

Banca Comerciala Romana S.A.

Situatii Financiare Consolidate si Individuale

(Grupul si Banca)

Intocmite in conformitate cu
Standardele Internationale de Raportare Financiara adoptate de Uniunea Europeana

31 decembrie 2012

CUPRINS SITUATII FINANCIARE CONSOLIDATE

Raportul consolidat al administratorilor	
Raportul auditorului independent catre actionarii Banca Comerciala Romana S.A.	
Situatia rezultatului global	1
Situatia pozitiei financiare	2
Situatia modificarilor in capitalurile proprii	3
Situatia fluxului de trezorerie	4
Note la situatiile financiare consolidate	5
1. Informatii despre Banca si Grup	5
2. Politici contabile	5
2.1 Bazele intocmirii	5
2.2 Rationamente si estimari contabile semnificative	7
2.3 Principalele politici contabile	8
2.4 Schimbari in politicile contabile si prezentare a notelor explicative	21
2.5 Standarde si interpretari emise care nu au intrat inca in vigoare	21
3. Informare pe segmente	25
4. Venituri din dobanzi si alte venituri asimilate	30
5. Cheltuieli cu dobanzile si alte cheltuieli asimilate	30
6. Venituri nete din speze si comisioane	30
7. Venit net din tranzactionare	31
8. Alte venituri din exploatare	31
9. Pierderi aferente creditelor	31
10. Cheltuieli cu personalul	32
11. Alte cheltuieli din exploatare	32
12. Impozitare	33
13. Alte elemente ale rezultatului global	36
14. Dividende platite	36
15. Numerar si plasamente la bancile centrale	36
16. Creante asupra institutiilor de credit	36
17. Active financiare evaluate la valoarea justa prin profit sau pierdere	37
18. Credite si avansuri acordate clientelei	37
19. Investitii financiare	39
20. Imobilizari corporale	41
21. Fond comercial si imobilizari necorporale	42
22. Alte active	44
23. Active detinute pentru vanzare	44
24. Sume datorate institutiilor de credit	44
25. Sume datorate clientilor	48
26. Obligatiuni emise si alte fonduri imprumutate	49
27. Datorii subordonate	49
28. Instrumente financiare derivate	49
29. Alte datorii	50
30. Provizioane	50
31. Cheltuieli cu beneficiile acordate la pensionare	51
32. Capital social si rezerve	52
33. Valoarea justa a instrumentelor financiare	54
34. Informatii suplimentare legate de fluxurile de numerar	60
35. Expunerea fata de riscul de rata a dobanzii	61
36. Angajamente si datorii contingente	61
37. Parti afiliate	63
38. Administrarea riscului	66
39. Adecvarea capitalului	92

DECLARATIE

In calitate de administratori al Bancii Comerciale Romane S.A. conform articolului 30 din legea Contabilitatii nr. 82/1991 republicata, ne asumam raspunderea pentru intocmirea situatiilor financiare anuale la 31.12.2012 si confirmam ca:

- a) Politicile contabile utilizate la intocmirea situatiilor financiare pe anul 2012 sunt in conformitate cu reglementarile contabile aplicabile institutiilor de credit, respectiv a Ordinului nr. 27/2010 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara, aplicabile institutiilor de credit, emis de Banca Nationala a Romaniei, cu modificarile si completarile ulterioare aduse de Ordinul Bancii Nationale a Romaniei nr. 26/2011 si Ordinul Bancii Nationale a Romaniei nr.29/2011;
- 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,

TOMAS SPURNY



Vicepresedinte executiv,

BERND MITTERMAIR



Nr. Cabinet Presedinte

Consiliul de Supraveghere -4/1.03.2013

RAPORTUL ADMINISTRATORILOR Bancii Comerciale Romane SA

privind exercitiul financiar al anului 2012

A. Climatul macroeconomic in 2012

Cresterea economica din anul 2012 (estimata in jurul valorii de 0%) a fost influentata negativ de criza datoriilor suverane din Zona Euro, principalul partener comercial al Romaniei care absoarbe 55% din exporturile romanesti si are o pondere de 80% in totalul investitiilor straine directe, precum si de reducerea puternica a productiei agricole pe fondul secetei. Continuarea procesului de consolidare fiscala in cadrul acordului de tip *precautionary stand-by* incheiat cu Fondul Monetar International, Comisia Europeana si Banca Mondiala a fost un lucru pozitiv intr-un an marcat de turbulente politice pe plan intern si de temeri la nivel international cu privire la o eventuala destramare a Zonei Euro. Deficitul bugetar pe standarde cash s-a redus pana la un nivel estimat de 2,5% din PIB in 2012 de la 4,3% din PIB in anul 2011 iar datoria publica a ramas relativ constanta in jurul valorii de 35% din PIB.

Pe de alta parte, reforma companiilor de stat a inaintat mai lent decat se estima initial iar un eventual nou acord cu Fondul Monetar International si Comisia Europeana va avea in prim plan subiectul eficientizarii companiilor de stat. Formarea rapida a unui nou guvern dupa alegerile parlamentare din luna decembrie a fost privita pozitiv de catre investitorii straini care au inceput sa cumpere agresiv obligatiuni de stat in lei la finalul lunii decembrie 2012 si inceputul lunii ianuarie 2013, dupa includerea obligatiunilor romanesti in indicii pietelor emergente de catre doua mari banci de investitii.

Aceasta evolutie de la finalul anului 2012 si inceputul lui 2013 a contrabalansat tendinta generala manifestata in 2012 de reducere a expunerii nerezidentilor pe active romanesti, datorita mediului politic incert si a legaturilor economice ale Romaniei cu tari din flancul sudic al Zonei Euro. Leul s-a apreciat spre finalul lunii decembrie 2012, dupa un an in care a atins cel mai slab nivel din istorie de peste 4,65 iar volatilitatea a crescut fata de anii anteriori (la 31 decembrie 2012: 1EUR=4,4287lei, fata de 31 decembrie 2011: 1EUR=4,3197lei).

Rata inflatiei a inceput sa creasca in a doua jumatate a anului 2012, pe fondul anului agricol slab si a majorarii unor preturi administrate (energie, transport in comun). La finalul anului 2012, rata inflatiei s-a plasat la nivelul de 5%, peste tinta Bancii Nationale a Romaniei de 3%±1pp, ceea ce a reclamat mentinerea unei politici monetare prudente.

Ciclul de relaxare a politicii monetare prin reduceri succesive ale dobanzii de politica monetara cu cate 25 de puncte de baza la fiecare sedinta a Consiliului de Administratie al Bancii Nationale a Romaniei a fost intrerupt la inceputul lunii mai, datorita instabilitatii mediului politici intern, a perspectivelor de crestere a inflatiei care deveneau evidente la acea data si a diminuarii fluxurilor de capital strain. Ulterior, Banca Nationala a Romaniei a inasprit usor politica monetara prin restrangerea lichiditatii furnizata bancilor comerciale la licitatiile repo saptamanale, cu scopul protejarii leului si atenuarii impactului inflationist al deprecierei.

Deficitul de cont curent a cunoscut in anul 2012 cea mai importanta ajustare din 2009 pana in prezent si a atins un nivel estimat de 3,5% din PIB, de la 4,3% din PIB in 2011. Restrangerea liniilor externe de finantare a afectat consumul populatiei si investitiile companiilor private, intr-un an in care cererea interna nu a putut compensa pe deplin reducerea comenzilor extern pentru industria romaneasca. Intrarile de fonduri europene structurale si de coeziune au fost sub potential (1,1 miliarde euro in 2012), iar profitabilitatea relativ reduasa a subsidiarelor locale ale unor mari companii internationale a insemnat si repatrieri mai mici de profituri. Investitiile straine directe au ramas pentru al doilea an consecutiv sub nivelul de 2 miliarde de euro si au finantat aproximativ 1/3 din deficitul de cont curent.

B. Componenta Consiliului de Supraveghere, a Comitetului Executiv si a Comitetului de Administrare a Activelor si Pasivelor in perioada 1.01 - 31.12.2012

I. Consiliul de Supraveghere

Perioada 1.01 – 31.12.2012

- Andreas Treichl	- presedinte
- Manfred Wimmer	- vicepresedinte
- Herbert Juranek	- membru
- Bernhard Spalt	- membru
- Florin Pogonaru	- membru
- Mihai Fercala	- membru
- Tudor Ciurezu	- membru

II. Comitetul Executiv

Perioada 1.01 – 24.04.2012

- Dominic Bruynseels	- presedinte executiv (incepand cu data de 1.04.2012 se incheie contractul de mandat)
- Oana Petrescu	- vicepresedinte executiv (incepand cu data de 24.04.2012 se incheie contractul de mandat)
- Helmuth Karl Hintringer	- vicepresedinte executiv (a preluat si atributiile de presedinte executiv pentru perioada 1.04.- 24.04.2012)
- Wolfgang Schoiswohl	- vicepresedinte executiv
- Michael Beitz	- vicepresedinte executiv

Perioada 24.04 – 31.12.2012

- Tomas Spurny - presedinte executiv (numit de Consiliul de Supraveghere incepand cu data de 01.03.2012, a primit aprobarea BNR de incepere mandat cu data de 24.04.2012)
- Helmuth Karl Hintringer - vicepresedinte executiv (incepand cu data de 23.05.2012 se incheie contractul de mandat)
- Michael Beitz - vicepresedinte executiv
- Wolfgang Schoiswohl - vicepresedinte executiv
- Martin Skopek - vicepresedinte executiv (numit de Consiliul de Supraveghere incepand cu data de 1.03.2012, a primit aprobarea BNR de incepere mandat cu data de 24.04.2012)
- Christian Bruckner - vicepresedinte executiv (numit de Consiliul de Supraveghere incepand cu data de 19.01.2012, a primit aprobarea BNR de incepere mandat cu data de 24.04.2012; incepand cu data de 7.12.2012 se incheie contractul de mandat)
- Sergiu Manea - vicepresedinte executiv (numit de Consiliul de Supraveghere incepand cu data de 01.03.2012, a primit aprobarea BNR de incepere mandat cu data de 24.04.2012)
- Bernd Mittermair - vicepresedinte executiv (numit de Consiliul de Supraveghere incepand cu data de 01.04.2012, a primit aprobarea BNR de incepere mandat cu data de 23.05.2012)
- Paul Ursaciuc - vicepresedinte executiv (numit de Consiliul de Supraveghere incepand cu data de 24.09.2012, a primit aprobarea BNR de incepere mandat cu data de 07.12.2012)

III. Comitetul de Administrare a Activelor si Pasivelor

Perioada 1.01 – 24.04.2012

- Dominic Bruynseels - presedinte (incepand cu data de 1.04.2012 se incheie contractul de mandat in calitate de membru Comitet Executiv si, implicit , de membru ALCO)
- Helmuth Karl Hintringer - vicepresedinte
- Michael Beitz - membru
- Oana Petrescu - membru (incepand cu data de 24.04.2012 se incheie contractul de mandat in calitate de membru Comitet Executiv si, implicit , de membru ALCO)
- Wolfgang Schoiswohl - membru

Perioada 24.04 – 31.12.2012

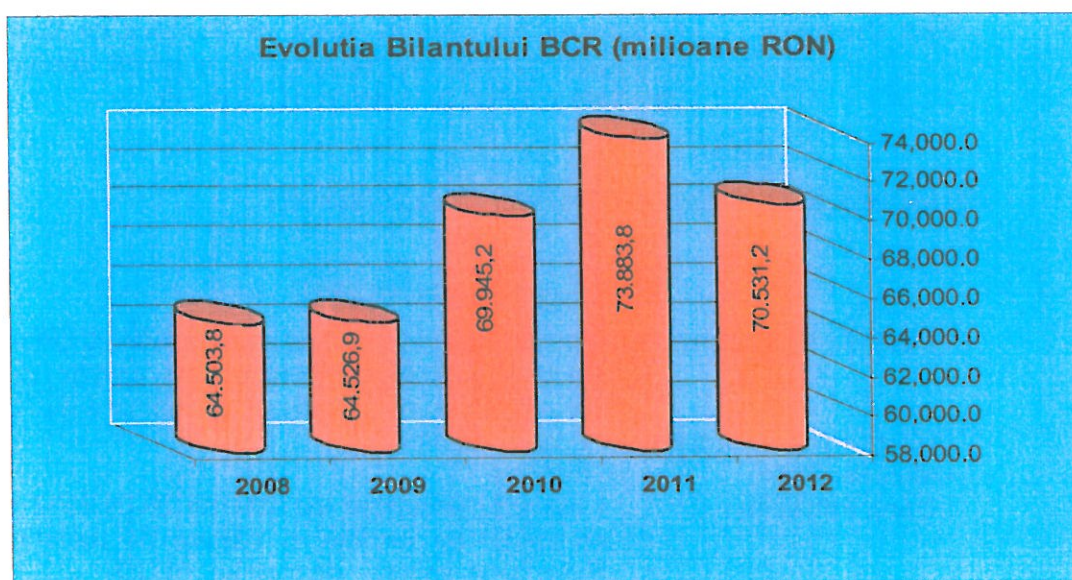
- Tomas Spurny - presedinte
- Helmuth Hintringer - vicepresedinte (incepand cu data de 23.05.2012 se incheie contractul de mandat in calitate de membru Comitet Executiv si, implicit , de vicepresedinte ALCO)
- Bernd Mittermair - vicepresedinte (incepand cu data de 23.05.2012)
- Michael Beitz - membru
- Wolfgang Schoiswohl - membru

- Martin Skopek - membru
- Christian Bruckner - membru (in data de 24.04.2012 incepe contractul de mandat in calitate de membru Comitet Executiv si, implicit , de membru ALCO si se incheie in data de 07.12.2012)
- Sergiu Manea - membru
- Paul Ursaciuc - membru

C. Situatia patrimoniului Bancii Comerciale Romane SA

Banca Comerciala Romana a intocmit la 31 decembrie 2012 situatiile financiare anuale, in conformitate cu prevederile Legii Contabilitatii nr.82/1991, cu modificarile si completarile ulterioare si ale Ordinului Bancii Nationale a Romaniei nr.27/2012 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara, aplicabile institutiilor de credit, completat si modificat prin Ordinele Bancii Nationale a Romaniei nr.26/2011 si nr.29/2011.

Bilantul contabil incheiat la 31 decembrie 2012 a fost in suma de 70.531.183 mii RON, in scadere fata de 31 decembrie 2011 cu 4,5%. Indicele de inflatie pentru anul 2012 a fost de 4,95 % ceea ce inseamna o scadere reala a activului bilantier cu 9,0 %.



In echivalent EUR, activul bilantier la 31 decembrie 2012 reprezenta 15.925,9 milioane, fata de 17.103,9 milioane la 31 decembrie 2011 (convertit la ratele de schimb de la finalul fiecaruia din exercitiile financiare respective).

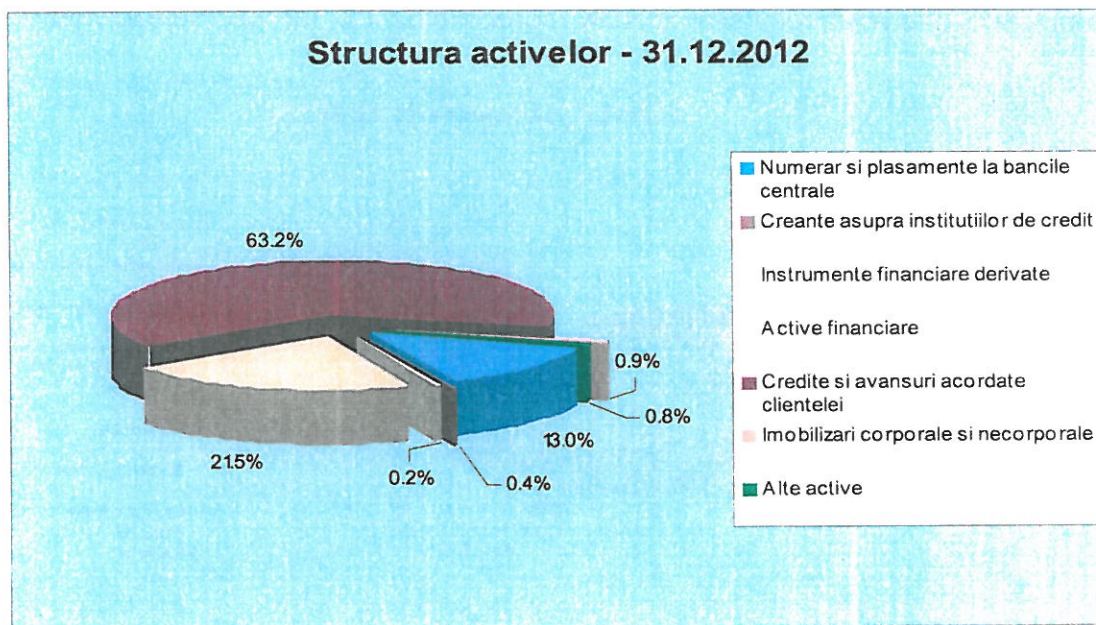
Activele inscrise in bilant prezinta urmatoarea structura:

ACTIV BILANTIER

Mii lei

Nr. crt.	Indicatori	31.12.2011 - mii RON -	31.12.2012 - mii RON -	2012/2011 %
1.	Numerar si plasamente la bancile centrale	10.290.771	9.153.196	88,9
2.	Creante asupra institutiilor de credit	1.006.357	285.271	28,3
3.	Titluri primite in pensiune livrata	-	30.408	-
4.	Instrumente financiare derivate	85.036	130.417	153,4
5.	Active financiare detinute pentru tranzactionare	701.698	671.944	95,8
6.	Active financiare la valoare justa prin profit sau pierdere	41.954	44.736	106,6
7.	Credite si avansuri acordate clientelei	46.990.434	44.566.299	94,8
8.	Active financiare – disponibile pentru vanzare	6.158.721	5.044.234	81,9
9.	Active financiare – pastrate pana la scadenta	7.155.608	9.418.386	131,6
10.	Imobilizari corporale	535.398	414.557	77,4
11.	Imobilizari necorporale	243.528	234.918	96,5
12.	Creante din impozit curent	177.284	177.283	100,0
13.	Alte active	497.042	359.534	72,3
	TOTAL	73.883.831	70.531.183	95,5

Din totalul activului, 47,3 % il reprezinta activele in RON, iar 52,7 % activele in valuta.

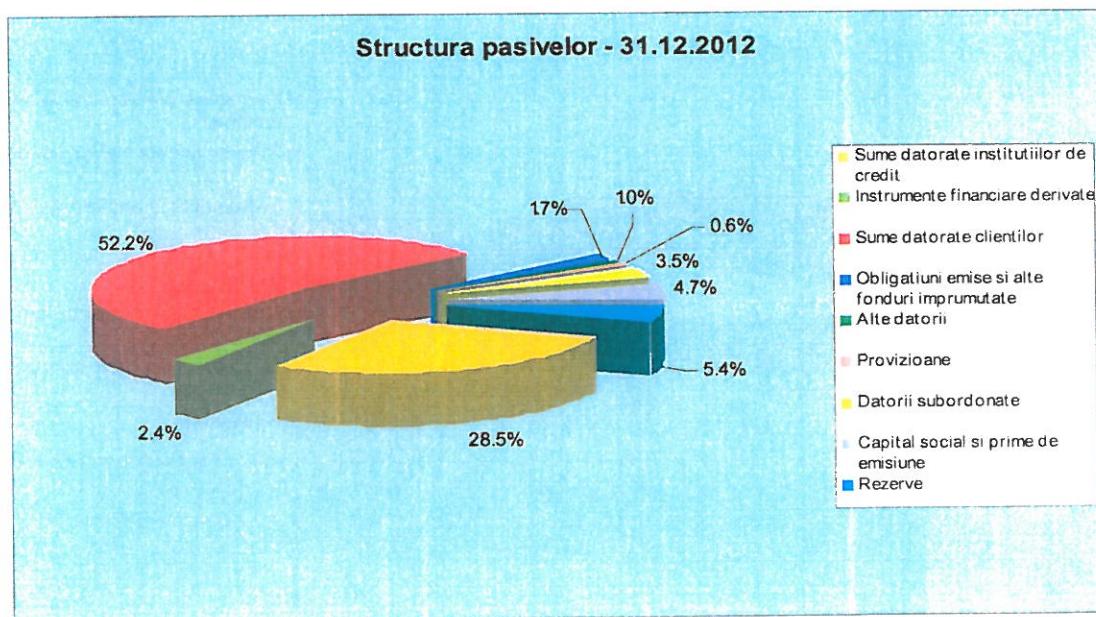


Pasivul bilantului la 31 decembrie 2012 in suma de 70.531.183 mii RON, are urmatoarea structura:

PASIV BILANTIER

Nr. crt.	Indicatori	31.12.2011 - mii RON	31.12.2012 - mii RON	2012/2011 %
		-	-	
1.	Sume datorate institutiilor de credit	20.742.113	20.123.674	97,0
2.	Instrumente financiare derivate	1.854.888	1.679.863	90,6
3.	Sume datorate clientilor	38.942.762	36.818.475	94,5
4.	Obligatiuni emise si alte fonduri imprumutate	1.000.889	1.211.973	121,1
5.	Datorii din impozit amanat	506.256	241.262	47,7
6.	Alte datorii	666.891	437.591	65,6
7.	Provizioane	297.845	397.841	133,6
8.	Datorii subordonate	2.024.690	2.497.199	123,3
9.	Capital social	2.880.660	2.952.555	102,5
10.	Prime de emisiune	-	395.426	-
11.	Rezultat reportat	3.917.954	2.703.121	69,0
12.	Rezerve provenite din investitii financiare disponibile pentru vanzare	(35.846)	(15.379)	42,9
13.	Alte rezerve	1.084.729	1.087.582	100,3
	TOTAL	73.883.831	70.531.183	95,5

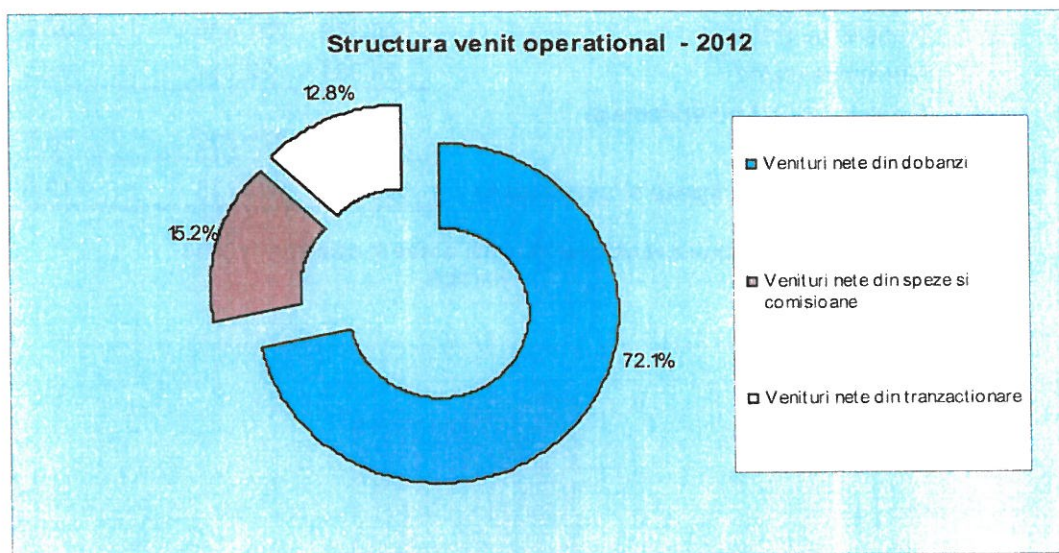
In totalul pasivului, resursele in RON reprezinta 62,1%, iar resursele in valuta 37,9%.



D. Structura "Contului de Profit si Pierdere" la data de 31 decembrie 2012

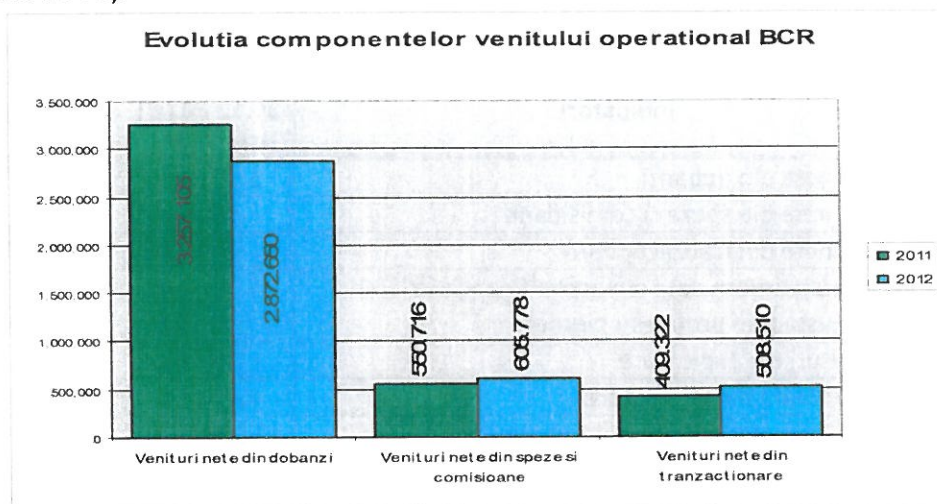
Nr. Crt	Indicatori	31.12.2011 -mii RON-	31.12.2012 -mii RON-	2012/2011 %
1.	Venituri nete din dobanzi	3.257.105	2.872.650	88,2
2.	Venituri nete din speze si comisioane	550.716	605.778	110,0
3.	Venituri nete din tranzactionare	409.322	508.510	124,2
4.	Castig sau pierdere neta din active financiare la valoare justa prin profit sau pierdere	(1.228)	5.885	(479,2)
5.	Alte venituri din exploatare	187.632	69.677	37,1
6.	Venituri totale din exploatare	4.403.547	4.062.500	92,3
7.	Cheltuieli din pierderi aferente creditelor	(2.062.132)	(3.271.097)	158,6
8.	Venituri nete din exploatare	2.341.415	791.403	33,8
9.	Cheltuieli cu personalul	(785.464)	(779.777)	99,3
10.	Amortizarea si deprecierea activelor corporale	(133.006)	(95.122)	71,5
11.	Amortizarea si deprecierea activelor necorporale	(52.374)	(60.585)	115,7
12.	Alte cheltuieli de exploatare	(1.076.001)	(1.340.189)	124,6
13.	Cheltuieli totale din exploatare	(2.046.845)	(2.275.673)	111,2
14.	Profit/ (pierdere) inainte de impozit	294.570	(1.484.270)	(503,9)
15.	Cheltuieli cu impozitul pe profit	(49.628)	269.437	(542,9)
16.	Profit / (pierdere) net(a)	244.942	(1.214.833)	(496,0)

In structura "Contului de Profit si Pierdere" veniturile nete din dobanzi si cele din comisioane detin, ca si anul precedent, ponderea cea mai mare in veniturile totale din exploatare, cu un total de 85,6%, in scadere cu 8,6% fata de 31 decembrie 2011. Structura veniturii operationale la 31.12.2012 se prezinta astfel:



Fata de exercitiul financiar 2011 venitului operational al bancii (venituri nete din dobanzi+venituri nete din comisioane+venituri nete din tranzactionare) inregistreaza o diminuare de 5,5%. In structura, veniturile nete din dobanzi inregistreaza si ele o

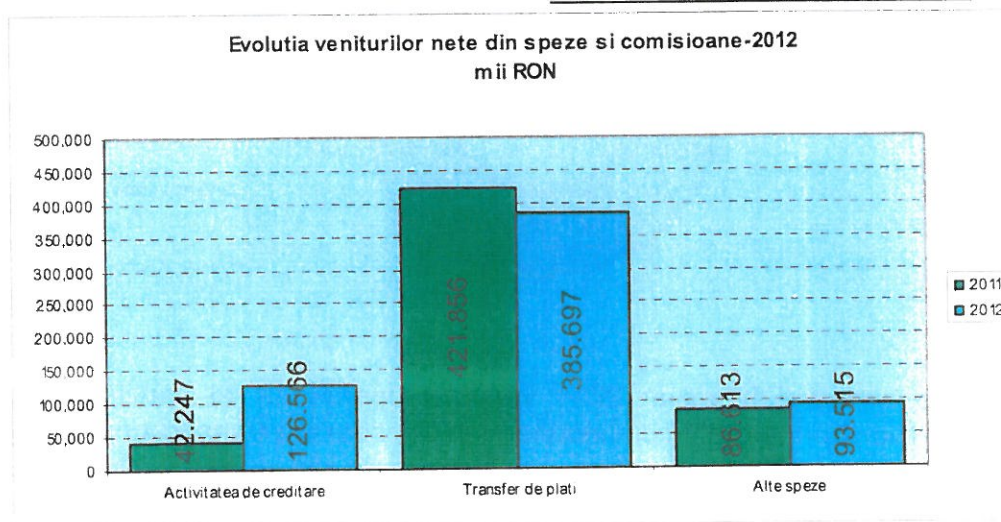
pondere in scadere cu 5,2pp (72,0% la 31 decembrie 2012 fata de 77,2% la 31 decembrie 2011).



Veniturile nete din comisioane, in suma de 605.778 mii RON (decembrie 2012) fata de 550.716 mii RON (decembrie 2011) au inregistrat o crestere cu 10%, astfel :

VENITURI DIN SPEZE SI COMISIOANE

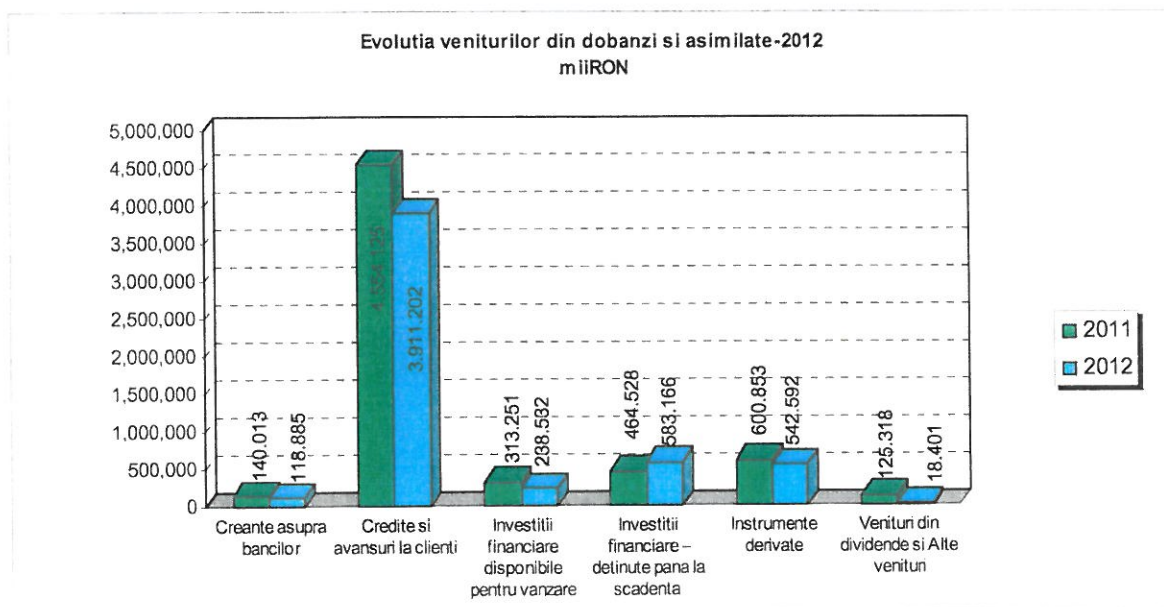
Mii RON	2011	2012	2012/2011%
Activitatea de creditare	160.827	146.152	90,9
Transfer de plati	568.239	623.136	109,7
Alte speze primite	110.894	116.229	104,8
Total venituri din speze si comisioane	839.960	885.517	105,4
Activitatea de creditare	118.580	19.586	16,5
Transfer de plati	146.383	237.439	162,2
Alte speze platite	24.281	22.714	93,5
Total cheltuieli cu spezele si comisioanele	289.244	279.739	96,7
Venituri nete din speze si comisioane	550.716	605.778	110,0



În ceea ce privește veniturile nete din dobanzi, acestea sunt în scădere cu 11,8% comparativ cu 31 decembrie 2011. Operațiunile cu clientela reprezintă principala sursă generatoare de dobanzi, înregistrând față de exercitiul financiar precedent o diminuare cu 14,1%:

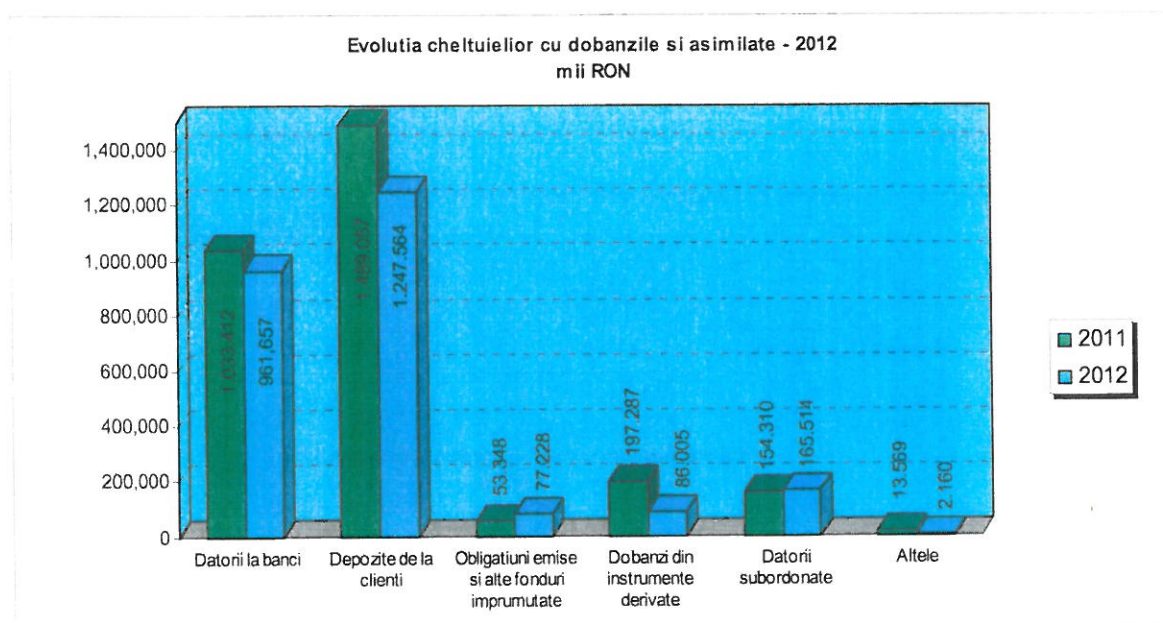
VENITURI DIN DOBANZI SI ASIMILATE

Mii RON	2011	2012	2012/2011 %
Creante asupra bancilor	140.013	118.885	84,9
Credite si avansuri la clienti	4.554.125	3.911.202	85,9
Investitii financiare disponibile pentru vanzare	313.251	238.532	76,1
Investitii financiare – detinute pana la scadenta	464.528	583.166	125,5
Dobanzi din instrumente derivate	600.853	542.592	90,3
Venituri din dividende	112.772	7.608	6,7
Venituri din chirii	9.969	8.831	88,6
Altele	2.577	1.962	76,1
	6.198.088	5.412.778	87,3



CHELTUIELI CU DOBANZILE SI ASIMILATE

Mii RON	2011	2012	2012/2011 %
Datorii la banci	1.033.412	961.657	93,1
Depozite de la clienti	1.489.057	1.247.564	83,8
Obligatiuni emise si alte fonduri imprumutate	53.348	77.228	144,8
Dobanzi din instrumente derivate	197.287	86.005	43,6
Datorii subordonate	154.310	165.514	107,3
Altele	13.569	2.160	15,9
	2.940.983	2.540.128	86,4



Rezultatul net al exercitiului financiar 2012, stabilit ca diferenta intre venituri si cheltuielile aferente acestora, reprezinta pierdere si se situeaza la nivelul de 1.214.833 RON.

E. Profilul de expunere la risc al bancii

În vederea protejării intereselor acționarilor, deponentilor și celorlalți clienți ai săi, BCR și-a determinat un **profil mediu de expunere la risc**, reflectat în întreaga activitate desfășurată și în obiectivele, politicile și expunerea la fiecare risc semnificativ, inclusiv în ceea ce privește activitățile sale externalizate. Dacă în decursul anului 2012, fie profilul de risc de credit, fie profilul de risc operațional sau de piață ar fi scăzut cu o categorie față de nivelul stipulat în strategia de risc curentă, profilul de risc global al băncii ar fi fost mediu - ridicat.

a. Profilul de risc de credit al BCR a fost mediu - ridicat, având în vedere faptul că **riscul de credit este principalul tip de risc** pe care BCR și l-a asumat în 2012.

În scopul diminuării expunerii la riscul de credit, **strategia de risc de credit a BCR pentru anul 2012** a avut următoarele direcții prioritare:

- **calitatea portofoliului de credit** a fost protejată împotriva efectelor crizei și **s-a menținut diversificată**, cu risc moderat de concentrare pe industrie, grupuri și clienți;
- **performanța de rating a crescut datorită** actualizărilor/ îmbunătățirilor periodice/ implementării scoringurilor validate statistic, aplicațiilor de analiză financiară;
- **eficiența sporită a procesului de selectare a industriilor/ sub-industriilor/ segmentelor de clienți** față de care banca are expuneri (finanțări infrastructură, export, energie, agricultură, credite garantate, instituții publice și municipalități);
- menținerea unor **niveluri adecvate ale expunerilor garantate**;
- **îmbunătățirea procesului de monitorizare a portofoliului de credite** prin utilizarea unui sistem de avertizare timpurie, precum și a unui sistem de monitorizare a deprecierei performanțelor financiare și economice ale creditelor corporatiste și retail;
- **eficientizarea procesului de colectare** și a strategiilor specifice, prin colectarea timpurie și prin executarea garanțiilor;

b. În 2012, BCR a avut **profil de risc de piață mediu**. Pentru a-și îndeplini acest obiectiv în contextul crizei financiare prelungite, banca și-a stabilit profilul de risc de piață luând în considerare următoarele:

- activitatea FX a BCR a fost transferată la EGB;
- BCR a stabilit un portofoliu de tranzacționare și bugete (tintele de profit);

- BCR a impus limite de risc de piata;

In scopul diminuarii expunerii la riscul de piata, **strategia de risc de piata a BCR pentru anul 2012** a avut urmatoarele directii prioritare:

- imbunatatirea sistemului de limite pentru riscul de piata (VaR, PVBP si delta);
- limitarea tranzactiilor speculative prin stabilirea de limite S/L pentru activitatile de tranzactionare.

c. Profilul de risc de lichiditate al 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 (T-Bonds).

d. Profilul de risc operational al BCR este mediu, bazandu-se pe urmatoarele elemente:

- continuarea procesului de reorganizare si restructurare desfasurat in banca, prin centralizarea activitatii de aprobare a creditelor aferente clientilor micro si IMM, care presupune modificarea sistemelor si a procedurilor aferente, precum si fluctuatia personalului inregistrata in asemenea perioade de transformare;
- continuarea procesului de pastrare/ arhivare centralizata a documentatiei de credit initiale;
- tipul si volumul activitatilor externalizate curente;

In vederea administrarii adecvate a expunerii la riscul operational, strategia de risc operational a BCR pentru anul 2012 a avut urmatoarele directii prioritare:

- imbunatatirea si eficientizarea instrumenteleor de managementul riscului dezvoltate in ultimii ani (pentru identificarea, monitorizarea, diminuarea si raportarea riscurilor);
- imbunatatirea procesului intern de colectare de date prin utilizarea aplicatiei Grupului – ORCA;
- efectuarea autoevaluarilor de Risc & Control in cadrul sistemului de control intern al bancii;
- monitorizarea si dezvoltarea continua a indicatorilor de risc-cheie ca sistem de avertizare timpurie, in vederea monitorizarii riscului operational;
- evaluarea noilor produse, sisteme si procese, precum si a activitatilor care urmeaza sa fie externalizate din punct de vedere al riscurilor, inainte de implementare/ finalizare;
- monitorizarea si raportarea permanenta a riscurilor pe care le implica activitatile externalizate

- efectuarea unor analize de scenariu in vederea evaluarii/ analizarii efectelor pierderilor potentiale semnificative generate de riscuri operationale;
- administrarea politiei de asigurare;
- raportarea periodica si escaladarea principalelor probleme de risc operational.
- Dezvoltarea permanenta a Culturii de Control Intern a BCR
- Imbunatatirea capacitatii de administrare a riscului de frauda (prevenire, detectare timpurie, investigare si recuperare)
- Dezvoltarea/ actualizarea permanenta si testarea planului de continuitate a afacerilor in situatii de criza;
- Administrarea adecvata a riscurilor de securitate a informatiei.

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

F. Managementul riscului

BCR a continuat sa intreprinda masurile necesare pentru **alinierea principiilor sale la standardele Erste Bank Group si Basel II (in cadrul unui program special):**

- **Revizuirea modelelor anuale de rating** in baza metodologiei standard a Holdingului Erste Bank. In baza rezultatelor validarii, modelele de rating BCR sunt confirmate si utilizate in zonele de managementul riscului sau recalibrate.
 - Implementarea unei noi versiuni a modelului financiar Sabine in Krimi APS pentru clientii corporate si micro
 - Revizuirea factorilor soft corporate, in vederea determinarii ratingului final Krimi
 - **Imbunatatirea permanenta a modelelor de rating BCR** prin utilizarea de informatii interne si externe (de la Biroul de Credite), a strategiilor de afaceri si a celor mai bune practici de afaceri (atat din experienta Grupului Erste Bank, prin Centrele de Competenta, cat si din experienta expertilor globali).
 - Imbunatatirea ratingurilor comportamentale pentru PF si segmentul Micro prin implementarea unei noi arhitecturi de rating (matrice cu ponderi pe segmente de produse).
 - Calibrarea periodica a ratingurilor **KRIMI APS** pentru clientii corporate **si a ratingurilor SL (Specialized Lending)** pentru finantari imobiliare si alte imprumuturi specializate, in baza standardelor Grupului Erste Bank.
 - Implementarea unei noi metode de rating in Krimi APS pentru clientii corporate cu o cifra de afaceri de peste 100 milioane EUR.
- Imbunatatirea masurarii parametrilor de risc Basel II;

- Inlocuirea solutiei temporare existente de calculare a **LGD** si **CCF** pentru clientii retail cu nou-dezvoltata Baza de date cu cazuri de default si 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 costurilor de risc standard, raportari.
- **imbunatatirea** calitatii bazei de date LDWH locale, a procesarii si a livrarii informatiilor;
- Implementarea si raportarea **noilor standarde de risc de lichiditate**: analiza perioadei de supravietuire, procentul de acoperire a lichiditatii, procentul net al fondurilor stabile.
- **Implementarea metodologiei de provizionare IFRS** /sisteme in baza standardelor Grupului.

In vederea administrarii riscurilor semnificative care ii pot afecta activitatea, Banca utilizeaza:

1. Un sistem **de proceduri de autorizare** a operatiunilor afectate de respectivele riscuri, constand in setarea unor competente/ limite de aprobare de credite in vederea: acordarii de credite si de produse de tip credit, plasamente interbancare, operatiuni cu instrumente derivate, etc.
2. Un sistem **de determinare si de monitorizare a limitelor de risc** (pe tari, entitati sovereign, banci, institutii financiare afiliate grupurilor bancare, sectoare economice si produse bancare specifice).
3. Un sistem **de raportare a expunerilor la risc**, precum si alte aspecte referitoare la aceste riscuri si la nivelele de administrare adecvate (rapoarte privind expunerea bancii la riscuri semnificative, conformitatea cu limitele de risc stabilite de banca etc.);
4. Un sistem de responsabilitati, politici, norme si proceduri de **control intern** la nivelul bancii;
5. O politica de administrare a **activitatilor externalizate**;
6. Un sistem de administrare a **riscului juridic si a riscului de conformitate**;
7. **Criteriile de recrutare si remunerare a angajatilor**, inclusiv criteriile stabilite in vederea evitarii conflictelor de interese, care trebuie sa stipuleze standarde de training, experienta si integritate ridicate;
8. **Programe de training pentru angajati**;

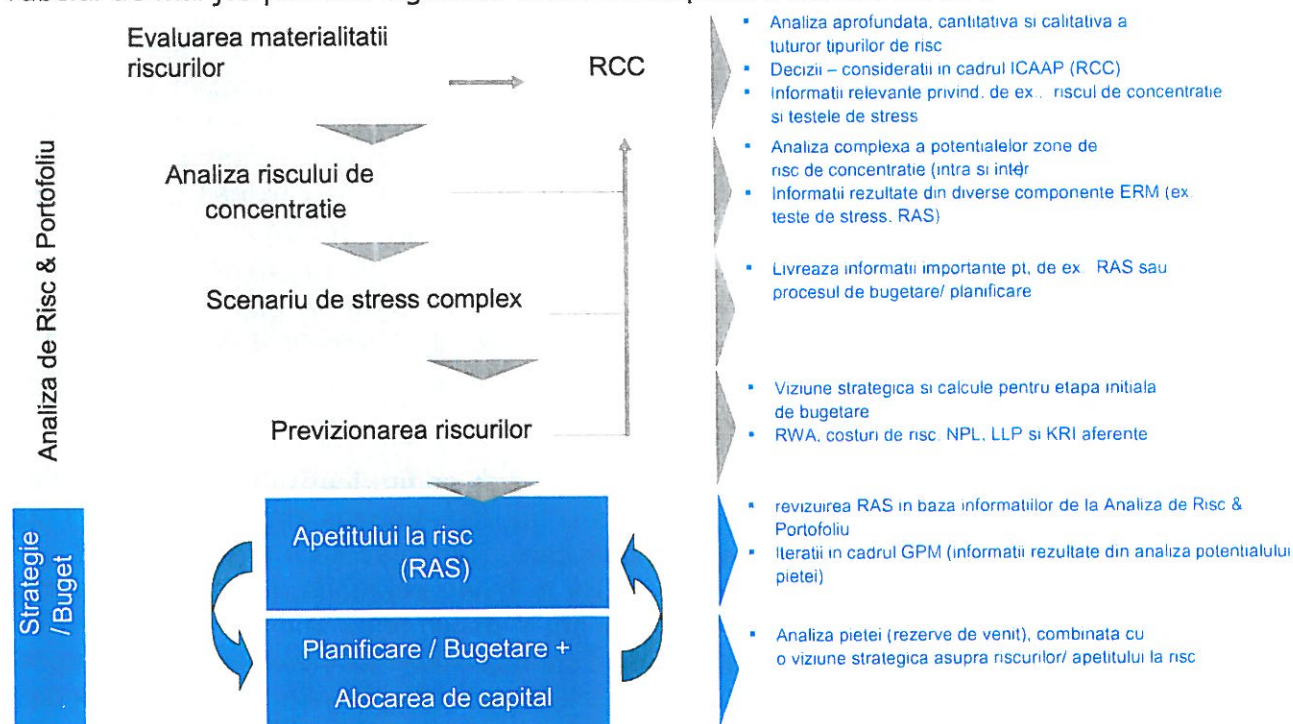
Procesul intern de evaluare a adecvarii capitalului la riscuri (ICAAP)

Incepand cu trimestrul 1 2011, BCR utilizeaza ICAAP pentru a evalua alcatuirea si modelul de distribuire a capitalului necesare in vederea acoperirii tuturor riscurilor materiale la care se expune Banca.

In ceea ce priveste **documentatia** necesara, BCR a implementat documentatia si instructiunile privind toate componentele ICAAP.

În ceea ce privește **rezultatele** obținute, noua metodologie de alocare a capitalului, împreună cu alte cerințe ICAAP (printre altele, evaluarea materialității riscurilor și analizele de risc de concentrare, precum și rezultatele testelor de stress și apetitul la risc al băncii în cadrul procesului strategic de planificare) sunt acum integrate în procesul de conducere a băncii, conform standardelor Grupului.

Tabelul de mai jos prezintă legăturile dintre conceptele relevante ICAAP:



RCC = Capacitatea de acoperire a riscurilor

G. Evenimente importante survenite la încheierea exercitiului financiar

Vizita de evaluare a misiunii FMI/UE. Șeful misiunii FMI a declarat la încheierea evaluării că România și-a îndeplinit ținta de deficit bugetar pe standard Eurostat de 3% din PIB în anul 2012, dar a ratat ținta de deficit bugetar și cea referitoare la arierate. Totodată, acordul preventiv actual va fi prelungit cu două luni (data inițială de expirare a aranjamentului era aprilie 2013) pentru a da timp guvernului să-și poată îndeplini obligațiile legate de privatizarea unor companii de stat.

Sentimentul economic s-a deteriorat în ianuarie principal din cauza reducerii încrederii atât în zona vanzarilor cu amanuntul, cât și în cea a serviciilor. Încrederea în consum a cunoscut o îmbunătățire marginală (-32) față de decembrie (-32,2) – repondenții fiind mai optimiști cu privire la situația financiară în următoarele 12 luni, însă mai precauți în legătură cu perspectivele de economisire în același interval de timp. La polul opus, sentimentul în industrie și-a mai revenit (-3,2), iar aceasta s-a datorat în totalitate îmbunătățirii expectațiilor privind producția industrială în condițiile în care evaluarea stocului de comenzi noi, inclusiv a celor de export, și a trendului actual al producției s-a deteriorat. Totuși, așteptările cu privire la exporturile în trimestrul I 2013 sunt în creștere semnificativă (5,9 față de 1,2 în trimestrul al IV-lea 2012), ceea ce ar putea sugera o revenire a cererii externe. Sentimentul în construcții a rămas

neschimbat in ianuarie fata de decembrie (-29,1), acesta situandu-se inca mult sub media pe termen lung (-13,4).

In vederea imbunatatirii colectarii veniturilor, cabinetul introduce impozite noi, cum sunt taxa pe monopolul natural in sectorul energiei electrice si a gazului metan aplicabila operatorilor de transport si distributie, precum si o suprataxa de 60% pentru companiile care deruleaza activitati de extractie si vanzare a gazelor naturale, inclusiv din platforma Marii Negre. Perioada de aplicabilitate a acestor doua taxe va fi 1 februarie 2013 pana la finele anului 2014. Guvernul va inlocui regimul de impozitare pentru agricultorii persoane fizice de la actualul impozit pe venitul declarat la impozitarea pe suprafata sau numar de animale, dupa caz, urmand sa taxeze astfel circa 600 mii agricultori care beneficiaza de subventii de la Uniunea Europeana dar in mod constant nu platesc impozit. Mai mult, plafonul veniturilor pentru microintreprinderi va fi redus de la 100 mii la 65 mii echivalent euro, in timp ce companiile cu capital privat care nu depasesc acest prag vor plati un impozit de 3% la veniturile realizate. In tentativa de a mari veniturile bugetare in prima parte a anului acesta, cresterea accizelor la tutun a fost devansata cu patru luni, incepand din aprilie (fata de iulie anuntat anterior).

Randamentele la titlurile de stat s-au redus semnificativ in ianuarie, iar MFP a putut sa recurga la pre-finantarea datoriei publice atragand din piata peste 11 miliarde lei, de 2,5 ori mai mult decat isi planificase. Randamentul mediu a scazut pe piata primara la 5,8% in ianuarie de la 6,3% in luna decembrie, iar maturitatea medie a titlurilor emise a crescut la 3,4 ani (2,5 ani in decembrie). In plus, leul s-a situat pe un trend de apreciere in ianuarie, atingand chiar un minim al ultimelor 12 luni fata de euro (4,3175), dupa ce JP Morgan a decis sa includa obligatiunile romanesti in indexul lor de obligatiuni al pietei emergente incepand cu 1 martie 2013. O decizie similara fusese anuntata anterior si de Barclays.

Conform Art. 19³, litera (a), punctual (1) din Legea nr. 571/2003 (Cod Fiscal) introdus de punctul 6 din Ordonanta de Urgenta nr. 125/2011, diferentele pozitive rezultate din provizioanele specifice de risc de credit statutare (RAS) si provizioanele IFRS sunt considerate ca rezerva taxabila la momentul schimbarii destinatiei acesteia (ex., acoperirea pierderilor, distributie de dividende, etc.).

Considerand prevederile de mai sus, datoria cu impozitul pe profit amanat recunoscuta pentru diferenta dintre provizioanele specifice de risc de credit statutare (RAS) mai mari si ajustarile pentru depreciere constituite potrivit Standardelor Internationale de Raportare Financiara ar trebui sa fie reversata, iar consecintele fiscale (respectiv, impozitarea rezervei) sa fie recunoscute doar cand exista o decizie formala de modificare a destinatiei rezervei.

Totusi, Ghidul Fiscal pentru trecerea la Standardele Internationale de Raportare Financiara, care ar fi putut sa aduca clarificari cu privire la interpretarea modificarilor aduse de Ordonanta de Urgenta nr. 125/2011 si a normelor de implementare nu a fost publicat la data semnarii situatiilor financiare.

Prin urmare, managementul Bancii a concluzionat ca in absenta publicarii Ghidului Fiscal, care ar trebui sa prevada pozitia finala a autoritatilor fiscale, sunt inca

neclaritati cu privire la schimbarile din legislatia fiscala si interpretarea acestora si a decis sa nu reverseze datoria cu impozitul pe profit amanat in valoare de aproximativ 560 mil RON.

H. Politica BCR privind mediul inconjurator

Banca Comerciala Romana are politici care sa asigure respectarea legislatiei privind mediul inconjurator.

Banca Comerciala Romana nu finanteaza activitati ale caror caracteristici nu indeplinesc cerintele de mediu specificate in reglementarile legislatiei romanesti si in conventiile si acordurile internationale in domeniu la care Romania a aderat in mod expres.

In anul 2012, activitatea privind mediul inconjurator s-a desfasurat in conformitate cu prevederile din Procedura de Mediu care se aplica activității de creditare a tuturor persoanelor juridice. Analiza problematiei de mediu este parte componenta a procesului de creditare (prin intermediul aplicatiei LAS – Loan Approval System), fiind obligatorie pentru fiecare tranzactie..

La nivelul Centralei Bancii Comerciale, activitatea de mediu este coordonata de catre Departamentul Strategie Risc Corporate.

PRESEDINTELE CONSILIULUI DE SUPRAVEGHERE

ANDREAS TREICHL



DECLARATIE

In calitate de administratori al Bancii Comerciale Romane S.A. conform articolului 31 din legea Contabilitatii nr. 82/1991 republicata, ne asumam raspunderea pentru intocmirea situatiilor financiare anuale consolidate la 31.12.2012 si confirmam ca:

- a) Politicile contabile utilizate la intocmirea situatiilor financiare anuale consolidate pe anul 2012 sunt in conformitate cu reglementarile contabile aplicabile institutiilor de credit, respectiv cu Ordinul nr. 27/2010 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara, aplicabile institutiilor de credit, emis de Banca Nationala a Romaniei, cu modificarile si completarile ulterioare aduse de Ordinul Bancii Nationale a Romaniei nr. 26/2011 si Ordinul Bancii Nationale a Romaniei nr.29/2011;
- b) Situatiile Financiare anuale consolidate ofera o imagine fidela a pozitiei financiare, performantei financiare si a celorlalte informatii referitoare la activitatea grupului.

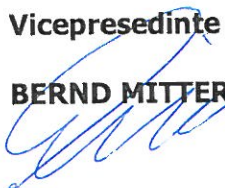
Presedinte executiv,

TOMAS SPURNY



Vicepresedinte executiv,

BERND MITTERMAIR



RAPORT CONSOLIDAT AL ADMINISTRATORILOR

Grupul Banca Comerciala Romana

Anul incheiat la 31 Decembrie 2012

1. Informatii generale

In anul 2012, Grupul Banca Comerciala Romana ("Grupul BCR" sau "Grupul") a cuprins banca-mama, Banca Comerciala Romana S.A. si subsidiarele acesteia, prezentate in tabelul urmator:

Subsidiara	Jurisdicia in care este inregistrata	Domeniul de activitate	Cota de participatie a Grupului	
			31 Decembrie 2012	31 Decembrie 2011
BCR Chisinau SA	Moldova	Bancar	100%	100%
Financiara SA	Romania	Servicii financiare	97,46%	97,46%
BCR Securities SA	Romania	societate <i>ichidata</i>	-	89,23%
BCR Leasing IFN SA	Romania	Leasing	99,87%	99,87%
Bucharest Financial Plaza SRL	Romania	Gestionare proprietati imobiliare	100%	99,99%
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%
BCR Partener Mobil SRL	Romania	Tranzactii telefonie mobila	99,99%	99,99%
BCR Payments SPV	Romania	Procesare plati	99,99%	99,99%

2. Situatiile financiare consolidate ale Grupului BCR pentru anul incheiat la 31 decembrie 2012

In conformitate cu Legea contabilitatii nr. 82/1991 republicata, o societate-mama trebuie sa intocmeasca atat situatii financiare individuale proprii cat si situatii financiare consolidate ale Grupului. Ordinul nr. 27/2010 al Bancii Nationale a Romaniei aduce clarificari suplimentare in sensul ca situatiile financiare consolidate ale institutiilor 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 2012 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 2012 (atât în formatul corespunzător situațiilor financiare publicabile, cât și în cel al raportării interne de management), iar anexa 2 prezintă bilanțul contabil consolidat la 31 decembrie 2012.

3. Evoluția principalilor indicatori financiari^{*)}

Rezultat operational solid în condițiile încetării relansării economice

Rezultatul operational s-a situat în 2012 la **2.357,8 milioane RON** (528,9 milioane EUR), în scădere cu 3,3% față de 2011 în condițiile menținerii unui context economic extrem de dificil. **Venitul operational** s-a diminuat cu 2,2% față de 2011 (de la 4.132,7 milioane RON la 4.040,5 milioane RON), în principal datorită scăderii cererii pentru credite de consum, creșterii creditelor neperformante, și scăderii marjelor de dobândă ca urmare a schimbării orientării către active cu risc scăzut. În același timp, **cheltuielile operationale** s-au menținut relativ stabile în comparație anuală (-0,8%), ajungând la **1.682,8 milioane RON** (377,4 milioane EUR). **Pierderea înainte de impozitare** s-a ridicat la **1.485,9 milioane RON** (333,3 milioane EUR) (în 2011 profit brut 119,6 milioane RON, respectiv 28,2 milioane EUR).

Raportul cost-venit a avut o ușoară creștere la 41,6% la sfârșitul lunii decembrie 2012 (41,0% la sfârșitul anului 2011), pe seama generării mai restrânse de venituri.

Administrare prudentă a riscului

Costul net cu **provizioanele de risc** pentru împrumuturi a crescut cu 68,3% în comparație anuală, fiind principala cauză a rezultatului negativ. Volumul creditelor neperformante rămâne la un nivel administrabil, cu o **rată de acoperire** confortabilă de **112%** (garanții și provizioane).

Dezvoltarea afacerilor în același ritm cu economia

Creditele și depozitele au evoluat în pas cu piața și BCR și-a menținut cota de piață la credite la peste 21% și la circa 18% la depozite, banca având în continuare o lichiditate foarte bună.

^{*)} secțiunile 3) **Evoluția principalilor indicatori financiari** și 4) **Rezumatul activității grupului** se referă la datele din Anexa 1 – Contul de profit și pierdere consolidat în formatul corespunzător raportării interne de management

Portofoliul de împrumuturi al BCR a scăzut cu 6,1% fata de nivelul anului anterior, în timp ce depozitele de la clienți au scăzut cu 4,5% în comparație anuală.

Activele totale ale BCR au înregistrat o scădere moderată de 4,5% (sau 3.458,0 milioane RON) în 2012 ajungând până la **73.287,6 milioane RON** (16.489,5 milioane EUR) în contextul unei politici de creditare mai conservatoare.

Dezvoltarea afacerilor în același ritm cu economia

Creditele și depozitele au evoluat în pas cu piața și BCR și-a menținut cota de piață la credite la peste 21% și la circa 18% la depozite, banca având în continuare o lichiditate foarte bună.

Portofoliul de împrumuturi al BCR a scăzut cu 6,1% fata de nivelul anului anterior, în timp ce depozitele de la clienți au scăzut cu 4,5% în comparație anuală.

Activele totale ale BCR au înregistrat o scădere moderată de 4,5% (sau 3.458,0 milioane RON) în 2012 ajungând până la **73.287,6 milioane RON** (16.489,5 milioane EUR) în contextul unei politici de creditare mai conservatoare.

4. Rezumatul activității grupului^{*)}

Profitul operational al Grupului BCR s-a ridicat la **2.357,8 milioane RON** (528,9 milioane EUR), în scădere cu 3,3% de la 2.437,1 milioane RON (574,6 milioane EUR) la sfârșitul lunii decembrie 2011 în principal din cauza reducerii venitului operational.

Venitul operational a scăzut cu 2,2% în comparație anuală, la **4.040,5 milioane RON** (906,3 milioane EUR) de la 4.132,7 milioane RON (974,3 milioane EUR) ca rezultat al scaderii ratelor dobânzii și al comprimării marjei de dobândă care au afectat **venitul din dobânzi** (mai mic cu 10,3% sau 635,7 milioane RON). Venitul din dobânzi a fost sub presiune și din cauza menținerii unei cereri scăzute de credite de consum și a creșterii competiției pentru afaceri de calitate.

Venitul net din comisioane a crescut cu 9,4% la **634,8 milioane RON** (142,4 milioane EUR) în comparație cu 580,1 milioane RON (136,8 milioane EUR) la sfârșitul lunii decembrie 2011, creștere determinată de un rezultat pozitiv al activității de creditare și operațiuni bancare.

Cheltuielile operationale s-au menținut la un nivel aproape constant (-0,8% în comparație anuală), atingând valoarea de **1.682,8 milioane RON** (377,4 milioane EUR) fata de 1.695,6 milioane RON (399,7 milioane EUR).

Rezultatul net din tranzacționare, mai mare cu 21,8% la nivel anual, extrem de pozitiv, a contribuit cu **514,3 milioane RON** (115,4 milioane EUR) la venitul BCR, creșterea fiind determinată în principal de tranzacțiile valutare. Banca își menține poziția de lider pe piața din România pentru Certificate de trezorerie și obligațiuni.

^{*)}secțiunile 3) **Evoluția principalilor indicatori financiari** și 4) **Rezumatul activității grupului** se referă la datele din Anexa 1 – Contul de profit și pierdere consolidat în formatul corespunzător raportării interne de management

Pierdere înainte de impozitare s-a ridicat la **1.485,9 milioane RON** (333,3 milioane EUR), comparativ cu 119,6 milioane RON profit brut la sfârșitul anului 2011, declin determinat în special de scăderea venitului operational și de nivelul ridicat al provizioanelor pentru împrumuturile acordate companiilor, evoluții care nu au putut fi compensate de creșterea venitului net din comisioane și a rezultatului din tranzacționare. Rentabilitatea capitalurilor proprii a scăzut până la -17,38% la sfârșitul lunii decembrie 2012 (0,9% la sfârșitul anului 2011), ca rezultat al contracției veniturilor și al majorării capitalului. Pierdere netă (după impozitare și interese minoritare) este de 1.234,7 milioane RON (276,9 milioane EUR).

Riscul de creditare

Costurile nete cu **provizioanele de risc pentru împrumuturi** au totalizat **3.625,9 milioane RON** (813,3 milioane EUR), în creștere cu 68,3% în comparație anuală (2.154,9 milioane RON la sfârșitul anului 2011), reflectând impactul unei creșteri a protecției activelor și întârzierii relansării economice. **Creditele neperformante** reprezintă **26.7%** din portofoliul de credite, la finele lui Decembrie 2012. Grupul BCR se bucură de o confortabilă **rata de acoperire** a creditelor neperformante de circa **112%** (garanții și provizioane). Principalul factor care contribuie la volumele de credite neperformante noi a fost segmentul corporativ, IMM-urile în special continuând să se confrunte cu constrângeri severe de lichiditate, iar unele corporații mari au intrat sau au reintrat în incapacitate de plată a creditelor după reesalonare. O recuperare treptată este preconizată odată ce creșterea economică se accelerează. Raportul creditelor neperformante pe segmentul de retail este relativ stabil de la începutul anului, datorită formării extrem de reduse de credite neperformante noi, abordării conservatoare a creditării în valută, calității extrem de ridicate a împrumuturilor din ultimii doi ani și procesului de colectare eficient.

BCR continuă să se concentreze asupra administrării proactive și prudente a riscului, ceea ce înseamnă în principal reesalonarea și restructurarea selectivă a împrumuturilor pentru clienții aflați în dificultate, colectarea îmbunătățită și procese îmbunătățite de aprobare și monitorizare.

Indicii de solvabilitate se mențin peste cerințele minime. Capitalul de rangul 1+2 la sfârșitul anului 2012: aproximativ **12,4%** (calculat conform reglementărilor Bancii Naționale a României) față de minim 10% conform cerințelor curente ale Bancii Naționale a României. De asemenea, rata solvabilității de **18,57%** (Grup BCR, IFRS, 31.12.2012) indică în mod clar forța BCR și susținerea continuă a Erste Group.

5. Rezumatul activității pentru 2012 și previziuni pentru anul 2013 pentru subsidiare

Dintre cele 26 de societăți la capitalul cărora BCR deține la data de 31.12.2012 cote de participatie, 14 au statut de subsidiare, adică societăți asupra cărora BCR are puterea de a guverna politicile financiare și operationale pentru a obține beneficii din activitatea acestora. Împreună cu Bucharest Financial Plaza SRL, societate deținută în totalitate de BCR Real Estate Management SRL și BCR Fleet Management SRL, societate deținută

integral de BCR Leasing IFN SA, Grupul BCR cuprinde, direct sau indirect, 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, BCR Partener Mobil SRL, BCR Fleet Management SRL, BCR Real Estate Management SRL, Bucharest Financial Piazza SRL, Suport Colect SRL, BCR Procesare SRL, , BCR Payments Services SRL, Financiara SA, BCR Finance BV si BCR Partener IFN 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 2012.

BCR Chisinau SA

BCR Chisinau a continuat in anul 2012 faza de stabilizare initiata in anul 2010 si si-a mentinut 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 2012 la un nivel de 5,3% fata de 15,3% in anul 2010 si 5.5% in 2011. Indicatorul de lichiditate s-a mentinut la nivelul de 32%, iar rata de solvabilitate a crescut in anul 2012 pana la 54.2% fata de 44.7% in 2011.

BCR Chisinau si-a imbunatatit indicatorul credite/depozite (fara banci) pana la 169% in 2012 fata de 189% in 2011.

BCR Banca pentru Locuinte SA

Activitatea BCR Banca pentru Locuinte SA consta in vanzarea si administrarea produselor de economisire-creditare in domeniul locativ (tip baupar).

La data de 31.12.2012, BCR Banca pentru Locuinte SA avea un numar de 76.478 contracte nete (contracte nou incheiate), in suma de 3,2 miliarde RON. Portofoliul total al BCR Banca pentru Locuinte SA a fost de 314.931 contracte nete, pentru care clientii au realizat economii de peste 1,38 miliarde RON. Cota de piata estimata privind depozitele atrase (banci pentru locuinte) a depasit 84% la finalul anului 2012. Activitatea de creditare a consemnat un ritm de crestere substantial, fiind la finalul anului 2012 (47,6 milioane RON) de 11 ori mai mare decat la finalul anului 2011 (4,1 milioane RON), astfel cota de piata estimata pentru creditele acordate de BCR Banca pentru Locuinte in anul 2012 a fost de cca 49%.

Obiectivul companiei pentru urmatorii ani este de a fi liderul pietei de economisire-creditare, atat in functie de totalul depozitelor atrase, cat si de totalul creditelor, si astfel sa sustina si sa dezvolte in continuare leadership-ul in industria de economisire-creditare.

BCR Leasing IFN SA

Cu toate ca 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, societatea a pus accent pe profitabilitatea contractelor noi, rezultand astfel un indice ROE de 32.48% pentru anul 2012, in crestere fata de 2011 cand acest indice a avut o valoare de 27.98%.

Procesul de restructurare, incluzand modelul de business si tintele de segmentare a portofoliului, inceput in 2010 a continuat si in anul 2012, cu accent pe imbunatatirea calitatii portofoliului.

Valoarea totala a bunurilor finantate in anul 2012 a fost de 64.5 mil. EUR, in scadere cu 16% fata de 2011.

În anul 2012 cross-selling cu BCR a rămas principalul canal de vânzare, generând un volum finanțat de 46 mil. EUR.

BCR Leasing IFN SA estimează pentru anul 2013 o cota de piață de 10% și intenționează să se concentreze în continuare pe creșterea volumului vânzărilor, îmbunătățirea calității serviciilor și portofoliului.

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

BCR Pensii SAFPP este o companie care activează pe piața pensiilor private din România, incluzând aici pensiile private obligatorii (Pilonul II) și pensiile private facultative (Pilonul III).

Compania ocupă la finele anului 2012 locul 5 în clasamentul companiilor românești care administrează fondurile private de pensii obligatorii, în funcție de numărul total de participanți, cu o cota de piață de 7,60% și 438.970 participanți.

Fondul de pensii administrat de BCR Pensii (Pilonul II) a ocupat la data de 31.12.2012 locul 1 în clasamentul fondurilor private obligatorii din România, după numărul de noi participanți (aderare continuă și distribuire aleatorie realizată de Casa Națională de Pensii și Alte Drepturi de Asigurări Sociale).

La finele anului 2012 BCR Pensii SAFPP ocupă locul 2 pe piața pensiilor private facultative în funcție de numărul de participanți, având o cota de piață de 27,92%, corespunzătoare unui număr de 81.572 participanți.

BCR Partener Mobil (fosta good.bee Service RO) SRL

BCR Partener Mobil SRL a fost constituită în anul 2008 ca subsidiară a Grupului Erste Bank, fiind o parte a inițiativei globale Erste „banking the unbanked” și a devenit subsidiară a BCR în iulie 2010.

Obiectul de activitate al companiei este distribuția de servicii bancare pentru segmentul nebancaizat din România. BCR Partener Mobil SRL este în prezent subsidiară BCR prin care aceasta din urmă adresează segmentul populației nebancaizat/slab bancarizată din România, oferindu-i prin intermediul pachetului Simplu BCR accesul la produsele bancii, fără a mai fi nevoie ca potențialii clienți să se deplaseze la sediul bancii.

Numărul clienților achiziționați anual de către companie a crescut cu 6%, de la 29.536 în 2011, la 31.190 în 2012.

În 2012 atât produsul distribuit de către BCR Partener Mobil cât și grila de comisioane a acestuia au suferit modificări. Numărul operațiunilor realizate (debitari/creditori: tranzacții mobile, cu cardul, operațiuni la unități BCR, etc.) în anul 2012 a fost de 481.877, reprezentând o creștere cu 87% față de anul precedent.

În cursul anului 2012 un număr de 60.888 de conturi au fost închise datorită lipsei de activitate, majoritatea fiind clienți achiziționați în anii 2009 și 2010, astfel portofoliul de clienți fiind de 29.544 la sfârșitul lui 2012.

Compania intenționează ca în anul 2013 să atragă un număr de 123.840 noi clienți prin intermediul agenților proprii, cât și a partenerilor (VIG). Ca urmare, numărul total al clienților ar urma să fie de 153.384 la finele anului 2013, cu impact pe numărul utilizatorilor activi.

BCR Real Estate Management SRL

Obiectul principal de activitate al companiei este reprezentat de administrarea activelor imobiliare pe baza de tarife sau contracte. În conformitate cu strategia sa, BCR Real

Estate Management SRL exercita functia de centru de excelență privind activele imobiliare și titular de proces în cadrul Grupului BCR pentru functia de servicii și management imobiliar.

În anul 2012, BCR Real Estate Management SRL a continuat sa își majoreze portofoliul de active imobiliare și a continuat procesul de optimizare a costurilor privind activele imobiliare detinute. În acest sens, software-ul integrat implementat în anul 2011 pentru executia și monitorizarea adecvata a activitatii imobiliare, cu reale beneficii în ceea ce privește creșterea controlului și crearea oportunitatilor eficiente de optimizare a costurilor, a fost îmbunătățit în scopul sprijinirii activitatii specifice.

Bucharest Financial Plaza SRL

Bucharest Financial Plaza SRL este detinuta în totalitate de catre BCR Real Estate Management SRL. În anul 2012, compania a continuat efectuarea activitatii sale principale de administrare a activelor imobiliare detinute în proprietate, inclusiv administrarea cladirii de birouri situata in București, Calea Victoriei nr. 15.

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 2012 volumul recuperarilor reprezenta cca. 20% din totalul debitelor aflate in administrarea companiei.

BCR Procesare SRL

Infiintata in august 2009, BCR Procesare este in prezent cea de-a doua companie specializata de procesare și transport valori ca cifra de afaceri/ portofoliu de clienti, numar angajati, flota și capacitate de procesare.

Furnizand servicii de transport și procesare numerar eficiente și semnificative pentru segmentul retail BCR și rețeaua de automate bancare, BCR Procesare a promovat linia de afaceri corporate BCR, atat prin creșterea propriului portofoliu de clienti corporate, cat și prin atragerea de clienti importanti din diverse segmente, precum retail, telecomunicatii, furnizori de telecomunicatii. Proiectele demarate in anul 2012 pentru creșterea eficientei, controlului și flexibilitatii au fost: implementarea noului flux de procesare la nivelul tuturor Centrelor de Procesare, implementarea EDA (Electronic Digital Assistant), implementarea unui nou concept interventie la ATM, introducerea normei de lucru in aria procesarii (conform metodologiei ABC) si aplicarea noului catalog de preturi.

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.

Pe parcursul anului 2012 au fost procesate peste 6 milioane de tranzactii. Au fost preluate de asemenea si activitatile de deschidere de cont si procesare cecuri in valuta.

6. Profilul de expunere la risc al Grupului

In vederea protejarii intereselor actionarilor, deponentilor si celorlalti clienti ai sai, Grupul BCR si-a determinat un **profil mediu de expunere la risc**, reflectat in intreaga activitate desfasurata si in obiectivele, politicile si expunerea la fiecare risc semnificativ, inclusiv in ceea ce priveste activitatile sale externalizate. Daca in decursul anului 2012, fie profilul de risc de credit, fie profilul de risc operational sau de piata ar fi scazut cu o categorie fata de nivelul stipulat in strategia de risc curenta, profilul de risc global al grupului ar fi fost mediu - ridicat.

a. **Profilul de risc de credit al Grupului BCR a fost mediu - ridicat**, avand in vedere faptul ca **riscul de credit este principalul tip de risc** pe care grupul si l-a asumat in 2012.

In scopul diminuarii expunerii la riscul de credit, **strategia de risc de credit a BCR pentru anul 2012** a avut urmatoarele directii prioritare:

- **calitatea portofoliului de credit** a fost protejata impotriva efectelor crizei si **s-a mentinut diversificata**, cu risc moderat de concentrare pe industrii, grupuri si clienti;
- **performanta de rating a crescut datorita** actualizarilor/ imbunatatirilor periodice/ implementarii scoringurilor validate statistic, aplicatiilor de analiza financiara;
- **eficienta sporita a procesului de selectare a industriilor/ sub-industriilor/ segmentelor de clienti** fata de care banca are expuneri (finantari infrastructura, export, energie, agricultura, credite garantate, institutii publice si municipalitati);
- mentinerea unor **niveluri adecvate ale expunerilor garantate**;
- **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 ale creditelor corporate si retail;
- **eficientizarea procesului de colectare** si a strategiilor specifice, prin colectarea timpurie si prin executarea garantiilor

b. In 2012, 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 a fost **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 implementarii procesului de pastrare/ arhivare centralizata a documentelor originale de creditare;
- Tipul si volumul activitatilor externalizate de banca.

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.

Managementul riscurilor

Grupul BCR a continuat sa intreprinda masurile necesare pentru alinierea principiilor sale la standardele Erste Bank Group si **Basel II (in cadrul unui program special)**:

- **Revizuirea modelelor anuale de rating** in baza metodologiei standard a Holdingului Erste Bank. In baza rezultatelor validarii, modelele de rating BCR sunt confirmate si utilizate in zonele de managementul riscului sau recalibrate.
- Implementarea unei noi versiuni a modelului financiar Sabine in Krimi APS pt. clientii corporate si micro
- Revizuirea factorilor soft corporate, in vederea determinarii ratingului final Krimi
- **Imbunatatirea permanenta a modelelor de rating BCR** prin utilizarea de informatii interne si externe (de la Biroul de Credite), a strategiilor de afaceri si a celor mai bune practici de afaceri (atat din experienta Grupului Erste Bank, prin Centrele de Competenta, cat si din experienta expertilor globali).
- Imbunatatirea ratingurilor comportamentale pentru PF si segmentul Micro prin implementarea unei noi arhitecturi de rating (matrice cu ponderi pe segmente de produse).
- Calibrarea periodica a ratingurilor **KRIMI APS** pentru clientii corporate **si a ratingurilor SL (Specialized Lending)** pentru finantari imobiliare si alte imprumuturi specializate, in baza standardelor Grupului Erste Bank.

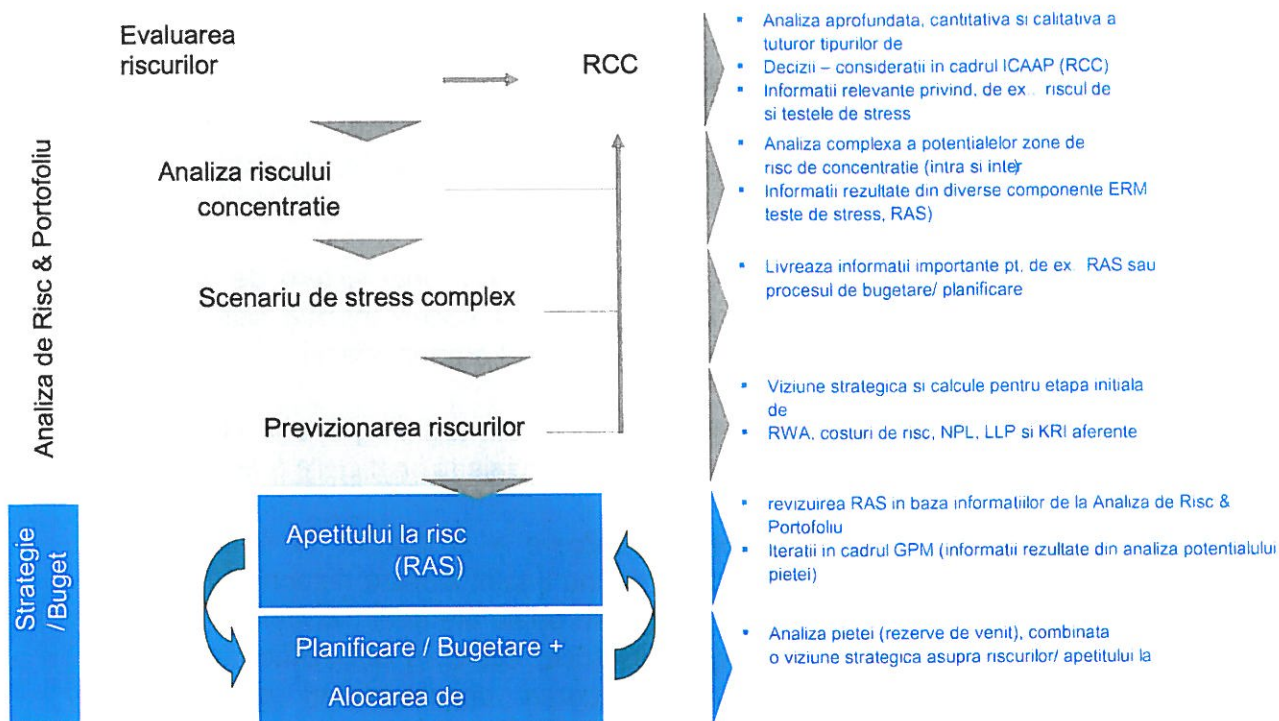
- Implementarea unei noi metode de rating in Krimi APS pentru clientii corporate cu o cifra de afaceri de peste 100 milioane EUR.
- Imbunatatirea masurarii parametrilor de risc Basel II;
 - Inlocuirea solutiei temporare existente de calculare a LGD si CCF pentru clientii retail cu nou-dezvoltata Baza de date cu cazuri de default si 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 costurilor de risc standard, 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.

Procesul intern de evaluare a adecvarii capitalului la riscuri (ICAAP)

Incepand cu trim. 1 2011, Grupul BCR utilizeaza ICAAP pentru a evalua alcatuirea si modelul de distribuire a capitalului necesare in vederea acoperirii tuturor riscurilor materiale la care se expune banca.

In ceea ce priveste **rezultatele** obtinute, noua metodologie de alocare a capitalului, impreuna cu alte cerinte ICAAP (printre altele, evaluarea materialitatii riscurilor si analizele de risc de concentrare, precum si rezultatele testelor de stress si apetitul la risc al bancii in cadrul procesului strategic de planificare) sunt acum integrate in procesul de conducere a bancii, conform standardelor Grupului.

Tabelul de mai jos prezinta legaturile dintre conceptele relevante ICAAP:



RCC = Capacitatea de acoperire a riscurilor

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 scopul identificarii si evaluarii riscurilor semnificative, Grupul BCR ia in considerare atat factori interni cat si externi (de exemplu complexitatea structurii organizatorice, natura activitatilor desfasurate, calitatea si migrarea de personal) si factori externi (de exemplu mediul economic, schimbarile in legislatie sau competitia in sectorul bancar, progresele tehnologice etc).

Pentru administrarea corespunzatoare a riscurilor semnificative, Grupul BCR utilizeaza:

- Un sistem **de proceduri de autorizare** a operatiunilor afectate de respectivele riscuri, constand in setarea unor competente/ limite de aprobare de credite in vederea: acordarii de credite si de produse de tip credit, plasamente interbancare, operatiuni cu instrumente derivate, etc.
- Un sistem **de determinare si de monitorizare a limitelor de risc** (pe tari, entitati sovereign, banci, institutii financiare afiliate grupurilor bancare, sectoare economice si produse bancare specifice).
- Un sistem de **raportare a expunerilor la risc**, precum si alte aspecte referitoare la aceste riscuri si la nivelele de administrare adecvate (rapoarte privind expunerea bancii la riscuri semnificative, conformitatea cu limitele de risc stabilite de banca etc.);
- Un sistem de responsabilitati, politici, norme si proceduri de **control intern** la nivelul bancii;
- O politica de administrare a **activitatilor externalizate**;

- Un sistem de administrare a **riscului juridic** si a **riscului de conformitate**;
- **Criteriile de recrutare si remunerare a angajatilor**, inclusiv criteriile stabilite in vederea evitarii conflictelor de interese, care trebuie sa stipuleze standarde de training, experienta si integritate ridicate;
- Programe de training pentru angajati.

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 pozitiiilor

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.
- Au fost implementat calculul indicatorilor de lichiditate Basel III: LCR si NSFR
- Alti indicatori de lichiditate monitorizati zilnic.

In scopul diminuarii expunerii la riscul operational, strategia de risc operational a BCR pentru anul 2012 a avut urmatoarele directii prioritare:

A. imbunatatirea si eficientizarea instrumentelor de management al riscului dezvoltate in ultimii ani (pentru identificarea, monitorizarea, diminuarea si raportarea riscurilor):

- imbunatatirea procesului intern de colectare de date prin utilizarea aplicatiei Grupului – ORCA;
- efectuarea autoevaluarilor riscurilor si controalelor aplicabile in cadrul sistemului de control intern al bancii;
- monitorizarea si dezvoltarea continua a indicatorilor de risc-cheie ca sistem de avertizare timpurie, in vederea monitorizarii riscului operational;
- evaluarea noilor produse, sisteme si procese, precum si a activitatilor care urmeaza sa fie externalizate din punctul de vedere al riscurilor, inainte de implementare/ finalizare;
- monitorizarea si raportarea permanenta a riscurilor pe care le implica activitatile externalizate;
- efectuarea unor analize de scenarii in vederea evaluarii/ analizei efectelor pierderilor potentiale semnificative generate de riscurile operationale;
- administrarea politelor de asigurare specifice;
- raportarea periodica si escaladarea principalelor probleme de risc operational.

B. Dezvoltarea permanenta a Culturii de Control Intern a BCR

C. Imbunatatirea capacitatii de administrare a riscului de frauda (prevenire; detectare timpurie; investigare si recuperare)

D. Dezvoltarea/ actualizarea permanenta si testarea planului de continuitate a afacerilor in situatii de criza

E. Administrarea adecvata a riscurilor de securitate a informatiei.

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. Evenimente importante survenite la incheierea exercitiului financiar

Vizita de evaluare a misiunii FMI/UE. Seful misiunii FMI a declarat la incheierea evaluarii ca Romania si-a indeplinit tinta de deficit bugetar pe standard Eurostat de 3% din PIB in anul 2012, dar a ratat tinta de deficit bugetar si cea referitoare la arierate. Totodata, acordul preventiv actual va fi prelungit cu doua luni (data initiala de expirare a aranjamentului era aprilie 2013) pentru a da timp guvernului sa-si poata indeplini obligatiile legate de privatizarea unor companii de stat.

Sentimentul economic s-a deteriorat in ianuarie principal din cauza reducerii increderei atat in zona vanzarilor cu amanuntul, cat si in cea a serviciilor. Increderea in consum a cunoscut o imbunatatire marginala (-32) fata de decembrie (-32,2) – repondentii fiind mai optimisti cu privire la situatia financiara in urmatoarele 12 luni, insa mai precauti in legatura cu perspectivele de economisire in acelasi interval de timp. La polul opus, sentimentul in industrie si-a mai revenit (-3,2), iar aceasta s-a datorat in totalitate imbunatatirii expectatiilor privind productia industrială in conditiile in care evaluarea stocului de comenzi noi, inclusiv a celor de export, si a trendului actual al productiei s-a deteriorat. Totusi, asteptarile cu privire la exporturile in trimestrul I 2013 sunt in crestere semnificativa (5,9 fata de 1,2 in trimestrul al IV-lea 2012), ceea ce ar putea sugera o revenire a cererii externe. Sentimentul in constructii a ramas neschimbat in ianuarie fata de decembrie (-29,1), acesta situandu-se inca mult sub media pe termen lung (-13,4).

In vederea imbunatatirii colectarii veniturilor, cabinetul introduce impozite noi, cum sunt taxa pe monopolul natural in sectorul energiei electrice si a gazului metan aplicabila operatorilor de transport si distributie, precum si o suprataxa de 60% pentru companiile care deruleaza activitati de extractie si vanzare a gazelor naturale, inclusiv din platforma Marii Negre. Perioada de aplicabilitate a acestor doua taxe va fi 1 februarie 2013 pana la finele anului 2014. Guvernul va inlocui regimul de impozitare pentru agricultorii persoane fizice de la actualul impozit pe venitul declarat la impozitarea pe suprafata sau numar de animale, dupa caz, urmand sa taxeze astfel circa 600 mii agricultori care beneficiaza de subventii de la Uniunea Europeana dar in mod constant nu platesc impozit. Mai mult, plafonul veniturilor pentru microintreprinderi va fi redus de la 100 mii la 65 mii echivalent euro, in timp ce companiile cu capital privat care nu depasesc acest prag vor plati un impozit de 3% la veniturile realizate. In tentativa de a mari veniturile bugetare in prima parte a anului acesta, cresterea accizelor la tutun a fost devansata cu patru luni, incepand din aprilie (fata de iulie anuntat anterior).

Randamentele la titlurile de stat s-au redus semnificativ in ianuarie, iar MFP a putut sa recurga la pre-finantarea datoriei publice atragand din piata peste 11 miliarde lei, de 2,5 ori mai mult decat isi planificase. Randamentul mediu a scazut pe piata primara la 5,8% in ianuarie de la 6,3% in luna decembrie, iar maturitatea medie a titlurilor emise a crescut la 3,4 ani (2,5 ani in decembrie). In plus, leul s-a situat pe un trend de apreciere in ianuarie, atingand chiar un minim al ultimelor 12 luni fata de euro (4,3175), dupa ce JP Morgan a decis sa includa obligatiunile romanesti in indexul lor de obligatiuni al pietei emergente incepand cu 1 martie 2013. O decizie similara fusese anuntata anterior si de Barclays.

Conform Art. 193, litera (a), punctual (1) din Legea nr. 571/2003 (Cod Fiscal) introdus de punctul 6 din Ordonanta de Urgenta nr. 125/2011, diferentele pozitive rezultate din provizioanele specifice de risc de credit statutare (RAS) si provizioanele IFRS sunt considerate ca rezerva taxabila la momentul schimbarii destinatiei acestora (ex., acoperirea pierderilor, distributie de dividende, etc.).

Considerand prevederile de mai sus, datoria cu impozitul pe profit amanat recunoscuta pentru diferenta dintre provizioanele specifice de risc de credit statutare (RAS) mai mari si ajustarile pentru depreciere constituite potrivit Standardelor Internationale de Raportare Financiara ar trebui sa fie reversata, iar consecintele fiscale (respectiv,

impozitarea rezervei) sa fie recunoscute doar cand exista o decizie formala de modificare a destinatiei rezervei.

Totusi, Ghidul Fiscal pentru trecerea la Standardele Internationale de Raportare Financiara, care ar fi putut sa aduca clarificari cu privire la interpretarea modificarilor aduse de Ordonanta de Urgenta nr. 125/2011 si a normelor de implementare nu a fost publicat la data semnarii situatiilor financiare.

Prin urmare, managementul Bancii a concluzionat ca in absenta publicarii Ghidului Fiscal, care ar trebui sa prevada pozitia finala a autoritatilor fiscale, sunt inca neclaritati cu privire la schimbarile din legislatia fiscala si interpretarea acestora si a decis sa nu reverseze datoria cu impozitul pe profit amanat in valoare de aproximativ 560 mil RON.

8. Politica Grupului BCR privind mediul inconjurator

Banca Comerciala Romana are politici care sa asigure respectarea legislatiei privind mediul inconjurator.

Banca Comerciala Romana nu finanteaza activitati ale caror caracteristici nu indeplinesc cerintele de mediu specificate in reglementarile legislatiei romanesti si in conventiile si acordurile internationale in domeniu la care Romania a aderat in mod expres.

In anul 2012, activitatea privind mediul inconjurator s-a desfasurat in conformitate cu prevederile din Procedura de Mediu care se aplica activitatii de creditare a tuturor persoanelor juridice. Analiza problematiei de mediu este parte componenta a procesului de creditare (prin intermediul aplicatiei LAS – Loan Approval System), fiind obligatorie pentru fiecare tranzactie.

La nivelul Centralei Bancii Comerciale, activitatea de mediu este coordonata de catre Departamentul Strategie Risc Corporate.

9. Perspective ale activitatii Grupului BCR

In contextul actual al industriei bancare, principalul obiectiv al BCR este sa fie o banca stabila si sustenabila, care sa isi mentina prima pozitie in Romania, astfel incat sa revenim la cresterea profitabilitatii pentru actionarii nostri asigurand totodata o calitate constanta a produselor si serviciilor pentru clienti.

Principala noastra prioritate strategica este legata de imbunatatirea calitatii activelor, in scopul asigurarii unei baze solide pentru continuarea cresterii si al eliberarii resurselor care sa o sustina. Un accent marit va fi pus pe consolidarea functiilor de risc si control pentru a da mai multa coerenta si aplicabilitate proceselor. Acest obiectiv va fi sprijinit de consolidarea rigurozitatii activitatii de recuperare de creante, precum si de solutionarea mai eficienta a cerintelor de reglementare si de conformitate.

Reducerea costurilor si excelenta operationala definesc o alta preocupare pentru perioada urmatoare. Regandirea conceptuala a retelei de sucursale, implementarea unui nou model de afaceri pentru corporate banking, optimizarea alocarii resurselor si consolidarea sinergiilor din cadrul Grupului, sunt pilonii principali pentru dezvoltarea cadrului adecvat de crestere a eficientei.

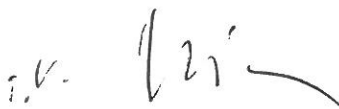
Cresterea capacitatii bancii de a genera venituri necesita capabilitati comerciale imbunatatite in desfasurarea afacerilor retail si corporate, avand ca scop o relatie profitabila de lunga durata cu clientii. Dezvoltarea structurata a abilitatilor si expertizei personalului, precum si un sistem mai bun de management al performantei vor contribui la atingerea acestui obiectiv. Pe de alta parte, foarte importanta este restructurarea afacerii subordonata tintei de alocare cat mai rentabila a capitalului. BCR isi propune cresterea volumelor de tranzactii si a operatiunilor de cont current, beneficiind de avantajul competitiv al infrastructurii sale.

Trecerea la creditarea in moneda locala este un angajament clar al bancii, in conformitate cu evolutiile recente ale reglementarilor la nivel local si european. O atentie speciala va fi acordata in acest sens educarii comportamentului clientilor si dezvoltarii unei oferte atractive de produse denumite in lei.

Obiectivul final al BCR este de a construi un grup bancar sanatos si durabil, care isi va mentine pozitia de lider, realizandu-si astfel misiunea de a fi Banca pentru Romania.

**PRESEDINTELE
CONSILIULUI DE SUPRAVEGHERE**

ANDREAS TREICHL



ANEXA 1

Contul de profit si pierdere consolidat pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2012

(prezentare in formatul corespunzator situatiilor financiare publicabile)

in RON million	2012	2011	% variatie
Venituri nete din dobanzi	2.898,3	3.131,8	-7,5%
Venituri nete din speze si comisioane	634,8	580,1	9,4%
Venituri nete din tranzactionare	514,3	422,4	21,8%
Castig sau pierdere neta din active si datorii financiare la valoare justa prin profit sau pierdere	5,9	-1,2	-579,2%
Alte venituri din exploatare	<u>102,1</u>	<u>184,9</u>	-44,8%
Venituri totale din exploatare	4.155,4	4.317,9	-3,8%
Cheltuieli din pierderi aferente creditelor	<u>-3.625,9</u>	<u>-2.154,9</u>	68,3%
Venituri nete din exploatare	529,5	2,163,0	-75,5%
Cheltuieli cu personalul	-872,2	-879,3	-0,8%
Amortizarea si deprecierea activelor corporale	-142,8	-166,5	-14,2%
Amortizarea activelor necorporale	-69,5	-86,7	-19,9%
Alte cheltuieli de exploatare	<u>-931,0</u>	<u>-910,9</u>	2,2%
Cheltuieli totale din exploatare	<u>-2.015,5</u>	<u>-2.043,5</u>	-1,4%
Profit/(pierdere) inainte de impozitare	-1.485,9	119,6	-1342,3%
Rambursari/(Cheltuieli) cu impozitul pe profit	<u>256,3</u>	<u>-48,7</u>	-626,5%
Profit/(pierdere) net(a)	-1.229,6	70,9	-1833,7%
Aferent:			
Actionarilor bancii-mama	-1.234,7	68,4	-1906,3%
Intereselor minoritare	5,1	2,6	-96,9%

ANEXA 1

Contul de profit si pierdere consolidat pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2012

(prezentare in formatul corespunzator raportarii interne de management)

in RON million	2012	2011	% change
Venituri din dobanzi si alte venituri asimilate	5.522,8	6.158,5	-10,3%
Cheltuieli cu dobanzile si alte cheltuieli asimilate	-2.631,3	-3.028,3	-13,1%
Venituri nete din dobanzi	2.891,5	3.130,2	-7,6%
(Cheltuieli din pierderi aferente creditelor)	-3.625,9	-2.154,9	68,3%
Venituri din speze si comisioane	932,2	883,5	5,5%
Cheltuieli cu speze si comisioane	-297,5	-303,4	-2,0%
Venituri nete din speze si comisioane	634,8	580,1	9,4%
Venituri nete din tranzactionare	514,3	422,4	21,8%
Cheltuieli cu personalul	-872,2	-879,3	-0,8%
Alte cheltuieli administrative	-609,2	-606,2	0,5%
Amortizarea si deprecierea activelor imobilizate	-201,4	-210,1	-4,1%
Alte venituri/(pierderi) din exploatare	-226,4	-261,8	-13,5%
Rezultat net din active financiare la valoarea justa prin profit sau pierdere	5,9	-1,2	-579,2%
Rezultat net din active financiare disponibile pentru vanzare	<u>2,7</u>	<u>100,4</u>	-97,3%
Profit/(pierdere) inainte de impozitare	-1.485,9	119,6	-1342,3%
Rambursari/(Cheltuieli) cu impozitul pe profit	<u>256,3</u>	<u>-48,7</u>	-626,5%
Rezultat net inaintea intereselor minoritare	-1.229,6	70,9	-1833,7%
Interese minoritare	5,1	2,6	-96,9%
Rezultat net dupa interesele minoritare	-1.234,7	68,4	-1906,3%
Venit din exploatare¹⁾	4.040,5	4.132,7	-2,2%
Cheltuieli administrative²⁾	-1.682,8	-1.695,6	-0,8%
Rezultat operational	2.357,8	2.437,1	-3,3%

¹⁾ venituri nete din dobanzi, venituri nete din speze si comisioane, venituri nete din tranzactionare

²⁾ cheltuieli cu personalul, alte cheltuieli administrative, amortizarea si deprecierea activelor imobilizate

ANEXA 2

Bilant consolidat la 31 decembrie 2012

In milioane RON	Dec 12	Dec 11	% variatie
ACTIVE			
Numerar si plasamente la bancile centrale	9.187,3	10.324,9	-11,0%
Creante asupra institutiilor de credit	361,2	1.100,2	-67,2%
Active financiare detinute pentru tranzactionare	671,9	701,7	-4,2%
Instrumente financiare derivate	132,3	86,5	52,9%
Active financiare la valoare justa prin contul de profit sau pierdere	44,7	42,0	6,6%
Credite si avansuri acordate clientelei	44.892,3	47.803,5	-6,1%
Active financiare – disponibile pentru vanzare	4.324,5	5.244,5	-17,5%
Active financiare – pastrate pana la scadenta	10.757,6	8.011,8	34,3%
Imobilizari corporale	1.488,5	1.584,7	-6,1%
Fond comercial si alte imobilizari necorporale	429,7	439,8	-2,3%
Creante din impozit curent	177,4	177,4	0,0%
Creante din impozit amanat	35,2	46,9	-24,9%
Alte active	711,6	969,0	-26,6%
Active detinute pentru vanzare	<u>73,3</u>	<u>212,7</u>	-65,5%
TOTAL ACTIVE	73.287,6	76.745,7	-4,5%
DATORII SI CAPITALURI PROPRII			
Sume datorate institutiilor de credit	21.894,7	22.906,4	-4,4%
Sume datorate clientilor	37.875,1	39.664,3	-4,5%
Obligatiuni emise si alte fonduri imprumutate	1.347,7	1.132,8	19,0%
Instrumente financiare derivate	1.679,9	1.854,9	-9,4%
Datorii curente din impozite	4,0	4,1	-2,6%
Datorii din impozit amanat	259,8	534,4	-51,4%
Alte datorii	519,8	772,0	-32,7%
Provizioane	406,9	305,8	33,1%
Datorii subordonate	<u>2.497,2</u>	<u>2.024,7</u>	23,3%
TOTAL DATORII	66.485,1	69.199,3	-3,9%
Capitaluri proprii atribuibile actionarilor bancii-mama			
Capital social	2.952,6	2.880,7	2,5%
Prime de emisiune	395,4	0,0	NA
Rezultat reportat	2.337,7	3.572,3	-34,6%
Rezerve provenite din investitii financiare disponibile pentru vanzare	-12,9	-34,0	-62,2%
Rezerve provenind din conversia monedelor straine	8,7	14,2	-38,7%
Alte rezerve	<u>1.101,7</u>	<u>1.098,9</u>	0,3%
	6.783,2	7.532,1	-9,9%
INTERES MINORITAR	19,3	14,3	35,7%
TOTAL CAPITALURI PROPRII	6.802,5	7.546,3	-9,9%
TOTAL DATORII SI CAPITALURI PROPRII	73.287,6	76.745,7	-4,5%

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 2012, 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: 6.802.531 mii lei
- Rezultatul net consolidat al exercitiului financiar: 1.229.612 mii lei, pierdere
- Activ net individual/Total capitaluri individuale: 7.123.305 mii lei
- Rezultatul net individual al exercitiului financiar: 1.214.833 mii lei, pierdere

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. 27/2010, cu modificarile si completarile ulterioare, care cere 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 Financieri 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 2012, 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. 27/2010 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 2012, 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. 27/2010, si in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara asa cum au fost adoptate de catre Uniunea Europeana.

Evidentierea unor aspecte

8. Atragem atentia asupra Notei 12 din aceste situatii financiare, care descrie legislatia fiscala curenta si aspectele in curs de clarificare care afecteaza reversarea datoriei privind impozitul

amanat precum si evaluarea aferenta a managementului. Opinia noastra nu contine rezerve cu privire la acest aspect.

Raport asupra conformitatii raportului consolidat al administratorilor cu situatiile financiare consolidate

In concordanta cu Ordinul Bancii Nationale a Romaniei nr. 27/2010, articolul 40, punctul e), noi am citit raportul consolidat al administratorilor atasat situatiilor financiare consolidate. Raportul consolidat al administratorilor nu face parte din situatiile financiare consolidate. In raportul consolidat al administratorilor, noi nu am identificat informatii financiare care sa fie in mod semnificativ neconcordante cu informatiile prezentate in situatiile financiare consolidate alaturate.

Raport asupra conformitatii raportului individual al administratorilor cu situatiile financiare individuale

In concordanta cu Ordinul Bancii Nationale a Romaniei nr. 27/2010, articolul 16, punctul 1e), noi am citit raportul individual al administratorilor atasat situatiilor financiare individuale. Raportul individual al administratorilor nu face parte din situatiile financiare individuale. In raportul individual al administratorilor, noi nu am identificat informatii financiare care sa fie in mod semnificativ neconcordante cu informatiile prezentate in situatiile financiare individuale alaturate.

In numele

Ernst & Young Assurance Services SRL

Inregistrat la Camera Auditorilor Financiari din Romania

Cu nr. 77/15 august 2001



Numele semnatarului: Sebastian Mocanu

Inregistrat la Camera Auditorilor Financiari din Romania

Cu nr. 1603/16 august 2005

Bucuresti, Romania

01 martie 2013

BCR
SITUATIA REZULTATULUI GLOBAL
 Consolidat si Banca
 Pentru anul incheiat la 31 decembrie 2012

Mii RON	Note	Grup		Banca	
		2012	2011	2012	2011
Venituri din dobanzi si alte venituri asimilate	4	5.529.614	6.160.022	5.412.778	6.198.088
Cheltuieli cu dobanzile si alte cheltuieli asimilate	5	(2.631.318)	(3.028.269)	(2.540.128)	(2.940.983)
Venituri nete din dobanzi		2.898.296	3.131.753	2.872.650	3.257.105
Venituri din speze si comisioane	6	932.238	883.475	885.517	839.960
Cheltuieli cu speze si comisioane	6	(297.464)	(303.394)	(279.739)	(289.244)
Venituri nete din speze si comisioane	6	634.774	580.081	605.778	550.716
Venituri nete din tranzactionare	7	514.306	422.384	508.510	409.322
Castig sau pierdere neta din active financiare la valoare justa prin profit sau pierdere		5.885	(1.228)	5.885	(1.228)
Alte venituri din exploatare	8	102.130	184.923	69.677	187.632
Venituri totale din exploatare		4.155.391	4.317.913	4.062.500	4.403.547
Cheltuieli din pierderi aferente creditorilor	9	(3.625.851)	(2.154.852)	(3.271.097)	(2.062.132)
Venituri nete din exploatare		529.540	2.163.061	791.403	2.341.415
Cheltuieli cu personalul	10	(872.171)	(879.284)	(779.777)	(785.464)
Amortizarea si deprecierea activelor corporale	20	(142.801)	(166.496)	(95.122)	(133.006)
Amortizarea si deprecierea activelor necorporale	21	(69.485)	(86.731)	(60.585)	(52.374)
Alte cheltuieli de exploatare	11	(930.997)	(910.943)	(1.340.189)	(1.076.001)
Cheltuieli totale din exploatare		(2.015.454)	(2.043.454)	(2.275.673)	(2.046.845)
Profil/ (pierdere) inainte de impozit		(1.485.914)	119.607	(1.484.270)	294.570
Venituri / (Cheltuieli) cu impozitul pe profit	12	256.302	(48.682)	269.437	(49.628)
Profit / (pierdere) net(a)		(1.229.612)	70.925	(1.214.833)	244.942
Alte elemente ale rezultatului global:					
Castiguri/(pierderi) din active financiare disponibile in vederea vanzarii	13	25.220	(3.596)	24.366	(6.270)
Diferente de curs valutar rezultate din conversia operatiunilor din strainatate	13	(5.508)	(126.593)	-	-
Pieredere neta din acoperirea fluxurilor de trezorerie	13	4.972	10.212	4.972	10.212
Pieredere neta din acoperirea investitiei intr-o entitate straina	13	-	32.938	-	-
Castiguri/(Pierderi) actuariale din planuri de beneficii definite	13	(1.583)	14.059	(1.575)	14.056
Impozit pe profit aferent componentelor altor elemente ale rezultatului global	12	(4.581)	(8.195)	(4.443)	(2.880)
Alte elemente ale rezultatului global pe an, dupa impozitare		18.520	(81.175)	23.320	15.118
Total rezultat global pe an, dupa impozitare		(1.211.092)	(10.250)	(1.191.513)	260.060
Profil aferent:					
Actionarilor bancii mama		(1.234.677)	68.353	(1.214.833)	244.942
Intereselor care nu controleaza		5.065	2.572	-	-
Total rezultat global in perioada aferent:		(1.216.177)	(12.889)	(1.191.513)	260.060
Actionarilor - bancii mama		5.085	2.639	-	-
Intereselor care nu controleaza					

PERSOANA AUTORIZATA,
 Nume, prenume, semnatura
 si stampila institutiei de credit

Vicepresedinte Executiv,
 Bernd Mittermair

PERSOANA AUTORIZATA,
 Nume, prenume si semnatura

Director Executiv, Directia Contabilitate,
 Ovidiu Coca

SITUATIA POZITIEI FINANCIARE

Consolidat si Banca

pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2012

Mii RON	Note	Grup		Banca	
		2012	2011	2012	2011
ACTIVE					
Numerar si plasamente la bancile centrale	15	9.187.338	10.324.934	9.153.196	10.290.771
Creante asupra institutiilor de credit	16	361.221	1.100.210	285.271	1.006.357
Titluri primite in pensiune livrata		30.408	-	30.408	-
Instrumente financiare derivate	28	132.254	86.487	130.417	85.036
Active financiare detinute pentru tranzactionare	17	671.944	701.698	671.944	701.698
Active financiare la valoare justa prin profit sau pierdere	17	44.736	41.954	44.736	41.954
Credite si avansuri acordate clientelei, net	18	44.861.880	47.803.525	44.566.299	46.990.434
Active financiare – disponibile pentru vanzare	19	4.324.501	5.244.501	5.044.234	6.158.721
Active financiare – pastrate pana la scadenta	19	10.757.585	8.011.821	9.418.386	7.155.608
Imobilizari corporale	20	1.488.485	1.584.721	414.557	535.398
Fond comercial si alte imobilizari necorporale	21	429.678	439.820	234.918	243.528
Creante din impozit curent		177.445	177.428	177.283	177.284
Creante din impozit amanat	12	35.247	46.920	-	-
Alte active	22	711.640	968.983	359.534	497.042
Active detinute pentru vanzare	23	73.283	212.663	-	-
TOTAL ACTIVE		73.287.645	76.745.665	70.531.183	73.883.831
DATORII SI CAPITALURI PROPRII					
Sume datorate institutiilor de credit	24	21.894.679	22.906.394	20.123.674	20.742.113
Instrumente financiare derivate	28	1.679.863	1.854.888	1.679.863	1.854.888
Sume datorate clientilor	25	37.875.118	39.664.299	36.818.475	38.942.762
Obligatiuni emise si alte fonduri imprumutate	26	1.347.716	1.132.821	1.211.973	1.000.889
Datorii din impozit curent		3.965	4.071	-	-
Datorii din impozit amanat	12	259.848	534.427	241.262	506.256
Alte datorii	29	519.833	771.995	437.591	666.891
Provizioane	30	406.893	305.778	397.841	297.845
Datorii subordonate	27	2.497.199	2.024.690	2.497.199	2.024.690
TOTAL DATORII		66.485.114	69.199.363	63.407.878	66.036.334
CAPITALURI PROPRII ATRIBUIBILE ACTIONARILOR BANCII-MAMA					
Capital social	32	2.952.555	2.880.660	2.952.555	2.880.660
Prime de emisiune		395.426	-	395.426	-
Rezultat reportat		2.337.660	3.572.337	2.703.121	3.917.954
Rezerve provenite din investitii financiare disponibile pentru vanzare	32	(12.882)	(34.044)	(15.379)	(35.846)
Rezerve provenind din conversia monedelor straine	32	8.717	14.225	-	-
Alte rezerve	32	1.101.709	1.098.863	1.087.582	1.084.729
		6.783.185	7.532.041	7.123.305	7.847.497
Interese care nu controleaza		19.346	14.261	-	-
TOTAL CAPITALURI PROPRII		6.802.531	7.546.302	7.123.305	7.847.497
TOTAL DATORII SI CAPITALURI PROPRII		73.287.645	76.745.665	70.531.183	73.883.831

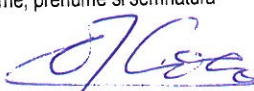
PERSOANA AUTORIZATA,
Nume, prenume, semnatura
si stampila institutiei de credit

Vicepresedinte Executiv,
Bernd Mittermair



PERSOANA AUTORIZATA,
Nume, prenume si semnatura

Director Executiv, Directia Contabilitate,
Ovidiu Coca



SITUATIA MODIFICARILOR IN CAPITALURILE PROPRII

Consolidat si Banca

pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2012

GRUP

Mii RON	Atribuibile actionarilor societatii mama					Total capitaluri
	Capital social si prime de emisiune	Rezultat reportat	Alte rezerve de capital	Total	Interesele care nu controleaza	
La 31 decembrie 2011	2.880.660	3.572.337	1.079.044	7.532.041	14.261	7.546.302
Castiguri/(Pierderi) nete din investitii financiare disponibile pentru vanzare	-	-	25.197	25.197	23	25.220
Diferente de curs valutar rezultate din conversia operatiunilor din strainatate	-	-	(5.508)	(5.508)	-	(5.508)
Castiguri/(Pierderi) actuariale din planuri de beneficii definite	-	-	(1.583)	(1.583)	-	(1.583)
Castiguri/(Pierderi) nete din acoperirea fluxurilor de trezorerie	-	-	4.972	4.972	-	4.972
Impozit pe profit aferent componentelor altor elemente ale rezultatului global	-	-	(4.578)	(4.578)	(3)	(4.581)
Alte elemente ale rezultatului global pe an, dupa impozitare	-	-	18.500	18.500	20	18.520
Profitul/(pierderea) net(a)	-	(1.234.677)	-	-1.234.677	5.065	-1.229.612
Total rezultat global pe an, dupa impozitare	-	(1.234.677)	18.500	(1.216.177)	5.085	(1.211.092)
Crestere de capital social din aportul actionarilor	71.895	-	-	71.895	-	71.895
Prime de emisiune	395.426	-	-	395.426	-	395.426
La 31 decembrie 2012	3.347.981	2.337.660	1.097.544	6.783.185	19.346	6.802.531
La 31 decembrie 2010	2.357.433	3.559.412	1.160.286	7.077.131	26.532	7.103.663
Castiguri/(Pierderi) nete din investitii financiare disponibile pentru vanzare	-	-	(3.546)	(3.546)	(50)	(3.596)
Diferente de curs valutar rezultate din conversia operatiunilor din strainatate	-	-	(126.703)	(126.703)	110	(126.593)
Castiguri/(Pierderi) actuariale din planuri de beneficii definite	-	-	14.059	14.059	-	14.059
Castiguri/(Pierderi) nete din acoperirea fluxurilor de trezorerie	-	-	10.212	10.212	-	10.212
Castiguri/(Pierderi) 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/(pierderea) net(a)	-	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)
Crestere de capital social din aportul actionarilor	467.799	-	-	467.799	-	467.799
Crestere de capital din rezultatul reportat	55.428	(55.428)	-	-	-	-
Achizitii de interese care nu controleaza	-	-	-	-	(12.137)	(12.137)
Distribuire de dividende	-	-	-	-	(2.773)	(2.773)
La 31 decembrie 2011	2.880.660	3.572.337	1.079.044	7.532.041	14.261	7.546.302

BANCA

Mii RON	Capital social si prime de emisiune	Rezultat reportat	Alte rezerve de capital	Total
La 31 decembrie 2011	2.880.660	3.917.954	1.048.883	7.847.497
Castiguri/(pierderi) nete din investitii financiare disponibile pentru vanzare	-	-	24.366	24.366
Castiguri/(pierderi) actuariale din planuri de beneficii definite	-	-	(1.575)	(1.575)
Castiguri/(pierderi) nete din acoperirea fluxurilor de trezorerie	-	-	4.972	4.972
Impozit pe profit aferent componentelor altor elemente ale rezultatului global	-	-	(4.443)	(4.443)
Alte elemente ale rezultatului global pe an, dupa impozitare	-	-	23.320	23.320
Profitul/(pierderea) net(a)	-	(1.214.833)	-	(1.214.833)
Total rezultat global pe an, dupa impozitare	-	(1.214.833)	23.320	(1.191.513)
Crestere de capital social din aportul actionarilor	71.895	-	-	71.895
Prime de emisiune	395.426	-	-	395.426
La 31 decembrie 2012	3.347.981	2.703.121	1.072.203	7.123.305
La 31 decembrie 2010	2.357.433	3.728.440	1.033.765	7.119.638
Castiguri/(pierderi) nete din investitii financiare disponibile pentru vanzare	-	-	(6.270)	(6.270)
Castiguri/(pierderi) actuariale din planuri de beneficii definite	-	-	14.056	14.056
Castiguri/(pierderi) 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
Crestere de capital social din aportul actionarilor	467.799	-	-	467.799
Crestere de capital din rezultatul reportat	55.428	(55.428)	-	-
La 31 decembrie 2011	2.880.660	3.917.954	1.048.883	7.847.497

Notele insotitoare fac parte integranta din aceste situatii financiare

SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE

Consolidat si Banca

pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2012

Mii RON	Note	Grup		Banca	
		2012	2011	2012	2011
Profit/(pierdere) inainte de impozitare		(1.485.914)	119.607	(1.484.270)	294.570
Ajustari pentru:					
Modificari ale activelor de exploatare	34	(240.383)	(1.272.519)	(691.312)	(2.326.411)
Modificari ale datoriilor de exploatare	34	(3.202.668)	2.538.748	(3.237.661)	2.618.445
Elemente nemonetare incluse in profitul inainte de impozitare	34	3.867.220	2.470.196	3.779.550	2.462.494
(Castiguri)/Pierderi nete din activitatea de investitii	34	(2.031)	(102.539)	(3.937)	(235.659)
Plati aferente provizioanelor	34	(20.636)	(52.966)	(20.409)	(31.161)
Impozitul pe profit platit	34	(11.205)	(16.285)	-	-
Fluxuri nete de trezorerie din exploatare		(1.095.617)	3.684.242	(1.658.039)	2.782.278
ACTIVITATEA DE INVESTITII					
Achizitionare de imobilizari corporale si necorporale	20,21	(187.072)	(353.721)	(99.245)	(288.702)
Incasari din vanzari de imobilizari corporale	20,21	24.461	137.953	68.879	291.937
Achizitionarea de investitii financiare		(7.383.565)	(7.667.026)	(6.342.390)	(7.172.948)
Incasari din vanzarea investitiilor financiare		5.585.685	3.875.129	4.992.044	3.790.584
Dividende incasate		7.608	6.294	7.608	112.772
Fluxuri nete de trezorerie din activitatea de investitii		(1.952.883)	(4.001.371)	(1.373.104)	(3.266.357)
ACTIVITATEA DE FINANTARE					
Incasari din datorii subordonate	27	455.950	60.782	455.950	60.782
Aport in numerar de capital social	32	467.321	467.799	467.321	467.799
Incasari din obligatiuni emise si alte fonduri imprumutate		964.586	1.314.259	643.776	1.057.269
Rambursarea obligatiunilor emise si a altor fonduri imprumutate		(815.901)	(1.369.187)	(382.490)	(783.098)
Dividende platite intereselor minoritare		-	(2.773)	-	-
Fluxuri nete de trezorerie din activitatea de finantare		1.071.956	470.880	1.184.557	802.752
Cresteri / (Scaderi) nete ale numerarului si echivalentelor de numerar		(1.976.544)	153.751	(1.846.586)	318.673
Numerar si echivalente de numerar la 1 ianuarie		11.367.429	11.213.678	11.203.289	10.884.616
Numerar si echivalente de numerar la 31 decembrie	34	9.390.885	11.367.429	9.356.703	11.203.289
Flux de trezorerie operational din dobanda					
Dobanda platita		2.675.911	3.156.279	2.584.721	3.057.221
Dobanda incasata		5.613.693	6.550.220	5.496.857	6.320.749

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 2012, Erste Bank a mai achizitionat 31,69% din capitalul social de la alti actionari ai Bancii. Erste Group Bank AG este detinatorul final al Grupului.

Grupul ofera servicii bancare zilnice precum si alte servicii financiare institutiilor guvernamentale, clientilor societati comerciale si persoanelor fizice care isi desfasoara activitatea in Romania si in strainatate. Aceste servicii includ: deschiderea de conturi, plati interne si internationale, tranzactii valutare, finantarea capitalului circulant, imprumuturi pe termen lung si mediu, credite pentru persoane fizice, finantarea micro intreprinderilor si intreprinderilor mici, garantii bancare, acreditive iar prin intermediul subsidiarelor si leasing, 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 2012 au fost autorizate pentru a fi emise in conformitate cu o hotarare a Comitetului Executiv la data de 26 februarie 2013.

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” si in conformitate cu reglementarile bancare romanesti. Filialele straine isi pastreaza registrele contabile si isi intocmesc situatiile financiare statutare in moneda locala si in conformitate cu regulamentele tarilor in care opereaza. Situatiile financiare consolidate au fost intocmite in conformitate cu IFRS asa cum au fost adoptate de catre Uniunea Europeana.

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 2012 si 31 decembrie 2011:

Numele companiei	Tara inregistrarii	Profilul	Structura actionariatului	
			31.dec.12	31.dec.11
BCR Chisinau SA	Moldova	Banca	100%	100%
Financiara SA	Romania	Servicii financiare	97,46%	97,46%
BCR Securities SA	Romania	Brokeraj	-	89,23%
BCR Leasing IFN SA	Romania	Leasing financiar	99,87%	99,87%
Bucharest Financial Plaza SRL*	Romania	Imobiliare	100,0%	99,99%
BCR Pensii, Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private SA	Romania	Fond de pensii	99,99%	99,99%
BCR Banca pentru Locuinte SA	Romania	Banca	80,00%	80,00%
BCR Partener IFN SA	Romania	Institutie financiara nebankara	99,99%	99,99%
BCR Finance BV	Olanda	Servicii financiare	100%	100%
Suport Colect SRL	Romania	Recuperare creante	100%	100%
BCR Procesare SRL	Romania	Transport numerar	99,99%	100%
BCR Real Estate Management SRL	Romania	Imobiliare	100%	100%
BCR Fleet Management SRL**	Romania	Leasing operational	99,87%	99,87%
BCR Partener Mobil SRL	Romania	Tranzactii prin telefonul mobil	99,99%	99,99%
BCR Payments SPV	Romania	Procesare plati	99,99%	99,99%

*Compania a fost 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 datoriile sub 12 luni de la data bilantului (curente) si peste 12 luni de la data bilantului (necurente) este prezentata in Nota 38.

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

(3) Bazele consolidarii

Situatiile financiare consolidate cuprind situatiile financiare ale Bancii la data de si pentru anul incheiat la 31 decembrie a fiecarui an. Situatiile financiare ale filialelor au fost pregatite pentru 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 facilitarea investitiilor 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 datoriilor financiare inregistrate in bilant nu pot fi obtinute de pe pietele active, ele sunt determinate utilizand o gama variata de tehnici de evaluare care includ utilizarea modelelor matematice. Valorile introduse in aceste modele sunt luate de pe pietele existente atunci cand este posibil, dar atunci cand acest lucru nu este posibil, este nevoie de un anume tip de rationament pentru a stabili valorile juste. Rationamentele includ aprecieri asupra lichiditatii si valorilor introduse in model.

(2) Pierderi din deprecierea 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 mariri 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 investitiineti 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 legat de acea entitate straina este recunoscuta in contul de profit si pierdere in „Alte cheltuieli de exploatare” sau respectiv „Alte venituri din exploatare”.

2. POLITICI CONTABILE (CONTINUARE)**(2) Instrumente financiare – recunoasterea initiala si evaluarea ulterioara*****(i) Data recunoasterii***

Cumpararile sau vanzarile activelor financiare care necesita furnizarea de active intr-o perioada de timp stabilita general de regulamente sau conventii de pe piata sunt recunoscute la data 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.

(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”.

(iv) Active financiare si datorii financiare detinute pentru tranzactionare

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

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

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

Activele financiare si datoriile financiare clasificate in aceasta categorie sunt desemnate de conducere la recunoasterea initiala atunci cand urmatoarele criterii sunt indeplinite:

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

Activele financiare si datoriile financiare evaluate la valoarea justa prin 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.

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

(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 valoare justa prin profit sau pierdere, sunt clasificate ca datorii in „Obligatiuni emise si alte fonduri imprumutate”, unde semnificatia aranjamentelor contractuale are 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, datorile 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.

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

(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 pensie 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 financiare drept „Titluri date in pensie 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 financiare 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 financiare. Numerarul corespondent achitat, inclusiv dobanda acumulata, este recunoscut in situatia pozitiei financiare ca fiind „Titluri primite in pensie livrata”. Diferenta intre preturile de cumparare si revanzare este tratata ca venit din dobanzi si este recunoscuta pe perioada duratei contractului utilizand metoda ratei dobanzii efective.

2. POLITICI CONTABILE (CONTINUARE)**(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 situatia pozitiei financiare 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 financiare decat in cazul in care sunt vandute catre terti, caz in care obligatia de a returna titlurile este inregistrata ca datorie din activitatea de tranzactionare si evaluata la valoarea justa cu orice castiguri sau pierderi incluse in „Venituri nete din tranzactionare”.

(6) Determinarea valorii juste

Valoarea justa a instrumentelor financiare tranzactionate pe pietele active la data situatiei pozitiei financiare este bazata pe pretul de piata sau pe pretul pe care il stabileste dealer-ul (pentru pozitii lungi se da pretul oferit, iar pentru pozitii scurte se da pretul cerut), fara nici o deductie pentru costuri aferente tranzactiei.

Pentru toate celelalte instrumente financiare nelistate pe o piata activa, valoarea justa se determina prin folosirea unei tehnici de evaluare adecvata. Tehnica de evaluare include modele de pret sau metoda actualizarii fluxului de numerar. Acolo unde se folosesc metodele de actualizare ale fluxului de numerar, estimarile fluxurilor viitoare de numerar sunt determinate pe baza celor mai bune estimari ale managementului si rata de actualizare este cea de pe piata la data situatiei pozitiei financiare 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 previzional, 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 dobanzi continua sa fie recunoscut pe baza valorii contabile reduse si pe baza ratei dobanzii efective initiale a activului. Creditele impreuna cu provizioanele aferente sunt scoase in afara bilantului contabil atunci cand nu exista o perspectiva realista a recuperarii viitoare si toata garantia a fost realizata si transferata catre Grup. Daca in anul urmator valoarea pierderilor din depreciere estimate creste sau descreste datorita unui eveniment care are loc dupa ce deprecierea a fost recunoscuta, pierderea din depreciere recunoscuta anterior este majorata sau reduca prin ajustarea contului de provizion. Daca o scoatere din evidentele contabile este mai tarziu recuperata, recuperarea este creditata la „Cheltuieli din pierderi aferente creditelor”.

2. POLITICI CONTABILE (CONTINUARE)

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 cosiderare caracteristicile riscului de creditare cum ar fi tipul activelor, domeniul de activitate, localizare geografica, tipul de garantie, scadenta depasita si alti factori relevanti.

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

(ii) Investitii financiare pastrate pana la scadenta

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

Daca intr-un an urmator suma estimata a pierderii din depreciere scade datorita unui eveniment ulterior recunoasterii deprecierei, orice sume recunoscute anterior sunt creditate in „Alte cheltuieli de exploatare”.

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

(iv) Imprumuturi renegotiate

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

2. POLITICI CONTABILE (CONTINUARE)**(v) Evaluarea garantiilor**

Banca urmărește să utilizeze garanții, acolo unde este cazul, în vederea atenuării riscurilor care rezultă din activele financiare. Garanțiile se prezintă sub forme multiple, cum ar fi: numerar, titluri de valoare, scrisori de credit /de garanție, garanții imobiliare, creanțe, stocuri, alte active nefinanciare și garanții suplimentare, cum ar fi spre exemplu acordurile de compensare. Valoarea justă a garanției este în general evaluată, la valoarea minimă, în momentul inițierii și periodic după momentul inițierii.

În măsura în care este posibil, Banca utilizează date de pe piața activă pentru evaluarea activelor financiare deținute ca garanție. Alte active financiare care nu au o valoare de piață ușor determinabilă sunt evaluate folosind modele. Garanțiile care nu sunt financiare, cum ar fi cele imobiliare, sunt evaluate pe baza datelor furnizate de părți terțe, cum ar fi brokerii de credit ipotecar, indicii preturilor de locuințe, situațiile financiare auditate, precum și din alte surse independente. (A se vedea nota 39.2 pentru o analiză suplimentară a garanției).

(vi) Reluarea în posesie a garanțiilor

Politica Băncii este aceea de a stabili cea mai bună metodă de utilizare a unui activ repozadat, cum ar fi, dacă acesta poate fi utilizat în operațiunile proprii ale băncii sau ar trebui vândut. Activele care vor fi utilizate pentru operațiunile proprii sunt transferate la categoria de active relevantă, fiind încadrate la cel mai mic nivel din valoarea de reluare în posesie sau la valoarea contabilă a activului asigurat inițial. Activele care vor fi vândute sunt transferate imediat la categoria active deținute în vederea vânzării la valoarea justă a acestora, la data reîntrării în posesie, în conformitate cu politica Băncii.

(8) Contabilitatea de acoperire

Grupul folosește instrumente financiare derivate pentru a acoperi expunerea la riscul de rată a dobânzii și la riscul valutar. În vederea acoperirii anumitor riscuri, Grupul folosește contabilitatea de acoperire pentru tranzacțiile care îndeplinesc anumite criterii.

La începutul relației de acoperire, Grupul documentează în mod formal legătura între instrumentul de acoperire și elementul acoperit, incluzând natura riscului, obiectivele și strategia de acoperire și metoda folosită pentru a măsura eficacitatea operațiunii de acoperire.

De asemenea, la începutul relației de acoperire, se evaluează în mod formal rezultatul operațiunii de acoperire pentru a se asigura eficiența operațiunii de acoperire în acoperirea riscurilor vizate. Operațiunile de acoperire sunt evaluate trimestrial. O operațiune de acoperire este considerată a fi eficientă atunci când raportul dintre modificările valorii juste sau fluxurilor de numerar aferente elementului acoperit și atribuibile riscului acoperit, pe de o parte, și cele aferente instrumentului de acoperire, pe de altă parte se încadrează în intervalul 80% - 125%. Pentru situațiile în care instrumentul acoperit este o tranzacție viitoare, Grupul evaluează dacă tranzacția este probabilă și prezintă expunere la variația fluxurilor de numerar care ar putea în ultima instanță să afecteze profitul sau pierderea.

(i) Acoperirea riscului de modificare a valorii juste

Scopul operațiunii de acoperire este acela de a acoperi riscul fluctuațiilor valorii juste a elementului din situația poziției financiare desemnat ca fiind elementul acoperit. Instrumentul financiar derivat de tip „contract swap financiar de devize sau rată a dobânzii” este desemnat ca instrument de acoperire.

În cazul acoperirilor împotriva riscului de modificare a valorii juste și care se califică astfel, modificarea valorii juste a unui instrument derivat de acoperire împotriva riscurilor se recunoaște în contul de profit și pierdere la „Venituri nete din tranzacționare”. Între timp, modificarea valorii juste a instrumentului acoperit, atribuibilă riscului acoperit, se înregistrează ca parte a valorii contabile a elementului acoperit și se recunoaște, de asemenea, la „Venituri nete din tranzacționare”.

Dacă instrumentul de acoperire expiră sau este vândut, încheiat sau exercitat, sau dacă operațiunea de acoperire nu mai îndeplinește condițiile contabilității de acoperire, operațiunea de acoperire încetează. Pentru elementele acoperite evaluate la cost amortizat, folosind metoda ratei de dobândă efectivă, diferența între valoarea contabilă a elementului acoperit la încetarea operațiunii de acoperire și valoarea nominală este amortizată pe durata rămasă a operațiunii inițiale de acoperire. Dacă elementul acoperit este derecunoscut, ajustarea de valoare justă neamortizată este recunoscută imediat în profit sau pierdere.

2. POLITICI CONTABILE (CONTINUARE)***(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, incheieaza 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 intrumentelor financiare

Activele si datorile 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 datorile implicate sunt prezentate la valoarea bruta in situatia pozitiei financiare.

(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 in profit sau pierdere, pe durata contractului de leasing. Platile reprezentand chiri 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.

2. POLITICI CONTABILE (CONTINUARE)**(11) Recunoasterea veniturilor si a cheltuielilor**

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

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

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

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

Dobanda aferenta instrumentelor derivate desemnate ca instrumente de acoperire este recunoscuta ca o cheltuiala cu dobanda sau venit din dobanda, pe toata perioada relatiei de acoperire.

(ii) Venituri din speze si comisioane

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

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

Veniturile obtinute din prestarea de servicii de-a lungul unei perioade de timp sunt recunoscute pe parcursul acelei perioade. Aceste speze includ venituri din comisioane si din gestionarea activelor, custodie si alte servicii de gestionare si speze pentru consultanta. Comisioanele de angajament pentru imprumuturile din care urmeaza a se efectua trageri si alte speze legale de imprumuturi sunt amanate (impreuna cu alte costuri incrementale) si recunoscute ca ajustare la rata dobanzii efective a creditului. Cand un credit nu este tras, comisioanele pentru angajamente de creditare sunt amortizate liniar pe durata angajamentului de creditare.

Venituri din speze privind furnizarea serviciilor de tranzactionare

Spezele provenind din negocierea sau participarea la negocierea unei tranzactii pentru un tert cum ar fi intermedierea achizitiei de actiuni sau alte titluri sau cumpararea sau vanzarea de societati sunt recunoscute la finalizarea respectivei tranzactii. Spezele sau componentele spezelor care sunt legate de o anumita performanta sunt recunoscute dupa indeplinirea criteriilor corespundente. 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.

2. POLITICI CONTABILE (CONTINUARE)**(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 intretinerii zilnice, minus amortizarea acumulata si deprecierea acumulata. Modificari in durata de viata estimata sunt reflectate prin modificarea perioadei de amortizare sau de modificarea metodei de amortizare, dupa cum e cazul, si tratate ca fiind modificari in estimarile contabile.

Amortizarea este calculata folosind metoda liniara, pentru diminuarea costului imobilizarilor corporale la valoarea lor reziduala, pe durata de viata estimata. Terenurile nu se amortizeaza. 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. Ca urmare, o investitie imobiliara este evaluata la cost, mai putin orice amortizare acumulata si orice pierderi acumulate din depreciere.

Investitiile imobiliare sunt derecunoscute 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 sunt 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 cota parte a grupului in valoarea justa neta a activelor, datoriiilor si datoriiilor contingente identificabile ale entitatii achizitionate.

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

2. POLITICI CONTABILE (CONTINUARE)

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

(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 deprecieri.

Durata de viata a imobilizarilor necorporale este evaluata ca finita sau nedefinita. Imobilizarile necorporale cu duratele de viata finite sunt amortizate pe parcursul duratei de viata economice. Perioada de amortizare precum si metoda de amortizare pentru un element de imobilizari necorporale cu o durata de viata utila finita este revizuita la sfarsitul fiecarui exercitiu financiar. Schimbarile in durata de viata estimata sau in modelul de consum estimat al beneficiilor economice viitoare incluse in active, sunt recunoscute prin schimbarea duratei de amortizare sau a metodei de amortizare, dupa caz, si tratate ca schimbari in politici contabile.

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

(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, datoria Grupului referitoare la fiecare garantie este masurata la valoarea cea mai mare dintre prima amortizata si cea mai buna estimare a cheltuielii necesare pentru stingerea oricarei obligatii financiare rezultate din respectiva garantie.

Orice crestere a raspunderii referitoare la garantiile financiare este inregistrata in situatia rezultatului global ca o „Cheltuiala din pierderi aferente creditelor” si in situatia pozitiei financiare ca „Provizion”. 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.

2. POLITICI CONTABILE (CONTINUARE)**(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 functioneaza pe baza unor planuri de beneficii specifice pentru angajati. Datoriile cu planuri de beneficii determinate au fost calculate separat pentru fiecare plan estimand suma beneficiilor viitoare pe care angajatii le-au castigat in schimbul activitatii lor in perioada curenta si perioada anterioara. Calculul este realizat de un actuar calificat care utilizeaza metoda unitatii de credit previzionata. Datoria pentru planul de beneficii determinat a fost recunoscuta in situatiile financiare consolidate ale Grupului.

(iv) Beneficii pe termen lung

Obligatia neta a Grupului referitoare la beneficiile din servicii pe termen lung este suma beneficiilor viitoare pe care angajatii le-au castigat in schimbul activitatii lor in perioada curenta precum si in perioadele anterioare. Conform Contractului Colectiv de Munca, Banca si una dintre filialele sale din Romania au o obligatie contractuala de a plati pana la maxim sase (Banca), si respectiv doua (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.

In cazul in care efectul valorii – timp a banilor este semnificativ, valoarea unui provizion trebuie sa reprezinte valoarea actualizata a cheltuielilor estimate a fi necesare pentru decontarea obligatiei. In cazul in care provizioanele sunt actualizate, valoarea contabila a unui provizion creste in fiecare perioada pentru a reflecta trecerea timpului. Aceasta crestere este recunoscuta drept cost al indatorarii.

Provizioane de restructurare

Provizioanele de restructurare sunt recunoscute numai daca sunt indeplinite criteriile generale de recunoastere pentru provizioane.

Grupul are o obligatie implicita de restructurare numai in cazul in care dispune de un plan oficial detaliat pentru restructurare, care stipuleaza cel putin activitatea sau partea de activitate la care se refera, locatia, functia si numarul aproximativ de angajati implicati, cheltuielile implicate si data la care se va implementa planul de restructurare. In plus, trebuie ca angajatilor afectati sa le fi fost comunicat planul de restructurare.

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

Valoarea contabila a creantelor din impozitul amanat este revizuita la data situatiei pozitiei financiare si reduca in masura in care nu mai este probabil sa existe suficient profit impozabil pentru a permite ca toate sau doar o parte din creantele din impozit amanat sa fie utilizate. Creantele din impozitul amanat nerecunoscute sunt reevaluate la data intocmirii 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.

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 detinute 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 globale sunt prezentate ca un eveniment ulterior datei situatiei pozitiei financiare.

2. POLITICI CONTABILE (CONTINUARE)**(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 Modificari ale politicilor contabile si ale informatiilor de furnizat

Politiciile contabile adoptate sunt consecvente cu cele din exercitiul financiar anterior, cu exceptia urmatoarelor standarde IFRS modificate, care au fost adoptate de Grup incepand cu data de 1 ianuarie 2012:

- IFRS 7 Instrumente financiare: informatii de furnizat (modificat) – cerinte sporite de furnizare a informatiilor privind derecunoasterea
- IAS 12 Impozitul pe profit (modificat) – realizarea activelor care stau la baza acestuia

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

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 datoriile 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. Aceasta interpretare nu are efect in pozitia financiara sau performanta Grupului.

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

Modificarea clarifica 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 conform ipotezei ca valoarea contabila a acestuia va fi realizata prin vanzare. Mai mult, aceasta modificare introduce cerinta ca impozitul amanat privind activele neamortizabile evaluate folosind modelul de reevaluare din IAS 16 trebuie cuantificat intotdeauna conform ipotezei de vanzare a respectivului activ. Aceasta interpretare nu are efect in pozitia financiara sau performanta Grupului.

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 reclassificate (sau "reciclate") prin contul de profit sau pierdere la un moment viitor (de exemplu, castigul net din acoperirea impotriva riscurilor a unei investitii nete, diferente de curs valutar la conversia operatiunilor din strainatate, miscari nete in operatiunile de acoperire impotriva riscurilor fluxurilor de trezorerie, sau pierderea sau castigul net privind imobilizarile financiare disponibile in vederea vanzarii) vor fi prezentate separat de elementele care nu vor fi reclassificate niciodata (de exemplu, castiguri si pierderi actuariale privind planurile de beneficii determinate si reevaluarea terenurilor si cladirilor). Modificarea afecteaza doar prezentarea si nu are un impact asupra pozitiei financiare sau a performantei Grupului.

IAS 19 Beneficiile angajatilor (revizuit)

Standardul revizuit intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2013. IASB a emis numeroase modificari ale IAS 19. Acestea varauza de la modificari fundamentale precum indepartarea mecanismului coridorului si a conceptului de randament preconizat al activelor planului, pana la simple clarificari si reformulari. Grupul nu se asteapta ca acest amendament sa aiba un impact semnificativ asupra pozitiei financiare sau a performantei Grupului.

2. POLITICI CONTABILE (CONTINUARE)**IAS 27 Situatii financiare individuale**

Standardul intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2013. Pentru standard intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2014. Drept consecinta a noilor standarde IFRS 10 si IFRS 12, IAS 27 ramane limitat la contabilizarea filialelor, a entitatilor controlate in comun si a entitatilor asociate in situatiile financiare individuale. Grupul nu se asteapta ca acest amendament sa aiba un impact semnificativ 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. Pentru standard intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2015. Drept consecinta a noilor standarde IFRS 11 Asocieri in participatie si IFRS 12 Prezentarea de informatii privind interesele in alte entitati, IAS 28 Investitii in entitatile asociate 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. Grupul nu se asteapta ca acest amendament sa aiba un impact semnificativ asupra pozitiei financiare sau a performantei Grupului.

IAS 32 Instrumente financiare: prezentare (modificat) – compensarea activelor financiare si a datoriilor financiare

Modificarea intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2014. Aceste modificari clarifica intelesul sintagmei „are in prezent un drept de compensare executoriu din punct de vedere legal”. Modificarile clarifica, de asemenea, aplicarea criteriilor de compensare din IAS 32 asupra sistemelor de decontare (precum sistemele casei centrale de compensare) care aplica mecanisme de decontare bruta care nu sunt simultane. Grupul este in proces de estimare a impactului acestui amendament asupra pozitiei financiare sau a performantei Grupului.

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. Aceste modificari prevad ca o entitate sa prezinte informatii despre drepturile de compensare si angajamentele aferente acestora (de ex.: contracte de garantie). Aceste informatii vor furniza utilizatorilor informatii care sunt utile pentru evaluarea efectului acordurilor de compensare asupra pozitiei financiare a unei entitati. Noile informatii de prezentat sunt prevazute pentru toate instrumentele financiare recunoscute si care sunt compensate conform cerintelor IAS 32 Instrumente financiare: prezentare. Informatiile prezentate se aplica si pentru instrumentele financiare recunoscute care sunt compensate in baza unui acord-cadru de compensare executoriu sau a unui contract similar, indiferent daca sunt sau nu compensate conform cerintelor IAS 32. Modificarea afecteaza doar prezentarea si nu are un impact asupra pozitiei financiare sau a performantei 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. Standardul a intrat initial in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2013, insa modificarile IFRS 9 O noua data obligatorie de intrare in vigoare a IFRS 9 si prezentare de informatii privind tranzitia, emise in decembrie 2011, au amanat data obligatorie de intrare in vigoare pentru 1 ianuarie 2015. In etapele ulterioare, IASB va aborda contabilitatea de acoperire impotriva riscurilor si deprecierea activelor financiare. Adoptarea primei etape a IFRS 9 va avea efect asupra clasificarii si evaluarii activelor financiare, dar nu va avea niciun efect asupra clasificarii si evaluarii datoriilor financiare. Grupul va cuantifica efectul in corelatie cu celelalte etape, cand va fi emis standardul final, incluzand toate etapele. Acest standard nu a fost inca adoptat de UE. Grupul este in proces de estimare a impactului acestui amendament asupra pozitiei financiare sau a performantei Grupului.

IFRS 10 Situatii financiare consolidate, IAS 27 Situatii financiare individuale

Noul standard intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2013. Pentru societatile care aplica standardele IFRS adoptate de UE, data intrarii in vigoare este 1 ianuarie 2014. IFRS 10 inlocuieste portiunea din IAS 27 Situatii financiare consolidate si individuale care abordeaza contabilitatea pentru situatiile financiare consolidate. Acesta adreseaza, 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 conducerei 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 este in proces de estimare a impactului acestui amendament asupra pozitiei financiare sau a performantei Grupului.

2. POLITICI CONTABILE (CONTINUARE)**IFRS 11 Asocieri in participatie**

Noul standard intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2013. Pentru societatile care aplica standardele IFRS adoptate de UE, data intrarii in vigoare este 1 ianuarie 2014. 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 se asteapta ca acest amendament sa aiba un impact semnificativ asupra pozitiei financiare sau a performantei Grupului.

IFRS 12 Prezentarea de informatii privind interesele in alte entitati

Noul standard intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2013. Pentru societatile care aplica standardele IFRS adoptate de UE, data intrarii in vigoare este 1 ianuarie 2014. 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. Modificarea afecteaza doar prezentarea si nu are un impact asupra pozitiei financiare sau a performantei 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. Grupul nu se asteapta ca acest amendament sa aiba un impact semnificativ asupra pozitiei financiare sau a performantei Grupului.

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 pentru costurile de eliminare a duseurilor (costuri de decopertare) efectuate in cadrul activitatii de minerit de suprafata din timpul fazei de productie a minei. Interpretarea se refera la modul de contabilizare a beneficiilor obtinute din activitatea de decopertare. Aceasta interpretare nu este aplicabila activitatilor Grupului.

IASB a emis imbunatatirile anuale ale IFRS - Ciclu 2009 -2011, care contine modificari ale standardelor sale si Baza pentru concluzii aferenta. Proiectul privind imbunatatirile anuale furnizeaza un mecanism pentru modificarea necesara, dar nu urgenta, a IFRS. Data intrarii in vigoare a modificarilor se refera la perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2013. Aplicarea timpurie este permisa in toate situatiile, cu conditia ca acest lucru sa fie prezentat. Acest proiect nu a fost inca adoptat de UE. Grupul nu se asteapta ca aceste modificari sa aiba un impact semnificativ asupra pozitiei financiare sau a performantei Grupului.

- **IAS 1 Prezentarea situatiilor financiare:** Aceasta imbunatatire clarifica diferenta dintre informatiile comparative suplimentare voluntare si informatiile comparative minime obligatorii. In general, perioada comparativa minima obligatorie este perioada anterioara.
- **IAS 16 Imobilizari corporale:** Aceasta imbunatatire clarifica faptul ca piesele de schimb semnificative si echipamentul de intretinere care indeplinesc definitia imobilizarilor corporale nu reprezinta stocuri.
- **IAS 32 Instrumente financiare, prezentare:** Aceasta imbunatatire clarifica faptul ca impozitul pe profit care rezulta din sumele distribuite actionarilor sunt contabilizate conform IAS 12 Impozitul pe profit.
- **IAS 34 Raportarea financiara interimara:** Modificarea alinaza cerintele cu privire la prezentarea informatiilor despre totalul activelor segmentelor cu totalul datoriilor segmentelor in cadrul situatiilor financiare interimare. Aceasta clarificare asigura si faptul ca informatiile interinare prezentate sunt aliniate cu informatiile anuale prezentate.

2. POLITICI CONTABILE (CONTINUARE)**Indrumare privind trecerea la IFRS (modificari ale IFRS 10, IFRS 11 si IFRS 12)**

Indrumarea intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2013. IASB a emis modificari ale IFRS 10 Situatiile financiare consolidate, IFRS 11 Asociieri in participatie si IFRS 12 Prezentarea de informatii privind interesele in alte entitati. Modificarile schimba indrumarile privind trecerea la IFRS pentru a furniza scutiri suplimentare de la aplicarea retroactiva completa. Data aplicarii initiale este definita in IFRS 10 drept „inceputul perioadei anuale de raportare in care IFRS 10 este aplicat pentru prima data”. Evaluarea existentei controlului se efectueaza la „data aplicarii initiale” si nu la inceputul perioadei comparative. In cazul in care evaluarea controlului are rezultate diferite conform IFRS 10 si IAS 27/SIC-12, trebuie determinate ajustari retroactive. Totusi, daca evaluarea controlului are aceleasi rezultate, nu este necesara aplicarea retroactiva. Daca se prezinta mai mult de o perioada comparativa, se acorda scutiri suplimentare, prevazand retratarea unei singure perioade. Din aceleasi motive, IASB a modificat, de asemenea, IFRS 11 Asociieri in participatie si IFRS 12 Prezentarea relatiilor cu alte entitati, pentru a include prevederi privind scutiri la trecerea la aplicarea IFRS. Aceasta indrumare nu a fost inca adoptata de UE. Grupul este in proces de estimare a impactului acestui amendament asupra pozitiei financiare sau a performantei Grupului.

Entitati de investitii (modificari la IFRS 10, IFRS 12 si IAS 27)

Interpretarea intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2014. Modificarea se aplica pentru un anumit tip de activitate care se califica drept entitati de investitii. IASB utilizeaza termenul „entitate de investitii” pentru a se referi la o entitate al carei obiect de activitate este de a efectua investitii cu scopul exclusiv de obtine randament din aprecierea capitalului, venituri din investii sau ambele situatii. De asemenea, o entitate de investitii trebuie sa evalueze performanta investitiilor sale pe baza valorii juste. Astfel de entitati ar putea sa includa organizatii cu capital privat, organizatii cu capital de risc, fonduri de pensii, fonduri suverane de investitii si alte fonduri de investitii. Conform cerintelor IFRS 10 Situatiile financiare consolidate, entitatile raportoare trebuiau sa-si consolideze toate entitatile in care au investit si pe care le controleaza (respectiv, toate filialele). Modificarea referitoare la entitatile de investitii prevede o exceptie de la cerintele de consolidare prevazute in IFRS 10 si solicita entitatilor de investitii sa evalueze anumite filiale la valoarea justa prin profit sau pierdere in loc sa le consolideze. Modificarea prevede si cerintele de prezentare a informatiilor pentru entitatile de investitii. Aceasta modificare nu a fost inca adoptata de UE. Grupul nu se asteapta ca acest amendament sa aiba un impact semnificativ asupra pozitiei financiare sau a performantei Grupului.

3. INFORMARE PE SEGMENTE

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

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

Retail Grupul furnizeaza persoanelor fizice o gama variata de produse si servicii financiare, inclusiv creditare (credite de consum, achizitionarea de vehicule, nevoie personale si ipoteci), 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 institutii si cuprinde urmatoarele categorii:

Local Corporate include: Intreprinderi mici si mijlocii – companii avand cifra de afaceri anuala > 1-8 milioane EUR;
Large corporate - companii avand cifra de afaceri anuala > 8-50 milioane EUR;
Municipalitati – functie de venitul anual, municipalitatile sunt gestionate de Directia Municipalitati > 2 mil EUR,
Centre 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;

Trezorerie si administrarea bilantului (GCM)

Furnizeaza in principal servicii de investitii bancare inclusiv pietele monetare si operatiuni de trezorerie, imprumuturi sindicalizate si tranzactii financiare structurate, tranzactii valutare si tranzactii cu derivative, instrumente financiare pentru tranzactii si investitii, emiterea de obligatiuni; in cadrul acestui segment

Centru Corporate (CC)- produse care nu se incadreaza in nicio linie de business prezentata mai sus.

Formatul de raportare pentru segmentul de activitate este baza pentru Raportarea pe segmente a Grupului. Tranzactiile intre segmentele de activitate sunt realizate la valoarea 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 si BCR Chisinau sunt impartite intre corporate si retail. Eliminările intragrup si ajustările de consolidare sunt alocate pe Corporate Center.

3. INFORMARE PE SEGMENTE (CONTINUARE)
Grup – Segmente de activitate 2012

Mii RON	Local					Grup
	Retail	Corporate	GCIB	GCM	CC	
Venituri din dobanzi si alte venituri asimilate	1.855.813	758.105	320.187	(58.267)	15.643	2.891.481
Provizioane pentru credite	(1.084.671)	(1.731.226)	(780.796)	-	(29.158)	(3.625.851)
Venituri nete din comisioane	424.510	153.653	85.576	2.689	(31.654)	634.774
Venituri nete din tranzactionare	112.445	45.596	10.625	346.577	(937)	514.306
Cheltuieli administrative	(1.313.774)	(222.863)	(82.154)	(29.346)	(34.633)	(1.682.770)
Alte cheltuieli operationale	(101.772)	(22.690)	(2.733)	(872)	(98.358)	(226.425)
Rezultat din active financiare evaluate la valoarea justa prin profit sau pierdere	-	1.942	-	-	3.943	5.885
Rezultat din active financiare disponibile pentru vanzare	-	12	-	310	2.364	2.686
Profit inainte de impozitare	(107.449)	(1.017.471)	(449.295)	261.091	(172.790)	(1.485.914)
Cheltuiala cu impozitul pe profit	18.533	175.501	77.498	(45.035)	29.805	256.302
Profit/(Pierdere)	(88.916)	(841.970)	(371.797)	216.056	(142.985)	(1.229.612)

Mii RON	Local					Grup
	Retail	Corporate	GCIB	GCM	CC	
Numerar si plasamente la bancile centrale	1.029.122	25.829	-	8.122.259	10.128	9.187.338
Creante asupra institutiilor de credit	232.121	27.407	-	403.965	(302.272)	361.221
Credite si avansuri acordate clientelei	23.513.616	20.548.649	9.140.465	1.703.505	(1.663.247)	53.242.988
Provizioane pentru credite	(2.905.288)	(3.915.109)	(1.530.266)	-	(37)	(8.350.700)
Instrumente financiare derivate	-	-	-	26.413	105.841	132.254
Active financiare detinute pentru tranzactionare	-	-	-	671.944	-	671.944
Active financiare evaluate la valoarea justa prin profit sau pierdere	-	23.972	-	-	20.764	44.736
Investitii financiare disponibile pentru vanzare	-	266.906	-	3.958.713	98.882	4.324.501
Investitii financiare pastrate pana la scadenta	1.301.747	37.452	-	9.418.386	-	10.757.585
Imobilizari necorporale	96.837	-	-	-	332.841	429.678
Imobilizari corporale	1.857	4	-	-	1.486.624	1.488.485
Creante din impozitul curent	5.594	-	-	136	206.962	212.692
Alte active	118.228	(11.130)	6.462	104	597.976	711.640
Active detinute pentru vanzare	-	-	-	-	73.283	73.283
TOTAL ACTIVE	23.393.834	17.003.980	7.616.661	24.305.425	967.745	73.287.645

Mii RON	Local					Grup
	Retail	Corporate	GCIB	GCM	CC	
Sume datorate institutiilor de credit	850.578	399.878	-	20.914.205	(269.982)	21.894.679
Sume datorate clientilor si datorii din obligatiuni emise	29.741.121	3.787.895	2.644.614	3.027.295	21.909	39.222.834
Instrumente financiare derivate	-	-	-	1.592.977	86.886	1.679.863
Alte provizioane	9.811	67.965	112.643	-	216.474	406.893
Datorii curente din impozite	19.386	-	-	-	244.427	263.813
Alte datorii	57.240	5.584	1.507	519	454.983	519.833
Datorii subordonate	-	-	-	2.535.827	(38.628)	2.497.199
Total Capital	1.745.903	1.525.943	917.427	1.228.736	1.384.522	6.802.531
TOTAL DATORII SI CAPITALURI PROPRII	32.424.039	5.787.265	3.676.191	29.299.559	2.100.591	73.287.645

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

Mii RON	Local					Grup
	Retail	Corporate	GCIB	GCM	CC	
Venituri din dobanzi si alte venituri asimilate	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
Cheltuiala cu impozitul pe profit	(39.622)	70.810	(25.574)	(42.983)	(11.313)	(48.682)
Profit/(Pierdere)	228.580	(172.706)	(120.414)	109.675	25.790	70.925

Mii RON	Local					Grup
	Retail	Corporate	GCIB	GCM	CC	
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 impozitul curent	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	26.476.973	702.177	7.668.917	76.745.665

Mii RON	Local					Grup
	Retail	Corporate	GCIB	GCM	CC	
Sume datorate institutiilor de credit	988.477	460.901	21.457.016	-	-	22.906.394
Sume datorate clientilor si datorii 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
Datorii curente din impozite	28.919	-	509.579	-	-	538.498
Alte datorii	66.066	20.558	681.522	453	3.396	771.995
Datorii 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	30.522.262	2.556.365	3.881.173	76.745.665

3. INFORMARE PE SEGMENTE (CONTINUARE)
Banca – Segmente de activitate 2012

Mii RON	Local					Banca
	Retail	Corporate	GCIB	GCM	CC	
Venituri din dobanzi si alte venituri asimilate	1.762.059	725.215	308.475	(21.487)	98.388	2.872.650
Provizioane pentru credite	(872.837)	(1.662.978)	(735.807)	-	525	(3.271.097)
Venituri nete din comisioane	395.586	149.849	84.839	7.996	(32.492)	605.778
Venituri nete din tranzactionare	107.677	44.447	13.051	346.571	(3.236)	508.510
Cheltuieli administrative	(1.235.233)	(205.312)	(81.148)	(28.893)	(173.712)	(1.724.298)
Alte cheltuieli operationale	(83.836)	(20.966)	186	(872)	(57.223)	(162.711)
Rezultat din active financiare evaluate la valoarea justa prin profit sau pierdere	-	1.942	-	-	3.943	5.885
Rezultat din active financiare disponibile pentru vanzare	-	12	-	310	(319.309)	(318.987)
Profit inainte de impozitare	73.416	(967.791)	(410.404)	303.625	(483.116)	(1.484.270)
Cheltuiala cu impozitul pe profit	(13.328)	175.683	74.499	(55.116)	87.699	269.437
Profit/(Pierdere)	60.088	(792.108)	(335.905)	248.509	(395.417)	(1.214.833)

Mii RON	Local					Banca
	Retail	Corporate	GCIB	GCM	CC	
Numerar si plasamente la bancile centrale	1.029.083	-	-	8.122.259	1.854	9.153.196
Creante asupra institutiilor de credit	-	-	-	222.371	62.900	285.271
Credite si avansuri acordate clientelei	21.488.565	19.575.551	8.819.634	1.703.505	(5.463)	51.581.792
Provizioane pentru credite	(2.046.168)	(3.604.054)	(1.334.825)	-	(38)	(6.985.085)
Instrumente financiare derivate	-	-	-	24.576	105.841	130.417
Active financiare detinute pentru tranzactionare	-	-	-	671.944	-	671.944
Active financiare evaluate la valoarea justa prin profit sau pierdere	-	23.972	-	-	20.764	44.736
Investitii financiare disponibile pentru vanzare	-	248.710	-	3.958.713	836.811	5.044.234
Investitii financiare pastrate pana la scadenta	-	-	-	9.418.386	-	9.418.386
Imobilizari necorporale	-	-	-	-	234.918	234.918
Imobilizari corporale	-	-	-	-	414.557	414.557
Creante din impozit curent	-	-	-	-	177.283	177.283
Alte active	-	-	-	-	359.534	359.534
TOTAL ACTIVE	20.471.480	16.244.179	7.484.809	24.121.754	2.208.961	70.531.183

Mii RON	Local					Banca
	Retail	Corporate	GCIB	GCM	CC	
Sume datorate institutiilor de credit	7	-	-	19.847.212	276.455	20.123.674
Sume datorate clientilor si datorii din obligatiuni emise	28.310.560	3.741.407	2.644.614	2.891.552	442.315	38.030.448
Instrumente financiare derivate	-	-	-	1.592.977	86.886	1.679.863
Alte provizioane	9.171	67.965	112.643	-	208.062	397.841
Datorii curente din impozite	-	-	-	-	241.262	241.262
Alte datorii	-	-	-	-	437.591	437.591
Datorii subordonate	-	-	-	2.495.811	1.388	2.497.199
Total Capital	1.745.086	1.525.517	917.316	1.228.734	1.706.652	7.123.305
TOTAL DATORII SI CAPITALURI PROPRII	30.064.824	5.334.889	3.674.573	28.056.286	3.400.611	70.531.183

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

Mii RON	Local					Banca
	Retail	Corporate	GCIB	GCM	CC	
Venituri din dobanzi si alte venituri asimilate	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 impozitul pe profit	(43.932)	33.231	(9.585)	(22.032)	(7.310)	(49.628)
Profit/(Pierdere)	261.090	(197.491)	6.959	130.938	43.446	244.942

Mii RON	Local					Banca
	Retail	Corporate	GCIB	GCM	CC	
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 impozit curent	-	-	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	GCIB	GCM	CC	
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 curente 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

4. VENITURI DIN DOBANZI SI ALTE VENITURI ASIMILATE

Mii RON	Grup		Banca	
	2012	2011	2012	2011
Creante asupra bancilor	116.540	141.804	118.885	140.013
Credite si avansuri la clienti	3.935.042	4.563.976	3.911.202	4.554.125
Investitii financiare disponibile pentru vanzare	239.557	314.400	238.532	313.251
Investitii financiare – detinute pana la scadenta	662.396	510.570	583.166	464.528
Dobanzi din instrumente derivate	548.276	604.500	542.592	600.853
Venituri din dividende	7.608	6.294	7.608	112.772
Venituri din chirii	15.106	5.868	8.831	9.969
Venituri din chirii aferente investitiilor imobiliare	3.127	1.731	-	-
Altele	1.962	10.879	1.962	2.577
	5.529.614	6.160.022	5.412.778	6.198.088

Dobanzile din instrumente financiare derivate includ si dobanzile din tranzactii SWAP de trezorerie si SWAP-uri financiare de devize.

5. CHELTUIELI CU DOBANZILE SI ALTE CHELTUIELI ASIMILATE

Mii RON	Grup		Banca	
	2012	2011	2012	2011
Datorii la banci	1.020.072	1.100.757	961.657	1.033.412
Depozite de la clienti	1.270.816	1.502.163	1.247.564	1.489.057
Obligatiuni emise si alte fonduri imprumutate	82.912	56.995	77.228	53.348
Dobanzi din instrumente derivate	89.844	200.474	86.005	197.287
Datorii subordonate	165.514	154.310	165.514	154.310
Altele	2.160	13.570	2.160	13.569
	2.631.318	3.028.269	2.540.128	2.940.983

6. VENITURI NETE DIN SPEZE SI COMISIOANE

Mii RON	Grup		Banca	
	2012	2011	2012	2011
Activitatea de creditare	144.427	162.872	146.152	160.827
Transfer de plati	615.355	558.145	623.136	568.239
Alte speze primite i)	172.456	162.458	116.229	110.894
Total venituri din speze si comisioane	932.238	883.475	885.517	839.960
Activitatea de creditare	14.798	116.861	19.586	118.580
Transfer de plati	243.082	147.773	237.439	146.383
Alte speze platite	39.584	38.760	22.714	24.281
Total cheltuieli cu spezele si comisioanele	297.464	303.394	279.739	289.244
Venituri nete din speze si comisioane	634.774	580.081	605.778	550.716

- i) Alte speze primite includ speze si comisioane referitoare la activitati de custodie si brokeraj in valoare de 59.306 mii RON in 2012 (2011: 39.301 mii RON)

7. VENITURI NETE DIN TRANZACTIONARE

Mii RON	Grup		Banca	
	2012	2011	2012	2011
Titluri de valoare si investitii de capital (i)	86.698	97.560	86.698	97.560
Castiguri nete din tranzactii valutare (ii)	355.950	325.971	355.950	319.035
Efectul net al conversiei activelor si datorilor denuminate in valuta	71.658	(1.147)	65.862	(7.273)
Venit net din tranzactionare	514.306	422.384	508.510	409.322

(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 la termen (forward).

8. ALTE VENITURI DIN EXPLOATARE

Mii RON	Grup		Banca	
	2012	2011	2012	2011
Castiguri din vanzari de investitii financiare disponibile pentru vanzare (i)	2.686	101.421	440	127.259
Castiguri din vanzarea de imobilizari corporale	14.228	-	5.520	-
Castig net din vanzarea marfurilor	-	30.827	-	30.827
Reversare provizion pentru litigii (Nota 30)	25.807	4.197	19.349	3.825
Altele (ii)	59.409	48.478	44.368	25.721
	102.130	184.923	69.677	187.632

(i) In 2011 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) 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 a garantilor in arhiva electronica si vanzarea de formulare tipizate.

9. PIERDERI AFERENTE CREDITELOR

Mii RON	Grup		Banca	
	2012	2011	2012	2011
Avansuri acordate clientelei				
Retail	1.084.737	716.776	872.316	656.360
Local Corporate	1.694.419	1.039.387	1.623.630	1.031.732
Real Estate	455.834	275.219	404.389	274.730
Group large corporate	346.846	56.567	356.656	38.930
Corporate Center	29.909	7.393	-	870
	3.611.745	2.095.342	3.256.991	2.002.622
Contracte de garantie	14.106	59.510	14.106	59.510
	3.625.851	2.154.852	3.271.097	2.062.132

10. CHELTUIELI CU PERSONALUL

Mii RON	Grup		Banca	
	2012	2011	2012	2011
Salarii	644.136	653.284	574.871	582.009
Cheltuieli privind asigurarile sociale	210.243	213.143	187.239	190.271
Cheltuieli cu beneficiile acordate la pensionare (Nota 31)				
Cheltuiala cu dobanda	4.108	3.197	4.101	4.254
Costul serviciilor curente	4.996	5.738	4.877	5.622
Costul serviciilor aferente perioadelor anterioare	9.399	783	9.399	783
Castig din compensare	(7.106)	-	(7.106)	-
Total costuri aferente planului de beneficii determinate	11.397	9.718	11.271	10.659
Contributia la planuri de pensii	6.395	3.139	6.396	2.525
	872.171	879.284	779.777	785.464

In salarii si cheltuieli cu asigurarile sociale la 31 decembrie 2012 este inclusa suma de 82 milioane RON reprezentand costuri de restructurare (Nota 30).

Numarul de salariati ai Bancii la 31 decembrie 2012 era de 7.161 angajati (31 decembrie 2011: 8.084 angajati). Numarul de angajati ai Grupului la 31 decembrie 2012 era de 8.026 angajati (31 decembrie 2011: 9.245 angajati). Cheltuielile salariile din conducerea Bancii in 2012 au fost 19.933 mii RON (2011: 9.858 mii RON).

Cheltuielile cu beneficiile persoanelor din conducerea bancii:

Mii RON	2012		2011	
	suma bruta	taxe salariati	suma bruta	taxe salariati
beneficii pe termen scurt	12.871	901	9.858	824
beneficii pentru terminarea contractului de munca	7.062	738	-	-
	19.933	1.639	9.858	824

11. ALTE CHELTUIELI DIN EXPLOATARE

Mii RON	Grup		Banca	
	2012	2011	2012	2011
Publicitate si marketing	47.930	60.948	39.016	50.507
Administrative (i)	474.591	454.304	503.937	474.527
Cheltuieli cu leasingul operational	86.678	90.955	239.109	242.673
Plati la fondul de garantare a depozitelor	109.691	104.012	106.830	102.578
Deprecierea activelor disponibile pentru vanzare (ii)	-	1.039	319.419	151.039
Deprecierea activelor disponibile pentru vanzare (ii)	4.247	35.083	-	-
Deprecierea mijloacelor fixe si a activelor detinute pentru vanzare	7.196	1.485	4.111	4.372
Pierderi din vanzarea imobilizariilor	200.664	163.117	127.767	50.305
Altele				
	930.997	910.943	1.340.189	1.076.001

(i) In cheltuielile administrative la 31 decembrie 2012 au fost incluse costuri de restructurare reprezentand consultanta in suma de 18.8 milioane RON si penalitati contracte de inchiriere in suma de 6 milioane RON (Nota 30).

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

Taxe de audit financiar pentru Grup in 2012 au fost in suma de 4.390 mii RON (2011: 3.621 mii RON)

12. IMPOZITARE
Contul de profit si pierderi consolidat

Elementele de cheltuieli cu impozitul pe profit sunt:

Mii RON	Grup		Banca	
	2012	2011	2012	2011
Impozit curent pe profit	11.182	14.163	-	12.243
Impozit amanat pe profit referitor la generarea si reversarea diferentelor temporare	(267.484)	34.519	(269.437)	37.385
Cheltuiala/(Venit) cu impozitul pe profit raportata in contul de profit si pierdere	(256.302)	48.682	(269.437)	49.628

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 2012 si 2011 este dupa cum urmeaza:

Mii RON	Grup		Banca	
	2012	2011	2012	2011
Profit/pierdere contabil(a) inainte de impozitare	(1.485.914)	119.607	(1.484.270)	294.570
La rata statutară a impozitului pe profit de 16% (2011: 16%)	(237.746)	19.137	(237.483)	47.131
Efectul diverselor rate de impozitare din alte tari	111	2.364	-	-
Venituri neimpozabile	(250.987)	(31.373)	(237.948)	(48.374)
Cheltuieli nedeductibile	232.320	58.554	205.994	50.871
Cheltuiala cu impozitul pe profit/(Impozitul pe profit de recuperat) raportat(a) in contul de profit si pierdere	(256.302)	48.682	(269.437)	49.628
Rata efectiva de impozitare	17,25%	40,70%	18,15%	16,85%

Situatia consolidata a modificarilor in capitalurile proprii

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:

Mii RON	GRUP							
	2012	2012	2012	2012	2011	2011	2011	2011
	Rezerve din active financiare disponibile pentru vanzare	Rezerva din acoperirea fluxurilor de trezorerie	Castiguri/(pierderi) actuariale	Total	Rezerve din active financiare disponibile pentru vanzare	Acoperirea investitiei intr-o entitate straina	Rezerva din acoperirea fluxurilor de trezorerie	Castiguri/(pierderi) actuariale
La 1 ianuarie	(6.559)	1.634	15.429	10.504	(5.608)	(5.270)	-	13.180
Castiguri nete din investitii financiare (delinute pentru vanzare)	4.035	-	-	4.035	(951)	-	-	(951)
Acoperirea investitiei intr-o entitate straina	-	-	-	-	-	5.270	-	5.270
Castiguri/(pierderi) actuariale	-	-	(253)	(253)	-	-	-	2.249
Castig net din acoperirea fluxurilor de trezorerie	-	796	-	796	-	-	1.634	-
La 31 decembrie	(2.524)	2.430	15.176	15.082	(6.559)	-	1.634	15.429

12. IMPOZITARE (CONTINUARE)

Banca	2012	2012	2012	2012	2011	2011	2011	2011
	Rezerve din active financiare disponibile pentru vanzare	Castiguri/ (pierderi) actuale	Rezerva din acoperirea fluxurilor de trezorerie	Total	Rezerve din active financiare disponibile pentru vanzare	Castiguri/ (pierderi) actuale	Rezerva din acoperirea fluxurilor de trezorerie	Total
Mii RON								
La 1 ianuarie	(6.829)	15.425	1.634	10.230	(5.826)	13.176	-	7.350
Castiguri nete din investitii financiare (detinute pentru vanzare)	3.899	-	-	3.899	(1.003)	-	-	(1.003)
Castiguri (pierderi) actuale	-	(252)	-	(252)	-	2.249	-	2.249
Castig net din acoperirea fluxurilor de trezorerie	-	-	796	796	-	-	1.634	1.634
La 31 decembrie	(2.930)	15.173	2.430	14.673	(6.829)	15.425	1.634	10.230

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	2012	2012	2012	2011	2011	2011
Credite acordate clientelei, institutiilor de credit	-	(683.582)	(103.848)	-	(579.734)	(96.934)
Rezerve din active financiare disponibile pentru vanzare	-	2.524	-	-	6.559	-
Active financiare desemnate la valoarea justa prin profit sau pierdere	-	-	-	-	-	(306)
Investitii financiare disponibile pentru vanzare	-	66.965	66.824	-	141	31.916
Investitii financiare detinute pana la scadenta	-	-	-	-	-	11.308
Imobilizari necorporale	-	(660)	5.769	-	(6.429)	4.490
Imobilizari corporale	-	25.279	44.879	-	(19.600)	(35.470)
Alte active	-	5.891	8.836	-	(2.945)	4.669
Pierderi fiscale reportate (inclusiv pe anul in curs)	35.247	262.988	185.831	46.920	65.484	68.116
Acoperirea fluxurilor de trezorerie	-	(2.430)	-	-	(1.634)	-
Sume datorate clientilor, institutiilor de credit	-	570	570	-	-	146
Provizioane pentru planul de pensionare	-	9.297	16.825	-	(7.781)	(9.925)
Alte provizioane	-	30.366	30.366	-	-	(11.944)
Alte datorii	-	22.944	11.432	-	11.512	(585)
	35.247	(259.848)	267.484	46.920	(534.427)	(34.519)

Banca	Datorii din impozit amanat	Cont de profit si pierdere	Datorii din impozit amanat	Cont de profit si pierdere
Mii RON	2012	2012	2011	2011
Credite acordate clientelei, institutiilor de credit	(671.265)	(110.458)	(560.807)	(102.053)
Rezerve din active financiare disponibile pentru vanzare	2.930	-	6.829	-
Active financiare desemnate la valoarea justa prin profit sau pierdere	-	-	-	(1.091)
Investitii financiare disponibile pentru vanzare	66.991	66.991	-	30.855
Investitii financiare detinute pana la scadenta	-	-	-	734
Imobilizari necorporale	-	5.830	(5.830)	(4.602)
Imobilizari corporale	26.390	54.055	(27.665)	(22.907)
Alte active	-	-	-	6.141
Pierderi fiscale reportate (inclusiv pe anul in curs)	275.263	197.957	77.306	77.306
Acoperirea fluxurilor de trezorerie	(2.430)	-	(1.634)	-
Sume datorate clientilor, institutiilor de credit	-	-	-	147
Provizioane pentru planul de pensionare	9.398	16.747	(7.601)	(16.136)
Alte provizioane	30.364	30.364	-	(17.531)
Alte datorii	21.097	7.951	13.146	11.752
	(241.262)	269.437	(506.256)	(37.385)

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

12. IMPOZITARE (CONTINUARE)**Datorii din impozitul amanat – evenimente ulterioare datei situatiilor financiare**

Conform Art. 19⁴³, litera (a), punctul (1) din Legea nr. 571/2003 (Cod Fiscal) introdus de punctul 6 din Ordonanta de Urgenta nr. 125/2011, diferentele pozitive rezultate din provizioanele specifice de risc de credit statutare (RAS) si provizioanele IFRS sunt considerate ca rezerva taxabila la momentul schimbarii destinatiei acesteia (ex., acoperirea pierderilor, distributie de dividende, etc.).

Considerand prevederile de mai sus, datoria cu impozitul pe profit amanat recunoscuta pentru diferenta dintre provizioanele specifice de risc de credit statutare (RAS) mai mari si ajustarile pentru depreciere constituite potrivit Standardelor Internationale de Raportare Financiara ar trebui sa fie reversata, iar consecintele fiscale (respectiv, impozitarea rezervei) sa fie recunoscute doar cand exista o decizie formala de modificare a destinatiei rezervei.

Totusi, Ghidul Fiscal pentru trecerea la Standardele Internationale de Raportare Financiara, care ar fi putut sa aduca clarificari cu privire la interpretarea modificarilor aduse de Ordonanta de Urgenta nr. 125/2011 si a normelor de implementare nu a fost publicat la data semnarii situatiilor financiare.

Prin urmare, managementul Bancii a concluzionat ca in absenta publicarii Ghidului Fiscal, care ar trebui sa prevada pozitia finala a autoritatilor fiscale, sunt inca neclaritati cu privire la schimbarile din legislatia fiscala si interpretarea acestora si a decis sa nu reverseze datoria cu impozitul pe profit amanat in valoare de aproximativ 560 mil RON.

13. ALTE ELEMENTE ALE REZULTATULUI GLOBAL

Mii RON	Grup		Banca	
	2012	2011	2012	2011
Castiguri/(Pierderi) nete din investitii financiare disponibile pentru vanzare	25.220	(5.183)	24.366	(5.231)
Reclasificare a profitului/(pierderii) incluse in situatia contului de profit si pierdere	-	1.587	-	(1.039)
Diferente de curs valutar rezultate din conversia operatiunilor din strainatate	(5.508)	11.621	-	-
Reclasificare a profitului/(pierderii) incluse in situatia contului de profit si pierdere din rezerva de translatie	-	(138.214)	-	-
Castiguri /(pierderi) nete din acoperirea fluxurilor de trezorerie	4.972	10.212	4.972	10.212
Castigul/(Pierdere) neta din acoperirea investitiei intr-o entitate straina	-	(5.528)	-	-
Castig net inclus in profit sau pierdere la inchiderea acoperirii intr-o entitate straina	-	38.466	-	-
Castiguri/(Pierderi) actuariale din planuri de beneficii definite	(1.583)	14.059	(1.575)	14.056
Impozit pe profit aferent componentelor altor elemente ale rezultatului global	(4.581)	(8.195)	(4.443)	(2.880)
	18.520	(81.175)	23.320	15.118

14. DIVIDENDE PLATITE

Declarate si platite in timpul anului de catre Banca actionarilor sai: in 2012 si 2011 nu s-au platit dividende.

15. NUMERAR SI PLASAMENTE LA BANCILE CENTRALE

Mii RON	Grup		Banca	
	2012	2011	2012	2011
Numerar in casa (Nota 34)	1.037.359	876.818	1.029.083	870.069
Conturi curente la bancile centrale (Nota 34)	8.149.979	9.448.116	8.124.113	9.420.702
	9.187.338	10.324.934	9.153.196	10.290.771

Conturile curente detinute de Banca la Banca Nationala a Romaniei au ca scop conformitatea cu cerintele legate de rezervele minime. Rezerva minima obligatorie a fost 15% (15% in decembrie 2011) si 20% in alte valute (20% in decembrie 2011).

Rezerva minima obligatorie calculata la 31 decembrie 2012 a fost de 793.291 mii EUR si 4.501.673 mii RON (la 31 decembrie 2011 a fost 761.616 mii EUR si 4.999.445 mii RON).

16. CREANTE ASUPRA INSTITUTIILOR DE CREDIT

Mii RON	Grup		Banca	
	2012	2011	2012	2011
Conturi curente la banci	82.410	81.377	82.371	78.910
Plasamente la bancile centrale (i)	20.576	19.145	20.576	19.145
Plasamente la alte banci	65.182	898.000	121.021	836.088
Imprumuturi si avansuri la banci	193.053	101.688	61.303	72.214
	361.221	1.100.210	285.271	1.006.357

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

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

Mii RON	Grup		Banca	
	2012	2011	2012	2011
Instrumentele de capital listate (i)	6.159	3.005	6.159	3.005
Instrumente de debit nelistate	665.520	698.693	665.520	698.693
Obligatiuni listate	265	-	265	-
	671.944	701.698	671.944	701.698

Active financiare la valoarea justa prin profit si pierdere

Mii RON	Grup		Banca	
	2012	2011	2012	2011
Instrumentele de capital listate (i)	12.439	9.373	12.439	9.373
Instrumente de datorie listate (ii)	23.972	25.134	23.972	25.134
Instrumentele de capital nelistate (iii)	8.325	7.447	8.325	7.447
	44.736	41.954	44.736	41.954

- (i) Instrumentele de capital listate includ actiunile emise de Societati de Investitii Financiare (SIF-uri), Erste Bank, precum si actiuni cotate la Bursa de Valori Bucuresti.
- (ii) Instrumente de datorie emise de municipalitati.
- (iii) Instrumentele de capital nelistate includ investitiile in unitatile de fond administrate de Erste Asset Management

18. CREDITE SI AVANSURI ACORDATE CLIENTELEI

Mii RON	Grup		Banca	
	2012	2011	2012	2011
Sectorul public	5.582.350	5.606.509	5.582.279	5.605.329
Cienti comerciali	24.650.407	24.225.217	24.427.621	24.351.738
Cienti privati	22.979.823	23.544.600	21.541.484	21.152.401
	53.212.580	53.376.326	51.551.384	51.109.468
Minus: Provizion pentru pierderi din deprecieri	(8.350.700)	(5.572.801)	(6.985.085)	(4.119.034)
	44.861.880	47.803.525	44.566.299	46.990.434

(a) Provizion pentru pierderi din deprecieri

Mii RON	Grup		Banca	
	2012	2011	2012	2011
La 1 ianuarie	5.572.801	4.844.910	4.119.034	3.446.949
Cheltuieli anuale (Nota 9)	3.611.745	2.095.342	3.256.991	2.002.622
Recuperari	52.003	-	3.595	-
Sume scoase in afara bilantului (i)	(713.817)	(1.073.548)	(308.378)	(1.033.460)
Efectul modificarilor de curs valutar	272.994	39.117	312.259	35.943
Dobanzi aferente creditelor depreciate	(445.026)	(333.020)	(398.416)	(333.020)
La 31 decembrie	8.350.700	5.572.801	6.985.085	4.119.034

- (i) Pe parcursul anului 2012 si 2011 Banca a vandut credite neperformante companiilor de recuperare creante din afara Grupului.

18. CREDITE SI AVANSURI ACORDATE CLIENTELEI (CONTINUARE)

Vanzarile in afara Grupul in 2012 au fost urmatoarele:

Transfer in afara grupului	Venituri din vanzare	Valoare nominala	Provizioane aferente
Credite persoane fizice	34.190	268.455	189.515
Credite persoane juridice	37.024	57.069	21.652
TOTAL	71.214	325.524	211.167

(b) Analiza pe sectoare

Mii RON	Grup		Banca	
	2012	2011	2012	2011
Gospodarii	20.908.329	20.334.238	19.453.772	18.923.951
Banci si asigurari	433.072	482.987	867.141	710.142
Productie	8.285.679	8.769.044	7.990.601	8.299.470
Constructii	6.569.355	6.112.963	6.249.411	5.747.479
Administratie publica	5.582.350	5.606.509	5.582.279	5.605.329
Comert	4.104.409	4.541.311	3.727.005	4.053.149
Agricultura si industrie forestiera	2.166.648	1.610.503	1.874.340	1.495.838
Transport si telecomunicatii	1.547.073	2.230.565	1.441.274	1.880.577
Alte servicii	658.376	647.385	521.279	499.340
Sanatate si activitati sociale	241.190	227.480	209.559	191.948
Imobiliare si alte activitati de afaceri	783.308	801.678	1.833.186	1.855.283
Furnizori de energie si apa	1.204.563	1.218.322	1.157.024	1.183.929
Hoteluri si restaurante	408.245	470.631	350.188	397.130
Industria miniera	319.932	294.490	294.274	265.903
Alte	51	28.220	51	-
	53.212.580	53.376.326	51.551.384	51.109.468
Mai putin: Provizion pentru pierderi din deprecieri	(8.350.700)	(5.572.801)	(6.985.085)	(4.119.034)
	44.861.880	47.803.525	44.566.299	46.990.434

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	2012	2011
Investitii brute in contracte de leasing financiar	1.218.888	1.367.605
Venituri financiare nerealizate	(136.238)	(165.425)
Provizion pentru depreciere	(295.204)	(292.504)
Investitii nete in contracte de leasing financiar	787.446	909.675
Investitii nete in contracte de leasing financiar, analizate in functie de scadenla ramasa		
Mai putin de un an	194.777	237.877
Intre un an si cinci ani	514.768	594.537
Mai mult de 5 ani	77.901	77.261
Investitii nete in contracte de leasing financiar	787.446	909.675

19. INVESTITIILE FINANCIARE
Disponibile pentru vanzare

Mii RON	Grup		Banca	
	2012	2011	2012	2011
Listate				
Titluri de valoare	1.035.070	471.211	1.035.070	439.265
Actiuni	23.258	17.297	23.258	19.222
	1.058.328	488.508	1.058.328	458.487
Nelistate				
Alte titluri de valoare	3.190.267	4.709.415	3.172.353	4.709.415
Actiuni nelistate	8.545	7.684	-	-
Titluri de participare:				
- investitii in subsidiare (i)	-	-	746.492	952.224
- alte investitii	67.361	38.894	67.061	38.595
	3.266.173	4.755.993	3.985.906	5.700.234
Total disponibile pentru vanzare	4.324.501	5.244.501	5.044.234	6.158.721

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

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

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

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

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 813.553 mii RON care sunt inregistrate la cost deoarece valoarea justa a acestora nu poate fi estimata in mod rezonabil (in 2011: 990.819mii RON). Nu exista piata pentru aceste investitii iar banca intentioneaza sa le pastreze pe termen lung.

La 31 decembrie 2012, titluri de stat in valoare nominala de 83.000 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
BCR Securities	(1.639)	Lichidarea participatiei
BCR Pensii, Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private SA	32.000	Crestere de capital
Suport Colect SRL	78.057	Crestere de capital
BCR Partener Mobil SRL	3.900	Crestere de capital
*)	(318.051)	Deprecierea participatiei in subsidiare
Total	(205.733)	

*) La 31 decembrie 2012 s-a inregistrat depreciere pentru urmatoarele filiale: BCR Chisinau SA, Financiara, BCR Leasing, Suport Colect, BCR Pensii, BCR Procesare SRL si BCR Finance BV.

Suma incasata de Banca din lichidarea BCR Securities este de 271 mii RON iar pierderea neta inregistrata a fost de 1.368 mii RON.

Banca detine o investitie intr-o entitate in asociere: Business Capital for Romania - Opportunity Fund Cooperatief UA in valoare de 40,436 mii RON, clasificata ca alte investitii.

19. INVESTITII FINANCIARE (CONTINUARE)
Detinute pana la scadenta

Mii RON	Group		Bank	
	2012	2011	2012	2011
Titluri de datorie necotate	1.845.232	1.796.656	1.794.448	1.746.127
Titluri de datorie cotate	8.912.353	6.215.165	7.623.938	5.409.481
	10.757.585	8.011.821	9.418.386	7.155.608

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 2012, soldul rezervei disponibile pentru vanzare aferent instrumentului a fost de 38.948 mii RON.

mii RON	Valoare contabila	Valoare justa
Active financiare reclasificate la 31 decembrie 2012	316.114	349.988
Active financiare reclasificate la 31 decembrie 2011	307.806	333.686
Active financiare reclasificate la 31 decembrie 2010	299.498	335.018

Castigul/(Pierdere) inregistrat de Banca daca activele financiare nu ar fi fost reclasificate

mii RON	2012	2011	2010
Castigul/(Pierdere) inregistrat in alte elemente ale rezultatului global	9.983	(6.318)	(4.987)
Castigul/(Pierdere) inregistrat in Profitul/(Pierdere) net total	16.639	13.076	13.076

20. IMOBILIZARI CORPORALE

Mii RON	Grup				Banca			
	Terenuri si cladiri	Echipamente informatice	Alte elemente de mobilier si echipamente	Total	Terenuri si cladiri	Echipamente informatice	Alte elemente de mobilier si echipamente	Total
Cost:								
La 1 ianuarie 2012	1.556.999	637.184	433.382	2.627.565	361.161	628.125	400.746	1.390.032
Intrari	36.471	15.860	22.104	74.435	15.370	15.180	15.784	46.334
Iesiri	(44.721)	(1.220)	(4.648)	(50.589)	(53.858)	(10.949)	(10.394)	(75.201)
Reclasificare *	34.124	(30.381)	73.164	76.907	15.147	(19.581)	67.053	62.619
Ajustari aferente cursului valutar	3.291	897	(106)	4.082	-	-	-	-
La 31 decembrie 2012	1.586.164	622.340	523.896	2.732.400	337.820	612.775	473.189	1.423.784
Amortizare si depreciere:								
La 1 ianuarie 2012	223.942	472.795	346.107	1.042.844	68.242	453.592	332.800	854.634
Iesiri	(13.293)	(1.163)	(4.476)	(18.932)	(1.247)	(1.370)	(531)	(3.148)
Cheltuiala cu amortizarea din an	51.853	55.200	31.236	138.289	22.417	53.673	25.794	101.884
Depreciere	32.547	-	2.556	35.103	16.532	-	2.530	19.062
Reversare depreciere	(30.591)	-	-	(30.591)	(25.824)	-	-	(25.824)
Reclasificare *	34.283	12.571	30.053	76.907	8.963	26.640	27.016	62.619
Ajustari aferente cursului valutar	324	7	(36)	295	-	-	-	-
La 31 decembrie 2012	299.065	539.410	405.440	1.243.915	89.083	532.535	387.609	1.009.227
Valoarea neta contabila:								
La 1 ianuarie 2012	1.333.057	164.389	87.275	1.584.721	292.919	174.533	67.946	535.398
La 31 decembrie 2012	1.287.099	82.930	118.456	1.488.485	248.737	80.240	85.580	414.557
Cost:								
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
Amortizare si depreciere:								
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 2011	223.942	472.795	346.107	1.042.844	68.242	453.592	332.800	854.634
Valoarea neta contabila:								
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

*Reclasificarea deprecierei din Cost in Amortizare si depreciere, in anul 2012.

Valoarea justa a terenurilor si a cladirilor este in valoare de 1.582.836 mii RON pentru Grup si 302.524 mii RON pentru Banca. Valoarea de piata a terenurilor si a cladirilor a fost evaluata la 31 decembrie 2012.

Nu exista active fixe folosite ca si garantii colaterale la 31 decembrie 2012 si 31 decembrie 2011.

Pentru Banca, valoarea totala al imobilizarii corporale complet amortizate la 31 decembrie 2012 a fost 547.260 mii RON (2011: 426.850 mii RON).

In iulie 2012, Grupul a decis vanzarea unui numar de 11 active (cladiri si terenuri) neinchiriate tertilor. Aceste cladiri au fost reclasificate din imobilizari corporale in active detinute in vederea vanzarii. Una dintre aceste cladiri a fost vanduta in octombrie 2012. La 31 decembrie 2012, Grupul detinea celelalte 10 investitii imobiliare, acestea fiind activ promovate in vederea vanzarii in presa si pe internet. Valoarea justa a acestor proprietati la 31 decembrie 2012 era de 11,025 milioane RON.

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 2012	11.334	618.324	104.232	733.890	530.348
Intrari	-	57.606	2.712	60.318	52.911
Reclasificare	-	8.987	-	8.987	46
Deprecierea fondului comercial	(1.611)	-	-	(1.611)	-
Iesiri	-	(1.398)	-	(1.398)	(936)
Ajustari aferente cursului valutar	-	90	-	90	-
La 31 decembrie 2012	9.723	683.609	106.944	800.276	582.369
Amortizare si depreciere:					
La 1 ianuarie 2012	-	283.977	10.093	294.070	286.820
Iesiri	-	(332)	-	(332)	-
Cheltuiala anuala cu amortizarea	-	63.107	4.766	67.873	60.585
Reclasificare	-	8.987	-	8.987	46
La 31 decembrie 2012	-	355.739	14.859	370.598	347.451
Valoarea contabila neta:					
La 1 ianuarie 2012	11.334	334.347	94.139	439.820	243.528
La 31 decembrie 2012	9.723	327.870	92.085	429.678	234.918
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)
Deprecierea fondului comercial	(34.941)	-	-	(34.941)	-
Iesiri	-	545	-	545	-
La 31 decembrie 2011	11.334	618.324	104.232	733.890	530.348
Amortizare:					
La 1 ianuarie 2011	-	243.551	5.283	248.834	234.492
Iesiri	-	(6.554)	-	(6.554)	(46)
Cheltuiala anuala cu amortizarea	-	46.980	4.810	51.790	52.374
La 31 decembrie 2011	-	283.977	10.093	294.070	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

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 2012 a fost 219.948 mii RON (31 decembrie 2011: 220.847 mii RON).

Pe baza testului anual de depreciere realizat la sfarsitul anului 2012 de Grup, a fost recunoscuta o depreciere a fondului comercial pentru Financiara SA. Fondul comercial recunoscut pentru BCR Securities a fost depreciat ca urmare a lichidarii participatiei.

21. FOND COMERCIAL SI ALTE IMOBILIZARI NECORPORALE (CONTINUARE)

Valoarea de recuperare a acestor subsidiare a a fost determinata pe baza calculului valorii in folosinta, folosind proiectii ale fluxurilor de numerar in conformitate cu bugetele pe 5 ani aprobate de management.

Urmatoarele rate sunt folosite de Grup:

	Subsidiare locale	Subsidiare straine - banci comerciale	Subsidiare straine - altele decat banci
Factor de actualizare	14,20%	16%	9%
Rata de crestere estimata*	4,70%	-	-
Rata inflatiei**	-	3,10%	-

*doar pentru industria imobiliara

**inflatie pe termen lung in MDL

Calculul valorii in folosinta, atat pentru subsidiarele straine cat si pentru cele locale, este influentat in principal de marja de dobanda, ratele de actualizare, cota de piata pe parcursul perioadei de bugetare, ratele estimate de crestere folosite la extrapolarea fluxurilor de numerar peste perioada de bugetare si ratele de inflatie locale.

Ratele de actualizare

Ratele de actualizare reflecta evaluarea curenta a pietei referitoare la riscul specific fiecarei unitati generatoare de numerar. Ratele de actualizare au fost estimate pe baza unor parametrii specifici (rata neutra la risc, prima de risc de piata, prima de marime si prima de risc de tara, pentru subsidiarele straine), calculati pentru industria bancara si a altor servicii financiare.

Estimari privind cota de piata

Aceste estimari sunt importante pentru ca, pe langa folosirea datelor statistice din industrie pentru ratele de crestere, managementul estimeaza variatia pozitiei relative a fiecarei unitati fata de competitorii sai, pe perioada de bugetare. Prezumptia managementului este ca aceste cote de piata ale subsidiarelor Grupului vor fi stabile in perioada bugetata.

Ratele estimate de crestere si ratele de inflatie locale

Estimarile sunt bazate pe date statistice publicate referitoare la industria respectiva.

Senzitivitatea la modificarile de estimari

Managementul considera ca nici o posibila schimbare rezonabila a prezumtiilor folosite nu va determina ca valoarea contabila a unitatilor sa depaseasca valoarea lor de recuperare.

22. ALTE ACTIVE

Mii RON	Grup		Banca	
	2012	2011	2012	2011
Cheltuieli in avans	71.362	58.451	13.086	34.544
Alte creante nete de ajustari de depreciere*	586.873	855.592	341.874	458.992
Ajustarea valorii juste a elementului acoperit	4.574	3.506	4.574	3.506
Investitii imobiliare	48.831	51.434	-	-
	711.640	968.983	359.534	497.042

*Alte creante reprezinta comisioane de primit si alti debitori

Ajustari de depreciere pentru alte active la 31 decembrie 2012 sunt in valoare de 215.153 mii RON (2011: 110.289 mii RON) pentru Grup si de 132.832 mii RON (2011: 53.041 mii RON) pentru Banca.

Investitii imobiliare

Mii RON	GRUP	
	2012	2011
Sold initial la 1 ianuarie 2012	51.434	-
Achizitii/(vanzari) de investitii imobiliare	(1.366)	52.320
Amortizarea in an	(1.237)	(886)
	48.831	51.434

Investitiile imobiliare sunt prezentate la cost, iar valoarea de piata la 31 decembrie 2012 este de 48.835 mii RON. Amortizarea este calculata folosind metoda liniara, iar durata estimata de viata este intre 30 si 50 ani.

La 31 decembrie 2012, din totalul valorii brute, 21.984 mii RON (valoare neta contabila de 21.100 mii RON) reprezinta doua proprietati imobiliare pentru care contrapartida are prima optiune de cumparare.

23. ACTIVE DETINUTE PENTRU VANZARE

Activele detinute pentru vanzare cuprind masini recuperate din activitatile de Leasing in suma de 64.426 mii RON (2011: 212.663 mii RON) si din alte imobilizari corporale in suma de 8.857 mii RON. Valoarea activelor recuperate in anul 2012 a fost de 43.511 mii RON.

24. SUME DATORATE INSTITUTIILOR DE CREDIT

Mii RON	Grup		Banca	
	2012	2011	2012	2011
Depozite ale altor banci	18.134.620	18.773.859	18.127.537	18.666.188
Conturi curente ale altor banci	130.285	199.027	127.499	199.028
Imprumuturi si linii de finantare	3.629.774	3.933.508	1.868.638	1.876.897
	21.894.679	22.906.394	20.123.674	20.742.113

24. SUME DATORATE INSTITUTIILOR DE CREDIT (CONTINUARE)

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

Mii RON	2012	2011
International Finance Corporation, USA (i)	128.779	287.328
Banca Europeana pentru Reconstructie si Dezvoltare – Credite ipotecare (ii)	61.962	71.557
Banca Europeana pentru Reconstructie si Dezvoltare – SME (iii)	255.336	375.055
Banca Europeana pentru Reconstructie si Dezvoltare – SME (iv)	63.084	69.313
EBRD - EEEF & ROSEFF (v)	89.063	80.360
Banca Europeana pentru Reconstructie si Dezvoltare – CSF (vi)	12.662	37.082
Banca Europeana pentru Investitii – imprumut global (vii)	201.339	203.611
Banca Europeana pentru Investitii – imprumut pentru IMM-uri (viii)	336.852	328.576
Banca Europeana pentru Investitii – imprumut pentru IMM-uri (ix)	333.844	260.547
Banca Europeana pentru Investitii – imprumut pentru IMM-uri (x)	221.435	-
O banca din Germania	66.825	65.386
O banca din SUA	88.935	86.972
Alte imprumuturi	8.522	11.110
Total	1.868.638	1.876.897

Principalele contracte de finantare obtinute de Banca sunt prezentate mai jos excluzand datoriile atasate.

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 semestrala la o rata variabila de dobanda de EURIBOR 6 luni plus o marja revizuibila. Un act additional incheiat in decembrie 2005 a transformat imprumutul ramas de platit de 67.500.000 USD intr-o facilitate EUR. La data de 31 decembrie 2012 soldul este 0 (31 decembrie 2011: 7.649.806 EUR).

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 2012 este 0 (31 decembrie 2011: 15.000.000 EUR).

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 2012 era de 28.571.429 EUR (31 decembrie 2011: 42.857.143 EUR). Ratele se platesc semestrial incepand cu 15 iulie 2011 si se vor incheia la data de 15 iulie 2014. Dobanda se plateste semestrial la o rata variabila a dobanzii EURIBOR 6 luni plus o marja revizuibila.

ii) Banca Europeana pentru Reconstructie si Dezvoltare („BERD”) pentru imprumuturile ipotecare

Banca a contractat doua acorduri de finantare cu BERD pentru imprumuturi ipotecare.

Primul angajament dateaza din 14 ianuarie 2003 si are drept scop acordarea de imprumuturi ipotecare pentru proprietati (case, apartamente si terenul aferent), dupa caz, si alte bunuri similare utilizate sau care urmeaza sa fie utilizate de subimprumutati persoane fizice, pentru uz personal in Romania, sau entitati legale pentru constructia sau achizitionarea de case, apartamente sau alte bunuri similare in Romania, pentru angajatii acestora.

24. 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 printre alte prevederi stipuleaza ca noua perioada de rambursare va incepe de pe data de 17 mai 2008 in 21 de rate egale semestriale pe data de 17 mai si pe data de 17 noiembrie. Plata dobanzii se efectueaza de asemenea semestrial la o rata variabila a dobanzii LIBOR 6 luni plus o marja revizuibila. Pe baza unui al doilea act aditional incheiat la 7 februarie 2007, in data de 14 februarie 2007, imprumutul 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 efectuat o plata in avans de 16.681.584 EUR. Soldul la 31 decembrie 2012 a fost 9.758.582(31 decembrie 2011: 11.532.869 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.

Imprumutul 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 2012 soldul imprumutului era de 4.190.476 EUR (31 decembrie 2011: 4.952.381 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 s-a facut in data de 12 septembrie 2011. La data de 31 decembrie 2012 soldul imprumutului era de 57.142.857(31 decembrie 2011: 85.714.286 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 – Municipalitatile oraselor mici si mijlocii

Acordul a fost incheiat la 21 decembrie 2004 si reprezinta o facilitate de finantare pentru municipalitatile oraselor mici si mijlocii, asociatiilor si regiilor autonome detinute sau controlate de acestea, pentru a imbunatati calitatea serviciilor publice, infrastructurii si pentru a raspunde directivelor de mediu ale Uniunii Europene. Potrivit acestei facilitati, BCR si municipalitatile sunt beneficiarii unor fonduri acordate de UE in limita a 3.000.000 EUR, pentru a sustine municipalitatile imprumutatoare si pentru a incuraja imprumuturile pe termen lung, dupa cum urmeaza: pentru BCR – comision de prelungire a scadentei (1.000.000 EUR), comision de performanta (275.000 EUR) si suport pentru cooperare tehnica (300.000 EUR); pentru municipalitatile imprumutatoare – stimulent financiar (550.000 EUR) si asistenta tehnica (875.000 EUR). Suma angajata este de 20.000.000 EUR. La 31 decembrie 2012 soldul imprumutului era de 14.203.727 EUR (31 decembrie 2011: 15.979.193 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 subimprumutatii 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 – stimulent financiar (4.500.000 EUR) si asistenta tehnica gratuita pentru pregatirea documentatiei privind proiectul de investitii si pentru verificarea implementarii proiectului. Stimulentele financiare catre subimprumutati se platesc pana la data de 30 iunie 2015.

Soldul imprumutului era la 31 decembrie 2012 de 9.999.999 EUR (31 decembrie 2011: 18.571.429 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-imprumutatii sunt eligibili la plata de grant-uri de la Uniunea Europeana (pana la 3.000.000 EUR) pentru cresterea eficientei. Stimulentele financiare vor fi platite subimprumutatilor ale caror proiecte de investitii vor fi implementate si verificate de catre Consultantii BERD pana la data de 31 mai 2015.

24. SUME DATORATE INSTITUTIILOR DE CREDIT (CONTINUARE)

Atat BCR cat si sub-imprumutatii vor beneficia de asistenta tehnica gratuita astfel:

- pentru BCR: asistenta in vederea promovarii facilitatii si training pentru ofiterii de credit in vederea identificarii de proiecte eligibile

- pentru Sub-imprumutati: 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.

La 31 decembrie 2012 soldul imprumutului a fost de 10.000.000 EUR (La 31 decembrie 2011 soldul a fost 0).

Rambursarea imprumutului se face in transe semestriale la data de 12 februarie si 12 august incepand cu anul 2014. Dobanda se plateste in transe egale semestriale.

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

Acordul a fost incheiat la 15 mai 2008 si reprezinta o facilitate de finantare a investitiilor IMM-urilor in vederea respectarii uneia sau mai multor Directive Prioritare ale Uniunii Europene privind protectia mediului, securitatea si sanatatea in munca, calitatea si siguranta produselor aplicabile in sectorul industrial relevant. Potrivit acestei facilitati, atat BCR cat si IMM-urile sunt beneficiarii unor stimulente financiare pentru a incuraja 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 2.857.143 la 31 decembrie 2012 (31 decembrie 2011: 8.571.429 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 2012 este de 45.000.000 EUR (31 decembrie 2011 a fost de 46.666.666 EUR). Imprumutul a fost contractat pe 8 ani si beneficiaza de o perioada de gratie de 2 ani; Imprumutul a fost tras in trei transe, prima trasa in suma de 10.000.000 EUR, a doua trasa in valoare de 25.000.000 EUR, a treia trasa in valoare de 15.000.000 EUR.

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

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

La 31 decembrie 2012 suma angajata este de 75.000.000 EUR (31 decembrie 2011: 75.000.000 EUR). Prima trasa in suma de 30.000.000 EUR a fost contractata pe 12 ani cu o perioada de gratie de 3 ani; A doua trasa in valoare de 30.000.000 EUR a fost contractata pe 10 ani cu 3 ani perioada de gratie. A treia trasa in suma de 15.000.000 EUR a fost contractata pe 12 ani cu o perioada de gratie de 3 ani.

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

BCR a semnat cu BEI pe 1 aprilie 2011 un acord de finantare in suma totala de 75.000.000 EUR, pentru investitii financiare si cheltuieli 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.

24. SUME DATORATE INSTITUTIILOR DE CREDIT (CONTINUARE)

La 31 decembrie 2012 suma angajata este de 75.000.000 EUR (31 decembrie 2011: 60.000.000 EUR). Prima trasa in suma de 30.000.000 EUR a fost contractata pe 12 ani cu o perioada de gratie de 3 ani. A doua trasa in valoare de 30.000.000 EUR a fost contractata pe 12 ani cu 3 ani perioada de gratie. A treia trasa in valoare de 15.000.000 EUR a fost contractata pe 12 ani cu 3 ani perioada de gratie.

x) Banca Europeana de Investitii (BEI) – Imprumut IMM-uri - IV – Trasa A

BCR a semnat cu BEI pe 24 mai 2012 un acord de finantare in suma totala de 50.000.000 EUR pentru investitii financiare si cheltuieli ocazionate de dezvoltarea IMM-urilor si municipalitatilor mici si mijlocii si autoritatilor publice in domeniul agriculturii, industriei, turismului si serviciilor si a altor sectoare eligibile in conformitate cu criteriile de eligibilitate. Creditul a fost contractat cu garantia Erste Bank.

La 31 decembrie 2012 suma angajata este de 50.000.000 EUR. Aceasta trasa a fost contractata pe 12 ani cu 4 ani perioada de gratie.

xi) Banca Europeana de Investitii (BEI) – Imprumut IMM-uri - IV – Trasa B

BCR a semnat cu BEI pe 12 decembrie 2012 un acord de finantare in suma totala de 50.000.000 EUR pentru investitii financiare si cheltuieli ocazionate de dezvoltarea IMM-urilor si municipalitatilor mijlocii si autoritatilor publice in domeniul agriculturii, industriei, turismului si serviciilor si a altor sectoare eligibile in conformitate cu criteriile de eligibilitate. Creditul este garantat cu gaj asupra unor titluri de stat/bonduri detinute de BCR.

La 31 decembrie 2012 suma angajata este de zero EUR. Aceasta trasa a fost contractata pe 12 ani cu 4 ani perioada de gratie.

Maturitatile finale ale creditelor la banci si alte institutii financiare, altele decal facilitatile oferite de BERD si IFC, variaza intre mai 2013 si octombrie 2022.

In general, contractele de creditare 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.

25. SUME DATORATE CLIENTILOR

Mii RON	Grup		Banca	
	2012	2011	2012	2011
Persoane juridice:				
Conturi curente	4.197.500	2.128.145	4.185.838	2.095.165
Depozite la termen	3.706.900	7.569.081	4.092.480	7.788.908
Persoane fizice:				
Conturi curente/de economii	2.719.922	5.561.867	2.686.907	5.533.932
Depozite la termen	27.250.796	24.405.206	25.853.250	23.524.757
	37.875.118	39.664.299	36.818.475	38.942.762

In pozitia sume datorate clientilor au fost incluse depozite in suma de 1.079.000 mii RON in 2012 (1.599.674 mii RON in 2011) tinute ca si depozite colaterale pentru angajamente si scrisori de garantie.

26. OBLIGATIUNI EMISE SI ALTE FONDURI IMPRUMUTATE

Mii RON	Grup		Banca	
	2012	2011	2012	2011
Obligatiuni emise	1.274.455	943.906	1.138.712	811.974
Certificate de depozit	73.261	188.915	73.261	188.915
	1.347.716	1.132.821	1.211.973	1.000.889

In 2012 Banca a emis noi obligatiuni pe termen mediu denumite in RON in valoare de 251.860 mii RON si obligatiuni pe termen mediu denumite in EUR in valoare de 14.000 mii EUR.

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 2012 Banca a contractat doua credite subordonate in EUR, astfel:

- 100.000 mii EUR cu scadenta in data de 27 iunie 2022
- 100.000 mii EUR cu maturitate de cel putin 5 ani de la data tragerii, dar nu mai tarziu de 10 ani de la data semnarii contractului. La 31 decembrie 2012, creditul subordonat nu a fost rambursat.

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 2012, valoarea obligatiunilor subordonate emise de Banca a fost de 33,5 milioane EUR (2011: 33,5 milioane EUR) si 20 milioane RON (2011: 20 milioane RON).

28. INSTRUMENTE FINANCIARE DERIVATE

Mii RON	2012			2011		
	Active	Datorii	Notional	Active	Datorii	Notional
Instrumente de acoperire						
Contracte swap financiar de devize (Acoperirea valorii juste)	29.497	1.592.977	9.572.547	17.036	1.783.503	10.129.160
Contracte swap pe rata de dobanda (Acoperirea fluxurilor de numerar)	19.391	-	199.292	13.660	-	194.387
	48.888	1.592.977	9.771.839	30.696	1.783.503	10.323.547
Instrumente care nu sunt de acoperire						
Contracte swap de trezorerie si forward	17.918	7.584	2.905.756	12.395	10.518	3.177.760
Swap-uri de rata de dobanda	58.824	75.647	2.508.665	37.623	52.681	2.122.385
Contracte warrant	-	-	-	693	693	129.591
Optiuni	2.152	2.133	1.247.385	4.062	3.231	1.955.986
Contracte swap financiar de devize (neacoperire)	3.911	961	240.861	1.018	4.262	6.944
Alte instrumente derivate	561	561	593.446	-	-	-
	83.366	86.886	7.496.113	55.791	71.385	7.392.666
TOTAL	132.254	1.679.863	17.267.952	86.487	1.854.888	17.716.213

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.

28. INSTRUMENTE FINANCIARE DERIVATE (CONTINUARE)

Valoarea de piata a instrumentelor de acoperire a riscurilor este datorie in suma de 89.029 mii RON, prezentata in nota 29 (2011: datorii de 268.659 mii RON).

In anul 2011, Banca a desemnat o relatie de acoperire a fluxurilor de trezorerie folosind ca instrument de acoperire un instrument derivat de rata de dobanda cu o valoare nominala de 45.000 mii EUR pe o perioada de 5 ani. Instrumentul acoperit este un credit cu dobanda variabila acordat unei primarii cu aceeasi maturitate ca si instrumentul de acoperire. Banca nu se asteapta la rambursari anticipate ale acestui credit.

29. ALTE DATORII

Mii RON	Grup		Banca	
	2012	2011	2012	2011
Furnizori si creditorii diversi	388.942	457.331	306.961	355.272
Venituri amanate	41.862	46.005	41.601	42.960
Valoare justa a instrumentului acoperit	89.029	268.659	89.029	268.659
	519.833	771.995	437.591	666.891

30. PROVIZIOANE

Mii RON	Grup		Banca	
	2012	2011	2012	2011
Provizioane pentru garantii in afara bilantului	189.778	170.137	189.778	170.137
Provizioane pentru beneficii la data pensionarii (Nota 31)	59.007	48.973	58.739	48.839
Provizioane pentru litigii	49.430	64.134	42.402	56.335
Provizioane pentru restructurare	108.678	22.534	106.922	22.534
	406.893	305.778	397.841	297.845

Provizioanele pentru restructurare includ costurile de restructurare pentru personal in suma de 82 milioane RON (Nota 10), costurile cu consultanta pentru restructurare in suma de 18.8 milioane RON (Nota 11) si penalitati pentru contractele de inchiriere in suma de 6 milioane RON (Nota 11).

Miscarea provizioanelor in cursul anului 2012 este urmatoarea :

GRUP			
Mii RON	Provizioane pentru disponibilizari	Provizioane pentru litigii	Provizioane garantii in afara bilantului
La 1 ianuarie 2012	22.534	64.134	170.137
Constituire in cursul anului	108.677	12.649	230.380
Anulare provizioane (Nota 8)	(7.061)	(25.807)	(216.274)
Utilizare	(15.472)	(2.218)	-
Diferente de curs valutar	-	672	5.535
La 31 decembrie 2012	108.678	49.430	189.778

Banca			
Mii RON	Provizioane pentru disponibilizari	Provizioane pentru litigii	Provizioane garantii in afara bilantului
La 1 ianuarie 2012	22.534	56.335	170.137
Constituire in cursul anului	106.921	7.407	230.380
Anulare provizioane (Nota 8)	(7.061)	(19.349)	(216.274)
Utilizare	(15.472)	(1.991)	-
Diferente de curs valutar	-	-	5.535
La 31 decembrie 2012	106.922	42.402	189.778

31. CHELTUIELI CU BENEFICIILE ACORDATE LA PENSIONARE

Modificarile valorii prezente a obligatiilor privind beneficiile definite sunt urmatoarele:

Mii RON	Grup		Banca	
	2012	2011	2012	2011
Soldul initial privind datoria pentru planul de beneficii	48.973	55.660	48.839	54.582
Cheltuiala cu dobanda	4.108	3.197	4.101	4.254
Costul serviciilor curente	4.996	5.738	4.877	5.622
Beneficiile platite	(2.946)	(2.346)	(2.946)	(2.346)
(Castiguri)/Pierderi actuariale	1.583	(14.059)	1.575	(14.056)
Costul serviciilor aferente perioadelor anterioare	9.399	783	9.399	783
Castig din compensare	(7.106)	-	(7.106)	-
	59.007	48.973	58.739	48.839

Datoria din planul de beneficii determinate

In conformitate cu contractul colectiv de munca, angajatii Bancii si ai uneia din filialele sale au dreptul sa incaseze o suma globala, reprezentand pana la 6 salarii brute lunare (in cazul Bancii), respectiv 2 salarii brute lunare (in cazul filialei), in functie de vechimea la data pensionarii.

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

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

	2012 %	2011 %
Rata de actualizare	6,25%	6,5%
Crestere salariala viitoare	2,5%	2,5%
Rata mortalitatii	ETTL- PAGLER	ETTL-PAGLER
Rata dizabilitatii	ETTL- PAGLER	ETTL-PAGLER

32. CAPITAL SOCIAL SI REZERVE

Capitalul social statutar al Bancii la 31 decembrie 2012 este format din 16.253.312.094 actiuni ordinare in valoare de 0,10 RON fiecare (31 decembrie 2011: 15.534.355.438 actiuni ordinare in valoare de 0,10 RON fiecare). Actionarii Bancii sunt urmatoarii:

Mii RON	2012		2011	
	Numar actiuni	Procent detinut (%)	Numar actiuni	Procent detinut (%)
Erste Group Bank Ceps Holding GmbH	15.208.451.113	93,5714	13.845.686.043	89,1295
Societatea de Investitii Financiare ("SIF") „Banat Crisana”	1	0,0000	366.373.358	2,3585
Societatea de Investitii Financiare ("SIF") „Muntenia”	1	0,0000	241.744.625	1,5562
Societatea de Investitii Financiare ("SIF") „Oltenia”	1.023.534.303	6,2974	1.023.534.303	6,5888
SC Actinvest SA	216.081	0,0013	216.081	0,0014
SC Carina Import Export SRL	-	-	59.948	0,0004
SC Milord Impex SRL	-	-	26.727	0,0002
FDI Certinvest Dinamic	13.699	0,0001	13.699	0,0001
Persoane fizice	21.096.896	0,1298	56.700.654	0,3650
Total	16.253.312.094	100,0000	15.534.355.438	100,0000

In cursul anului 2012 a avut loc majorarea capitalului social al bancii, prin subscrierea unui numar de 718.956.656 actiuni emise la 0,65 RON/actiune, pretul fiind alcatuit din 0,10 RON reprezentand valoarea nominala a actiunii si 0,55 RON reprezentand prima de emisiune; astfel la 31 decembrie 2012 capitalul social al Bancii, excluzand ajustarea pentru hiperinflatie, a ajuns la 1.625.331.209 RON.

EGB Ceps Holding GmbH si-a marit participatia la 93,5714% in capitalul social al Bancii Comerciale Romane SA, ca urmare a cumpararilor suplimentare de actiuni de la minoritari si SIF-uri.

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

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

Mii RON	2012	2011
Capitalul social inainte de efectul inflatarii	1.625.331	1.553.436
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	2.952.555	2.880.660

32. CAPITAL SOCIAL SI REZERVE (CONTINUARE)
ALTE REZERVE

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

GRUP 2012

Mii RON	Rezerve provenite din investitii financiare disponibile pentru vanzare	Rezerva din conversii valutare	Rezerve din castiguri/ (pierderi) actuale	MSOP	Acoperirea fluxului de trezorerie	Acoperirea investitiei intr-o entitate straina	Alte rezerve	Total
La 1 ianuarie 2012	(34.044)	14.225	80.162	1.395	8.578	-	1.008.728	1.079.044
Castiguri nete din investitii financiare disponibile pentru vanzare	25.197	-	-	-	-	-	-	25.197
Castiguri(Pierderi) actuale din planurile de pensii cu beneficii determinate	-	-	(1.583)	-	-	-	-	(1.583)
Pierdere neta din acoperirea investitiei intr-o entitate straina	-	-	-	-	4.972	-	-	4.972
Efect impozit	(4.035)	-	253	-	(796)	-	-	(4.578)
Rezerve din conversii valutare	-	(5.508)	-	-	-	-	-	(5.508)
La 31 decembrie 2012	(12.882)	8.717	78.832	1.395	12.754	-	1.008.728	1.097.544

GRUP 2011

Mii RON	Rezerve provenite din investitii financiare disponibile pentru vanzare	Rezerva din conversii valutare	Rezerve din castiguri/ (pierderi) actuale	MSOP	Acoperirea fluxului 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) actuale din planurile de pensii cu beneficii determinate	-	-	14.059	-	-	-	-	14.059
Castiguri(pierderi) 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

Banca 2012

Mii RON	Rezerve provenite din investitii financiare disponibile pentru vanzare	Rezerve din castiguri/ (pierderi) actuale	MSOP	Acoperirea fluxului de trezorerie	Alte rezerve	Total
La 1 ianuarie 2012	(35.846)	81.000	1.395	8.578	993.756	1.048.883
Castiguri nete din investitii financiare disponibile pentru vanzare	24.366	-	-	-	-	24.366
Castiguri(Pierderi) actuale din planurile de pensii cu beneficii determinate	-	(1.575)	-	-	-	(1.575)
Castiguri(pierderi) din acoperirea fluxurilor de trezorerie	-	-	-	4.972	-	4.972
Efect impozit	(3.899)	252	-	(796)	-	(4.443)
La 31 decembrie 2012	(15.379)	79.677	1.395	12.754	993.756	1.072.203

32. CAPITAL SOCIAL SI REZERVE (CONTINUARE)
ALTE REZERVE

Banca 2011

Mii RON	Rezerve provenite din investitii financiare disponibile pentru vanzare	Rezerve din castiguri/(pierderi) actuariale	MSOP	Acoperirea fluxului 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) actuale din planurile de pensii cu beneficii determinate	-	14.056	-	-	-	14.056
Castiguri/(pierderi) din acoperirea fluxurilor de trezorerie	-	-	-	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

33. 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 forzata 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 aproprie 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 aproximeze valoarea lor 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 valoarea 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.

33. VALOAREA JUSTA A INSTRUMENTELOR FINANCIARE (CONTINUARE)
GRUP 2012

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	-	29.497	-	29.497
Contracte swap pe rata de dobanda	-	19.391	-	19.391
	-	48.888	-	48.888
Instrumente financiare derivate - altele decat cele de acoperire				
Contracte swap in valuta straina si forward	-	17.918	-	17.918
Contracte swap pe rata de dobanda	-	58.824	-	58.824
Contracte warrant	-	-	-	-
Contracte pe optiuni	-	2.152	-	2.152
Contracte swap in valuta straina (altele decat de acoperire)	-	3.911	-	3.911
Alte instrumente derivate	-	561	-	561
	-	83.366	-	83.366
	-	132.254	-	132.254
Alte active financiare detinute pentru tranzactionare				
Titluri de stat	-	665.785	-	665.785
Titluri cotate	6.159	-	-	6.159
	6.159	665.785	-	671.944
Active financiare la valoare justa prin profit sau pierdere				
Titluri cotate	12.439	-	-	12.439
Titluri necotate	-	8.325	-	8.325
Titluri de debit	-	-	23.972	23.972
	12.439	8.325	23.972	44.736
Active financiare disponibile pentru vanzare				
Titluri cotate	23.258	-	-	23.258
Titluri de stat	-	3.976.627	-	3.976.627
Titluri de debit	-	-	248.710	248.710
Titluri necotate	-	8.545	-	8.545
	23.258	3.985.172	248.710	4.257.140
	41.856	4.791.536	272.682	5.106.074
Datorii financiare				
Instrumente financiare derivate				
Instrumente de acoperire				
Contracte swap in valuta straina si pe rata de dobanda	-	1.592.977	-	1.592.977
Contracte swap pe rata de dobanda	-	-	-	-
	-	1.592.977	-	1.592.977
Instrumente financiare derivate - altele decat cele de acoperire				
Contracte swap in valuta straina si forward	-	7.584	-	7.584
Contracte swap pe rata de dobanda	-	75.647	-	75.647
Optiuni	-	2.133	-	2.133
Contracte swap in valuta straina si forward	-	961	-	961
Alte instrumente derivate	-	561	-	561
	-	86.886	-	86.886
	-	1.679.863	-	1.679.863

Suma de 67.361 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).

33. 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	9.374	-	-	9.374
Titluri necotate	-	7.446	-	7.446
Titluri de debit	-	-	25.134	25.134
	9.374	7.446	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
	29.676	5.726.675	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
Contracte swap pe rata de dobanda	-	-	-	-
	-	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).

33. VALOAREA JUSTA A INSTRUMENTELOR FINANCIARE (CONTINUARE)

Banca 2012					
	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	-	-	29.497	-	29.497
Contracte swap pe rata de dobanda	-	-	19.391	-	19.391
	-	-	48.888	-	48.888
Instrumente financiare derivate - altele decat cele de acoperire					
Contracte swap in valuta straina si forward	-	-	17.918	-	17.918
Contracte swap pe rata de dobanda	-	-	57.373	-	57.373
Contracte pe optiuni	-	-	2.152	-	2.152
Contracte swap in valuta straina (altele decat de acoperire)	-	-	3.911	-	3.911
Alte instrumente derivate	-	-	175	-	175
	-	-	81.529	-	81.529
	-	-	130.417	-	130.417
Alte active financiare detinute pentru tranzactionare					
Titluri de stat	-	-	665.785	-	665.785
Titluri cotate	6.159	-	-	-	6.159
	6.159	-	665.785	-	671.944
Active financiare la valoare justa prin profit sau pierdere					
Titluri cotate	12.439	-	-	-	12.439
Titluri de stat	-	-	-	-	-
Titluri necotate	-	-	8.325	-	8.325
Titluri de debit	-	-	-	23.972	23.972
	12.439	-	8.325	23.972	44.736
Active financiare disponibile pentru vanzare					
Titluri cotate	23.258	-	-	-	23.258
Titluri de stat	-	-	3.958.713	-	3.958.713
Titluri de debit	-	-	-	248.710	248.710
	23.258	-	3.958.713	248.710	4.230.681
	41.856	-	4.763.240	272.682	5.077.778
Datorii financiare					
Instrumente financiare derivate					
Instrumente de acoperire					
Contracte swap in valuta straina si pe rata de dobanda	-	-	1.592.977	-	1.592.977
	-	-	1.592.977	-	1.592.977
Instrumente financiare derivate - altele decat cele de acoperire					
Contracte swap in valuta straina si forward	-	-	7.584	-	7.584
Contracte swap pe rata de dobanda	-	-	75.647	-	75.647
Contracte pe optiuni	-	-	2.133	-	2.133
Contracte swap in valuta straina (altele decat de acoperire)	-	-	961	-	961
Alte instrumente derivate	-	-	561	-	561
	-	-	86.886	-	86.886
	-	-	1.679.863	-	1.679.863

Suma de 813.553 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).

33. VALOAREA JUSTA A INSTRUMENTELOR FINANCIARE (CONTINUARE)
Active financiare
Instrumente financiare derivate
Instrumente de acoperire

Contracte swap in valuta straina si pe rata de dobanda

-	17.036	-	17.036
-	13.660	-	13.660
-	30.696	-	30.696

Contracte swap pe rata de dobanda

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

9.374	-	-	9.374
-------	---	---	-------

Titluri necotate

-	7.446	-	7.446
---	-------	---	-------

Titluri de debit

-	-	25.134	25.134
---	---	--------	--------

9.374	7.446	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
---------------	------------------	----------------	------------------

31.601	5.685.594	279.395	5.996.590
---------------	------------------	----------------	------------------

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
---	-----	---	-----

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).

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

Consolidat si Banca

Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2012

33. VALOAREA JUSTA A INSTRUMENTELOR FINANCIARE (CONTINUARE)

Miscari in nivel 3 active financiare

GRUP 2012 / BANCA 2012

Mii RON	La 1 ianuarie 2012	Total rezultat inregistrat in contul de profit sau pierdere	Total castig/(pierder e) inregistrat in capital	Achizitii	Decontari	La 31 decembrie 2012
Active financiare - detinute pentru vanzare	254.261	15.082	6.183	173	(26.989)	248.710
Active financiare - la valoarea justa	25.134	1.942	-	-	(3.104)	23.972
Total nivel 3 active financiare	279.395	17.024	6.183	173	(30.093)	272.682

GRUP 2011 / Banca 2011

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

34. INFORMATII SUPLIMENTARE LEGATE DE FLUXURILE DE NUMERAR
Numerar si echivalente de numerar

Mii RON	Grup		Banca	
	2012	2011	2012	2011
Numerar (Nota 15)	1.037.359	876.818	1.029.083	870.069
Conturi curente la bancile centrale (Nota 15)	8.149.979	9.448.116	8.124.113	9.420.702
Creante asupra institutiilor de credit	203.547	1.042.495	203.507	912.518
	9.390.885	11.367.429	9.356.703	11.203.289

Variatia activelor din activitatea operationala

Mii RON	Grup		Banca	
	2012	2011	2012	2011
Variatia neta in creantele asupra institutiilor de credit	(100.055)	45.740	12.075	(54.197)
Variatia neta in contracte de vanzare cu clauza de rascumparare	(30.408)	-	(30.408)	-
Variatia neta a activelor detinute pentru tranzactionare	29.754	265.246	29.754	265.246
Variatia neta a activelor financiare evaluate la valoarea justa prin profit sau pierdere	(2.782)	9	(2.782)	9
Variatia neta a imprumuturilor si avansurilor acordate clientelei	(585.049)	(2.570.353)	(837.459)	(3.724.909)
Variatia neta a altor active	308.777	1.170.073	137.508	1.187.440
Variatia neta a activelor detinute pentru vanzare si activitatilor discontinue	139.380	(183.234)	-	-
	(240.383)	(1.272.519)	(691.312)	(2.326.411)

Variatia datoriilor din activitatea operationala

Mii RON	Grup		Banca	
	2012	2011	2012	2011
Variatia neta a datoriilor la banci	(848.777)	1.619.633	(568.101)	1.831.970
Variatia neta in contracte de vanzare cu clauza de rascumparare	-	(1.886)	-	(1.886)
Variatia neta a instrumentelor financiare derivate	(215.820)	33.523	(215.433)	34.954
Variatia neta a depozitelor de la clienti	(1.885.909)	1.816.135	(2.224.827)	1.634.388
Variatia neta a altor datorii	(252.162)	(928.657)	(229.300)	(880.981)
	(3.202.668)	2.538.748	(3.237.661)	2.618.445

Elemente nemonetare incluse in profitul brut

Mii RON	Grup		Banca	
	2012	2011	2012	2011
Amortizarea si deprecierea imobilizariilor corporale (Nota 20)	142.801	166.496	95.122	133.006
Amortizarea investitiilor imobiliare	886	886	-	-
Amortizarea si deprecierea imobilizariilor necorporale (Nota 21)	69.484	86.731	60.586	52.375
Provizioane pentru credite (Nota 9)	3.611.745	2.095.342	3.256.991	2.002.622
Provizioane pentru garantii in afara bilantului (Nota 9)	14.107	82.522	14.105	82.740
Constituire/(reversare) provizioane pentru litigii (Nota 30)	(13.158)	3.781	(11.942)	246
Provizioane pentru compensari acordate in cazul disponibilizariilor (Nota 30)	101.616	22.534	99.860	22.534
Provizioane pentru beneficii acordate salariatilor la pensionare (Nota 31)	11.397	9.718	11.271	10.659
Provizioane pentru investitii financiare disponibile la vanzare (Nota 11)	-	1.039	319.419	151.039
Efectul net al translataii activelor si pasivelor in valuta (Nota 7)	(71.658)	1.147	(65.862)	7.273
	3.867.220	2.470.196	3.779.550	2.462.494

(Castiguri) / Pierderi nete din activitatea de investitii

Mii RON	Grup		Banca	
	2012	2011	2012	2011
Castig/(pierdere) net(a) din vanzarea investitiilor financiare (Nota 8)	(2.686)	(101.421)	(440)	(127.259)
Castig/(pierdere) net(a) din vanzarea mijloacelor fixe	8.263	5.176	4.111	4.372
Venit din dividende (Nota 4)	(7.608)	(6.294)	(7.608)	(112.772)
	(2.031)	(102.539)	(3.937)	(235.659)

Plati in contul provizioanelor

Mii RON	Grup		Banca	
	2012	2011	2012	2011
Provizioane pentru beneficii acordate salariatilor la pensionare (Nota 31)	(2.946)	(2.346)	(2.946)	(2.346)
Provizioane pentru compensari acordate in cazul disponibilizariilor	-	(4.076)	-	(4.076)
Provizioane pentru compensari acordate in cazul disponibilizariilor (Nota 30)	(15.472)	(20.947)	(15.472)	-
Provizioane pentru litigii si garantii in afara bilantului (Nota 30)	(2.218)	(25.597)	(1.991)	(24.739)
	(20.636)	(52.966)	(20.409)	(31.161)

35. EXPUNEREA FATA DE RISCUL DE RATA A DOBANZII

In tabelul de mai jos este analizata expunerea Bancii la rata de dobanda pentru activele si datoriile financiare netranzactionabile. Activele si datoriile Bancii sunt prezentate la valoarea contabila si clasificate in functie de perioada mai scurta intre repriceing-ul contractual sau data maturitatii. Riscul de rata a dobanzii in cadrul Grupului este concentrat in principal in activitatea Bancii.

Banca 2012

Mii RON	Mai putin de 1 luna	Intre 1 si 3 luni	Intre 1 si 6 luni	Intre 6 si 12 luni	Peste 1 an	Fara dobanda	Total
ACTIVE							
Numerar si plasamente la bancile centrale	8.124.113	-	-	-	-	1.029.083	9.153.196
Creante asupra institutiilor de credit	180.785	-	-	-	20.182	84.304	285.271
Credite si avansuri acordate clientelei	15.318.028	13.656.034	7.204.863	2.288.772	3.610.379	2.488.223	44.566.299
Active financiare – disponibile pentru vanzare	300.216	675.460	990.929	1.150.449	1.090.369	836.811	5.044.234
Active financiare – pastrate pana la scadenta	22.968	568.618	151.252	1.650.264	7.025.284	-	9.418.386
TOTAL ACTIVE	23.946.110	14.900.112	8.347.044	5.089.485	11.746.214	4.438.421	68.467.386
DATORII SI CAPITALURI PROPRII							
Sume datorate institutiilor de credit	11.840.020	5.470.386	1.607.261	232.412	795.134	178.461	20.123.674
Sume datorate clientilor	19.793.281	10.148.388	2.114.263	2.334.503	1.048.497	1.379.543	36.818.475
Obligatiuni emise si alte fonduri imprumutate	-	73.261	-	-	878.883	259.829	1.211.973
Datorii subordonate	2.305.702	-	-	-	-	191.497	2.497.199
TOTAL DATORII	33.939.003	15.692.035	3.721.524	2.566.915	2.722.514	2.009.330	60.651.321
NET	(9.992.893)	(791.923)	4.625.520	2.522.570	9.023.700	2.429.091	7.816.065

Banca 2011

Mii RON	Mai putin de 1 luna	Intre 1 si 3 luni	Intre 1 si 6 luni	Intre 6 si 12 luni	Peste 1 an	Fara dobanda	Total
ACTIVE							
Numerar si plasamente la bancile centrale	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 clientelei	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

36. ANGAJAMENTE SI DATORII CONTINGENTE

Mii RON	Grup		Banca	
	2012	2011	2012	2011
Datorii contingente	3.661.658	5.225.115	3.642.972	5.213.684
Angajamente	3.379.405	4.551.256	3.373.502	4.543.514
	7.041.063	9.776.371	7.016.474	9.757.198

Datorii contingente

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

Partea netrasa a angajamentelor de creditare

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

36. ANGAJAMENTE SI DATORII CONTINGENTE (CONTINUARE)

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
Litigii privind fuziunea cu Bancorex

In 1999, ca urmare a situatiei financiare dificile a uneia dintre bancile detinute de stat, Banca Romana de Comert Exterior – "Bancorex", Guvernul Romaniei a lansat o serie de masuri cu scopul de a limita efectul insolabilitatii Bancorex asupra economiei Romaniei.

Aceste masuri au inclus plasarea Bancorex sub administrare speciala pe o perioada limitata de timp, transferul anumitor credite neperformante ale Bancorex la o Agentie de Valorificare a Activelor (AVAB) si transferul tuturor celorlalte activitati catre Banca. Banca a primit din partea Guvernului Romaniei titluri de valoare avand scadenta similara cu cea a depozitelor si conturilor altor creditori transferati de la Bancorex.

Pe data de 6 iulie 2000 Guvernul Romaniei a emis Ordonanta de Urgenta Nr. 131 / 2000 si ulterior Decizia nr. 909 / 2000 ce stipulau faptul ca Guvernul va emite scrisori de garantie neconditionate in favoarea Bancii pentru acoperirea oricaror pretentii din litigii pana la suma de 38 miliarde ROL (i.e 3,8 milioane RON) si 116 milioane USD, litigii in care Banca este parat, rezultate din activitatile Bancorex, inainte de a fi radiata de la Registrul Comertului.

Pe baza Ordonantei de Urgenta Nr. 18 / 2004, toate elementele din afara bilantului, alte angajamente si toate riscurile Bancii ce rezulta din litigiile referitoare la Bancorex sunt garantate, raman si vor fi garantate de catre Stat. In conformitate cu Ordonanta de Urgenta Nr. 18 / 2004 si Ordonanta de Guvern nr. 832 / 2004, Ministerul Finantelor Publice a emis Scrisori de Garantie pentru 56 de litigii in care Banca este implicata ca rezultat al fuziunii cu Bancorex.

Ulterior, potrivit prevederilor HG 1087/16.08.2006, s-au suplimentat plafoanele de garantare prev. la art. 1 din HG 909/2000, emitandu-se un numar de alte 18 scrisori de garantie pentru litigii izvorate din activitatea Bancorex.

La 31 decembrie 2012, Banca mai era parata in 5 cazuri din aceasta categorie, pentru care subrogarea AVAS nu a fost inca operata conform Ordonantei de Urgenta Nr. 85/2004, valoarea totala probabila a pretentiilor fiind de 6.560.104 USD, 401.810.385 EUR (reprezentand c/val a 10 miliarde drahme grecesti plus dobanzi) si 2.486.517 RON.

In aceste cauze, Banca va solicita subrogarea AVAS in drepturile si obligatiile sale, potrivit prevederilor Ordonantei de Urgenta nr. 85 / 2004.

Conducerea Bancii considera ca astfel de actiuni nu vor avea impact semnificativ asupra rezultatelor economice si pozitiei financiare ale Bancii.

Alte litigii

La data de 31 decembrie 2012, Banca era implicata in cursul normal al desfasurarii activitatii intr-un numar de 5.432 de alte litigii in calitate de parat din care in 407 cauze pretentiile au fost cuantificate. Conform procedurii interne a Directiei juridice a Bancii de evaluare a litigiilor in conformitate cu IAS 37 „Provizioane, datorii contingente si active contingente”, la data de 31 decembrie 2012 Banca inregistra provizioane pentru litigii in valoare totala de 42.402 mii RON. In opinia conducerii, potrivit evaluarii Directiei juridice, rezultatele acestor procese nu vor genera nici o pierdere semnificativa peste suma provizionata la 31 decembrie 2012.

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 reinnoire a contractului. Nu exista restrictii plasate de locatar la intrarea in contract.

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

Mii RON	Grup		Banca	
	2012	2011	2012	2011
mai putin de un an	50.690	70.668	49.334	69.137
intre 1 si 5 ani	141.032	233.355	139.169	230.136
Peste 5 ani	30.627	7.615	30.627	7.615
	222.349	311.638	219.130	306.888

37. PARTI AFILIATE

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

Natura relatiilor cu acele entitati aflate in relatii speciale cu care Grupul a derulat tranzactii semnificative sau a avut solduri semnificative la 31 decembrie 2012 si 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 actionarii

Urmatoarele tranzactii s-au derulat cu actionarii. Erste Group Bank CEPS Holding GmbH si SIF Oltenia SA, la preturile pietei.

Mii RON	Grup		Banca	
	2012	2011	2012	2011
Active				
Creante asupra institutiilor de credit	87.632	120.044	72.381	100.224
Active financiare detinute la valoarea justa prin profit sau pierdere	-	8.069	-	8.069
Investitii financiare disponibile pentru vanzare	-	11.641	-	11.641
Investitii financiare derivate	71.527	48.330	71.527	46.879
Alte active	4.574	44.488	4.574	44.488
Total active	163.733	232.572	148.482	211.301
Datorii				
Depozite de la clienti	-	2.204.723	-	-
Imprumuturi de la banci si alte institutii financiare	19.110.200	18.168.703	17.360.109	18.095.332
Instrumente financiare derivate	1.673.320	1.851.069	1.673.320	1.851.069
Imprumuturi subordonate	2.305.702	1.849.672	2.305.702	1.849.672
Alte datorii	89.029	268.659	89.029	268.659
Total datorii	23.178.250	24.342.826	21.428.160	22.064.732
Garantii primite	256.869	772.886	256.869	772.886
Venituri				
Venituri din dobanzi si dividende	506.906	589.109	506.886	588.895
Venituri din comisioane	5.218	21.623	5.218	21.158
Venituri din tranzactionare	176.692	-	176.692	-
Alte venituri din activitatea de exploatare	-	25.318	-	25.318
Total venituri	688.815	636.050	688.795	635.371
Cheltuieli				
Cheltuieli cu dobanzile	1.168.646	1.334.549	1.107.624	1.268.313
Cheltuieli cu comisioanele	22.740	100.270	19.077	100.251
Cheltuieli din tranzactionare	77.566	328.634	(77.566)	328.634
Altele	5.543	597	3.357	594
Total cheltuieli	1.274.496	1.764.050	1.052.493	1.697.792

37. PARTI AFILIATE (CONTINUARE)
Tranzactiile cu filialele membre ale Grupului Erste:

Mii RON	Grup		Banca	
	2012	2011	2012	2011
Active				
Creante asupra institutiilor de credit	-	2.551	-	2.551
Credite si avansuri acordate clientelei	-	40.811	-	40.811
Alte active	3.142	-	3.142	-
Total	3.142	43.362	3.142	43.362
Datorii				
Depozite atrase de la banci	223.483	219.340	223.483	219.340
Credite primite de la banci si alte institutii financiare	-	-	-	-
Depozite de la clienti	10.433	29.442	10.433	29.442
Alte datorii	17.421	-	17.400	-
Total	251.337	248.782	251.316	248.782
Venituri				
Venituri din dobanzi	580	600	580	600
Venituri din comisioane	29.228	19.898	29.228	19.898
Total venituri	29.809	20.498	29.809	20.498
Cheltuieli				
Cheltuieli cu dobanzi	7.243	5.282	7.243	5.282
Cheltuieli cu comisioanele	5.191	-	5.191	-
Alte cheltuieli din activitatea de exploatare	81.019	78.383	76.537	72.197
Total cheltuieli	93.453	83.665	88.971	77.478

Tranzactii cu conducerea

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

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

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

Mii RON	Grup		Banca	
	2012	2011	2012	2011
Active				
Credite si avansuri acordate clientelei	836	1.828	836	1.828
Total	836	1.828	836	1.828
Datorii				
Depozite de la clienti	4.614	4.384	4.614	4.384
Total	4.614	4.384	4.614	4.384
Venituri				
Venituri din dobanzi si comisioane	9	103	9	103
Total venituri	9	103	9	103
Cheltuieli				
Cheltuieli cu dobanzi si alte cheltuieli	94	215	94	215
Total cheltuieli	94	215	94	215

37. PARTI AFILIAE (CONTINUARE)
Tranzactiile cu filialele

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

Mii RON	Banca	
	2012	2011
Active		
Creante asupra institutiilor de credit	63.549	58.312
Credite si avansuri acordate clientele	1.657.294	1.457.048
Alte active	1.655	1.584
Total	1.722.499	1.516.945
Datorii		
Depozite de la banci	63.312	50.661
Depozite de la clienti	357.805	338.314
Alte datorii si provizioane	3.338	10.332
Total	424.455	399.307
Venituri		
Venituri din dobanzi	133.106	123.684
Venituri din comisioane	13.826	14.226
Total venituri	146.932	137.910
Cheltuieli		
Cheltuieli cu dobanzile	11.875	16.221
Cheltuieli cu comisioanele	5.491	-
Alte cheltuieli de exploatare	240.339	232.908
Total cheltuieli	257.705	249.129

38. ADMINISTRAREA RISCULUI**38.1 INTRODUCERE**

Riscurile sunt administrate printr-un proces de continua identificare, masurare si monitorizare, in functie de limitele de risc, competente de aprobare, separarea responsabilitatilor si alte controale. Banca este expusa la riscul de credit, riscul de lichiditate si riscul de piata, cat si la riscul operational.

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

38.2 STRUCTURA SI RESPONSABILITATE 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 regulamentelor interne, de aprobarea delegarii competentelor de aprobare de credite, cat si de aprobarea implementarii aprobarilor Comitetului Executiv de acordare a creditelor cu o valoare ce depaseste 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 intern si extern existente;
- c) Analizeaza problemele majore de risc si trendurile 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 conformitate stabilite (ca urmare a rapoartelor BNR, rapoartelor de audit intocmite de auditorii interni/ externi, RCSA, evaluarilor de risc de conformitate, rapoartelor de fraudă, indicatorii de risc sau ca urmare a raportării 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 Afacerilor.

Linia functionala de risc

Activitatile de administrare a riscului sunt consolidate sub linia functionala de risc, alcatuita din 4 directii: Managementul Riscului Retail, Managementul Riscului Corporate, Controlling Risc, Directia Securitate IT si Managementul Continuitatii Afacerilor. Directia de Conformitate si Infractiuni Financiare, responsabila cu administrarea riscurilor de conformitate si de fraudă, este subordonata Presedintelui Executiv al liniei functionale.

38. ADMINISTRAREA RISCULUI (CONTINUARE)**38.2 STRUCTURA SI RESPONSABILITATELE ADMINISTRARII RISCULUI (CONTINUARE)****Auditul Intern**

Procesele de administrare a riscurilor in intreaga Banca sunt auditate anual de functia de audit intern care analizeaza atat adecvarea procedurilor, cat si respectarea procedurilor Bancii. Auditul intern discuta rezultatele tuturor evaluarilor impreuna cu managementul si raporteaza observatiile si recomandările sale Comitetului de Audit si Conformitate.

38.3 ACTIVITATELE DE ADMINISTRARE A RISCULUI

In scopul gestionarii riscurilor care i-ar putea afecta activitatea si performantele financiare, 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, entitati sovereign, banci, institutii financiare afiliate unor grupuri bancare, clienti corporate/grupuri de clienti (inclusiv limite de risc stabilite pentru grupuri de clienti afiliati), limite de risc de piata, limite de lichiditate etc.

Pe langa monitorizarea limitelor stabilite pentru tari, banci si entitati sovereign, sistemul de monitorizare a limitelor (RICOS) a fost imbunatatit in 2012, astfel incat sa monitorizeze si expunerile fata de clientii corporale importanti.

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 stabilirea de competente/ limite de autoritate de acordare a 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 sa previna utilizarea inadecvata a informatiilor** pentru a se 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 de calificare, expertiza si integritate;
- **programe de instruire a angajatilor**.

Banca va lua masurile necesare in vederea asigurarii si mentinerii 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 de front office, managementul riscului si activitatile de back office.

38.4. INTEGRAREA IN STANDARDELE ERSTE GROUP

In 2012 Banca a continuat sa implementeze masurile necesare pentru alinierea la standardele Grupului Erste si la prevederile Acordului Basel II (administrare in cadrul unui program special):

- Procesul intern de evaluare a adecvării capitalului la riscuri (ICAAP) implementat conform standardelor Grupului Erste:
 - Instrumente de analiza, monitorizare si previzionare a adecvării capitalului;
 - Noi politici de management al riscurilor, acoperind Calculul Capacitatii de Acoperire a Riscurilor, Evaluarea Materialitatii 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 Active Purtatoare de Risc centralizat pe baza metodei IRB in scopul 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, LCR, NSFR, etc.

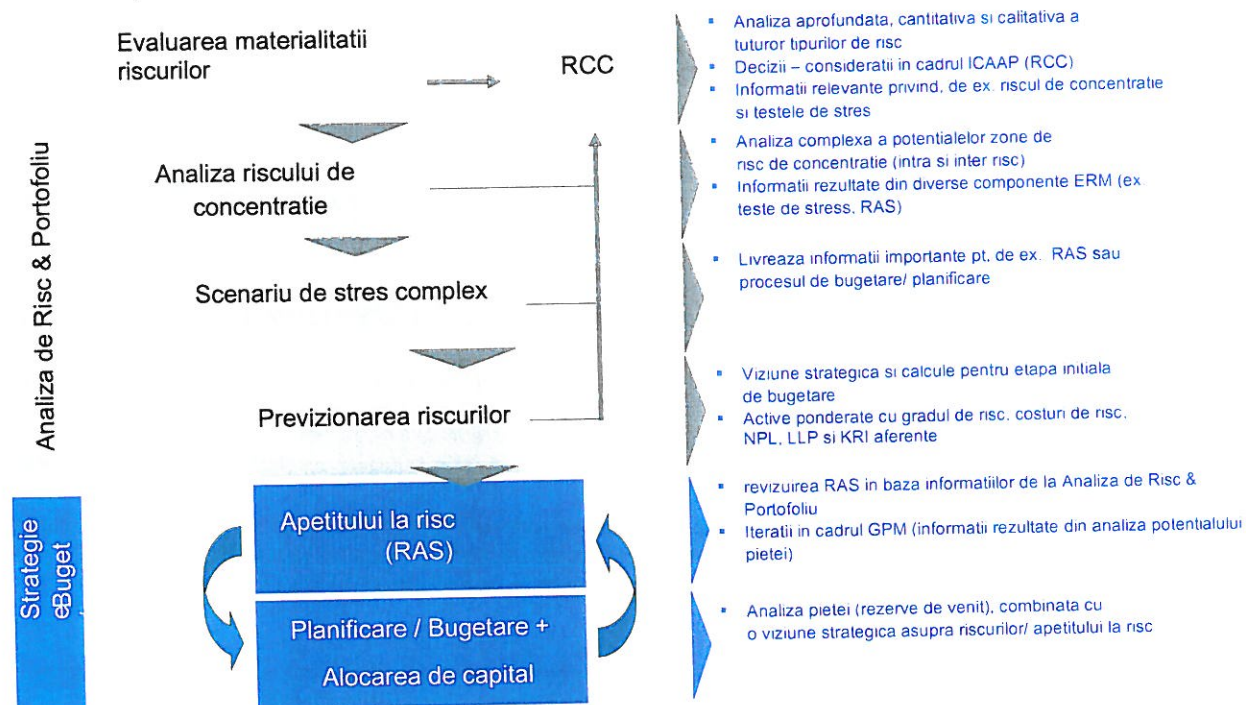
38. ADMINISTRAREA RISCULUI (CONTINUARE)

38.4. INTEGRAREA IN STANDARDELE ERSTE GROUP (CONTINUARE)

BCR si-a adaptat procesul local de bugetare si a implementat standardul Grupului referitor la integrarea rezultatelor ICAAP. Procesul ICAAP si metodologiile de alocare a capitalului sunt corelate cu Apetitul la Risc, care este luat in considerare in ciclul de planificare si bugetare.

Implementarea acestor standarde presupune consolidarea managementului riscurilor de credit corporate si retail, riscului de piata, operational, de tara si bancar, precum si evaluarea garantiilor si workout etc. in cadrul liniei functionale de risc. Directia de Conformitate si Antifrauda, este subordonata Presedintelui Executiv.

Tabelul de mai jos prezinta legaturile dintre conceptele relevante ale activitatii de management global al riscurilor:



Managementul global al riscurilor(ERM); Capacitatea de acoperire a riscurilor(RCC)

Specialistii de managementul riscului sunt delimitati din punct de vedere organizatoric de personalul cu responsabilitati din sfera afacerilor. Aceasta delimitare de zona Front Office este fundamentala in procesul de implementare a principiului Grupului care se refera la necesitatea acordarii a doua voturi in vederea aprobarii expunerilor fata de clienti (primul vot este acordat de angajatii din Front Office, iar cel de-al doilea vot este acordat de angajatii Managementului Riscului); sistemul de competente de aprobare a fost implementat in acest scop.

Principalele doua obiective ale acestor standarde de administrare a riscurilor la nivelul Grupului sunt: sprijinirea liniilor de afaceri in atingerea obiectivelor de afaceri stabilite, prin luarea de decizii de creditare rapide si eficiente, si protejarea bancii de riscuri bancare prin utilizarea de principii si metode avansate ale managementului riscului.

38.5. RISCUL DE CREDIT

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

Riscul de credit se materializeaza sub urmatoarele forme: facilitati de credit, datorii contingente, angajamente si tranzactii pe pietele financiare.

38. ADMINISTRAREA RISCULUI (CONTINUARE)**38.5. RISCUL DE CREDIT (CONTINUARE)**

Riscul de tara este riscul Bancii de a suferi pierderi in orice alta tara datorita nationalizarii unor bunuri, expropriarii de active, stingerii datoriilor de catre guvern etc. si riscul de decontare – riscul neefectuării regularizării tranzacțiilor încheiate.

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

Banca acorda credite clientilor corporate ce pot genera fluxuri de numerar corespunzatoare, cu o reputatie solida in mediul de afaceri, cu un rating de credit corespunzator si clientilor retail cu venituri stabile, statonici in ceea ce priveste indeplinirea obligatiilor contractuale fata de Banca.

In procesul de aprobare a creditelor, Banca este in principal interesata de sursa primara de rambursare a creditului, adica de capacitatea clientului de a genera fluxuri de numerar (in ceea ce priveste clientii corporate) si de a obtine venituri stabile (in ceea ce priveste clientii retail).

Pentru evaluarea performantelor si statutului financiar al clientilor sai, Banca utilizeaza sisteme, ratinguri, metode de analiza a performantelor financiare (KRIMI pentru corporate si retail, CARLA pentru banci si institutii financiare afiliate grupurilor bancare).

Pentru evitarea concentrării riscului de credit pe un numar redus de clienti, Banca monitorizeaza dispersia riscului de credit pe categorii de clienti, sucursale, regiuni geografice, sectoare de activitate si produse bancare.

38. ADMINISTRAREA RISCULUI (CONTINUARE)
38.5. RISCUL DE CREDIT (CONTINUARE)
38.5.1 EXPUNEREA MAXIMA LA RISCUL DE CREDIT FARA A LUA IN CONSIDERARE GARANTIILE SI ALTE IMBUNATATIRI ALE CREDITELOR

Mii RON	Grup		Banca	
	2012	2011	2012	2011
Active				
Numerar si plasamente la bancile centrale (excluzand numerar)	8.149.979	9.448.116	8.124.113	9.420.702
Creante asupra institutiilor de credit	361.221	1.100.210	285.271	1.006.357
Titluri primite in pensiune livrata	30.408	-	30.408	-
Instrumente financiare derivate	132.254	86.487	130.417	85.036
Active financiare detinute pentru tranzactionare	671.944	701.698	671.944	701.698
Active financiare evaluate la valoarea justa prin profit sau pierdere	44.736	41.954	44.736	41.954
Credite si avansuri acordate clientelei /*	44.861.880	47.803.525	44.566.299	46.990.434
Investitii financiare – disponibile pentru vanzare	4.324.501	5.244.501	5.044.234	6.158.721
Investitii financiare – pastrate pana la scadenta	10.757.585	8.011.821	9.418.386	7.155.608
Alte active	711.640	968.983	359.534	497.042
Total in bilant	70.046.148	73.407.295	68.675.342	72.057.552
Datorii contingente	3.661.658	5.225.115	3.642.972	5.213.684
Angajamente	3.379.405	4.551.256	3.373.502	4.543.514
Total extra-bilantier	7.041.063	9.776.371	7.016.474	9.757.198
Total expunere risc de credit	77.087.211	83.183.666	75.691.816	81.814.750

/* credite nete = credite – provizioane

38.5.2 CONCENTRAREA RISCURILOR EXPUNERII MAXIME LA RISCUL DE CREDIT

Expunerea maxima a creditului la un client la 31 decembrie 2012 a fost de 867.421 mii RON (849.717 mii RON la 31 decembrie 2011).

38.5.3 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	
	2012	2011	2012	2011
Europa	76.605.536	83.171.067	75.212.931	81.802.151
Marea Britanie si Irlanda	4.364	662	4.364	662
Olanda	436.943	4.745	436.943	4.745
America de Nord	13.902	6.561	13.902	6.561
Asia	26.466	300	23.676	300
Australia si Oceania	-	331	-	331
TOTAL	77.087.211	83.183.666	75.691.816	81.814.750

Europa: Austria, Croatia, Rep. Ceha, Danemarca, Grecia, Ungaria, Rep. Moldova, Polonia, Romania, Slovenia, Suedia, Elvetia, Spania, Portugalia, Belgia, Norvegia, Franta, Germania, Italia, Ucraina, Slovacia, Malta
America de Nord: SUA, Canada
America de Sud: Brazilia, Chile
Asia: Azerbaidjan, Coreea de Sud, Arabia Saudita, Turcia, Federatia Rusa, Cazakstan, India, Japonia
Africa: Maroc, Egipt, Tunisia

38. ADMINISTRAREA RISCULUI (CONTINUARE)
38.5. RISCUL DE CREDIT (CONTINUARE)
38.5.4 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	Total expunere			
	2012		2011	
	Expunere maxima bruta*	Expunere maxima neta**	Expunere maxima bruta*	Expunere maxima neta**
Mii RON				
Gospodarii	19.967.258	6.141.311	19.733.727	6.031.608
Banci si asigurari	9.423.785	8.971.311	11.719.540	11.129.450
Productie	7.913.505	3.471.712	9.713.035	3.111.072
Constructii	6.343.268	2.201.903	7.960.576	3.012.539
Administratie publica	21.615.326	16.243.220	19.971.402	14.531.619
Comert	3.696.938	1.225.031	4.787.377	1.241.720
Agricultura si industrie forestiera	2.185.212	1.287.224	2.397.533	1.217.769
Transport si telecomunicatii	1.426.582	527.595	1.683.391	424.518
Alte servicii	669.442	278.089	706.078	147.401
Sanatate si activitati sociale	238.309	117.499	220.513	103.977
Imobiliare si alte activitati de afaceri	727.864	-	850.103	14.563
Furnizori de energie si apa	1.604.392	894.044	1.795.798	1.109.191
Hoteluri si restaurante	367.449	52.204	466.278	36.949
Industria miniera	572.549	249.828	620.063	369.015
Alte	335.330	335.280	558.252	551.270
TOTAL	77.087.211	41.996.252	83.183.666	43.032.661

Banca	Total expunere			
	2012		2011	
	Expunere maxima bruta*	Expunere maxima neta**	Expunere maxima bruta*	Expunere maxima neta**
Mii RON				
Gospodarii	19.109.760	6.379.585	18.785.111	6.174.679
Banci si asigurari	10.293.780	9.673.999	12.703.406	11.985.119
Productie	7.751.211	3.499.532	9.475.408	3.188.718
Constructii	6.174.172	2.280.125	7.750.744	3.121.603
Administratie publica	20.271.473	14.899.439	19.096.255	13.657.586
Comert	3.490.155	1.259.376	4.539.680	1.347.381
Transport si telecomunicatii	1.964.502	1.285.533	2.159.724	1.247.158
Agricultura si industrie forestiera	1.343.750	532.393	1.617.934	448.091
Alte servicii	560.275	284.794	598.813	178.779
Sanatate si activitati sociale	213.390	115.386	191.867	104.801
Imobiliare si alte activitati de afaceri	1.846.852	38.768	2.128.692	254.259
Furnizori de energie si apa	1.563.169	890.800	1.768.820	1.113.503
Hoteluri si restaurante	320.969	56.402	410.559	41.824
Industria miniera	562.768	248.241	599.649	364.188
Alte	225.591	225.541	38.088	31.997
TOTAL	75.691.816	41.669.914	81.864.750	43.259.686

*Expunerea bruta maxima reprezinta expunerea minus provizioane;

** Expunerea maxima neta reprezinta expunerea minus provizioane si garantii (ex: expunerea bruta maxima, minus garantia)

38. ADMINISTRAREA RISCULUI (CONTINUARE)**38.5. RISCUL DE CREDIT (CONTINUARE)****38.5.4 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.

38.5.5 CALITATEA CREDITULUI IN FUNCTIE DE CLASA ACTIVELOR FINANCIARE

Criteriile de incadrare in grade de risc in patru categorii diferite sunt:

- Risc redus – Clientii care au rating intern intre 1 - 5c pentru clienti persoane juridice si intre A1 - B2 pentru clienti persoane fizice;
- In observatie – Clientii care au rating intern intre 6a – 7 pentru persoane juridice, intre C1 - D1 pentru clienti persoane fizice si clienti fara rating intern;
- Sub-standard – Clientii care au rating intern 8 pentru persoane juridice D2 pentru persoane fizice
- Credite neperformante si expuneri contaminate (credite si elemente extrabilantiere cum ar fi garantii si angajamente neutilizate) – clientii care au serviciul datoriei peste 90 zile pentru clienti retail (expunere contaminata pe tip de produs), iar pentru clienti corporate, conform definitiei de default din Basel II (expunere contaminata la nivel de client).

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

Consolidat si Banca

Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2012

38. ADMINISTRAREA RISCULUI (CONTINUARE)

38.5. RISCUL DE CREDIT (CONTINUARE)

38.5.5 CALITATEA CREDITULUI IN FUNCTIE DE CLASA ACTIVELOR FINANCIARE (CONTINUARE)

Grup 2012

Mii RON	Risc scazut	In observatie	Sub-standard	Neperformant	Total
Creante asupra institutiilor de credit	237.534	123.687	-	-	361.221
Active financiare evaluate la valoarea justa prin profit sau pierdere	8.325	36.411	-	-	44.736
Contracte de vanzare cumparare cu clauza de rascumparare	-	30.408	-	-	30.408
Instrumente financiare derivate	71.527	60.727	-	-	132.254
Active pastrate pentru tranzactionare					
Certificate de trezorerie	665.520	-	-	-	665.520
Obligatiuni cotate	3.296	3.128	-	-	6.424
Obligatiuni necotate	-	-	-	-	-
	668.816	3.128	-	-	671.944
Credite si avansuri catre clientela *					
Imprumuturi catre persoane juridice	14.184.957	9.207.386	2.208.428	10.025.653	35.626.425
Imprumuturi catre intreprinderi mici	1.002.626	188.702	177.042	1.414.999	2.783.369
Credite de consum	4.118.011	1.781.957	490.717	655.579	7.046.264
Ipoteci rezidentiale	9.200.414	2.072.450	854.041	2.632.025	14.758.930
Altele	228.434	-	-	-	228.434
	28.734.442	13.250.495	3.730.228	14.728.256	60.443.422
Investitii financiare disponibile pentru vanzare					
Certificate de trezorerie	2.485.779	17.914	-	-	2.503.693
Actiuni cotate si obligatiuni	10.831	-	-	20.972	31.803
Alte titluri necotate	1.785.987	292	2.726	-	1.789.005
	4.282.597	18.206	2.726	20.972	4.324.501
Investitii financiare detinute pana la scadenta					
Certificate de trezorerie	124.038	-	-	-	124.038
Obligatiuni cotate	8.825.767	-	-	-	8.825.767
Obligatiuni necotate	1.807.780	-	-	-	1.807.780
	10.757.585	-	-	-	10.757.585
Total	44.760.826	13.523.063	3.732.954	14.749.228	76.766.071

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

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	3.336.006	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	3.336.006	11.457.698	78.423.020

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

38. ADMINISTRAREA RISCULUI (CONTINUARE)

38.5. RISCUL DE CREDIT (CONTINUARE)

38.5.5 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 2012					
Mii RON	Risc scazut	In observatie	Sub-standard	Neperformant	Total
Creante asupra institutiilor de credit	115.960	169.311	-	-	285.271
Active financiare evaluate la valoarea justa prin profit sau pierdere	8.325	36.411	-	-	44.736
Contracte de vanzare cumparare cu clauza de rascumparare	-	30.408	-	-	30.408
Instrumente financiare derivate	71.527	58.890	-	-	130.417
Active pastrate pentru tranzactionare					
Certificate de trezorerie	665.520	-	-	-	665.520
Obligatiuni cotate	3.296	3.128	-	-	6.424
	668.816	3.128	-	-	671.944
Credite si avansuri catre clientela *					
Imprumuturi catre persoane juridice	15.532.027	8.991.629	2.138.864	9.302.105	35.964.626
Imprumuturi catre intreprinderi mici	866.093	133.078	135.948	1.078.820	2.213.939
Credite de consum	4.118.012	1.781.026	490.717	605.824	6.995.579
Ipoteci rezidentiale	9.118.708	2.035.540	852.297	1.348.513	13.355.058
Altele	228.434	-	-	-	228.434
	29.863.274	12.941.273	3.617.826	12.335.262	58.757.636
Investitii financiare disponibile pentru vanzare					
Certificate de trezorerie	2.485.779	-	-	-	2.485.779
Actiuni cotate si obligatiuni	2.286	-	-	20.972	23.258
Alte titluri necotate	2.532.471	-	2.726	-	2.535.197
	5.020.536	-	2.726	20.972	5.044.234
Investitii financiare detinute pana la scadenta					
Obligatiuni cotate	7.623.938	-	-	-	7.623.938
Obligatiuni necotate	1.794.448	-	-	-	1.794.448
	9.418.386	-	-	-	9.418.386
Total	45.166.824	13.239.422	3.620.552	12.356.234	74.383.032

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

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	1.465.946	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	5.479.313	2.088.265	443.342	788.509	7.054.410
Ipoteci rezidentiale	4.748.336	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

38. ADMINISTRAREA RISCULUI (CONTINUARE)
38.5. RISCUL DE CREDIT (CONTINUARE)
38.5.6 PORTOFOLIUL DE CREDITE PE PERIOADE DE SCADENTA

Expunerea creditelor, in lei si valuta, pe perioade dupa serviciul datoriei in echivalent lei, la 31 decembrie 2012 :

Banca 2012		Expunerea contaminata cu serviciul datoriei						
Mii RON		TOTAL		1 - 30 zile		31- 90 zile		Mai mult de 90 zile
		CREDITE						
		Suma	%	Suma	% in Total credite	Suma	% in Total credite	Suma
								%
I Clienti corporate								
GLC*		5.745.812	19,1	57.344		101.119		5,3
LC*		7.838.836	26,1	64.817		58.768		26,8
Sector public		591.119	2,0	-		-		0,0
IMM*		8.274.811	27,6	237.532		261.918		40,5
Administratie		4.608.970	15,4	16.785		8.464		0,0
Finantari imobiliare		2.950.352	9,8	-		177.810		37,6
I. Total credite corporate		30.009.900	100,0	376.478	1,3	608.079	2,0	6.859.422
II. Clienti retail								
Individuali		19.453.772	90,3	1.788.038		752.386		10,2
Micro		2.087.712	9,7	91.603		38.522		51,5
II. Total credite retail		21.541.484	100,0	1.879.641	8,7	790.908	3,7	3.050.057
Total credite (I+II)		51.551.384	100,0	2.256.119	4,5	1.398.987	2,6	9.909.479

*) GLC – Group Large Corporates (Clienti Corporativi Mari de Grup); LC – Large Corporates (Clienti Corporativi Mari) ;

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

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

Banca 2011		Expunerea contaminata cu serviciul datoriei						
Mii RON		TOTAL		1 - 30 zile		31- 90 zile		Mai mult de 90 zile
		CREDITE						
		Suma	%	Suma	% in Total credite	Suma	% in Total credite	Suma
								%
I Clienti corporate								
GLC*		5.258.754	17,5	497.878		2.210		4,3
LC*		7.687.951	25,6	545.409		89.900		20,6
Sector public		542.096	1,8	658		-		0,0
IMM*		8.839.622	29,7	533.862		781.417		32,0
Administratie		4.515.779	15,0	170		-		0,0
Finantari imobiliare		3.069.772	10,2	224.669		99.257		30,3
ALM*		43.093	0,1	-		-		0,0
I. Total credite corporate		29.957.067	100,0	1.802.646	6,0	972.784	3,2	5.569.287
II. Clienti retail								
Individuali		18.923.893	89,5	1.629.857		725.325		8,3
Micro		2.228.508	10,5	139.667		98.850		46,0
II. Total credite retail		21.152.401	100,0	1.769.524	8,2	824.175	3,9	2.588.895
Total credite (I+II)		51.109.468	100,0	3.572.170	7,0	1.796.959	3,5	8.158.182

*) GLC – Group Large Corporates (Clienti Corporativi Mari de Grup);

LC – Large Corporates (Clienti Corporativi Mari) ;

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

38. ADMINISTRAREA RISCULUI (CONTINUARE)
38.5. RISCUL DE CREDIT (CONTINUARE)
38.5.7 MASURAREA DEPRECIERII CREDITELOR

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

Provizioane evaluate individual

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

Provizioane evaluate colectiv

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

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

Garantiile financiare si acreditivele sunt evaluate si provizionate intr-o maniera similara creditelor.

Grup 2012	Creante curente				Restante nedepreciate	Depreciat individual**	Total
	Risc scazut	In observatie	Sub-standard	Neperformant			
Mii RON							
Credite si avansuri catre clientela *	27.668.842	11.096.133	1.879.943	89.244	4.615.457	15.093.804	60.443.422

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

** Expunerea clientilor cu provizioane specifice individuale & identificate la nivelul grupurilor de active financiare

Banca 2012	Creante curente				Restante nedepreciate	Depreciat individual**	Total
	Risc scazut	In observatie	Sub-standard	Neperformant			
Mii RON							
Credite si avansuri catre clientela *	28.698.352	11.039.257	1.877.847	89.244	4.347.999	12.704.937	58.757.635

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

** Expunerea clientilor cu provizioane specifice individuale & identificate la nivelul grupurilor de active financiare

38. ADMINISTRAREA RISCULUI (CONTINUARE)**38.6 RISCUL DE LICHIDITATE****38.6.1 ADMINISTRAREA RISCULUI DE LICHIDITATE**

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

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

Banca isi evalueaza lichiditatea prin:

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

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

- Administrarea activelor si pasivelor, concentrata pe determinarea unei structuri adecvate a bilantului, prin corelarea resurselor si plasamentelor in ceea ce priveste structura si scadenta lor;

Calcularea si monitorizarea indicatorilor de lichiditate in functie de scadente, pe baza analizei fluxurilor viitoare de numerar, din punctul de vedere al activelor si obligatiilor bilantiere si din afara bilantului;

- Stabilirea limitelor minime pentru indicatorii de lichiditate;
- Analiza GAP (agregat si separat, pentru lei si valute);
- Calculul lunar al anumitor indicatori de lichiditate.

Pentru fiecare exercitiu financiar, Banca elaboreaza:

- O strategie pentru administrarea lichiditatii in conditii normale, ce cuprinde obiectivele principale ale Bancii, in vederea 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 potentiale crize.

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

	2012	2011
	(%)	(%)
Decembrie	36,28	36,20
Medie	37,26	35,27
Max	38,43	37,11
Min	35,92	33,79

38. ADMINISTRAREA RISCULUI (CONTINUARE)
38.6 RISCUL DE LICHIDITATE (CONTINUARE)
38.6.2 ANALIZA LICHIDITATII ACTIVELOR SI PASIVELOR

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

Grup 2012

Mii RON	Pana la 3 zile	Pana la 3 luni	Intre 3 si 12 luni	Subtotal pana la 12 luni	Intre 1 si 5 ani	Peste 5 ani	Subtotal peste 12 luni	Total
ACTIVE								
Numerar si plasamente la bancile centrale	9.179.217	237	2.610	9.182.064	5.271	3	5.274	9.187.338
Creante asupra institutiilor de credit	232.461	120.507	-	352.968	8.253	-	8.253	361.221
Titluri primite in pensiune livrata	-	30.408	-	30.408	-	-	-	30.408
Instrumente financiare derivate	1.055	18.188	2.859	22.102	73.960	36.192	110.152	132.254
Active financiare detinute pentru tranzactionare	-	134.088	531.678	665.766	-	6.178	6.178	671.944
Active financiare la valoare justa prin profit sau pierdere	-	-	-	-	-	44.736	44.736	44.736
Credite si avansuri acordate clientelei, net	3.918.021	2.813.820	4.474.811	11.206.652	9.498.139	24.157.089	33.655.228	44.861.880
Active financiare - disponibile pentru vanzare	-	829.868	2.024.911	2.854.779	1.122.140	347.582	1.469.722	4.324.501
Active financiare - pastrate pana la scadenta	982	556.760	1.847.624	2.405.366	7.887.262	464.957	8.352.219	10.757.585
Imobilizari corporale	-	-	-	-	-	1.488.485	1.488.485	1.488.485
Fond comercial si alte imobilizari necorporale	-	-	-	-	-	429.678	429.678	429.678
Creante din impozit curent	-	177.445	-	177.445	-	-	-	177.445
Creante din impozit amanat	-	-	-	-	-	35.247	35.247	35.247
Alte active	45.153	397.164	20.157	462.474	68.542	180.624	249.166	711.640
Active detinute pentru vanzare	-	-	73.283	73.283	-	-	-	73.283
TOTAL ACTIVE	13.376.889	5.078.485	8.977.933	27.433.307	18.663.567	27.190.771	45.854.338	73.287.645
DATORII SI CAPITALURI PROPRII								
Sume datorate institutiilor de credit	1.922.721	1.253.688	5.037.778	8.214.187	9.993.360	3.687.132	13.680.492	21.894.679
Instrumente financiare derivate	1.082	129.498	442.294	572.874	1.066.766	40.223	1.106.989	1.679.863
Sume datorate clientilor	8.012.814	20.428.431	6.204.046	34.645.291	2.259.873	969.954	3.229.827	37.875.118
Obligatiuni emise si alte fonduri imprumutate	32.598	30.721	55.202	118.521	815.495	413.700	1.229.195	1.347.716
Datorii din impozit curent	-	3.965	-	3.965	-	-	-	3.965
Datorii din impozit amanat	-	-	-	-	-	259.848	259.848	259.848
Alte datorii	-	486.198	33.334	519.532	301	-	301	519.833
Provizioane	-	-	-	-	406.893	-	406.893	406.893
Datorii subordonate	-	-	-	-	676.311	1.820.888	2.497.199	2.497.199
TOTAL DATORII	9.969.215	22.332.501	11.772.654	44.074.370	15.218.999	7.191.745	22.410.744	66.485.114
Net	3.407.674	(17.254.016)	(2.794.721)	(16.641.063)	3.444.568	19.999.026	23.443.594	6.802.531

38. ADMINISTRAREA RISCULUI (CONTINUARE)
38.6 RISCUL DE LICHIDITATE (CONTINUARE)
38.6.2 ANALIZA LICHIDITATII ACTIVEI SI PASIVELOR (CONTINUARE)
GRUP 2011

GRUP 2017								
Mii RON			Intre 3 si 12	Subtotal pana la 12			Subtotal peste	Total
	Pana la 3 zile	Pana la 3 luni	luni	luni	Intre 1 si 5 ani	Peste 5 ani	12 luni	
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 clientelei, 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	11.126.482	21.187.881	8.867.540	41.181.903	21.859.423	6.158.037	28.017.460	69.199.363
Net	1.428.055	(13.516.560)	1.212.105	(10.876.400)	(6.122.390)	24.545.092	18.422.702	7.546.302

38. ADMINISTRAREA RISCULUI (CONTINUARE)
38.6 RISCUL DE LICHIDITATE (CONTINUARE)
38.6.2 ANALIZA LICHIDITATII ACTIVELOR SI PASIVELOR (CONTINUARE)

Banca 2012

Mii RON	Pana la 3 zile	Pana la 3 luni	Intre 3 si 12 luni	Subtotal pana la 12 luni	Intre 1 si 5 ani	Peste 5 ani	Subtotal peste 12 luni	Total
ACTIVE								
Numerar si plasamente la bancile centrale	9.153.196	-	-	9.153.196	-	-	-	9.153.196
Creante asupra institutiilor de credit	193.937	28.649	23.717	246.303	38.968	-	38.968	285.271
Titluri primite in pensiune livrata	-	30.408	-	30.408	-	-	-	30.408
Instrumente financiare derivate	1.055	18.188	2.859	22.102	72.123	36.192	108.315	130.417
Active financiare detinute pentru tranzactionare	-	134.088	531.678	665.766	-	6.178	6.178	671.944
Active financiare la valoare justa prin profit sau pierdere	-	-	-	-	-	44.736	44.736	44.736
Credite si avansuri acordate clientele, net	2.890.793	3.047.549	4.389.595	10.327.937	9.195.080	25.043.282	34.238.362	44.566.299
Active financiare - disponibile pentru vanzare	-	811.662	2.024.911	2.836.573	1.122.140	1.085.521	2.207.661	5.044.234
Active financiare - pastrate pana la scadenta	-	509.847	1.625.641	2.135.488	6.817.942	464.956	7.282.898	9.418.386
Imobilizari corporale	-	-	-	-	-	414.557	414.557	414.557
Fond comercial si alte imobilizari necorporale	-	-	-	-	-	234.918	234.918	234.918
Creante din impozit curent	-	177.283	-	177.283	-	-	-	177.283
Alte active	-	359.534	-	359.534	-	-	-	359.534
TOTAL ACTIVE	12.238.981	5.117.208	8.598.401	25.954.590	17.246.253	27.330.340	44.576.593	70.531.183
DATORII SI CAPITALURI PROPRII								
Sume datorate institutiilor de credit	1.919.599	1.142.940	3.901.240	6.963.779	9.472.765	3.687.130	13.159.895	20.123.674
Instrumente financiare derivate	1.082	129.498	442.294	572.874	1.066.766	40.223	1.106.989	1.679.863
Sume datorate clientilor	8.123.854	20.387.710	6.096.586	34.608.150	1.242.415	967.910	2.210.325	36.818.475
Obligatiuni emise si alte fonduri imprumutate	32.598	30.721	55.202	118.521	679.752	413.700	1.093.452	1.211.973
Datorii din impozit amanat	-	-	-	-	-	241.262	241.262	241.262
Alte datorii	-	437.591	-	437.591	-	-	-	437.591
Provizioane	-	-	-	-	397.841	-	397.841	397.841
Datorii subordonate	-	-	-	-	676.311	1.820.888	2.497.199	2.497.199
TOTAL DATORII	10.077.133	22.128.460	10.495.322	42.700.915	13.535.850	7.171.113	20.706.963	63.407.878
Net	2.161.848	(17.011.252)	(1.896.921)	(16.746.325)	3.710.403	20.159.227	23.869.630	7.123.305

38. ADMINISTRAREA RISCULUI (CONTINUARE)
38.6 RISCUL DE LICHIDITATE (CONTINUARE)
38.6.2 ANALIZA LICHIDITATII ACTIVEI SI PASIVELOR (CONTINUARE)

Banca 2011

Mii RON	Pana la 3 zile	Pana la 3 luni	Intre 3 si 12 luni	Subtotal pana la 12 luni	Intre 1 si 5 ani	Peste 5 ani	Subtotal peste 12 luni	Total
ACTIVE								
Numerar si plasamente la bancile centrale	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 profit sau pierdere	-	-	-	-	-	41.954	41.954	41.954
Credite si avansuri acordate clientele, net	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	11.057.556	20.131.080	8.461.915	39.650.551	20.256.252	6.129.531	26.385.783	66.036.334
Net	1.452.001	(13.986.004)	896.183	(11.637.820)	(5.413.520)	24.898.837	19.485.317	7.847.497

38. ADMINISTRAREA RISCULUI (CONTINUARE)
38.6 RISCUL DE LICHIDITATE (CONTINUARE)
38.6.3 ANALIZA DATORIIOR FINANCIARE IN FUNCTIE DE SCADENTELE CONTRACTUALE

Tabelele de mai jos rezuma profilul de scadente al datoriilor financiare la 31 decembrie 2012 si la 31 decembrie 2011, in baza obligatiilor 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 2012

Mii RON	Subtotal pana la				Intre 1 si 5 ani	Subtotal peste		Total
	Pana la 3 zile	Pana la 3 luni	Intre 3 si 12 luni	12 luni		Peste 5 ani	12 luni	
Sume datorate institutiilor de credit	1.927.560	1.301.658	4.912.596	8.141.815	12.841.389	3.453.593	16.294.982	24.436.797
Instrumente financiare derivate	1.082	129.498	442.294	572.874	1.066.766	40.223	1.106.989	1.679.863
Sume datorate clientilor	8.028.198	20.526.482	6.352.936	34.907.616	2.520.197	1.156.176	3.676.373	38.583.989
Obligatiuni emise si alte fonduri imprumutate	32.606	30.740	55.376	118.722	849.617	438.109	1.287.727	1.406.449
Datorii din impozit curent	67	3.898	-	3.965	-	-	-	3.965
Datorii din impozit amanat	-	-	-	-	-	259.848	259.848	259.848
Alte datorii	-	486.198	33.334	519.532	301	-	301	519.833
Provizioane	-	-	-	-	406.893	-	406.893	406.893
Datorii subordonate	-	-	-	-	823.191	2.479.981	3.303.172	3.303.172
Total datorii financiare nediscontate	9.989.513	22.478.475	11.796.536	44.264.524	18.508.354	7.827.931	26.336.285	70.600.809

GRUP 2011

Mii RON	Subtotal pana la				Intre 1 si 5 ani	Subtotal peste		Total
	Pana la 3 zile	Pana la 3 luni	Intre 3 si 12 luni	12 luni		Peste 5 ani	12 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
Datorii subordonate	-	-	-	-	853.640	2.422.114	3.275.754	3.275.754
Total datorii financiare nediscontate	11.149.697	21.293.075	9.108.885	41.551.657	25.622.583	8.134.471	33.451.277	75.308.711

38. ADMINISTRAREA RISCULUI (CONTINUARE)
38.6 RISCUL DE LICHIDITATE (CONTINUARE)
38.6.3 ANALIZA DATORIILOR FINANCIARE IN FUNCTIE DE SCADENTELE CONTRACTUALE (CONTINUARE)
Banca 2012

Mii RON	Pana la 3 zile	Pana la 3 luni	Intre 3 si 12 luni	Subtotal pana la 12 luni	Intre 1 si 5 ani	Peste 5 ani	Subtotal peste 12 luni	Total
Sume datorate institutiilor de credit	1.924.431	1.190.213	3.740.301	6.854.945	12.242.175	3.453.591	15.695.766	22.550.711
Instrumente financiare derivate	1.082	129.498	442.294	572.874	1.066.766	40.223	1.106.989	1.679.863
Sume datorate clientilor	8.127.108	20.485.566	6.242.897	34.855.571	1.385.534	1.153.739	2.539.273	37.394.844
Obligatiuni emise si alte fonduri imprumutate	32.606	30.740	55.376	118.722	698.512	438.058	1.136.569	1.255.292
Datorii din impozit amanat	-	-	-	-	-	241.262	241.262	241.262
Alte datorii	-	437.591	-	437.591	-	-	-	437.591
Provizioane	-	-	-	-	397.841	-	397.841	397.841
Datorii subordonate	-	-	-	-	823.191	2.479.981	3.303.172	3.303.172
Total datorii financiare nediscountate	10.085.227	22.273.609	10.480.867	42.839.703	16.614.018	7.806.854	24.420.873	67.260.575

Banca 2011

Mii RON	Pana la 3 zile	Pana la 3 luni	Intre 3 si 12 luni	Subtotal pana la 12 luni	Intre 1 si 5 ani	Peste 5 ani	Subtotal peste 12 luni	Total
Sume datorate institutiilor de credit	1.452.018	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	39.959.931
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
Datorii subordonate	-	-	-	-	853.640	2.422.114	3.275.754	3.275.754
Total datorii financiare nediscountate	11.360.074	20.229.702	8.690.487	40.280.263	23.442.217	8.105.841	31.548.058	71.828.321

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 2012

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	917.959	797.671	1.715.630	1.707.009	239.019	1.946.028	3.661.658
Angajamente	3.333.898	5.439	3.339.337	34.030	6.038	40.068	3.379.405
Total	4.251.857	803.110	5.054.967	1.741.039	245.057	1.986.096	7.041.063

38. ADMINISTRAREA RISCULUI (CONTINUARE)
38.6 RISCUL DE LICHIDITATE (CONTINUARE)
38.6.4 ANALIZA ANGAJAMENTELOR SI DATORIILOR CONTINGENTE IN FUNCTIE DE SCADENTELE CONTRACTUALE (CONTINUARE)
GRUP 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	4.208.888	45.085	4.253.973	825.471	145.671	971.142	5.225.115
Angajamente	4.414.931	33.881	4.448.813	87.077	15.367	102.444	4.551.256
Total	8.623.820	78.966	8.702.786	912.548	161.038	1.073.586	9.776.371

Banca 2012

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	917.704	785.827	1.703.531	1.700.422	239.019	1.939.441	3.642.972
Angajamente	3.332.968	534	3.333.502	34.000	6.000	40.000	3.373.502
Total	4.250.672	786.361	5.037.033	1.734.422	245.019	1.979.441	7.016.474

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	4.199.712	45.002	4.244.714	823.625	145.346	968.970	5.213.684
Angajamente	4.408.717	33.825	4.442.541	85.827	15.146	100.973	4.543.514
Total	8.608.429	78.826	8.687.256	909.451	160.491	1.069.943	9.757.198

38.7 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, Banca se concentreaza pe:

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

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

Expunere pe valute		2012 % din fonduri proprii	2011 % din fonduri proprii
EUR	Medie	7,40	6,54
	Maxima	20,89	9,94
USD	Medie	0,12	0,06
	Maxima	1,32	0,83
Total	Medie	8,11	6,58
	Maxima	21,11	10,12

38. ADMINISTRAREA RISCULUI (CONTINUARE)

38.7 RISCUL DE PIATA (CONTINUARE)

Indicatorul VaR pentru pozitia valutara totala in 2012 se poate vedea mai jos:

	2012	2011
1 zi, 99%, RON VaR		
VaR al pozitiei valutare totale	Mediu 82.143	56.969
	Maxim 200.980	117.862

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

In continuare este prezentata structura sistemului intern de limite de risc de piata a Bancii:

➤ Limite pentru Trading Book (TB)

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

➤ Limite pentru Banking Book (BB)

- **Limite pentru FI**
 - Limite PVBP pentru FI BB - AFS si HTM (pentru RON, EUR, USD, alte valute si total):
 - Limita VaR (1 zi, 99%).
- **Limite pentru intreg portofoliul BB**
 - Limita VaR (1 zi, 99%).

In 2012 si 2011 nu au existat depasiri ale limitelor de risc de piata.

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

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

38. ADMINISTRAREA RISCULUI (CONTINUARE)
38.7 RISCUL DE PIATA (CONTINUARE)
38.7.1 RISC VALUTAR

Grup 2012

Mii RON	RON	EUR	USD	Altele	Total
Active					
Numerar si plasamente la bancile centrale	3.960.871	5.111.484	43.711	71.272	9.187.338
Creante asupra institutiilor de credit	204.439	71.667	52.797	32.318	361.221
Active financiare delinute pentru tranzactionare	671.944	-	-	-	671.944
Active financiare derivate	36.093	96.079	82	-	132.254
Active financiare evaluate la valoarea justa prin profit sau pierdere	44.736	-	-	-	44.736
Credite si avansuri acordate clientelei	15.957.507	27.566.476	1.287.589	50.308	44.861.880
Investitii financiare disponibile pentru vanzare	3.375.527	897.525	33.253	18.196	4.324.501
Investitii financiare pastrate pana la scadenta	7.338.954	3.381.179	-	37.452	10.757.585
Imobilizari corporale	1.482.961	-	-	5.524	1.488.485
Impobilizari necorporale	428.529	-	-	1.149	429.678
Creante din impozit curent	177.445	-	-	-	177.445
Creante din impozit amanat	33.194	-	-	2.053	35.247
Alte active	518.126	144.411	38.247	10.856	711.640
Active delinute pentru vanzare	73.283	-	-	-	73.283
Total active	34.334.017	37.268.821	1.455.679	229.128	73.287.645
Datorii					
Sume datorate institutiilor de credit	8.997.554	12.826.894	46.324	23.907	21.894.679
Titluri date in pensiune livrata					
Active financiare derivate	1.599.772	79.986	105	-	1.679.863
Sume datorate clientilor	24.268.738	11.470.526	1.859.498	276.356	37.875.118
Obligatiuni emise si alte fonduri imprumutate	783.710	551.679	12.327	-	1.347.716
Datorii privind impozitul curent	3.965	-	-	-	3.965
Datorii privind impozitul amanat	257.579	625	32	1.612	259.848
Alte datorii	413.621	93.116	10.284	2.812	519.833
Provizioane	232.424	146.807	27.187	475	406.893
Datorii subordonate	1.357.247	1.139.952	-	-	2.497.199
Total datorii	37.914.610	26.309.585	1.955.757	305.162	66.485.114
Net	(3.580.593)	10.959.236	(500.078)	(76.034)	6.802.531

38. ADMINISTRAREA RISCULUI (CONTINUARE)
38.7 RISCUL DE PIATA (CONTINUARE)
38.7.1 RISC VALUTAR (CONTINUARE)
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	1.641.931	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
Net	(7.533.459)	15.181.250	(160.793)	59.304	7.546.302

38. ADMINISTRAREA RISCULUI (CONTINUARE)
38.7 RISCUL DE PIATA (CONTINUARE)
38.7.1 RISC VALUTAR (CONTINUARE)

Banca 2012

Mii RON	RON	EUR	USD	Altele	Total
Active					
Numerar si plasamente la bancile centrale	3.960.699	5.103.645	39.557	49.295	9.153.196
Creante asupra institutiilor de credit	97.116	84.571	71.868	31.716	285.271
Active financiare detinute pentru tranzactionare	671.944	-	-	-	671.944
Titluri primite in pensiune livrata	30.408	-	-	-	30.408
Active financiare derivate	36.094	94.241	82	-	130.417
Active financiare evaluate la valoarea justa prin profit sau pierdere	44.736	-	-	-	44.736
Credite si avansuri acordate clientelei	17.362.240	25.985.108	1.217.500	1.451	44.566.299
Investitii financiare disponibile pentru vanzare	4.113.456	897.525	33.253	-	5.044.234
Investitii financiare pastrate pana la scadenta	6.037.207	3.381.179	-	-	9.418.386
Imobilizari corporale	414.557	-	-	-	414.557
Imobilizari necorporale	234.918	-	-	-	234.918
Creante din impozit curent	177.283	-	-	-	177.283
Alte active	179.460	141.125	38.213	736	359.534
Total active	33.360.118	35.687.394	1.400.473	83.198	70.531.183
Datorii					
Sume datorate institutiilor de credit	8.997.376	11.079.906	29.721	16.671	20.123.674
Active financiare derivate	1.599.772	79.986	105	-	1.679.863
Sume datorate clientilor	23.128.088	11.629.555	1.844.924	215.908	36.818.475
Obligatiuni emise si alte fonduri imprumutate	783.710	415.936	12.327	-	1.211.973
Datorii privind impozitul amanat	241.262	-	-	-	241.262
Alte datorii	337.431	88.265	10.284	1.611	437.591
Provizioane	223.372	146.807	27.187	475	397.841
Datorii subordonate	1.357.247	1.139.952	-	-	2.497.199
Total datorii	36.668.258	24.580.407	1.924.548	234.665	63.407.878
Net	(3.308.140)	11.106.987	(524.075)	(151.467)	7.123.305

38. ADMINISTRAREA RISCULUI (CONTINUARE)
38.7 RISCUL DE PIATA (CONTINUARE)
38.7.1 RISC VALUTAR (CONTINUARE)

Banca 2011					
Mii RON	RON	EUR	USD	Altele	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	43.082.286	21.109.436	1.689.928	154.684	66.036.334
Net	(7.542.911)	15.504.867	(267.023)	152.564	7.847.497

In calitate de membru al Grupului Erste Bank, Banca 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.

38. ADMINISTRAREA RISCULUI (CONTINUARE)
38.7 RISCUL DE PIATA (CONTINUARE)
38.7.2 RISC DE RATA DE DOBANDA

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

Din septembrie 2010, Banca raporteaza declinul potential al valorii economice a Bancii datorita schimbarilor ratelor de dobanda, conform Regulamentului BNR nr. 18. Toate instrumentele financiare, inregistrate in bilant sau in afara bilantului, sunt grupate pe benzi de scadente pe baza maturitatilor reziduale sau a datelor la care se ajusteaza rata dobanzii.

Declinul potential al valorii economice a Bancii este rezultatul aplicarii unor socuri standard prescrise de catre BNR asupra ratelor de dobanda. Marimea acestor socuri este de ± 200 puncte de baza indiferent de valuta. Valoarea economica a Bancii nu trebuie sa se diminueze ca urmare a aplicarii acestor socuri cu mai mult de 20% din fondurile proprii.

Tabelele urmatoare prezinta pozitile nete pe fiecare valuta semnificativa precum si pozitile nete ponderate corespunzatoare de:

milioane RON						
Decembrie 2012	RON		EUR		Altele	
Banda de scadenta	Poz. nete	Ponderate	Poz. nete	Ponderate	Poz. nete	Ponderate
≤ 1 luna	(3.223,44)	(2,58)	(12.568,81)	(10,06)	847,02	0,68
> 1 luna, ≤ 3 luni	(2.752,83)	(8,81)	(1.970,79)	(6,31)	(368,95)	(1,18)
> 3 luni, ≤ 6 luni	2.229,96	16,06	3.449,45	24,84	(255,86)	(1,84)
> 6 luni, ≤ 12 luni	694,41	9,93	7,86	0,11	(417,83)	(5,97)
> 1 an, ≤ 2 ani	1.306,40	36,19	114,83	3,18	(8,02)	(0,22)
> 2 ani, ≤ 3 ani	774,93	34,79	1.230,72	55,26	(2,12)	(0,10)
> 3 ani, ≤ 4 ani	612,12	37,58	1.314,82	80,73	(2,37)	(0,15)
> 4 ani, ≤ 5 ani	1.523,97	117,50	(265,58)	(20,48)	(2,37)	(0,18)
> 5 ani, ≤ 7 ani	(163,44)	(16,59)	240,64	24,43	(2,95)	(0,30)
> 7 ani, ≤ 10 ani	(532,32)	(70,59)	(313,54)	(41,58)	(1,76)	(0,23)
> 10 ani, ≤ 15 ani	(444,77)	(79,35)	(360,87)	(64,38)	0,09	0,02
> 15 ani, ≤ 20 ani	2,49	0,56	(64,88)	(14,55)	-	-
> 20 ani	(1,06)	(0,27)	(58,13)	(15,13)	-	-
Total		74,42		16,07		(9,48)

milioane RON						
Decembrie 2011	RON		EUR		Altele	
Banda de scadenta	Poz. nete	Ponderate	Poz. nete	Ponderate	Poz. nete	Ponderate
≤ 1 luna	3.155,57	2,52	(4.741,44)	(3,79)	694,05	0,56
> 1 luna, ≤ 3 luni	(3.910,65)	(12,51)	2.280,03	7,30	(164,51)	(0,53)
> 3 luni, ≤ 6 luni	1.558,54	11,22	1.360,85	9,80	(211,33)	(1,52)
> 6 luni, ≤ 12 luni	778,02	11,13	(724,66)	(10,36)	(315,14)	(4,51)
> 1 an, ≤ 2 ani	(101,34)	(2,81)	548,67	15,20	(20,19)	(0,56)
> 2 ani, ≤ 3 ani	545,41	24,49	541,75	24,32	(0,33)	(0,01)
> 3 ani, ≤ 4 ani	940,22	57,73	1.391,67	85,45	0,35	0,02
> 4 ani, ≤ 5 ani	131,04	10,10	1.336,99	103,08	(0,26)	(0,02)
> 5 ani, ≤ 7 ani	1.496,74	151,92	(342,99)	(34,81)	(0,46)	(0,05)
> 7 ani, ≤ 10 ani	(424,40)	(56,28)	(286,28)	(37,96)	(1,43)	(0,19)
> 10 ani, ≤ 15 ani	(456,78)	(81,49)	(353,05)	(62,98)	(0,47)	(0,08)
> 15 ani, ≤ 20 ani	2,30	0,52	(57,54)	(12,91)	(0,24)	(0,05)
> 20 ani	0,02	-	(33,31)	(8,67)	-	-
Total		116,55		73,66		(6,95)

38. ADMINISTRAREA RISCULUI (CONTINUARE)

38.7 RISCUL DE PIATA (CONTINUARE)

38.7.2 RISC DE RATA DE DOBANDA (CONTINUARE)

Tabelele urmatoare prezinta declinul potential al valorii economice a Bancii ca procent in fondurile proprii:

Decembrie 2012			RON	
Fonduri Proprii			4.778.092.084	
Declinul potential al valorii economice	in valoare absoluta	RON	74.423.684	
		EUR	16.067.863	
		Altele	9.482.176	
		Total	99.973.723	
	% din Fd Pr		2,09%	

Decembrie 2011			RON	
Fonduri Proprii			5.867.624.945	
Declinul potential al valorii economice	in valoare absoluta	RON	116.547.399	
		EUR	73.657.071	
		Altele	6.947.502	
		Total	197.151.972	
	% din Fd Pr		3,36%	

Banca analizeaza deasemenea sensibilitatea venitului net din dobanzi (NII) la modificari ale ratei dobanzii.

Tabelul urmator prezinta modificarea posibila a NII pentru anul 2013 datorata modificarii paralele a curbelor de randament cu -0,5%, ±1%, ±2%, ±3%. Analiza se bazeaza pe situatia existenta la 31 decembrie 2012.

Venit net din dobanzi 2013						milioane EUR
Soc	RON	EUR	USD	Total	%	
3%	(29,87)	(71,16)	2,71	(98,31)	-20,93%	↓
2%	(19,91)	(47,40)	1,82	(65,48)	-13,94%	↓
1%	(9,96)	(23,64)	0,91	(32,68)	-6,96%	↓
0%	273,54	186,26	0,91	469,70	0,00%	
-0,5%	4,97	0,76	(0,01)	5,73	1,22%	↑
-1%	10,20	0,76	0,08	11,04	2,35%	↑
-2%	19,17	0,74	0,08	19,99	4,26%	↑
-3%	26,89	0,73	0,08	27,71	5,90%	↑

38. ADMINISTRAREA RISCULUI (CONTINUARE)**38.8 RISCUL OPERATIONAL**

Riscul operational reprezinta riscul de a suferi pierderi datorita unor procese interne inadecvate sau esuate, datorita unor angajati si sisteme ori evenimente externe, si include riscul juridic. Aceasta definitie exclude riscul strategic si riscul reputational. Riscul juridic se defineste ca riscul de a suferi pierderi datorita unor incalcarii ale legilor, regulilor, regulamentelor, standardelor etice, politicilor interne, procedurilor sau obligatiilor contractuale in vigoare.

Banca nu poate elimina toate riscurile operationale, dar prin implementarea unui cadru de lucru de control si prin monitorizarea si actionarea in cazul manifestarii acestor riscuri, le poate administra in maniera adecvata. Procesele de control se refera la delimitarea eficienta a sarcinilor de lucru, procedurile de acces, autorizare si reconciliere, informarea si evaluarea personalului, precum si la utilizarea auditului intern.

Banca isi administreaza riscurile operationale prin abordarea corecta a principalelor categorii de risc operational (de ex. fraudă internă, fraudă externă, practici de angajare si securitatea muncii, clienti, produse si practici de afaceri, deteriorarea activelor corporale, intreruperea afacerilor si caderile de sistem) si asigurarea unui cadru de lucru adecvat in vederea identificării, evaluării, informării, monitorizării si raportării riscurilor semnificative.

Banca va urmări in continuare sa creasca valoarea actiunilor sale prin dezvoltarea si extinderea de afaceri in conformitate cu apetitul sau pentru risc, precum si prin imbunatatirea propriei capacitati de administrare a riscurilor. Managementul riscului va fi responsabilitatea tuturor entitatilor din cadrul Bancii, pe toate nivelele, de la superiori si pana la fiecare manager si specialist de risc in parte. Banca va incerca sa isi dezvolte afacerile echilibrat, continuand sa-si imbunatateasca capacitatile privind managementul riscului, care sa ii permita sa se extinda intr-un mediu controlat.

In scopul diminuarii expunerii la riscul operational, strategia de risc operational a Bancii pentru anul 2012 a avut in vedere urmatoarele directii prioritare:

- imbunatatirea si eficientizarea instrumentelor de administrare a riscului operational dezvoltate in ultimii ani (pentru identificarea, monitorizarea, diminuarea si raportarea riscurilor);
- dezvoltarea permanenta a Culturii de Control Intern a Bancii
- imbunatatirea abilitatilor de administrare a riscului de fraudă (prevenire; detectare timpurie; investigari si recuperare)
- dezvoltarea/ actualizarea constanta si testarea Planului de Continuitate a Afacerilor in situatii de criza;
- administrarea adecvata a riscurilor de securitatea informatiei.

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

39. ADECVAREA CAPITALULUI**39.1 GESTIONAREA CAPITALULUI**

Obiectivele principale ale administrării capitalului Bancii rezida in asigurarea faptului ca Banca respecta cerintele de capital si ca mentine ratinguri bune de credit si indicatori de solvabilitate corespunzatori 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.

39.2 ADECVAREA CAPITALULUI

Indicatorul de solvabilitate, conform cerintelor Basel II, la 31 decembrie 2012 pe baza datelor provizorii a fost de 12,40% (la 31 decembrie 2011 a fost de 12,95% pe baza situatiilor financiare finale).

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).

39. ADECVAREA CAPITALULUI (CONTINUARE)

39.2 ADECVAREA CAPITALULUI (CONTINUARE)

Pe baza informatiilor financiare intocmite in conformitate cu IFRS, indicatorii de adecvare a capitalului de rang 1 si rang 1 plus rang 2 la 31 decembrie 2012 erau:

- 14,52% si respectiv 19,04%. (31 decembrie 2011: 14,33% si respectiv 17,37%) pentru Banca
- 13,63% si respectiv 18,57%. (31 decembrie 2011: 13,30% si respectiv 16,95%) pentru Grup.

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

Angajamentele de credit din afara bilantului, scrisorile de garantie 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 indicatorului 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 (intangibile, participatii in companii de asigurari si altele). Capitalul de rang 2 include datoriile subordonate ale Bancii si Grupului.

Mii RON	Grup		Banca	
	2012	2011	2012	2011
Capital de rang 1	6.264.156	7.075.133	6.284.760	7.149.215
Capital de rang 1 si 2	8.532.611	9.018.506	8.242.261	8.667.365
Active ponderate la risc	45.942.148	53.192.706	43.294.997	49.886.792
Indicator de adecvare a capitalului conform BIS				
Capital rang 1	13,63%	13,30%	14,52%	14,33%
Capital rang 1 si 2	18,57%	16,95%	19,04%	17,37%

PERSOANA AUTORIZATA,
Nume, prenume, semnatura
si stampila institutiei de credit

Vicepresedinte Executiv,
Berni Mittermaier



PERSOANA AUTORIZATA,
Nume, prenume si semnatura

Director Executiv, Directia Contabilitate,
Ovidiu Coca

