



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 2014

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
3. Venituri nete din dobanzi	29
4. Venituri nete din speze si comisioane	30
5. Venituri din dividende	30
6. Rezultatul net din tranzactionare si evaluarea la valoare justa	30
7. Venituri din chirii si leasing operational	31
8. Cheltuieli administrative	31
9. Castiguri/pierderi nete din active si datorii financiare neevaluate la valoare justa prin profit sau pierdere	32
10. Deprecierea activelor financiare neevaluate la valoare justa prin profit sau pierdere	32
11. Alte venituri din exploatare	33
12. Impozitare	33
13. Dividende platite	34
14. Numerar si plasamente la bancile centrale	35
15. Instrumente financiare derivate detinute in vederea tranzactionarii	35
16. Alte active detinute pentru tranzactionare	35
17. Active financiare - la valoarea justa prin profit sau pierdere	36
18. Active financiare disponibile pentru vanzare	36
19. Active financiare pastrate pana la scadenta	36
20. Titluri de valoare	37
21. Creante asupra institutiilor de credit	37
22. Credite si avansuri acordate clientelei	39
23. Instrumente financiare derivate – contabilitatea de acoperire a riscurilor	41
24. Investitii in entitati asociate	42
25. Imobilizari corporale si investitii imobiliare	43
26. Imobilizari necorporale	45
27. Creante si datorii din impozitare	47
28. Active detinute in vederea vanzarii si datoriile aferente acestor active	47
29. Alte active	48
30. Datorii financiare evaluate la cost amortizat	49
31. Provizioane	50
32. Alte datorii	52
33. Capital social	53
34. Informare pe segmente	53
35. Rata de rentabilitate a activelor	59
36. Leasing	59
37. Tranzactii cu parti afiliate si principalii actionari	60
38. Garantii primite	61
39. Transferul activelor financiare si a instrumentelor de datorie in baza acordurilor de rascumparare	61
40. Administrarea riscului	63
41. Valoarea justa a activelor si datoriilor financiare	81
42. Categoriile instrumentelor financiare conform IAS 39	85
43. Taxe de audit si consultanta	89
44. Angajamente si obligatii contingente	89
45. Analiza maturitatilor reziduale	91
46. Raportare pe tari	92
47. Evenimente ulterioare	93

DECLARATIE

In calitate de administratori ai 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 31.12.2014 si confirmam ca:

- a) Politicile contabile utilizate la intocmirea situatiilor financiare anuale consolidate pe anul 2014 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,

ADRIANA JANKOVICOVA



Nr. Cabinet Presedinte
Consiliul de Supraveghere

8/23.03.2015

RAPORTUL ADMINISTRATORILOR Bancii Comerciale Romane SA

privind exercitiul financiar al anului 2014

A. Climatul macroeconomic in 2014

Cresterea economica a fost de 2,9% in primele trei trimestre din 2014, cu o contributie pozitiva a consumului gospodariilor populatiei si o contractie severa a formarii brute de capital fix datorita investitiilor publice foarte scazute in infrastructura in perioada premergatoare alegerilor prezidentiale din noiembrie si reducerii intermediarii financiare in valuta. Investitiile au scazut pentru al optulea trimestru consecutiv in T3 2014 iar evolutia este ingrijoratoare pentru PIB-ul potential al Romaniei, care este oricum constrans de revenirea lenta a pietii muncii si de progresul limitat in imbunatatirea productivitatii in companiile de stat. Exporturile au continuat sa evolueze pozitiv, productia industrială fiind un factor de crestere important. Uniunea Europeana a continuat sa fie principala destinatie de export cu o pondere de 70%. Exporturile de servicii au crescut cu peste 30,0% in termeni anuali in T3 2014 in paralel cu majorarea valorii adaugate brute din IT&C care aproape a egalat valoarea adaugata bruta din agricultura, semnaland o schimbare structurala incurajatoare a economiei romanesti. Exporturile de bunuri au incetinit spre finalul anului datorita cererii externe slabe din tarile non-UE. Inclinatia guvernului catre cheltuieli sociale si de personal, inflatia foarte scazuta si imbunatatirea minora a segmentului privat al pietei muncii au contribuit la cresterea reala a consumului populatiei cu 3,5% in medie in primele trei trimestre din 2014.

Piata muncii a cunoscut imbunatatiri minore pe parcursul anului 2014 iar rata somajului (definitia Biroului International al Muncii) a scazut la 6,4% in decembrie de la 7,0% la inceputul anului. Cresterea salariilor reale a atins 4,0% la finalul anului pe fondul scaderii inflatiei dar salariile nominale au continuat sa prezinte evolutii divergente la nivelul sectoarelor economice, cu cresteri mai puternice in domeniile orientate spre export si evolutii modeste in zonele care ofera bunuri si servicii catre piata interna.

Inflatia a scazut sub 1,0% in 2014 situandu-se sub limita inferioara a intervalului tintit de BNR (2,5% $\pm$ 1pp), datorita inflatiei foarte mici din zona euro, principalul partener comercial al Romaniei, cresterii ofertei de produse alimentare proaspete pe piata locala in conditiile sanctiunilor economice la adresa Rusiei si reducerii abrupte a cotationilor internationale ale petrolului in a doua jumatate a anului. Consumul populatiei nu a accelerat inca la niveluri care sa puna in pericol stabilitatea preturilor si deficitul de cerere agregata a fost inca un element care a explicat inflatia foarte scazuta.

BNR a profitat de inflatia extrem de redusa si de stabilitatea pietei valutare chiar si in conditiile conflictului din Ucraina si a relaxat semnificativ politica monetara pe parcursul

anului 2014. Decizia S&P de a imbunatati ratingul Romaniei la categoria recomandata investitiilor in luna mai 2014 a fost inca un element care a sustinut increderea investitorilor si a permis o relaxare ambitioasa a politicii monetare. Dobanda de politica monetara a fost redusa cu 125 de puncte de baza in total in 2014 pana la nivelul de 2,75%, rezervele minime obligatorii pentru lei au fost coborate cu 5 puncte procentuale pe parcursul anului la 10,0% iar cele in valuta au fost scazute cu 6 puncte procentuale la 14,0%.

Relaxarea graduala a politicii monetare s-a transmis mai departe in sectorul bancar sub forma unor dobanzi mai mici pentru creditele noi in lei iar creditarea in moneda locala a accelerat la 8,5% anual in decembrie 2014 de la 0,7% in decembrie 2013. Creditele in lei pentru populatie au atins un ritm anual de crestere exprimat prin doua cifre, sustinute de finantarile ipotecare, in timp ce creditele in lei pentru companii au fost mai lente. Creditele in valuta s-au contractat puternic in 2014 (scadere anuala a soldului de -10,5% in decembrie) datorita restrictiilor BNR, strategiei bancilor locale de diminuare a dependentei de liniile externe de finantare si scaderii cererii din partea clientilor dupa ce dobanzile la lei au devenit mai atractive. Depozitele in lei au mentinut o rata anuala de crestere de aproximativ 9,0% pe parcursul anului datorita comportamentului prudent al populatiei si a lipsei unui numar ridicat de noi proiecte de investitii viabile in randul antreprenorilor locali. Intr-o evolutie considerata ca fiind pozitiva de catre BNR, ponderea creditului in valuta in totalul creditului neguvernamental din sistemul bancar romanesc a scazut la 56,2% in decembrie 2014, cel mai mic nivel din toamna anului 2008 si pana in prezent. Raportul dintre credite si depozite (lei + valuta) a scazut sub 100% la mijlocul anului 2014, un nivel intalnit ultima data inaintea exploziei creditarii din 2006 – 2008.

Lichiditatea abundenta de pe pietele financiare globale in conditiile politicilor monetare relaxate din SUA, Europa si Japonia si respectarea de catre guvern a tintelor fiscale agreeate cu FMI au intarit increderea investitorilor in economia romaneasca si au permis finantarea deficitului bugetar la costuri reduse. Pretul obligatiunilor in lei a crescut, investitorii trecand cu vederea riscurile politice implicate de alegerile prezidentiale din noiembrie si structura slaba a executiei bugetare, cu o colectare dezamagitoare a veniturilor la bugetul de stat, cheltuieli de capital foarte mici si o tendinta catre cheltuieli sociale si salariale. Randamentele obligatiunilor guvernamentale pe 5 ani au scazut cu un nivel impresionant de 200 de puncte de baza intre ianuarie si decembrie 2014 iar cotationile CDS s-au redus cu aproape 50 de puncte de baza in acelasi interval.

In cea mai mare parte a timpului leul a fost tranzactionat in intervalul 4,4 - 4,5 in raport cu euro iar BNR a ramas fidela strategiei de flotare controlata a leului, care presupune interventii pentru reducerea fluctuatiilor excesive. BNR a continuat astfel sa favorizeze o strategie de mentinere a unui leu cat mai stabil cu costul unor episoade frecvente de decuplare a dobanzii de politica monetara de dobanzile pe termen scurt din piata. Daca aceasta strategie a functionat destul de bine intr-o perioada de reducere a dobanzilor, credem ca ea ar trebui evitata in viitor deoarece orice episod de crestere brusca a dobanzilor pe termen scurt cuplat cu transmiterea unui semnal slab privind traiectoria viitoare a dobanzii de politica monetara ar putea afecta creditarea in lei.

Deficitul bugetului consolidat de stat a fost de 1,9% din PIB in 2014 iar guvernul a reusit sa se incadreze in tinta agreeata cu FMI de 2,2% din PIB. La fel ca in anii precedenti, executia bugetara a fost slaba, cu injectii masive de lichiditate in economie in luna decembrie, reducerea cheltuielilor de capital si lipsa unor rezultate majore in imbunatatirea colectarii

veniturilor. Cheltuielile de personal au crescut la finalul anului dupa decizia guvernului de a efectua plati de drepturi salariale restante in sectorul bugetar in cazul angajatilor care au obtinut decizii favorabile in instante. Chiar daca acesta este un element bugetar unic, care nu se va mai regasi in executia bugetara din 2015, el poate fi plasat tot in contextul inclinatiei guvernului catre cheltuieli curente in defavoarea cheltuielilor de capital .

Absorbtia fondurilor europene structurale a crescut la 3,5 miliarde euro in 2014 (intrari anuale) de la 2,9 miliarde euro in 2013, ceea ce corespunde unei absorbtii de 45,0% la finalul anului (date bazate pe sumele cumulate de la inceputul exercitiului financiar european in 2007). Cele mai mari intrari de fonduri structurale si de coeziune din 2014 au avut loc in cadrul programelor operationale transport, mediu, dezvoltare regionala si cresterea competitivitatii economice. Guvernul a luat masuri pentru ameliorarea situatiei din domeniu prin acordarea de credite temporare de trezorerie pentru plata beneficiarilor de fonduri europene si simplificarea procedurilor de absorbtie, dar in anii urmasori raman mai multe aspecte de rezolvat pentru a se evita pierderea de sume alocate pentru cadrul financiar multianual 2014 – 2020.

Relatia dintre Romania si Fondul Monetar International (FMI) a parut diferita fata de cea din anii anteriori, guvernul fiind mai predispus catre urmasarea unor politici fiscale chiar si in lipsa unei aprobari a FMI, iar FMI fiind intr-o pozitie mai slaba decat in trecut in solicitarea reformelor structurale. Discutiile dintre guvern si expertii FMI si Comisiei Europene din iunie s-au finalizat fara o pozitie comuna iar institutiile financiare internationale au agreeat sa revina in Bucuresti mai tarziu in cursul anului. Agenda economica a guvernului a fost orientata mai mult catre aspecte sociale inaintea alegerilor prezidentiale din noiembrie iar restructurarea companiilor de stat cu pierderi a evoluat foarte incet.

B. Evenimente importante survenite la incheierea exercitiului financiar

Anul 2015 a debutat cu o continuare a ciclului de relaxare a politicii monetare pe fondul unei inflatii foarte scazute si a necesitatii consolidarii creditarii in moneda nationala. Dupa rezultatele dezamagitoare privind cheltuielile cu infrastructura in anul 2014, guvernul Romaniei a prezentat o noua versiune a Planului Master de Transport care prevede tinte ambitioase in ceea ce priveste construirea de autostrazi pana in anul 2030. Pentru moment, contributia sectorului de constructii la formarea PIB ramane una modesta si nu se anticipeaza o imbunatatire vizibila a situatiei in anul 2015, consumul privat prefigurandu-se a fi din nou unul dintre motoarele cresterii economice.

BNR a redus dobanda de politica monetara de doua ori in primele doua luni din 2015, pana la minimul istoric de 2,25%. Totodata, BNR a mentinut expresia “managementul adecvat al lichiditatii in sistemul bancar” in ambele comunicate de presa emise dupa comunicarea deciziei, ceea ce sugereaza ca dobanzile pe termen scurt ar putea ramane decuplate de dobanda de politica monetara. Guvernatorul bancii centrale a lasat deschisa posibilitatea continuarii relaxarii monetare in anul 2015 prin taieri prudente ale rezervelor minime obligatorii.

La inceputul lunii februarie, premierul a anuntat ca guvernul roman si o echipa mixta formata din oficiali ai FMI si Comisiei Europene nu au ajuns la un acord cu privire la evaluarea periodica a evolutiei economice in cadrul actualului acord stand-by preventiv. Liberalizarea

pretului gazelor naturale pentru consumatorii casnici si CET-uri si situatia companiilor de stat din energie au fost cele doua motive principale de disensiune. Guvernul a inregistrat intarzieri fata de calendarul agreeat in aceste doua arii de actiune, FMI solicitand implementarea programului deja convenit. Pentru a evita efectele de natura sociala pe care un asemenea plan le-ar presupune, guvernul a prezentat o optiune alternativa de restructurare care ar prevedea investitii suplimentare pentru protectia mediului, imbunatatirea managementului si discutii cu syndicatele in vederea amanarii cresterii salariale care ar putea periclita stabilitatea acestor companii. Premierul a adaugat ca actualul acord stand-by preventiv va continua, fara insa a se semna o scrisoare de intentie, urmand ca negocierile sa fie reluate in aprilie.

C. Componenta Consiliului de Supraveghere, a Comitetului Executiv si a Comitetului de Administrare a Activelor si Pasivelor in perioada 1.01 - 31.12.2014

I. Consiliul de supraveghere

Perioada 01.01 – 30.11.2014

- | | |
|-----------------------|---|
| • Manfred Wimmer | - presedinte |
| • Andreas Treichl | - vicepresedinte |
| • Herbert Juranek | - membru |
| • Gernot Mittendorfer | - membru |
| • Florin Pogonaru | - membru (a demisionat incepand cu data de 1.12.2014) |
| • Brian O'Neill | - membru |
| • Tudor Ciurezu | - membru |

Perioada 01.12 – 31.12.2014

- | | |
|-----------------------|------------------|
| • Manfred Wimmer | - presedinte |
| • Andreas Treichl | - vicepresedinte |
| • Herbert Juranek | - membru |
| • Gernot Mittendorfer | - membru |
| • Brian O'Neill | - membru |
| • Tudor Ciurezu | - membru |

II. Comitetul executiv

Perioada 1.01 – 30.06.2014

- | | |
|--------------------|---|
| • Tomas Spurny | - presedinte executiv |
| • Bernd Mittermair | - vicepresedinte executiv |
| • Michael Beitz | - vicepresedinte executiv (a incetat mandatul incepand cu data de 30.06.2014) |
| • Martin Skopek | - vicepresedinte executiv (a incetat mandatul incepand cu data de 30.06.2014) |

- **Sergiu Manea**
 - **Paul Ursaciuc**
 - **John Locke**
- 30.09.2014)
- vicepresedinte executiv
 - vicepresedinte executiv
 - numit vicepresedinte executiv (aprobat de CS incepand cu data de 1.10.2013, cu preluarea functiei la data aprobarii BNR, respectiv 17.01.2014)
- **Adriana Jankovicova**
- numit vicepresedinte executiv (aprobat de CS incepand cu data de 31.01.2014, cu preluarea functiei la data aprobarii BNR, respectiv 11.07.2014)

Perioada 1.07 – 30.09.2014

- **Tomas Spurny**
 - **Bernd Mittermair**
 - **Martin Skopek**
- presedinte executiv
 - vicepresedinte executiv
 - vicepresedinte executiv (a incetat mandatul incepand cu data de 30.09.2014)
- **Sergiu Manea**
 - **Paul Ursaciuc**
 - **John Locke**
- vicepresedinte executiv
 - vicepresedinte executiv
 - numit vicepresedinte executiv (aprobat de CS incepand cu data de 1.10.2013, cu preluarea functiei la data aprobarii BNR, respectiv 17.01.2014)
- **Adriana Jankovicova**
- numit vicepresedinte executiv (aprobat de CS incepand cu data de 31.01.2014, cu preluarea functiei la data aprobarii BNR, respectiv 11.07.2014)

Perioada 1.10 – 31.12.2014

- **Tomas Spurny**
 - **Bernd Mittermair**
 - **Sergiu Manea**
 - **Paul Ursaciuc**
 - **John Locke**
- presedinte executiv
 - vicepresedinte executiv
 - vicepresedinte executiv
 - vicepresedinte executiv
 - numit vicepresedinte executiv (aprobat de CS incepand cu data de 1.10.2013, cu preluarea functiei la data aprobarii BNR, respectiv 17.01.2014)
- **Adriana Jankovicova**
- numit vicepresedinte executiv (aprobat de CS incepand cu data de

- Dana Demetrian
 - 31.01.2014, cu preluarea functiei la data aprobarii BNR, respectiv 11.07.2014)
 - numit vicepresedinte executiv (aprobat de CS incepand cu data de 24.10.2014, cu preluarea functiei la data aprobarii BNR, respectiv 5.01.2015)

III. Comitetul de administrare a activelor si pasivelor

Perioada 01.01 – 11.07.2013

- Bernd Mittermair
 - presedinte ALCO
- Tomas Spurny
 - vicepresedinte ALCO
- Michael Beitz
 - membru (a incetat mandatul incepand cu data de 30.06.2014)
- Martin Skopek
 - membru (a incetat mandatul incepand cu data de 30.09.2014)
- Sergiu Manea
 - membru
- Paul Ursaciuc
 - membru
- Jonathan Locke
 - membru (aprobat de CS incepand cu data de 1.10.2013, cu preluarea functiei la data aprobarii BNR, respectiv 17.01.2014)

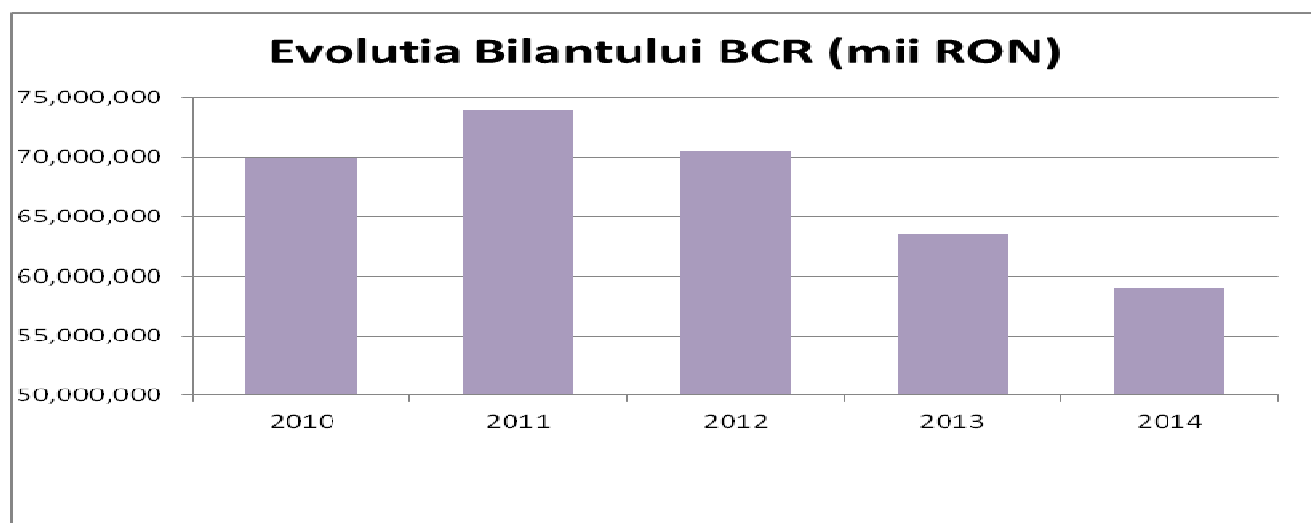
Perioada 12.07 – 31.12.2013

- Adriana Jankovicova
 - presedinte ALCO
- Tomas Spurny
 - vicepresedinte ALCO
- Bernd Mittermair
 - membru
- Martin Skopek
 - membru (a incetat mandatul incepand cu data de 30.09.2014)
- Sergiu Manea
 - membru
- Paul Ursaciuc
 - membru
- Jonathan Locke
 - membru (aprobat de CS incepand cu data de 1.10.2013, cu preluarea functiei la data aprobarii BNR, respectiv 17.01.2014)
- Dana Demetrian
 - membru (aprobat de CS incepand cu data de 24.10.2014, cu preluarea functiei la data aprobarii BNR, respectiv 5.01.2015)

D. Situatia patrimoniului Bancii Comerciale Romane SA

Banca Comerciala Romana a intocmit la 31 decembrie 2014 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 2014 a fost in suma de 59.037.134 mii RON, in scadere fata de 31 decembrie 2013 cu 7,0%.



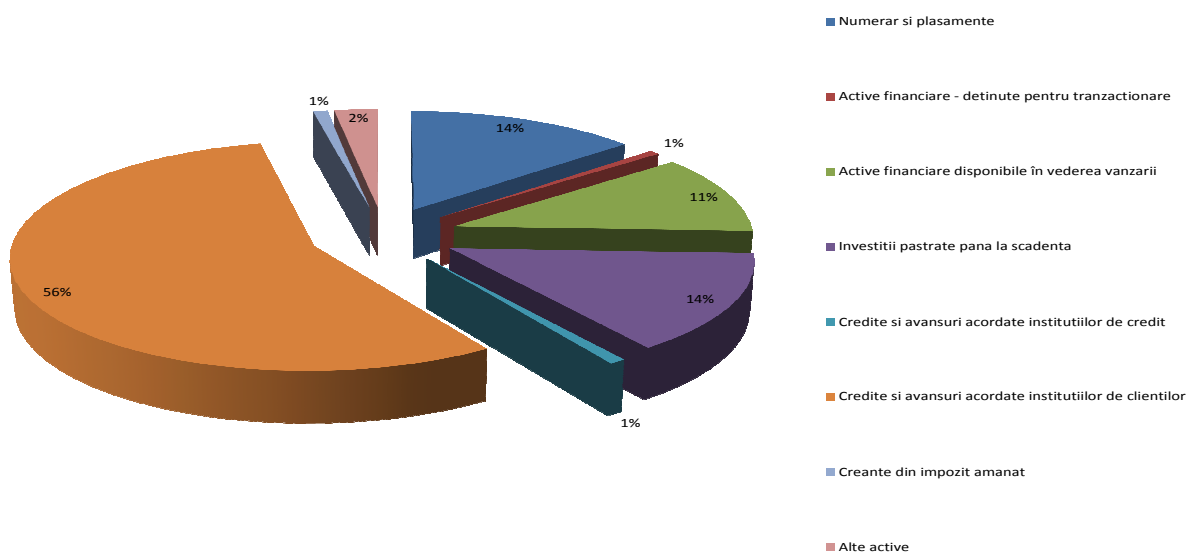
In echivalent EUR, activul bilantier la 31 decembrie 2014 reprezenta 13.171,8 milioane, fata de 14.161,5 milioane la 31 decembrie 2013 (convertit la ratele de schimb de la finalul fiecaruia din exercitiile financiare respective).

Activele inscrise in bilant prezinta urmatoarea structura:

ACTIV BILANTIER

Nr		31.12.2013	31.12.2014	Modificare Procentuala 2014/2013
	in mii RON			
1	Numerar si plasamente	9.545.662	8.158.441	-14,5%
2	Active financiare - detinute pentru tranzactionare	371.763	370.829	-0,3%
3	Instrumente financiare derivate	40.946	154.976	278,5%
4	Alte active detinute pentru tranzactionare	330.817	215.853	-34,8%
5	Active financiare desemnate ca fiind evaluate la valoarea justa prin profit sau pierdere	34.351	24.587	-28,4%
6	Active financiare disponibile in vederea vanzarii	4.453.260	6.635.423	49,0%
7	Investitii pastrate pana la scadenta	9.009.939	8.429.417	-6,4%
8	Credite si avansuri acordate institutiilor de credit	483.262	480.666	-0,5%
9	Credite si avansuri acordate institutiilor de clientilor	37.960.217	32.937.273	-13,2%
10	Instrumente financiare derivate — contabilitatea de acoperire	39.233	0	-100,0%
11	Imobilizari corporale	314.334	222.539	-29,2%
12	Imobilizari necorporale	206.146	206.874	0,4%
13	Investitii in entitati asociate	7.509	7.509	0,0%
14	Creante din impozit curent	89.042	89.042	0,0%
15	Creante din impozit amanat	314.563	503.888	60,2%
16	Active imobilizate si grupuri destinate cedarii, clasificate drept detinute in vederea vanzarii	0	37.678	NA
17	Alte active	680.682	932.968	37,1%
	TOTAL	63.509.963	59.037.134	-7,0%

Structura Activelor - 31.12.2014

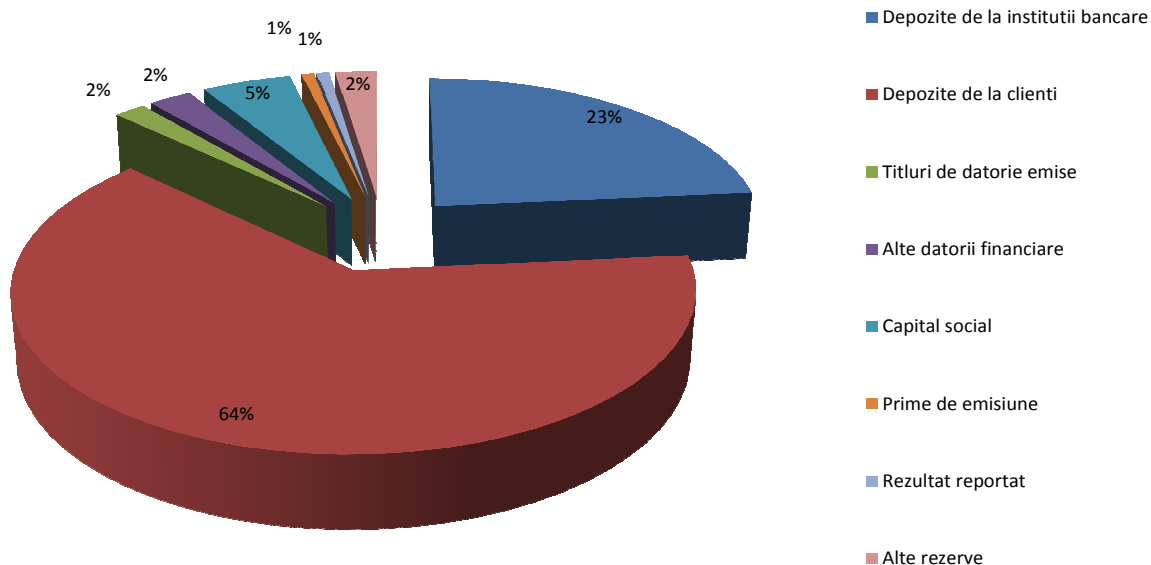


Pasivul bilantului la 31 decembrie 2014 in suma de 59.037.134 mii RON, are urmatoarea structura:

PASIV BILANTIER

Nr		31.12.2013	31.12.2014	Modificare Procentuala 2014/2013
	in mii RON			
1	Datorii financiare detinute în vederea tranzactionarii	66.061	70.127	6,2%
2	<i>Instrumente financiare derivate</i>	66.061	70.127	6,2%
3	<i>Alte datorii financiare detinute in vederea tranzactionarii</i>	0	0	0,0%
4	Datorii financiare evaluate la cost amortizat	54.358.870	52.872.441	-2,7%
5	<i>Depozite de la institutii bancare</i>	16.778.413	13.864.122	-17,4%
6	<i>Depozite de la clienti</i>	35.746.864	37.592.461	5,2%
7	<i>Titluri de datorie emise</i>	1.393.386	1.044.208	-25,1%
8	<i>Alte datorii financiare</i>	440.207	371.650	-15,6%
9	Instrumente financiare derivate — contabilitatea de acoperire	1.087.266	554.005	-49,0%
10	Provizioane	395.953	342.694	-13,5%
11	Datorii din impozit curent	0	0	NA
12	Datorii din impozit amanat	0	0	NA
13	Alte datorii	121.963	86.970	-28,7%
14	TOTAL CAPITALURI PROPRII	7.479.850	5.110.897	-31,7%
15	Capital social	2.952.565	2.952.565	0,0%
16	Prime de emisiune	395.483	395.483	0,0%
17	Rezultat reportat	3.038.648	410.475	-86,5%
18	Alte rezerve	1.093.154	1.352.374	23,7%
	TOTAL	63.509.963	59.037.134	-7,0%

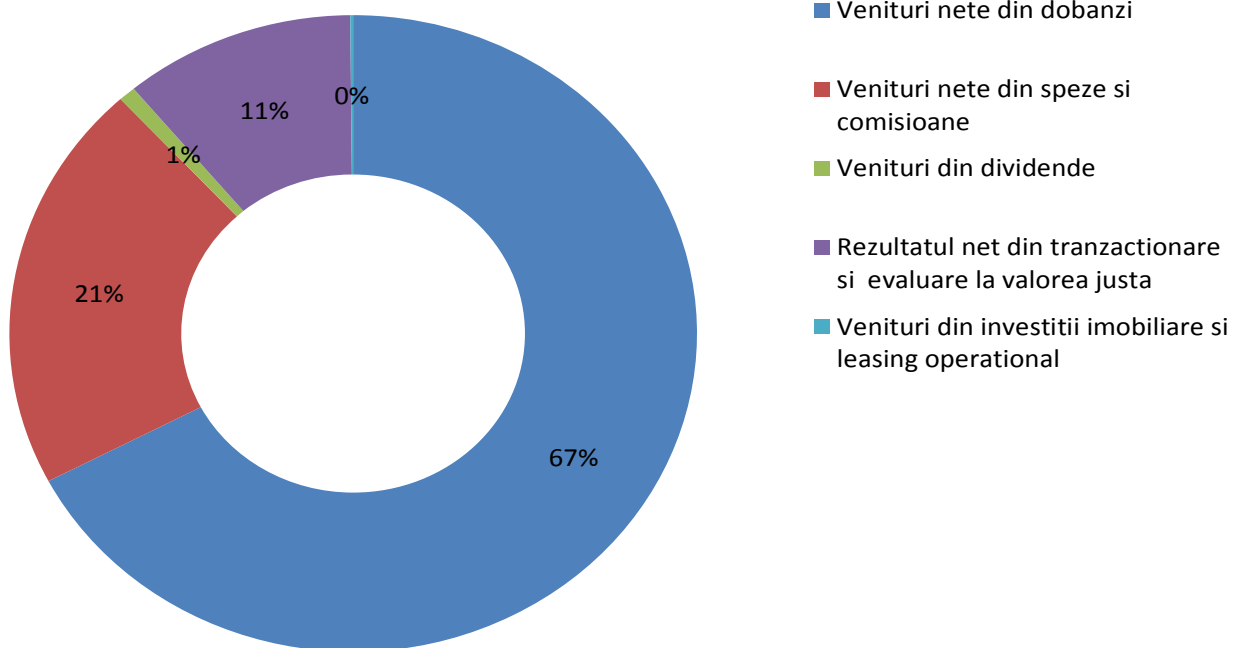
Structura Pasivelor - 31.12.2014



E. Structura "Contului de Profit si Pierdere" la data de 31 decembrie 2014

Nr		31.12.2013	31.12.2014	Modificare Procentuala 2014/2013
	<i>in mii RON</i>			
1	Venituri nete din dobanzi	2.694.877	2.215.176	-17,8%
2	Venituri nete din speze si comisioane	718.250	685.825	-4,5%
3	Venituri din dividende	10.385	26.134	151,7%
4	Rezultatul net din tranzactionare si evaluare la valoarea justa	440.757	358.568	-18,6%
5	Venituri din investitii imobiliare si leasing operational	7.601	4.280	-43,7%
6	Cheltuieli cu personalul	-691.638	-597.183	-13,7%
7	Alte cheltuieli administrative	-815.516	-776.880	-4,7%
8	Depreciere si amortizare	-164.902	-119.737	-27,4%
9	Castiguri sau (-) pierderi aferente activelor si datoriilor financiare care nu sunt evaluate la valoarea justa prin profit sau pierdere - net	14.067	8.058	-42,7%
10	Deprecierea neta aferenta activelor care nu sunt evaluate la valoarea justa prin profit sau pierdere	-1.925.526	-3.815.146	98,1%
11	Alte cheltuieli operationale	-512.645	-857.625	67,3%
12	Profit inainte de impozitare din operatiuni continue	-224.290	-2.868.530	1.178,9%
13	Impozitul pe profit	559.817	238.962	-57,3%
14	Profit din operatiuni continue dupa impozitare	335.527	-2.629.568	-883,7%
15	Profit din operatiuni intrerupte dupa impozitare	0	0	NA
16	Profit Net	335.527	-2.629.568	-883,7%

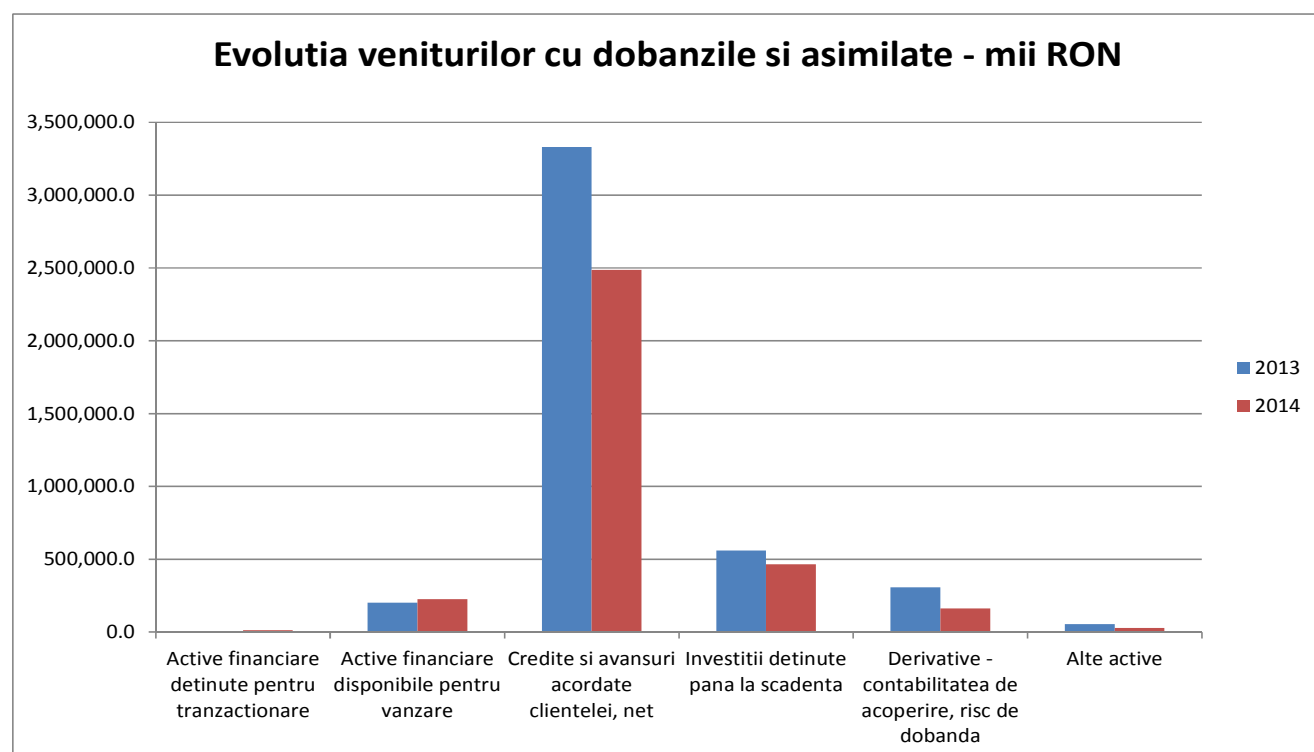
Structura venitului operational - 2014



În ceea ce privește veniturile nete din dobanzi, acestea sunt în scădere cu 17,8% comparativ cu 31 decembrie 2013.

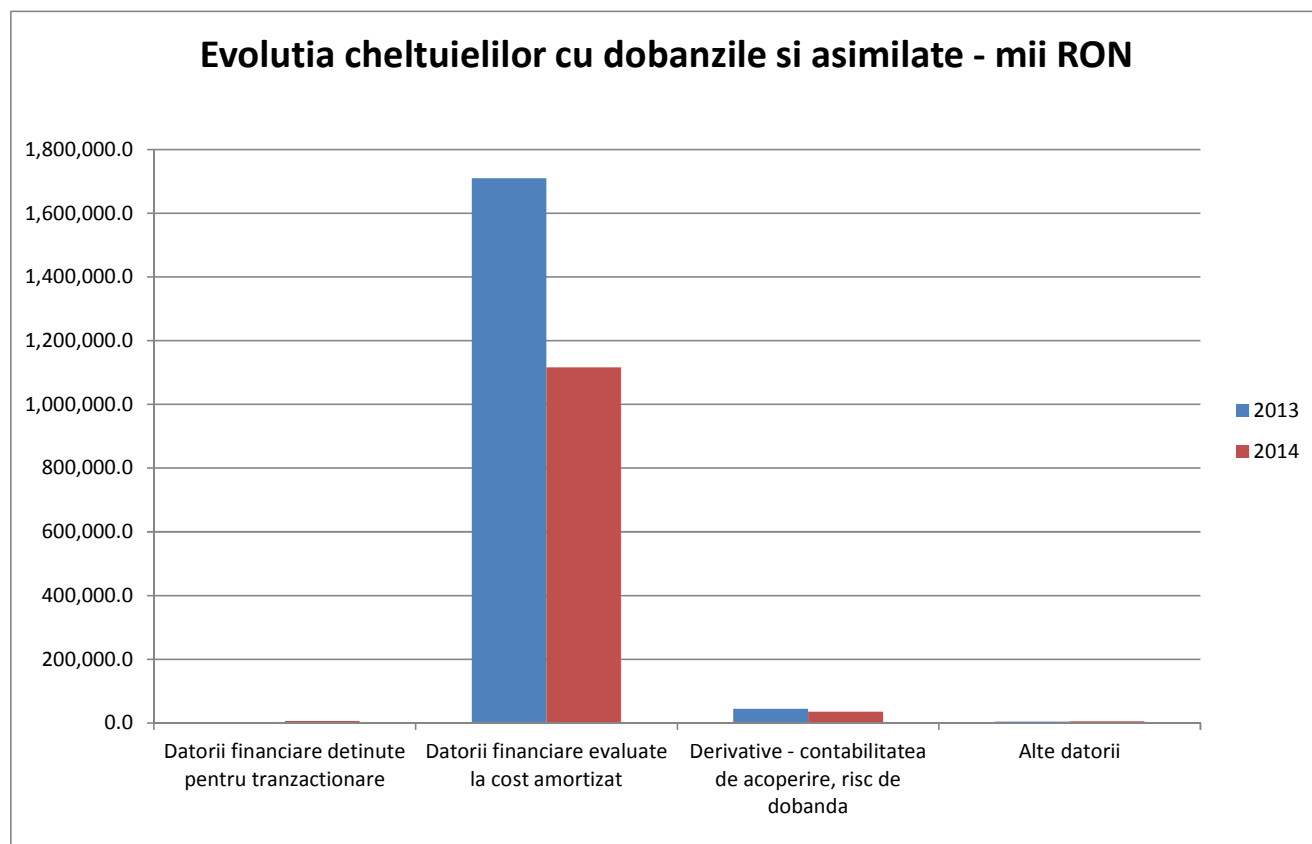
VENITURI DIN DOBANZI SI ASIMILATE

Nr		31.12.2013	31.12.2014	Modificare Procentuala 2014/2013
	<i>în mii RON</i>			
1	Active financiare deținute pentru tranzacționare	0	11.037	NA
3	Active financiare disponibile pentru vânzare	202.350	226.237	11,8%
4	Credite și avansuri acordate clienților, net	3.330.484	2.485.257	-25,4%
5	Investiții deținute până la scadență	558.534	465.133	-16,7%
6	Derivative - contabilitatea de acoperire, risc de dobândă	307.586	163.119	-47,0%
7	Alte active	54.257	27.487	-49,3%
8	Total venituri din dobanzi	4.453.211	3.378.270	-24,1%



CHELTUIELI CU DOBANZILE SI ASIMILATE

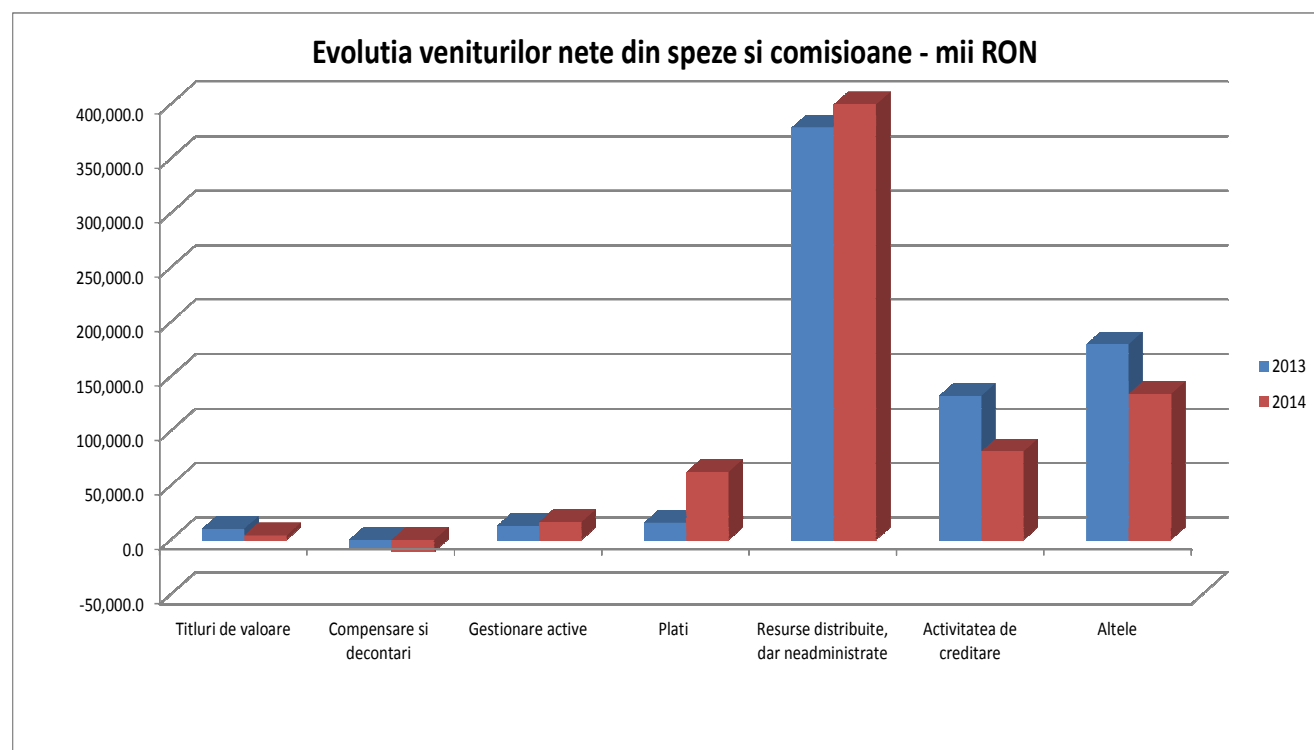
Nr		31.12.2013	31.12.2014	Modificare Procentuala 2014/2013
	<i>in mii RON</i>			
1	Datorii financiare detinute pentru tranzactionare	0	6.790	NA
2	Datorii financiare evaluate la cost amortizat	1.709.626	1.115.904	-34,7%
3	Derivative - contabilitatea de acoperire, risc de dobanda	44.155	35.558	-19,5%
4	Alte datorii	4.553	4.842	6,3%
5	Total cheltuieli din dobanzi	1.754.740	1.163.094	-33,7%



Veniturile nete din comisioane, in suma de 685.825 mii RON (decembrie 2014) fata de 718.250 mii RON (decembrie 2013) au inregistrat o scadere de 4,5%, astfel:

VENITURI DIN SPEZE SI COMISIOANE

Nr		31.12.2013	31.12.2014	Modificare Procentuala 2014/2013
	in mii RON			
1	Titluri de valoare	9.956	4.016	-59,7%
2	Compensare si decontari	-9.443	-10.944	15,9%
3	Gestionare active	12.444	16.185	30,1%
4	Plati	15.683	62.160	296,4%
5	Resurse distribuite, dar neadministrate	378.361	399.584	5,6%
6	Activitatea de creditare	131.950	80.939	-38,7%
7	Altele	179.299	133.885	-25,3%
8	Venituri nete din comisioane	718.250	685.825	-4,5%



Rezultatul net al exercitiului financiar 2014, stabilit ca diferenta intre venituri si cheltuielile aferente acestora, reprezinta pierdere si se situeaza la nivelul de 2.629.568 RON.

F. Profilul de risc al Bancii

In scopul de a proteja interesele actionarilor sai, ale deponentilor si celorlalti clienti, BCR **urmareste diminuarea profilului de risc** pentru toate activitatile si obiectivele, pentru politicile si expunerea la fiecare risc semnificativ (material), inclusiv pentru activitatile externalizate. BCR adopta politici, practici si proceduri in activitatea sa de creditare si in alte activitati in conformitate cu aceasta tinta de profil de risc.

In scopul de a diminua profilul de risc de credit al Bancii strategia de risc de credita are in vedere urmatoarele directii de actiune:

- **Protejarea calitatii portofoliului de credite si mentinerea unui portofoliu diversificat**, cu grad moderat de concentrare a riscului fata de industrii, grupuri si clienti
- Concentrarea pe o distributie mai buna a ratingurilor clientilor pe toate produsele si segmentele pentru creditele nou acordate si reducerea expunerilor fata de clientii cu ratinguri proaste
- **Cresterea eficientei procesului de selectie a industriilor / sub-industriilor / segmentelor de clienti** fata de care banca a continuat sa se expuna
- Mentinerea si cresterea selectiva a expunerii din credite fata de clientii existenti in portofoliul BCR cu relatie istorica buna (de exemplu, cont curent activ, cifra de afaceri, credite), cu scopul de a reduce riscul de credit si a creste volumele in zona cu ratinguri bune
- Mentinerea unor **niveluri corespunzatoare de colateralizare**. Banca a revizuit si a imbunatatit politica sa de management al colateralelor astfel incat aceasta sa fie aliniata cu obiectivele comerciale si de risc
- **Imbunatatirea procesului de monitorizare a portofoliului de credite** prin dezvoltarea politicilor si a proceselor de avertizare timpurie in cadrul unei echipe centralizate
- **Reducerea volumului de NPL-uri prin imbunatatirea capacitatilor si a proceselor de recuperare**

BCR a implementat un cadru adecvat pentru identificarea, masurarea, controlul, raportarea si administrarea riscurii de concentrare, care este esential pentru asigurarea pe termen lung a viabilitatii bancii, in special in conditii economice de stres.

BCR urmareste un **profil de risc de piata** in cadrul apetitului la risc, bazandu-si activitatile pe urmatoarele actiuni.

- Activitatea FX de tranzactionare a BCR a fost transferata la Erste Group Bank;
- BCR detine trading book (in special pentru actiuni si fixed income) si stabileste bugete (tinte de profitabilitate) pentru Directia Piete Financiare;
- BCR stabileste limite de risc de piata pentru portofoliul trading book si banking book;
- In cadrul ICAAP, printre altele, BCR deruleaza anual teste de stres pentru riscul de rata a dobanzii din banking book.

Profilul de risc de lichiditate al bancii se situeaza in cadrul apetitului la risc. Sunt utilizate o serie de instrumente de administrare a riscului de lichiditate, dupa cum urmeaza:

- **Analiza perioadei de supravietuire (SPA)** este instrumentul-cheie la nivelul Grupului EGB, utilizat pentru masurarea riscului de insolventa ca urmare a problemelor de lichiditate, de aceea urmareste un interval scurt de timp – pana la 1 an – si utilizeaza o metodologie dinamica bazata pe testele de stres.
- **Indicatorul de acoperire cu lichiditate (LCR)** - asigura mentinerea unui nivel ridicat cantitativ si calitativ de active lichide care pot fi convertite in numerar pentru a acoperi necesarul de lichiditate al bancii pe un orizont de 30 de zile calendaristice in contextul unui scenariu de stres de lichiditate sever, specificat de autoritatile de supraveghere.

Urmare a complexitatii si dimensiunii sale, Banca este expusa la **riscul operational** din diverse perspective. In scopul diminuarii profilului de risc operational, banca isi concentreaza activitatile sale pe cateva actiuni de reducere a riscului, cum ar fi:

- dezvoltarea permanenta si imbunatatirea mediului de control prin:
 - implementarea si revizia procedurilor interne/ normelor/ instructiunilor de lucru;
 - dezvoltarea si monitorizarea cu regularitate a indicatorilor de risc operational (KRI) definiti la nivel de linie de afaceri;
 - monitorizarea/ raportarea masurilor de diminuare a riscurilor rezultate ca urmare a procesului de autoevaluare a sistemului de control intern (RCSA);
 - evaluarile de risc in cazul activitatilor externalizate semnificative;
 - dezvoltarea unei culturi interne in domeniul riscului operational.
- imbunatatirea cadrului de colectare a datelor prin raportari complete si calitatea datelor de risc operationale;
- escaladarea aspectelor semnificative de risc operational la nivelul Comitetului de Management al Riscurilor Operationale;
- diminuarea numarului de recomandari de audit restante;
- progresul semnificativ inregistrat in privinta proiectului de arhivare si pastrare a documentelor;
- dezvoltarea de instrumente si criterii pentru identificarea si prevenirea fraudelor;
- incheierea de polite de asigurare pentru acoperirea riscurilor operationale;
- revizuirea periodica a planurilor de continuitate a afacerilor si pentru situatii neprevazute.

Banca urmareste in permanenta sa creasca valoarea afacerilor sale prin generarea si extinderea de afaceri in corelare cu apetitul sau de risc, precum si prin imbunatatirea propriei

capacitati de administrare a riscurilor. Managementul riscurilor operationale este responsabilitatea tuturor entitatilor din cadrul Bancii, de la toate nivelurile ierarhice. 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.

Incepand cu octombrie 2010, BCR utilizeaza Abordarea Avansata de calcul a capitalului destinat acoperirii riscului operational in baza aprobarii Bancii Nationale a Romaniei si Financial Market Authority (Austria).

Banca acorda o atentie deosebita **riscului legal**, fiind luate masuri diverse pentru mentinerea unui profil de risc acceptabil:

- asigura implementarea unei functii juridice eficiente si a unui sistem adecvat de monitorizare a riscului juridic;
- revizuieste periodic cadrul de reglementare intern si modelele de acte juridice utilizate in activitatea curenta (e.g. contracte de credit si de depozit) si analizeaza adecvarea si alinieria acestora cu activitatile Bancii, practicile bancare si cadrul legislativ aplicabil;
- dezvolta si implementeaza procese si mecanisme de control pentru conformarea cu cadrul intern si extern de reglementare;
- monitorizeaza evolutia portofoliului de litigii si evalueaza cauzele care au condus la aparitia disputelor legale in vederea imbunatatirii practicilor de afaceri si a actelor juridice aferente produselor si serviciilor oferite; si
- furnizeaza asistenta juridica interna adecvata si de inalta calitate personalului si conducerii Bancii.

Pentru administrarea adecvata a **riscului reputational** si imbunatatirea reputatiei sale in randul clientilor, partenerilor de afaceri, a industriei bancare si a entitatilor de reglementare si supraveghere, Banca:

- asigura managementul riscului reputational intr-un cadru de responsabilitate comuna a functiilor de comunicare, control intern si management al riscului, urmarind in special eliminarea riscurilor rezidente in inconsecventa si contradictie;
- promoveaza si aplica valori corporative, responsabilitati sociale si practici de afaceri clare, nediscriminatorii si corecte fata de toate partile, inclusiv prin definirea si aplicarea unor standarde si coduri de conduita referitoare la modul in care personalul Bancii trebuie sa interactioneze cu clientii si terte parti astfel incat imaginea bancii sa fie reprezentata in conformitate cu propria viziune si valorile promovate;
- urmareste o buna cunoastere si intelegere a nevoilor clientilor si a opiniilor acestora in privinta produselor si serviciilor sale, precum si atingerea unui grad inalt de satisfactie a clientilor si partenerilor in privinta produselor si serviciilor sale, a comportamentului personalului si a mediului de lucru din unitatile operative;
- colecteaza, analizeaza si foloseste informatiile referitoare la perceptia si opinia clientilor si industriei bancare, pentru a-si imbunatati operatiunile, produsele si serviciile;
- urmareste asigurarea conformitatii cu reglementarile in vigoare si selectarea clientilor si partenerilor de afaceri astfel incat imaginea sa sa nu aiba de suferit in urma implicarii in acte sau activitati ilegale; si
- se implica in proiecte de responsabilitate sociala si protectie a mediului in folosul comunitatii in care isi deruleaza afacerile.

G. Managementul riscului

BCR a continuat sa intreprinda masurile necesare pentru alinierea principiilor sale la standardele Grupului Erste Bank, principiile Acordului Basel si cerintele BNR.

Apetitul la risc

Apetitul la risc (RAS) serveste la definirea nivelului riscurilor pana la care Grupul este dispus sa se expuna din punct de vedere strategic. RAS stabileste granite si defineste limite relevante pentru operatiunile zilnice ale Grupului, in conformitate cu cele dezvoltate pentru Banca.

RAS este format dintr-un set de indicatori care tin de apetitul la risc, care reprezinta limite din punct de vedere operational, tinte sau principii. Conform definitiei RAS, limitele operationale trebuie sa reflecte in mod clar apetitul la risc exprimat.

Grupul BCR si-a definit **apetitul la risc pentru anul 2014** in baza unui set de indicatori de **limite de risc / tinte / principii**.

Administrarea riscurilor semnificative

Pentru o administrare corespunzatoare a riscurilor semnificative, banca utilizeaza:

- **Un sistem de proceduri de autorizare a tranzactiilor** afectate de respectivele riscuri, care consta in stabilirea de competente/ limite de autoritate de aprobare pentru: acordarea de credite si de produse de acest tip, efectuarea de plasamente interbancare, operatiuni cu instrumente financiare derivate
- **Un sistem de stabilire si monitorizare a limitelor de risc** pentru tari, administratii centrale sau banci centrale, banci, institutii financiare afiliate grupurilor bancare, grupuri de clienti afiliati, sectoare economice, regiuni geografice, produse negarantate, limite de risc de piata si lichiditate
- **Un sistem de raportare al expunerilor la risc** - precum si a altor aspecte referitoare la aceste riscuri – catre nivele adecvate de conducere (raportari privind expunerea bancii la riscuri semnificative, modul de incadrare in limitele de risc stabilite de banca, etc.)
- Un sistem de responsabilitati, politici, norme si proceduri privind efectuarea **controlului intern** la nivelul Bancii
- O politica de administrare a **activitatilor externalizate**;
- Un sistem de management al **riscurilor juridice si de conformitate**
- **Criterii de recrutare si remunerare** ale personalului, incluzand cerinte specifice in vederea evitarii conflictelor de interese, cerinte cu privire la nivelul de pregatire profesionala, experienta si integritate
- Programe de instruire a angajatilor

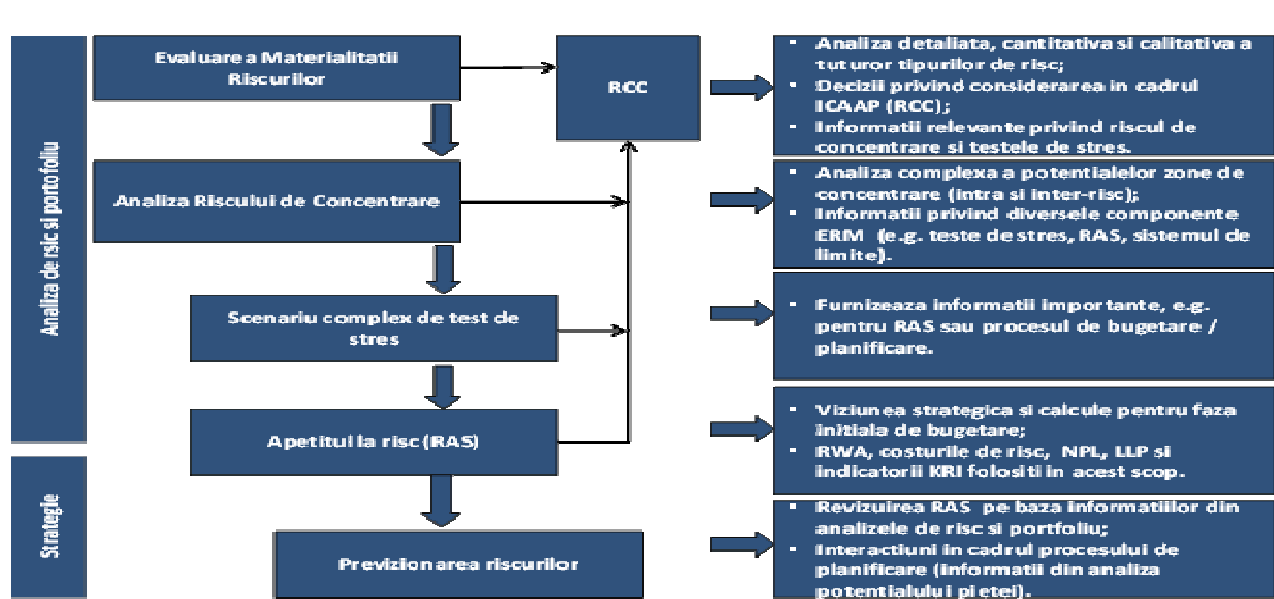
- Riscurile sunt evaluate de specialiști BCR **care nu au responsabilități directe în realizarea tintelor comerciale și financiare**, asigurându-se astfel ca nu există conflict de interese prin segregarea responsabilităților
- Banca alocă în mod adecvat **sarcini la toate nivelele sale organizatorice**, asigurându-se ca personalul nu are responsabilități care ar putea genera **conflicte de interese** (de ex. responsabilități duale pentru un angajat, de genul: desfășurarea în același timp de activități front-office și back-office, aprobarea de trageri de fonduri și efectuarea tragerilor respective, evaluarea documentației de creditare și monitorizarea clientului după aprobarea creditului, etc.).

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

Din 2010, BCR utilizează procesul intern de evaluare a adecvării capitalului la riscuri (ICAAP) conform standardelor Grupului și reglementărilor BNR, pentru a calcula la intervale regulate necesarul de capital, structura și distribuirea de capital necesar pentru acoperirea cantitativă și calitativă a tuturor riscurilor materiale derivate din tranzacții și operațiuni bancare.

Activitatea de management al riscurilor (ERM)/ cadrul ICAAP este proiectată astfel încât să sprijine conducerea băncii în administrarea portofoliului de riscuri precum și potențialul de acoperire cu capital, astfel încât să asigure în orice moment o adecvare corespunzătoare a capitalului, care să reflecte natura și dimensiunea portofoliului de riscuri al băncii.

O imagine descriptivă a conceptelor ERM este prezentată în schema de mai jos:



Reprezintă un sistem modular și cuprinzător în cadrul BCR. A fost elaborat cu scopul de a îndeplini cerințele interne de management și cerințele externe de reglementare, în special cerințele ICAAP.



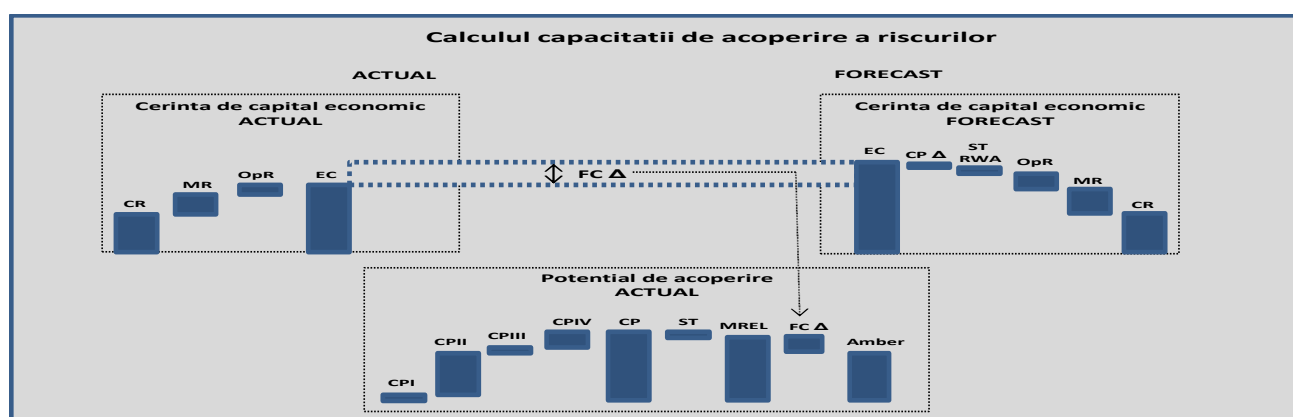
Capacitatea de acoperire a riscurilor (RCC)

ICAAP si calculul capacitatii de acoperire a riscurilor (RCC) sunt solicitate prin Acordul de la Basel sub Pilonul 2 si sunt folosite pentru a determina daca banca "isi poate permite" sa isi asume riscuri prin compararea portofoliului sau de riscuri pentru toate tipurile de riscuri cu capitalul bancii (potentialul de acoperire cu capital).

RCC este un model intern care este folosit la masurarea expunerii la risc la care banca este expusa si asigura compararea acesteia cu potentialul de acoperire al bancii pentru aceste riscuri.

In cadrul RCC, toate riscurile materiale, asa cum sunt definite in Analiza Materialitatii Riscurilor, sunt insumate si furnizeaza baza pentru Capitalul Economic.

Modul de calcul pentru RCC este prezentat in graficul de mai jos:



Analiza materialitatii riscurilor

In urma Analizei Materialitatii Riscurilor sunt stabilite tipurile de riscuri care trebuie sa fie acoperite cu capital. Rezultatele altor analize, cum ar fi analiza riscului de concentrare, analiza scenariilor de criza, sunt considerate in RCC in scopul de a asigura ca sunt cuprinse toate riscurile sensitive din portofoliul de riscuri al bancii.

Testele de stres

Reprezinta un element cheie in cadrul bancii, in special in ce priveste stabilirea unei perspective legate de administrarea riscului, precum si in ce priveste planificarile legate de strategie, afaceri, risc si lichiditate. In acest sens, testele de stres constituie un instrument vital pentru cadrul global de administrare a activitatii de administrare a riscurilor.

Rezultatele testelor de stres trebuie sa fie analizate pentru a fi luate in considerare mai departe in procesul de planificare si bugetare, in Analiza Materialitatii Riscurilor si/sau in Calculul Capacitatii de Acoperire a Riscurilor. Actiunile conducerii indreptate catre reducerea impactului dintr-un eveniment de stres trebuie sa fie discutate la nivel de conducere superioara, iar o atentie deosebita trebuie sa fie acordata credibilitatii si fezabilitatii acestor actiuni.

H. Politica BCR privind mediul inconjurator

Banca Comerciala Romana

- recunoaste si accepta importanta fundamentala a abordarii integrate a factorilor de mediu si sociali precum si principiile de dezvoltare durabila in cadrul desfasurarii activitatii sale de finantare
- acorda o atentie corespunzatoare proceselor sale de finantare, asigurandu-se inainte de a lua decizia de creditare de conformarea respectivelor procese cu standardele minime de protectie a mediului, protectie sociala si siguranta muncii aplicabile in Romania

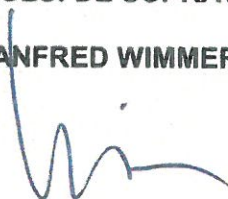
Banca Comerciala Romana nu finanteaza activitati ale caror caracteristici nu indeplinesc cerintele de mediu specificate in reglementarile legislatiei romanesti si in conventiile si acordurile internationale in domeniu la care Romania a aderat in mod expres.

In anul 2014, 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, fiind obligatorie pentru fiecare tranzactie.

La nivelul Centralei Bancii Comerciale, activitatea de mediu este coordonata de catre Departamentul Analiza Credite si Sabine.

**PRESEDINTELE
CONSILIULUI DE SUPRAVEGHERE**

MANFRED WIMMER



DECLARATIE

In calitate de administratori ai Bancii Comerciale Romane S.A. conform articolului 30 din legea Contabilitatii nr. 82/1991 republicata, ne asumam raspunderea pentru intocmirea situatiilor financiare anuale la 31.12.2014 si confirmam ca:

- a) Politicile contabile utilizate la intocmirea situatiilor financiare pe anul 2014 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,

ADRIANA JANKOVICOVA



BANCA COMERCIALA ROMANA S.A.

Nr. Cabinet Presedinte

Consiliul de Supraveghere

8/23.03.2015

RAPORT CONSOLIDAT AL ADMINISTRATORILOR
Grupul Banca Comerciala Romana
Anul incheiat la 31 Decembrie 2014

1. Informatii generale

In anul 2014, 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 2014	31 Decembrie 2013
BCR Chisinau SA	Moldova	Bancar	100%	100%
Financiara SA (in lichidare)	Romania	Servicii financiare	97,46%	97,46%
BCR Leasing IFN SA	Romania	Leasing	99,96%	99,93%
Bucharest Financial Plaza SRL	Romania	Gestionare proprietati imobiliare	99,99%	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 Finance BV	Olanda	<i>societate lichidata</i>	0,00%	100%
Suport Colect SRL	Romania	Recuperari creante	100%	100%
BCR Procesare SRL	Romania	Transport numerar	99,99%	99,99%
BCR Real Estate Management SRL	Romania	Gestionare proprietati imobiliare	99,99%	99,99%
BCR Fleet Management SRL	Romania	Leasing	99,96%	99,93%
BCR Partener Mobil SRL	Romania	<i>societate lichidata</i>	0,00%	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 2014

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 intocmite in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara ("IFRS"), adoptate de Uniunea Europeana.

In consecinta, situatiile financiare consolidate ale Grupului BCR pentru anul incheiat la 31 Decembrie 2014 au fost intocmite in conformitate cu IFRS, respectandu-se in acelasi timp politicile contabile specifice de grup ale Grupului Erste Bank, din care face parte Grupul BCR.

Anexa 1 prezinta contul de profit si pierdere consolidat pentru anul incheiat la 31 decembrie 2014, iar anexa 2 prezinta bilantul contabil consolidat la 31 decembrie 2014.

3. Evolutia principalilor indicatori financiari

In pofida profitului operational de 1,9 miliarde lei, **rezultatul net** al exercitiului **de -2,8 miliarde lei**, a fost determinat de provizioane de risc substantial mai ridicate, aspect deja anticipat in rezultatele financiare publicate la jumatatea anului 2014 si trimestrul III 2014, pe baza deciziei de a accelera solutionarea portofoliului istoric de credite cu probleme.

Provizioanele de risc s-au dublat atingand valoarea de **4,4 miliarde lei** in 2014, pe baza unor eforturi ample de reducere a portofoliului de credite neperformante, incluzand vanzari de pachete de credite si scoateri din evidenta ale activelor. In 2014, BCR a vandut credite neperformante in valoare de 2,0 miliarde lei, obtinand astfel o reducere totala a volumului de credite neperformante cu 24,0% fata de anul 2013. Rata creditelor neperformante a scazut la 25,7%, rata de acoperire a creditelor neperformante crescand la 75,8%.

In anul 2014, BCR a adaugat **credite noi** in bilant in valoare de **7,4 miliarde lei**, banca investind suplimentar 4,6 miliarde lei in titluri de stat. In particular, o performanta exceptionala in linia de afaceri retail a determinat triplarea volumului de credite ipotecare noi si o crestere cu 61,0% a creditelor de nevoi personale fata de anul anterior.

Cheltuielile operationale au scazut cu **9,4%** fata de anul anterior, de la 1,6 miliarde lei in 2013 la 1,5 miliarde lei in 2014, ca urmare a sinergiilor de costuri, accentului pus pe productivitate si atentiei dedicata obiectivelor de reducere a cheltuielilor. BCR a obtinut o reducere cumulata a costurilor de 21,0% fata de baza de comparatie din 2011, anul de dinaintea demararii programului de redresare.

Capitalizarea solida a bancii poate absorbi cu usurinta restructurarea bilantului, mentinandu-se totodata robusta pentru a sustine cresterea sustenabila a intregii afaceri. **Rata de solvabilitate** a BCR era de **18,9%** in Dec 2014 (banca), in timp ce **capitalul nivel 1 +2** (grup) era de **19,0%**.

Reducerea volumului de credite neperformante

In linie cu angajamentul comunicat anterior cu ocazia rezultatelor financiare publicate la jumatatea anului 2014, precum si in trimestrul III 2014, BCR a accelerat reducerea

volumului de credite neperformante si a vandut pachete de credite cu probleme in valoare de 2,0 miliarde lei, reducand volumul total al creditelor neperformante cu 24,0% fata de anul anterior.

Astfel, costurile nete cu provizioanele aferente activelor financiare neevaluate la valoare justa in contul de profit si pierdere s-au majorat cu 110,7% atingand valoarea de **4.440,0 milioane lei** (999.0 milioane EUR) in 2014, fata de valoarea de 2.107,6 milioane lei (476,9 milioane EUR) in 2013, in contextul vanzarilor de active, efectuarii de operatiuni de derecunoastere si a implementarii unor noi parametri de risc. Aceste elemente au condus la anularea in totalitate a profitului operational obtinut.

Indicatorul de credite neperformante, 25,7% la data de 31 decembrie 2014, s-a diminuat semnificativ fata de nivelul de 29,2% la 31 decembrie 2013, in pofida diminuarii portofoliului total de credite, determinat de recuperari, vanzari de portofolii de credite neperformante si operatiuni de derecunoastere. **Rata de acoperire** cu provizioane a portofoliului de credite neperformante atinge **75,8%**, semnificativ mai mare decat 65,8% in decembrie 2013.

4. Rezumatul activitatii grupului

Grupul BCR a obtinut in anul 2014 un **profit operational** de **1.914,4 milioane lei** (430,8 milioane EUR), cu 19.3% mai scazut fata de profitul operational obtinut in anul precedent, situat la 2.372,9 milioane lei (536,9 milioane EUR), ca urmare a scaderii veniturilor, desi partial compensat de costurile mai scazute.

In anul 2014, BCR a adaugat **credite noi** in bilant in valoare de **7,4 miliarde lei**, pe baza unei cresteri robuste in aria retail si a stabilizarii portofoliului de credite corporate. Additional, in anul 2014, banca a investit 4,6 miliarde lei in titluri de stat. Aceste finantari noi in economie s-au coroborat cu cresterea solida a depozitelor si distributia excelenta a produselor subsidiarelor sale, incluzand fondurile de investitii ale Erste Asset Management, produsele BCR Banca pentru Locuinte si ale BCR Pensii.

In linia de afaceri **retail**, o performanta exceptionala a retelei de sucursale in acordarea de credite noi (4,7 miliarde in echivalent lei) s-a tradus intr-o triplare fata de valorile anului precedent in cea ce priveste creditele imobiliare si o crestere cu 61,0% a creditelor de consum. Soldul creditelor performante retail s-a situat la o valoare de **16,6 miliarde lei**, datorat volumelor de credite noi acordate, care au contrabalansat creditele rambursate anticipat sau ajunse la maturitate. La 9,5 miliarde lei, portofoliul total de credite imobiliare performante a inregistrat o crestere satisfacatoare fata de valoarea de 8,6 miliarde lei atinsa la finalul anului 2013. Portofoliul creditelor performante in moneda locala (lei) a crescut incurajator, atingand valoarea de 6,7 miliarde lei fata de un volum de 5,5 miliarde lei la finalul anului 2013.

In linia de afaceri **corporate**, portofoliul de credite performante s-a ridicat la valoarea de **11,8 miliarde lei**, incluzand credite noi in valoare de aproximativ 2,7 miliarde lei, acordate in anul 2014 clientilor care activau in sectoarele energie, agricultura, constructii, farmacie si sanatate, industrie, IT&C.

Veniturile nete din dobanzi au scazut cu 17,5% atingand suma de **2.289,4 milioane lei** (515,1 milioane EUR), de la 2.775,6 milioane lei (628,0 milioane EUR) in 2013, datorate reducerii volumului de credite neperformante, scaderii dobanzilor in mediul bancar, dar si eforturilor de a oferi preturi competitive.

Venitul net din comisioane a scazut cu 4,9%, situandu-se la un nivel de **711,3 milioane lei** (160,0 milioane EUR), fata de 748,2 milioane RON (169,3 milioane EUR) in 2013, ca urmare a scaderii comisioanelor de administrare a creditelor si comisioanelor de cont curent.

Rezultatul net din tranzactionare a scazut cu 18,2%, la valoarea de **360,8 milioane lei** (81,2 milioane EUR), fata de 441,3 milioane lei (99,9 milioane EUR) in 2013 ca urmare a scaderii activitatii de tranzactionare.

Veniturile operationale au scazut cu 15,3% pana la valoarea **3.389,3 milioane lei** (EUR 762,6 milioane) de la 4.000,6 milioane lei (EUR 905,2 milioane) in 2013.

Cheltuielile administrative generale au atins **1.474,9 milioane lei** (331,9 milioane EURO) in anul 2014, inregistrand o scadere de 9,4% fata de 1.627,7 milioane lei (368,3 milioane EURO) in 2013. Indeplinirea obiectivelor in ceea ce priveste nivelul costurilor, fixate prin planul de redresare din 2012, a fost sustinuta si de atentie constanta dedicata imbunatatirii productivitatii afacerii. Grupul BCR a obtinut o reducere cumulata a costurilor de 21,0% fata de baza de comparatie din 2011, anul de dinaintea demararii programului de redresare.

Raportul cost-venit a crescut in 2014 la **43,5%** fata de 40,7% in 2013.

Capitalizare si finantare

Rata de solvabilitate conform standardelor locale (*BCR Banca, IFRS cu filtre prudentiale*) la decembrie 2014 s-a mentinut la **18,9%**, mult peste cerintele de reglementare impuse de Banca Nationala a Romaniei (min 10,0%). De asemenea, **rata de capital IFRS de Nivel 1+2 de 19,0%** (*BCR Grup*), la decembrie 2014, subliniaza adecvarea solida a capitalului BCR si sustinerea continua a Grupului Erste. In acest context, BCR se bucura de una dintre cele mai puternice pozitii de capital si finantare de pe piata bancara din Romania.

BCR isi mentine in continuare rata de solvabilitate ridicata, dovedind astfel capacitatea si angajamentul de sustinere a cresterii creditarii sustenabile atat in linia de afaceri retail cat si in linia de afaceri corporate.

Depozitele clientilor au inregistrat o crestere solida de 6,6% la **39.922,6 milioane lei** (8.905,7 milioane EUR) la 31 decembrie 2014, fata de 37.448,2 milioane lei (8.375,8 milioane EUR) la sfarsitul lunii decembrie 2013. Depozitele clientilor raman sursa principala de finantare BCR, banca beneficiind in acelasi timp de surse de finantare diverse, incluzand banca mama.

BCR se concentreaza pe creditarea in lei, cu scopul de inversa pe termen mediu si lung mixul de valute din portofoliul de credite, in favoarea monedei locale, si pentru a utiliza la maximum capacitatea puternica de autofinantare in lei.

BCR ofera o gama completa de produse si servicii financiare prin intermediul unei retele de 538 de unitati retail localizate in majoritatea oraselor cu peste 10.000 locuitori, pe tot teritoriul Romaniei, cat si prin 21 de centre de afaceri si 23 de birouri mobile dedicate companiilor. BCR detine cea mai mare retea de echipamente de self-banking din tara - aproximativ 2.600 de echipamente (bancomate, echipamente multifunctionale, terminale automate de plata, echipamente de schimb valutar) cat si 12.000 de terminale POS pentru plata cu cardul la comercianti. Grupul BCR avea in decembrie 2014, 7.054 de angajati.

Riscul de creditare

Cheltuiala cu provizioanele de depreciere (inclusiv pentru angajamente si garantii date) a atins la sfarsitul anului 2014 valoarea de **4.457 milioane RON** (1.003 milioane EUR), reprezentand, ca procent in volumul total al creditelor, **10,2%** (pentru comparatie, valoarea acestui indicator, la sfarsitul anului 2013 era de **4,3%**).

Cresterea cheltuielilor cu provizioanele de depreciere in 2014 s-a petrecut pe fondul implementarii unei strategii de vanzare accelerata a creditelor neperformante, ajustarii asteptarilor privind recuperarea din garantii ca urmare a vanzarilor de portofolii, scoaterii anumitor portofolii de credite in afara bilantului precum si implementarea de noi parametri de risc.

5. Rezumatul activitatii pentru 2014 si previziuni pentru anul 2015 pentru subsidiare

BCR detine la data de 31.12.2014 cote de participatie la capital la 20 de societati, 9 avand statut de subsidiare, adica societati asupra carora BCR are puterea de a guverna politicile financiare si operationale pentru a obtine beneficii din activitatea acestora. 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 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 Mobil SRL (ultimele doua societati fiind lichidate in timpul anului 2014).

BCR Real Estate Management detine in totalitate SRL Bucharest Financial Piazza SRL si BCR Leasing IFN SA detine integral societatea BCR Fleet Management SRL.

Mentionam in cele ce urmeaza cele mai semnificative aspecte survenite la nivelul companiilor membre ale Grupului BCR in cursul anului 2014.

BCR Chisinau SA

Principala realizare a BCR Chisinau in anul 2014 a fost cresterea profitului operational pana la 21,7 milioane MDL, cu 77,8% mai mult fata de rezultatul obtinut in anul 2013. Aceasta crestere a devenit posibila datorita concentrarii eforturilor bancii de a

imbunatati calitatea deservirii clientilor și de a largi gama de produse si servicii oferite. Veniturile operationale s-au majorat cu 11,0% fata de anul precedent, iar cheltuielile generale și administrative ale bancii s-au redus cu 4,7% in rezultatul procesului de restructurare și eficientizare a costurilor, inceput inca in anul 2013.

Exclusiv in urma deciziei conducerii Bancii de crestere a provizioanelor, calculate in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara și cerintele prudentiale stricte aplicate in cadrul Grupului BCR/ Erste, BCR Chisinau a incheiat anul 2014 cu o pierdere neta de 3,7 milioane MDL. In acest context, rata de acoperire a creditelor neperformante din contul provizioanelor calculate conform standardelor internationale de raportare financiara pentru creditele neperformante a crescut de la 17,5 % in anul 2013 la 37,5 % in anul 2014.

Creditele neperformante au crescut in anul 2014 la un nivel de 30,4% fata 28,1% in anul 2013. Indicatorul de lichiditate a crescut la 55,0% comparativ cu 45,0% in anul precedent, iar rata de solvabilitate a crescut in anul 2014 pana la 137,2% fata de 93,4% in 2013. BCR Chisinau si-a imbunatatit indicatorul credite/depozite (fara banci) pana la 114,0% in 2014 fata de 138,0% in 2013.

BCR Banca pentru Locuinte SA

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

La data de 31.12.2014, BCR Banca pentru Locuinte SA avea un numar de 79.894 contracte nete (contracte nou incheiate), in suma de 3,3 miliarde RON. Portofoliul total al BCR Banca pentru Locuinte SA a fost de 360.688 contracte nete, pentru care clientii au realizat economii de peste 2,54 miliarde RON. Cota de piata estimata privind volumul depozitelor atrase (banci pentru locuinte) a fost de aprox. 86,3 % la finalul anului 2014. Activitatea de creditare a consemnat un ritm de scadere, fiind la finalul anului 2014 (66,06 milioane RON) de 0,86 ori mai mic decat la finalul anului 2013 (76,5 milioane RON), dar cota de piata estimata pentru volumul creditelor in sold la 31 decembrie 2014, acordate de BCR Banca pentru Locuinte, a crescut la 67,0%.

Obiectivul companiei pentru urmatorii ani este de a fi generatorul absolut de piata pentru piata de economisire-creditare din Romania, fiind „Banca pentru locuinte preferata” pentru clienti, prin includerea orientarii spre client in toate activitatile.

BCR Leasing IFN SA

In 2014 au continuat eforturile de imbunatatire a calitatii activelor precum si de eficientizare a companiei concomitent cu stimularea vanzarilor. Volumul de vanzari al BCR Leasing in 2014 aproape s-a dublat comparativ cu 2013 (EUR 70,6 mn in 2014 vs. EUR 44,2 mn in 2013, valoare finantata), totalul activelor crescut usor (2,0%) comparativ cu anul precedent, in timp ce ponderea expunerilor neperformante s-a imbunatatit semnificativ de la 42,0% la 10,0%.

Rezultatul operational a scazut (RON 26,4 mn in 2013 vs . RON 17,2 mn lei in 2014) din cauza reducerii veniturilor din activitatea de asigurari cu RON 7,6 mn provenind in principal dintr-o tranzactie unica in 2013 (bonus din activitatea de asigurare in 2013) si reducerii veniturilor nete din dobanzi cu RON 3,5 mn (ca urmare a scaderii soldului mediu al contractelor de leasing valide 2014 vs. 2013, a reducerii ratelor de dobanda).

Profitabilitatea BCR Leasing IFN SA a fost afectata de tendinta continua de a imbunatati calitatea activelor care a implicat pe final de an de cresterea semnificativa a costurilor de risc aferente imbunatatirii metodologiei de calcul al costului de risc si alocarilor de costuri de risc pe clientii semnificativi (aproximativ RON 13,2 mn).

In 2014 banca a continuat sa fie principalul canal de vanzari, cu 56,0% din vanzari, concomitent cu dezvoltarea in continuare a parteneriatelor cu dealeri / importatori (volumele finantate de acestia aproape s-au dublat fata de anul precedent).

In 2015 BCR Leasing IFN SA estimeaza o crestere a vanzarilor comparativ cu 2014 cu 50,0%, concentrandu-se pe dezvoltarea vanzarilor prin banca si dealeri, imbunatatirea calitatii portofoliului si cresterea eficientei.

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

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

Compania ocupa la finele anului 2014 locul 6 in clasamentul companiilor romanesti care administreaza fondurile private de pensii obligatorii, in functie de numarul total de participanti, cu o cota de piata de 8,07% si 508.069 participanti.

In ceea ce priveste numarul de participanti cu pensii facultative, BCR Pensii SAFPP ocupa a doua pozitie din clasament, avand o cota de piata de 28,38%, corespunzatoare unui numar de 98.310 participanti.

In 2014, BCR Pensii a fost liderul de piata pe vanzari noi de pensii facultative, cu o cota de piata de 37,0% din participantii nou intrati.

BCR Real Estate Management SRL

Obiectul principal de activitate al companiei este reprezentat de administrarea activelor imobiliare pe baza de tarife sau contracte. Incepand cu 1 iulie 2014 s-a realizat integrarea angajatilor in BCR; obiectele principale de activitate ale companiei sunt efectuate de BCR in baza contractului de mandat.

Bucharest Financial Plaza SRL

Bucharest Financial Plaza SRL este detinuta in totalitate de catre BCR Real Estate Management SRL. In anul 2014, compania a continuat efectuarea activitatii sale principale de administrare a activelor imobiliare detinute in proprietate, inclusiv administrarea cladirii de birouri situata in Bucuresti, Calea Victoriei nr. 15.

BCR Procesare SRL

Infiintata in august 2009 prin separarea din structura BCR, BCR Procesare s-a dezvoltat treptat fiind in prezent a doua companie ca cifra de afaceri/ portofoliu de clienti, numar angajati, flota si capacitate de procesare in domeniul de procesare si transport valori.

In cursul anului 2014, BCR Procesare a finalizat cu succes fuziunea celor doua centre de procesare din Bucuresti si a implementat un nou model operational pentru activitatea de

procesare numerar (utilizarea acelorasi echipamente si fluxuri de procesare in intreaga retea).

De asemenea, BCR Procesare s-a concentrat pe asigurarea implementarii cu succes a doi mari clienti corporate ai BCR (Rompetro si OMV Petrom) si pe finalizarea fazei pilot a proiectului Garanti Bank. BCR Procesare a definit si testat un flux operational imbunatatit, bazat pe utilizarea PDA si a unei aplicatii front end care va fi disponibila clientilor la inceputul anului 2015. BCR Procesare lucreaza la implementarea a doua proiecte semnificative (noua solutie GPS si aplicatia de optimizare rute) care au drept scop cresterea eficientei operationale.

BCR Payments Services SRL

BCR Payments Services SRL este subsidiara din cadrul grupului BCR, infiintata in anul 2011, in urma externalizarii serviciilor de procesare plati executate pana atunci de aceeasi unitate integrata in BCR, Centrul de Procesare Sibiu din cadrul Directiei Operatiuni Bancare. Compania este responsabila cu procesarea centralizata a operatiunilor de plati in moneda nationala si valuta, a instrumentelor de debit in moneda nationala si valuta si cu deschiderile si administrarea conturilor.

BCR Payments Services SRL are 90 de angajati specializati si deservește toate unitatile teritoriale BCR, Directia Operatiuni Bancare, precum si alte directii BCR, in baza contractului de externalizare semnat intre cele doua parti.

Pe parcursul anului 2014 au fost procesate 5,9 mil tranzactii. De asemenea, au fost preluate integral operatiunile intrabancare si activitatile de suport Fordela pentru toata rețeaua de unitati teritoriale (Helpdesk Sibiu).

6. Profilul de expunere la risc al Grupului

1. Profilul de risc de credit

In scopul de a proteja interesele actionarilor sai, ale deponentilor si celorlalti clienti, Grupul BCR isi stabileste ca **tinta diminuarea profilului de risc** pentru toate activitatile si obiectivele sale, politicile si expunerea la fiecare risc semnificativ (material), inclusiv activitatile externalizate. BCR adopta politici, practici si proceduri in activitatea sa de creditare si in alte activitati in conformitate cu aceasta tinta de profil de risc.

Riscul de concentrare

Grupul BCR a implementat un cadru corespunzator de identificare, masurare, control, raportare si administrare a riscului de concentrare, care este esential pentru a asigura viabilitatea BCR pe termen lung, in special in conditii economice de criza.

Profilul de risc de piata

BCR urmareste sa aiba un profil de risc de piata in cadrul apetitului de risc, prin actiuni de administrare a riscurilor care sa mentina acest risc in limitele apetitului la risc.

Profilul de risc de lichiditate

Profilul de risc de lichiditate al bancii se situeaza in limitele apetitului la risc.

Profilul de risc operational

Urmare a complexitatii si dimensiunii sale, banca este expusa la riscul operational din diverse perspective. In scopul diminuarii **profilului de risc operational**, banca isi concentreaza activitatile pe cateva actiuni de reducere a riscului.

Subsidiarele bancii utilizeaza Metoda de Baza pentru calculul cerintei de capital pentru acoperirea riscului operational.

Administrarea **riscului reputational** urmareste sa mentina increderea publicului si a partenerilor de afaceri cu privire la stabilitatea sa economica si financiara, in scopul de a pastra un profil de risc corespunzator.

Banca acorda o importanta ridicata **riscului legal**, fiind luate numeroase masuri pentru mentinerea unui nivel acceptabil pentru profilul de risc.

2. Apetitul la risc

Apetitul la risc (RAS) serveste la definirea nivelului riscurilor pana la care Grupul este dispus sa se expuna din punct de vedere strategic. RAS stabileste granite si defineste limite relevante pentru operatiunile zilnice ale grupului, in conformitate cu cele dezvoltate pentru Banca.

RAS este format dintr-un set de indicatori care tin de apetitul la risc, care reprezinta limite din punct de vedere operational, tinte sau principii. Conform definitiei RAS, limitele operationale trebuie sa reflecte in mod clar apetitul la risc exprimat.

Grupul BCR si-a definit apetitul la risc pentru anul 2014 in baza unui set de indicatori de **limite de risc / tinte / principii**.

3. Administrarea riscurilor semnificative

Grupul BCR a continuat sa intreprinda masurile necesare pentru alinierea principiilor sale la standardele Grupului Erste Bank, principiile Acordului Basel si cerintele BNR.

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

In scopul gestionarii riscurilor care i-ar putea afecta activitatea si performantele financiare, Grupul BCR ia masurile necesare pentru **identificarea tuturor surselor de risc**, pentru **evaluarea si monitorizarea expunerilor sale**.

Pentru o administrare corespunzatoare a riscurilor semnificative, Grupul BCR acopera cel putin aceleasi directii ca si in cazul Bancii.

Grupul ia toate masurile necesare in scopul de a mentine un sistem corespunzator de identificare, evaluare, monitorizare si documentare sistematica a riscurilor semnificative, atat la nivelul bancii cat si la nivel structural.

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

ICAAP in cazul Grupului BCR – process care consta din calculul Capacitatii de Acoperire a Riscurilor, Analiza Materialitatii Riscurilor si Testele de Stres – porneste de la Banca si este extins pentru Grupul BCR.

7. Evenimente importante survenite dupa incheierea exercitiului financiar

Anul 2015 a debutat cu o continuare a ciclului de relaxare a politicii monetare pe fondul unei inflatii foarte scazute si a necesitatii consolidarii creditarii in moneda nationala. Dupa rezultatele dezamagitoare privind cheltuielile cu infrastructura in anul 2014, guvernul Romaniei a prezentat o noua versiune a Planului Master de Transport care prevede tinte ambitioase in ceea ce privește construirea de autostrazi pana in anul 2030. Pentru moment, contributia sectorului de construcții la formarea PIB ramane una modesta și nu se anticipeaza o imbunatațire vizibila a situației in anul 2015, consumul privat prefigurandu-se a fi din nou unul dintre motoarele cresterii economice.

BNR a redus dobanda de politica monetara de doua ori in primele doua luni din 2015, pana la minimul istoric de 2,25%. Totodata, BNR a mentinut expresia “managementul adecvat al lichidității in sistemul bancar” in ambele comunicate de presa emise dupa comunicarea deciziei, ceea ce sugereaza ca dobanzile pe termen scurt ar putea ramane decuplate de dobanda de politica monetara. Guvernatorul bancii centrale a lasat deschisa posibilitatea continuarii relaxarii monetare in anul 2015 prin taieri prudente ale rezervelor minime obligatorii.

La inceputul lunii februarie, premierul a anuntat ca guvernul roman și o echipa mixta formata din oficiali ai FMI și Comisiei Europene nu au ajuns la un acord cu privire la evaluarea periodica a evoluției economice in cadrul actualului acord stand-by preventiv. Liberalizarea prețului gazelor naturale pentru consumatorii casnici si CET-uri si situatia companiilor de stat din energie au fost cele doua motive principale de disensiune. Guvernul a inregistrat intarzieri fata de calendarul agreeat in aceste doua arii de actiune, FMI solicitand implementarea programului deja convenit. Pentru a evita efectele de natura sociala pe care un asemenea plan le-ar presupune, guvernul a prezentat o optiune alternativa de restructurare care ar prevedea investitii suplimentare pentru protecția mediului, imbunatatirea managementului și discutii cu syndicatele in vederea amanarii cresterii salariale care ar putea periclita stabilitatea acestor companii. Premierul a adaugat ca actualul acord stand-by preventiv va continua, fara insa a se semna o scrisoare de intentie, urmand ca negocierile sa fie reluate in aprilie.

8. Politica Grupului BCR privind mediul inconjurator

Grupul BCR

- recunoaste si accepta importanta fundamentala a abordarii integrate a factorilor de mediu si sociali precum si principiile de dezvoltare durabila in cadrul desfasurarii activitatii sale de finantare
- acorda o atentie corespunzatoare proceselor sale de finantare, asigurandu-se inainte de a lua decizia de creditare de conformarea respectivelor procese cu standardele minime de protectie a mediului, protectie sociala si siguranta muncii aplicabile in Romania

Grupul BCR 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 2014, 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, fiind obligatorie pentru fiecare tranzactie.

La nivelul Centralei Bancii Comerciale, activitatea de mediu este coordonata de catre Departamentul Analiza Credite si Sabine.

9. Perspective ale activitatii Grupului BCR

Strategia pe termen mediu a Grupului BCR este construita pe cinci axe principale care vizeaza calitatea activelor, capabilitatile comerciale si de management al riscului, excelenta financiara si eficienta operationala. Obiectivul major al strategiei consta in ajustarea modelului de afaceri al Grupului, in functie de modificarile complexe intervenite la nivelul pietelor financiare, urmarind consolidarea capacitatii sale de a rezista la socuri si de a se dezvolta sustenabil ca lider al sistemului bancar din Romania.

Prioritatile stabilite pentru anul 2015 vizeaza accelerarea implementarii fundamentelor sanatoase pentru cresterea competitivitatii bancii si a subsidiarelor sale in contextul provocarilor anticipate privind evolutiile macroeconomice, de piata si de reglementare.

Gasirea de solutii pentru portofoliile problematice prin recuperare, scoatere in afara bilantului si vanzare va continua in 2015 in scopul curatarii **creditelor neperformante istorice**, concomitent cu asigurarea unui nivel prudent de provizionare.

Progresele inregistrate de Grup in procesul de imbunatatire a **capabilitatilor de management al riscului** vor facilita tinerea sub control a formarii de noi credite neperformante si mentinerea ratelor adecvate de capital. Raportul risc – beneficiu va fi factorul determinant in evaluarea oportunitatilor de afaceri si de investitii.

Avand in vedere consolidarea **capabilitatilor comerciale** ale retelei sale retail, Grupul BCR va pune mai departe accent pe intarirea propunerii de valoare pentru clienti. Pe segmentul de retail banking, obiectivul este de mentinere a pozitiei de lider pe piata creditelor noi acordate in moneda locala si inscrierea in Top 3 a ofertelor de creditare promovate pentru clientii cu rating bun. Activitatea de corporate banking va fi

dezvoltata in principal in zona serviciilor de cash management, factoring, trade finance si investment banking.

In vederea atingerii **excelentei financiare**, in 2015 urmeaza sa devina functional Business Information Center, in vederea armonizarii cerintelor de monitorizare a datelor, implementarii controalelor de calitate a datelor, a proceselor si rapoartelor de management, cu scopul final de a formaliza guvernanta datelor la nivelul intregii banci.

Mentinerea sub control a costurilor si cresterea **eficientei operationale** raman importante pentru dezvoltarea viitoare a bancii, mai ales in contextul deficitului de cerere si al scaderii marjelor. Alocarea corespunzatoare a resurselor si standardizarea proceselor si documentatiei de creditare vor oferi un plus de sustinere eforturilor comerciale care tintesc cresterea activitatilor de baza ale Grupului si imbunatatirea rezultatelor sale financiare.

In 2015 BCR va continua sa investeasca in **dezvoltarea salariatilor sai** si crearea unei culturi de leadership orientate spre performanta in vederea asigurarii unui management al afacerii disciplinat si responsabil.

**PRESEDINTELE
CONSILIULUI DE SUPRAVEGHERE**

MANFRED WIMMER



ANEXA 1

Contul de profit si pierdere consolidat pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2014

<i>in milioane RON</i>	2014	2013	%variatie
Venituri nete din dobanzi	2.289,4	2.775,6	-17,5%
Venituri nete din speze si comisioane	711,3	748,2	-4,9%
Venituri din dividende	2,6	10,4	-75,0%
Rezultatul net din tranzactionare si evaluare la valoarea justa	360,8	441,3	-18,2%
Rezultatul net din investitii prin metoda punerii in echivalenta	1,0	3,5	-71,4%
Venituri din investitii imobiliare si leasing operational	24,2	21,6	12,0%
Cheltuieli cu personalul	-658,4	-761,3	-13,5%
Alte cheltuieli administrative	-640,8	-647,5	-1,0%
Depreciere si amortizare	-175,7	-218,9	-19,7%
Castiguri sau (-) pierderi aferente activelor si datoriilor financiare care nu sunt evaluate la valoarea justa prin profit sau pierdere - net	8,1	14,1	-42,6%
Deprecierea neta aferenta activelor care nu sunt evaluate la valoarea justa prin profit sau pierdere	-4.440,0	-2.107,5	110,7%
Alte cheltuieli operationale	-520,4	-212,6	144,8%
Profit inainte de impozitare din operatiuni continue	-3.037,9	66,8	-4.647,8%
Impozitul pe profit	243,8	531,9	-54,2%
Profit din operatiuni continue dupa impozitare	-2.794,0	598,7	-566,7%
Profit din operatiuni intrerupte dupa impozitare	0,0	0,0	NA
Profit Net	-2.794,0	598,7	-566,7%
Atribuibil actionarilor care nu controleaza	5,8	7,5	-22,7%
Atribuibil actionarilor societatii mama	-2.788,2	591,2	-573,6%
Venit operational	3.389,3	4.000,6	-15,3%
Cheltuieli operationale	-1.474,9	-1.627,7	-9,4%
Rezultat operational	1.914,4	2.372,9	-19,3%

ANEXA 2

Bilant consolidat la 31 decembrie 2014

<i>in milioane RON</i>	2014	2013	%variatie
ACTIVE			
Numerar si plasamente	8.235,2	9.586,0	-14,1%
Active financiare - detinute pentru tranzactionare	370,8	373,6	-0,7%
Instrumente financiare derivate	155,0	42,8	262,1%
Alte active detinute pentru tranzactionare	215,9	330,8	-34,7%
Active financiare desemnate ca fiind evaluate la valoarea justa prin profit sau pierdere	24,6	34,4	-28,5%
Active financiare disponibile în vederea vanzarii	7.655,1	5.219,8	46,7%
Investitii pastrate pana la scadenta	9.578,2	10.235,3	-6,4%
Credite si avansuri acordate institutiilor de credit	525,3	507,7	3,5%
Credite si avansuri acordate institutiilor de clientilor	32.566,1	38.002,4	-14,3%
Instrumente financiare derivate — contabilitatea de acoperire	0,0	39,2	-100,0%
Imobilizari corporale	1.056,6	1.501,6	-29,6%
Investitii imobiliare	0,0	44,1	-100,0%
Imobilizari necorporale	218,5	387,4	-43,6%
Investitii in entitati asociate	15,3	14,3	7,0%
Creante din impozit curent	89,1	89,3	-0,2%
Creante din impozit amanat	526,2	315,3	66,9%
Active imobilizate si grupuri destinate cedarii, clasificate drept detinute în vederea vanzarii	335,7	107,4	212,6%
Alte active	428,2	271,1	57,9%
TOTAL ACTIVE	61.624,6	66.728,8	-7,6%
DATORII			
Datorii financiare detinute în vederea tranzactionarii	70,1	66,1	6,1%
Instrumente financiare derivate	70,1	66,1	6,1%
Alte datorii financiare detinute in vederea tranzactionarii	0,0	0,0	NA
Datorii financiare evaluate la cost amortizat	55.564,0	57.570,1	-3,5%
Depozite de la institutii bancare	14.191,1	18.151,8	-21,8%
Depozite de la clienti	39.922,6	37.448,2	6,6%
Titluri de datorie emise	1.044,2	1.529,8	-31,7%
Alte datorii financiare	406,1	440,2	-7,7%
Instrumente financiare derivate — contabilitatea de acoperire	554,0	1.087,3	-49,0%
Modificarile de valoare justa aferente elementelor acoperite în cadrul operatiunilor de acoperire a portofoliului	0,0	0,0	NA
Provizioane	347,4	400,9	-13,3%
Datorii din impozit curent	0,7	2,2	-68,2%
Datorii din impozit amanat	9,7	3,8	155,3%
Datorii asociate activelor detinute pentru vanzare	0,0	0,0	NA
Alte datorii	168,5	175,2	-3,8%
TOTAL CAPITALURI PROPRII	4.910,2	7.423,3	-33,9%
Atribuibile intereselor care nu controleaza	35,1	28,0	25,4%
Atribuibile actionarilor societatii mama	4.875,1	7.395,3	-34,1%
TOTAL DATORII SI CAPITALURI PROPRII	61.624,6	66.728,8	-7,6%

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 2014, 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: 4.910.155 mii lei
- Rezultatul net consolidat al exercitiului financiar: 2.794.017 mii lei, pierdere
- Activ net individual/Total capitaluri individuale: 5.110.897 mii lei
- Rezultatul net individual al exercitiului financiar: 2.629.568 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 Financiari din Romania. Aceste standarde cer ca noi sa respectam cerintele etice ale Camerei, sa planificam si sa efectuam auditul in vederea obtinerii unei asigurari rezonabile ca situatiile financiare nu cuprind denaturari semnificative.
4. Un audit consta in efectuarea de proceduri pentru obtinerea probelor de audit cu privire la sumele si informatiile prezentate in situatiile financiare. Procedurile selectate depind de rationamentul profesional al auditorului, incluzand evaluarea riscurilor de denaturare semnificativa a situatiilor financiare, datorate fraudei sau erorii. In evaluarea acestor riscuri, auditorul ia in considerare controlul intern relevant pentru intocmirea si prezentarea fidela a situatiilor financiare ale Grupului/Bancii pentru a stabili procedurile de audit relevante in circumstantele date, dar nu si in scopul exprimarii unei opinii asupra eficientei controlului intern al Grupului/Bancii. Un audit include, de asemenea, evaluarea gradului de adecvare a politicilor contabile folosite si rezonabilitatea estimarilor contabile elaborate de catre conducere, precum si evaluarea prezentarii situatiilor financiare luate in ansamblul lor.
5. Consideram ca probele de audit pe care le-am obtinut sunt suficiente si adecvate pentru a constitui baza opiniei noastre de audit.

Opinia - Grupul

6. In opinia noastra, situatiile financiare consolidate ofera o imagine fidela si justa asupra pozitiei financiare consolidate a Grupului la 31 decembrie 2014, 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 2014, 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 cu modificarile si completarile ulterioare, si in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara asa cum au fost adoptate de catre Uniunea Europeana.

Raport asupra conformitatii raportului consolidat al administratorilor cu situatiile financiare consolidate

In concordanta cu Ordinul Bancii Nationale a Romaniei nr. 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



Sebastian Mocanu



Inregistrat la Camera Auditorilor Financiari din Romania

Cu nr. 1603/16 august 2005

Bucuresti, Romania

20 martie 2015

Situatia contului de profit sau pierdere	Note	Grup		Banca	
		31.12.2013 reclasificat	31.12.2014	31.12.2013 reclasificat	31.12.2014
Mii RON					
Venituri nete din dobanzi	3	2.775.553	2.289.419	2.694.877	2.215.176
Venituri nete din speze si comisioane	4	748.223	711.261	718.250	685.825
Venituri din dividende	5	10.385	2.604	10.385	26.134
Rezultatul net din tranzactionare si evaluare la valoarea justa	6	441.306	360.835	440.757	358.568
Rezultatul net din investitii prin metoda punerii in echivalenta	24	3.531	992	-	-
Venituri din investitii imobiliare si leasing operational	7	21.623	24.233	7.601	4.280
Cheltuieli cu personalul	8	(761.341)	(658.442)	(691.638)	(597.183)
Alte cheltuieli administrative	8	(647.476)	(640.775)	(815.516)	(776.880)
Depreciere si amortizare	8	(218.907)	(175.694)	(164.902)	(119.737)
Castiguri sau (-) pierderi aferente activelor si datoriilor financiare care nu sunt evaluate la valoarea justa prin profit sau pierdere - net	9	14.067	8.058	14.067	8.058
Deprecierea activelor financiare neevaluate la valoare justa prin profit sau pierdere	10	(2.107.546)	(4.440.001)	(1.925.526)	(3.815.146)
Alte rezultate operationale	11	(212.649)	(520.355)	(512.645)	(857.625)
Profit inainte de impozitare din operatiuni continue		66.769	(3.037.865)	(224.290)	(2.868.530)
Impozitul pe profit	12	531.947	243.848	559.817	238.962
Profit din operatiuni continue dupa impozitare		598.716	(2.794.017)	335.527	(2.629.568)
PROFIT NET		598.716	(2.794.017)	335.527	(2.629.568)
Atribuibil actionarilor care nu controleaza		7.516	5.849	-	-
ATRIBUIBIL ACTIONARILOR SOCIETATII MAMA		591.200	(2.799.866)	335.527	(2.629.568)

Situatia rezultatului global	Grup		Banca	
	2013	2014	2013	2014
Mii RON				
Rezultatul net al perioadei	598.716	(2.794.017)	335.527	(2.629.568)
Alte elemente ale rezultatului global				
Elemente ce nu pot fi reclasificate in profit sau pierdere				
Reevaluarea castigurilor (pierderilor) privind beneficiul determinat	(4.628)	(11.833)	(4.628)	(11.748)
Impozit amanat aferent elementelor ce nu pot fi reclasificate	741	1941	741	1880
Total	(3.887)	(9.892)	(3.887)	(9.868)
Elemente ce pot fi reclasificate in profit sau pierdere				
Rezerva aferenta activelor disponibile pentru vanzare	48.038	367.391	40.404	323.935
Castig (Pierdere) in perioada	62.855	376.592	54.471	333.136
Reclasificari	(14.817)	(9.201)	(14.067)	(9.201)
Rezerva din acoperirea fluxurilor de trezorerie	(10.834)	(1933)	(10.834)	(1933)
Castig (Pierdere) in perioada	(6.645)	-	(6.645)	-
Reclasificari	(4.189)	(1933)	(4.189)	(1933)
Rezerva de translatie	(7.972)	(9.166)	-	-
Castig (Pierdere) in perioada	(7.972)	(9.166)	-	-
Impozit amanat aferent elementelor ce pot fi reclasificate	(5.952)	(58.358)	(4.732)	(515.9)
Castig (Pierdere) in perioada	(5.952)	(58.358)	(4.732)	(515.9)
Total	23.280	297.934	24.838	270.483
Total alte elemente ale rezultatului global	19.393	288.042	20.951	260.615
Total elemente ale rezultatului global	618.109	(2.505.975)	356.478	(2.368.953)
Total elemente ale rezultatului global atribuibil intereselor care nu controleaza	8.650	12.913	-	-
Total elemente ale rezultatului global atribuibil bancii mame	609.459	(2.518.888)	-	-

PERSOANA AUTORIZATA,
Prenume, nume, semnatura
si stampila institutiei de credit

Vicepresedinte Executiv,

Adriana Jankovicova



PERSOANA AUTORIZATA,
Prenume, nume si semnatura

Director Executiv, Directia Contabilitate,

Rastislav Kovacik

		Grup			Banca		
Mii RON	Note	01.01.2013 reclasificat	31.12.2013 reclasificat	31.12.2014	01.01.2013 reclasificat	31.12.2013 reclasificat	31.12.2014
ACTIVE							
Numerar si plasamente	14	9.242.057	9.586.006	8.235.167	9.207.915	9.545.662	8.158.441
Active financiare - detinute pentru tranzactionare		755.310	373.598	370.829	753.473	371.763	370.829
Instrumente financiare derivate	15	83.366	42.781	154.976	81.529	40.946	154.976
Alte active detinute pentru tranzactionare	16	671944	330.817	215.853	671944	330.817	215.853
Active financiare desemnate ca fiind evaluate la valoarea justa prin profit sau pierdere	17	44.736	34.351	24.587	44.736	34.351	24.587
Active financiare disponibile in vederea vanzarii	18	4.284.055	5.219.762	7.655.061	4.257.306	4.453.260	6.635.423
Investitii pastrate pana la scadenta	19	10.757.585	10.235.256	9.578.176	9.418.386	9.009.939	8.429.417
Creante asupra institutiilor de credit	21	351706	507.736	525.281	275.756	483.262	480.666
Credite si avansuri acordate clientelei	22	45.131.365	38.002.389	32.566.066	44.835.784	37.960.217	32.937.273
Instrumente financiare derivate — contabilitatea de acoperire	23	48.888	39.233	-	48.888	39.233	-
Imobilizari corporale	25	1637.441	1501.552	1056.610	414.557	314.334	222.539
Investitii imobiliare		48.831	44.134	-	-	-	-
Imobilizari necorporale	26	429.678	387.352	218.461	234.918	206.146	206.874
Investitii in entitati asociate	24	-	14.297	15.289	-	7.509	7.509
Creante din impozit curent	27	177.445	89.273	89.086	177.283	89.042	89.042
Creante din impozit amanat	27	35.184	315.314	526.170	-	314.563	503.888
Active imobilizate si grupuri destinate cedarii, clasificate drept detinute in vederea vanzarii	28	73.283	107.433	335.680	-	-	37.678
Alte active	29	270.081	271.111	428.151	862.181	680.682	932.968
TOTAL ACTIVE		73.287.645	66.728.797	61.624.614	70.531.183	63.509.963	59.037.134
DATORII							
Datorii financiare detinute in vederea tranzactionarii		86.886	66.061	70.127	86.886	66.061	70.127
Instrumente financiare derivate		86.886	66.061	70.127	86.886	66.061	70.127
Datorii financiare evaluate la cost amortizat	30	63.940.346	57.570.089	55.564.030	60.977.067	54.358.870	52.872.441
Depozite de la institutiile bancare		24.045.681	18.151.844	14.111.114	22.274.676	16.778.413	13.864.122
Depozite de la clienti		37.893.030	37.448.210	39.922.629	36.836.389	35.746.864	37.592.461
Titluri de datorie emise		1526.536	1529.828	1044.208	1390.903	1393.386	1044.208
Alte datorii financiare		475.099	440.207	406.079	475.099	440.207	371.650
Instrumente financiare derivate — contabilitatea de acoperire	23	1592.977	1087.266	554.005	1592.977	1087.266	554.005
Provizioane	31	408.700	400.857	347.399	399.649	395.953	342.694
Datorii din impozit curent	27	3.965	2.228	695	-	-	-
Datorii din impozit amanat	27	259.848	3.820	9.716	241.262	-	-
Alte datorii	32	192.392	175.226	168.487	110.037	121.963	86.970
TOTAL CAPITALURI PROPRII	33	6.802.531	7.423.250	4.910.155	7.123.305	7.479.850	5.110.897
Atribuibile intereselor care nu controleaza		19.346	27.996	35.051	-	-	-
Atribuibile actionarilor societatii mama		6.783.185	7.395.254	4.875.104	7.123.305	7.479.850	5.110.897
TOTAL DATORII SI CAPITALURI PROPRII		73.287.645	66.728.797	61.624.614	70.531.183	63.509.963	59.037.134

PERSOANA AUTORIZATA,
Prenume, nume, semnatura
si stampila institutiei de credit

Vicepresedinte Executiv,

Adriana Jankovicova




PERSOANA AUTORIZATA,
Prenume, nume si semnatura

Director Executiv, Directia Contabilitate,

Rastislav Kovacic





SITUATIA MODIFICARILOR IN CAPITALURILE PROPRII

Consolidat si Banca

pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2014

2013											Grup	
Mii RON	Capital subscris	Prime de emisiune	Rezultat reportat	Alte rezerve	Rezeerva din acoperirea fluxurilor de trezorerie	Rezerva din active disponibile pentru vanzare	Rezerva din conversii valutare	Rezerva din castiguri/(pierderi) actuale	Impozit amanat	Total detineri ale parintelui	Capital atribuitul intereselor care nu controleaza	Total
Total capital la 31.12.2012	2.952.555	395.426	2.351.789	995.151	15.184	(15.331)	8.717	94.848	(15.154)	6.783.185	19.346	6.802.531
Cresteri de capital	10	57	-	-	-	-	-	-	-	67	-	67
Alte modificari	-	-	2.543	-	-	-	-	-	-	2.543	-	2.543
Rezultatul global	-	-	591200	-	(10.834)	46.684	(7.969)	(4.628)	(4.994)	609.459	8.650	618.109
Profitul/Pierdere neta in perioada	-	-	591200	-	-	-	-	-	-	591200	7.515	598.715
Situatia rezultatului global	-	-	-	-	(10.834)	46.684	(7.969)	(4.628)	(4.994)	18.259	1134	19.393
Total capital la 31.12.2013	2.952.565	395.483	2.945.532	995.151	4.350	31.353	748	90.220	(20.148)	7.395.254	27.996	7.423.250

2014												Grup
Mii RON	Capital subscris	Prime de emisiune	Rezultat reportat	Alte rezerve	Rezeerva din acoperirea fluxurilor de trezorerie	Rezerva din active disponibile pentru vanzare	Rezerva din conversii valutare	Rezerva din castiguri/(pierderi) actuale	Impozit amanat	Total detineri ale parintelui	Capital atribuitul intereselor care nu controleaza	Total
Total capital la 31.12.2013	2.952.565	395.483	2.945.532	995.151	4.350	31.353	748	90.220	(20.148)	7.395.254	27.996	7.423.250
Dividende	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(5.882)	(5.882)
Alte modificari	-	-	6.892	(1395)	-	-	(6.759)	-	-	(1262)	24	(1238)
Rezultatul global	-	-	(2.799.866)	-	(1933)	358.968	(9.155)	(11.833)	(55.069)	(2.518.888)	12.913	(2.505.975)
Profitul/Pierdere neta in perioada	-	-	(2.799.866)	-	-	-	-	-	-	(2.799.866)	5.849	(2.794.017)
Situatia rezultatului global	-	-	-	-	(1933)	358.968	(9.155)	(11.833)	(55.069)	280.978	7.064	288.042
Total capital la 31.12.2014	2.952.565	395.483	152.558	993.756	2.417	390.321	(15.166)	78.387	(75.217)	4.875.104	35.051	4.910.155

2013										Banca
Mii RON	Capital subscris	Prime de emisiune	Rezultat reportat	Alte rezerve	Rezeerva din acoperirea fluxurilor de trezorerie	Rezerva din active disponibile pentru vanzare	Rezerva din conversii valutare	Rezerva din castiguri/(pierderi) actuale	Impozit amanat	Total
Total capital la 31.12.2012	2.952.555	395.426	2.703.121	995.151	15.184	(18.308)	-	94.853	(14.677)	7.123.305
Cresteri de capital	10	57	-	-	-	-	-	-	-	67
Rezultatul global	-	-	335.527	-	(10.834)	40.404	-	(4.628)	(3.991)	356.478
Profitul/Pierdere neta in perioada	-	-	335.527	-	-	-	-	-	-	335.527
Situatia rezultatului global	-	-	-	-	(10.834)	40.404	-	(4.628)	(3.991)	20.951
Total capital la 31.12.2013	2.952.565	395.483	3.038.648	995.151	4.350	22.096	-	90.225	(18.668)	7.479.850

2014										Banca
Mii RON	Capital subscris	Prime de emisiune	Rezultat reportat	Alte rezerve	Rezeerva din acoperirea fluxurilor de trezorerie	Rezerva din active disponibile pentru vanzare	Rezerva din conversii valutare	Rezerva din castiguri/(pierderi) actuale	Impozit amanat	Total
Total capital la 31.12.2013	2.952.565	395.483	3.038.648	995.151	4.350	22.096	-	90.225	(18.668)	7.479.850
Alte modificari	-	-	1395	(1395)	-	-	-	-	-	-
Rezultatul global	-	-	(2.629.568)	-	(1933)	323.935	-	(11.748)	(49.639)	(2.368.953)
Profitul/Pierdere neta in perioada	-	-	(2.629.568)	-	-	-	-	-	-	(2.629.568)
Situatia rezultatului global	-	-	-	-	(1933)	323.935	-	(11.748)	(49.639)	260.635
Total capital la 31.12.2014	2.952.565	395.483	410.475	993.756	2.417	346.031	-	78.477	(68.307)	5.110.897

Notele insotitoare fac parte integranta din aceste situatii financiare.

SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE

Consolidat si Banca

pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2014

Mii RON	Grup		Banca	
	31.12.2013 reclasificat	31.12.2014	31.12.2013 reclasificat	31.12.2014
Rezultatul net al perioadei	598.716	(2.794.017)	335.527	(2.629.568)
Ajustari nemonetare aferente elementelor din castiguri/pierderi nete ale anului				
Depreciere, amortizare, deprecierea sau reversarea depreciilor, reevaluarea activelor	218.907	175.694	164.902	119.737
Alocari si reversari de provizioane (inclusiv provizioane de risc)	2.339.944	4.826.016	2.068.632	4.166.767
Castiguri/(Pierderi) din vanzarea activelor	(3.208)	14.514	(9.199)	14.278
Alte ajustari	69.761	123.924	229.887	531.760
Modificarea activelor si datoriilor din activitatea de exploatare dupa ajustarile elementelor nemonetare				
Active financiare detinute pentru tranzactionare	381.712	2.769	381.710	934
Active financiare desemnate ca fiind evaluate la valoarea justa prin profit sau pierdere	10.385	9.764	10.385	9.764
Active financiare disponibile in vederea vanzarii	(1.006.382)	(2.067.908)	(414.549)	(1.858.228)
Creante asupra institutiilor de credit	(156.030)	(17.545)	(98.796)	2.596
Credite si avansuri acordate clientelei	4.789.032	610.307	4.777.964	856.177
Derivative - contabilitate de acoperire	9.655	39.233	9.655	39.233
Alte active din activitatea de exploatare	(32.963)	(67.239)	(251.171)	(939.188)
Datorii financiare detinute in vederea tranzactionarii	20.825	4.066	20.825	4.066
Datorii financiare evaluate la cost amortizat	(6.370.257)	(2.006.059)	(6.533.742)	(1.486.429)
Depozite de la institutiile bancare	(5.893.837)	(3.960.730)	(5.650.963)	(2.914.291)
Depozite de la clienti	(444.820)	2.474.419	(1.071.611)	1.845.597
Titluri de datorie emise	3.292	(485.620)	(10.084)	(349.178)
Alte datorii financiare	(34.892)	(34.128)	198.916	(68.557)
Derivative - contabilitate de acoperire	(505.711)	(533.261)	(505.711)	(533.261)
Alte datorii din activitatea de exploatare	(17.166)	(22.020)	(14.691)	(34.993)
Fluxuri de numerar din activitatea de exploatare	(184.727)	(1.701.762)	(17.396)	(1.736.355)
Castiguri/(Pierderi) din vanzarea activelor				
Active financiare detinute pana la scadenta	2.380.371	2.054.506	2.095.340	1.977.948
Imobilizari corporale, necorporale si investitii imobiliare	62.063	71.455	69.337	76.443
Achizitii de				
Active financiare detinute pana la scadenta	(1.796.568)	(1.530.939)	(1.625.419)	(1.530.939)
Imobilizari corporale, necorporale si investitii imobiliare	(117.257)	(238.216)	(101.812)	(174.317)
Fluxuri de numerar din activitatea de investitii	528.609	356.805	437.446	349.134
Cresteri de capital	67	-	67	-
Dividende platite intereselor care nu controleaza	-	(5.882)	-	-
Fluxuri de numerar din activitati de finantare	67	(5.882)	-	-
Numerar si echivalente de numerar la inceputul perioadei	9.242.057	9.586.006	9.125.545	9.545.662
Fluxuri de numerar din activitatea de exploatare	(184.727)	(1.701.762)	(17.396)	(1.736.355)
Fluxuri de numerar din activitatea de investitii	528.609	356.805	437.446	349.134
Fluxuri de numerar din activitati de finantare	67	(5.882)	67	-
Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul perioadei	9.586.006	8.235.167	9.545.662	8.158.441
Fluxuri de numerar aferente taxelor, dobanzilor si dividendelor				
Plati ale impozitului pe venit (incluse in fluxurile de numerar din activitatea de exploatare)	89.321	(13.748)	100.485	-
Dobanda incasata	4.392.047	3.858.529	4.247.289	3.700.540
Dividende incasate	8.548	2.604	8.548	26.134
Dobanda platita	(1.835.359)	(1.303.195)	(1.756.790)	(1.219.449)

Notele insotitoare fac parte integranta din aceste situatii financiare.

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 2014, Erste Bank a mai achizitionat 31,69% din capitalul social ai altor actionari ai Bancii. Erste Group Bank AG este detinatorul final al Grupului.

La 31 decembrie 2014, fundatia DIE ERSTE oesterreichische Spar-Casse Privatstiftung (denumit in continuare "Privatstiftung") detine 30,04% din Erste Group Bank AG. Privatstiftung detine direct 10,83% si indirect 9,29%, din care 5,41% din actiunile detinute de Sparkassen Beteiligungs GmbH&CoKG, afiliata a Privatstiftung; 0,80% din actiuni detinute de Austria Savings Bank, care actioneaza impreuna cu Privatstiftung si alte societati afiliate Erste Group in conformitate cu Haftungsverbund; si 3,08% detinute de alte consortii membre. 9,92% detinut in Erste Group Bank AG este controlat de Privatstiftung pe baza intelegerii de sindicalizare. Din toate acestea rezulta ca Privatstiftung este cel mai mare investitor in Erste Group Bank AG.

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 2014 au fost autorizate pentru a fi emise in conformitate cu o hotarare a Comitetului Executiv la data de 12 martie 2015.

2. POLITICI CONTABILE

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

2.1 Bazele intocmirii

Situatiile financiare consolidate au fost intocmite pe baza costului istoric modificat pentru a include ajustarile de inflatie conform Standardului International de Contabilitate (IAS) 29 "Raportarea financiara in economii hiperinflationiste" pana la 31 decembrie 2003, cu exceptia instrumentelor disponibile pentru vanzare, 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" 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 si au fost folosite pentru consolidare politici contabile armonizate la nivelul grupului.

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. Tabelele incluse in aceste situatii financiare pot contine diferente din rotunjirea cifrelor.

Situatiile financiare consolidate au fost intocmite pe baza continuitatii activitatii.

2. POLITICI CONTABILE (continuare)

Banca are urmatoarele filiale consolidate in situatiile financiare ale Grupului la 31 decembrie 2014 si 31 decembrie 2013:

Numele companiei	Tara inregistrarii	Profilul	Structura actionariatului	
			2013	2014
BCR Chisinau SA	Moldova	Banca	100,00%	100,00%
Financiara SA (in lichidare)	Romania	Servicii financiare	97,46%	97,46%
BCR Leasing IFN SA	Romania	Leasing financiar	99,93%	99,96%
Bucharest Financial Plaza SRL*	Romania	Imobiliare	99,99%	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 Finance BV (societate lichidata)	Olanda	Servicii financiare	100,00%	0,00%
Suport Colect SRL	Romania	Recuperari creante	100,00%	100,00%
BCR Procesare SRL	Romania	Transport numerar	99,99%	99,99%
BCR Real Estate Management SRL	Romania	Imobiliare	99,99%	99,99%
BCR Fleet Management SRL**	Romania	Leasing operational	99,93%	99,96%
BCR Partener Mobil SRL (societate lichidata)	Romania	Tranzactii prin telefonul mobil	99,99%	0,00%
BCR Payments SPV	Romania	Procesare plati	99,99%	99,99%

* Compania este detinuta indirect prin Real Estate Management SRL

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

(1) Impactul inflatiei

Romania a fost o economie hiperinflationista pana la 1 iulie 2004, cand a fost declarat oficial ca a incetat sa mai fie hiperinflationista in scopul raportarilor IFRS. Situatiile financiare ale Grupului si Bancii au fost reevaluate pentru a tine cont de efectele inflatiei pana la 31 decembrie 2003, in conformitate cu prevederile IAS 29. Pe scurt, IAS 29 cere ca situatiile financiare pregatite pe baza principiului costului istoric sa fie reevaluate in functie de unitatea de masura in vigoare la data bilantului iar toate profiturile si pierderile din pozitia monetara neta sa fie incluse in profit sau pierdere si prezentate separat.

(2) Declaratie de conformitate

Situatiile financiare consolidate si individuale ale Grupului respectiv ale bancii 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.

Grupul isi prezinta situatia pozitiei financiare in ordinea lichiditatii. O analiza cu privire la creantele si datoriile sub 12 luni de la data situatia pozitiei financiare (curente) si peste 12 luni de la data situatia pozitiei financiare (necurente) este prezentata in Nota 45.

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 Grupului.

(3) Bazele consolidarii

Situatiile financiare consolidate cuprind situatiile financiare ale Bancii la data de si pentru anul incheiat la 31 decembrie a fiecarui an. Situatiile financiare ale filialelor au fost pregatite pentru aceeasi perioada de raportare ca a Bancii, folosind aceleasi politici contabile. Banca inregistreaza in situatiile individuale participatiile in filiale separat, la cost.

Banca prezinta investitiile in filiale in situatiile individuale ca „Alte active”.

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 atunci cand Grupul are expunere sau are drepturi la castiguri variabile rezultate din implicarea ca investitor si are abilitatea de a influenta aceste castiguri prin puterea sa asupra investitiei. 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 a facilita investitiile clientilor Bancii si pentru a indeplini anumite obiective precise si bine definite. Banca isi consolideaza aceste entitati cu scop special daca substanta relatiilor cu aceste entitati indica faptul ca detine controlul asupra lor.

2. POLITICI CONTABILE (continuare)

Interesele care nu controleaza reprezinta parte din profit sau pierdere si din activele nete nedetinite, direct sau indirect de catre Banca si sunt prezentate separat in situatia rezultatului global si in cadrul capitalurilor proprii in situatia pozitiei financiare consolidate, 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.

(4) Investitii in entitati asociate

O entitate asociata este o entitate asupra careia Grupul exercita o influenta semnificativa. Influenta semnificativa este capacitatea de a participa la deciziile privind politicile financiare si de exploatare ale entitatii in care s-a investit, dar care nu detine controlul asupra acestora. Consideratiile facute pentru a determina o influenta semnificativa sunt similare cu cele necesare pentru a stabili controlul asupra filialemilor.

Investitiile Grupului in entitatile asociate sunt contabilizate prin metoda punerii in echivalenta. Investitiile Bancii in entitatile asociate ale acestora sunt contabilizate la cost in situatiile financiare individuale.

In conformitate cu metoda punerii in echivalenta, investitia intr-o entitate asociata este initial recunoscuta la cost. Valoarea contabila a investitiei este ajustata pentru a recunoaste modificarile din cota Grupului, din activele nete ale entitatii asociate de la data achizitiei. Fondul comercial aferent entitatii asociate este inclus in valoarea contabila a investitiei si nu este nici amortizat nici testat pentru depreciere in mod individual.

Contul de profit si pierdere reflecta cota-parte a Grupului din rezultatele operatiunilor entitatii asociate. Orice modificare in alte elemente ale rezultatului global ale acestor entitati in care s-a investit este prezentata ca parte a altor elemente ale rezultatului global ale Grupului. In plus, atunci cand a existat o modificare recunoscuta direct in capitalurile proprii ale entitatii asociate, Grupul recunoaste cota sa din orice modificare, dupa caz, in situatia modificarilor capitalurilor proprii. Castigurile si pierderile nerealizate rezultate din tranzactiile intre Grup si entitati asociate sunt eliminate in masura investitiilor in entitati asociate.

Situatiile financiare ale entitatii asociate sunt intocmite pentru aceeasi perioada de raportare a Grupului. In anumite conditii, sunt facute ajustari pentru a aduce politicile contabile in conformitate cu cele ale Grupului.

Dupa aplicarea metodei punerii in echivalenta, Grupul stabileste daca este necesar sa se recunoasca o pierdere din depreciere privind investitiile sale in entitatile asociate. La fiecare data de raportare, Grupul stabileste daca exista dovezi obiective ca investitia in entitati asociate sa fie depreciata. Daca exista astfel de dovezi, Grupul calculeaza valoarea deprecierii ca diferenta dintre valoarea recuperabila a entitatii asociate si valoarea contabila, apoi recunoaste pierderea ca si "Cota de profit a unei entitati asociate" in contul de profit sau pierdere.

Pana la pierderea influentei semnificative asupra entitatii asociate, Grupul masoara si recunoaste orice investitie la valoarea sa justa. Orice diferenta dintre valoarea contabila a entitatii asociate pana la pierderea influentei semnificative si valoarea justa a investitiei precum si incasarile din vanzare este recunoscuta in contul de profit sau pierdere.

(5) Contabilizare si metode de evaluare

In 2014 Grupul BCR, precum si Erste Grup, a schimbat structura situatii pozitiei financiare si a situatii rezultatului global in conformitate cu categoriile prevazute in IAS 39 pentru a furniza informatii mai relevante asupra pozitiei financiare si performantei Grupului. Astfel, tabelele din notele la situatiile financiare au fost modificate corespunzator, atat ca cifre cat si ca prezentare.

Noua structura a fost introdusa de asemenea, cu scopul armonizarii situatiilor financiare cu noile raportari IFRS – bazate pe solicitarile cerintelor de reglementare ("FINREP") si pentru a facilita comparabilitatea cu rapoartele financiare publicate de autoritati, competitori si Grupul BCR. FINREP a fost introdus in 2014 de Autoritatea Bancara Europeana ("EBA") si reprezinta cadrul obligatoriu de raportare reglementat aplicabil institutiilor bancare din Uniunea Europeana. Aceasta armonizare face mult mai usoara reconcilierea rapoartelor Grupului BCR cu rapoartele publicate de regulator.

Urmatoarele tabele fac trecerea de la vechea la noua structura pe fiecare linie de bilant si cont de profit si pierdere.

Cifrele aferente anului 2013 din situatia pozitiei financiare si situatia rezultatului global au fost marcate ca si "reclasificate".



NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

Consolidat si Banca

Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2014

2. POLITICI CONTABILE (continuare)

Situatia pozitiei financiare

Mii RON	Noua structura 31.12.2013	Alte depozite la vedere	Impartire intre tranzactionare si derivate de acoperire	Impartire intre cladiri si investitii imobiliare si alte bunuri mobile	Reclasificarea imprumutului subordonat	Reclasificare participatii si alte investitii	Certificate de depozit	Creante din decontari	Alte active/ datorii financiare	Reevaluarea instrumentului acoperit	Vechea structura 31.12.2013	Grup
ACTIVE												ACTIVE
Numerar si plasamente	9.586.006	(221.303)						34.650			9.399.353	Numerar si plasamente
Active financiare - detinute pentru tranzactionare	373.598		(42.781)								330.817	
Instrumente financiare derivate	42.781		(42.781)								-	
Alte active detinute pentru tranzactionare	330.817										330.817	Active financiare - detinute pentru tranzactionare
	-		82.014								82.014	Instrumente financiare derivate
Active financiare desemnate ca fiind evaluate la valoarea justa prin profit sau pierdere	34.351										34.351	Active financiare desemnate ca fiind evaluate la valoarea justa prin profit sau pierdere
Active financiare disponibile in vederea vanzarii	5.219.762					61551					5.281.313	Active financiare disponibile in vederea vanzarii
Investitii pastrate pana la scadenta	10.235.256										10.235.256	Investitii pastrate pana la scadenta
Creante asupra institutiilor de credit	507.736	221.303							(75.537)		653.502	Creante asupra institutiilor de credit
Credite si avansuri acordate clientelei	38.002.389							(34.650)	(209.119)		37.758.620	Credite si avansuri acordate clientelei
Instrumente financiare derivate —contabilitatea de acc	39.233		(39.233)								-	
Imobilizari corporale	1501552			(138.448)							1363.104	Imobilizari corporale
Investitii imobiliare	44.134			(44.134)							-	
Imobilizari necorporale	387.352										387.352	Imobilizari necorporale
Investitii in entitati asociate	14.297										14.297	Investitii in entitati asociate
Creante din impozit curent	89.273										89.273	Creante din impozit curent
Creante din impozit amanat	315.334										315.334	Creante din impozit amanat
Active imobilizate si grupuri destinate cedarii, clasificate drept detinute in vederea vanzarii	107.433										107.433	Active imobilizate si grupuri destinate cedarii, clasificate drept detinute in vederea vanzarii
Alte active	271.111			182.582		(61551)			284.656		676.798	Alte active
TOTAL ACTIVE	66.728.797										66.728.797	TOTAL ACTIVE
DATORII												DATORII
Datorii financiare detinute in vederea tranzactionarii	66.061		(66.061)								-	
Instrumente financiare derivate	66.061		(66.061)								-	
	-		1153.327								1153.327	Instrumente financiare derivate
Datorii financiare evaluate la cost amortizat	57.570.089				(2.523.883)				(265.532)	(119.276)	-	
Depozite de la institutii bancare	18.151.844				(2.317.506)				122.852	(43.635)	15.913.555	Depozite de la institutii bancare
Depozite de la clienti	37.448.210						(5.087)		51823		37.494.946	Depozite de la clienti
Titluri de datorie emise	1529.828				(206.377)		5.087			(75.641)	1252.897	Titluri de datorie emise
Alte datorii financiare	440.207								(440.207)		-	
Instrumente financiare derivate —contabilitatea de acc	1087.266		(1087.266)								-	
Provizioane	400.857								(1796)		399.061	Provizioane
Datorii din impozit curent	2.228										2.228	Datorii din impozit curent
Datorii din impozit amanat	3.820										3.820	Datorii din impozit amanat
Alte datorii	175.226								267.328	119.276	561.830	Alte datorii
	-				2.523.883						2.523.883	Datorii subordonate
TOTAL CAPITALURI PROPRII	7.423.250										7.423.250	TOTAL CAPITALURI PROPRII
Atribuibile intereselor care nu controleaza	27.996										27.996	Atribuibile intereselor care nu controleaza
Atribuibile actionarilor societatii mama	7.395.254										7.395.254	Atribuibile actionarilor societatii mama
TOTAL DATORII SI CAPITALURI PROPRII	66.728.797										66.728.797	TOTAL DATORII SI CAPITALURI PROPRII



NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

Consolidat si Banca

Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2014

2. POLITICI CONTABILE (continuare)

Situatia pozitiei financiare

Mii RON	Noua structura 31.12.2013	Alte depozite la vedere	Impartire intre tranzactionare si derivate de acoperire	Reclasificarea imprumutului subordonat	Reclasificare participatii si alte investitii	Certificate de depozit	Creante din decontari	Alte active/ datorii financiare	Reevaluarea instrumentului acoperit	Vechea structura 31.12.2013	Banca
ACTIVE											ACTIVE
Numerar si plasamente	9.545.662	(221.303)					34.650			9.359.009	Numerar si plasamente
Active financiare - detinute pentru	371.763		(40.946)							330.817	
Instrumente financiare derivate	40.946		(40.946)								
Alte active detinute pentru tranzactionare	330.817									330.817	Active financiare - detinute pentru
	-		80.179							80.179	Instrumente financiare derivate
Active financiare desemnate ca fiind evaluate la valoarea justa prin profit sau pierdere	34.351									34.351	Active financiare desemnate ca fiind evaluate la valoarea justa prin profit sau pierdere
Active financiare disponibile in vederea	4.453.260				625.476					5.078.736	Active financiare disponibile in vederea
Investitii pastrate pana la scadenta	9.009.939									9.009.939	Investitii pastrate pana la scadenta
Creante asupra institutiilor de credit	483.262	221.303						(75.537)		629.028	Creante asupra institutiilor de credit
Credite si avansuri acordate clientelei	37.960.217						(34.650)	(209.119)		37.716.448	Credite si avansuri acordate clientelei
Instrumente financiare derivate — contabilitatea de acoperire	39.233		(39.233)								
Imobilizari corporale	314.334									314.334	Imobilizari corporale
Imobilizari necorporale	206.146									206.146	Imobilizari necorporale
Investitii in entitati asociate	7.509									7.509	Investitii in entitati asociate
Creante din impozit curent	89.042									89.042	Creante din impozit curent
Creante din impozit amanat	314.563									314.563	Creante din impozit amanat
Alte active	680.682				(625.476)			284.656		339.862	Alte active
TOTAL ACTIVE	63.509.963									63.509.963	TOTAL ACTIVE
DATORII											DATORII
Datorii financiare detinute in vederea	66.061		(66.061)							-	
Instrumente financiare derivate	66.061		(66.061)							-	
	-		1.153.327							1.153.327	Instrumente financiare derivate
Datorii financiare evaluate la cost amortizat	54.358.870			(2.523.883)				(265.532)	(119.387)	-	
Depozite de la institutii bancare	16.778.413			(2.317.506)				122.852	(43.635)	14.540.124	Depozite de la institutii bancare
Depozite de la clienti	35.746.864					(5.087)		51.823		35.793.600	Depozite de la clienti
Titluri de datorie emise	1393.386			(206.377)		5.087			(75.752)	1.116.344	Titluri de datorie emise
Alte datorii financiare	440.207							(440.207)		-	
Instrumente financiare derivate — contabilitatea de acoperire	1087.266		(1087.266)							-	
Provizioane	395.953							(1796)		394.157	Provizioane
Alte datorii	121.963							267.328	119.387	508.678	Alte datorii
	-			2.523.883						2.523.883	Datorii subordonate
TOTAL CAPITALURI PROPRII	7.479.850									7.479.850	TOTAL CAPITALURI PROPRII
Atribuibile actionarilor societatii mama	7.479.850									7.479.850	Atribuibile actionarilor societatii mama
TOTAL DATORII SI CAPITALURI	63.509.963									63.509.963	TOTAL DATORII SI CAPITALURI



NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

Consolidat si Banca

Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2014

2. POLITICI CONTABILE (continuare)

Situatia rezultatului global

M ii RON	Noua structura 31.12.2013	Dividende	Venituri din investitii imobiliare si leasing operational	Impartire intre rezultat net din tranzactionare si valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	Reclasificare alte venituri/alte cheltuieli	Reclasificare deprecieri imobilizari corporale	Cheltuieli cu dobanda afidenta beneficiilor pentru salariati	Cheltuiala cu provizioane pentru debitori divesi si alte creante	Plati la fondul de garantare a depozitelor	Reclasificare provizioane pentru elemente extrabilantiere	Vechea structura 31.12.2013	Grup
Venituri nete din dobanzi	2.775.553	10.385	21623				3.605				2.811.166	Venituri nete din dobanzi
Venituri nete din speze si comisioane	748.223				(786)						747.437	Venituri nete din speze si comisioane
Venituri din dividende	10.385	(10.385)									-	
Rezultatul net din tranzactionare si evaluare la valoarea justa	441306			(2.007)							439.299	Venituri nete din tranzactionare
	-			2.007							2.007	Castig sau pierdere neta din active financiare la valoarea justa prin profit sau pierdere
	-				135.926						135.926	Alte venituri exploatare
Rezultatul net din investitii prin metoda punerii in echivalenta	3.531										3.531	Rezultatul net din investitii prin metoda punerii in echivalenta
Venituri din investitii imobiliare si leasing operational	21623		(21623)								-	
Cheltuieli cu personalul	(761341)						(3.605)				(764.946)	Cheltuieli cu personalul
Alte cheltuieli administrative	(647.476)				(420.074)				119.196		(948.354)	Alte cheltuieli administrative
Depreciere si amortizare	(218.907)				(1900)	(5.767)					(226.574)	Depreciere si amortizare
Castiguri sau (-) pierderi aferente activelor si datoriilor financiare care nu sunt evaluate la valoarea justa prin profit sau pierdere - net	14.067				(14.067)						-	
Pierdere neta aferenta deprecierii activelor care nu sunt evaluate la valoarea justa prin profit sau pierdere	(2.107.546)							99.898		(125.075)	(2.132.723)	Pierdere neta aferenta deprecierii activelor care nu sunt evaluate la valoarea justa prin profit sau pierdere
Alte rezultate operationale	(212.649)				300.901	5.767		(99.898)	(119.196)	125.075	-	Alte rezultate operationale
Profit inainte de impozitare din operatiuni continue	66.769										66.769	Profit inainte de impozitare din operatiuni continue
Impozitul pe profit	531947										531947	Impozitul pe profit
Profit din operatiuni continue dupa	598.716										598.716	Profit din operatiuni continue dupa
PROFIT NET	598.716										598.716	PROFIT NET
Atribuibil actionarilor care nu controleaza	7.516										7.516	Atribuibil actionarilor care nu controleaza
ATRIBUIBIL ACTIONARILOR SOCIETATII MAMA	591.200										591.200	ATRIBUIBIL ACTIONARILOR SOCIETATII MAMA



NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

Consolidat si Banca

Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2014

2. POLITICI CONTABILE (continuare)

Situatia rezultatului global

M ii RON	Noua structura 31.12.2013	Dividende	Venituri din investitii imobiliare si leasing operational	Impartire intre rezultat net din tranzactionare si valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	Reclasificare alte venituri/alte cheltuieli	Reclasificare depreciere imobilizari corporale	Cheltuieli cu dobanda aferea beneficiilor pentru salarii	Cheltuieli cu provizioane pentru debitori divesi si alte creante	Plati la fondul de garantare a depozitelor	Reclasificare provizioane pentru elemente extrabilantiere	Vechea structura 31.12.2013	Banca
Venituri nete din dobanzi	2.694.877	10.385	7.601				3.594				2.716.457	Venituri nete din dobanzi
Venituri nete din speze si comisioane	719.250				(786)						717.464	Venituri nete din speze si comisioane
Venituri din dividende	10.385	(10.385)									-	
Rezultatul net din tranzactionare si evaluare la valoarea justa	440.757			(2.007)							438.750	Venituri nete din tranzactionare
	-			2.007							2.007	Castig sau pierdere neta din active financiare la valoarea justa prin profit sau pierdere
	-				136.935						136.935	Alte venituri exploatare
Venituri din investitii imobiliare si leasing operational	7.601		(7.601)								-	
Cheltuieli cu personalul	(691.638)						(3.594)				(695.232)	Cheltuieli cu personalul
Alte cheltuieli administrative	(835.516)				(719.144)				114.754		(149.906)	Alte cheltuieli administrative
Depreciere si amortizare	(164.902)					(5.767)					(170.669)	Depreciere si amortizare
Castiguri sau (-) pierderi aferente activelor si datoriilor financiare care nu sunt evaluate la valoarea justa prin profit sau pierdere - net	14.067				(14.067)						-	
Pierdere neta aferenta deprecierei activelor care nu sunt evaluate la valoarea justa prin profit sau pierdere	(1925.526)							99.898		(124.468)	(1950.096)	Pierdere neta aferenta deprecierei activelor care nu sunt evaluate la valoarea justa prin profit sau pierdere
Alte rezultate operationale	(512.645)				597.062	5.767		(99.898)	(114.754)	124.468	-	Alte rezultate operationale
Profit inainte de impozitare din operatiuni continue	(224.290)										(224.290)	Profit inainte de impozitare din operatiuni continue
Impozitul pe profit	559.817										559.817	Impozitul pe profit
Profit din operatiuni continue dupa impozitare	335.527										335.527	Profit din operatiuni continue dupa impozitare
PROFIT NET	335.527										335.527	PROFIT NET
ATRIBUIBIL ACTIONARILOR SOCIETATII MAMA	335.527										335.527	ATRIBUIBIL ACTIONARILOR SOCIETATII MAMA

2. POLITICI CONTABILE (continuare)**2.2 Rationamente si estimari contabile semnificative**

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

(1) Valoarea justa a instrumentelor financiare

Acolo unde valorile juste ale activelor financiare si datoriilor financiare inregistrate in bilant nu pot fi obtinute de pe pietele active, ele sunt determinate utilizand o gama variata de tehnici de evaluare care includ utilizarea modelelor matematice. Valorile introduse in aceste modele sunt luate de pe pietele existente atunci cand este posibil, dar atunci cand acest lucru nu este posibil, este nevoie de un anume tip de rationament pentru a stabili valorile juste. Prezentarile referitoare la modelele de evaluare, ierarhia valorii juste si valoarea justa a instrumentelor financiare sunt descrise in nota 41 „Valoarea justa a instrumentelor financiare”.

(2) Pierderi din deprecierea creditelor si avansurilor

Grupul isi analizeaza creditele si avansurile semnificative la fiecare data a bilantului pentru a evalua daca o ajustare 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 ajustarii necesare. In estimarea acestor fluxuri de numerar Grupul 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 ajustarii.

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 o ajustare de depreciere din cauza unor evenimente care au generat pierderi evaluate in mod obiectiv, dar ale caror efecte nu sunt inca evidente. Analiza colectiva ia in considerare date aferente portofolului de credite (ex. calitatea creditelor, nivelul intarzierilor, utilizarea creditelor, gradul de acoperire cu garantii etc.), gradul de concentrare a riscurilor si date macro-economice (incluzand nivelul somajului, evolutia indicatorilor imobiliari si riscul de tara si performanta diferitelor grupuri individuale).

Pierderile din deprecierea creditelor sunt prezentate in detaliu in Nota 10, Nota 21, Nota 22 si in Nota 40.5.6.

(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 si diferentele temporare deductibile 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. Conform cu bugetele aprobate pe cinci ani, conducerea estimeaza ca in viitor vor fi suficiente profituri taxabile pentru a acoperi pierderea fiscala cumulata pentru care s-au calculat creante din impozit amanat. Prezentari referitoare la impozitul amanat sunt in Notele 12 si 27.

(5) Beneficii acordate in momentul pensionarii

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

2. POLITICI CONTABILE (continuare)

(6) Sumar al estimarilor semnificative din anul 2014

In anul 2014 au avut loc urmatoarele estimari semnificative.

Mii RON	Nota	Descriere	Impact in bilant	Impact in P&L	
ACTIVE			Situatia contului de profit sau pierdere		
Imobilizari corporale	28	Reclasificarea cladirilor conform IFRS 5	(413.385)		
Investitii imobiliare		Reclasificarea cladirilor conform IFRS 5	(25.486)		
Imobilizari necorporale	26	Deprecierea listei de clienti de la BCR Pensii , concesiunilor REM si casarea a unor aplicatii software din BCR	(177.788)	(177.788)	Alte cheltuieli operationale
Creante din impozit amanat			(119.884)	(119.884)	Impozit pe venit
Active imobilizate si grupuri destinate cedarii, clasificate drept detinute in vederea	28	Reclasificarea cladirilor conform IFRS 5	438.871		
		Reclasificarea deprecierei cladirilor din IFRS 5	(104.493)	(104.493)	Alte cheltuieli operationale
Alte active	29	Deprecierea activelor reposedate	(41.001)	(41.001)	Alte cheltuieli operationale
TOTAL ACTIVE			(443.166)		
DATORII					
Provizioane	31	Provizioane pentru litigii si contracte oneroase	(42.917)	(42.917)	Alte cheltuieli operationale
TOTAL DATORII SI CAPITALURI PROPRII			(42.917)	(486.083)	Total Situatiei contului de profit sau pierdere

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 situatiei pozitiei financiare. Toate diferentele sunt inregistrate in „Rezultatul net din tranzactionare si evaluarea la valoarea justa”.

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 din strainatate sunt transformate in moneda de prezentare a Bancii (RON) la rata de schimb a Bancii Central Europene (ECB) valabila la data situatiei pozitiei financiare, iar informatiile din situatia rezultatului global sunt transformate la rata de schimb medie anuala ECB. 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 situatia rezultatului global in „Alte rezultate operationale”.

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.

Orice modificare de valoare justa a activului de primit in perioada dintre data tranzactionarii si data decontarii nu este recunoscuta pentru activele evaluate la cost amortizat (altele decat pierderile din deprecieri). Pentru activele evaluate la valoare justa, totusi, modificarea de valoare justa va fi recunoscuta in contul de profit sau pierdere sau in alte elemente ale rezultatului global, dupa caz.

Instrumentele derivate sunt recunoscute pe baza datei tranzactiei, adica data la care Grupul se angajeaza sa vanda sau sa cumpere activul.

In cazul in care pretul tranzactiei difera de valoarea justa a altor tranzactii curente observabile pe piata aceluiasi instrument sau pe baza unei tehnici de evaluare ale carei variabile includ doar date de pe pietele observabile, Grupul recunoaste imediat diferenta intre pretul tranzactiei si valoarea justa (profit sau pierdere din ziua 1) in venituri nete din tranzactionare. In cazul in care valoarea justa este determinata folosind date care nu sunt observabile, diferenta intre pretul tranzactiei si valoarea obtinuta prin modelul de evaluare este recunoscuta in contul de profit sau pierdere in momentul in care valorile de intrare ale modelului devin observabile sau instrumentul este derecunoscut.

(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 datoriiilor 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 „Rezultatul net din tranzactionare si evaluarea la valoare justa”.

(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 „Rezultatul net din tranzactionare si evaluarea la valoare justa”. Veniturile sau cheltuielile din dobanzi si dividende sunt inregistrate in „Rezultatul net din tranzactionare si evaluarea la valoare justa” conform termenilor contractuali, sau atunci cand a fost stabilit dreptul la plata.

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

(v) Activele financiare sau 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 datoriiilor 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 investitii 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.

2. POLITICI CONTABILE (continuare)

Activele financiare si datoriile financiare evaluate la valoarea justa prin profit sau pierdere sunt inregistrate in situatia pozitiei financiare la valoarea justa. Schimbarile in valoarea justa sunt inregistrate in „Rezultatul net din tranzactionare si evaluarea la valoare justa”. Dobanda castigata sau datorata este inregistrata in „Veniturile din dobanzi” sau respectiv „Cheltuieli din dobanzi”, in functie de termenii contractuali, in timp ce venitul din dividende este inregistrat in „Venituri din dividende” atunci cand s-a stabilit dreptul la plata.

(vi) Instrumente financiare pastrate pana la scadenta

Investitiile financiare pastrate pana la scadenta sunt cele care implica plati fixe sau determinabile si au scadenta fixa si pe care Grupul intentioneaza si are posibilitatea de a le pastra pana la scadenta. Dupa evaluarea initiala, investitiile financiare pastrate pana la scadenta sunt evaluate ulterior la costul amortizat utilizand metoda ratei dobanzii efective, minus ajustarea 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 „Deprecierea active si datorii financiare neevaluate la valoare justa prin profit sau pierdere”.

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 clientelei

„Creante asupra institutiilor de credit” si „Credite si avansuri acordate clientelei” sunt active financiare cu rate fixe sau determinabile si scadenta fixa care nu sunt cotate pe piata. Nu sunt utilizate cu scopul revanzarii imediate sau pe termen scurt si nu sunt clasificate ca „Active financiare detinute pentru tranzactionare”, desemnate ca „Investitii financiare - disponibile pentru vanzare” sau „Investitii financiare - desemnate la valoare justa prin profit sau pierdere”. Dupa evaluarea initiala, sumele de primit de la banci, creditele si avansurile acordate clientelei sunt evaluate ulterior la costul amortizat utilizand metoda ratei dobanzii efective, minus ajustarea 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 nete din dobanzi” in situatia rezultatului global. Pierderile rezultate din depreciere sunt recunoscute in situatia rezultatului global la „Deprecierea active si datorii financiare neevaluate la valoare justa prin profit sau pierdere”.

(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 „Castiguri/pierderi nete din active si datorii financiare neevaluate la valoare justa prin profit sau pierdere”. 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”. 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 dividende” cand dreptul platii a fost stabilit. Pierderile rezultate din deprecierea unor astfel de investitii sunt recunoscute in profit sau pierdere la „Castiguri/pierderi nete din active si datorii financiare neevaluate la valoare justa prin profit sau pierdere” si sunt scoase din rezerva provenind din investitii financiare disponibile pentru vanzare.

(ix) Titluri de datorie emise

Instrumentele financiare emise sau componentele lor, care nu sunt desemnate la valoare justa prin profit sau pierdere, sunt clasificate ca datorii in „Titluri de datorie emise”, 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, datoriile si alte fonduri imprumutate sunt evaluate ulterior la costul amortizat utilizand metoda ratei dobanzii efective. Costul amortizat este calculat luand in considerare orice discount sau prima la achizitie sau emitere si costuri care ar trebui sa fie parte integranta din rata dobanzii efective.

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 pensiune livrata

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

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

(5) Titluri imprumutate sau oferite spre imprumut

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

2. POLITICI CONTABILE (continuare)

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 „Rezultatul net din tranzactionare si evaluarea la valoare justa”.

(6) Determinarea valorii juste

Valoarea justa a instrumentelor financiare tranzactionate pe piete 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 deducere pentru costuri aferente tranzactiei.

Pentru toate celelalte instrumente financiare nelistate pe o piata activa, valoarea justa se determina prin folosirea unei tehnici de evaluare adecvata. Tehnica de evaluare include modele de pret sau metoda actualizarii fluxului de numerar. Acolo unde se folosesc metodele de actualizare ale fluxului de numerar, estimarile fluxurilor viitoare de numerar sunt determinate pe baza celor mai bune estimari ale managementului si rata de actualizare este cea de pe piata la data 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 situatiei pozitiei financiare. Acolo unde o valoare justa nu poate fi estimata in mod credibil, actiunile necotate (de exemplu investitiile in filiale, Nota 29) care nu au un pret de piata pe o piata activa sunt evaluate la cost si sunt testate periodic pentru depreciere.

(7) Deprecierea activelor financiare

Grupul evalueaza la fiecare data a situatiei pozitiei financiare daca sunt indicii obiective ca un activ financiar sau un grup de active financiare sa fie depreciate. Un activ financiar sau un grup de active financiare sunt considerate depreciate, daca si numai daca, exista o evidenta clara de depreciere ca rezultat a unui sau mai multor evenimente care au intervenit dupa recunoasterea initiala a activului (“un eveniment de pierdere”) si acest(e) eveniment(e) are(au) un impact asupra estimarilor viitoare asupra fluxurilor de numerar ale activului financiar sau a grupurilor de active financiare care pot fi corect estimate. Dovezi ale existentei deprecierei pot include indicatii ca debitorul sau un grup de debitori are probleme financiare, neplata ratei dobanzii sau a ratelor creditului, probabilitatea sa dea faliment sau sa intre in reorganizare financiara si se observa ca este o descrestere a fluxului de numerar previzionat, cum ar fi intarzieri la plata sau variatii ale conditiilor economice corelate cu neplata. Prezentarea informatiilor referitoare la deprecierea activelor financiare se gasesc in Nota 40.5.6.

(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, Grupul 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 ajustare pentru 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 ajustarile de depreciere 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 depreciere. Un credit este scos in afara bilantului cand nu mai exista nicio posibilitate rezonabila de recuperare. Daca o scoatere din evidentele contabile este mai tarziu recuperata, recuperarea este creditata la „Deprecierea activelor financiare neevaluate la valoare justa prin profit sau pierdere”.

Valoarea actualizata a fluxurilor de numerar viitoare estimate este actualizata la rata dobanzii efective initiale a activului financiar. Daca un credit are o rata de dobanda 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.

2. POLITICI CONTABILE (continuare)

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

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

(ii) Investitii financiare pastrate pana la scadenta

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

Daca intr-un an urmator suma estimata a pierderii din depreciere scade datorita unui eveniment ulterior recunoasterii deprecierei, orice sume recunoscute anterior sunt creditate in „Deprecierea activelor financiare neevaluate la valoare justa prin profit sau pierdere”.

(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 nete din dobanzi”. 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, in loc de 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.

Pentru clientii cu credite renegotiate si cu expuneri mai mari de 400 Mii EUR si care sunt fie marcati neperformanti sau in observatie, sau care sunt in proces de recuperare, testul de depreciere este facut lunar la nivel de cont pentru intreaga expunere.

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

Banca urmareste sa utilizeze garantiile, acolo unde este cazul, in vederea atenuarii riscurilor care rezulta din activele financiare. Garantiile se prezinta sub forme multiple, cum ar fi: numerar, titluri de valoare, scrisori de credit /de garantie, garantii imobiliare, creante, stocuri, alte active nefinanciare si garantii suplimentare, cum ar fi spre exemplu acordurile de compensare. Valoarea justa a garantiei este in general evaluata, la valoarea minima, in momentul initierii si periodic dupa momentul initierii.

In masura in care este posibil, Banca utilizeaza date de pe piata activa pentru evaluarea activelor financiare detinute ca garantie. Alte active financiare care nu au o valoare de piata usor determinabila sunt evaluate folosind modele. Garantiile care nu sunt financiare, cum ar fi cele imobiliare, sunt evaluate pe baza datelor furnizate de parti terte, cum ar fi brokerii de credit ipotecar, indicii preturilor de locuinte, situatiile financiare auditate, precum si din alte surse independente.

(vi) Reluarea in posesie a garantiilor

Politica Grupului este aceea de a stabili cea mai buna metoda de utilizare a unui activ repozadat, cum ar fi, daca acesta poate fi utilizat in operatiunile proprii ale bancii sau ar trebui vandut. Activele care vor fi utilizate pentru operatiunile proprii sunt transferate la categoria de active relevante, fiind incadrate la cel mai mic nivel din valoarea de reluare in posesie sau la valoarea contabila a activului asigurat initial. Activele care vor fi vandute sunt transferate imediat la categoria stocuri la valoarea justa a acestora, la data reintrarii in posesie, in conformitate cu politica Grupului. Stocurile sunt evaluate la minimum intre cost si valoarea neta realizabila. Valoarea neta realizabila reprezinta pretul de vanzare estimat in conditii normale de vanzare, mai putin costurile asociate vanzarii.

(8) Contabilitatea de acoperire

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

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

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

(i) Acoperirea riscului de modificare a valorii juste

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

In cazul acoperirilor impotriva riscului de modificare a valorii juste si care se califica astfel, modificarea valorii juste a unui instrument derivat de acoperire impotriva riscurilor se recunoaste in contul de profit si pierdere la “Rezultatul net din tranzactionare si evaluarea la valoare justa”. Intre timp, modificarea valorii juste a instrumentului acoperit, atribuibile riscului acoperit, se inregistreaza ca parte a valorii contabile a elementului acoperit si se recunoaste, de asemenea, la “Rezultatul net din tranzactionare si evaluarea la valoare justa”.

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

2. POLITICI CONTABILE (continuare)***(ii) 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 " Rezultatul net din tranzactionare si evaluarea la valoare justa ".

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

(9) Compensarea intrumentelor financiare

Activele si datoriile sunt compensate, iar in situatia pozitiei financiare se raporteaza suma neta, daca si numai daca, exista in prezent un drept legal opozabil de a compensa sumele recunoscute de finalizare a tranzactiei pe baza neta sau de a realiza activul si de a stinge datoria simultan. In general, aceasta nu se aplica in cazul acordurilor master de netuire iar activele si datoriile implicate sunt prezentate la valoarea bruta in situatia pozitiei financiare.

(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 operational reprezinta o cheltuiala in profit sau pierdere, pe durata contractului de leasing. Platile reprezentand chirii aferente leasingului operational sunt recunoscute ca cheltuiala 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 nete din dobanzi" in situatia rezultatului global.

(11) Recunoasterea veniturilor si a cheltuielilor

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

(i) Venituri nete din dobanzi

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.

2. POLITICI CONTABILE (continuare)

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 nete din speze si comisioane

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

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

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

(iii) Venitul din dividende

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

(iv) Rezultatul net din tranzactionare si evaluarea la valoare justa

Rezultatele care provin din activitati de tranzactionare includ toate castigurile si pierderile din modificarile valorii juste si veniturile sau cheltuielile din/cu dobanzi aferente din active si datorii financiare detinute pentru a fi tranzactionate. Se includ, de asemenea si ineficientele aferente contabilitatii de acoperire.

(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.

(13) Imobilizari corporale

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

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

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

2. POLITICI CONTABILE (continuare)

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 rezultate operationale” in contul de profit sau pierdere in anul cand activul este derecunoscut.

(14) Investitii imobiliare

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 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, datoriilor si datoriilor contingente identificabile ale entitatii achizitionate.

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

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

(16) Imobilizari necorporale

Imobilizarile necorporale includ valoarea programelor informatice si a licentelor pentru programe informatice. Imobilizarile necorporale achizitionate separat sunt recunoscute initial la cost. Costul imobilizarilor necorporale achizitionate prin combinari de intreprinderi, reprezinta valoarea lor justa la data achizitiei. Dupa recunoasterea initiala, imobilizarile necorporale sunt inregistrate la cost mai putin amortizarea acumulata si orice pierderi acumulate din depreciere.

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

2. POLITICI CONTABILE (continuare)**(17) Deprecierea activelor non-financiare**

Grupul evalueaza la data fiecarei raportari sau chiar mai des, daca anumite evenimente sau schimbari de circumstanta indica faptul ca valoarea contabila ar putea fi depreciata, daca exista vreun indiciu ca un activ non-financiar ar putea fi depreciat. Daca intr-adevar exista un astfel de indiciu, sau cand este nevoie de testari anuale pentru deprecierea unui activ, Grupul estimeaza valoarea de recuperare a activului. Cand valoarea contabila a activului (sau unitatea generatoare de numerar) depaseste suma de recuperat, activul (sau unitatea generatoare de numerar) este considerat(a) ca fiind depreciat(a) si este diminuat(a) la valoarea sa de recuperare.

Fond comercial

La fiecare data de raportare, Grupul apreciaza daca exista indicii ca fondul comercial este depreciat. Fondul comercial se testeaza pentru depreciere anual si oricand circumstantele indica faptul ca valoarea contabila ar putea fi depreciata. Deprecierea se determina pentru fondul comercial prin aprecierea valorii recuperabile a unitatilor generatoare de numerar la care se refera fondul comercial. Acolo unde valoarea recuperabila a unitatii generatoare de numerar este mai mica decat valoarea contabila, se recunoaste o pierdere din depreciere. Pierderile din depreciere legate de fondul comercial nu pot fi reversate in perioade viitoare. Grupul efectueaza testul anual de depreciere a fondului comercial la data de 31 decembrie.

(18) Active non-curente si active detinute in vederea vanzarii

Activele imobilizate sunt clasificate ca disponibile pentru vanzare daca pot fi vandute in conditiile actuale (fara alte imbunatatiri) si vanzarea are probabilitate mare de realizare in urmatoarele 12 luni de la reclasificare. Daca activele urmeaza sa fie vandute ca parte a unui grup de active care pot avea asociate datorii (exemplu: o subsidiara) ele sunt denumite grup de active detinut in vederea vanzarii.

Activele clasificate ca disponibile pentru vanzare sau activele apartinand grupurilor detinute in vederea vanzarii se raporteaza in bilant in linia "Active disponibile pentru vanzare". Datoriile apartinand grupurilor destinate cedarii sunt prezentate in bilant in linia "Datorii asociate activelor disponibile pentru vanzare".

Activele imobilizate si grupurile destinate cedarii sunt evaluate la valoarea minima dintre valoarea contabila si valoarea de piata mai putin costurile de vanzare. In cazul in care pierderea din depreciere intr-un grup destinat cedarii depaseste valoarea contabila a activelor care intra in scopul evaluarii conform IFRS 5, nu exista nicio indrumare referitoare la tratamentul acestor diferente. Grupul recunoaste aceste diferente in linia "Alte rezultate operationale"

(19) Garantiile 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 garantiilor.

Garantiile de buna executie sunt contracte care permit despagubirea in cazul in care o terta parte nu isi indeplineste obligatiile contractuale. Contractele de garantie de buna executie sunt recunoscute initial la valoarea ajusta care este evidentiata prin valoarea comisionului primit. Aceasta suma este amortizata liniar pe durata contractului. La sfarsitul fiecarei perioade de raportare, contractele de garantie de buna executie sunt evaluate la maximum intre (i) valoarea neamortizata a sumei recunoscute initial si (ii) cea mai buna aproximare a cheltuielii necesare pentru incheierea contractului la sfarsitul fiecarei perioade de raportare, actualizata la valoarea prezenta daca efectul de actualizare este material. Grupul are dreptul contractual sa transforme in credite catre clienti sumele folosite pentru a stinge o obligatie de plata rezultata din garantiile de buna executie.

2. POLITICI CONTABILE (continuare)**(20) 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.

(iii) Beneficii pe termen lung

Obligatia neta a Bancii 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 patru (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.

(21) 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.

(22) 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.

2. POLITICI CONTABILE (continuare)**(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 fiecărei 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 situatiei pozitiei financiare.

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.

(23) Active fiduciare

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

(24) 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)**(25) 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

Politicele contabile adoptate sunt in concordanta cu cele din anul financiar anterior, cu exceptia urmatoarelor modificari: IFRS-urile care au fost adoptate de Grup/Companie incepand cu 1 ianuarie 2014:

- **IAS 28 Investitii in entitati asociate si in asocierile in participatie (revizuit)**
- **IAS 32 Instrumente financiare: Prezentare (modificat) – Compensarea unui activ financiar si a unei datorii financiare**
- **IFRS 10 Situatii Financiare Consolidate, IAS 27 Situatii financiare individuale**
- **IFRS 11 Angajamente comune**
- **IFRS 12 Prezentarea intereselor detinute in alte etitati**
- **IAS 39 Instrumente financiare (modificat): Recunoastere si evaluare - Novatia instrumentelor derivate si mentinerea desemnarii acestora ca elemente de acoperire**
- **IAS 36 Deprecierea activelor (modificat) – Informatii de furnizat privind valoarea recuperabila a activelor de alta natura decat cele financiare**
- **IFRIC 21 Interpretare: Taxe**
- **IAS 28 Investitii in entitati asociate si in asocieri in participatie (Revizuit)**

In urma adoptarii noilor IFRS 11 Anagajamente comune si IFRS 12 Prezentarea intereselor detinute in alte entitati, IAS 28 Investitii in entitati asociate a fost redenumit in IAS 28 Investitii in entitati asociate si asocieri in participatie, care prezinta aplicarea metodei punerii in echivalenta privind investitiile in asocierile in participatie in plus fata de cele in entitati asociate. Grupul nu se asteapta ca aceste modificari sa aiba impact semnificativ asupra pozitiei financiare sau performantei.
- **IAS 32 Instrumente financiare: Prezentare (revizuit)- Compensarea unui activ financiar si a unei datorii financiare**

Aceste modificari clarifica semnificatia expresiei "in prezent are dreptul legal de compensare". Aceste modificari aduc clarificari si asupra modalitatii de aplicare a IAS 32 cu privire la criteriile de compensare in sistemele de decontare (de exemplu in cazul sistemelor centrale ale caselor de compensare) care aplica mecanisme de decontare brute care nu sunt simultane. Grupul nu se asteapta ca aceste modificari sa aiba impact semnificativ asupra pozitiei financiare sau performantei.
- **IFRS 10 Situatii financiare consolidate, IAS 27 Situatii financiare individuale**

IFRS 10 inlocuieste partea din IAS 27 Situatii financiare consolidate si situatii financiare individuale cu privire la contabilizarea situatiilor financiare consolidate. In acelasi timp, se adreseaza problemelor din SIC -12 Cosolidare - entitati cu regim special. IFRS 10 stabileste un model unic de control care se aplica tuturor entitatilor inclusiv entitatilor cu regim special. Modificarile introduse de IFRS solicita managementului sa exercite un rationament semnificativ in vederea stabilirii entitatilor care se afla sub control, si solicita ca acestea sa fie consolidate de societatea-mama, comparative cu cerintele IAS 27. Grupul nu se asteapta ca aceste modificari sa aiba impact semnificativ asupra pozitiei financiare sau performantei.
- **IFRS 11 Angajamente comune**

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 prin utilizarea consolidarii proportionale. In schimb, entitatile controlate in comun care se clasifica prin definitie in asocieri in participatie trebuie sa fie contabilizate prin utilizarea metodei punerii in echivalenta. Grupul nu se asteapta ca aceste modificari sa aiba impact semnificativ asupra pozitiei financiare sau performantei.

2. POLITICI CONTABILE (continuare)

- **IFRS 12 Prezentarea intereselor existente in alte entitati**

IFRS 12 include toate prezentarile de furnizat care anterior au fost prezentate in IAS 27 cu privire la situatiile financiare consolidate, cat si cu privire la toate informatiile de prezentat incluse anterior in IAS 31 si IAS 28. Aceste informatii fac referire la interesele unei entitati detinute intr-o subsidiara a acesteia, in angajamente detinute in comun, asocieri, si entitati structurale. Conform acestei modificari sunt necesare noi informatii de prezentat. Grupul nu se asteapta ca aceste modificari sa aiba impact semnificativ asupra pozitiei financiare sau performantei, si toate prezentarile cerute au fost incluse in situatiile financiare.

- **IAS 39 Instrumente financiare (Amendament): Recunoastere si evaluare – Novatia instrumentelor derivate si mentinerea desemnarii acestora ca elemente de acoperire**

Conform acestui amendament nu ar exista necesitatea de a intrerupe contabilitatea de acoperire daca un instrument derivat a fost novat, in conditiile in care sunt indeplinite anumite criterii. IASB aduce o modificare cu scop restrans asupra IAS 39 care permite mentinerea contabilitatii de acoperire in anumite circumstante atunci cand contrapartida unui instrument de acoperire se modifica in scopul asigurarii compensarii respectivului instrument. Grupul nu se asteapta ca aceste modificari sa aiba impact semnificativ asupra pozitiei financiare sau performantei.

- **IAS 36 Deprecierea activelor (modificat) – informatii de furnizat privind valoarea recuperabila a activelor de alta natura decat cele financiare.**

Aceste modificari elimina consecintele accidentale ale IFRS 13 cu privire la informatiile de furnizat conform cerintelor IAS 36. In plus, aceste modificari solicita prezentarea informatiilor cu privire la valoarea recuperabila a activelor sau in cazul unitatilor generatoare de numerar pentru care s-au recunoscut pierderi din deprecieri sau care au fost reversate in timpul exercitiului financiar respectiv. Grupul nu se asteapta ca aceste modificari sa aiba impact asupra pozitiei financiare sau performantei.

- **IFRIC Interpretare 21: Taxe**

IFRIC 21 intra in vigoare in EU incepand cu 17 iunie 2014, totusi este permisa aplicarea lui mai devreme de aceasta data, companiile din EU il pot adopta incepand cu 1 ianuarie 2014 in conformitate cu IASB.

Comitetului de interpretare i s-a adresat o intrebare referitoare la metoda de contabilizare a datoriilor in vederea achitarii taxelor impuse de guverne, altele decat impozitul pe venit, in situatiile financiare ale acestora. Aceasta interpretare este o interpretare a IAS 37 Provizioane, active si pasive contingente. IAS 37 stabileste criteriile de recunoastere a unei datorii, aceasta fiind una dintre cerintele impuse entitatii aceea de a avea o obligatie curenta fata de un rezultat dintr-un eveniment trecut (cunoscut drept obligatie). Interpretarea clarifica faptul ca un eveniment care constituie o obligatie conduce la plata unei taxe care deriva dintr-o obligatie, aceasta decurgand din activitatea descrisa in legislatia in vigoare privind plata taxelor. Grupul nu se asteapta ca aceste modificari sa aiba impact asupra pozitiei financiare sau performantei.

2.5. Standarde noi, modificari si interpretari emise, dar care nu au intrat in vigoare si nu au fost adoptate

- **IAS 16 Contabilitatea imobilizarilor corporale si IAS 38 Imobilizari necorporale (amendament): Clarificari aduse metodelor de depreciere si amortizare acceptate**

Amendamentul intra in vigoare pentru perioadele anuale incepand cu sau dupa 1 ianuarie 2016. Acest amendament clarifica principiul stipulat de IAS 16 contabilitatea imobilizarilor corporale si IAS 38 imobilizari necorporale privind veniturile care reflecta o categorie a beneficiilor economice generate dintr-o activitate comerciala (din care fac parte activele) fata de beneficiile economice care se consuma prin utilizarea respectivului activ. In consecinta, partea de venituri generate din veniturile totale care urmeaza a fi generate nu pot fi utilizate in vederea deprecierei imobilizarilor corporale ci in principal pot fi utilizate in circumstante foarte limitate in vederea amortizarii activelor necorporale. Grupul este in prezent in curs de evaluare a impactului acestei modificari asupra pozitiei financiare sau performantei.

- **IAS 19 Beneficiile angajatilor (Amendament): Contributiile angajatilor**

Amendamentul se aplica perioadelor anuale incepand cu sau dupa 1 februarie 2015, totusi este permisa aplicarea timpurie, astfel societatile din UE il pot adopta incepand cu 1 iulie 2014. Amendamentul se aplica contributiilor angajatilor sau a tertilor aferente planurilor de beneficii. Obiectivul acestui amendament este acela de a simplifica contabilizarea contributiilor care sunt independente de numarul de ani de contributie de catre angajat in serviciul respectiv, ca de exemplu, contributiile angajatilor care sunt calculate conform unui procent fix din salariu. Grupul este in prezent in curs de evaluare a impactului acestei modificari asupra pozitiei financiare sau performantei.

2. POLITICI CONTABILE (continuare)

- **IFRS 9 Instrumente financiare – Clasificare si evaluare**

Standardul se aplica pentru perioadele anuale incepand cu sau dupa 1 ianuarie 2018 adoptarea timpurie fiind permisa. Faza finala a IFRS 9 reflecta toate fazele proiectului privind instrumentele financiare si inlocuieste versiunile anterioare ale IAS 39 Instrumente financiare: Recunoastere si evaluare si, de asemenea versiunile anterioare ale IFRS 9. Standardul introduce noi cerinte de clasificare si evaluare, depreciere si contabilitatea de acoperire. Standardul nu a fost inca adoptat de UE. Grupul este in prezent in curs de evaluare a impactului acestei modificari asupra pozitiei financiare sau performantei.

- **IFRS 11 Angajamente comune (Amendament): Contabilizarea achizitiilor in participatie pentru operatiunile in comun**

Amendamentul se aplica pentru perioadele anuale incepand cu sau dupa 1 ianuarie 2016. IFRS 11 face referire la contabilizarea participatiilor pentru asocierile in participatie si in operatiunile in comun. Amendamentul aduce noi clarificari asupra modului de contabilizare a achizitiilor privind participatiile in entitatile in asociatie care se constituie intr-o activitate economica in conformitate cu IFRS si mentioneaza tratamentul contabil pentru astfel de achizitii. Grupul este in prezent in curs de evaluare a impactului acestei modificari asupra pozitiei financiare sau performantei.

- **IFRS 14 Conturi de amanare reglementate**

Standardul se aplica pentru perioadele anuale incepand cu sau dupa 1 ianuarie 2016. IASB are in proiect considerarea problemelor regulatorii extinse si este planificata publicarea Document pentru Discutii pe acest subiect in 2014. In asteptarea rezultatelor acestui proiect atotcuprinzator referitor la activitatile pe rata de reglementare, IASB a decis sa dezvolte IFRS 14 ca masura provizorie. IFRS 14 permite entitatilor care adopta IFRS pentru prima data sa mentina recunoasterea valorilor privind ratele de reglementare in conformitate cu cerintele anterioare de GAAP la adoptarea IFRS. Cu toate acestea, pentru a imbunatati comparabilitatea cu entitatile care au adoptat si aplicat deja IFRS si care nu recunosc astfel de sume, standardul cere ca efectul ratei de reglementare trebuie sa fie prezentat separate de alte elemente. O entitate care prezinta situatiile financiare in conformitate cu IFRS nu este eligibila sa aplice acest standard. Standardul nu a fost inca aprobat de UE. Grupul este in prezent in curs de evaluare a impactului acestei modificari asupra pozitiei financiare sau performantei.

- **IFRS 15 Venituri din contractele cu clienti**

Standardul se aplica pentru perioadele anuale cu incepere de la sau ulterior datei de 1 ianuarie 2017. IFRS 15 stabileste modelul in cinci etape cu aplicabilitate asupra veniturilor castigate din contractele cu clienti (cu anumite exceptii), independent de tipul tranzactiei privind veniturile sau ramura industriala. Cerintele standardului vor avea aplicabilitate si in cazul recunoasterii si evaluarii castigurilor si pierderilor din vanzarea unor active de alta natura decat cele financiare care nu rezulta din activitatea ordinara a entitatii respective (de ex, vanzarea imobilizarii corporale sau a celor necorporale). In acest caz se va solicita furnizarea informatiilor suplimentare inclusiv dezagregarea veniturilor totale; informatii cu privire la obligatiile referitoare la performanta; modificari la contractele privind soldurile conturilor de activ si pasiv intre perioadele financiare, opiniile cheie si estimari. Standardul nu a fost inca adoptat de UE. Grupul este in prezent in curs de evaluare a impactului acestei modificari asupra pozitiei financiare sau performantei.

- **IAS 27 Situatii financiare individuale (amendament)**

Modificările se aplica pentru perioadele anuale cu incepere de la sau ulterior datei de 1 ianuarie 2016. Acest amendament va permite entitatilor sa utilizeze metoda punerii in echivalenta privind contabilizarea investitiilor in subsidiare, asocierile in participatie in prezentarea situatiilor financiare individuale ale acestora si vor veni in sprijinul anumitor jurisdictii de a trece la IFRS in vederea prezentarii situatiilor financiare individuale, reducand astfel costurile de conformare fara a reduce informatiile puse la dispozitie investitorilor. Acest amendament nu a fost inca aprobat de UE. Grupul este in prezent in curs de evaluare a impactului acestei modificari asupra pozitiei financiare sau performantei.

- **Modificari ale IFRS 10 Situatii financiare consolidate si IAS 28 Investitii in entitati asociate si asocierile in participatie: Vanzarea sau aportul activelor intre investitor si entitatile asociate acestuia sau in asocierile in participatie**

Modificările fac referire la neconcordanțele recunoscute dintre cerințele IFRS 10 și cele din IAS 28, cu privire la vanzarea sau aportul de active între investitori și entitățile asociate sau asocierile în participatie. Consecința principală a acestor modificări este acela că un întregul câștig sau o pierdere se recunoaște în momentul în care tranzacția implică un business (fie că acesta se află sau nu sub umbrela unei subsidiare). Un câștig sau o pierdere parțială va fi recunoscută atunci când o tranzacție implică active care nu constituie un business, chiar dacă aceste active se află sub egida unei subsidiare. Modificările se aplica pentru perioadele anuale cu incepere de la sau ulterior datei de 1 ianuarie 2016. Modificările nu au fost inca aprobate de UE. Grupul este in prezent in curs de evaluare a impactului acestei modificari asupra pozitiei financiare sau performantei.

2. POLITICI CONTABILE (continuare)

IASB a emis imbunatatiri Anuale aduse IFRS-urilor ciclul 2010 – 2012 care reprezinta o colectie de modificari aduse IFRS-urilor. Grupul este in prezent in curs de evaluare a impactului acestei modificari asupra pozitiei financiare sau performantei.

- **IFRS 2 Plati pe baza de actiuni** – imbunatateste definitiile conditiilor declansatoare si conditiilor de piata si adauga definitii pentru conditii de performanta si conditii de service (care au fost anterior incluse in definirea conditiilor declansatoare).
- **IFRS 3 Combinari de intreprinderi** – aduce clarificari referitoare la platile contingente pentru achizitia unei afaceri, care nu se califica ca si investitie de capital si este evaluata ulterior la valoare justa prin profit sau pierdere indiferent daca intra in scopul IFRS 9 instrumente financiare.
- **IFRS 8 Segmente de activitate** – prin aceasta imbunatatire se solicita unei entitati sa prezinte rationamentele conducerii privind aplicarea criteriilor de agregare asupra segmentelor de activitate si clarifica faptul ca o entitate va reconcilia doar totalul activelor segmentelor raportabile ale entitatii daca segmentarea activelor se raporteaza periodic.
- **IFRS 13 Evaluarea la valoarea justa** – aceasta imbunatatire asupra bazelor concluziilor la IFRS 13 clarifica faptul ca emiterea IFRS 13 si modificarea IFRS 9 si a IAS 39 nu elimina posibilitatea de a evalua creante si datorii pe termen scurt fara actualizarea cu rata dobanzii daca impactul actualizarii este imaterial.
- **IAS 16 Imobilizari corporale** – modificarile aduc clarificari cu privire la momentul reevaluarii unui element de imobilizari corporale: valoarea contabila bruta se ajusteaza intr-un mod consistent cu reevaluarea valorii contabile.
- **IAS 24 Prezentarea informatiilor cu privire la tranzactiile cu partile afiliate** – modificarile aduc clarificari referitoare la o entitate care furnizeaza servicii de management pentru entitatea raportoare sau societatea-mama a entitatii raportoare este parte afiliata a entitatii raportoare.
- **IAS 38 Active necorporale** – se aduc clarificari asupra activelor necorporale care sunt reevaluate, pentru care valoarea contabila bruta se ajusteaza intr-un mod consistent cu reevaluarea valorii contabile.

IASB a emis Imbunatatirile Anuale ale IFRS ciclul 2011 – 2013, care reprezinta o colectie de modificari ale IFRS-urilor. Grupul este in prezent in curs de evaluare a impactului acestei modificari asupra pozitiei financiare sau performantei.

- **IFRS 3 Combinari de intreprinderi** – aceste imbunatatiri clarifica faptul ca IFRS 3 exclude din scopul sau contabilitatea formarii unui angajament in asociere in situatiile financiare ale asocierii in sine.
- **IFRS 13 Evaluarea la valoarea justa** – aceste imbunatatiri aduc clarificari cu privire la scopul portofoliului de exceptie definit in paragraful 52 la IFRS 13 si care include toate contractele contabilizate in cadrul domeniului de aplicare a IAS 39 Instrumente financiare recunoastere si evaluare sau IFRS 9 Instrumente financiare, independent daca acestea sunt in conformitate cu definitia activelor si pasivelor financiare sau nu, definite de IAS 32 Instrumente financiare: Prezentare.
- **IAS 40 Investitii imobiliare** – aceste imbunatatiri stabilesc ca daca o tranzactie specifica intruneste termenii definitiei data de IFRS 3 – Combinari de intreprinderi cat si conform definitiei date de IAS 40 investitiei imobiliare este necesara aplicarea separata a ambelor standarde independent unul fata de celalalt.

IASB a emis Imbunatatirile anuale la IFRS ciclul 2012 – 2014, care reprezinta o colectie de modificari aduse IFRS. Modificarile se aplica pentru perioadele anuale cu incepere de la sau dupa 1 ianuarie 2016. Aceste imbunatatiri nu au fost inca aprobate de UE. Grupul este in prezent in curs de evaluare a impactului acestei modificari asupra pozitiei financiare sau performantei.

- **IFRS 5 Active imobilizate detinute in vederea vanzarii si activitati intrerupte** – se aduc clarificari referitoare la trecerea de la una dintre metodele de scoatere din evidenta la alta metoda (prin vanzare sau distributie catre partile aflate in proprietate exclusiva) in cazul in care nu se considera a fi un nou plan de scoatere din evidenta, ci mai degraba o continuare a planului initial. In consecinta nu exista o intrerupere a aplicarii cerintelor IFRS 5. De asemenea schimbarea metodei de scoatere din evidenta care nu reprezinta o modificare a datei la care activitatile intrerupte au fost clasificate.
- **IFRS 7 Instrumente financiare: informatii de furnizat** – se clarifica faptul ca acele contracte de servicii care stipuleaza comisionare pot fi constituite in continuare ca si active financiare. De asemenea, modificarile aduc clarificari asupra prezentarilor din IFRS 7 referitoare la compensarea activelor si datoriilor financiare care nu sunt solicitate in situatiile financiare intermediare.
- **IAS 19 Beneficii ale angajatilor** – aceasta imbunatatire se refera la piata titlurilor cu obligatiunile cu randament inalt emise de companii este evaluata pe baza valutei in care obligatiunea este emisa mai degraba decat a tarii unde a fost obligatiunea emisa. Acolo unde nu exista piata pentru aceste titluri in valuta initiala, se folosesc rate ale obligatiunilor guvernamentale.
- **IAS 34 Raportari financiare provizorii** – aceste imbunatatiri se refera la prezentarile necesare in situatiile financiare interimare fie ca note explicative fie mentionate intr-un raport financiar provizoriu detaliat (de ex., la comerturile conducerii sau in raportul de risc). Conducerea a precizat ca informatiile din raportul financiar provizoriu trebuie publicate in conditii similare publicarii situatiilor financiare provizorii si in aceeasi perioada. Daca utilizatorii nu au acces la aceste informatii raportul financiar provizoriu este considerat incomplet.

2. POLITICI CONTABILE (continuare)

- IFRS 10, IFRS 12 si IAS 28: Entitati de investitii** – Aplicarea exceptiilor cu privire la situatiile financiare consolidate (Amendamente)
 Modificarile fac referire la trei aspecte care decurg in practica din aplicarea exceptiilor cu privire la situatiile financiare consolidate in cazul entitatilor de investitii. Modificarile se aplica pentru perioadele anuale cu incepere de la sau dupa 1 ianuarie 2016. Modificarile clarifica faptul ca unele entitati sunt exceptate de la prezentarea situatiilor financiare consolidate, aceasta exceptare aplicandu-se unei entitati-mama care este filiala unei entitati de investitii, in conditiile in care entitatea de investitii evalueaza toate filialele la valoare justa. De asemenea modificarile aduc clarificari si asupra faptului ca doar o filiala care nu este ea insasi o entitate de investitii si care furnizeaza servicii de suport entitatii de investitii se va consolida. Toate celelalte filiale ale unei entitati de investitii se evalueaza la valoarea justa. In cele din urma, modificarile la IAS 28 Investitii in entitati asociate si asocieri in participatie permit investitorului la aplicarea metodei punerii in echivalenta, sa pastreze evaluarea la valoarea justa aplicata de entitatea de investitii entitatii asociate sau asocieri in participatie, intereselor acestora in filiale. Aceste modificari nu au fost inca aprobate de UE. Grupul este in prezent in curs de evaluare a impactului acestei modificari asupra pozitiei financiare sau performantei.
- IAS 1: Initiativa Prezentarea informatiilor financiare** (Amendament)
 Modificarile aduse la IAS 1 Prezentarea situatiilor financiare incurajeaza societatile sa aplice rationamente profesionale in stabilirea informatiilor de furnizat si a modului de a le structura in situatiile financiare. Modificarile se aplica pentru perioadele anuale cu incepere de la sau ulterior datei de 1 ianuarie 2016. Modificarile cu spectru restrans la IAS aduc mai precis clarificari asupra cerintelor IAS 1 decat o schimbare semnificativa a acestora. Modificarile se refera la materialitate, cronologia notelor, subtotaluri si dezagregare, politici contabile si prezentarea unor elemente ale rezultatului global obtinute din contabilizarea investitiilor din capitaluri. Aceste modificari nu au fost inca adoptate de UE. Grupul este in prezent in curs de evaluare a impactului acestei modificari asupra pozitiei financiare sau performantei.

3. VENITURI NETE DIN DOBANZI

	Grup		Banca	
Mii RON	2013	2014	2013	2014
Venituri din dobanzi				
Active financiare detinute pentru tranzactionare	5.635	14.295	-	11.037
Active financiare disponibile pentru vanzare	215.446	268.354	202.350	226.237
Credite si avansuri acordate clientelor, net	3.383.890	2.526.828	3.330.484	2.485.257
Investitii detinute pana la scadenta	645.817	536.062	558.534	465.133
Derivative - contabilitatea de acoperire, risc de dobanda	307.586	163.119	307.586	163.119
Alte active	54.093	27.601	54.257	27.487
Total venituri din dobanzi	4.612.467	3.536.259	4.453.211	3.378.270
Cheltuieli cu dobanzile				
Datorii financiare detinute pentru tranzactionare	(3.111)	(11.901)	-	(6.790)
Datorii financiare evaluate la cost amortizat	(1.785.205)	(1.194.525)	(1.709.626)	(1.115.904)
Derivative - contabilitatea de acoperire, risc de dobanda	(44.155)	(35.558)	(44.155)	(35.558)
Alte datorii	(4.443)	(4.856)	(4.553)	(4.842)
Total cheltuieli din dobanzi	(1.836.914)	(1.246.840)	(1.758.334)	(1.163.094)
Venituri nete din dobanzi	2.775.553	2.289.419	2.694.877	2.215.176

„Venituri din dobanzi -Derivative - contabilitatea de acoperire, risc de dobanda” si „Cheltuieli cu dobanzile -Derivative - contabilitatea de acoperire, risc de dobanda” includ sumele aferente acelor tranzactii derivate incluse in categoria „contabilitate de acoperire” care acopera riscul de rata a dobanzii.

Sumele referitoare la tranzactiile derivate clasificate ca „detinute pentru tranzactionare” care acopera un instrument din punct de vedere economic, nu si contabil sunt raportate ca venituri/cheltuieli cu dobanzile pentru a prezenta corect veniturile si cheltuielile cu dobanzile instrumentelor financiare acoperite. Aceste sume sunt incluse in „venituri din dobanzi-Active financiare detinute pentru tranzactionare” si „cheltuieli cu dobanzile - Datorii financiare detinute pentru tranzactionare”

In venituri din dobanzi aferente creditelor si creantelor sunt incluse venituri din dobanzi aferente creditelor depreciate, in suma de 391.506 Mii RON (2013:628.544 Mii RON) pentru Grup si 345.453 Mii RON (2013: 540.032 Mii RON) pentru Banca. Datorita vanzarii acestor active (vezi nota 22) si scaderii expunerii datorata cresterii provizioanelor(nota 22) acest venit din dobanzi a scazut semnificativ.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

Consolidat si Banca

Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2014

4. VENITURI NETE DIN SPEZE SI COMISIOANE

	Grup		Banca	
Mii RON	2013	2014	2013	2014
Titluri de valoare	9.944	4.016	9.956	4.016
Ordin de transfer pentru titluri de valoare	9.956	4.016	9.956	4.016
Alte titluri	(12)	-	-	-
Compensare si decontari	(9.443)	(11.858)	(9.443)	(10.944)
Gestionare active	11.916	15.442	12.444	16.185
Custodie	11.916	15.442	12.444	16.185
Plati	15.885	60.228	15.683	62.160
Plati - business card	73.235	81.430	73.577	81.017
Plati - altele	(57.350)	(21.202)	(57.894)	(18.857)
Resurse distribuite, dar neadministrare	374.663	379.821	378.361	399.584
Produse de asigurari	39.552	30.136	31.304	27.953
Contracte economisire, creditare (i)	-	720	11.946	22.111
Tranzactii schimb valutar	10.000	10.732	10.000	10.732
Altele (ii)	325.111	338.233	325.111	338.788
Activitatea de creditare	128.573	80.361	131.950	80.939
Acorduri de creditare primite si date	15.710	15.754	18.251	15.754
Garantii primite si date	29.930	22.157	29.930	22.242
Alte activitati de creditare (iii)	82.933	42.450	83.769	42.943
Altele	216.685	183.251	179.299	133.885
Venituri nete din comisioane	748.223	711.261	718.250	685.825
Venituri din comisioane	963.068	894.985	913.899	849.996
Cheltuieli cu comisioane	(214.845)	(183.724)	(195.649)	(164.171)

- (i) sumele cuprinse in Contractele de economisire, creditare includ comisioanele de intermediere a produselor BCR Banca pentru locuinte si sunt eliminate in informatia consolidata;
- (ii) alte produse distribuite dar neadministrare includ comisioane din ordinele de plata ale clientilor, transferuri de numerar si distribuire produse de gestionare a activelor (unitati de fond);
- (iii) Alte comisioane din activitatea de creditare includ comisioane dobandite pe masura prestarii serviciilor (exemplu: taxe pentru servicii pe perioada creditului), sau castigate ca urmare a executiei unei tranzactii semnificative (exemplu: credite sindicalizare).

Veniturile nete din comisioane au scazut din cauza scaderii comisioanelor de administrare a creditelor, conturilor curente si a altor tranzactii bancare. Comisioanele de gestionare a creditelor au scazut datorita rambursarilor anticipate in 2013. Diminuarea de comisioane pentru conturi curente a fost determinata de modificarea reglementarilor pentru taxe aferente depozitelor. Incepand cu iulie 2014 nu s-au mai perceput comisioane pentru conturile legate de depozite.

5. VENITURI DIN DIVIDENDE

	Grup		Banca	
Mii RON	2013	2014	2013	2014
Active financiare detinute pentru tranzactionare	35	249	35	249
Active financiare desemnate la valoare justa prin profit sau pierdere	1.358	340	1.358	340
Active financiare disponibile pentru vanzare	5.549	2.015	5.549	2.015
Venit din dividende din investitii de capital(i)	3.443	-	3.443	23.530
Venituri din dividende	10.385	2.604	10.385	26.134

- (i) Veniturile din dividende din investitii de capital in 2014 au fost primite de la BCR Banca pentru Locuinte (eliminate in cifrele consolidate) In 2013, dividendele au fost primite de la Fondul de Garantare a Creditului Rural, inainte de consolidarea acestei entitati.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

Consolidat si Banca

Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2014

6. REZULTATUL NET DIN TRANZACTIONARE SI EVALUAREA LA VALOARE JUSTA

Mii RON	Grup		Banca	
	2013	2014	2013	2014
Venituri nete din tranzactionare	439.299	360.674	438.750	358.407
Titluri de valoare si derivate pentru tranzactionare	86.582	98.905	86.582	98.905
Tranzactii de schimb valutar (i)	352.717	261.769	352.168	259.502
Castiguri sau pierderi aferente activelor sau datoriilor financiare desemnate la valoarea justa prin	2.007	161	2.007	161
Castiguri sau pierderi aferente masurarii/ vanzarii activelor financiare desemnate la valoarea justa prin cor	2.007	161	2.007	161
Rezultatul net din tranzactionare si evaluare la valoarea justa	441.306	360.835	440.757	358.568

- (i) Castigurile nete din tranzactii valutare realizate includ castiguri si pierderi in principal din instrumente ale pietei monetare, swap valutar, schimburi la vedere si la termen.

Rezultatul net din tranzactionare include ineficienta relatiei de acoperire in valoare de (6.359) mii RON in 2014.

7. VENITURI DIN CHIRII SI LEASING OPERATIONAL

Mii RON	Grup		Banca	
	2013	2014	2013	2014
Investitii imobiliare	3.271	2.029	-	-
Leasing operational	18.352	22.204	7.601	4.280
Total	21.623	24.233	7.601	4.280

Leasingul operational reprezinta chirie din gestiunea flotei auto si a altor cladiri.

8. CHELTUIELI ADMINISTRATIVE

Mii RON	Grup		Banca	
	2013	2014	2013	2014
Cheltuieli cu personalul	(761.341)	(658.442)	(691.638)	(597.183)
Alte cheltuieli administrative	(647.476)	(640.775)	(815.516)	(776.880)
Depreciere si amortizare	(218.907)	(175.694)	(164.902)	(119.737)
Total	(1.627.724)	(1.474.911)	(1.672.056)	(1.493.800)
Cheltuieli cu personalul	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2014
Salarii	(569.079)	(520.050)	(516.847)	(473.734)
Contributii la asigurarile sociale obligatorii	(164.074)	(130.197)	(149.632)	(117.840)
Provizioane de personal pe termen lung	(4.897)	14.255	(4.753)	14.298
Alte cheltuieli de personal	(23.291)	(22.450)	(20.406)	(19.907)
Total	(761.341)	(658.442)	(691.638)	(597.183)
Alte cheltuieli administrative	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2014
Comision fond de garantare depozite	(119.196)	(120.643)	(114.754)	(114.400)
Cheltuieli IT	(147.145)	(160.170)	(142.605)	(155.824)
Cheltuieli aferente spatiilor de birouri	(146.989)	(144.336)	(304.608)	(271.527)
Cheltuieli operationale de functionare	(84.672)	(78.329)	(122.006)	(114.718)
Reclama/ Marketing	(34.652)	(39.028)	(29.774)	(33.237)
Costuri juridice si de consultanta	(74.707)	(55.103)	(71.312)	(52.436)
Diverse cheltuieli administrative	(40.115)	(43.166)	(30.457)	(34.738)
Total	(647.476)	(640.775)	(815.516)	(776.880)
Deprecierea si amortizarea	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2014
Software si alte active necorporale	(80.971)	(70.291)	(77.489)	(66.259)
Proprietatilor folosite de Grup/Banca	(50.270)	(49.969)	(20.619)	(19.894)
Investitiilor imobiliare	(7.818)	(11.145)	-	-
Amortizarea listelor de clienti	(4.786)	(2.386)	-	-
Mobilierului si echipamentelor diverse	(75.062)	(41.903)	(66.794)	(33.584)
Total	(218.907)	(175.694)	(164.902)	(119.737)

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

Consolidat si Banca

Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2014

8. CHELTUIELI ADMINISTRATIVE (continuare)

In salarii si cheltuieli cu asigurarile sociale la 31 decembrie 2014 este inclusa suma de 13.926 Mii RON reprezentand costuri de restructurare (Nota 31).

Beneficiile salariatilor pe termen lung sunt prezentate in nota 31. Asigurarile sociale obligatorii includ in principal contributiile de stat pentru pensii. Contributiile individuale pentru pensii sunt incluse in alte cheltuieli de personal.

Numarul salariatilor proprii ai Bancii la 31 decembrie 2014 era de 6.215 angajati (31 decembrie 2013: 6.128 angajati).

Numarul de angajati proprii ai Grupului la 31 decembrie 2014 era de 7.054 angajati (31 decembrie 2013: 6.984 angajati).

Cheltuielile cu salariile persoanelor din conducerea Bancii in 2014 au fost 11.806 mii RON (2013: 15.421 mii RON).

Mii RON	2013		2014	
	(Valoare bruta)	(Taxe angajator)	(Valoare bruta)	(Taxe angajator)
Beneficii pe termen scurt	14.888	1.673	11.806	1.297
Beneficii la terminarea contractului de munca	533	-	-	-

Cheltuielile de personal s-au redus in principal datorita scaderii numarului de salariatii in 2013. Numarul mediu de salariatii proprii angajati in timpul anului financiar (ponderat conform nivelului de angajare) este:

	2013	2014
In tara	7.331	6.997
Banca Comerciala Romana	6.446	6.227
BCR Leasing IFN SA	107	94
BCR Pensii, Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private SA	41	43
BCR Banca pentru Locuinte SA	77	85
Suport Colect SRL	11	-
BCR Procesare SRL	464	433
BCR Real Estate Management SRL	66	24
BCR Fleet Management SRL	4	5
BCR Partener Mobil SRL	11	-
BCR Payments SPV	104	86
In afara tarii	83	69
BCR Chisinau SA	83	69
Total	7.414	7.066

9. CASTIGURI/PIERDERI NETE DIN ACTIVE SI DATORII FINANCIARE NEEVALUATE LA VALOARE JUSTA PRIN PROFIT SAU PIERDERE

Mii RON	Grup		Banca	
	2013	2014	2013	2014
Profit sau pierdere din vanzarea activelor disponibile pentru vanzare	14.067	9.201	14.067	9.201
Profit sau pierdere din vanzarea creditelor si avansurilor	-	5	-	5
Profit sau pierdere din rascumpararea datoriilor masurate la cost amortizat	-	(1.148)	-	(1.148)
Total	14.067	8.058	14.067	8.058

In 2014 au fost vandute instrumente de capital cu o valoare contabila de 61.514 Mii RON. Din aceasta vanzare a rezultat un castig de 8.526 Mii RON.

10. DEPRECIEREA ACTIVELOR FINANCIARE NEEVALUATE LA VALOARE JUSTA PRIN PROFIT SAU PIERDERE

Mii RON	Grup		Banca	
	2013	2014	2013	2014
Credite si avansuri	(2.107.546)	(4.440.001)	(1.925.526)	(3.815.146)
Alocari de provizioane de risc pentru credite si avansuri	(4.504.771)	(5.364.474)	(4.289.420)	(4.741.276)
Reluari de provizioane de risc pentru credite si avansuri	2.630.648	1.043.308	2.503.431	952.636
Pierderi neacoperite de provizioane pentru credite si avansuri	(465.821)	(504.850)	(282.643)	(378.127)
Recuperari din credite si avansuri	232.398	386.015	143.106	351.621
Total	(2.107.546)	(4.440.001)	(1.925.526)	(3.815.146)

Deprecierea activelor financiare neevaluate la valoare justa prin profit sau pierdere a crescut cu 110,7% la 4.440 mil RON in 2014, comparativ cu 2.107,6 mil RON in 2013, ca urmare a strategiei de vanzare accelerata a creditelor neperformante, recuperari din portofolii, scoateri in afara bilantului si implementarea de noi parametri de risc.

Rata creditelor neperformante situata la 25,7% la 31 decembrie 2014 a scazut semnificativ fata de 29,2% la 31 decembrie 2013, fiind influentata in principal de vanzarile si scoaterile in afara bilantului a creditelor neperformante (Nota 22).

Scaderea portofoliului de credite neperformante, precum si cresterea provizioanelor aferente acestora dupa cum se mentioneaza mai sus, a dus la o crestere a ratei de acoperire a creditelor neperformante la 75,8%, semnificativ superioara celei de 65,8% la 31 decembrie 2013.

Creditele neperformante includ expunerea clientilor pentru care se inregistreaza probabilitatea ca suma imprumutata sa nu fie rambursata, a clientilor avand credite depreciate si a creditelor restructurate neperformante.

11. ALTE VENITURI DIN EXPLOATARE

Mii RON	Grup		Banca	
	2013	2014	2013	2014
Rezultat din cladiri proprii/bunuri mobile/inv estitii imobiliare/software(i)	(14.939)	(350.408)	(18.119)	(84.461)
Alocare/Reluare de alte provizioane (Nota 31)	7.564	(41.506)	8.039	(41.646)
Alocare/Reluare de provizioane pentru angajamente si garantii date (Nota 31)	(124.467)	(17.766)	(124.466)	(17.764)
Alte taxe	(23.487)	(27.546)	(4.161)	(4.219)
Deprecierea fondului comercial	(9.723)	-	-	-
Rezultat din alte cheltuieli/ venituri operationale(ii)	(47.597)	(83.129)	(373.938)	(709.535)
Total	(212.649)	(520.355)	(512.645)	(857.625)

- (i) Rezultatele din cladiri proprii/bunuri mobile/ investitii imobiliare /software includ:
- Deprecierea activelor recuperate in valoare de 41.001 Mii RON;
 - Deprecierea listei de clienti la BCR Pensii in valoare de 84.913 Mii RON;
 - Deprecierea terenurilor concesionate la BCR Real Estate Management in valoare de 83.695 Mii RON;
 - Deprecierea licentelor informatice in valoare de 9.180 Mii RON;
 - Deprecierea activelor disponibile pentru vanzare in valoare de 104.493 Mii RON pentru Grup si 22.205 Mil RON pentru Banca.
- (ii) Alte venituri/cheltuieli operationale includ cheltuiala cu deprecierea subsidiarelor in valoare de 642.003 Mii RON (31 decembrie 2013:370.793 Mii RON), eliminata in cifrele consolidate. Detaliile sunt prezentate in nota 29.

12. IMPOZITARE

Taxele sunt formate din impozitul pe veniturile curente, calculat de fiecare dintre societatile grupului pe baza rezultatelor raportate in scopuri fiscale, corectii de impozit pe venit aferente anilor anteriori si impozite amanate.

Mii RON	Grup		Banca	
	2013	2014	2013	2014
Impozit curent cheltuieli / venituri	(9.359)	(17.418)	-	-
Impozit amanat cheltuieli / venituri	541.306	261.266	559.817	238.962
Total	531.947	243.848	559.817	238.962

O reconciliere intre cheltuielile cu impozitul si profitul contabil, inmultit cu rata impozitului din Romania, pentru anii financiari incheiati la 31 decembrie 2014 si 2013 este urmatoarea:

Mii RON	Grup		Banca	
	2013	2014	2013	2014
Profit / Pierdere inainte de impozitare	66.769	(3.037.865)	(224.290)	(2.868.530)
Cheltuiala cu impozitul pentru anul financiar pentru rata statutară de (16%)	(10.683)	486.058	35.886	458.965
Impactul scutirii de taxe pentru castigurile din investitii si alte scutiri de impozit	74.527	28.170	45.949	3.887
Cresteri datorate cheltuielilor nedeductibile, impozitelor pe activitati aditionale si elementelor similare	(92.704)	(260.769)	(82.825)	(88.578)
Reluare unica de provizioane de risc aferente datorilor amanate	560.807	-	560.807	-
Impactul net al pierderii fiscale	-	(93.050)	-	(119.884)
Retratari ale P/L perioadei curente (pornind de la standarde locale la IFRS)	-	98.900	-	-
Impozit pe profit neatribuit perioadei de raportare	-	(15.461)	-	(15.428)
Cheltuiala cu impozitul pe profit (impozitul pe profit de recuperat) raportat(a) in rezultatul global	531.947	243.848	559.817	238.962
Rata efectiva de impozitare	796,70%	(8,03)%	(249,60)%	(8,33)%

In 2014, pe baza rezultatelor trecute si a testarii rezultatelor realizate comparativ cu cifrele bugetate, Grupul a realizat o abordare mai prudenta si a realizat un test de depreciere pentru DTA (Creante din impozitul amanat) pe pierderile fiscale neutilizate, rezultand o depreciere de 119.884 Mii RON, generata de:

- Utilizarea previziunilor profitului fiscal, care au o probabilitate mare de realizare; si
- Limita de acoperire a pierderii de 5 ani, nu de 7 ani conform legislatiei locale (perioada viitoare previzibila pentru estimarea rezultatului probabil este de 5 ani).

Conform Art. 19³, 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 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.

Ghidul Fiscal pentru trecerea la Standardele Internationale de Raportare Financiara, care a adus clarificari cu privire la interpretarea modificarilor aduse de Ordonanta de Urgenta nr. 125/2011 si a normelor de implementare a fost publicat in iunie 2013. Ca urmare a acestei publicari, datoria cu impozitul amanat in valoare de 560.807 Mii RON a fost anulata.

Efecte fiscale aferente fiecărei componente a altor elemente ale rezultatului global:

Mii RON	Grup					
	2013			2014		
	Suma inainte de impozitare	Deducere	Suma dupa impozitare	Suma inainte de impozitare	Deducere	Suma dupa impozitare
Active disponibile pentru vanzare (inclusiv rezerva de translatie)	32.784	(5.245)	27.539	400.176	(63.912)	336.264
Rezerva din acoperirea fluxurilor de trezorerie (inclusiv rezerva de translatie)	4.350	(696)	3.654	2.417	(387)	2.030
Reevaluarea castigurilor (pierderilor) privind beneficiul determinat	78.387	(14.436)	63.951	78.387	(12.495)	65.892
Rezerva de translatie	748	-	748	(15.119)	-	(15.119)
Alte elemente ale rezultatului global	116.269	(20.377)	95.892	465.861	(76.794)	389.067

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

Consolidat si Banca

Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2014

12. IMPOZITARE (continuare)

Mii RON	2013			2014		
	Suma inainte de impozitare	Deducere	Suma dupa impozitare	Suma inainte de impozitare	Deducere	Suma dupa impozitare
Active disponibile pentru vanzare (inclusiv rezerva de translatie)	22.096	(3.536)	18.560	346.031	(55.364)	290.667
Rezerva din acoperirea fluxurilor de trezorerie (inclusiv rezerva de translatie)	4.350	(696)	3.654	2.417	(387)	2.030
Reevaluarea castigurilor (pierderilor) privind beneficiul determinat	90.225	(14.436)	75.789	78.477	(12.556)	(35)
Alte elemente ale rezultatului global	116.671	(18.668)	98.003	426.925	(68.307)	292.662

Conform cu bugetele aprobate pe cinci ani, conducerea estimeaza ca in viitor vor fi suficiente profituri taxabile pentru a acoperi pierderea fiscala cumulata pentru care s-au calculat creante din impozit amanat.

Pierdere fiscala pentru care a fost recunoscuta creanta din impozit amanat:

in Mii RON	2012	2013	2014	Creante din impozit amanat
Pierdere fiscala	971.132	117.234	1.186.421	363.966
Perioada de expirare a pierderii fiscale	2019	2020	2021	

Pierdere fiscala pentru care nu a fost recunoscuta creanta din impozit amanat:

in Mii RON	2011	2012	Total
Pierdere fiscala	232.278	516.995	749.273
Perioada de expirare a pierderii fiscale	2018	2019	

13. DIVIDENDE PLATITE

Dividendele platite in 2014 intereselor care nu controleaza au fost in valoare de 5.882 Mii RON.

14. NUMERAR SI PLASAMENTE LA BANCILE CENTRALE

Mii RON	Grup		Banca	
	2013	2014	2013	2014
Numerar	1.320.295	1.562.948	1.311.728	1.554.120
Numerar la Banca Centrala	8.044.408	6.444.485	8.012.631	6.376.587
Alte depozite la vedere	221.303	227.734	221.303	227.734
Total numerar si plasamente	9.586.006	8.235.167	9.545.662	8.158.441

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 10% pentru RON (15% in decembrie 2013) si 14% pentru alte valute (20% in decembrie 2013).

Rezerva minima obligatorie calculata la 31 decembrie 2014 a fost de 546.440 mii EUR si 2.602.161 mii RON (la 31 decembrie 2013 a fost 760.530 mii EUR si 4.070.550 mii RON).

15. INSTRUMENTE FINANCIARE DERIVATE DETINUTE IN VEREREA TRANZACTIONARII

	Grup					
		2013			2014	
	Notional	Valoare justa		Notional	Valoare justa	
Mii RON		Positive	Negative		Positive	Negative
Instrumente financiare derivate detinute pentru tranzactionare						
Instrumente derivate pe rata de dobanda	3.190.203	35.102	45.782	2.693.825	102.397	47.976
Instrumente derivate pe instrumente de capital	574.042	1.236	568	569.334	568	568
Instrumente derivate pe rata de dobanda	3.600.640	6.443	19.134	2.810.705	36.478	17.056
Instrumente derivate pe marfuri	26.908	-	577	27.159	790	790
Alte derivate						
Instrumente derivate pe rata de dobanda	-	-	-	30.991	1.068	2.386
Instrumente derivate pe rata de dobanda	-	-	-	367.343	13.675	1.351
Total derivate detinute pentru tranzactionare	7.391.793	42.781	66.061	6.499.357	154.976	70.127

Banca						
Mii RON	Notional	2013		Notional	2014	
		Valoare justa			Valoare justa	
		Positive	Negative		Positive	Negative
Instrumente financiare derivate detinute pentru tranzactionare						
Instrumente derivate pe rata de dobanda	2.979.038	33.267	46.359	2.693.825	102.397	47.976
Instrumente derivate pe instrumente de capital	574.042	1.236	568	569.334	568	568
Instrumente derivate pe rata de dobanda	3.600.640	6.443	19.134	2.810.705	36.478	17.056
Instrumente derivate pe marfuri	26.908	-	-	27.159	790	790
Alte derivate						
Instrumente derivate pe rata de dobanda	-	-	-	30.991	1.068	2.386
Instrumente derivate pe rata de dobanda	-	-	-	367.343	13.675	1.351
Total derivate detinute pentru tranzactionare	7.180.628	40.946	66.061	6.499.357	154.976	70.127

16. ALTE ACTIVE DETINUTE PENTRU TRANZACTIONARE

Mii RON	Grup		Banca	
	2013	2014	2013	2014
Instrumente de capital (i)	4.475	4.299	4.475	4.299
Titluri de valoare	326.342	211.554	326.342	211.554
Administratii publice (ii)	326.342	211.554	326.342	211.554
Total active financiare detinute pentru tranzactionare	330.817	215.853	330.817	215.853

- (i) Instrumentele de capitaluri includ: actiuni emise de Erste Bank si actiuni cotate la Bursa de Valori Bucuresti;
(ii) Instrumentele de datorie includ: certificate de trezorerie denuminate in RON.

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

Mii RON	Grup		Banca	
	2013	2014	2013	2014
Instrumente de capital (i)	12.265	4.229	12.265	4.229
Titluri de valoare	22.086	20.358	22.086	20.358
Administratii publice (ii)	22.086	20.358	22.086	20.358
Total active financiare desemnate la valoare justa prin profit sau pierdere	34.351	24.587	34.351	24.587

- (i) Instrumentele de capitaluri includ: actiuni emise de Societatile de Investitii Financiare (SIF-uri);
(ii) Instrumente de datorie emise de primarii.

Activele financiare desemnate la valoare justa prin profit sau pierdere reprezinta un grup de active financiare evaluate colectiv pe baza valorii juste.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

Consolidat si Banca

Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2014

18. ACTIVE FINANCIARE DISPONIBILE PENTRU VANZARE

	Grup		Banca	
Mii RON	2013	2014	2013	2014
Instrumente de capital (i)	39.671	147.772	29.874	137.284
Titluri de valoare (ii)	5.180.091	7.507.289	4.423.386	6.498.139
Guvernamentale	5.163.387	7.502.578	4.423.386	6.498.139
Instituti de credit	16.704	4.711	-	-
Total active financiare disponibile pentru vanzare	5.219.762	7.655.061	4.453.260	6.635.423

- (i) Instrumentele de capitaluri includ investitii in Societati de Investitii Financiare (SIF), actiuni cotate la Bursa de Valori Bucuresti si pe pietele internationale.
- (ii) Instrumentele de datorie includ: certificate de trezorerie denuminate in RON si alte valute, certificate emise de stat, cotate la Bursa de Valori Bucuresti si obligatiuni emise de primarii.

19. ACTIVE FINANCIARE PASTRATE PANA LA SCADENTA

	Grup		Banca	
Mii RON	2013	2014	2013	2014
Titluri de valoare				
Administratii publice	10.222.051	9.565.112	9.009.939	8.429.417
Instituti de credit	13.205	13.064	-	-
Total active financiare detinute pana la scadenta	10.235.256	9.578.176	9.009.939	8.429.417

Investitiile financiare pastrate pana la scadenta includ obligatiuni emise de Guvernul Romaniei, acestea sunt active eligibile pentru Banca Nationala a Romaniei.

Pe 1 noiembrie 2009, Banca a reclasificat titlul cu ISIN-ul RO0717DBN038 din categoria „Disponibile pentru vanzare” in categoria „Pastrate pana la scadenta”. La momentul reclasificarii, rezerva de valoare justa era in valoare de 63 mil. RON si se amortizeaza in contul de profit sau pierdere pe perioada ramasa pana la scadenta titlului. Folosind rata efectiva a dobanzii. La 31 decembrie 2014 soldul rezervei de valoare justa era: 23.511 Mii RON (2013: 31.623 Mii RON).

Mii RON	Valoarea contabila	Valoarea justa
Active financiare reclasificate la 31Decembrie 2014	332.731	383.472
Active financiare reclasificate la 31Decembrie 2013	324.423	373.454
Active financiare reclasificate la 31Decembrie 2012	316.114	349.988
Active financiare reclasificate la 31Decembrie 2011	307.806	333.686

Mii RON	2013	2014
Castig/ (Pierdere) inregistrat in alte elemente ale rezultatului global	33.450	43.468
Castig/ (Pierdere) inregistrat in Profitul/ (Pierdere) net total	17.034	17.469

20. TITLURI DE VALOARE

Grup										
Titluri	Active financiare detinute pentru tranzactionare		Active financiare desemnate la valoare justa prin profit sau pierdere		Active financiare disponibile pentru vanzare		Active detinute pana la scadenta		Total	
Mii RON	2013	2014	2013	2014	2013	2014	2013	2014	2013	2014
Obligatiuni si alte titluri purtatoare de dobanda	326.342	211.554	22.087	20.359	5.180.091	7.507.529	10.235.256	9.578.176	15.763.776	17.317.618
Listate	146.198	42.408	22.087	20.359	3.194.904	5.566.196	9.037.282	8.806.761	12.400.471	14.435.724
Nelistate	180.144	169.146	-	-	1.985.187	1.941.333	1.197.974	771.415	3.363.305	2.881.894
Titluri de capital	4.475	4.299	12.264	4.228	39.671	147.532	-	-	56.410	156.059
Listate	4.475	4.299	12.264	4.228	18.686	110.098	-	-	35.425	118.625
Nelistate	-	-	-	-	20.985	37.434	-	-	20.985	37.434
Total	330.817	215.853	34.351	24.587	5.219.762	7.655.061	10.235.256	9.578.176	15.820.186	17.473.677

Banca										
Titluri	Active financiare detinute pentru tranzactionare		Active financiare desemnate la valoare justa prin profit sau pierdere		Active financiare disponibile pentru vanzare		Active detinute pana la scadenta		Total	
Mii RON	2013	2014	2013	2014	2013	2014	2013	2014	2013	2014
Obligatiuni si alte titluri purtatoare de dobanda	326.342	211.554	22.087	20.359	4.423.386	6.498.139	9.009.939	8.429.417	13.781.754	15.159.469
Listate	146.198	42.408	22.087	20.359	2.455.008	4.575.060	7.864.020	7.744.141	10.487.313	12.381.968
Nelistate	180.144	169.146	-	-	1.968.378	1.923.079	1.145.919	685.276	3.294.441	2.777.501
Titluri de capital	4.475	4.299	12.264	4.228	29.874	137.284	-	-	46.613	145.811
Listate	4.475	4.299	12.264	4.228	9.206	110.098	-	-	25.945	118.625
Nelistate	-	-	-	-	20.668	27.186	-	-	20.668	27.186
Total	330.817	215.853	34.351	24.587	4.453.260	6.635.423	9.009.939	8.429.417	13.828.367	15.305.280

21. CREANTE ASUPRA INSTITUTIILOR DE CREDIT

2013				Grup
Mii RON	Total active (valoare contabila bruta)	Ajustari colective	Valoare contabila	
Credite si avansuri	510.427	(2.691)	507.736	
Banca Centrala	21.149	-	21.149	
Instituti de credit	489.278	(2.691)	486.587	
Total credite si avansuri acordate institutiilor de credit	510.427	(2.691)	507.736	

2014				Grup
Mii RON	Total active (valoare contabila bruta)	Ajustari colective	Valoare contabila	
Credite si avansuri	527.788	(2.507)	525.281	
Banca Centrala	2.574	-	2.574	
Instituti de credit	525.214	(2.507)	522.707	
Total credite si avansuri acordate institutiilor de credit	527.788	(2.507)	525.281	

2013				Banca
Mii RON	Total active (valoare contabila bruta)	Ajustari colective	Valoare contabila	
Credite si avansuri	485.953	(2.691)	483.262	
Banca Centrala	21.149	-	21.149	
Instituti de credit	464.804	(2.691)	462.113	
Total credite si avansuri acordate institutiilor de credit	485.953	(2.691)	483.262	

2014				Banca
Mii RON	Total active (valoare contabila bruta)	Ajustari colective	Valoare contabila	
Credite si avansuri	483.173	(2.507)	480.666	
Banca Centrala	2.574	-	2.574	
Instituti de credit	480.599	(2.507)	478.092	
Total credite si avansuri acordate institutiilor de credit	483.173	(2.507)	480.666	

21. CREANTE ASUPRA INSTITUTIILOR DE CREDIT (continuare)

AJUSTARI PENTRU PIERDERI DIN DEPRECIERE PENTRU INSTITUTII DE CREDIT

				2013	Grup
Mii RON	Sold initial anul curent	Alocari	Reluari	Diferente de curs si alte variatii	Sold final
Ajustari colective					
Credite si avansuri	-	(4.540)	1.831	19	(2.690)
Institutii de credit	-	(4.540)	1.831	19	(2.690)
Total	-	(4.540)	1.831	19	(2.690)

	2014				Grup
Mii RON	Sold initial anul curent	Alocari	Reluari	Diferente de curs si alte variatii	Sold final
Ajustari colective					
Credite si avansuri	(2.690)	(591)	532	242	(2.507)
Institutii de credit	(2.690)	(591)	532	242	(2.507)
Total	(2.690)	(591)	532	242	(2.507)

				2013	Banca
Mii RON	Sold initial anul curent	Alocari	Reluari	Diferente de curs si alte variatii	Sold final
Ajustari colective					
Credite si avansuri	-	(4.540)	1.831	19	(2.691)
Institutii de credit	-	(4.540)	1.831	19	(2.691)
Total	-	(4.540)	1.831	19	(2.691)

				2014	Banca
Mii RON	Sold initial anul curent	Alocari	Reluari	Diferente de curs si alte variatii	Sold final
Ajustari colective					
Credite si avansuri	(2.691)	(590)	532	242	(2.507)
Institutii de credit	(2.691)	(590)	532	242	(2.507)
Total	(2.691)	(590)	532	242	(2.507)

22. CREDITE SI AVANSURI ACORDATE CLIENTELEI

Mii RON	Total active (valoare contabila bruta)	Ajustari specifice	2013	Grup
			Ajustari colective	Valoare contabila
Credite si avansuri	47.107.827	(8.456.483)	(648.955)	38.002.389
Administratii publice	5.472.689	(9.887)	(23.698)	5.439.104
Alte societati financiare	472.354	(138.380)	(5.509)	328.465
Societati nefinanciare	21.140.455	(6.440.284)	(361.807)	14.338.364
Gospodarii	20.022.329	(1.867.932)	(257.941)	17.896.456
Total credite si avansuri acordate clientilor	47.107.827	(8.456.483)	(648.955)	38.002.389

22. CREDITE SI AVANSURI ACORDATE CLIENTELEI (continuare)

	2014		Grup	
Mii RON	Total active (valoare contabila bruta)	Ajustari specifice	Ajustari colective	Valoare contabila
Credite si avansuri	40.433.136	(7.179.811)	(687.259)	32.566.066
Administratii publice	4.944.062	(20.106)	(27.693)	4.896.263
Alte societati financiare	387.497	(14.926)	(8.033)	364.538
Societati nefinanciare	15.317.722	(5.071.654)	(301.236)	9.944.832
Gospodarii	19.783.855	(2.073.125)	(350.297)	17.360.433
Total credite si avansuri acordate clientilor	40.433.136	(7.179.811)	(687.259)	32.566.066

	2013		Banca	
Mii RON	Total active (valoare contabila bruta)	Ajustari specifice	Ajustari colective	Valoare contabila
Credite si avansuri	45.741.730	(7.135.798)	(645.715)	37.960.217
Administratii publice	5.463.731	(9.887)	(23.696)	5.430.148
Alte societati financiare	864.839	(138.063)	(5.509)	721.267
Societati nefinanciare	20.728.373	(5.710.409)	(360.382)	14.657.582
Gospodarii	18.684.787	(1.277.439)	(256.128)	17.151.220
Total credite si avansuri acordate clientilor	45.741.730	(7.135.798)	(645.715)	37.960.217

	2014		Banca	
Mii RON	Total active (valoare contabila bruta)	Ajustari specifice	Ajustari colective	Valoare contabila
Credite si avansuri	39.767.597	(6.169.458)	(660.866)	32.937.273
Administratii publice	4.943.758	(20.106)	(27.685)	4.895.967
Alte societati financiare	632.848	(14.851)	(7.960)	610.037
Societati nefinanciare	15.341.094	(4.714.891)	(276.954)	10.349.249
Gospodarii	18.849.897	(1.419.610)	(348.267)	17.082.020
Total credite si avansuri acordate clientilor	39.767.597	(6.169.458)	(660.866)	32.937.273

AJUSTARI PENTRU PIERDERI DIN DEPRECIERE PENTRU CLIENTI

								2013	Grup
Mii RON	Sold initial	Alocari*	Utilizari*	Reluati *	Venituri din dobanzi din credite depreciate	Diferente de curs si alte variatii	Sold final	Recuperari din credite scoase in afara bilantului*	Sume scoase in afara bilantului *
Ajustari specifice									
Credite si avansuri	(7.691.614)	(4.088.375)	1.125.291	2.131.501	628.544	(561.830)	(8.456.483)	232.398	(465.821)
Administratii publice	-	(29.362)	3.336	5.991	1382	(1434)	(9.887)	2	-
Alte societati financiare	-	(58.083)	5.185	20.557	1828	(7.867)	(38.380)	81647	(4.409)
Societati nefinanciare	(4.978.573)	(3.805.355)	725.597	1.740.305	496.569	(639.028)	(6.440.285)	138.782	(262.976)
Gospodarii	(2.713.041)	(95.975)	391.193	354.648	128.765	66.479	(1.867.931)	11.967	(398.436)
Ajustari colective									
Credite si avansuri	(723.450)	(411.856)	-	497.316	-	(10.965)	(648.955)		
Administratii publice	(34.708)	(4.591)	-	5.831	-	(230)	(23.698)		
Alte societati financiare	(20.493)	(5.083)	-	30.120	-	(53)	(5.509)		
Societati nefinanciare	(436.465)	(392.817)	-	449.657	-	(8.411)	(388.036)		
Gospodarii	(231.784)	635	-	1.708	-	(2.271)	(231.72)		
Total	(8.415.064)	(4.500.231)	1.125.291	2.628.817	628.544	(572.795)	(9.105.438)		

22. CREDITE SI AVANSURI ACORDATE CLIENTELEI (continuare)

								2014	Grup
Mii RON	Sold initial	Alocari*	Utilizari*	Reluari *	Venituri din dobanzi din credite depreciate	Diferente de curs si alte variatii	Sold final	Recuperari din credite scoase in afara bilantului*	Sume scoase in afara bilantului *
Ajustari specifice									
Credite si avansuri	(8.455.447)	(5.180.914)	5.067.477	880.670	391.506	116.897	(7.179.811)	386.015	(504.850)
Administratii publice	(9.887)	(22.585)	11263	5.943	2.852	(7.691)	(20.105)	4.026	(1190)
Alte societati financiare	(138.380)	(22.143)	64.215	3.255	1.295	76.832	(14.926)	8.262	(1025)
Societati nefinanciare	(6.439.249)	(3.612.402)	3.480.481	578.467	250.654	670.393	(5.071.656)	360.781	(396.025)
Gospodarii	(1867.931)	(1523.784)	151151	293.005	136.705	(622.637)	(2.073.124)	12.946	(106.610)
Ajustari colective									
Credite si avansuri	(649.991)	(182.969)	-	162.106	-	(16.405)	(687.259)		
Administratii publice	(23.698)	(6.527)	-	5.875	-	(3.343)	(27.693)		
Alte societati financiare	(5.509)	(2.210)	-	1690	-	(2.004)	(8.033)		
Societati nefinanciare	(362.842)	(90.756)	-	80.411	-	(3.029)	(376.216)		
Gospodarii	(257.942)	(83.476)	-	74.130	-	(8.029)	(275.317)		
Total	(9.105.438)	(5.363.883)	5.067.477	1.042.776	391.506	100.492	(7.867.070)		

								2013	Banca
Mii RON	Sold initial	Alocari*	Utilizari*	Reluari *	Venituri din dobanzi din credite depreciate	Diferente de curs si alte variatii	Sold final	Recuperari din credite scoase in afara bilantului*	Sume scoase in afara bilantului *
Ajustari specifice									
Credite si avansuri	(6.343.532)	(3.883.697)	1.089.644	2.027.144	540.032	(565.389)	(7.135.798)	143.106	(282.643)
Administratii publice	-	(29.162)	3.316	5.991	1.382	(1.414)	(9.887)	2	-
Alte societati financiare	-	(158.083)	5.185	20.557	1.828	(7.549)	(138.062)	81.648	(4.409)
Societati nefinanciare	(4.479.094)	(3.602.872)	689.951	1.641.877	408.057	(368.330)	(5.710.411)	51.981	(80.485)
Gospodarii	(1864.438)	(93.580)	391.192	348.719	128.765	(188.096)	(1.277.438)	9.475	(197.749)
Ajustari colective									
Credite si avansuri	(705.916)	(401.183)	-	474.456	-	(13.072)	(645.715)		
Administratii publice	(34.667)	(4.589)	-	5.831	-	(271)	(23.696)		
Alte societati financiare	(20.483)	(5.083)	-	30.120	-	(63)	(5.509)		
Societati nefinanciare	(421.378)	(383.656)	-	428.505	-	(10.085)	(386.614)		
Gospodarii	(229.388)	2.145	-	-	-	(2.653)	(229.896)		
Total	(7.049.448)	(4.284.880)	1.089.644	2.501.600	540.032	(578.461)	(7.781.513)		

								2014	Banca
Mii RON	Sold initial	Alocari*	Utilizari*	Reluari *	Venituri din dobanzi din credite depreciate	Diferente de curs si alte variatii	Sold final	Recuperari din credite scoase in afara bilantului*	Sume scoase in afara bilantului *
Ajustari specifice									
Credite si avansuri	(7.135.801)	(4.585.060)	4.288.522	811.859	345.453	105.569	(6.169.458)	351.621	(378.127)
Administratii publice	(9.887)	(22.585)	11262	5.943	2.852	(7.691)	(20.106)	4.026	(1190)
Alte societati financiare	(138.062)	(22.124)	63.635	3.255	1.295	77.150	(14.851)	8.262	(1025)
Societati nefinanciare	(5.710.412)	(3.588.097)	3.174.728	510.466	245.933	652.491	(4.714.891)	326.608	(287.721)
Gospodarii	(1.277.440)	(952.254)	1.038.897	292.195	95.373	(616.381)	(1.149.610)	12.725	(88.191)
Ajustari colective									
Credite si avansuri	(645.712)	(155.626)	-	140.245	-	227	(660.866)		
Administratii publice	(23.696)	(6.519)	-	5.875	-	(3.345)	(27.685)		
Alte societati financiare	(5.509)	(1.874)	-	1.689	-	(2.265)	(7.959)		
Societati nefinanciare	(360.381)	(65.219)	-	58.774	-	15.927	(350.899)		
Gospodarii	(256.126)	(82.014)	-	73.907	-	(10.090)	(274.323)		
Total	(7.781.513)	(4.740.686)	4.288.522	952.104	345.453	105.796	(6.830.324)		

*) Alocarile, reluările, recuperările și sumele scoase în afara bilanțului reprezintă efectul din contul de profit sau pierdere (Nota 10). Utilizările reprezintă utilizările de ajustări pentru depreciere aferente creditelor vandute sau scoase în afara bilanțului.

În 2014 grupul și-a revizuit strategia de colectare și s-a decis să vândă o parte a portofoliului de credite neperformante. Rezultatele acestor vânzări au generat următoarele modificări reflectate în situațiile financiare.

Creditele vandute și derecunoscute în 2014 au fost astfel:

Mii RON	Grup	
Credite transferate	Valoare contabila bruta	Deprecierea aferenta
Vanzari	2.025.594	1.751.114
Scoateri in afara bilantului, din care :	4.096.764	4.096.764
Vanzari din afara bilantului	867.451	867.451

22. CREDITE SI AVANSURI ACORDATE CLIENTELEI (continuare)

Mii RON	Banca	
Credite transferate	Valoare contabila bruta	Deprecierea aferenta
Vanzari	2.025.594	1.751.114
Scoateri in afara bilantului, din care :	3.183.548	3.183.548
Vanzari din afara bilantului	867.451	867.451

23. INSTRUMENTE FINANCIARE DERIVATE – CONTABILITATEA DE ACOPERIRE A RISCURILOR

Grup						
Mii RON	2013			2014		
	Notional	Valoare justa		Notional	Valoare justa	
		Positive	Negative		Positive	Negative
Derivate pentru acoperirea valorii juste						
Derivate pe rata de dobanda	664.377	29.064	7.464	-	-	-
Derivate pe schimb valutar	6.240.897	10.169	1.079.802	2.964.068	-	554.005
Total derivate de acoperire a valorii juste	6.905.274	39.233	1.087.266	2.964.068	-	554.005

Banca						
Mii RON	2013			2014		
	Notional	Valoare justa		Notional	Valoare justa	
		Positive	Negative		Positive	Negative
Derivate pentru acoperirea valorii juste						
Derivate pe rata de dobanda	664.377	29.064	7.465	-	-	-
Derivate pe schimb valutar	6.240.897	10.169	1.079.801	2.964.068	-	554.005
Total derivate de acoperire a valorii juste	6.905.274	39.233	1.087.266	2.964.068	-	554.005

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

Grupul foloseste swap-uri de valuta pentru a se acoperi impotriva riscurilor valutare.

Valoarea de piata a instrumentelor de acoperire a riscurilor este datorie in suma de 9.412 mii RON datorie (2013: datorii de 119.386 mii RON).

In 2014, Grupul a incheiat relatia de acoperire pentru obligatiunile emise. In consecinta, suma de 71.019 Mii RON, reprezentand valoarea justa a respectivelor tranzactii derivate de acoperire au fost reconsiderate ca derivate de tranzactionare. Valoarea justa a instrumentului acoperit in valoare de 67.953 Mii RON va fi amortizata folosind rata efectiva a dobanzii pe perioada pana la maturitatea obligatiunilor.

Rezultatul din contabilitatea de acoperire a fost:

- castig net din instrumentul acoperit (titluri de datorie emise si depozite interbancare) in suma de 41.606 mii RON;
- pierdere neta pe instrumentele de acoperire (swap pe rata de dobanda si swap de valuta) in suma de (10.456) mii RON.

24. INVESTITII IN ENTITATI ASOCIATE

Grupul detine o investitie de 33,33% in Fondul de garantare a creditului rural, institutie financiara constituita cu scopul de a facilita acordarea de credite societatilor care activeaza in agricultura. Detinerea in Fondul de garantare a creditului rural este contabilizata folosind metoda punerii in echivalenta in situatiile financiare consolidate. Tabelul de mai jos sumarizeaza rezultatele financiare a investitiei grupului in Fondul de garantare a creditului rural:

Mii RON	2013	2014
Institutii de credit	-	-
Institutii financiare	14.297	15.289
Institutii nefinanciare	-	-
Total	14.297	15.289

Tabelul de mai jos prezinta informatii financiare agregate pentru compania contabilizata prin metoda punerii in echivalenta:

Mii RON	2013	2014
Total active	1793.188	1263.310
Total datorii	1750.294	1217.439
Total capitaluri	42.894	45.871
Procentul de detinere al Grupului	33,33%	33,33%
Valoare a investitiei	14.297	15.289

Mii RON	2013	2014
Venituri	28.816	21.226
Cheltuieli	(16.366)	(16.412)
Profit inainte de impozitare	12.450	4.814
Impozitul pe profit	(1.858)	(1.837)
Profit/Pierdere	10.592	2.977
Procentul de detinere al Grupului	33,33%	33,33%
Profit proportional ce revine Grupului	3.531	992

La 31 decembrie 2014 si 31 decembrie 2013, societatea contabilizata prin metoda punerii in echivalenta de grupul BCR nu avea preturi de piata publicate.

25. IMOBILIZARI CORPORALE SI INVESTITII IMOBILIARE

Grup						
Imobilizari corporale - Cost de achizitie si de productie						
Mii RON	Terenuri si cladiri	Alte elemente de mobilier si echipamente	Echipamente informatice	Alte bunuri mobile	Total proprietati si echipamente	Investitii imobiliare
Sold la 01.01.2013	1.586.164	523.896	622.340	155.185	2.887.585	50.954
Intrari in anul curent (+)	52.778	7.900	1.996	12.137	74.811	-
Casari si vanzari (-)	(10.075)	(88.383)	(106.657)	(436)	(296.551)	-
Reclasificari (+/-)	134.035	(94.099)	(34.264)	2.903	8.575	(3.640)
Ajustari aferente cursului valutar (+/-)	(546)	(722)	(450)	(9.940)	(11.658)	-
Sold la 31.12.2013	1.671.356	348.592	482.965	159.849	2.662.762	47.314
Sold la 01.01.2014	1.671.356	348.592	482.965	159.849	2.662.762	47.314
Intrari in anul curent (+)	11.401	19.584	20.984	42.143	94.112	-
Casari si vanzari (-)	(48.853)	(23.459)	(22.478)	(2.737)	(97.527)	(19.578)
Reclasificari (+/-)	(4.469)	(557)	276	4.106	(644)	3.780
Active disponibile pentru vanzare (-)	(534.687)	-	-	-	(534.687)	(315.16)
Ajustari aferente cursului valutar (+/-)	(32)	(373)	(224)	-	(629)	-
Sold la 31.12.2014	1.094.716	343.787	481.523	203.361	2.123.387	-

Grup						
Imobilizari corporale - Amortizare cumulata						
Mii RON	Terenuri si cladiri	Alte elemente de mobilier si echipamente	Echipamente informatice	Alte bunuri mobile	Total proprietati si echipamente	Investitii imobiliare
Sold la 01.01.2013	(299.065)	(405.440)	(539.410)	(6.230)	(1.250.145)	(2.123)
Amortizare si depreciere (-)	(50.270)	(35.985)	(39.077)	(6.761)	(132.093)	(1057)
Vanzari (+)	47.474	83.710	106.076	-	237.260	-
Deprecieri (-)	(1019)	-	(5.603)	(7.728)	(14.350)	-
Reversarea depreciierii (+)	725	90	-	-	815	-
Reclasificari (+/-)	(130.158)	93.944	33.414	(470)	(3.270)	-
Ajustari aferente cursului valutar (+/-)	(22)	434	329	(168)	573	-
Sold la 31.12.2013	(432.335)	(263.247)	(444.271)	(21.357)	(1.161.210)	(3.180)
Sold la 01.01.2014	(432.335)	(263.247)	(444.271)	(21.357)	(1.161.210)	(3.180)
Amortizare si depreciere (-)	(49.969)	(25.292)	(16.611)	(10.301)	(102.173)	(844)
Vanzari (+)	37.043	19.304	16.210	1071	73.628	1774
Deprecieri (-)	(2.324)	-	-	(4.299)	(6.623)	-
Reclasificari (+/-)	2.738	520	199	(2.813)	644	(3.780)
Active detinute pentru vanzare (+)	128.498	-	-	-	128.498	6.030
Ajustari aferente cursului valutar (+/-)	4	262	193	-	459	-
Sold la 31.12.2014	(316.345)	(268.453)	(444.280)	(37.699)	(1.066.777)	-

Grup						
Imobilizari corporale						
Mii RON	Terenuri si cladiri	Alte elemente de mobilier si echipamente	Echipamente informatice	Alte bunuri mobile	Total proprietati si echipamente	Investitii imobiliare
Sold la 31.12.2013	1.239.021	85.345	38.694	138.492	1.501.552	44.134
Sold la 31.12.2014	778.371	75.334	37.243	165.662	1.056.610	-

25. IMOBILIZARI CORPORALE SI INVESTITII IMOBILIARE (continuare)

Banca				
Imobilizari corporale - Cost de achizitie si de productie				
Mii RON	Terenuri si cladiri	Alte elemente de mobilier si echipamente	Echipamente informatice	Total proprietati si echipamente
Sold la 01.01.2013	337.820	473.189	612.775	1.423.784
Intrari in anul curent (+)	44.946	6.375	1.288	52.609
Iesiri (-)	(93.719)	(87.026)	(105.888)	(286.633)
Reclasificari (+/-)	130.233	(94.974)	(32.968)	2.291
Sold la 31.12.2013	419.280	297.564	475.207	1.192.051
Sold la 01.01.2014	419.280	297.564	475.207	1.192.051
Intrari in anul curent (+)	2.673	14.259	19.704	36.636
Iesiri (-)	(47.155)	(19.442)	(22.351)	(88.948)
Active disponibile pentru vanzare (-)	(59.820)	-	-	(59.820)
Sold la 31.12.2014	314.978	292.381	472.560	1.079.919

Banca				
Imobilizari corporale - Amortizare cumulata				
Mii RON	Terenuri si cladiri	Alte elemente de mobilier si echipamente	Echipamente informatice	Total proprietati si echipamente
Sold la 01.01.2013	(89.083)	(387.609)	(532.535)	(1.009.227)
Amortizare si depreciere (-)	(20.619)	(28.750)	(38.044)	(87.413)
Vanzari (+)	39.788	82.460	105.497	227.745
Deprecieri (-)	(978)	-	(5.603)	(6.581)
Reversarea deprecierei (+)	725	90	-	815
Reclasificari (-/+)	(130.158)	94.896	32.206	(3.056)
Sold la 31.12.2013	(200.325)	(238.913)	(438.479)	(877.717)
Sold la 01.01.2014	(200.325)	(238.913)	(438.479)	(877.717)
Amortizare si depreciere (-)	(19.894)	(17.991)	(15.593)	(53.478)
Vanzari (+)	36.967	15.812	16.142	68.921
Deprecieri (-)	(2.302)	-	-	(2.302)
Active detinute pentru vanzare (+)	7.196	-	-	7.196
Sold la 31.12.2014	(178.358)	(241.092)	(437.930)	(857.380)

Banca				
Imobilizari corporale				
Mii RON	Terenuri si cladiri	Alte elemente de mobilier si echipamente	Echipamente informatice	Total proprietati si echipamente
Sold la 31.12.2013	218.955	58.651	36.728	314.334
Sold la 31.12.2014	136.620	51.289	34.630	222.539

Nu exista active fixe folosite ca si garantii colaterale la 31 decembrie 2014 si 31 decembrie 2013.

Pentru Banca, valoarea totala al imobilizarilor corporale complet amortizate la 31 decembrie 2014 care sunt in folosinta a fost de 584.848 Mii RON (2013: 563.930 Mii RON).

Detalii referitoare la activele reclasificate in active detinute in vederea vanzarii sunt prezentate in nota 28.

26. IMOBILIZARI NECORPORALE

						Grup
Imobilizari necorporale - Cost de achizitie si productie						
Mii RON	Fond comercial	Liste de clienti	Programe informatice	Programe informatice dezvoltate in Grup	Altele (licente, etc)	Total
Sold la 01.01.2013	9.723	106.944	585.483	13.651	84.476	800.277
Intrari in anul curent (+)	-	-	54.583	-	-	54.583
Casari si vanzari (-)	(9.723)	-	(6.912)	(72)	(63)	(16.770)
Reclasificari (+/-)	-	-	(3.994)	1961	-	(2.033)
Ajustari aferente cursului valutar (+/-)	-	-	(728)	-	-	(728)
Sold la 31.12.2013	-	106.944	628.432	15.540	84.413	835.329
Sold la 01.01.2014	-	106.944	628.432	15.540	84.413	835.329
Intrari in anul curent (+)	-	-	144.177	-	-	144.177
Casari si vanzari (-)	-	-	(85.875)	(1525)	-	(87.402)
Iesiri din subsidiare (-)	-	-	-	-	-	-
Ajustari aferente cursului valutar (+/-)	-	-	(290)	-	-	(290)
Sold la 31.12.2014	-	106.944	686.444	14.015	84.413	891.814

						Grup
Imobilizari necorporale - Depreciere cumulata						
Mii RON	Fond comercial	Liste de clienti	Programe informatice	Programe informatice dezvoltate in Grup	Altele (licente, etc)	Total
Sold la 01.01.2013	-	(14.859)	(352.484)	(2.634)	(622)	(370.599)
Cheltuiala cu amortizare (-)	-	(4.786)	(77.944)	(3.018)	(9)	(85.757)
Casari si vanzari (-)	-	-	5.398	-	63	5.461
Depreciere (-)	-	-	-	-	-	-
Reclasificari (+/-)	-	-	4.760	(1.961)	-	2.799
Ajustari aferente cursului valutar (+/-)	-	-	119	-	-	119
Sold la 31.12.2013	-	(19.645)	(420.151)	(7.613)	(568)	(447.977)
Sold la 01.01.2014	-	(19.645)	(420.151)	(7.613)	(568)	(447.977)
Cheltuiala cu amortizare (-)	-	(2.386)	(68.270)	(2.012)	(9)	(72.677)
Casari si vanzari (-)	-	-	15.626	-	-	15.626
Iesiri din subsidiare (-)	-	-	-	-	-	-
Depreciere (-)	-	(84.913)	-	-	(83.695)	(168.608)
Reclasificari (+/-)	-	-	192	-	-	192
Ajustari aferente cursului valutar (+/-)	-	-	91	-	-	91
Sold la 31.12.2014	-	(106.944)	(472.512)	(9.625)	(84.272)	(673.353)

						Grup
Imobilizari necorporale						
Mii RON	Fond comercial	Liste de clienti	Programe informatice	Programe informatice dezvoltate in Grup	Altele (licente, etc)	Total
Sold la 31.12.2013	-	87.299	208.281	7.927	83.845	387.352
Sold la 31.12.2014	-	-	213.932	4.390	141	218.461

						Banca
Imobilizari necorporale - Cost de achizitie si productie						
Mii RON					Programe informatice dezvoltate in Grup	Total
Sold la 01.01.2013					568.718	568.718
Intrari in anul curent (+)					49.203	49.203
Casari si vanzari (-)					(4.172)	(4.172)
Reclasificari (+/-)					(4.250)	(4.250)
Sold la 31.12.2013					609.499	609.499
Sold la 01.01.2014					609.499	609.499
Intrari in anul curent (+)					137.681	137.681
Casari si vanzari (-)					(84.779)	(84.779)
Sold la 31.12.2014					662.401	662.401

26. IMOBILIZARI NECORPORALE (continuare)

Banca			
Imobilizari necorporale - Depreciere cumulata			
Mii RON	Programe informatice	Programe informatice dezvoltate in Grup	Total
Sold la 01.01.2013	(344.817)	(2.634)	(347.451)
Cheltuiala cu amortizare (-)	(74.471)	(3.018)	(77.489)
Casari si vanzari (-)	2.991	1	2.992
Reclasificari (+/-)	5.017	(1.961)	3.056
Sold la 31.12.2013	(411.280)	(7.612)	(418.892)
Sold la 01.01.2014	(411.280)	(7.612)	(418.892)
Cheltuiala cu amortizare (-)	(64.247)	(2.012)	(66.259)
Casari si vanzari (-)	15.610	-	15.610
Sold la 31.12.2014	(459.917)	(9.624)	(469.541)

Banca			
Imobilizari necorporale			
Mii RON	Programe informatice	Programe informatice dezvoltate in Grup	Total
Sold la 31.12.2013	198.219	7.928	206.146
Sold la 31.12.2014	202.484	4.391	206.874

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. In 2014, datorita volatilitatii mediului economic, grupul a efectuat un test de depreciere pentru lista de clienti (pentru pilonul II si III).

Metoda utilizata s-a bazat pe actualizarea fluxurilor de venituri, luand in considerare toate fluxurile viitoare generate de aceste portofolii de participanti la fondul de pensii, care au fost influentate de erodarea valorii investite, durata asteptata de viata, factorul de actualizare, rata dobanzii, comisioanele de administrare si alti factori.

Grupul a considerat schimbari semnificative in aceste estimari si ipoteze, care au afectat negativ aceste active necorporale si, in consecinta, valoarea de 84.695 Mii RON a fost complet depreciata.

Valoarea terenurilor concesionate de BCR Real Estate Management in valoare de 83.695 Mii RON a fost complet depreciata.

Pentru Banca, valoarea totala a imobilizarilor necorporale complet amortizate dar in functiune la 31 decembrie 2014 a fost 253.907 mii RON (31 decembrie 2013: 247.426 mii RON).

27. CREANTE SI DATORII DIN IMPOZITARE

Mii RON					Grup		
					Variatie neta 2014		
	Creante din impozit 2013	Creante din impozit 2014	Datorii din impozit 2013	Datorii din impozit 2014	Total	In castig sau pierdere	In alte elemente ale rezultatului global
Diferente temporare aferente urmatoarelor elemente							
Credite si avansuri institutii de credit si clienti	(168.774)	-	(1.698)	-	170.472	170.472	-
Active financiare disponibile pentru vanzare	(4.883)	(55.365)	(277)	(8.547)	(58.862)	(195)	(58.668)
Proprietati si echipamente	(5.513)	6.657	(1.845)	(289)	13.726	13.726	-
Investitii in subsidiare	127.443	166.647	-	-	39.204	39.204	-
Provizioane pentru beneficiile salariatilor	6.690	6.571	-	(62)	(181)	(2.122)	1.941
Alte provizioane	52.538	23.407	-	-	(29.131)	(29.131)	-
Reportarea pierderii fiscale	294.022	363.966	-	-	69.944	69.944	-
Alte	14.488	14.674	-	(818)	(632)	(632)	-
Acoperirea fluxurilor de trezorerie	(697)	(387)	-	-	310	-	310
Total impozit amanat	315.314	526.170	(3.820)	(9.716)	204.850	261.266	(56.417)
Impozit curent	89.273	89.086	(2.228)	(695)	-	-	-
Total impozite	404.587	615.256	(6.048)	(10.411)	204.850	261.266	(56.417)

Mii RON					Banca		
					Variatie neta 2014		
	Creante din impozit 2013	Creante din impozit 2014	Datorii din impozit 2013	Datorii din impozit 2014	Total	In castig sau pierdere	In alte elemente ale rezultatului global
Diferente temporare aferente urmatoarelor elemente							
Credite si avansuri institutii de credit si clienti	(167.479)	-	-	-	167.479	167.479	-
Active financiare disponibile pentru vanzare	(3.535)	(55.365)	(51.829)	-	(51.829)	-	(51.829)
Proprietati si echipamente	(6.089)	(828)	5.261	5.261	-	-	-
Investitii in subsidiare	127.442	166.647	39.205	39.205	-	-	-
Provizioane pentru beneficiile salariatilor	6.627	6.444	(186)	(2.066)	1.880	-	-
Alte provizioane	37.734	23.411	(14.323)	(14.323)	-	-	-
Reportarea pierderii fiscale	294.021	363.966	69.945	69.945	-	-	-
Alte	26.539	-	(26.539)	(26.539)	-	-	-
Acoperirea fluxurilor de trezorerie	(697)	(387)	310	-	310	-	310
Total impozit amanat	314.563	503.888	189.323	238.962	(49.639)	-	-
Impozit curent	89.042	89.042	-	-	-	-	-
Total impozite	403.605	592.930	189.323	238.962	(49.639)	-	-

28. ACTIVE DETINUTE IN VEDEREA VANZARII SI DATORII ASOCIATE ACESTOR ACTIVE

In 2014 Grupul a decis sa urmeze o strategie de optimizare a retelei de unitati, prin vanzarea urmatoarelor tipuri de proprietati: proprietati in afara obiectului de activitate (de exemplu, hoteluri si centre de pregatire), proprietati neutilizate, proprietati desemnate pentru relocarea sucursalelor si alte locatii care fac obiectul unor noi solutii sigure de stocare.

Elementele imobiliare incluse in planul de vanzare pot fi vandute in piata imobiliara actuala fara a necesita modificari pentru scopul vanzarii. Perioada estimata pentru initierea/ incheierea tranzactiilor este de 12 luni.

Planul de afaceri in cadrul strategiei actuale prezinta intentia Grupului de a recupera valoarea contabila a cladirilor prin tranzactia de vanzare, mai degraba decat prin utilizarea lor, prin urmare se califica pentru reclassificarea conform IFRS 5.

In 2014, proprietati in valoare de 438.871 Mii RON au fost reclassificate dupa cum urmeaza:

- din imobilizari corporale in active disponibile pentru vanzare, dupa cum urmeaza: Banca 59.820 Mii RON, BCR Real Estate Management 134.918 Mii RON, Bucharest Financial Piazza 218.647 Mii RON;
- din investitii imobiliare: BCR Real Estate Management 25.486 Mii RON.

In urma reclassificarii, s-a efectuat un test de depreciere a activelor respective, luand in considerare valoarea de piata la 31 decembrie 2014.

28. ACTIVE DETINUTE IN VEDEREA VANZARII SI DATORII ASOCIATE ACESTOR ACTIVE (continuare)

Pentru ca valoarea de piata reprezinta valoarea de recuperare a acestor active, mai mica decat valoarea contabila, s-a inregistrat o depreciere a acestor active astfel: BCR Banca: 22.205 Mii RON, BCR Real Estate Management: 50.362 Mii RON, Bucharest Financial Piazza: 31.946 Mii RON.

In 2014 BCR Leasing a reclasificat bunuri mobile in suma de 58.507 Mii RON din Active detinute in vederea vanzarii in Alte active (Stocuri) intrucat nu mai indeplineau conditiile de clasificare in conformitate cu IFRS 5.

29. ALTE ACTIVE

Mii RON	Grup		Banca	
	2013	2014	2013	2014
Venituri in avans	71.269	61.660	8.957	5.355
Stocuri (i)	273	242.434	53	145.076
Filiale si alte investitii	61.514	-	625.475	721.724
Alte active	138.055	124.057	46.197	60.813
Total	271.111	428.151	680.682	932.968

- (i) Grupul prezinta „activele recuperate” in aceasta pozitie. Contributia Bancii este de 145.023 Mii RON iar filialele au contribuit cu 97.357 Mii RON. La sfarsitul anului 2014, a fost inregistrata o depreciere a activelor recuperate, in valoare de 70.437 Mii RON pentru Grup si de 41.001 Mii RON pentru Banca ca urmare a compararii valorii contabile cu valoarea realizabila;

Investitiile Bancii in filiale si alte societati sunt in valoare de 721.724 Mii RON (2013: 625.475 Mii RON). Nu exista valori de piata pentru aceste active iar Banca intentioneaza sa le pastreze pe termen lung.

Miscari in investitii in filiale si alte investitii incluse in alte active:

			Banca
Mii RON			
Sold la 01.01.2014	625.475	Descriere	
Partener Mobil	(3.015)	Lichidarea participatiei (neta de depreciere)	
BCR Finance BV	(5.824)	Lichidarea participatiei (neta de depreciere)	
Business Opportunity Fund	(615.14)	Vanzare	
BCR Chisinau	24.604	Crestere de capital	
BCR Leasing	100.000	Crestere de capital	
BCR Pensii, Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private SA	14.000	Crestere de capital	
Support Colect SRL	670.001	Crestere de capital	
Deprecierea subsidiarelor	(642.003)	Deprecierea participatiei in subsidiare	
Sold la 31.12.2014	721.724		

*) la 31 decembrie 2014 s-a recunoscut suplimentar depreciere pentru urmatoarele societati: Support Colect SRL si BCR Procesare, iar pentru BCR Chisinau si BCR Pensii, Societate de Administrare a Fondurilor de pensii Private SA deprecierea s-a diminuat.

Suma primita de Banca pentru lichidarea societatii BCR Finance este de 8.212 Mii RON iar castigul net din aceasta tranzactie a fost de 2.388 Mii RON. Suma primita de Banca din lichidarea societatii Partener Mobil este de 1.251 Mii RON iar pierderea neta inregistrata a fost de 1.800 Mii RON.

Banca a detinut o investitie in societatea Business Capital for Romania –Opportunity Fund Cooperatief UA in valoare de 61.514 Mii RON. La 31 ianuarie 2014, aceasta investitie a fost vanduta. Castigul net din vanzare a fost de 8.526 Mii RON.

Valoarea recuperabila a filialelor a fost determinata pe baza unui model de calcul folosind valoarea de utilizare, folosind previziuni ale fluxurilor de numerar pe baza bugetelor financiare pe cinci ani, aprobate de conducere.

29. ALTE ACTIVE (continuare)

Urmatorii indicatori sunt utilizati:

	Subsidiare locale	Subsidiare straine - banci comerciale
Factor de actualizare	12,30%	19,40%
Rata de crestere estimata*	4,60%	-
Rata inflatiei**	-	2,70%

*utilizata doar pentru industria imobiliara;

**rata inflatiei pe termen lung MDL

Determinarea valorii de utilizare pentru filialele locale si din afara tarii, este senzitiva la marja de dobanda, factorul de actualizare, cota de piata pentru perioada bugetata si rata inflatiei pe piata locala.

Factorul de actualizare

Factorul de actualizare reflecta evaluarea pietei curente din perspectiva riscului specific pentru fiecare unitate generatoare de numerar. Ratele de actualizare se determina pe baza unor parametri specifici (de exemplu: rata de dobanda pentru investitii fara risc, prima de risc de piata, prima de dimensiune a pietei si prima de risc de tara pentru filialele din alte tari) estimati pentru banci comerciale si alte institutii financiare.

Ipoteze ale cotei de piata

Aceste ipoteze sunt importante pentru ca, asa cum sunt folosite ratele de crestere ale industriei specifice in care compania opereaza, conducerea evalueaza cum se poate schimba pe perioada bugetata, pozitia relativa fata de competitorii. Conducerea Grupului se asteapta ca subsidiarele sa isi pastreze o pozitie stabila pe perioada bugetata.

Rata de crestere estimata si rata inflatiei pe pietele locale

Ipotezele se bazeaza pe cercetarile publicate referitoare la industria respectiva.

Senzitivitatea la schimbarile ipotezelor

Conducerea considera ca nu sunt posibile modificari in vreuna din ipotezele importante descrise mai sus care sa determine scaderea valorii contabile sub valoarea de recuperare.

30. DATORII FINANCIARE EVALUATE LA COST AMORTIZAT

Instituti de credit	Grup		Banca	
	2013	2014	2013	2014
Mii RON				
Conturi curente/overnight	148.581	185.723	146.552	182.703
Depozite la termen de la alte banci	12.264.853	9.308.050	12.212.933	9.335.429
Borrowings and financing lines	3.420.904	2.381.507	2.101.422	1.707.678
Credite subordonate	2.317.506	2.315.834	2.317.506	2.315.834
Titluri date in pensiune livrata	-	-	-	322.478
Total sume datorate bancilor	18.151.844	14.191.114	16.778.413	13.864.122

In anul 2012 Banca a contractat un credit subordonat in EUR, astfel:

- 100.000 mii EUR cu scadenta in data de 27 iunie 2022.

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 data de 28 noiembrie 2013 a fost semnata o anexa la contractul de imprumut prin care s-a prelungit maturitatea contractului pana in data de 30 septembrie 2021.

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.

30. DATORII FINANCIARE EVALUATE LA COST AMORTIZAT (continuare)

Contractele 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 datorie.

Customer	Grup		Banca	
Mii RON	2013	2014	2013	2014
Conturi curente/ depozite overnight				
Depozite de economii				
Gospodarii	111	1312	-	-
Depozite la termen				
Administratii publice	1363.632	994.113	1363.632	994.113
Alte institutii financiare	307.379	442.619	307.379	442.619
Institutii nefinanciare	3.963.801	5.897.204	3.920.484	5.845.830
Gospodarii	4.100.809	4.501.577	4.171.553	4.494.492
Depozite cu maturitati stabilite				
Depozite de economii				
Institutii nefinanciare	20.306	-	-	-
Gospodarii	2.004.985	2.500.042	-	-
Depozite la termen				
Administratii publice	798.377	583.955	798.377	583.955
Alte institutii financiare	474.840	787.368	750.459	973.263
Institutii nefinanciare	5.068.503	5.203.231	5.170.513	5.261.274
Gospodarii	19.264.467	19.011.208	19.264.467	18.996.915
Total depozite de la clienti	37.448.210	39.922.629	35.746.864	37.592.461
Administratii publice	2.162.009	1578.068	2.162.009	1578.068
Alte institutii financiare	782.219	1229.987	1057.838	1415.882
Institutii nefinanciare	9.052.610	11100.435	9.090.997	11107.104
Gospodarii	25.451.372	26.014.139	23.436.020	23.491.407

Titluri de datorie emise	Grup		Banca	
Mii RON	2013	2014	2013	2014
Datorii subordonate	224.405	243.561	224.405	243.561
Titluri si depozite subordonate	224.405	243.561	224.405	243.561
Alte titluri de valoare emise	1.305.423	800.647	1.168.981	800.647
Obligatiuni (nesubordonate)	1.305.423	800.647	1.168.981	800.647
Total datorii financiare nediscontate	1.529.828	1.044.208	1.393.386	1.044.208

La 31 decembrie 2014, valoarea obligatiunilor subordonate emise de Banca a fost de 33,5 milioane EUR si 20 milioane RON (2013: 33,5 milioane EUR si 20 milioane RON).

31. PROVIZIOANE

	Grup		Banca	
Mii RON	2013	2014	2013	2014
Restructurare	775	13.926	600	13.926
Pentru beneficii pe termen lung ale angajatilor	41.811	40.775	41.425	40.276
Aspecte juridice nesolutionate si litigii fiscale	38.519	74.436	34.178	70.234
Angajamente si garantii date	317.956	210.871	317.954	210.867
Pentru angajamente si scrisori de garantie - specifice	230.860	131.338	230.858	131.334
Pentru angajamente si scrisori de garantie - colective	87.096	79.533	87.096	79.533
Alte provizioane	1.796	7.391	1.796	7.391
Provizioane pentru contracte oneroase	-	5.606	-	5.606
Alte provizioane	1.796	1.785	1.796	1.785
Total provizioane	400.857	347.399	395.953	342.694

31. PROVIZIOANE (continuare)

Detalii referitoare la aspectele juridice nesolutionate sunt descrise in Nota 44.

MISCAREA PROVIZIOANELOR

	2013						Grup
Mii RON	Sold initial(anul curent)	Alocari, inclusiv cresteri de provizioane existente(-)	Sume utilizare(+)	Sume neutilizate in perioada (+)	Modificari ale valorii actualizate	Diferente de curs si alte variatii	Sold final(anul curent)
Provizioane pentru restructurare (Nota 8)	108.678	-	(106.322)	(1.584)	-	3	775
Provizioane pentru aspecte juridice nesolutionate si litigii fiscale (Nota 11)	48.744	29.829	(2.467)	(37.392)	-	(195)	38.519
Provizioane pentru angajamente si garantii date (Nota 11)	189.778	323.673	-	(199.206)	(957)	4.668	317.956
Provizioane pentru angajamente si scrisori de garantie - specifice	117.526	157.481	-	(46.919)	(957)	3.729	230.860
Provizioane pentru angajamente si scrisori de garantie - colective	72.252	166.192	-	(152.287)	-	939	87.096
Alte provizioane (Nota 11)	2.494	-	(686)	-	-	(12)	1.796
Total provizioane	349.694	353.502	(109.475)	(238.182)	(957)	4.464	359.046

	2014						Grup
Mii RON	Sold initial(anul curent)	Alocari, inclusiv cresteri de provizioane existente(-)	Sume utilizare(+)	Sume neutilizate in perioada (+)	Modificari ale valorii actualizate	Diferente de curs si alte variatii	Sold final(anul curent)
Provizioane pentru restructurare (Nota 8)	775	13.452	(25)	(276)	-	-	13.926
Provizioane pentru aspecte juridice nesolutionate si litigii fiscale (Nota 11)	38.520	44.615	-	(8.707)	-	8	74.436
Provizioane pentru angajamente si garantii date (Nota 11)	317.956	107.864	(126.766)	(90.098)	3.266	(1.351)	210.871
Provizioane pentru angajamente si scrisori de garantie - specifice	230.860	66.227	(126.766)	(40.287)	3.266	(1.962)	131.338
Provizioane pentru angajamente si scrisori de garantie - colective	87.096	41.637	-	(49.811)	-	611	79.533
Alte provizioane (Nota 11)	1.796	5.606	-	(11)	-	-	7.391
Provizioane pentru contracte oneroase	-	5.606	-	-	-	-	5.606
Alte provizioane	1.796	-	-	(11)	-	-	1.785
Total provizioane	359.047	171.537	(126.791)	(99.092)	3.266	(1.343)	306.624

	2013						Banca
Mii RON	Sold initial(anul curent)	Alocari, inclusiv cresteri de provizioane existente(-)	Sume utilizare(+)	Sume neutilizate in perioada (+)	Modificari ale valorii actualizate	Diferente de curs si alte variatii	Sold final(anul curent)
Provizioane pentru restructurare (Nota 8)	106.922	-	(106.322)	-	-	-	600
Provizioane pentru aspecte juridice nesolutionate si litigii fiscale (Nota 11)	42.402	28.626	-	(36.653)	-	(197)	34.178
Provizioane pentru angajamente si garantii date (Nota 11)	189.778	323.673	-	(199.206)	(957)	4.666	317.954
Provizioane pentru angajamente si scrisori de garantie - specifice	117.526	157.481	-	(46.919)	(957)	3.727	230.858
Provizioane pentru angajamente si scrisori de garantie - colective	72.252	166.192	-	(152.287)	-	939	87.096
Alte provizioane (Nota 11)	1.808	-	-	-	-	(12)	1.796
Total provizioane	340.910	352.299	(106.322)	(235.859)	(957)	4.457	354.528

	2014						Banca
Mii RON	Sold initial(anul curent)	Alocari, inclusiv cresteri de provizioane existente(-)	Sume utilizare(+)	Sume neutilizate in perioada (+)	Modificari ale valorii actualizate	Diferente de curs si alte variatii	Sold final(anul curent)
Provizioane pentru restructurare (Nota 8)	600	13.452	-	(126)	-	-	13.926
Provizioane pentru aspecte juridice nesolutionate si litigii fiscale (Nota 11)	34.177	42.917	-	(6.866)	-	6	70.234
Provizioane pentru angajamente si garantii date (Nota 11)	317.954	107.862	(126.766)	(90.098)	3.266	(1.351)	210.867
Provizioane pentru angajamente si scrisori de garantie - specifice	230.858	66.225	(126.766)	(40.287)	3.266	(1.962)	131.334
Provizioane pentru angajamente si scrisori de garantie - colective	87.096	41.637	-	(49.811)	-	611	79.533
Alte provizioane (Nota 11)	1.796	5.606	-	(11)	-	-	7.391
Provizioane pentru contracte oneroase	-	5.606	-	-	-	-	5.606
Alte provizioane	1.796	-	-	(11)	-	-	1.785
Total provizioane	354.527	169.837	(126.766)	(97.101)	3.266	(1.345)	302.418

31. PROVIZIOANE (continuare)

Pentru beneficii pe termen lung ale angajatilor	Grup		Banca	
	2013	2014	2013	2014
Mii RON				
Sold initial	59.007	41.811	58.739	41.425
Cheltuiala cu dobanda	3.605	1.590	3.594	1.576
Costul serviciilor curente	4.897	2.750	4.764	2.675
Costul serviciilor trecute	-	(13.679)	-	(13.679)
Beneficii platite	(2.667)	(219)	(2.641)	(208)
Castiguri/Pierderi actuariale	4.628	11.833	4.628	11.748
efectul modificarii ipotezelor financiare	2.637	11.438	2.627	11.357
efectul evenimentelor intamplate	1.991	395	2.001	391
Castig din compensare	(27.659)	(3.311)	(27.659)	(3.261)
Total	41.811	40.775	41.425	40.276

In 2014 contractul colectiv de munca s-a modificat, si beneficiile la pensionare s-au redus la patru salarii brute. In consecinta, o diminuare de 13.679 Mii RON s-a recunoscut pentru costul serviciilor trecute. Castigul din compensare in 2013 se refera in principal la personalul concediat si platit pentru concedieri care nu au fost luate in calculul castigului din compensare.

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 patru salarii brute lunare (pentru Banca) si pana la doua salarii brute lunare (pentru subsidiare) in functie de vechime.

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

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

	2013	2014
	%	%
Rata de actualizare	5,75%	3,63%
Rata de crestere salariala	2,50%	2,80%
Rata mortalitatii	ETTL-PAGLER	ETTL-PAGLER
Rata dizabilitatii	ETTL-PAGLER	ETTL-PAGLER

Analiza senzitivitatii	Grup		Banca	
	2013	2014	2013	2014
Senzitivitatea - Rata de actualizare +/- %	0,50%	0,50%	0,50%	0,50%
Impactul in planul de beneficii determinare : Diminuarea ratei de actualizare (-)	2.745	2.965	2.877	3.058
Impactul in planul de beneficii determinare : Majorarea ratei de actualizare (+)	(2.780)	(2.910)	(2.627)	(2.776)
Senzitivitatea - Rata de crestere salariala +/- %	0,50%	0,50%	0,50%	0,50%
Impactul in planul de beneficii determinare : Diminuarea ratei de crestere salariala (-)	(3.980)	(2.944)	(2.720)	(2.810)
Impactul in planul de beneficii determinare : Majorarea ratei de crestere salariala (+)	1.939	2.975	2.957	3.068

Durata medie a obligatiei de beneficii determinate la sfarsitul perioadei de raportare este de 16.2 ani.

Durata asteptata a costului serviciului in 2015 este de 4.117 mii RON pentru Grup si 4.023 mii RON pentru Banca.

32. ALTE DATORII

Mii RON	Grup		Banca	
	2013	2014	2013	2014
Venituri in avans	388	2.083	116	674
Alte datorii	174.838	166.404	121.847	86.296
Total	175.226	168.487	121.963	86.970

Alte datorii reprezinta, in principal, datorii referitoare la salarii si taxe locale, care nu sunt restante.

33. CAPITAL SOCIAL

Capitalul social statutar al Bancii la 31 decembrie 2014 este format din 16.253.416.145 actiuni ordinare in valoare de 0,10 RON fiecare (31 decembrie 2013: 16.253.416.145 actiuni ordinare in valoare de 0,10 RON fiecare). Actionarii Bancii sunt urmatoarii:

Mii RON	2013		2014	
	Numar de actiuni	Procent de detinere (%)	Numar de actiuni	Procent de detinere (%)
Erste Group Bank Ceps Holding GmbH	15.208.869.000	93,5734%	15.209.630.496	93,5781%
Societatea de Investitii Financiare ("SIF") „Banat Crisana"	1	0,0000%	1	0,0000%
Societatea de Investitii Financiare ("SIF") „Muntania"	1	0,0000%	1	0,0000%
Societatea de Investitii Financiare ("SIF") „Oltenia"	1023.534.303	6,2973%	1023.534.303	6,2973%
SC Actinvest SA	226.802	0,0014%	226.802	0,0014%
FDI Certinvest Dinamic	13.699	0,0001%	13.699	0,0001%
Persoane fizice	20.772.339	0,1278%	20.010.843	0,1231%
Total	16.253.416.145	100,0000%	16.253.416.145	100,0000%

Efectul hiperinflatiei asupra capitalului social al bancii este prezentat in tabelul urmatoar:

Mii RON	2013	2014
Capitalul social inainte de efectul inflatiilor	1625.342	1625.342
Ajustari de hiperinflatie (IAS 29) din anii anteriori (adica pana la 31 decembrie 2003)	1327.224	1327.224
Capital social	2.952.566	2.952.566

34. 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 pietele.

In scopul gestionarii, Banca si Grupul sunt organizate in urmatoarele segmente operationale:

A. Retail

- Grupul furnizeaza persoanelor fizice o gama variata de produse si servicii financiare, inclusiv creditare (credite de consum, achizitionarea de vehicule, nevoi personale si ipoteci, descoperit de cont, facilitati pentru cardul de credit si transfer de fonduri), economisire, servicii de plata si operatiuni cu titluri de valoare.

34. INFORMARE PE SEGMENTE (continuare)**Corporate**

- In cadrul corporate banking Grupul furnizeaza corporatiilor o gama variata 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, investitii si servicii financiare dar si leasing, brokerage, asset management, servicii de real estate si operatiuni de consultanta financiara furnizate de Grup.

Principalele categorii corporate sunt:

B. Intreprinderi mici si mijlocii reprezentand clienti cu urmatoarele caracteristici principale:

- companii avand cifra de afaceri anuala intre 1 si 25 milioane EUR
- clienti care cer finantare pentru proiecte imobiliare de pana in 3 milioane EUR
- clienti internationali cu mai mult de 50% capital strain si cifra de afaceri intre 10 si 25 milioane EUR
- municipalitati reprezentand autoritati locale si companii gestionate de autoritatile locale
- sectorul public reprezentand autoritati centrale si companii in proprietatea statului, fonduri publice

C. Large Corporates:

- companii parte a unui grup cu cel putin un membru avand cifra de afaceri mai mare de 25 milioane EUR
- parte a unui grup cu cifra de afaceri cumulata mai mare de 275 milioane EUR
- entitati sau grup de entitati listate la bursa; subsidiare Erste Group; institutii non-financiare

D. Commercial Real Estate:

- clienti care cer finantare pentru proiecte imobiliare de peste 3 milioane EUR

E. Other corporate include activitati legate de investitii si servicii financiare**Alte segmente:****F. ALM & Local Corporate Center:**

- Administrarea bilantului - furnizeaza in principal administrarea activului si pasivului, finantare si tranzactii cu derivative, investitii si emiterea de obligatiuni;
- Centru Corporate (CC) - produse care nu se incadreaza in nicio linie de business prezentata mai sus si capitalul nealocat pe liniile de business.

G. Group Capital Markets (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 activitatile de vanzare si tranzactionare.

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 Pensii SAFPP, Banca pentru Locuinte, Suport Colect si unele din ajustarile de consolidare; BCR Leasing si BCR Chisinau sunt alocate pe Local Corporate. Eliminările intragrup si ajustarile de consolidare sunt alocate pe Corporate Center.

Referitor la impartirea pe arii geografice, Erste Grup prezinta Grupul BCR in intregime in zona geografica ROMANIA. Mai mult decat atat, singurul business in afara Romaniei este efectuat de BCR Chisinau, dar contributia la bilantul si contul de profit si pierdere este nesemnificativa. Nu exista nicio alta informatie legata de impartirea pe arii geografice utilizata de managementul BCR, astfel ca aceasta impartire nu este aratata aici.

34. INFORMARE PE SEGMENTE (continuare)

Situatia rezultatului global								2013	Grup
Mii RON	Grup	RETAIL	SME	Large Corporates	Commercial Real Estate	Other Corporate	ALM & Local Corporate Center	GCM	
Venituri nete din dobanzi	2.775.553	1.642.109	515.725	317.773	69.841	33	225.294	4.778	
Venituri nete din speze si comisioane	748.223	542.492	107.245	126.429	1.844	3.056	(48.714)	15.872	
Venituri din dividende	10.385	-	-	-	-	-	10.385	-	
Rezultatul net din tranzactionare si evaluare la valoarea justa	441.306	102.594	38.344	19.922	2.478	-	98.068	179.900	
Rezultatul net din investitii prin metoda punerii in echivalenta	3.531	-	-	-	-	-	3.531	-	
Venituri din investitii imobiliare si leasing operational	21.623	-	15.569	-	-	-	6.054	-	
Cheltuieli administrative	(1.627.724)	(1.231.739)	(201.479)	(89.157)	(6.622)	(2.281)	(67.149)	(29.296)	
Castiguri sau (-) pierderi aferente activelor si datoriilor financiare care nu sunt evaluate la valoarea justa prin profit sau pierdere - net	14.067	-	-	-	-	-	14.067	-	
Deprecierea neta aferenta activelor care nu sunt evaluate la valoarea justa prin profit sau pierdere	(2.107.546)	(598.217)	(549.735)	(713.334)	(143.798)	-	(103.068)	606	
Alte cheltuieli operationale	(212.649)	(102.567)	(32.035)	(123.422)	(188)	-	46.338	(775)	
Profit inainte de impozitare din operatiuni continue	66.769	354.672	(106.367)	(461.789)	(76.446)	808	184.805	171.086	
Impozitul pe profit	531.947	(56.747)	17.191	73.984	12.231	(129)	512.792	(27.374)	
Profit din operatiuni continue dupa impozitare	598.716	297.924	(89.176)	(387.805)	(64.214)	678	697.597	143.712	
Profit Net	598.716	297.924	(89.176)	(387.805)	(64.214)	678	697.597	143.712	
Atribuibil actionarilor care nu controleaza	7.516	7.516	-	-	-	-	-	-	
Atribuibil actionarilor societatii mama	591.200	290.408	(89.176)	(387.805)	(64.214)	678	697.597	143.712	
Venit operational	4.000.621	2.287.195	676.883	464.124	74.163	3.088	294.617	200.550	
Cheltuieli operationale	(1.627.724)	(1.231.739)	(201.479)	(89.157)	(6.622)	(2.281)	(67.149)	(29.296)	
Rezultat operational	2.372.897	1.055.456	475.404	374.967	67.540	808	227.468	171.254	
Raport Cost Venit (%)	40,7%	53,9%	29,8%	19,2%	8,9%	73,8%	22,8%	14,6%	

Situatia pozitiei financiare								2013	Grup
in Mii RON	Grup	RETAIL	SME	Large Corporates	Commercial Real Estate	Other Corporate	ALM & Local Corporate Center	GCM	
ACTIVE									
Numerar si plasamente	9.586.006	1.320.099	31.973	-	-	-	8.233.935	-	
Active financiare - detinute pentru tranzactionare	373.598	-	-	-	-	-	42.781	330.817	
Instrumente financiare derivate	42.781	-	-	-	-	-	42.781	-	
Alte active detinute pentru tranzactionare	330.817	-	-	-	-	-	-	330.817	
Active financiare desemnate ca fiind evaluate la valoarea justa prin profit sau pierdere	34.351	-	22.086	-	-	-	12.265	-	
Active financiare disponibile in vederea vanzarii	5.219.762	739.896	254.035	-	-	-	4.225.831	-	
Investitii pastrate pana la scadenta	10.235.256	1.173.263	52.055	-	-	-	9.009.939	-	
Credite si avansuri acordate institutiilor de credit	507.736	207.114	40.753	-	-	-	(228.356)	488.225	
Credite si avansuri acordate institutiilor de clienti	38.002.389	19.111.757	11.115.565	5.511.809	2.031.670	-	231.587	-	
Instrumente financiare derivate — contabilitatea de acoperire	39.233	-	-	-	-	-	39.233	-	
Modificările de valoare justă aferente elementelor acoperite în cadrul operațiunilor de acoperire a portofoliului	-	-	-	-	-	-	-	-	
Imobilizări corporale	1.501.552	1.207	13.624	-	-	-	1.486.720	-	
Investitii imobiliare	44.134	-	-	-	-	-	44.134	-	
Imobilizări necorporale	387.352	93.147	2.241	-	-	-	291.964	-	
Investitii in entitati asociate	14.297	-	-	-	-	-	14.297	-	
Creante din impozit curent	89.273	-	-	-	-	-	89.273	-	
Creante din impozit amanat	315.314	312	492	-	-	-	314.510	-	
Active imobilizate si grupuri destinate cedarii, clasificate drept deținute în vederea vanzarii	107.433	-	107.433	-	-	-	-	-	
Alte active	271.111	60.246	224.918	-	-	-	(14.053)	-	
TOTAL ACTIVE	66.728.797	22.707.040	11.865.175	5.511.809	2.031.670	0	23.794.060	819.042	
DATORII									
Datorii financiare detinute în vederea tranzactionarii	66.061	-	-	-	-	-	66.061	-	
Instrumente financiare derivate	66.061	-	-	-	-	-	66.061	-	
Datorii financiare evaluate la cost amortizat	57.570.089	29.882.257	4.545.033	3.325.764	129.113	-	17.534.525	2.153.398	
Depozite de la institutii bancare	18.151.844	923.136	1.081.731	-	-	-	15.507.461	639.515	
Depozite de la clienti	37.448.210	28.959.120	3.463.302	3.325.764	129.113	-	57.028	1.513.882	
Titluri de datorie emise	1.529.828	-	-	-	-	-	1.529.828	-	
Alte datorii financiare	440.207	-	-	-	-	-	440.207	-	
Instrumente financiare derivate — contabilitatea de acoperire	1.087.266	-	-	-	-	-	1.087.266	-	
Provizioane	400.857	10.446	22.182	286.659	230	-	81.341	-	
Alte datorii	175.226	31.305	18.422	-	-	-	125.499	-	
TOTAL CAPITALURI PROPRII	7.423.250	1.369.851	861.513	836.704	216.873	557	4.008.191	129.562	
TOTAL DATORII SI CAPITALURI PROPRII	66.728.797	31.295.992	5.448.899	4.449.127	346.216	557	22.905.047	2.282.960	

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

Consolidat si Banca

Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2014

34. INFORMARE PE SEGMENTE (continuare)

Situatia rezultatului global								2014	Grup
Mii RON	Grup	RETAIL	SME	Large Corporates	Commercial Real Estate	Other Corporate	ALM & Local Corporate Center	GCM	
Venituri nete din dobanzi	2.289.419	1.415.410	405.474	182.282	48.212	30	227.373	10.638	
Venituri nete din speze si comisioane	711.261	562.837	82.254	103.713	2.290	1.017	(44.766)	3.915	
Venituri din dividende	2.604	-	-	-	-	-	2.604	-	
Rezultatul net din tranzactionare si evaluare la valoarea justa	360.835	94.233	37.500	19.736	3.100	-	50.551	155.715	
Rezultatul net din investitii prin metoda punerii in echivalenta	992	-	-	-	-	-	992	-	
Venituri din investitii imobiliare si leasing operational	24.233	-	19.746	-	-	-	4.487	-	
Cheltuieli administrative	(1.474.911)	(1.162.336)	(212.163)	(88.707)	(8.074)	(2.354)	23.877	(25.152)	
Căştiguri sau (-) pierderi aferente activelor şi datorilor financiare care nu sunt evaluate la valoarea justă prin profit sau pierdere - net	8.058	-	-	-	-	-	8.058	-	
Deprecierea neta aferenta activelor care nu sunt evaluate la valoarea justă prin profit sau pierdere	(4.440.001)	(1.696.053)	(1.088.697)	(1.306.624)	(327.675)	-	(21.612)	660	
Alte cheltuieli operationale	(520.355)	(138.075)	(27.759)	(8.372)	(60.438)	-	(285.479)	(232)	
Profit inainte de impozitare din operatiuni continue	(3.037.865)	(923.984)	(783.645)	(1.097.973)	(342.585)	(1.307)	(33.915)	145.544	
Impozitul pe profit	243.848	147.837	125.383	175.676	54.814	209	(236.784)	(23.287)	
Profit din operatiuni contine dupa impozitare	(2.794.017)	(776.147)	(658.262)	(922.297)	(287.772)	(1.098)	(270.699)	122.257	
Profit Net	(2.794.017)	(776.147)	(658.262)	(922.297)	(287.772)	(1.098)	(270.699)	122.257	
Atribuibil actionarilor care nu controleaza	5.849	5.842	(1)	-	-	-	7	-	
Atribuibil actionarilor societatii mama	(2.799.866)	(781.989)	(658.261)	(922.297)	(287.772)	(1.098)	(270.706)	122.257	
Venit operational	3.389.344	2.072.481	544.973	305.731	53.602	1.048	241.241	170.268	
Cheltuieli operationale	(1.474.911)	(1.162.336)	(212.163)	(88.707)	(8.074)	(2.354)	23.877	(25.152)	
Rezultat operational	1.914.433	910.144	332.811	217.024	45.528	(1.307)	265.117	145.116	
Raport Cost Venit (%)	43,5%	56,1%	38,9%	29,0%	15,1%	224,7%	-9,9%	14,8%	

Situatia pozitiei financiare								2014	Grup
in Mii RON	Grup	RETAIL	SME	Large Corporates	Commercial Real Estate	Other Corporate	ALM & Local Corporate Center	GCM	
ACTIVE									
Numerar si plasamente	8.235.167	1.596.726	34.143	-	-	-	6.474.298	130.000	
Active financiare - detinute pentru tranzactionare	370.829	-	-	-	-	-	154.976	215.853	
Instrumente financiare derivate	154.976	-	-	-	-	-	154.976	-	
Alte active detinute pentru tranzactionare	215.853	-	-	-	-	-	-	215.853	
Active financiare desemnate ca fiind evaluate la valoarea justă prin profit sau pierdere	24.587	-	20.358	-	-	-	4.229	-	
Active financiare disponibile în vederea vânzării	7.655.061	1.001.319	230.919	-	-	-	6.422.824	-	
Investitii păstrate până la scadență	9.578.176	1.075.684	73.075	-	-	-	8.429.417	-	
Credite și avansuri acordate institutiilor de credit	525.281	568.337	87.621	-	-	-	(172.171)	41.494	
Credite și avansuri acordate institutiilor de clientilor	32.566.066	17.715.523	8.873.954	4.018.722	1.665.412	-	292.454	-	
Instrumente financiare derivate — contabilitatea de acoperire	-	-	-	-	-	-	-	-	
Modificările de valoare justă aferente elementelor acoperite în cadrul operațiunilor de acoperire a portofoliului	-	-	-	-	-	-	-	-	
Imobilizări corporale	1.056.610	1.158	176.982	-	-	-	878.470	-	
Imobilizări necorporale	218.461	6.336	3.555	-	-	-	208.570	-	
Investitii in entitati asociate	15.289	-	900	-	-	-	14.389	-	
Creante din impozit curent	89.086	-	-	-	-	-	89.086	-	
Creante din impozit amanat	526.170	-	9.867	-	-	-	516.303	-	
Active imobilizate si grupuri destinate cedarii, clasificate drept deținute în vederea vanzarii	335.680	-	-	-	-	-	335.680	-	
Alte active	428.151	71.276	157.395	-	-	-	199.480	-	
TOTAL ACTIVE	61.624.614	22.036.360	9.668.770	4.018.722	1.665.412	0	23.848.004	387.347	
DATORII									
Datorii financiare detinute în vederea tranzactionarii	70.127	-	-	-	-	-	70.127	-	
Instrumente financiare derivate	70.127	-	-	-	-	-	70.127	-	
Datorii financiare evaluate la cost amortizat	55.564.030	29.447.417	5.376.683	3.909.434	241.289	-	14.244.732	2.344.475	
Depozite de la institutii bancare	14.191.114	189.261	1.023.178	-	-	-	12.906.675	72.000	
Depozite de la clienti	39.922.629	29.197.225	4.346.821	3.896.021	241.289	-	(27.696)	2.268.971	
Titluri de datorie emise	1.044.208	-	-	-	-	-	1.044.208	-	
Alte datorii financiare	406.079	60.932	6.684	13.413	-	-	321.546	3.504	
Instrumente financiare derivate — contabilitatea de acoperire	554.005	-	-	-	-	-	554.005	-	
Provizioane	347.399	12.568	29.897	160.046	6.615	-	138.273	-	
Datorii din impozit curent	695	-	-	-	-	-	695	-	
Datorii din impozit amanat	9.716	6.966	2.234	-	-	-	516	-	
Alte datorii	168.487	40.686	28.985	-	-	-	98.816	-	
TOTAL CAPITALURI PROPRII	4.910.155	1.652.724	831.736	558.871	163.271	489	1.668.067	34.997	
TOTAL DATORII SI CAPITALURI PROPRII	61.624.614	31.160.362	6.269.536	4.628.350	411.174	489	16.775.231	2.379.472	

34. INFORMARE PE SEGMENTE (continuare)

Situatia rezultatului global								2013	Banca
Mii RON	Banca	RETAIL	SME	Large Corporates	Commercial Real Estate	Other Corporate	ALM & Local Corporate Center	GCM	
Venituri nete din dobanzi	2.694.877	1.522.049	474.482	317.773	69.841	33	305.920	4.778	
Venituri nete din speze si comisioane	718.250	521.084	98.566	126.429	1.844	3.056	(48.601)	15.872	
Venituri din dividende	10.385	-	-	-	-	-	10.385	-	
Rezultatul net din tranzactionare si evaluare la valoarea justa	440.757	104.552	35.969	19.922	2.478	-	97.936	179.900	
Rezultatul net din investitii prin metoda punerii in echivalenta	-	-	-	-	-	-	-	-	
Venituri din investitii imobiliare si leasing operational	7.601	-	-	-	-	-	7.601	-	
Cheltuieli administrative	(1.672.056)	(1.178.932)	(165.618)	(89.157)	(6.622)	(2.281)	(200.149)	(29.296)	
Castiguri sau (-) pierderi aferente activelor si datoriilor financiare care nu sunt evaluate la valoarea justa prin profit sau pierdere - net	14.067	-	-	-	-	-	14.067	-	
Deprecierea neta aferenta activelor care nu sunt evaluate la valoarea justa prin profit sau pierdere	(1.925.526)	(475.549)	(489.776)	(713.942)	(143.798)	-	(103.066)	606	
Alte cheltuieli operationale	(512.645)	(212.411)	(18.600)	(123.422)	(188)	-	(157.250)	(775)	
Profit inainte de impozitare din operatiuni continue	(224.290)	280.793	(64.977)	(462.397)	(76.446)	808	(73.157)	171.086	
Impozitul pe profit	559.817	(44.927)	10.396	73.984	12.231	(129)	535.636	(27.374)	
Profit din operatiuni continue dupa impozitare	335.527	235.866	(54.581)	(388.414)	(64.214)	678	462.479	143.712	
Profit Net	335.527	235.866	(54.581)	(388.414)	(64.214)	678	462.479	143.712	
Atribuibil actionarilor care nu controleaza	-	-	-	-	-	-	-	-	
Atribuibil actionarilor societatii mama	335.527	235.866	(54.581)	(388.414)	(64.214)	678	462.479	143.712	
Venit operational	3.871.870	2.147.686	609.017	464.124	74.163	3.088	373.242	200.550	
Cheltuieli operationale	(1.672.056)	(1.178.932)	(165.618)	(89.157)	(6.622)	(2.281)	(200.149)	(29.296)	
Rezultat operational	2.199.814	968.754	443.399	374.967	67.540	808	173.093	171.254	
Raport Cost Venit (%)	43,2%	54,9%	27,2%	19,2%	8,9%	73,8%	53,6%	14,6%	

Situatia pozitiei financiare								2013	Banca
in Mii RON	Banca	RETAIL	SME	Large Corporates	Commercial Real Estate	Other Corporate	ALM & Local Corporate Center	GCM	
ACTIVE									
Numerar si plasamente	9.545.662	1.311.728	-	-	-	-	8.055.192	178.742	
Active financiare - detinute pentru tranzactionare	371.763	-	-	-	-	-	40.946	330.817	
Instrumente financiare derivate	40.946	-	-	-	-	-	40.946	-	
Alte active detinute pentru tranzactionare	330.817	-	-	-	-	-	-	330.817	
Active financiare desemnate ca fiind evaluate la valoarea justa prin profit sau pierdere	34.351	-	22.086	-	-	-	12.265	-	
Active financiare disponibile in vederea vanzarii	4.453.260	-	236.034	-	-	-	4.217.226	-	
Investitii pastrate pana la scadenta	9.009.939	-	-	-	-	-	9.009.939	-	
Credite si avansuri acordate institutiilor de credit	483.262	-	-	-	-	-	173.779	309.483	
Credite si avansuri acordate institutiilor de clienti	37.960.217	18.215.782	10.349.253	5.511.809	2.031.670	-	1.851.703	-	
Instrumente financiare derivate — contabilitatea de acoperire	39.233	-	-	-	-	-	39.233	-	
Modificarile de valoare justa aferente elementelor acoperite in cadrul operatiunilor de acoperire a portofoliului	-	-	-	-	-	-	-	-	
Imobilizari corporale	314.334	-	-	-	-	-	314.334	-	
Investitii imobiliare	-	-	-	-	-	-	-	-	
Imobilizari necorporale	206.146	-	-	-	-	-	206.146	-	
Investitii in entitati asociate	7.509	-	-	-	-	-	7.509	-	
Creante din impozit curent	89.042	-	-	-	-	-	89.042	-	
Creante din impozit amanat	314.563	-	-	-	-	-	314.563	-	
Active imobilizate si grupuri destinate cedarii, clasificate drept detinute in vederea vanzarii	-	-	-	-	-	-	-	-	
Alte active	680.682	-	-	-	-	-	680.682	-	
TOTAL ACTIVE	63.508.963	19.527.510	10.607.373	5.511.809	2.031.670	0	25.012.559	819.042	
DATORII									
Datorii financiare detinute in vederea tranzactionarii	66.061	-	-	-	-	-	66.061	-	
Instrumente financiare derivate	66.061	-	-	-	-	-	66.061	-	
Datorii financiare evaluate la cost amortizat	54.358.870	26.967.774	3.367.775	3.325.764	129.113	-	18.415.047	2.153.398	
Depozite de la institutii bancare	16.778.413	7	-	-	-	-	16.138.890	639.515	
Depozite de la clienti	35.746.864	26.967.766	3.367.775	3.325.764	129.113	-	442.564	1.513.882	
Titluri de datorie emise	1.393.386	-	-	-	-	-	1.393.386	-	
Alte datorii financiare	440.207	-	-	-	-	-	440.207	-	
Instrumente financiare derivate — contabilitatea de acoperire	1.087.266	-	-	-	-	-	1.087.266	-	
Provizioane	395.953	10.306	20.089	286.659	230	-	78.669	-	
Alte datorii	121.963	-	-	-	-	-	121.963	-	
TOTAL CAPITALURI PROPRII	7.479.850	1.282.210	769.470	836.704	216.873	557	4.244.474	129.562	
TOTAL DATORII SI CAPITALURI PROPRII	63.508.963	28.260.290	4.157.333	4.449.127	346.216	557	24.013.480	2.282.960	

34. INFORMARE PE SEGMENTE (continuare)

Situatia rezultatului global								2014	Banca
Mii RON	Banca	RETAIL	SME	Large Corporates	Commercial Real Estate	Other Corporate	ALM & Local Corporate Center	GCM	
Venituri nete din dobanzi	2.215.176	1.326.352	367.090	182.282	48.212	30	280.572	10.638	
Venituri nete din speze si comisioane	685.825	537.478	82.113	103.713	2.290	1.017	(44.702)	3.915	
Venituri din dividende	26.134	-	-	-	-	-	26.134	-	
Rezultatul net din tranzactionare si evaluare la valoarea justa	358.568	94.438	34.948	19.736	3.100	-	50.631	155.715	
Rezultatul net din investitii prin metoda punerii in echivalenta	-	-	-	-	-	-	-	-	
Venituri din investitii imobiliare si leasing operational	4.280	-	-	-	-	-	4.280	-	
Cheltuieli administrative	(1.493.800)	(1.113.965)	(174.848)	(88.707)	(8.074)	(2.354)	(80.699)	(25.152)	
Castiguri sau (-) pierderi aferente activelor si datoriilor financiare care nu sunt evaluate la valoarea justa prin profit sau pierdere - net	8.058	-	-	-	-	-	8.058	-	
Deprecierea neta aferenta activelor care nu sunt evaluate la valoarea justa prin profit sau pierdere	(3.815.146)	(1.091.626)	(1.068.269)	(1.306.624)	(327.675)	-	(21.612)	660	
Alte cheltuieli operationale	(857.625)	(702.799)	(13.578)	(8.372)	(60.438)	-	(72.206)	(232)	
Profit inainte de impozitare din operatiuni continue	(2.868.530)	(950.122)	(772.544)	(1.097.973)	(342.585)	(1.307)	150.457	145.544	
Impozitul pe profit	238.962	152.019	123.607	175.676	54.814	209	(244.076)	(23.287)	
Profit din operatiuni continue dupa impozitare	(2.629.568)	(798.102)	(648.937)	(922.297)	(287.772)	(1.098)	(93.619)	122.257	
Profit Net	(2.629.568)	(798.102)	(648.937)	(922.297)	(287.772)	(1.098)	(93.619)	122.257	
Atribuibil actionarilor care nu controleaza	-	-	-	-	-	-	-	-	
Atribuibil actionarilor societatii mama	(2.629.568)	(798.102)	(648.937)	(922.297)	(287.772)	(1.098)	(93.619)	122.257	
Venit operational	3.289.983	1.958.268	484.150	305.731	53.602	1.048	316.915	170.268	
Cheltuieli operationale	(1.493.800)	(1.113.965)	(174.848)	(88.707)	(8.074)	(2.354)	(80.699)	(25.152)	
Rezultat operational	1.796.183	844.303	309.303	217.024	45.528	(1.307)	236.216	145.116	
Raport Cost Venit (%)	45,4%	56,9%	36,1%	29,0%	15,1%	224,7%	25,5%	14,8%	

Situatia pozitiei financiare								2014	Banca
in Mii RON	Banca	RETAIL	SME	Large Corporates	Commercial Real Estate	Other Corporate	ALM & Local Corporate Center	GCM	
ACTIVE									
Numerar si plasamente	8.158.441	1.554.120	-	-	-	-	6.474.321	130.000	
Active financiare - detinute pentru tranzactionare	370.829	-	-	-	-	-	154.976	215.853	
Instrumente financiare derivate	154.976	-	-	-	-	-	154.976	-	
Alte active detinute pentru tranzactionare	215.853	-	-	-	-	-	-	215.853	
Active financiare desemnate ca fiind evaluate la valoarea justa prin profit sau pierdere	24.587	-	20.358	-	-	-	4.229	-	
Active financiare disponibile in vederea vanzarii	6.635.423	-	222.847	-	-	-	6.412.576	-	
Investitii pastrate pana la scadenta	8.429.417	-	-	-	-	-	8.429.417	-	
Credite si avansuri acordate institutiilor de credit	480.666	-	-	-	-	-	439.172	41.494	
Credite si avansuri acordate institutiilor de clientilor	32.937.273	17.435.703	8.088.698	4.018.722	1.665.412	-	1.728.738	-	
Instrumente financiare derivate — contabilitatea de acoperire	-	-	-	-	-	-	-	-	
Modificările de valoare justă aferente elementelor acoperite în cadrul operațiunilor de acoperire a portofoliului	-	-	-	-	-	-	-	-	
Imobilizări corporale	222.539	-	-	-	-	-	222.539	-	
Investitii imobiliare	-	-	-	-	-	-	-	-	
Imobilizări necorporale	206.874	-	-	-	-	-	206.874	-	
Investitii in entitati asociate	7.509	-	-	-	-	-	7.509	-	
Creante din impozit curent	89.042	-	-	-	-	-	89.042	-	
Creante din impozit amanat	503.888	-	-	-	-	-	503.888	-	
Active imobilizate si grupuri destinate cedarii, clasificate drept deținute în vederea vanzarii	37.678	-	-	-	-	-	37.678	-	
Alte active	932.968	-	-	-	-	-	932.968	-	
TOTAL ACTIVE	59.037.134	18.989.823	8.331.904	4.018.722	1.665.412	0	25.643.926	387.347	
DATORII									
Datorii financiare detinute în vederea tranzactionarii	70.127	-	-	-	-	-	70.127	-	
Instrumente financiare derivate	70.127	-	-	-	-	-	70.127	-	
Datorii financiare evaluate la cost amortizat	52.872.441	26.722.374	4.239.572	3.909.434	241.289	-	15.415.298	2.344.475	
Depozite de la institutii bancare	13.864.122	-	-	-	-	-	13.792.122	72.000	
Depozite de la clienti	37.592.461	26.695.871	4.232.888	3.896.021	241.289	-	257.422	2.268.971	
Titluri de datorie emise	1.044.208	-	-	-	-	-	1.044.208	-	
Alte datorii financiare	371.650	26.503	6.684	13.413	-	-	321.546	3.504	
Instrumente financiare derivate — contabilitatea de acoperire	554.005	-	-	-	-	-	554.005	-	
Provizioane	342.694	11.817	29.321	160.046	6.615	-	134.896	-	
Alte datorii	86.970	-	-	-	-	-	86.970	-	
TOTAL CAPITALURI PROPRII	5.110.897	1.614.609	739.287	558.871	163.271	489	1.991.676	42.694	
TOTAL DATORII SI CAPITALURI PROPRII	59.037.134	28.348.800	5.008.179	4.628.350	411.174	489	18.252.972	2.387.169	

35. RATA DE RENTABILITATE A ACTIVELOR

Rata de rentabilitate a activelor (profitul net impartit la media activelor totale) a fost de -4,35% (2013: 0,86%) pentru Grup si -4,29% (2013: 0,50%) pentru Banca.

36. LEASING
a) Leasing financiar

Creante aferente leasingului financiar sunt incluse in Situatiile pozitiilor financiare in linia "Credite si avansuri acordate clientelei, net".

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:

	2013	2014
Suma minima de plata pentru contractele de leasing	1.006.472	791.280
Investitia bruta	1.006.472	791.280
Venituri financiare nerealizate	104.965	85.399
Investitia neta	901.507	705.881
Valoarea actualizata a sumelor minime de plata	901.507	705.881

Analiza pe maturitati a investitiei brute si valoarea actualizata a sumelor minime de plata pentru contractele fara clauza de reconciliere (maturitati reziduale) este urmatoarea:

	Investitia bruta	
	2013	2014
< 1 an	516.892	267.004
1-5 ani	432.988	459.389
> 5 ani	56.591	64.888
Total	1.006.472	791.280

b) Leasing operational

In contractele de leasing operational, Grupul si Banca au inchiriat atat cladiri cat si bunuri mobile catre terti.

Sumele minime de incasat pentru Grup si Banca pentru contractele de leasing operational fara clauze de reziliere sunt astfel ca si locator:

	Grup		Banca	
	2013	2014	2013	2014
< 1 an	218.300	62.403	317.673	58.059
1-5 ani	145.338	167.007	175.672	160.796
> 5 ani	28.251	203.429	283.668	198.216
Total	391.889	432.839	777.013	417.071

36. LEASING (continuare)

Sumele minime de incasat pentru Grup si Banca pentru contractele de leasing operational fara clauze de reziliere sunt astfel ca si locatar:

	Grup		Banca	
	2013	2014	2013	2014
< 1 year	30.917	46.478	2.029	1.839
1-5 years	99.158	122.733	2.029	-
> 5 years	138.134	31.462	-	-
Total	268.209	200.673	4.058	1.839

Platile pentru contractele de leasing operational, inregistrate ca in cheltuieli in 2014 au fost de 63.940 Mii RON (2013:167.733 Mii RON) pentru Grup si 175.927 Mii RON (2013: 305.475 Mii RON) pentru Banca.

37. TRANZACTII CU PARTI AFILATE SI PRINCIPALII ACTIONARI

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 2014 si 2013 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 societatea mama

S-au derulat tranzactii cu societatea mama la preturile pietei.

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 si Comitetului Executiv.

Aceste tranzactii au fost efectuate in conditii si termeni comerciali si la rate de dobanda de piata.

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.

37. TRANZACTII CU PARTI AFILIAE SI PRINCIPALII ACTIONARI (continuare)

Urmatoarele tranzactii au fost derulate cu partile afiliate:

Solduri de bilant si extrabilant pentru partile afiliate								Grup
Mii RON	2013				2014			
	Parinte	Personalul-cheie din conducerea entitatii sau societatii - mama	Alte parti afiliate		Parinte	Societati asociate	Personalul-cheie din conducerea entitatii sau societatii - mama	Alte parti afiliate
Active financiare	104.908	837	63.251		348.435	-	306	77.926
Numerar si echivalente de numerar	42.312	-	-		60.847	-	-	-
Instrumente financiare derivate	47.212	-	-		102.751	-	-	-
Instrumente de capital	2.241	-	-		1.285	-	-	8.851
Credite si avansuri	13.143	837	63.251		183.552	-	306	69.075
Credite si avansuri cu institutii de credit	13.143	-	7.241		183.552	-	153	-
Credite si avansuri cu clientii	-	837	56.010		-	-	153	69.075
Datorii financiare	13.658.434	3.750	68.652		12.475.467	6.077	1.017	142.520
Depozite	13.658.434	3.750	68.652		12.475.467	6.077	1.017	142.520
Depozite cu bancile	13.658.434	-	4.206		12.475.467	-	-	132.542
Depozite de la clienti	-	3.750	64.446		-	6.077	1.017	9.978
Instrumente financiare derivate	1.143.880	-	-		596.010	-	-	-
Valoarea nominala a angajamentelor de creditare, a garantiilor financiare si a altor angajamente date	-	-	-		-	-	-	-
Angajamente de creditare, garantii financiare si alte angajamente primite	-	-	-		-	-	-	-
Valoarea notionala a instrumentelor derivate	2.372.009	59	-		448.219	-	-	-

Parti afiliate: cheltuieli si venituri generate de tranzactii cu parti afiliate								Grup
Mii RON	2013				2014			
	Parinte	Personalul-cheie din conducerea entitatii sau societatii - mama	Alte parti afiliate		Parinte	Societati asociate	Personalul-cheie din conducerea entitatii sau societatii - mama	Alte parti afiliate
Venituri din dobanzi	309.816	44	115.641		176.091	-	22	2.655
Cheltuieli cu dobanzile	749.564	70	11.463		539.685	271	95	104
Venituri din taxe si comisioane	10.058	3	10.983		10.464	4	15	70.427
Cheltuieli cu taxe si comisioane	20.320	-	970		22.815	-	-	1

Solduri de bilant si extrabilant pentru partile afiliate								Banca
Mii RON	2013				2014			
	Parinte	Filiale	Personalul-cheie din conducerea entitatii sau societatii - mama	Alte parti afiliate	Parinte	Filiale	Societati asociate	Personalul-cheie din conducerea entitatii sau societatii - mama
Active financiare	172.101	1.659.226	837	63.251	324.227	1.460.699	-	306
Numerar si echivalente de numerar	42.312	-	-	-	60.847	-	-	-
Instrumente financiare derivate	46.802	-	-	-	102.751	-	-	-
Instrumente de capital	2.241	-	-	-	1.285	-	-	8.851
Credite si avansuri	80.746	1.659.226	837	63.251	159.344	1.460.699	-	306
Credite si avansuri cu institutii de credit	80.746	147.494	-	7.241	159.344	39.257	-	153
Credite si avansuri cu clientii	-	1.511.732	837	56.010	-	1.421.442	-	153
Datorii financiare	12.220.919	446.677	3.750	68.652	11.866.415	693.103	6.077	1.017
Depozite	12.220.919	446.677	3.750	68.652	11.866.415	693.103	6.077	1.017
Depozite cu bancile	12.220.919	69.049	-	4.206	11.866.415	548.913	-	-
Depozite de la clienti	-	377.628	3.750	64.446	-	144.190	6.077	1.017
Instrumente financiare derivate	1.143.880	-	-	-	596.010	-	-	-
Valoarea nominala a angajamentelor de creditare, a garantiilor financiare si a altor angajamente date	1.908	203.707	-	-	2.518	412.113	-	60
Angajamente de creditare, garantii financiare si alte angajamente primite	2.372.009	2.357.311	59	-	448.219	-	-	-
Valoarea notionala a instrumentelor derivate	12.025.432	-	-	-	8.133.439	-	-	-

37. TRANZACTII CU PARTI AFILIAE SI PRINCIPALII ACTIONARI (continuare)

Parti afiliate: cheltuieli si venituri generate de tranzactii cu parti afiliate										Banca
Mii RON	2013				2014					
	Parinte	Filiale	Personalul-cheie din conducerea entitatii sau societatii - mama	Alte parti afiliate	Parinte	Filiale	Societati asociate	Personalul-cheie din conducerea entitatii sau societatii - mama	Alte parti afiliate	
Venituri din dobanzi	309.813	115.641	44	27	176.089	75.736	-	22	2.655	
Cheltuieli cu dobanzile	714.707	11.463	70	3.531	513.296	4.774	271	95	104	
Venituri din dividende	-	-	-	-	-	23.530	-	-	-	
Venituri din taxe si comisioane	10.044	10.983	3	44.646	10.446	21.264	4	15	70.427	
Cheltuieli cu taxe si comisioane	16.610	970	-	-	18.537	63	-	-	1	

Tranzactiile cu partile afiliate s-au realizat in conditii de piata.

38. ACTIVE GAJATE

Mii RON	Grup		Banca	
	2013	2014	2013	2014
Active financiare disponibile pentru vanzare	-	-	-	125.000
Active financiare detinute pana la scadenta	428.170	450.439	428.170	641.296
Total - Titluri date in pensune livrata	428.170	450.439	428.170	766.296

In 31 decembrie 2014, obligatiuni de stat cu valoarea nominala de 433.000 mii RON au fost folosite ca si garantie pentru finantarea primita de la institutii financiare internationale si pentru a asigura decontarea multilaterală interbancară finală in conformitate cu Reglementarile Bancii Nationale a Romaniei pentru decontarea prin sistemele ROCLEAR Bucuresti si Casa de Compensare a Bancii Nationale a Romaniei, pentru si pentru decontarea aferenta tranzactiilor Visa si MasterCard.

39. TRANSFERUL ACTIVELOR FINANCIARE SI A INSTRUMENTELOR DE DATORIE IN BAZA ACORDURILOR DE RASCUMPARARE

Mii RON	2014		Banca
	Valoarea contabila a activelor transferate	Valoarea contabila a datoriilor asociate	
Titluri date in pensune livrata			
Active financiare disponibile pentru vanzare	125.000	118.852	
Active financiare detinute pana la scadenta	190.856	203.626	
Total - Titluri date in pensune livrata	315.856	322.478	

Transferul de active financiare pe baza de acorduri de rascumparare au fost facute in cadrul Grupui BCR si ca urmare eliminate la nivel consolidat. La 31 decembrie 2013 nu au existat transferuri de active financiare pe baza de acorduri de rascumparare.

Activele financiare transferate sunt obligatiuni.

Suma de 315.856 Mii RON reprezinta valoarea contabila a activelor financiare pe respectivele pozitii de bilant pentru care exista drept de vanzare sau regajare din partea cumparatorului.

39. TRANSFERUL ACTIVELOR FINANCIARE SI A INSTRUMENTELOR DE DATORIE IN BAZA ACORDURILOR DE RASCUMPARARE (continuare)

Datoriile din tranzactiile de tip repo in suma de 322.478 mii RON, care sunt la cost amortizat, reprezinta o obligatie de a replati la scadenta fondurile imprumutate.

Urmatorul tabel arata valoarea justa a activelor transferate si a datoriilor asociate care au recurs numai asupra activelor transferate.

Aceste active si datorii se refera la acorduri de rascumparare (repo).

	2014	Banca
	Valoarea justa a activelor transferate	Valoarea justa a datoriilor asociate
Active financiare disponibile pentru vanzare	125.000	125.000
Active financiare detinute pana la scadenta	208.096	208.096
Total	333.096	333.096

Acordurile de rascumparare sunt tranzactii financiare. Ele sunt structurate ca o vanzare cu clauza ulterioara de cumparare a titlurilor de valoare la un pret si o perioada stabilite initial. Aceasta caracteristica asigura ca titlurile raman la dispozitia creditorului ca garantie in cazul in care imprumutatul nu isi indeplineste oricare din obligatiile contractuale.

Colateralele in moneta si nemoneta implicate in aceste tranzactii sunt blocate pentru utilizare pe perioada contractului. Valoarea contabila a activelor gajate este prezentata in Nota 38.

La 31 decembrie 2014, Banca a incheiat un acord de rascumparare (reverse repo) in suma de 90.406 Mii RON, cu maturitate in 5 ianuarie 2015. Banca a primit ca si collateral un activ constand in obligatiuni emise de statul austriac, cu o valoare justa de 87.007 Mii RON. Banca are dreptul de a vinde sau regaja activul chiar si in cazul in care posesorul nu este in incapacitate de plata. La 31 decembrie 2014 activul nu a fost vandut sau regajat de Banca.

40. ADMINISTRAREA RISCULUI
40.1 INTRODUCERE

Functia de administrare a riscurilor se asigura ca toate riscurile semnificative sunt identificate, masurate si raportate in mod corespunzator si are un rol important in cadrul bancii, asigurand ca aceasta dispune de procese eficiente de administrare a riscurilor, implicandu-se in elaborarea si revizuirea strategiilor si in procesul decizional, precum si in toate deciziile privind administrarea riscurilor semnificative cu care Banca se confrunta in operatiunile si activitatile sale comerciale.

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, de lichiditate si piata, cat si la riscul operational si reputational.

Principalul scop al functiei de management al riscului este sa asigure o activitate bancara responsabila, prudenta si profitabila, care presupune identificarea, evaluarea, monitorizarea si administrarea riscurilor, precum si stabilirea unui profil de risc adecvat pentru intreaga activitate a bancii, cat si pentru fiecare risc semnificativ/material in parte.

Banca dezvolta si mentine un cadru solid si cuprinzator aferent controlului intern, inclusiv functii independente de control specifice cu o autoritate corespunzatoare pentru a-si indeplini atributiile sale.

Banca dispune de un cadru adecvat de management al riscurilor care se aplica pentru toate liniile de afaceri, cu recunoasterea deplina a substantei economice a expunerilor la risc si luarea in considerare a riscurilor relevante. In scopul activitatii de administrare a riscurilor intra riscul de credit, piata, lichiditate si operational, dar include de asemenea riscul de concentrare, reputational, de conformitate si riscul strategic.

40. ADMINISTRAREA RISCULUI (continuare)

Cadrul de administrare a riscurilor include politici, proceduri, limite si controale care asigura in mod adecvat, la timp si continuu identificarea, masurarea evaluarea, monitorizarea, diminuarea si raportarea riscurilor care decurg din activitatile derulate la nivel de linie de afaceri sau de institutie.

Banca considera ca este expusa la toate riscurile semnificative care au impact asupra pozitiei sale financiare si/sau reputationale. Aceste riscuri sunt considerate semnificative in baza procesului de analiza a materialitatii riscurilor.

40.2 STRUCTURA SI RESPONSABILITATILE ADMINISTRARII RISCULUI**Consiliul de Supraveghere**

Consiliului de Supraveghere supravegheaza activitatea Comitetului Executiv in conducerea operationala a Bancii si monitorizeaza conformitatea activitatilor desfasurate de Comitetul Executiv cu legislatia aplicabila din Actul Constitutiv, precum si cu rezolutiile Adunarii Generale a Actionarilor si cu strategiile si politicile Bancii.

Comitetul de Risc al Consiliului de Supraveghere

Comitetul de Risc are rol de avizare, fiind infiintat cu scopul de a sustine Consiliul de Supraveghere al bancii in indeplinirea rolurilor si responsabilitatilor sale cu privire la activitatea de administrare a riscurilor.

Comitetul de Audit si Conformitate

Comitetul de Audit si Conformitate asigura implementarea si mentinerea de catre Comitetul Executiv a unui control corespunzator si efectiv de administrare a riscurilor.

Comitetul Executiv

Comitetul Executiv are responsabilitati stabilite prin legislatia aplicabila, prin Actul Constitutiv si prin rezolutiile Consiliului de Supraveghere si actioneaza in conformitate cu prevederile din regulamentul Comitetului Executiv.

Comitetul Executiv este responsabil pentru strategia de ansamblu a Bancii, incluzand toleranta/apetitul la risc, cat si pentru cadrul de administrare a riscurilor.

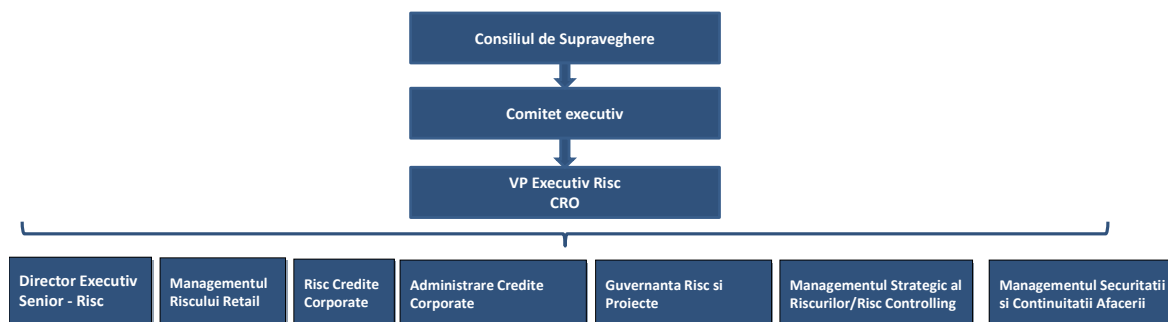
Comitetul Managementul Riscurilor Operationale

Comitetul Managementului Riscurilor Operationale este responsabil pentru activitatea de management al riscurilor operationale in Banca. Principalul obiectiv este de a decide asupra implementarii masurilor corective si actiunilor de reducere si administrare proactiva a riscului operational.

Linia functionala de risc

Administrarea riscului de credit corporate si retail, a riscului de piata, a riscului operational, de lichiditate, precum si a riscului reputational si strategic, evaluarea garantiilor si activitatile conexe sunt consolidate sub Linia Functionala Riscuri. Directia Conformitate si Antifrauda, care are in responsabilitate riscul de conformitate si administrarea riscului de frauda, este inclusa in linia functionala a Presedintelui Executiv (care acopera riscul de frauda, juridic si reputational).

40. ADMINISTRAREA 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 conducerea si raporteaza observatiile si recomandarile sale Comitetului de Audit si Conformitate.

40.3 ACTIVITATILE 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 strategice, precum si limite de risc de credit, piata, lichiditate si operationale.

Banca are implementat un cadru corespunzator de administrare a riscurilor, care asigura conformitatea cu reglementarile BNR in ce priveste procesul de dezvoltare, monitorizare si raportare a limitelor, in conformitate cu **Apetitul la Risc (RAS)**.

Apetitul la risc (RAS) serveste la definirea nivelului riscurilor pana la care banca este dispusa sa se expuna din punct de vedere strategic. **Apetitul la risc** stabileste granite si defineste limite relevante pentru operatiunile zilnice ale bancii.

RAS este proiectat astfel incat sa asigure perspectiva continuitatii afacerii prin utilizarea unui sistem de avertizare timpurie, care permite luarea unor masuri efective si adreseaza orice potentiala problema legata de capital sau deficit de lichiditate.

Cadrul de administrare a riscurilor descrie aspectele metodologice privind dezvoltarea limitelor, rolurile si responsabilitatile, procesele si instrumentele utilizate.

In cadrul procesului de evaluare a materialitatii riscurilor, riscurile semnificative sunt identificate si evaluate pe ansamblul Bancii si la toate nivelurile organizationale, pentru toate tranzactiile si activitatile sale.

Procesul de analiza a materialitatii riscurilor se bazeaza pe o serie de indicatori de risc cantitativi si calitativi, care reflecta expunerea la risc sau volumul de risc, vulnerabilitatea bancii la un anumit tip de risc, volatilitatea sa recenta, precum si istoricul pierderilor recente datorate riscului respectiv.

Pentru o administrare corespunzatoare a riscurilor semnificative, banca utilizeaza:

- un sistem de proceduri de autorizare a operatiunilor afectate de respectivele riscuri, care consta in stabilirea de competente/limite de autoritate pentru acordarea de credite si de produse tip credit, efectuarea de plasamente interbancare si operatiuni cu instrumente financiare derivate;
- un sistem de limite pe tari, entitati suverane, banci, institutii financiare afiliate grupurilor bancare, GCC (grupuri de clienti afiliati), precum si sectoare economice, regiuni geografice, produse bancare specifice, produse negarantate, limite de risc de piata si lichiditate;
- un sistem de raportare al expunerilor la risc, precum si alte aspecte referitoare la aceste riscuri, catre nivele adecvate de conducere (raportari privind expunerea bancii la riscuri semnificative, modul de incadrare in limitele de risc stabilite de banca, etc.);

40. ADMINISTRAREA RISCULUI (continuare)

- un sistem de stabilire a limitelor si de monitorizare a acestora in conformitate cu profilul de risc global al Bancii, adecvarea capitalului, lichiditatea, calitatea portofoliului de credite etc;
- un sistem de responsabilitati, politici, norme si proceduri de control intern la nivelul Bancii;
- o politica pentru activitatile externalizate;
- un sistem de administrare a riscului juridic (legal) si a riscului de conformitate;
- 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 remunerare ale personalului, incluzand criteriile folosite pentru evitarea conflictului de interese, care presupun pregatire, experienta si standarde de integritate la nivel ridicat;
- programe de pregatire a personalului.

Banca intreprinde masurile necesare in vederea asigurarii si mentinerii unui sistem de informatii adecvat pentru identificarea, masurarea, monitorizarea si raportarea riscurilor semnificative, pe ansamblul Bancii, dar si pentru fiecare departament sau unitate de afaceri.

Banca a stabilit o separare adecvata a responsabilitatilor pentru toate nivelurile sale organizationale, cu scopul de a evita conflictul de interese in activitatile desfasurate de front office, managementul riscului si activitatile de back office.

In aceste conditii, specialistii in managementul riscului sunt delimitati clar din punct de vedere organizational de personalul cu responsabilitati din domeniul dezvoltarii afacerilor.

Principalele obiective ale activitatii de administrare a riscurilor la nivelul grupului sunt urmatoarele: sprijinirea liniilor de afaceri in atingerea tintelor propuse, prin luarea unor decizii de creditare rapide si eficiente si prin protectia Bancii fata de riscuri, prin metode si principii avansate.

40.4. INTEGRAREA IN STANDARDELE GRUPULUI ERSTE

In 2014 Banca a adaptat toate politicile sale interne, reglementarile si procedurile conform prevederilor din Regulamentul BNR nr. 5 din decembrie 2013 privind cerintele prudentiale ale institutiilor de credit.

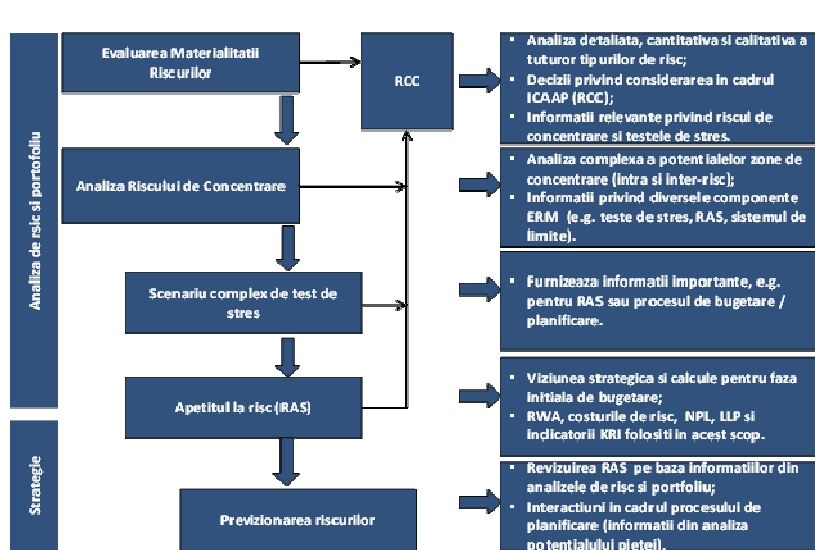
De asemenea, Banca a continuat in 2014 sa implementeze masurile necesare pentru alinierea la standardele Grupului Erste si principiile Acordului de la Basel.

- implementarea continua a ICAAP si imbunatatirea proceselor;
- instrumente pentru analiza, monitorizarea si previzionarea gradului de adecvare a capitalului;
- un nou cadru pentru exercitiile privind testele de stres;
- revizia anuala a modelelor de rating;
- recalibrarea si implementarea modelelor de rating;
- actualizarea si monitorizarea parametrilor de risc;
- implementarea unei noi definitii a default-ului aliniata cu standardele Grupului;
- imbunatatirea masurilor de optimizare a activelor ponderate cu gradul de risc intr-o maniera prudenta si transparenta;
- imbunatatirea standardelor de lichiditate in ce priveste administrarea riscului: analiza perioadei de supravietuire, LCR, NSFR.

BCR a adaptat procesul local de bugetare si a implementat dezvoltarile de la nivelul grupului, in ce priveste integrarea rezultatelor ICAAP. Procesul intern de evaluare a adecvării capitalului la riscuri (ICAAP) si metodologiile de alocare a capitalului sunt aliniate cu Appetitul la risc, care este luat in considerare in ciclul de planificare si bugetare.

O imagine descriptiva a legaturii dintre componentele relevante ale conceptului de activitate de gestionare a riscului (ERM) este descrisa mai jos. Reprezinta un sistem modular si global in cadrul Bancii. A fost elaborat cu scopul de a indeplini cerintele interne de management si cerintele externe de reglementare, in special cerinte ICAAP.

40. ADMINISTRAREA RISCULUI (continuare)



Activitatea de management al riscurilor (ERM) cadrul ICAAP este proiectata astfel incat sa sprijine conducerea bancii in administrarea portofoliului de riscuri, precum si potentialul de acoperire cu capital, astfel incat sa asigure in orice moment o adecvare corespunzatoare a capitalului, care sa reflecte natura si dimensiunea portofoliului de riscuri al bancii.

Componentele ERM, cerintele de reglementare, si in mod particular nevoia de valoare adaugata, pot fi clasificate astfel:

- Apetitul la Risc
- Arhitectura riscurilor, incluzand
 - o Politici si Procese
 - o Cadru de raportare
 - o Platforme tehnice si instrumente
 - o Date privind riscul
- Portofolii & Analiza riscurilor, incluzand
 - o Analiza Materialitatii Riscurilor
 - o Managementul Riscului de Concentrare
 - o Testele de stres
- o Planificarea riscurilor & Planificare, incluzand
 - o Managementul RWA-urilor
 - o Alocarea de Capital
- o Capacitatea de acoperire a riscurilor (RCC)
- o Planul de redresare.

40.5. RISCUL DE CREDIT

Riscul de credit este riscul actual sau viitor de afectare negativa a profiturilor si a capitalului ca urmare a neindeplinirii de catre debitor a obligatiilor contractuale sau a esecului acestuia in indeplinirea celor stabilite.

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

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, statornici in ceea ce priveste indeplinirea obligatiilor contractuale fata de Banca.

40. ADMINISTRAREA RISCULUI (continuare)

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 modele de scoring, ratinguri, metode de analiza a performantelor financiare.

Riscul de tara este riscul expunerii la pierderi determinate de evenimente petrecute intr-o tara straina. Conceptul este mai larg decat riscul suveran deoarece sunt acoperite toate formele de creditare sau activitati investitionale, atat catre / cu persoane fizice, societati comerciale, institutii de credit sau administratii centrale.

Implementarea unui cadru adecvat pentru identificarea, controlul, raportarea si administrarea riscurilor de concentrare este esentiala pentru asigurarea pe termen lung a viabilitatii bancii, in special in conditii economice de stres. Riscul de concentrare se axeaza pe identificarea si masurarea concentrarilor de risc relevante din portofoliul Grupului BCR.

Rezultatele evaluarii riscului de concentrare trebuie folosite in mod activ in procesul de conducere si administrare proactiva a bancii prin utilizarea, de exemplu, a rezultatelor obtinute din definirea apetitului la risc, definirea factorilor de stres pentru scenariile de criza sau stabilirea de limite.

In scopul de monitorizare si reducere a concentrarilor din portofoliul de credite al bancii, BCR a stabilit limite de risc de concentrare pentru diferite zone / segmente care pot sa reduca acest risc.

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

in mii RON	Grup		Banca	
	2013	2014	2013	2014
Active				
Numerar la Banca Centrala	8.044.408	6.444.485	8.012.631	6.376.587
Alte depozite la vedere	221.303	227.734	221.303	227.734
Credite si avansuri acordate institutiilor de credit	507.735	525.281	483.262	480.666
Active financiare - detinute pentru tranzactionare	369.123	366.530	367.288	366.530
Instrumente financiare derivate	42.781	154.976	40.946	154.976
Titluri de valoare	326.342	211.554	326.342	211.554
Active financiare desemnate la valoare justa prin profit sau pierdere	22.086	20.358	22.086	20.358
Titluri de valoare	22.086	20.358	22.086	20.358
Credite si avansuri acordate clientelei /*	38.002.389	32.566.066	37.960.217	32.937.273
Instrumente financiare derivate —contabilitatea de acoperire	39.233	-	39.233	-
Active financiare disponibile in vederea vanzarii	5.180.091	7.507.289	4.423.386	6.498.139
Titluri de valoare	5.180.091	7.507.289	4.423.386	6.498.139
Investitii pastrate pana la scadenta	10.235.256	9.578.176	9.009.939	8.429.417
Titluri de valoare	10.235.256	9.578.176	9.009.939	8.429.417
Alte active	271.111	428.150	680.682	211.244
Total bilantier	62.892.735	57.664.069	61.220.027	55.547.948
Datorii contingente	2.628.322	2.869.684	2.758.485	2.870.614
Angajamente	3.570.638	2.710.605	3.613.345	2.704.314
Total extra-bilantier	6.198.960	5.580.289	6.371.830	5.574.928
Total expunere risc de credit	69.091.695	63.244.358	67.591.857	61.122.876

/* credite nete = credite – provizioane

40.5.2 Concentrarea riscurilor expunerii maxime la riscul de credit

Expunerea maxima la riscul de credit acordata unui client la 31 decembrie 2014 a fost de 794.200 mii RON (841.241 mii RON la 31 decembrie 2013).

40. ADMINISTRAREA RISCULUI (continuare)

40.5.3 Concentrarea riscului expunerii maxime de credit pe regiuni

Activele financiare, inainte de luarea in considerare a oricarei garantii colaterale pastrate sau a oricaror imbunatatiri ale creditelor sunt distribuite pe urmatoarele regiuni geografice bazate pe tara de rezidenta a contrapartidei:

in mii RON	Grup		Banca	
	2013	2014	2013	2014
EU	69.089.595	63.243.410	67.589.757	61.121.997
non-EU	2.100	948	2.100	879
TOTAL	69.091.695	63.244.358	67.591.857	61.122.876

40.5.4 Expunerea creditelor pe sectoare economice

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

in mii RON	Grup		Grup	
	Total Expunere		Total Expunere	
	2013	2014	2013	2014
	Expunere maxima bruta*	Expunere maxima neta**	Expunere maxima bruta*	Expunere maxima neta**
Gospodarii	18.832.121	6.083.020	18.120.931	7.376.990
Banci si asigurari	9.352.150	9.189.296	10.230.626	8.908.944
Productie	5.433.664	2.458.128	3.734.967	1.745.386
Constructii	4.378.390	1.574.980	3.307.292	1.481.101
Administratie publica	21.786.542	21.289.852	20.201.833	19.525.809
Comert	2.744.689	866.580	2.267.438	1.001.943
Transport si telecomunicatii	1.014.161	347.283	559.306	57.122
Agricoltura si industrie forestiera	14.809.985	900.787	12.529.915	790.976
Alte servicii	543.025	231.553	1.219.677	994.989
Sanatate si activitati sociale	116.328	64.017	183.135	141.838
Imobiliare si alte activitati de afaceri	630.826	2.808	46.930	34.452
Furnizori de energie si apa	1.376.292	764.097	1.193.091	622.799
Hoteluri si restaurante	286.941	29.132	130.771	789
Industria miniera	609.961	352.271	578.532	383.244
Alte	505.620	615.466	216.914	216.915
TOTAL	69.091.695	44.769.270	63.244.358	43.283.297

* Expunerea maxima bruta reprezinta expunerea diminuată cu provizioanele.

** Expunere maxima neta reprezinta expunerea diminuată cu provizioanele si colateralele sau expunerea maxima bruta diminuată cu colateralele. Impactul colateralelor a fost considerat la nivel individual, iar surplusul nu a fost luat in considerare.

40. ADMINISTRAREA RISCULUI (continuare)

in mii RON	Total Expunere		Total Expunere	
	2013		2014	
	Expunere maxima bruta*	Expunere maxima neta**	Expunere maxima bruta*	Expunere maxima neta**
Gospodarii	18.007.050	6.036.053	17.851.009	7.268.793
Banci si asigurari	10.937.362	10.412.958	8.046.203	7.596.475
Productie	5.315.051	2.505.330	3.635.722	1726.300
Constructii	4.305.987	1644.606	3.254.703	1470.892
Administratie publica	19.794.501	19.298.210	20.095.402	19.419.590
Comert	2.607.772	900.888	2.120.861	976.441
Transport si telecomunicatii	951.960	351.244	497.489	53.260
Agricoltura si industrie forestiera	1254.428	895.836	1018.283	779.658
Alte servicii	455.285	253.049	1099.361	994.087
Sanatate si activitati sociale	93.301	57.194	169.768	141.935
Imobiliare si alte activitati de afacerii	652.274	415.25	1495.683	27.448
Furnizori de energie si apa	1340.301	760.250	1170.944	621.066
Hoteluri si restaurante	243.992	32.888	97.759	-
Industria miniera	600.993	347.697	569.679	377.393
Alte	1031.600	1031.591	10	10
TOTAL	67.591.857	44.569.319	61.122.876	41.453.348

* Expunerea maxima bruta reprezinta expunerea diminuata cu provizioanele.

** Expunere maxima neta reprezinta expunerea diminuata cu provizioanele si colateralele sau expunerea maxima bruta diminuata cu colateralele. Impactul colateralelor a fost considerat la nivel individual, iar surplusul nu a fost luat in considerare.

Garantii si alte imbunatatiri de credit

Politica Managementul Garantiilor descrie intreg procesul de administrare a colateralelor, precum si responsabilitatile pentru ciclul de viata al colateralelor in cadrul procesului de creditare. Catalogul de garantii este parte integranta din politica si descrie tipurile de garantii acceptate inclusiv definitiile acestora, criteriile de acceptanta si cerintele specifice de evaluare si eligibilitate.

Principalele tipuri de colaterale acceptate de Banca sunt urmatoarele:

- Garantii reale imobiliare;
- Garantii reale mobiliare;
- Garantii personale si financiare;
- Cesiuni si alte drepturi.

Banca a implementat perioade stricte de reevaluare in conformitate cu reglementarile aplicabile in scopul reevaluarii valorii de piata a garantiilor.

40.5.5. Portofoliul de credite pe benzi de restanta

Expunerea restanta si nedepreciata impartita pe benzi de restanta, in echivalent RON, la 31 decembrie 2014 (valoarea contabila bruta pentru Credite si Avansuri acordate clientilor):

mii RON	2013			
	Grup			
	TOTAL	Expunere restanta, dar nedepreciata		
	Credite	1 - 30 zile	31- 90 zile	Ma mult de 90 de zile
I. Clienti Corporate				
LC	1063.657	837.417	99.271	126.968
Sectorul Public	356	-	-	356
IMM	678.156	518.117	132.404	27.635
Municipalitati	133.849	93.267	42.362	-
Finantari imobiliare	85.313	59.905	25.210	198
Centrul Corporate	-	-	-	-
I. Total Credite Corporate	1.961.131	1.508.706	299.247	155.157
II. Clienti Retail				
Persoane fizice	2.888.522	2.320.056	491.031	77.434
Micro	118.962	102.109	14.461	2.393
II. Total Credite Retail	3.007.484	2.422.165	505.492	79.827
Total Credite (I+II)	4.968.615	3.930.871	804.739	234.984

LC – Corporatii Mari; IMM – Intreprinderi mici si mijlocii (abordarea segmentelor de clienti din punct de vedere risc)

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

Consolidat si Banca

Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2014

40. ADMINISTRAREA RISCULUI (continuare)

	2014				Grup
mii RON	TOTAL	Expunere restanta, dar nedepreciata			
	Credite	1- 30 zile	31- 90 zile	Mai mult de 90 de zile	
I. Clienti Corporate					
LC	217.135	217.135	-	-	
Sectorul Public	-	-	-		
IMM	379.416	328.097	50.099	1220	
Municipalitati	356.862	316.760	40.103	-	
Finantari imobiliare	-	-	-	-	
Centrul Corporate	-	-	-	-	
I. Total Credite Corporate	953.413	861.992	90.202	1.220	
II. Clienti Retail					
Persoane fizice	2.521.660	2.061.058	395.368	65.234	
Micro	80.075	71.147	6.789	2.139	
II. Total Credite Retail	2.601.736	2.132.204	402.158	58.954	
Total Credite (I+II)	3.555.149	2.994.196	492.360	60.173	

LC – Corporatii Mari; IMM – Intreprinderi mici si mijlocii (abordarea segmentelor de clienti din punct de vedere risc)

	2013			Banca
mii RON	TOTAL	Expunere restanta, dar nedepreciata		
	Credite	1- 30 zile	31- 90 zile	Mai mult de 90 de zile
I. Clienti Corporate				
LC	1010.992	824.741	59.282	126.968
Sectorul Public	356	-	-	356
IMM	545.173	412.414	108.950	23.809
Municipalitati	133.849	93.267	42.362	-
Finantari imobiliare	60.103	59.905	-	198
Centrul Corporate	-	-	-	-
I. Total Credite Corporate	1.750.473	1.390.327	210.594	151.331
II. Clienti Retail				
Persoane fizice	2.843.077	2.289.933	476.375	76.768
Micro	118.962	102.109	14.461	2.393
II. Total Credite Retail	2.962.039	2.392.042	490.836	79.161
Total Credite (I+II)	4.712.512	3.782.369	701.430	230.492

LC – Corporatii Mari; IMM – Intreprinderi mici si mijlocii (abordarea segmentelor de clienti din punct de vedere risc)

		2014			Banca
mii RON	TOTAL	Expunere restanta, dar nedepreciata			
	Credite	1- 30 zile	31- 90 zile	Mai mult de 90 de zile	
I. Clienti Corporate					
LC	217.135	217.135	-	-	
Sectorul Public	-	-	-	-	
IMM	229.198	215.650	12.590	959	
Municipalitati	356.862	316.760	40.103	-	
Finantari imobiliare	-	-	-	-	
Centrul Corporate	-	-	-	-	
I. Total Credite Corporate	803.196	749.545	52.692	959	
II. Clienti Retail					
Persoane fizice	2.508.280	2.058.391	394.763	55.126	
Micro	80.075	71.147	6.789	2.139	
II. Total Credite Retail	2.588.355	2.129.538	401.552	57.265	
Total Credite (I+II)	3.391.551	2.879.082	454.245	58.224	

LC – Corporatii Mari; IMM – Intreprinderi mici si mijlocii (abordarea segmentelor de clienti din punct de vedere risc)

40.5.6. Masurarea deprecierii creditelor

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

40. ADMINISTRAREA RISCULUI (continuare)

Provizioane evaluate individual

Banca determina pe baza individuala provizioanele adecvate pentru fiecare imprumut sau avans individual semnificativ, adica clienti cu expunere totala (bilantiera si extrabilantiera) mai mare de 400.000 EUR echivalent. Factorii luati in considerare la determinarea provizioanelor includ sustenabilitatea planului de afaceri al contrapartidei, capacitatea sa de imbunatatire a performantei atunci cand apare o dificultate financiara, incasarile prognozate si plata de dividende necesara in caz de faliment, disponibilitatea sprijinului financiar de alta natura si valoarea realizabila a garantiilor, precum si momentele de realizare a fluxurilor de numerar asteptate. Pierderile din depreciere sunt evaluate la fiecare data de raportare, cu exceptia cazurilor in care circumstantele necesita mai multa atentie.

Provizioane evaluate colectiv

Provizioanele sunt evaluate colectiv pentru pierderile din credite si avansuri care nu sunt semnificative individual, adica clienti cu expunere totala (bilantiera si extrabilantiera) mai mica de 400.000 EUR echivalent (incluzand carduri de credit, imprumuturile ipotecare si creditele de consum negarantate), precum si pentru imprumuturi si avansuri semnificative individual in cazul carora nu exista inca dovada obiectiva a unei deprecieri individuale. Provizioanele sunt evaluate la fiecare data de raportare, separat pentru fiecare portofoliu in parte.

Evaluarea colectiva ia in considerare deprecierea care este probabil sa afecteze portofoliul, chiar daca inca nu exista dovada obiectiva a deprecieri ca urmare a unei evaluari individuale. Pierderile din depreciere se estimeaza luand in considerare urmatoarele informatii: pierderi istorice in cadrul portofoliului, conditii economice curente, intarzierea aproximativa dintre momentul probabil al producerii pierderii si momentul identificarii necesitatii unei pierderi din depreciere evaluate individual, precum si incasarile si recuperările asteptate dupa constituirea provizionului. Conducerea locala este responsabila pentru hotararea duratei acestei perioade, care 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.

in mii RON	Expuneri curente si nedepreciate				2013		Grup
	Risc Scazut	In observatie	Substandard	Pierdere	Expuneri restante nedepreciate	Expuneri depreciate	Total
Alte depozite la vedere	221.303	-	-	-	-	-	221.303
Alte depozite la vedere	221.303	-	-	-	-	-	221.303
Creante asupra institutiilor de credit	429.449	81.287	-	-	-	-	510.736
	429.449	81.287	-	-	-	-	510.736
Active financiare evaluate la valoarea justa prin profit sau pierdere	-	22.086	-	-	-	-	22.086
	-	22.086	-	-	-	-	22.086
Instrumente financiare derivate	-	82.014	-	-	-	-	82.014
	-	82.014	-	-	-	-	82.014
Active pastrate pentru tranzactionare							
Instrumente de datorie listate	146.207	-	-	-	-	-	146.207
Instrumente de datorie nelistate	180.135	-	-	-	-	-	180.135
	326.342	-	-	-	-	-	326.342
Credite si avansuri pentru clientela*							
Imprumuturi catre persoane juridice	11.029.398	6.869.741	1.335.987	350.820	1.961.331	10.436.668	31.983.945
Imprumuturi catre persoane fizice	12.417.410	1.867.684	74.821	-	3.007.484	3.955.443	21.322.842
	23.446.808	8.737.425	1.410.808	350.820	4.968.815	14.392.111	53.306.787
Investitii financiare disponibile pentru vanzare							
Instrumente de datorie listate	2.958.870	235.108	-	-	926	-	3.194.904
Instrumente de datorie nelistate	1.985.187	-	-	-	-	-	1.985.187
	4.944.057	235.108	-	-	926	-	5.180.091
Investitii financiare detinute pana la scadenta							
Instrumente de datorie	10.235.256	-	-	-	-	-	10.235.256
	10.235.256	-	-	-	-	-	10.235.256
TOTAL	39.603.215	9.157.920	1.410.808	350.820	4.969.741	14.392.111	69.884.615

* Credite si avansuri acordate clientilor, inclusiv expunerile extrabilantiere (datorii contingente, precum linii de credit irevocabile si garantii acordate).

** Clienti cu provizioane specifice evaluate individual si colectiv.

40. ADMINISTRAREA RISCULUI (continuare)

in mii RON	Expuneri curente si nedepreciate				2014		Grup
	Risc Scazut	In observatie	Substandard	Pierdere	Expuneri restante nedepreciate	Expuneri depreciate	Total
Alte depozite la vedere	227.734	-	-	-	-	-	227.734
Alte depozite la vedere	227.734	-	-	-	-	-	227.734
Creante asupra institutiilor de credit	365.347	159.934	-	-	-	-	525.281
	365.347	159.934	-	-	-	-	525.281
Active financiare evaluate la valoarea justa prin profit sau pierdere	20.358	-	-	-	-	-	20.358
	20.358	-	-	-	-	-	20.358
Instrumente financiare derivate	129.109	18.380	7.487	-	-	-	154.976
	129.109	18.380	7.487	-	-	-	154.976
Active pastrate pentru tranzactionare							
Instrumente de datorie listate	42.408	-	-	-	-	-	42.408
Instrumente de datorie nelistate	169.146	-	-	-	-	-	169.146
	211.554	-	-	-	-	-	211.554
Credite si avansuri pentru clientela*							
Clienti persoane juridice	11938.726	5.131.793	282.304	503.791	953.413	7.026.310	25.836.337
Clienti persoane fizice	12.723.570	2.000.332	93.575	25.078	2.601.736	2.943.667	20.387.958
	24.662.297	7.132.125	375.879	528.869	3.555.149	9.969.976	46.224.296
Investitii financiare disponibile pentru vanzare							
Instrumente de datorie listate	5.561.753	2.116	2.327	-	-	-	5.566.196
Instrumente de datorie nelistate	194.133	-	-	-	-	-	194.133
	7.503.086	2.116	2.327	-	-	-	7.507.529
Investitii financiare detinute pana la scadenta							
Instrumente de datorie	9.578.176	-	-	-	-	-	9.578.176
	9.578.176	-	-	-	-	-	9.578.176
TOTAL	42.697.661	7.312.555	385.693	528.869	3.555.149	9.969.976	64.449.904

* Credite si avansuri acordate clientilor, inclusiv expunerile extrabilantiere (datorii contingente, precum linii de credit irevocabile si garantii acordate).

** Clienti cu provizioane specifice evaluate individual si colectiv.

in mii RON	Expuneri curente si nedepreciate				2013		Banca
	Risc Scazut	In observatie	Substandard	Pierdere	Expuneri restante nedepreciate	Expuneri depreciate	Total
Alte depozite la vedere	221.303	-	-	-	-	-	221.303
Alte depozite la vedere	221.303	-	-	-	-	-	221.303
Creante asupra institutiilor de credit	409.535	73.727	-	-	-	-	483.262
	409.535	73.727	-	-	-	-	483.262
Active financiare evaluate la valoarea justa prin profit sau pierdere	-	22.086	-	-	-	-	22.086
	-	22.086	-	-	-	-	22.086
Instrumente financiare derivate	-	80.179	-	-	-	-	80.179
	-	80.179	-	-	-	-	80.179
Active pastrate pentru tranzactionare							
Instrumente de datorie listate	146.207	-	-	-	-	-	146.207
Instrumente de datorie nelistate	180.135	-	-	-	-	-	180.135
	326.342	-	-	-	-	-	326.342
Credite si avansuri pentru clientela*							
	13.295.962	7.004.954	1.350.772	350.820	1.750.473	9.646.375	33.399.356
	11.341.243	1.775.666	60.036	-	2.962.039	2.575.220	18.714.205
	24.637.205	8.780.620	1.410.808	350.820	4.712.512	12.221.595	52.113.560
Investitii financiare disponibile pentru vanzare							
Instrumente de datorie listate	2.218.974	235.108	-	-	926	-	2.455.008
Instrumente de datorie nelistate	1968.378	-	-	-	-	-	1968.378
	4.187.352	235.108	-	-	926	-	4.423.386
Investitii financiare detinute pana la scadenta							
Instrumente de datorie	9.009.939	-	-	-	-	-	9.009.939
	9.009.939	-	-	-	-	-	9.009.939
TOTAL	38.791.676	9.191.720	1.410.808	350.820	4.713.438	12.221.595	66.680.058

* Credite si avansuri acordate clientilor, inclusiv expunerile extrabilantiere (datorii contingente, precum linii de credit irevocabile si garantii acordate).

** Clienti cu provizioane specifice evaluate individual si colectiv.

40. ADMINISTRAREA RISCULUI (continuare)

in mii RON	Expuneri curente si nedepreciate				Expuneri restante nedepreciate	Expuneri depreciate	Total
	Risc Scazut	In observatie	Substandard	Pierdere			
Alte depozite la vedere	227.734						227.734
Alte depozite la vedere	227.734						227.734
Creante asupra institutiilor de credit	258.691	221.971	5	-	-	-	480.666
	258.691	221.971	5	-	-	-	480.666
Active financiare evaluate la valoarea justa prin profit sau pierdere	20.358	-	-	-	-	-	20.358
	20.358	-	-	-	-	-	20.358
Instrumente financiare derivate	129.109	18.380	7.487	-	-	-	154.976
	129.109	18.380	7.487	-	-	-	154.976
Active pastrate pentru tranzactionare							
Instrumente de datorie listate	42.408	-	-	-	-	-	42.408
Instrumente de datorie nelistate	169.146	-	-	-	-	-	169.146
	211.554	-	-	-	-	-	211.554
Credite si avansuri pentru clientela*							
Imprumuturi catre persoane juridice	12.323.637	4.957.617	271.178	460.143	803.396	5.929.887	24.745.657
Imprumuturi catre persoane fizice	13.109.960	2.087.993	103.610	66.076	2.588.355	2.851.741	20.807.735
	25.433.598	7.045.610	374.787	526.219	3.391.551	8.781.628	45.553.393
Investitii financiare disponibile pentru vanzare							
Instrumente de datorie listate	4.570.638	2.116	2.327	-	-	-	4.575.060
Instrumente de datorie nelistate	1923.079	-	-	-	-	-	1923.079
	6.493.696	2.116	2.327	-	-	-	6.498.139
Investitii financiare detinute pana la scadenta							
Instrumente de datorie	8.429.417	-	-	-	-	-	8.429.417
	8.429.417	-	-	-	-	-	8.429.417
TOTAL	41.204.157	7.288.076	384.606	526.219	3.391.551	8.781.628	61.576.237

* Credite si avansuri acordate clientilor, inclusiv expunerile extrabilantiere (datorii contingente, precum linii de credit irevocabile si garantii acordate).

** Clienti cu provizioane specifice evaluate individual si colectiv.

Alocarea expunerii nerestante si neacoperite cu provizioane specifice pe categorii de risc este efectuata in functie de ratingul intern. Criteriile utilizate pentru incadrarea in patru categorii diferite de risc sunt urmatoarele:

- Risc scazut – in general clienti regionali cu relatii stabile si de lunga durata cu Banca sau clienti mari, recunoscuti international. Pozitie financiara solida si puternica, fara previziuni de intampinare a dificultatilor financiare. Clienti retail cu o relatie de lunga durata cu banca sau clienti cu o plaja larga de utilizare a produselor. Fara intarzieri la plata in ultimele 12 luni. Business-ul nou este efectuat, in general, cu clienti din aceasta categorie de risc;
- In atentia managementului – clienti persoane juridice vulnerabile care inregistreaza sume restante sau evenimente de nerambursare in istorie sau au intampinat dificultati financiare pe termen mediu. Clienti retail cu posibilitati reduse de economisire sau cu probabilitate de nerambursare ridicata in istoric declansand semnale timpurii de recuperare. Acesti clienti au istoric recent bun, fara delincvente in prezent;
- Substandard – debitorul este sensibil la evolutiile financiare si economice negative. Aceste expuneri sunt administrate in departamente de risc dedicate;
- Pierdere – existenta unui sau mai multor evenimente de nerambursare conform Basel III: rambursarea totala este improbabila, platile de principal si dobanda peste un anumit prag de materialitate inregistreaza mai mult de 90 de zile de intarziere, restructurare in conditii de dificultate financiara cu inregistrarea unei pierderi pentru creditor, inregistrarea unei pierderi din credite sau initierea procedurilor de faliment.

40.6. ADMINISTRAREA RISCULUI DE LICHIDITATE

Riscul de lichiditate apare din potentiala inabilitate de respectare a obligatiilor de plata la scadenta. Banca gestioneaza riscul de lichiditate cu scopul mentinerii unei lichiditati adecvate, pentru a acoperi, in orice moment, angajamentele financiare aferente tuturor intervalelor de timp.

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 si prin stabilirea unei structuri adecvate a bilanului 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.

40. ADMINISTRAREA RISCULUI (continuare)

Banca isi evalueaza lichiditatea/ riscul de lichiditate prin:

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

	2013	2014
	(%)	(%)
Decembrie	43,08	44,83
Medie	39,68	43,99
Max	43,76	44,96
Min	36,6	42,28

40.7 RISCUL DE PIATA

Riscul de piata apare din cauza 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, au fost:

Expunere pe valute		2013	2014
		% din fonduri proprii	% din fonduri proprii
EUR	Medie	0,59	0,81
	Maxima	4,78	11,28
USD	Medie	0,05	0,04
	Maxima	0,47	1,39
Total	Medie	0,69	0,95
	Maxima	4,92	11,44

Indicatorul VaR pentru pozitia valutara totala a crescut corespunzator in 2014, dupa cum urmeaza:

1 zi, 99%, RON VaR

VaR al pozitiei valutare totale

	2013	2014
Valoare medie	21495	22,528
Valoare maxima	47,814	182,759

40. ADMINISTRAREA RISCULUI (continuare)

In prezent, 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.

Mai jos este prezentata structura sistemului intern de limite de risc de piata:

➤ **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):
 - o Limitele de expunere (delta) pentru trei categorii: i) EUR si USD; ii) alte valute mai putin EUR si USD; iii) total pozitie de schimb
 - o Limita VaR (1 zi, 99%).
- **Limite pentru FI TB:**
 - o Limita PVBP ("Present value of a basis point") si
 - o Limita VaR (1 zi, 99%).
- **Limite pentru money market ("MM"):**
 - o Limita PVBP pentru MM (pentru RON, EUR, USD, Altele si Total)
 - o Limita VaR (1 zi, 99%).
- **Limite asupra pozitiei pe actiuni:**
 - Daca indicele VDAX (Reuters: "V1XI") este de cel mult 30%
 - o Limitele de expunere (delta) (pentru cinci categorii: i) actiuni Erste, ii) actiuni Fondul Proprietatea, iii) Toate pozitile cu exceptia Erste, ii) Alte pozitii individuale si ii) Total)
 - o Limita VaR (1 zi, 99%).
 - Daca indicele VDAX (Reuters: "V1XI") depaseste 30%, atunci limitele Delta de mai sus sunt reduse cu 35%.
- **Limite VaR agregate pentru TB Total:**
 - o Limita agregata pentru portofoliul FITB + MM
 - o Limita pentru intregul portofoliu TB.
- **Limite S/L (stop loss)**

➤ **Limite pentru Banking Book (BB)**

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

In 2014 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 portofoliului propriu.

Ca membru al Grupului Erste Bank, Banca a fost inclusa in anul 2009 in programul de centralizare a activitatii de tranzactionare la nivelul Grupului Erste, si ca urmare a implementarii, toate pozitile 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), iar profiturile sunt returnate Bancii pe baza unei pro-rate in functie de contributia trader-ului local si volumul tranzactiilor.

40. ADMINISTRAREA RISCULUI (continuare)

40.7.1 Analiza de senzitivitate

40.7.1.1. Riscul de rata de dobanda

Riscul ratei de dobanda se defineste ca fiind impactul nefavorabil provenind din fluctuatiile in valoarea justa a instrumentelor financiare determinate de efectul modificarii 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 decembrie 2013, Banca raporteaza declinul potential al valorii economice a Bancii cauzat de modificari ale ratelor de dobanda (MvoE), conform Regulamentului BNR nr. 5. 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 este calculata multiplicand pozitia neta cu un „factor de ajustare” care variaza între 0,08% si 26%, in functie de maturitatea medie a fiecarei benzi. Ca rezultat al aplicarii acestor socuri, scaderea valorii economice a Bancii nu trebuie sa depaseasca 20% din fondurile proprii.

Tabelele urmatoare prezinta pozitiile nete pe fiecare banda de scadenta si valuta semnificativa precum si pozitiile nete ponderate corespunzatoare:

Decembrie 2013							milioane RON	
Banda de scadenta	RON		EUR		Altele			
	Poz.nete	Ponderate	Poz.nete	Ponderate	Poz.nete	Ponderate		
≤ 1 luna	6.557,15	5,25	166121	133	64137	0,51		
> 1 luna, ≤ 3 luni	(3.291,70)	(10,53)	82107	2,63	157,84	0,51		
> 3 luni, ≤ 6 luni	539,81	3,89	940,25	6,77	(251,66)	(181)		
> 6 luni, ≤ 12 luni	(258,00)	(3,69)	(1478,41)	(21,14)	(232,11)	(3,32)		
> 1 an, ≤ 2 ani	(139,06)	(3,85)	800,41	22,17	(72,13)	(2,00)		
> 2 ani, ≤ 3 ani	176,44	7,92	1935,25	86,89	(71,33)	(3,20)		
> 3 ani, ≤ 4 ani	2.135,51	13,12	(872,38)	(53,56)	(65,56)	(4,03)		
> 4 ani, ≤ 5 ani	1.137,64	87,71	(105,13)	(8,11)	3,94	0,30		
> 5 ani, ≤ 7 ani	673,79	68,39	292,11	29,65	184	0,19		
> 7 ani, ≤ 10 ani	105,67	14,01	(297,11)	(39,40)	(17,1)	(0,23)		
> 10 ani, ≤ 15 ani	5,45	0,97	(43,58)	(7,77)	0,20	0,04		
> 15 ani, ≤ 20 ani	2,97	0,67	(314,69)	(70,58)	0,01	0,00		
> 20 ani	(0,81)	(0,21)	(53,89)	(14,03)	0,01	0,00		
Total		301,64		(65,15)		(13,03)		

Decembrie 2014							milioane RON	
Banda de scadenta	RON		EUR		Altele			
	Poz.nete	Ponderate	Poz.nete	Ponderate	Poz.nete	Ponderate		
≤ 1 luna	(494,40)	(0,40)	4.336,17	3,47	(80,05)	(0,06)		
> 1 luna, ≤ 3 luni	(3.515,53)	(11,25)	560,39	1,79	(161,45)	(0,52)		
> 3 luni, ≤ 6 luni	1044,40	7,52	(374,40)	(2,70)	(275,07)	(1,98)		
> 6 luni, ≤ 12 luni	(169,77)	(2,43)	(70,14)	(1,00)	(274,95)	(3,93)		
> 1 an, ≤ 2 ani	2.568,61	71,15	2.118,47	58,68	(17,15)	(0,48)		
> 2 ani, ≤ 3 ani	2.144,05	96,27	(706,25)	(31,71)	(27,06)	(1,22)		
> 3 ani, ≤ 4 ani	1.187,75	72,93	(419,22)	(25,74)	(27,41)	(1,68)		
> 4 ani, ≤ 5 ani	522,10	40,25	414,22	31,94	(29,96)	(2,31)		
> 5 ani, ≤ 7 ani	769,25	78,08	306,79	31,14	(59,91)	(6,08)		
> 7 ani, ≤ 10 ani	(284,82)	(37,77)	306,38	40,63	(64,12)	(8,50)		
> 10 ani, ≤ 15 ani	328,84	58,67	29,00	5,17	0,00	0,00		
> 15 ani, ≤ 20 ani	115,27	25,85	(296,94)	(66,60)	0,00	0,00		
> 20 ani	(129)	(0,34)	(55,96)	(14,57)	(0,02)	(0,01)		
Total		398,54		30,50		(26,76)		

Pozitia neta este calculata dupa cum urmeaza: pozitiile lungi sunt compensate cu pozitiile scurte pe fiecare banda de scadenta, rezultand o singura pozitie lunga sau scurta pe fiecare banda de scadenta. Aceste pozitii lungi si scurte sunt ponderate cu factorii de ponderare stabiliti de BNR, care reflecta senzitivitatea pozitiilor din diferite benzi de scadenta la schimbarea presupusa a ratelor dobanzii.

40. ADMINISTRAREA RISCULUI (continuare)

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

Decembrie 2013			RON	Decembrie 2014			RON
Fonduri proprii		4.284.514.607		Fonduri proprii		5.720.521.522	
Declinul potential al valorii economice	in valoare absoluta	RON	301.641.478	Declinul potential al valorii economice	in valoare absoluta	RON	398.542.961
		EUR	65.153.422			EUR	30.497.203
		USD	13.033.538			USD	26.764.849
		Total	379.828.438			Total	455.805.013
	% din Fonduri Proprii		8,87%	% din Fonduri Proprii		7,97%	

Banca analizeaza, de asemenea, sensibilitatea venitului net din dobanzi (NII) si a rezervelor AFS (capital) la modificari ale ratei dobanzii.

Tabelul urmator prezinta modificarea posibila a NII pentru o perioada de 1 an si impactul asupra rezervelor AFS (capital) datorat modificarii paralele a curbelor de randament cu $\pm 1\%$, $\pm 2\%$. Analiza se bazeaza pe situatia existenta la 31 decembrie 2014.

in mii RON			
Variatie	Sensitivitate a NII (1 an)	Sensitivitatea rezervelor AFS (capital)	
+2%	(180.082)	(304.857)	
+1%	(89.989)	(156.593)	
-1%	25.408	125.936	
-2%	44.891	212.324	

40.7.1.2. Riscul valutar

Potentialul impact in profit sau pierdere si capital al variatiei cursului de schimb RON/EUR si USD/RON cu $\pm 5\%$ este prezentat in tabelul de mai jos:

in mii RON	Sensitivitatea P/L		Sensitivitatea capitalului	
	Modificarea cursului valutar	Impact din pozitia de EUR	Impact din pozitia de USD	Impact din pozitia de USD
2013	+5%	(2.014,95)	100,79	(1692,56)
	-5%	2.014,95	(100,79)	1692,56
2014	+5%	(4.270,74)	4.203,68	(3.587,42)
	-5%	4.270,74	(4.203,68)	3.587,42

40.8 RISCUL OPERATIONAL

Riscul operational inseamna riscul de pierdere care rezulta fie din utilizarea unor procese, persoane sau sisteme interne inadecvate sau care nu si-au indeplinit functia in mod corespunzator, fie din evenimente externe, si care include riscul juridic.

Riscul aferent tehnologiei informatiei (IT) reprezinta o subcategorie a riscului operational care se refera la riscul actual sau viitor de afectare negativa a profiturilor si capitalului, determinat de inadecvarea strategiei si politicii IT, a tehnologiei informatiei si a procesarii informatiei, cu referire la capacitatea de gestionare, integritatea, controlabilitatea si continuitatea acesteia, sau de utilizarea necorespunzatoare a tehnologiei informatiei.

Riscul de model este definit ca riscul de pierdere posibila pe care o institutie de credit ar putea sa o inregistreze ca urmare a unor decizii care ar putea fi bazate in principal pe rezultatele modelelor interne, din cauza unor erori in dezvoltarea, implementarea sau utilizarea acestor modele.

Banca nu poate elimina toate riscurile operationale, dar prin implementarea unui cadru 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 control al accesului, autorizare si reconciliere, informarea si evaluarea personalului (inclusiv actiuni de training), precum si la utilizarea auditului intern.

40. ADMINISTRAREA RISCULUI (continuare)

In scopul administrarii adecvate a activitatii sale si a riscurilor la care este expusa in mod uzual prin derularea activitatilor curente, Banca a dezvoltat si administreaza un cadru solid si cuprinzator aferent controlului intern, adaptat dimensiunii si gradului sau de complexitate organizatorica, structurat pe trei niveluri de control intern:

- Nivelul unitatilor operationale si a functiilor suport, care au responsabilitatea principala pentru stabilirea si mentinerea unor proceduri adecvate de control intern,
- Nivelul functiilor de administrare a riscurilor si conformitate, si
- Nivelul functiei de audit intern.

Pentru a administra riscurile operationale Banca utilizeaza si dezvolta un set variat de instrumente, procese, metode si practici:

- colectarea, monitorizarea, analiza si raportarea evenimentelor de natura riscului operational utilizand o aplicatie informatica dedicata si o baza de date centralizatoare;
- asigurarea calitatii datelor referitoare la riscuri prin verificarea si recocilierea informatiilor obtinute din mai multe surse din cadrul bancii;
- autoevaluarea periodica a riscurilor si controalelor (procesul de Risk & Control Self-Assessment);
- monitorizarea riscurilor prin intermediul indicatorilor de risc (Key Risk Indicators) si a limitelor de alerta stabilite pentru acestia;
- derularea de scenarii si analiza rezultatelor acestora;
- imbunatatirea permanenta a nivelului de pregatire a personalului Bancii in privinta administrarii riscurilor, pentru a creste capacitatea de identificare, evaluare, diminuare si control, monitorizare si raportare a riscurilor operationale; si
- asigurarea unei comunicari permanente intre unitati si persoanele relevante pentru administrarea riscurilor, atat pe verticala (raportare a riscurilor si decizie), cat si pe orizontala (comunicare a functiilor de control intre ele si cu unitatile operationale).

In scopul diminuarii expunerii la riscul operational, pentru anul 2014, unele din directiile prioritare avute in vedere au fost:

- dezvoltarea permanenta si imbunatatirea controlului prin:
 - o implementarea si revizia procedurilor interne / normelor / instructiunilor de lucru,
 - o dezvoltarea si monitorizarea cu regularitate a indicatorilor de risc operational (KRI) definiti la nivel de linie de afaceri
 - o procesul de monitorizare a implementarii masurilor stabilite ca urmare a procesului de autoevaluare a sistemului de control intern;
 - o evaluarile de risc in cazul activitatilor externalizate semnificative,
 - o dezvoltarea unei culturi interne in domeniul riscului operational.
- imbunatatirea cadrului de colectare a datelor prin raportari complete si calitatea datelor de risc operationale
- escaladarea aspectelor semnificative de risc operational la nivelul Comitetului de Management al Riscurilor Operationale, principalul forum de discutie a aspectelor principale de risc operational si de stabilire a masurilor corective, cu implicarea entitatilor implicate;
- diminuarea numarului de puncte de audit scadente; obiectivul este de anu avea nicio constatare BNR sau de conformitate scadenta;
- progres semnificativ inregistrat in privinta proiectului de arhivare si pastrare
- dezvoltarea de instrumente si criteria pentru identificarea si prevenirea fraudelor
- incheierea de polite de asigurare pentru riscurile operationale (de ex, fraudă internă si externă, raspundere civilă fata de terti) si pentru daune patrimoniale, la nivelul Grupului BCR
- revizuirea periodica a planurilor de continuitate a afacerilor si pentru situatii neprevazute.

Banca urmareste in permanenta sa creasca valoarea afacerilor sale prin generarea si extinderea de afaceri in corelare cu apetitul sau pentru risc, precum si prin imbunatatirea propriei capacitati de administrare a riscurilor. Managementul riscurilor operationale este responsabilitatea tuturor entitatilor din cadrul Bancii, de la toate nivelurile ierarhice. 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.

Incepand cu octombrie 2010, Banca 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

40.9 RISCUL JURIDIC

Riscul juridic, este definit ca riscul de pierdere ca urmare atat a amenzilor, penalitatilor si sanctiunilor de care institutia de credit este pasibila in caz de neaplicare sau aplicare defectuoasa a dispozitiilor legale sau contractuale, cat si a faptului ca drepturile si obligatiile contractuale ale institutiei de credit si/sau ale contrapartidei sale nu sunt stabilite in mod corespunzator.

Pentru administrarea adecvata a riscului si protejarea intereselor sale juridice si de afaceri, Banca:

- urmareste asigurarea unei functii juridice eficiente si a unei monitorizari adecvate a expunerii bancii la riscul juridic;
- revizuieste periodic cadrul de reglementare intern si modelele de acte juridice utilizate in activitatea curenta (e.g. contracte de credit si depozit), si analizeaza adecvarea si alinierea acestora cu activitatile Bancii, practicile bancare si cadrul legislativ aplicabil;
- dezvoltă si implementeaza procese si controale pentru conformarea cu cadrul intern si extern de reglementare;
- monitorizeaza evolutia portofoliului de litigii si evalueaza cauzele care au condus la aparitia disputelor legale in vederea imbunatatirii practicii de afaceri si a actelor juridice aferente produselor si serviciilor oferite;
- furnizeaza asistenta juridica interna adecvata si de inalta calitate personalului si conducerii Bancii.

40.10 RISCUL REPUTATIONAL

Riscul reputational reprezinta riscul actual sau viitor de afectare negativa a profiturilor si capitalului determinat de perceptia nefavorabila asupra imaginii unei institutii de credit de catre clienti, contrapartide, actionari, investitori sau autoritati de supraveghere.

Pentru administrarea adecvata a riscului reputational si imbunatatirea reputatiei sale in randul clientilor, partenerilor de afaceri, a industriei bancare si a entitatilor de reglementare si supraveghere, Banca:

- asigura managementul riscului reputational intr-un cadru de responsabilitate comuna a functiilor de comunicare, control intern si management al riscului, urmarind in special eliminarea riscurilor rezidente in inconsecventa si contradictie;
- promoveaza si aplica valori corporative, responsabilitati sociale si practici de afaceri clare, nediscriminatorii si corecte fata de toate partile, inclusiv prin definirea si aplicarea unor standarde si coduri de conduita referitoare la modul in care personalul Bancii trebuie sa interactioneze cu clientii si terte parti astfel incat imaginea bancii sa fie reprezentata in conformitate cu propria viziune si valori;
- urmareste o buna cunoastere si intelegere a nevoilor clientilor si a opiniilor acestora in privinta produselor si serviciilor sale, precum si atingerea unui grad inalt de satisfactie a clientilor si partenerilor in privinta produselor si serviciilor sale, a comportamentului personalului si a mediului de lucru din unitatile operative;
- colecteaza, analizeaza si foloseste informatiile referitoare la perceptia si opinia clientilor si industriei bancare, pentru a-si imbunatati operatiunile, produsele si serviciile;
- urmareste asigurarea conformitatii cu reglementarile in vigoare si selectarea clientilor si partenerilor de afaceri astfel incat imaginea sa sa nu aiba de suferit in urma implicarii in acte sau activitati ilegale;
- se implica in proiecte de responsabilitate sociala si protectie a mediului in folosul comunitatii in care isi deruleaza afacerile.

40.11. GESTIONAREA CAPITALULUI

40.11.1. Administrarea capitalului

Obiectivele principale ale administrarii 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.

40.11.2. Adecvarea capitalului

Banca monitorizeaza indicatorii de solvabilitate, la nivel individual si consolidat, conform cerintelor Basel III, pe baza situatiilor financiare intocmite in conformitate cu Standardele Internationale de Contabilitate (IFRS), tinand cont in acelasi timp si de prevederile locale. Incepand cu 2014, odata cu noile cerinte Basel III, Banca monitorizeaza si rata fondurilor proprii de nivel 1 de baza, la nivel individual si consolidat.

Ratele fondurilor proprii totale, de nivel 1 de baza si de nivel 1, la 31 decembrie 2014 (Basel III) si 31 decembrie 2013 (Basel II), pe baza datelor provizorii, erau:

in RON thousands	Group		Bank	
	2013	2014	2013	2014
CET1 Capital	-	3.980.153	-	3.857.109
Tier1 Capital	6.936.983	3.980.153	4.271.065	3.857.109
Total Own Funds	9.144.520	6.046.814	4.271.065	5.586.602
Risk Weighted Assets	36.846.383	31.867.116	29.250.852	29.534.266
CET1 Ratio	-	12,49%	-	13,06%
Tier1 Ratio	18,83%	12,49%	14,60%	13,06%
Solvency Ratio	24,82%	18,98%	14,60%	18,92%

Principala explicatie pentru diferenta in activele ponderate cu gradul de risc si fondurile proprii calculate pentru Banca si Grup este filtrul prudential folosit pentru Banca individual in raportarea catre BNR. In decembrie 2013 diferenta totala dintre ajustarile prudentiale de valoare si provizioanele IFRS au fost folosite in calculul activelor ponderate cu gradul de risc si a fondurilor proprii in raportarea pentru BCR banca (4.552 mil. RON). In decembrie 2014 aceasta diferenta a scazut semnificativ si numai 80% din aceasta a fost utilizata pentru calculul activelor ponderate cu gradul de risc si a fondurilor proprii in raportarea pentru BCR banca (685 mil. RON), intrucat acest filtru prudential va fi eliminat pana la 31.12.2017.

Filtrul prudential reprezinta diferenta dintre ajustarile prudentiale de valoare locale (provizioane RAS) si provizioane IFRS. In conformitate cu Regulamentul BNR nr. 5/2013, folosirea filtrului prudential va fi eliminata pana la 31.12.2017 (procentul aplicabil este 80% in 2014 si va fi redus cu 20% pe an pana la 0% in 2018). In Romania, provizioanele IFRS sunt determinate de fiecare banca folosind metodologia proprie in conformitate cu standardele IFRS; ajustarile prudentiale de valoare sunt determinate pe baza unei metodologii mai stricte furnizata de BNR (o matrice care ia in considerare serviciul datoriei, performanta financiara si procedurile legale). Conform legislatiei, filtrele prudentiale sunt folosite numai la nivel individual (Banca); pentru nivelul consolidat (BCR Grup) sunt folosite provizioanele IFRS.

Cerinta totala de capital este calculata la 8% din activele ponderate cu gradul de risc. De asemenea, Banca, pentru calculul indicatorului de solvabilitate, calculeaza cerinte de capital pentru riscul de piata si riscul operational, atat la nivel individual, cat si la nivel consolidat.

Pe parcursul anilor 2013 si 2014 au fost indeplinite cerintele de capital cerute de autoritatea de reglementare, atat la nivel individual (Banca), cat si la nivel consolidat (BCR Grup).

41. VALOAREA JUSTA A ACTIVELOR SI DATORIILOR FINANCIARE

Valoarea justa este pretul care ar fi incasat pentru vanzarea unui activ sau platit pentru transferul unei datorii intr-o tranzactie reglementata intre participantii de pe piata la data evaluarii. Valoarea justa este cel mai bine evidentiata de un pret dictat de piata, daca aceasta exista. Valoarea ajustarilor datorate modificarilor riscului de credit este inclusa in valoarea justa a derivatelor si este nemateriala atat la 31 decembrie 2014 cat si la 31 decembrie 2013.

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

- Nivel 1: preturi cotate (neajustabile) intr-o piata activa pentru active si datorii identice;
- Nivel 2: alte metode pentru care toate intrarile cu un efect semnificativ asupra valorii juste inregistrate sunt observabile, fie direct fie indirect; si
- Nivel 3: metode care folosesc intrari cu un efect semnificativ asupra valorii juste inregistrate care nu se bazeaza pe informatie de piata observabila.

41. VALOAREA JUSTA A ACTIVELOR SI DATORIILOR FINANCIARE (continuare)
1. Instrumentele financiare a caror valoare justa este prezentata in note

Urmatorul tabel arata valoarea justa si ierarhia valorii juste pentru activele financiare a caror valoare justa este prezentata in notele la situatiile financiare pentru 31 decembrie 2014:

	Grup				Banca			
	Valoarea justa	Ierarhia valorii juste			Valoarea justa	Ierarhia valorii juste		
		Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3		Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
ACTIVE								
Credite si avansuri	32.285.715	-	26.530	32.259.185	32.575.901	-	-	32.575.901
Credite si avansuri acordate clientilor	32.285.715	-	26.530	32.259.185	32.575.901	-	-	32.575.901
acordate institutiilor de credit	525.445	-	26.530	498.915	480.846	-	-	480.846
acordate clientilor	31.760.270	-	-	31.760.270	32.095.055	-	-	32.095.055
Investitii tinute pana la scadenta	10.245.955	10.153.556	92.399	-	9.050.070	9.050.070	-	-
Titluri	10.245.955	10.153.556	92.399	-	9.050.070	9.050.070	-	-
DATORII								
Datorii financiare evaluate la cost amortizat	55.587.986	-	1.178.041	54.409.945	52.893.352	-	1.160.533	51.732.819
Depozite	54.021.506	-	17.508	54.003.998	51.361.301	-	-	51.361.301
de la banci	14.091.414	-	17.508	14.073.906	13.761.322	-	-	13.761.322
de la clienti	39.930.092	-	-	39.930.092	37.599.979	-	-	37.599.979
Titluri emise	1.160.533	-	1.160.533	-	1.160.533	-	1.160.533	-
Alte datorii financiare	405.947	-	-	405.947	371.518	-	-	371.518

Valoarea justa a creditelor si avansurilor acordate clientilor si institutiilor de credit, au fost calculate prin actualizarea fluxurilor viitoare de numerar luand in considerare efectul dobanzii si al marjei de credit. Impactul ratei de dobanda se bazeaza pe miscarile ratelor dobanzilor pietei, in timp ce marja de credit sunt determinate de probabilitatea de nerambursare (PD) folosite pentru calculul intern de risc. Pentru calculul valorii juste, creditele si avansurile au fost grupate in portofolii omogene, bazate pe metodele de rating, clasa de rating, maturitate si tara de rezidenta a clientului.

Valoarea justa a activelor financiare pastrate pana la scadenta este fie luata direct din piata, fie determinata de parametrii de intrare direct observabili (de exemplu curbele de randament).

Pentru datoriile fara scadenta contractuala (ex: depozite la vedere), valoarea contabila reprezinta aproximarea valorii juste minime.

Valoarea justa a titlurilor emise si a datoriilor subordonate evaluate la cost amortizat, a fost calculata folosind cotațiile pietei sau parametrii observabili ai pietei, in cazul in care sunt disponibile, in caz contrar valorile sunt estimate tinand cont de rata de dobanda a pietei si acest caz datoriile sunt prezentate pe Nivelul 2.

Valoarea justa pentru Alte datorii financiare evaluate la cost amortizat, a fost estimata tinand cont de rata de dobanda a pietei si de marjele de credit, si sunt prezentate pe Nivelul 3.

Urmatoarele metode si ipoteze au fost folosite pentru a estima valoarea justa a instrumentelor financiare ale Grupului in 2013.

Active financiare

Imprumuturile si leasingurile acordate de catre Grup sunt evaluate la costul amortizat utilizand rata efectiva a dobanzii, mai putin provizioanele pentru depreciere. Rata dobanzii pentru aproximativ 95% din aceste active este variabila in functie de rata de dobanda interbancara, si de aceea costul lor se apropie de valoarea lor justa.

Pentru depozitele la banci, costul amortizat este estimat la nivelul valorii juste datorita naturii termenului lor scurt, rata dobanzii astfel reflectand conditiile actuale ale pietei si nici un cost semnificativ de tranzactionare.

Costul recalculat, net de orice ajustari pentru deprecierea investitiilor care nu sunt listate la bursa este estimat sa aproximeze valoarea lor justa.

41. VALOAREA JUSTA A ACTIVELOR SI DATORIILOR FINANCIARE (continuare)

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.

2. Instrumente financiare evaluate la valoare justa in Situatia Pozitiei Financiare

								Grup
	Prețuri cotate pe piața intr-o piața activă - Nivel 1		Model bazat pe date din piețe observabile - Nivel 2		Model bazat pe date neobservabile - Nivel 3		Total	
Mii RON	2013	2014	2013	2014	2013	2014	2013	2014
Active								
Active financiare deținute pentru tranzacționare	4.674	215.403	368.924	150.594	-	4.832	373.598	370.829
Derivate deținute pentru tranzacționare	-	-	42.781	150.144	-	4.832	42.781	154.976
Alte active pentru tranzacționare*	4.674	215.403	326.143	450	-	-	330.817	215.853
Active financiare desemnate la valoare justă prin profit sau pierdere	12.265	4.228	-	-	22.086	20.359	34.351	24.587
Alte active disponibile pentru vânzare**	3.252.293	7.377.498	1710.505	27.283	256.964	250.280	5.219.762	7.655.061
Derivative - contabilitate de acoperire	-	-	39.233	-	-	-	39.233	-
Total active	3.269.232	7.597.129	2.118.662	177.877	279.050	275.471	5.666.944	8.050.477
Datorii								
Datorii financiare deținute pentru tranzacționare	-	-	66.061	70.127	-	-	66.061	70.127
Derivative pentru tranzacționare	-	-	66.061	70.127	-	-	66.061	70.127
Derivative - contabilitate de acoperire	-	-	1087.266	554.005	-	-	1087.266	554.005
Total datorii	-	-	1.153.327	624.132	-	-	1.153.327	624.132

								Banca
	Prețuri cotate pe piața intr-o piața activă - Nivel 1		Model bazat pe date din piețe observabile - Nivel 2		Model bazat pe date neobservabile - Nivel 3		Total	
Mii RON	2013	2014	2013	2014	2013	2014	2013	2014
Active								
Active financiare deținute pentru tranzacționare	4.674	215.403	367.089	150.594	-	4.832	371.763	370.829
Derivate deținute pentru tranzacționare	-	-	40.946	150.144	-	4.832	40.946	154.976
Alte active pentru tranzacționare*	4.674	215.403	326.143	450	-	-	330.817	215.853
Active financiare desemnate la valoare justă prin profit sau pierdere	12.264	4.228	-	-	22.087	20.359	34.351	24.587
Alte active disponibile pentru vânzare**	3.252.293	6.376.179	944.265	9.211	256.702	250.033	4.453.260	6.635.423
Derivate - contabilitate de acoperire	-	-	39.233	-	-	-	39.233	-
Total active	3.269.231	6.595.810	1.350.587	159.805	278.789	275.224	4.898.607	7.030.839
Datorii								
Datorii financiare deținute pentru tranzacționare	-	-	66.061	70.127	-	-	66.061	70.127
Derivate pentru tranzacționare	-	-	66.061	70.127	-	-	66.061	70.127
Derivate - contabilitate de acoperire	-	-	1.087.266	554.005	-	-	1.087.266	554.005
Total datorii	-	-	1.153.327	624.132	-	-	1.153.327	624.132

*In cursul anului 2014 ISIN RO1015DBN010 in valoare de 654 Mii RON a fost reclassificat din Nivel 2 in Nivel 1 si ISIN ROUNVRACNOR9 in valoare de 450 Mii RON a fost reclassificat din Nivel 1 in Nivel 2.

**In cursul anului 2014, ISIN RO1015DBN010 in valoare de 94.848 Mii RON, ISIN RO1316DBN053 in valoare de 575.322 Mii RON, ISIN RO1116DBN024 in valoare de 710.936 Mii RON, ISIN RO0717DBN038 in valoare de 45.763 Mii RON au fost reclassificate din Nivel 2 in Nivelul 1.

Reclasificarea titlurilor intre nivelul 1 si nivelul 2 se datoreaza analizei si implementarii de catre Banca a unei noi documentatii privind ierarhia valorii juste.

Obligatiunile de stat cotate pe o piata activa sunt clasificate in nivelul 1 al ierarhiei valorii juste, mai putin cele fara lichiditate, care sunt clasificate in Nivelul 2 al ierarhiei valorii juste. Toate obligatiunile de stat au valori de piata in timp real, inregistrate zilnic din aplicatia in Kondor+ din CDMS (Centralised Data Management Solutions) implementata la nivel de Grup.

BCR are in portofoliu, de asemenea, obligatiuni municipale clasificate conform Ierarhiei Valorii Juste in nivelul 3.

41. VALOAREA JUSTA A ACTIVELOR SI DATORIILOR FINANCIARE (continuare)

Pentru marcarea la piata a titlurilor de stat clasificate la nivelul 3 din ierarhia valorii juste se procedeaza astfel:

- Titlurile respective sunt marcate la piata de catre sistemul Kondor+ prin metode standard la nivelul industriei bancare implementate in acest sistem de catre Thomson Reuters. Metoda de evaluare se bazeaza pe curba de randament denumita BondBench.
- Curba de randament mentionata este construita de catre sistemul Kondor+ prin interpolare liniara pe baza unor date observabile din piata si anume:
 - o Pentru scadentele mai mari de 3 luni: Bid-ul cotatei pe pagina Reuters "ROBMK=RO (RO BMK FIXING)", care reprezinta un benchmark pentru titlurile de stat in RON,
 - o Pentru scadentele mai mici de 3 luni: Ask-ul cota pe pagina Reuters "RBOR" (fixing ROBID-ROBOR).
- Se adauga la curba de randament BondBench, o marja care include riscul de credit al emitentului. Aceste marje de risc de credit sunt bazate pe date/informatii neobservabile din piata.

Portofoliul de titluri municipale al BCR are la 31 decembrie 2014 valoarea nominala de 238.904 Mii RON, din care 218.387 Mii RON sunt incluse in portofoliul de titluri disponibile pentru vanzare si 20.316 Mii RON incluse in portofoliul de titluri la valoare justa prin profit sau pierdere. Pentru o buna intelegere a metodei de evaluare, in continuare se prezinta efectul modificarii in valoarea curenta a schimbarilor datelor neobservabile:

- Daca toate marjele de risc de credit se cresc cu 50% din valoarea lor curenta, atunci impactul total este de (145.811) RON.
- Daca toate marjele de risc de credit se cresc cu 100% din valoarea lor curenta (i.e. se dubleaza), atunci impactul total este de (291.622) RON.
- Daca toate marjele de risc de credit cresc cu 50bp, atunci impactul total este de (565.616) RON.
- Daca toate marjele de risc de credit cresc cu 100bp, atunci impactul total este de (839.610) RON.

Metodologia folosita pentru evaluarile de mai sus este derivata din metodologia standard folosita in raportul privind modificarea valorii economice a bancii datorita modificarilor ratelor de dobanda.

BCR are de asemenea in portofoliu investitii in participatii tinute la cost, clasificate in conformitate cu ierarhia valorii juste in Nivelul 3. Aceste participatii minoritare tinute de BCR in portofoliul de titluri detinute pentru vanzare, au o valoare contabila la 31 decembrie 2014 de 27.185 Mii RON.

Miscare a instrumentelor financiare evaluate la valoare justa din Nivelul 3				Grup si Banca	
Mii RON	2012	Castig / Pierdere in contul de profit sau pierdere	Castig / Pierdere din alte elemente ale rezultatului global	Vanzari/Decontari	2013
Active					
Active financiare desemnate la valoare justa prin profit sau pierdere	23.972	1.018	-	(2.904)	22.086
Alte active disponibile pentru vanzare	248.710	12.555	173	(25.403)	236.035
Total active	272.682	13.573	173	(28.307)	258.121

Miscare a instrumentelor financiare evaluate la valoare justa din Nivelul 3				Grup si Banca	
Mii RON	2013	Castig / Pierdere in contul de profit sau pierdere	Castig / Pierdere din alte elemente ale rezultatului global	Vanzari/Decontari	2014
Active					
Active financiare detinute pentru tranzactionare	-	4.832	-	-	4.832
Derivate detinute pentru tranzactionare	-	4.832	-	-	4.832
Active financiare desemnate la valoare justa prin profit sau pierdere	22.086	628	-	(2.355)	20.359
Alte active disponibile pentru vanzare	236.035	7.924	(105)	(20.375)	223.479
Total active	258.121	13.384	(105)	(22.730)	248.670

42. INSTRUMENTE FINANCIARE PE CATEGORII CONFORM IAS 39

									2013	Grup
Mii RON	Credite si avansuri	Pastrate pana la scadenta	Tranzactionare	Desemnate la valoare justa	Disponibile pentru vanzare	Datorii financiare la cost amortizat	Numerar	Derivate de acoperire	Leasing financiar conform IAS 17	Total
ACTIVE										
Numerar si plasamente	8.265.711						1320.295			9.586.006
Credite si avansuri acordate institutiilor de credit	507.736									507.736
Credite si avansuri acordate clientilor	37.359.305								643.084	38.002.389
Instrumente financiare derivate —contabilitatea de acoperire								39.233		39.233
Alte active detinute pentru tranzactionare			373.598							373.598
Active financiare desemnate ca fiind evaluate la valoarea justa prin profit sau pierdere				34.351						34.351
Active financiare disponibile in vederea vanzarii					5.219.762					5.219.762
Investitii pastrate pana la scadenta		10.235.256								10.235.256
Total active financiare	46.132.752	10.235.256	373.598	34.351	5.219.762		1320.295	39.233	643.084	63.998.331
Castiguri/ pierderi nete recunoscute in castig sau pierdere	2.007.648		(35.134)	(2.007)						1970.507
Castiguri/ pierderi nete recunoscute in rezultatul global					(48.038)					(48.038)
DATORII										
Datorii financiare detinute in vederea tranzactionarii			(66.061)							(66.061)
Datorii financiare evaluate la cost amortizat						(57.570.089)				(57.570.089)
Instrumente financiare derivate —contabilitatea de acoperire								(1087.266)		(1087.266)
Total datorii financiare			(66.061)			(57.570.089)		(1.087.266)		(58.723.416)
Castiguri/ pierderi nete recunoscute in castig sau pierdere			624							624



NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

Consolidat si Banca

Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2014

42. INSTRUMENTE FINANCIARE PE CATEGORII CONFORM IAS 39 (continuare)

									2014	Grup
Mii RON	Credite si avansuri	Pastrate pana la scadenta	Tranzactionare	Desemnate la valoare justa	Disponibile pentru vanzare	Datorii financiare la cost amortizat	Numerar	Derivate de acoperire	Leasing financiar conform IAS 17	Total
ACTIVE										
Numerar si plasamente	6.672.219						1562.948			8.235.167
Credite si avansuri acordate institutiilor de credit	525.281									525.281
Credite si avansuri acordate clientilor	31894.842								671224	32.566.066
Alte active detinute pentru tranzactionare	-		370.829							370.829
Active financiare desemnate ca fiind evaluate la valoarea justa prin profit sau pierdere	-			24.587						24.587
Active financiare disponibile in vederea vanzarii	-				7.655.061					7.655.061
Investitii pastrate pana la scadenta	-	9.578.176								9.578.176
Total active financiare	39.092.342	9.578.176	370.829	24.587	7.655.061		1.562.948		671.224	58.955.167
Castiguri/ pierderi nete recunoscute in castig sau pierdere	4.440.001		(18.566)	(161)	9.201					4.430.475
Castiguri/ pierderi nete recunoscute in rezultatul global					(367.391)					(367.391)
DATORII										
Datorii financiare detinute in vederea tranzactionarii			(70.127)							(70.127)
Datorii financiare evaluate la cost amortizat						(55.564.030)				(55.564.030)
Instrumente financiare derivate — contabilitatea de acoperire								(554.005)		(554.005)
Total datorii financiare			(70.127)			(55.564.030)		(554.005)		(56.188.162)
Castiguri/ pierderi nete recunoscute in castig sau pierdere			(257.749)			1147				(256.602)



NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

Consolidat si Banca

Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2014

42. INSTRUMENTE FINANCIARE PE CATEGORII CONFORM IAS 39 (continuare)

								2013	Banca
Mii RON	Credite si avansuri	Pastrate pana la scadenta	Tranzactionare	Desemnate la valoare justa	Disponibile pentru vanzare	Datorii financiare la cost amortizat	Numerar	Derivate de acoperire	Total
ACTIVE									
Numerar si plasamente	8.233.934						1311728		9.545.662
Credite si avansuri acordate institutiilor de credit	483.262								483.262
Credite si avansuri acordate clientilor	37.960.217								37.960.217
Instrumente financiare derivate — contabilitatea de acoperire								39.233	39.233
Alte active detinute pentru tranzactionare			371763						371763
Active financiare desemnate ca fiind evaluate la valoarea justa prin profit sau pierdere				34.351					34.351
Active financiare disponibile in vederea vanzarii					4.453.260				4.453.260
Investitii pastrate pana la scadenta		9.009.939							9.009.939
Total active financiare	46.677.413	9.009.939	371.763	34.351	4.453.260		1.311.728	39.233	61.897.687
Castiguri/ pierderi nete recunoscute in castig sau pierdere	1825.629		(35.134)	(2.007)					1788.488
Castiguri/ pierderi nete recunoscute in rezultatul global					(40.405)				(40.405)
DATORII									
Datorii financiare detinute in vederea tranzactionarii			(66.061)						(66.061)
Datorii financiare evaluate la cost amortizat						(54.358.870)			(54.358.870)
Instrumente financiare derivate — contabilitatea de acoperire								(1087.266)	(1087.266)
Total datorii financiare			(66.061)			(54.358.870)		(1.087.266)	(55.512.197)
Castiguri/ pierderi nete recunoscute in castig sau pierdere			624						624



NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

Consolidat si Banca

Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2014

42. INSTRUMENTE FINANCIARE PE CATEGORII CONFORM IAS 39 (continuare)

2014								Banca	
M ii RON	Credite si avansuri	Pastrate pana la scadenta	Tranzactionare	Desemnate la valoare justa	Disponibile pentru vanzare	Datorii financiare la cost amortizat	Numerar	Derivate de acoperire	Total
ACTIVE									
Numerar si plasamente	6.604.321						1554.120		8.158.441
Credite si avansuri acordate institutiilor de credit	480.666								480.666
Credite si avansuri acordate clientilor	32.937.273								32.937.273
Alte active detinute pentru tranzactionare			370.829						370.829
Active financiare desemnate ca fiind evaluate la valoarea justa prin profit sau pierdere				24.587					24.587
Active financiare dispo nibile in vederea vanzarii					6.635.423				6.635.423
Investitii pastrate pana la scadenta		8.429.417							8.429.417
Total active financiare	40.022.260	8.429.417	370.829	24.587	6.635.423		1.554.120		57.036.636
Castiguri/ pierderi nete recunoscute in castig sau pierdere	4.440.001		(18.566)	(161)	9.201				4.430.475
Castiguri/ pierderi nete recuno scute in rezultatul global					(367.391)				(367.391)
DATORII									
Datorii financiare detinute in vederea tranzactionarii			(70.127)						(70.127)
Datorii financiare evaluate la cost amortizat						(52.872.441)			(52.872.441)
Instrumente financiare derivate — contabilitatea de acoperire								(554.005)	(554.005)
Total datorii financiare			(70.127)			(52.872.441)		(554.005)	(53.496.573)
Castiguri/ pierderi nete recunoscute in castig sau pierdere			(257.749)			1147			(256.602)

43. TAXE DE AUDIT SI CONSULTANTA

Tabelul de mai jos contine cheltuieli de audit principale si alte cheltuieli de audit (pentru Banca si filiale; auditorul de grup este Ernst&Young) in perioada fiscala 2013-2014.

Mii RON	Grup		Banca	
	2013	2014	2013	2014
Onorarii de audit pentru situatiile financiare individuale si consolidate	5.101	4.512	4.360	3.911
Alte servicii care implica emiterea de rapoarte	88	47	-	-
Alte servicii de consultanta	223	160	30	66
TOTAL	5.412	4.719	4.390	3.977

44. ANGAJAMENTE SI OBLIGATII CONTINGENTE

Mii RON	Grup		Banca	
	2013	2014	2013	2014
Datorii contingente	2.628.322	3.155.195	2.758.485	3.156.120
Angajamente*	6.074.399	5.184.490	6.448.882	5.335.969
Total	8.702.721	8.339.685	9.207.367	8.492.089

* Sunt incluse angajamente revocabile si irevocabile. Angajamentele revocabile, in valoare de 2.548.525 Mii RON (2013: 2.503.761 Mii RON) pentru grup si 2.706.294 Mii RON (2013: 2.835.537 Mii RON) pentru Banca nu au fost incluse in notele 40.5.1, 40.5.3, 40.5.4 si 40.5.7.

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.

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 creditorii 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 stipula 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 1087/2006, s-au suplimentat plafoanele de garantare, emitandu-se un numar de alte 18 scrisori de garantie pentru litigii izvorate din activitatea Bancorex.

44. ANGAJAMENTE SI OBLIGATII CONTINGENTE (continuare)

La 31 decembrie 2014, Banca mai era parata intr-un singur litigiu 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 28.747.885 RON.

Pana la data de 31 decembrie 2014, BCR nu a primit un raspuns final urmare notificarii transmise Ministerului Finantelor Publice (MFP) pentru majorarea plafonului de garantare. Suma precizata in notificarea din decembrie 2013 in valoare de: 402.760.385 EUR, 10.791.084 RON (pentru un numar de 8 litigii), a fost diminuada (ca urmare a solutionarii amiabile si favorabile a 6 litigii) la valoarea de 30.319.463 RON, reprezentand c/val a 2 litigii.

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

Conducerea bancii considera ca aceste actiuni nu vor avea impact semnificativ asupra rezultatelor economice si pozitiei financiare a bancii.

Alte litigii

La data de 31 decembrie 2014, Banca era implicata in cursul normal al desfasurarii activitatii intr-un numar de 3.710 de alte litigii in calitate de parat din care in 1.146 cauze pretentiile sunt 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 2014 Banca inregistra provizioane pentru litigii in valoare totala de 70.23 Milioane RON. In opinia conducerii, potrivit evaluarii Directiei juridice, rezultatele acestor procese nu vor genera nici o pierdere semnificativa peste suma provizionata la 31 decembrie 2014.

Clauze abuzive

Odata cu emiterea Ordonantei de Urgenta nr. 50/2010 privind contractele de credit pentru consumatori, astfel cum a fost aceasta ulterior modificata (“Ordonanta 50”), Banca a inceput sa fie implicata in litigii cu consumatorii ce au presupus implicatii financiare, litigii ce au continuat pe parcursul anului 2013. Legea 288 emisa in decembrie 2010 a modificat Ordonanta 50 eliminand aplicabilitatea anumitor prevederi ale acesteia in ceea ce priveste contractele de credit incheiate cu consumatorii inainte de data emiterii Ordonantei 50.

Urmare a acestor modificari, litigiile intemeiate pe Ordonanta 50 au fost in mare parte respinse de catre instantele de judecata iar Banca a castigat majoritatea cazurilor. Cu toate acestea, clientii au continuat sa initieze litigii impotriva Bancii intemeiate pe Legea nr. 193/2000 privind clauzele abuzive in contractele dintre consumatori si profesionisti, astfel cum a fost aceasta ulterior modificata (“Legea 193”), lege ce transpune in legislatia nationala Directiva nr. 1993/13/EC (“Directiva”) privind clauzele abuzive in contractele incheiate cu consumatorii. Prin raportare la natura cererilor formulate in litigiile aflate pe rolul instantelor de judecata in trimestrul IV 2014, gradul de castig/pierdere inregistrat, Banca a constituit provizioane generale pentru riscul de litigiu rezultat din aceasta categorie de litigii.

In timp ce Directiva prevede faptul ca o clauza privitoare la pretul unui contract nu poate fi considerata ca fiind clauza abuziva, transpunerea in legislatia nationala a acestei prevederi s-a realizat intr-o forma neclara ce a dus la o practica neunitara a instantelor de judecata. In octombrie 2013 a intrat in vigoare prevederea din Legea de aplicare a Codului de procedura Civila (76/2012) – cu scopul declarat de a transpune in legislatia nationala anumite prevederi ale Directivei prin care s-a modificat Legea 193. Urmare a unei astfel de modificari legislative, odata ce un tribunal a fost sesizat despre existenta unei clauze abuzive intr-un contract incheiat intre consumator si banca, fie de catre Asociatia Nationala pentru Protectia Consumatorilor (“ANPC”) fie de catre anumite asociatii ale consumatorilor, acesta poate pronunta o hotarare judecatoreasca de eliminare a clauzei respective din toate contractele, indiferent de data incheierii acestora.

Avand in vedere ca la 31 decembrie 2014, Ministerul Justitiei nu a reusit infiintarea tribunalelor specializate in procese de avand ca obiect protectia consumatorilor, inclusiv a actiunilor colective, precum si avizele primite din partea departamentelor bancii implicate in acest proces, conducerea bancii a decis intemeiata constituirea unor provizioane pentru litigiile mentionate. Fata de complexitatea si posibilele scenarii privind aplicarea noilor prevederi legale, banca estimeaza ca necesarul de provizioane poate fi diferit de rezultatul final al disputelor in perioada urmatoare.

45. ANALIZA MATURITATILOR REZIDUALE

Tabelele de mai jos prezinta o analiza a activelor si datoriilor dupa perioada in care se aspteapta sa fie recuperate sau decontate:

	2013		2014		Grup
M ii RON	<1 an	>1 an	<1 an	>1 an	
Numerar si plasamente	9.586.006	-	8.235.167	-	
Active financiare - detinute pentru tranzactionare	373.598	-	238.653	132.176	
Instrumente financiare derivate	42.781	-	58.805	96.171	
Alte active detinute pentru tranzactionare	330.817	-	179.848	36.005	
Active financiare desemnate ca fiind evaluate la valoarea justa prin profit sau pierdere	-	34.351	-	24.587	
Active financiare disponibile in vederea vanzarii	730.276	4.489.486	918.010	6.737.051	
Investitii pastrate pana la scadenta	2.598.473	7.636.783	2.518.320	7.059.856	
Credite si avansuri acordate institutiilor de credit	507.736	-	416.351	108.930	
Credite si avansuri acordate institutiilor de clientilor	9.046.527	28.955.862	9.762.177	22.803.889	
Instrumente financiare derivate — contabilitatea de acoperire	1141	38.092	-	-	
Imobilizari corporale	-	1501552	-	1056.610	
Investitii imobiliare	-	44.134	-	-	
Imobilizari necorporale	-	387.352	-	218.461	
Investitii in entitati asociate	-	14.297	-	15.289	
Creante din impozit curent	90.061	314.526	598.026	17.230	
Active imobilizate si grupuri destinate cedarii, clasificate drept detinute in vederea vanzarii	107.433	-	335.680	-	
Alte active	271111	-	249.405	178.746	
TOTAL ACTIVE	23.312.362	43.416.435	23.271.789	38.352.825	
Datorii financiare detinute in vederea tranzactionarii	66.061	-	26.397	43.730	
Instrumente financiare derivate	66.061	-	26.397	43.730	
Datorii financiare evaluate la cost amortizat	40.694.313	16.875.776	40.678.956	14.885.074	
Depozite de la institutii bancare	4.266.338	13.885.506	3.513.751	10.677.363	
Depozite de la clienti	35.416.891	2.031.319	36.759.126	3.163.503	
Titluri de datorie emise	570.877	958.951	-	1044.208	
Alte datorii financiare	440.207	-	406.079	-	
Instrumente financiare derivate — contabilitatea de acoperire	543.035	544.231	554.005	-	
Provizioane	4.906	395.951	88.865	258.534	
Datorii din impozit curent	2.228	-	695	-	
Datorii din impozit amanat	2.492	1328	9.224	492	
Alte datorii	175.226	-	168.487	-	
TOTAL DATORIILOR	41.488.261	17.817.286	41.526.629	15.187.830	

	2013		2014		Banca
M ii RON	<1 an	>1 an	<1 an	>1 an	
Numerar si plasamente	9.545.662	-	8.158.441	-	
Active financiare - detinute pentru tranzactionare	371.763	-	238.653	132.176	
Instrumente financiare derivate	40.946	-	58.805	96.171	
Alte active detinute pentru tranzactionare	330.817	-	179.848	36.005	
Active financiare desemnate ca fiind evaluate la valoarea justa prin profit sau pierdere	-	34.351	-	24.587	
Active financiare disponibile in vederea vanzarii	616.359	3.836.901	842.402	5.793.021	
Investitii pastrate pana la scadenta	2.140.800	6.869.139	2.064.148	6.365.269	
Creante asupra institutiilor de credit	435.974	47.288	371.736	108.930	
Credite si avansuri acordate clientelei	9.418.635	28.541.582	9.753.570	23.183.703	
Instrumente financiare derivate — contabilitatea de acoperire	1141	38.092	-	-	
Imobilizari corporale	-	314.334	-	222.539	
Imobilizari necorporale	-	206.146	-	206.874	
Investitii in entitati asociate	-	7.509	-	7.509	
Creante impozit amanat	89.042	314.563	592.930	-	
Active imobilizate si grupuri destinate cedarii, clasificate drept detinute in vederea vanzarii	-	-	37.678	-	
Alte active	680.682	-	66.168	866.800	
TOTAL ACTIVE	23.300.058	40.209.905	22.125.726	36.911.408	
Datorii financiare detinute in vederea tranzactionarii	66.061	-	26.397	43.730	
Instrumente financiare derivate	66.061	-	26.397	43.730	
Datorii financiare evaluate la cost amortizat	39.379.692	14.979.178	39.562.338	13.310.103	
Depozite de la institutii bancare	3.274.784	13.503.629	3.212.807	10.651.315	
Depozite de la clienti	35.230.267	516.597	35.977.881	1614.580	
Titluri de datorie emise	434.434	958.952	-	1044.208	
Alte datorii financiare	440.207	-	371.650	-	
Instrumente financiare derivate — contabilitatea de acoperire	543.035	544.231	554.005	-	
Provizioane	-	395.953	91.551	251.143	
Alte datorii	121.963	-	86.970	-	
TOTAL DATORIILOR	40.110.751	15.919.362	40.321.261	13.604.976	

45. ANALIZA MATURITATILOR REZIDUALE (continuare)

Tabelele de mai jos rezuma profilul de scadente al datoriilor financiare la 31 decembrie 2013 si 2014, 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				
Mii RON	2013		2014	
	<1 an	>1 an	<1 an	>1 an
Datorii financiare evaluate la cost amortizat	40.594.934	19.151.410	40.668.884	16.483.719
Depozite de la institutii bancare	4.342.071	15.857.397	3.569.887	12.042.013
Depozite de la clienti	35.921.907	2.263.153	37.098.997	3.397.498
Titluri de datorie emise	330.956	1030.860	-	1044.208
TOTAL DATORIIOR	40.594.934	19.151.410	40.668.884	16.483.719

Banca				
Mii RON	2013		2014	
	<1 an	>1 an	<1 an	>1 an
Datorii financiare evaluate la cost amortizat	39.501.892	16.974.085	39.767.608	14.790.850
Depozite de la institutii bancare	3.332.916	15.421.289	3.264.135	12.012.636
Depozite de la clienti	35.732.620	575.556	36.310.528	1.734.006
Titluri de datorie emise	436.356	977.240	192.945	1044.208
TOTAL DATORIIOR	39.501.892	16.974.085	39.767.608	14.790.850

Tabelele de mai jos prezinta scadentele contractuale ale datoriilor si angajamentelor extrabilantiere:

Grup				
Mii RON	2013		2014	
	<1 an	>1 an	<1 an	>1 an
Angajamente	1.298.910	1.329.412	2.735.102	447.134
Datorii contingente	5.132.051	942.348	4.152.403	1.005.046
Total	6.430.961	2.271.760	6.887.505	1.452.180

Banca				
Mii RON	2013		2014	
	<1 an	>1 an	<1 an	>1 an
Angajamente	1.429.073	1.329.412	2.707.443	448.677
Datorii contingente	5.506.534	942.348	4.270.744	1.065.225
Total	6.935.607	2.271.760	6.978.187	1.513.902

46. RAPORTAREA PE TARI

Tari	Venit operational	Rezultat inainte de impozitare din activitati continue	2013		Grup
			Impozit pe venit	Impozite platit	
Romania	3.981.970	58.822	534.134	11.16	
Moldova	18.651	7.947	(2.187)	77	
Total	4.000.621	66.769	531.947	11.193	

Tari	Venit operational	Rezultat inainte de impozitare din activitati continue	2014		Grup
			Impozit pe venit	Impozite platit	
Romania	3.372.760	(3.039.626)	244.215	14.027	
Moldova	16.584	1.761	(367)	-	
Total	3.389.344	(3.037.865)	243.848	14.027	

47. EVENIMENTE ULTERIOARE

Nici un eveniment ulterior nu a fost identificat dupa data de raportare.

PERSOANA AUTORIZATA,
Prenume, nume, semnatura
si stampila institutiei de credit

Vicepresedinte Executiv,

Adriana Jankovicova




PERSOANA AUTORIZATA,
Prenume, nume si semnatura

Director Executiv, Directia Contabilitate,

Rastislav Kovacic

