

BCR Banca Pentru Locuințe S.A.

Situații Financiare

Întocmite în conformitate cu
Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană

31 decembrie 2011

CUPRINS SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE

Raportul auditorului independent către acționarii BCR Banca Pentru Locuințe S.A.	
Situația rezultatului global	1
Situația poziției financiare	2
Situația modificărilor în capitalurile proprii	3
Situația fluxurilor de trezorerie	4
Note la situațiile financiare individuale	5
1. Informații despre Bancă	5
2. Politici contabile	5
3. Venituri din dobânzi și alte venituri asimilate	22
4. Cheltuieli cu dobânzile și alte cheltuieli asimilate	22
5. Venituri nete din comisioane	22
6. Alte venituri din exploatare	22
7. Cheltuieli din pierderi aferente creditelor	23
8. Cheltuieli cu personalul	23
9. Alte cheltuieli din exploatare	23
10. Impozitare	24
11. Numerar și plasamente la băncile centrale	25
12. Creanțe asupra instituțiilor de credit	25
13. Creanțe asupra clienței	25
14. Investiții financiare – păstrate până la scadență	26
15. Imobilizări corporale	26
16. Imobilizări necorporale	28
17. Alte active	29
18. Datorii privind instituțiile de credit	29
19. Datorii privind cliența	30
20. Alte datorii	30
21. Provizioane	31
22. Capital social	32
23. Reconcilierea profitului statutar, capitalului social și rezervelor cu soldurile IFRS	32
24. Valoarea justă a instrumentelor financiare	33
25. Angajamente și datorii contingente	33
26. Părți afiliate	34
27. Administrarea riscului	35
28. Adecvarea capitalului	47
29. Evenimente ulterioare datei bilanțului	48

RAPORT DE AUDIT FINANCIAR

Catre actionarii BCR Banca pentru Locuinte SA

Raport asupra situatiilor financiare

1. Am auditat situatiile financiare anexate ale BCR Banca pentru Locuinte SA ("Banca") care cuprind situatia pozitiei financiare la data de 31 decembrie 2011, situatia rezultatului global, situatia modificarilor capitalului propriu si situatia fluxurilor de trezorerie pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data si un sumar al politicilor contabile semnificative si alte note explicative. Situatiile financiare mentionate se refera la:

- Activ net /Total capitaluri: 66.287 mii lei
- Rezultatul net al exercitiului financiar: 13.454 mii lei, profit

Responsabilitatea conducerii pentru situatiile financiare

2. Conducerea Bancii are responsabilitatea intocmirii si prezentarii fidele a acestor situatii financiare in conformitate cu Ordinul Bancii Nationale a Romaniei nr. 15/2009, care cere ca aceste situatii financiare sa fie pregatite in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara asa cum au fost adoptate de catre Uniunea Europeana, si pentru acel control intern pe care conducerea il considera necesar pentru a permite intocmirea de situatii financiare care sunt lipsite de denaturari semnificative, cauzate fie de frauda, fie de eroare.

Responsabilitatea auditorului

3. Responsabilitatea noastra este ca, pe baza auditului efectuat, sa exprimam o opinie asupra acestor situatii financiare. Noi am efectuat auditul conform standardelor de audit adoptate de Camera Auditorilor Financiari din Romania. Aceste standarde cer ca noi sa respectam cerintele etice ale Camerei, sa planificam si sa efectuam auditul in vederea obtinerii unei asigurari rezonabile ca situatiile financiare nu cuprind denaturari semnificative.
4. Un audit consta in efectuarea de proceduri pentru obtinerea probelor de audit cu privire la sumele si informatiile prezentate in situatiile financiare. Procedurile selectate depind de rationamentul profesional al auditorului, incluzand evaluarea riscurilor de denaturare semnificativa a situatiilor financiare, datorate fraudei sau erorii. In evaluarea acestor riscuri, auditorul ia in considerare controlul intern relevant pentru intocmirea si prezentarea fidele a situatiilor financiare ale Bancii pentru a stabili procedurile de audit relevante in circumstantele date, dar nu si in scopul exprimarii unei opinii asupra eficientei controlului intern al 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

6. In opinia noastra, situatiile financiare ofera o imagine fidela si justa asupra pozitiei financiare a Bancii la 31 decembrie 2011, si a rezultatelor operatiunilor sale financiare si a situatiei fluxurilor de trezorerie pentru anul incheiat la aceasta data, in conformitate cu Ordinul Bancii Nationale a Romaniei nr. 15/2009, si in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara asa cum au fost adoptate de catre Uniunea Europeana.

In numele

Ernst & Young Assurance Services SRL

Inregistrat la Camera Auditorilor Financiari din Romania

Cu nr. 77/15 august 2001

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

Numele semnatarului: Sebastian Mocanu

Inregistrat la Camera Auditorilor Financiari din Romania Bucuresti, Romania

Cu nr. 1603/16 august 2005

28 iunie 2012

SITUAȚIA REZULTATULUI GLOBAL
pentru anul încheiat la 31 decembrie 2011

Mii RON	Nota	2011	2010
Venituri din dobânzi și alte venituri asimilate	3	48.007	26.892
Cheltuieli cu dobânzile și alte cheltuieli asimilate	4	-14.658	-6.760
Venituri nete din dobânzi		33.349	20.132
Venituri din comisioane	5	37.534	30.102
Cheltuieli cu comisioane	5	-22.429	-17.338
Venituri nete din comisioane	5	15.105	12.764
Alte venituri din exploatare	6	2	30
Cheltuieli din pierderi aferente creanțelor (creditelor)	7	-14	-
Venituri nete din exploatare		48.442	32.926
Cheltuieli cu personalul	8	-13.462	-13.927
Amortizarea imobilizărilor corporale	15	-294	-156
Amortizarea imobilizărilor necorporale	16	-380	-429
Alte cheltuieli de exploatare	9	-19.245	-16.241
Cheltuieli totale din exploatare		-33.381	-30.753
Profit înainte de impozit		15.061	2.173
Cheltuieli cu impozitul pe profit	10	-1.607	-1.365
Profit net		13.454	808
Alte elemente ale rezultatului global		-	-
Totalul veniturilor și cheltuielilor recunoscute în perioada		13.454	808

Situațiile financiare au fost aprobate de Comitetul Executiv la data de 12.03.2012 și au fost semnate în numele acestuia de:

DI. Ciobanu Alexandru Ioan
 Președinte



DI. Bernhard Erwin
 Vicepreședinte
 Dna. Schuster Karmen Gudrun,
 Vicepreședinte

SITUAȚIA POZIȚIEI FINANCIARE
la 31 decembrie 2011

Mii RON	Note	2011	2010
ACTIVE			
Numerar și plasamente la băncile centrale	11	113	13
Creanțe asupra instituțiilor de credit	12	130.873	63.450
Creanțe asupra clientelei	13	5.269	1.361
Investiții financiare – păstrate până la scadență	14	805.780	443.665
Îmobilizări corporale	15	1.126	1.227
Îmobilizări necorporale	16	1.227	40
Creanțe din impozit amânat	10	1.357	359
Alte active	17	6.104	20.080
TOTAL ACTIVE		951.849	530.195
DATORII ȘI CAPITALURI PROPRII			
Datorii privind băncile	18	4	-
Datorii privind clientela	19	842.548	452.348
Datorii din impozit curent		2.592	-
Alte datorii	20	40.387	24.983
Provizioane	21	31	31
TOTAL DATORII		885.562	477.362
CAPITALURI PROPRII			
Capital social	22	70.000	70.000
Rezultat reportat	23	-15.143	-18.911
Rezerve	23	11.430	1.744
TOTAL CAPITALURI PROPRII		66.287	52.833
TOTAL DATORII ȘI CAPITALURI PROPRII		951.849	530.195

Situațiile financiare au fost aprobate de Comitetul Executiv la data de 12.03.2012 și au fost semnate în numele acestuia de:

DI. Ciobanu Alexandru Ioan
Președinte



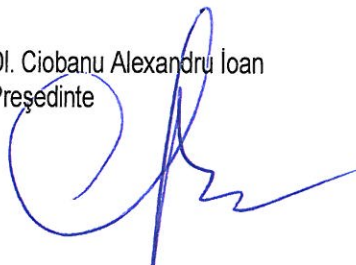
DI. Bernhard Erwin
Vicepreședinte
Dna. Schuster Karmen Gudrun
Vicepreședinte

SITUAȚIA MODIFICĂRILOR ÎN CAPITALURILE PROPRII
 pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2011

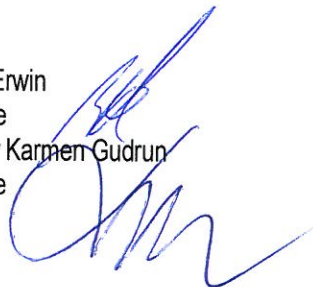
Mii RON	Capital social	Rezultat reportat	Rezerve	Total capitaluri
La 31 decembrie 2010	70.000	(18.911)	1.744	52.833
Profitul anului	-	13.454	-	13.454
Constituirea de rezerve statutare	-	(9.686)	9.686	-
La 31 decembrie 2011	70.000	(15.143)	11.430	66.287

Mii RON	Capital social	Rezultat reportat	Rezerve	Total capitaluri
La 31 decembrie 2009	70.000	(17.975)	-	52.025
Profitul anului	-	808	-	808
Constituirea de rezerve statutare	-	(1.744)	1.744	-
La 31 decembrie 2010	70.000	(18.911)	1.744	52.833

DI. Ciobanu Alexandru Ioan
 Președinte




DI. Bernhard Erwin
 Vicepreședinte
 Dna. Schuster Karmen Gudrun
 Vicepreședinte



SITUAȚIA FLUXURILOR DE TREZORERIE
pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2011

Mii RON	Note	2011	2010
ACTIVITATEA DE EXPLOATARE			
Profit înainte de impozitare		15.061	2.173
Ajustări pentru:			
Modificări ale creanțelor privind instituțiile de credit		(234)	-
Modificări ale creanțelor asupra clientelei		(3.908)	(1.361)
Modificări ale altor active		13.976	(12.175)
Modificări ale datoriilor privind băncile		4	-
Modificări ale datoriilor privind clientela		390.200	276.999
Modificări ale altor datorii		15.404	(3.125)
Cheltuieli cu amortizarea		674	585
Alte ajustări care nu generează fluxuri de trezorerie		(6.486)	-
Impozitul pe profit plătit		(13)	(17)
Fluxuri nete de trezorerie din activitatea de exploatare		424.678	263.079
ACTIVITATEA DE ÎNVESTIȚII			
Achiziționarea de imobilizări corporale și necorporale		(1.760)	(1.030)
Achiziționarea de investiții financiare (titluri care au caracter de imobilizări financiare)		(364.466)	(276.773)
Încasări în numerar din rambursarea investițiilor financiare		8.837	-
Fluxuri nete de trezorerie utilizate în activitatea de investiții		(357.389)	(277.803)
Creșteri/(Scăderi) nete ale numerarului și echivalentului de numerar		67.289	(14.724)
Numerar și echivalent de numerar la 1 ianuarie		63.463	78.187
Numerar și echivalent de numerar la 31 decembrie	11,12	130.752	63.463
Flux de trezorerie operațional din dobândă			
Dobânda plătită		14.658	6.760
Dobânda încasată		36.468	14.693

DI. Ciobanu Alexandru Ioan
Președinte



DI. Bernhard Erwin
Vicepreședinte
Dna. Schuster Karmen Gudrun
Vicepreședinte

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

Pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2011

1. INFORMAȚII DESPRE BANCĂ

BCR Banca pentru Locuințe S.A. (denumită în continuare „Banca”) este persoană juridică română, înregistrată la Oficiul Registrului Comerțului sub nr. J40/6985/2008, cu autorizația de funcționare de la Banca Națională a României înregistrată sub nr. RB-PJR-40-064 la data de 03.07.2008, având sediul social în Bvd. Lascăr Catargiu, nr. 47-53, et. 3, sector 1, București. Banca a fost înființată la data de 16 aprilie 2008 ca societate comercială pe acțiuni în baza Legii nr. 31 din 16 noiembrie 1990 privind societățile comerciale, republicată cu modificările și completările ulterioare.

Acționarii: Banca Comercială Română S.A. („BCR”), în calitate de societate mamă, persoană juridică română, cu sediul în București 30016, B-dul Regina Elisabeta nr. 5, sector 3, România, având număr de ordine în Registrul Comerțului din București J40/90/1991, CUI 361757, și Bausparkasse der Osterreichischen Sparkassen Aktiengesellschaft („SBAU”), persoană juridică de drept austriac, cu sediul în Beatrixgasse 27, 1030 Vienna, Austria, au înființat o bancă de economisire și creditare în sistem colectiv pentru domeniul locativ în România, cu scopul de a promova sectorul locativ în România. Erste Group Bank Ceps Holding GmbH este deținătorul final al Băncii.

Banca este o instituție de credit specializată în finanțarea pe termen lung a domeniului locativ și este autorizată de Banca Națională a României să desfășoare operațiuni bancare conform Ordonanței de Urgență a Guvernului nr. 99/2006 privind instituțiile de credit și adecvarea capitalului, modificată și aprobată de Legea nr. 227/2007.

Principalele activități ale Băncii includ economisirea și creditarea în sistem colectiv pentru domeniul locativ, finanțarea anticipată și finanțarea intermediară pe baza contractelor de economisire - creditare, acordarea de credite pentru activități în domeniul locativ etc.

Banca își desfășoară activitatea prin intermediul sediului său central unde sunt procesate și înregistrate toate operațiunile cu clientela. De asemenea, la finele anului 2011 Banca deține patru sedii secundare, fără personalitate juridică și fără statut de sucursală, în cadrul cărora se desfășoară exclusiv activități legate de dezvoltarea și coordonarea rețelei proprii de distribuție formată din agenți de vânzare care au încheiat contracte de agent cu Banca pentru vânzarea produselor acesteia. Aceste sedii secundare sunt:

- **Biroul Regional NE**, cu sediul în județul Iași, localitatea Iași, Str. Sf. Lazăr, Nr. 64-66, etaj 3, înființat la 08.09.2008;
- **Biroul Regional NV**, cu sediul în județul Timiș, localitatea Timișoara, B-dul 16 Decembrie 1989, Nr. 15, etaj P, ap. 10, înființat la 21.10.2008;
- **Biroul Regional C-N**, cu sediul în județul Brașov, localitatea Brașov, B-dul Muncii, Nr. 22A, înființat la 01.09.2008;
- **Biroul Regional București**, cu sediul în București, sector3, B-dul Unirii, nr.63, bloc F4, parter și mezanin, înființat în 06.07.2011

Având în vedere segmentul de piață căruia se adresează în principal cât și specificul activității Băncii, distribuția produsului de economisire-creditare se realizează prin intermediul rețelei Băncii Comerciale Române și prin intermediul unei rețele proprii de distribuție, care include agenți de vânzare și brokeri.

2. POLITICI CONTABILE

Politicile contabile au fost aplicate în mod consistent de către Bancă de-a lungul întregului exercițiu financiar, respectiv pentru perioada 2011 prezentată în aceste situații financiare.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

Pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2011

2. POLITICI CONTABILE (CONTINUARE)

2.1 Bazele întocmirii

Situațiile financiare individuale pentru anul încheiat la 31 decembrie 2011 au fost autorizate pentru a fi emise în conformitate cu prevederile Ordinului Băncii Naționale a României nr.15 din 22.12.2009, cu completări aduse prin Ordinul Băncii Naționale a României nr. 24 din 29.11.2010, potrivit căruia pentru exercițiul financiar 2011, instituțiile de credit întocmesc, în scop informativ, în conformitate cu art. 1, alin. (1), un set de situații financiare individuale conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară (IFRS) adoptate potrivit procedurii prevăzute la art. 6 paragraful 2 din Regulamentul (CE) nr. 1606/2002 al Parlamentului European. Totodată în conformitate cu prevederile art. 3, alin. (1) instituțiile de credit întocmesc o situație care reflectă diferențele dintre tratamentul contabil conform Reglementărilor contabile conforme cu directivele europene și tratamentul prevăzut de IFRS pentru fiecare element din formatul de bilanț și profit și pierdere, prevăzut la pct. 22 și respectiv pct. 61 din Reglementările contabile conforme cu directivele europene, însoțite de explicații detaliate.

Situațiile financiare individuale sunt prezentate în lei românești (RON) și toate valorile sunt rotunjite până la cea mai apropiată mie RON cu excepția cazurilor în care se specifică altfel.

Banca nu deține investiții de capital, prin urmare nu are subsidiare și nu întocmește situații financiare consolidate.

2.2 Raționamente și estimări contabile semnificative

În procesul de implementare a politicilor contabile ale Băncii, conducerea s-a folosit de raționamentele sale și a făcut estimări în ceea ce privește determinarea valorilor recunoscute în situațiile financiare. Utilizări semnificative ale raționamentelor și estimărilor sunt detaliate mai jos:

(1) Pierderi din deprecieri ale creditelor și avansurilor

Banca a început activitatea de creditare în luna iunie 2010 și acordă finanțare clienților persoane fizice pentru investiții în domeniul locativ, precum: modernizarea, extinderea, cumpărarea unei locuințe, a unei case sau a unui teren, refinanțarea unor credite pentru domeniul locativ sau crearea unui avans pentru alte credite pentru domeniul locativ. Produsele de creditare oferite sunt: credit Bauspar, credit intermediar și credit anticipat.

Activitatea de creditare începută la mijlocul anului 2010 a continuat pe parcursul anului 2011 dar, în condițiile în care efectele crizei financiare s-au făcut simțite și în cererea de credite adresată Băncii, evoluția portofoliului de credite nu a fost semnificativă iar calitatea portofoliului s-a menținut în continuare foarte bună, Banca neînregistrând cazuri de credite depreciate și/sau defaulturi. În aceste condiții Banca a înregistrat doar ajustări colective pentru pierderi aferente creditelor.

(2) Creanțe din impozit amânat

Creanțele din impozitul amânat sunt recunoscute pentru pierderile fiscale neutilizate în măsura în care este probabil că vor fi disponibile suficiente profituri impozabile pentru care pierderile fiscale pot fi utilizate. Sunt necesare raționamente importante ale conducerii pentru a determina valoarea creanțelor din impozit amânat care poate fi recunoscută, pe baza momentului probabil și nivelului profitului impozabil viitor împreună cu strategiile viitoare de planificare a impozitelor.

NOTE LA SÎTUAȚIILE FINANCIARE

Pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2011

2. POLITICI CONTABILE (CONTINUARE)

2.2 Raționamente și estimări contabile semnificative (con

(3) Clasificarea activelor financiare ca păstrate până la scadență

În conformitate cu Strategia de Investiții și a Strategiei de Administrare a Lichidității, Banca efectuează cu preponderență investiții în obligațiuni și certificate de trezorerie emise de Statul Român. Investițiile în obligațiuni de stat sunt făcute astfel încât maturitatea acestora să coincidă cu maturitatea depozitelor clienților. Banca are intenția pozitivă și abilitatea de a deține aceste instrumente până la maturitatea lor. Banca analizează intenția și abilitatea de a deține până la maturitate investițiile păstrate până la maturitate atunci când aceste active financiare sunt inițial recunoscute și la fiecare dată de raportare ulterioară.

2.3 Principalele politici contabile

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

(1) Conversii valutare

Situațiile financiare individuale sunt prezentate în RON, care este moneda funcțională și de prezentare a Băncii.

(i) Tranzacții și solduri

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

Activele și datoriile monetare denominate în valută sunt transformate la rata de schimb a monedei funcționale valabilă la data bilanțului. Toate diferențele sunt înregistrate în situația rezultatului global în poziția „Alte cheltuieli de exploatare”.

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

(2) Instrumente financiare – recunoașterea inițială și evaluarea ulterioară

(i) Data recunoașterii

Cumpărările sau vânzările activelor financiare care necesită furnizarea de active într-o perioadă de timp stabilită general de regulamente sau convenții de pe piață sunt recunoscute la data decontării, adică data la care un activ este livrat.

(ii) Recunoașterea inițială a instrumentelor financiare

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

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

Pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2011

2. POLITICI CONTABILE (CONTINUARE)

2.3 Principalele politici contabile (continuare)

(2) Instrumente financiare – recunoașterea inițială și evaluarea ulterioară (continuare)

(iii) Instrumente financiare păstrate până la scadență

Investițiile financiare păstrate până la scadență sunt cele care implica plăți fixe sau determinabile și au scadență fixă și pe care Banca intenționează și are posibilitatea de a le păstra până la scadență. După evaluarea inițială, investițiile financiare păstrate până la scadență sunt evaluate ulterior la costul amortizat utilizând metoda ratei dobânzii efective, minus provizionul pentru depreciere. Costul amortizat este calculat luând în considerare orice discount sau primă la achiziție și onorarii care sunt parte integrantă din rata dobânzii efective. Amortizarea este inclusă în „Venituri din dobânzi și alte venituri asimilate” în situația rezultatului global. Pierderile rezultate din deprecierea unor astfel de investiții sunt recunoscute în situația rezultatului global la „Alte cheltuieli de exploatare”. Creanțele atașate sunt înregistrate în „Investiții financiare păstrate până la scadență”.

(iv) Creanțe asupra instituțiilor de credit și credite și avansuri acordate clienței

„Creanțe asupra instituțiilor de credit” și „Credite și avansuri acordate clienței” sunt active financiare cu rate fixe sau determinabile și scadență fixă care nu sunt cotate pe piață. Nu sunt utilizate cu scopul revânzării imediate sau pe termen scurt și nu sunt clasificate ca „Active financiare deținute pentru tranzacționare”, desemnate ca „Investiții financiare - disponibile pentru vânzare” sau „Investiții financiare - desemnate la valoare justă prin contul de profit și pierdere”.

După evaluarea inițială, sumele de primit de la bănci, creditele și avansurile acordate clienței sunt evaluate ulterior la costul amortizat utilizând metoda ratei dobânzii efective, minus provizionul pentru depreciere. Costul amortizat este calculat luând în calcul orice discount sau primă la achiziție și onorarii și costuri care ar trebui să fie parte integrantă din rata dobânzii efective. Amortizarea este inclusă în „Venituri din dobânzi și alte venituri asimilate” în situația rezultatului global. Pierderile rezultate din depreciere sunt recunoscute în situația rezultatului global la „Cheltuieli din pierderi aferente creanțelor”. Creanțele atașate și comisioanele deferabile/ de amortizat sunt recunoscute în „Creanțe asupra clienței” iar sumele în tranzit sunt recunoscute în „Alte active”.

(v) Datorii financiare

Datoriile financiare cuprind depozitele atrase de la clienți, împrumuturi și alte datorii. Toate datoriile financiare sunt recunoscute inițial la valoarea justă plus orice cost de tranzacție direct atribuibil. Ulterior recunoașterii inițiale, datoriile financiare sunt evaluate ulterior la costul amortizat utilizând metoda ratei dobânzii efective. Costul amortizat este calculat considerându-se orice prima sau discount aferente emiterii sau costurile care ar trebui să fie parte integrantă a ratei efective a dobânzii.

NOTE LA SÎTUAȚIILE FINANCIARE

Pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2011

2. POLITICI CONTABILE (CONTINUARE)

2.3 Principalele politici contabile (continuare)

(3) Derecunoașterea activelor și datorilor 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 când:

- drepturile de a încasa fluxuri de trezorerie din active a expirat; sau Banca și-a transferat drepturile de a încasa fluxuri de trezorerie din active sau și-a asumat o obligație de a plăti unei terțe părți în totalitate fluxurile de trezorerie de încasat fără întârzieri semnificative, prin acord „pass-through”; și
- fie (a) Banca a transferat în mod substanțial toate riscurile și beneficiile activului, sau (b) Banca nici nu a transferat nici nu a reținut în mod substanțial toate riscurile și beneficiile activului, dar a transferat controlul asupra activului.

Atunci când Banca și-a transferat drepturile de a primi fluxuri de trezorerie de la un activ sau a intrat într-un acord pass-through și nici nu a transferat și nici nu a reținut toate riscurile și beneficiile activului, dar nici nu a transferat controlul asupra activului, activul este recunoscut în măsura implicării continue a Băncii în activ. Implicarea continuă sub forma garanției pentru activul transferat este evaluată la cea mai mică dintre valoarea contabilă a activului și valoarea maximă a sumei pe care Banca ar putea fi nevoită să o platească.

(ii) Datorii financiare

O datorie financiară este derecunoscută atunci când obligația aferentă datoriei este anulată sau expiră. Atunci când o datorie financiară existentă este înlocuită de o alta de la același finanțator cu clauze substanțial diferite, sau când clauzele unei datorii existente sunt modificate substanțial, o astfel de schimbare sau modificare este tratată ca o derecunoaștere a datoriei inițiale și recunoașterea unei noi datorii, iar diferența dintre valorile contabile respective este recunoscută în situația rezultatului global.

(4) Deprecierea activelor financiare

Banca evaluează la fiecare dată a situației poziției financiare dacă sunt indicii obiective că un activ financiar sau un grup de active financiare să fie depreciate. Un activ financiar sau un grup de active financiare sunt considerate depreciate, dacă și numai dacă, există o evidență clară de depreciere ca rezultat a unui sau mai multor evenimente care au intervenit după recunoașterea inițială a activului („un eveniment de pierdere”) și acest(e) eveniment(e) are(au) un impact asupra estimărilor viitoare asupra fluxurilor de trezorerie ale activului financiar sau a grupurilor de active financiare care pot fi corect estimate. Dovezi ale existenței deprecierei pot include indicații că debitorul sau un grup de debitori au probleme financiare, neplata ratei dobânzii sau a ratelor creditului, probabilitatea să dea faliment sau să intre în reorganizare financiară și se observă că este o descreștere a fluxului de numerar previzionat, cum ar fi întârzieri la plată sau variații ale condițiilor economice corelate cu neplata.

NOTE LA SÎTUAȚIILE FINANCIARE

Pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2011

2. POLITICI CONTABILE (CONTINUARE)

2.3 Principalele politici contabile (continuare)

(4) Deprecierea activelor financiare (continuare)

(i) Creanțe asupra instituțiilor de credit, credite și avansuri către clienți

Pentru creanțele asupra instituțiilor de credit, precum și pentru creditele și avansurile către clienți înregistrate la cost amortizat, Banca evaluează individual, dacă există dovezi de depreciere individuale pentru activele financiare care sunt individual semnificative sau colectiv pentru activele financiare care nu sunt individual semnificative. Dacă Banca stabilește că nu există indicii clare de depreciere pentru activele financiare evaluate individual, semnificative sau nesemnificative, include activul financiar într-un grup de active financiare cu riscuri de creditare similare și le evaluează colectiv pentru depreciere. Activele care sunt evaluate individual pentru depreciere și pentru care o pierdere din depreciere este sau continuă să fie recunoscută, nu sunt incluse în evaluarea colectivă a deprecierei.

Dacă sunt dovezi clare că s-a produs o pierdere din depreciere, pierderea este evaluată ca diferență dintre suma activului și valoarea actualizată a fluxurilor de numerar viitoare estimate (excluzând viitoarele pierderi din creditare care nu au fost încă suferite). Valoarea contabilă a activului este redusă prin utilizarea unui cont de provizion de pierderi din creanțe și valoarea pierderii este recunoscută în contul de profit și pierdere. Venitul din dobânzi continuă să fie recunoscut pe baza valorii contabile reduse și pe baza ratei dobânzii efective inițiale a activului. Creditele împreună cu provizioanele aferente sunt scoase în afara bilanțului contabil atunci când nu există o perspectivă realistă a recuperării viitoare și toată garanția a fost realizată și transferată către Bancă. Dacă în anul următor valoarea pierderilor din depreciere estimate crește sau descrește datorită unui eveniment care are loc după ce deprecierea a fost recunoscută, pierderea din depreciere recunoscută anterior este majorată sau redusă prin ajustarea contului de provizion. Dacă o viitoare scoatere din evidențele contabile este mai târziu recuperată, recuperarea este creditată la „Cheltuieli din pierderi aferente creditelor”.

Valoarea actualizată a fluxurilor de numerar viitoare estimate este actualizată la rata dobânzii efective inițiale a activului financiar. Dacă un credit are o rată a venitului variabilă, rata de actualizare pentru evaluarea oricărei pierderi din depreciere este rata dobânzii efective curente. Calculul valorii prezente a fluxurilor de numerar viitoare estimate a unui activ financiar cu colateral reflectă fluxurile de numerar care ar putea rezulta din valorificarea garanțiilor creditului minus costurile pentru obținerea și vânzarea colateralului, indiferent dacă este probabil sau nu să se treacă la valorificarea garanțiilor.

În scopul evaluării colective a deprecierei, activele financiare sunt grupate pe baza sistemului de scoring intern al creditelor folosit de către Bancă care ia în considerare caracteristicile riscului de creditare cum ar fi tipul activelor, domeniul de activitate, localizare geografică, tipul de garanție, scadență depășită și alți factori relevanți.

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 istorică este ajustată pe baza datelor curente pentru a reflecta efectele condițiilor curente care nu au afectat anii pe care se bazează pierderile istorice și pentru a înlătura efectele condițiilor precedente care nu există la momentul actual. Estimările modificărilor fluxurilor de numerar viitoare reflectă și sunt în conformitate cu schimbările survenite în informațiile aferente existente de la an la an (cum ar fi rata șomajului, prețurile proprietăților, prețul bunurilor de consum, situația plăților, sau alți factori care indică pierderi înregistrate de Bancă și mărirea acestora). Metodologia și ipotezele folosite pentru estimarea viitoarelor fluxuri de numerar sunt revizuite periodic pentru a reduce orice diferențe între pierderile estimate și cele reale.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

Pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2011

2. POLITICI CONTABILE (CONTINUARE)

2.3 Principalele politici contabile (continuare)

(4) Deprecierea activelor financiare (continuare)

(ii) Investiții financiare păstrate până la scadență

Pentru investițiile financiare păstrate până la scadență Banca evaluează individual dacă există dovezi reale de depreciere. Dacă sunt indicii obiective că a apărut o pierdere din depreciere, suma pierderii este măsurată ca diferență între valoarea contabilă a activului și valoarea prezentă a fluxului de numerar viitor estimat. Valoarea contabilă a activului este redusă și pierderea este recunoscută în contul de profit și pierdere.

Dacă într-un an următor suma estimată a pierderii din depreciere scade datorită unui eveniment ulterior recunoașterii deprecierei, orice sume recunoscute anterior sunt creditate în "Alte cheltuieli de exploatare".

(5) Compensarea instrumentelor financiare

Activele și datoriile sunt compensate, iar în situația poziției financiare se raportează suma netă, dacă și numai dacă, există în prezent un drept legal opozabil de a compensa sumele recunoscute de finalizare a tranzacției pe baza netă sau de a realiza activul și de a stinge datoria simultan. În general, aceasta nu se aplică în cazul acordurilor master de netuire iar activele și datoriile implicate sunt prezentate la valoarea brută în situația poziției financiare.

(6) Leasing

Decizia de a încadra sau nu un acord ca și leasing depinde de substanța acordului și necesită stabilirea faptului că îndeplinirea acordului depinde de folosirea unui anumit activ sau a unui grup de active și în cadrul acordului se convine asupra dreptului de utilizare a bunului.

(i) Banca ca locatar

Leasingurile care nu transferă Bancii substanțial, toate riscurile și beneficiile aferente deținerii obiectului închiriat, sunt leasinguri operaționale. Plățile reprezentând chirii aferente leasingului operațional sunt recunoscute ca pierdere în perioada când au loc.

(7) Recunoașterea veniturilor și a cheltuielilor

Veniturile sunt recunoscute în măsura în care este probabil ca Banca să obțină beneficii economice viitoare, iar veniturile pot fi măsurate în mod rezonabil. Următoarele criterii specifice de recunoaștere trebuie de asemenea îndeplinite înaintea recunoașterii unui venit:

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

Pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2011

2. POLITICI CONTABILE (CONTINUARE)

2.3 Principalele politici contabile (continuare)

(7) Recunoașterea veniturilor și a cheltuielilor (continuare)

(i) Venituri și cheltuieli din dobânzi și venituri și cheltuieli asimilate

Pentru toate instrumentele financiare măsurate la cost amortizat venitul sau cheltuiala din dobânda sunt înregistrate la nivelul ratei efective a dobânzii, care este rata care actualizează fluxurile viitoare de încasări sau plăți pe durata estimată de viață a instrumentului financiar sau o perioadă mai scurtă, acolo unde este cazul, până la valoarea netă contabilă a activului sau datoriei financiare. Calculul are în vedere toți termenii contractuali ai instrumentului financiar (spre exemplu, opțiunile de plată în avans) și include orice comisioane sau costuri incrementale care pot fi direct atribuite instrumentului financiar și sunt parte integrantă a ratei efective de dobândă, dar nu și pierderi viitoare din credite. Valoarea contabilă a activului sau datoriei financiare este ajustată dacă Grupul revizuieste estimările sale privind plățile sau încasările. Valoarea contabilă ajustată este calculată pe baza ratei efective inițiale a dobânzii, iar variația valorii contabile este înregistrată ca un venit sau cheltuiala cu dobânda.

Odată ce valoarea înregistrată a unui activ financiar sau a unui grup de active financiare a fost redusă datorită unei pierderi din depreciere, venitul din dobândă continuă să fie recunoscut folosind rata inițială a dobânzii efective aplicată la noua valoare contabilă.

(ii) Venituri din speze și comisioane

Veniturile din comisioane includ comisioanele percepute clienților la momentul încheierii contractelor de economisire-creditare. Cheltuielile cu comisioanele pentru serviciile de distribuție a produselor de economisire-creditare cuprind sume convenite pe bază de contracte încheiate cu agenții de vânzare a acestor produse. Rezilierea contractelor se poate face în orice moment după data încheierii contractelor și nu este posibilă determinarea unei perioade de deferare a comisioanelor de deschidere. Prin urmare, veniturile și cheltuielile din comisioane sunt recunoscute în rezultatul global în momentul începerii contractului de economisire-creditare.

De asemenea, veniturile din speze și comisioane cuprind și comisioanele primite pentru administrarea conturilor clienților persoane fizice. Aceste venituri din comisioane sunt recunoscute treptat în contul de profit și pierdere pe măsura ce serviciul este prestat.

(8) Numerar și echivalente

Numerarul și echivalentele de numerar la care se face referire în situația fluxului de numerar, cuprind numerarul disponibil în casă, conturi curente la băncile centrale și sumele la vedere la alte bănci în conturi la vedere sau la termene de maxim trei luni.

NOTE LA SÎTUAȚIILE FINANCIARE

Pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2011

2. POLITICI CONTABILE (CONTINUARE)

2.3 Principalele politici contabile (continuare)

(9) Imobilizări corporale

Imobilizările corporale sunt înregistrate la cost cu excepția costurilor întreținerii zilnice, minus amortizarea acumulată și deprecierea acumulată.

Amortizarea este calculată folosind metoda liniară, pentru diminuarea costului imobilizărilor corporale la valoarea lor reziduală, pe durata de viață estimată. Terenurile nu se amortizează. Duratele de viață estimate sunt după cum urmează:

- Clădiri 30 până la 50 de ani (în principal 50 de ani)
- Aparatură de birou 3 până la 10 ani
- Alt mobilier și echipamente 3 până la 15 ani

Un element de imobilizări corporale este derecunoscut în momentul vânzării sau când nu se așteaptă să se obțină alte beneficii din uzul sau din ieșirea sa din uz. Orice câștig sau pierdere rezultată din derecunoașterea activului (calculate ca diferență dintre venitul net din vânzare și valoarea contabilă a activului) este recunoscut ca „Alte venituri din exploatare” sau „Alte cheltuieli de exploatare” în situația rezultatului global, în anul când activul este derecunoscut.

(10) Imobilizări necorporale

Imobilizările necorporale includ valoarea programelor informatice și a licențelor pentru programe informatice. Imobilizările necorporale achiziționate separat sunt recunoscute inițial la cost. După recunoașterea inițială, imobilizările necorporale sunt înregistrate la cost mai puțin amortizarea acumulată și orice pierderi acumulate din deprecieri.

Durata de viață a imobilizărilor necorporale este evaluată ca finită. Imobilizările necorporale cu duratele de viață finite sunt amortizate pe parcursul duratei de viață economice. Perioada de amortizare precum și metoda de amortizare pentru un element de imobilizări necorporale cu o durată de viață utilă finită este revizuită la sfârșitul fiecărui exercițiu financiar. Schimbările în durata de viață estimată sau în modelul de consum estimat al beneficiilor economice viitoare incluse în active, sunt recunoscute prin schimbarea duratei de amortizare sau a metodei de amortizare, după caz, și tratate ca schimbări în politici contabile. Cheltuielile cu amortizarea imobilizărilor necorporale cu durate de viață finite sunt recunoscute în situația rezultatului global la categoria cheltuielilor, în concordanță cu funcția respectivei imobilizări necorporale.

Amortizarea este calculată folosind metoda liniară, pentru diminuarea costului imobilizărilor necorporale la valoarea lor reziduală pe durata de viață estimată, după cum urmează:

- Programe informatice și licențe 3-5 ani

(11) Deprecierea activelor non-financiare

Banca evaluează la data fiecărei raportări sau chiar mai des, dacă anumite evenimente sau schimbări de circumstanță indică faptul că valoarea contabilă ar putea fi depreciată, dacă există vreun indiciu că un activ non-financiar ar putea fi depreciat. Dacă într-adevăr există un astfel de indiciu, sau când este nevoie de testări anuale pentru deprecierea unui activ, Banca estimează valoarea de recuperare a activului. Când valoarea contabilă a activului (sau unitatea generatoare de numerar) depășește suma de recuperat, activul (sau unitatea generatoare de numerar) este considerat(ă) ca fiind depreciat(ă) și este diminuat(ă) la valoarea sa de recuperare.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

Pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2011

2. POLITICI CONTABILE (CONTINUARE)

2.3 Principalele politici contabile (continuare)

(12) Beneficii acordate angajaților

(i) Beneficii acordate pe termen scurt

Beneficiile pe termen scurt acordate angajaților includ salarii, prime și contribuții la asigurările sociale. Beneficiile pe termen scurt sunt recunoscute ca fiind cheltuieli în momentul în care serviciile sunt prestate. Banca include în aceste beneficii acordate pe termen scurt și angajamentele pentru angajați din profitul anului curent care trebuie platite în decurs de douăsprezece luni după încheierea anului financiar.

(ii) Planuri de contribuții determinate

Banca, în cursul normal al activității, efectuează plăți către bugetul Statului Român în numele angajaților români, pentru fondul de pensii, de asigurări de sănătate și de șomaj. Toți angajații Băncii sunt membri și sunt obligați de către lege să facă anumite contribuții (incluse în planul contribuțiilor sociale) la planul pensiilor sociale ale Statului Român (un plan de contribuții definit de către stat). Toate contribuțiile relevante la planul de pensii al Statului Român sunt recunoscute ca fiind o cheltuielă în situația rezultatului global la momentul când acestea au loc. Banca nu are alte obligații suplimentare.

Banca nu operează nici un plan de pensii independent și prin urmare, nu are obligații referitoare la pensii.

(iii) Beneficii pe termen lung

Începând cu anul 2011, în baza planului de beneficii pentru angajați, aprobat de conducerea instituției, Banca constituie provizioane pentru acordarea unui beneficiu monetar angajaților, la momentul pensionării (o sumă reprezentând două salarii brute, care se va acorda la momentul pensionării). Aceste provizioane se recunosc pe parcursul perioadei de muncă rămasă până la pensie, la determinarea acestora ținându-se seama de vârsta, vechimea în muncă, rotația personalului în cadrul instituției, precum și de alte elemente.

(13) Provizioane

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

(14) Impozite

(i) Impozit curent

Creanțele și datoriile privind impozitul curent pentru anul curent și anii anteriori sunt măsurate la suma așteptată să fie recuperată de la sau platită autorităților fiscale. Banca stabilește impozitul pe profit în conformitate cu Reglementările contabile și de raportare emise de Banca Națională a României, Ministerul Finanțelor Publice și Legea 571/ 2003 privind Codul fiscal cu modificările și completările ulterioare.

NOTE LA SÎTUAȚIILE FINANCIARE

Pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2011

2. POLITICI CONTABILE (CONTINUARE)

2.3 Principalele politici contabile (continuare)

(14) Impozite (continuare)

(i) Impozit curent (continuare)

Impozitul pe profit se calculează asupra profitului fiscal al anului curent. Cota de impozit pe profit care se aplică la 31 decembrie 2011 asupra profitului impozabil este de 16% (cota de impozit pe profit aplicată la 31 decembrie 2010 a fost de 16%).

În anul 2011 pierderea fiscală reportată, în valoare de 1.513.195 RON, a fost integral acoperită. La 31 decembrie 2011 Banca a calculat un impozit pe profit în valoare de 2.587.131 RON.

(ii) Impozit amânat

Impozitul amânat este calculat pe baza diferențelor temporare la data situației pozitive financiare, între baza fiscală a activelor și pasivelor și valoarea lor contabilă în scopul raportării financiare. Datoriile din impozitul amânat sunt recunoscute pentru toate diferențele fiscale temporare.

Creanțele din impozitul amânat sunt recunoscute pe baza diferențelor temporare deductibile, reportarea creditelor și pierderilor fiscale neutilizate, în măsura în care este probabil ca un profit impozabil să fie disponibil pentru compensare cu diferențele temporare deductibile și cu valoarea reportată a creditelor fiscale neutilizate și a pierderilor fiscale neutilizate, care pot fi utilizate.

Valoarea contabilă a creanțelor din impozitul amânat este revizuită la data fiecărui bilanț și redusă în măsura în care nu mai este probabil să existe suficient profit impozabil pentru a permite ca toate sau doar o parte din creanțele din impozit amânat să fie utilizate. Creanțele din impozitul amânat nerecunoscute sunt reevaluate la data întocmirii fiecărui bilanț și sunt recunoscute în măsura în care a devenit probabil ca viitorul profit impozabil să permită recuperarea creanțelor din impozit amânat.

Creanțele și datoriile cu impozitul amânat sunt măsurate utilizând ratele fiscale așteptate să se aplice în anul când creanța este realizată sau când datoria este stinsă, pe baza ratelor fiscale (și legilor fiscale) care au fost adoptate sau vor fi adoptate la data întocmirii situației pozitive financiare.

Impozitul curent și impozitul amânat legat de elementele recunoscute direct în capitalul propriu sunt de asemenea recunoscute în capitalul propriu dar nu și în situația rezultatului global.

Creanțele și datoriile cu impozitul amânat sunt compensate dacă există un drept legal care permite compensarea creanțelor din impozitul curent cu datoriile din impozitul curent, iar impozitul amânat se referă la aceeași entitate taxată și la aceeași autoritate fiscală.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

Pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2011

2. POLITICI CONTABILE (CONTINUARE)

2.3 Principalele politici contabile (continuare)

(15) Dividende din acțiuni ordinare

Dividendele din acțiuni ordinare sunt recunoscute ca fiind datorii și sunt deduse din capitalul propriu când sunt aprobate de acționarii Băncii.

Dividendele interimare sunt deduse din capitalul propriu la momentul când sunt declarate și nu mai sunt la discreția Băncii.

Dividendele pentru anul în curs care sunt aprobate după data situației pozitive financiare sunt prezentate ca un eveniment ulterior datei situației pozitive financiare.

(16) Rezerve

Rezerva Legală

Conform legislației românești privind instituțiile și operațiunile bancare, Banca trebuie să repartizeze profitul la rezerve sau dividende pe baza situațiilor financiare întocmite în conformitate cu Reglementările Contabile și de Raportare emise de Banca Națională a României și Ministerul Finanțelor Publice. Sumele transferate în conturile de rezerve trebuie să fie folosite în scopuri definite în momentul transferului.

Banca trebuie să constituie rezerva legală potrivit legislației societăților comerciale de minim 5% din profitul contabil net, rămas după deducerea impozitului pe profit, până ce va atinge a cincea parte din capitalul social subscris și vărsat.

Banca a înregistrat profit contabil la 31 decembrie 2011, și a repartizat pentru constituirea Rezervei Legale suma de 728.533 RON (421.448 RON la 31 decembrie 2010).

Alte rezerve

În conformitate cu art. 306 din Ordonanța de Urgență 99/2006 privind instituțiile de credit și adecvarea capitalului, cu modificările și completările ulterioare, băncile de economisire și creditare în domeniul locativ alocă anual, înainte de impozitarea profitului în contul fondului special diferența dintre veniturile realizate ca urmare a plasamentelor temporare efectuate din masa de repartizare neutilizată pentru finanțarea în baza contractelor de economisire-creditare, din cauza neîndeplinirii de către clienți a condițiilor de repartizare, și veniturile care s-ar fi realizat ca urmare a finanțării în baza contractului de economisire creditare, în limita a 3% din depozitele atrase. În plus, art. 38 din Regulamentul nr. 11 din 2007 prevede că băncile de economisire creditare vor alocă anual sumele necesare constituirii Fondului Special, în măsura în care sumele respective se regăsesc în profitul net.

Ordinul Băncii Naționale a României nr. 13/2008, cu modificările și completările ulterioare, prevede că băncile pentru economisire și creditare în domeniul locativ să înregistreze Fondul Special, constituit în conformitate cu prevederile art. 306 din Ordonanța de Urgență 99/2006 privind instituțiile de credit și adecvarea capitalului, cu modificările și completările ulterioare, în contul 519 „Alte rezerve” analitic distinct. Banca a repartizat la 31 decembrie 2011, din profitul net, suma de 8.957.550 RON (1.322.878 RON la 31 decembrie 2010) pentru constituirea Fondului Special.

(17) Raportarea pe segmente

Potrivit specificului activității desfășurate, raportarea pe segmente de activitate (operaționale) nu este aplicabilă băncilor de economisire și creditare în domeniul locativ.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

Pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2011

2. POLITICI CONTABILE (CONTINUARE)

2.3 Principalele politici contabile (continuare)

2.4 Schimbări în politicile contabile și de prezentare a notelor explicative

Banca a adoptat următoarele modificări la Standarde Internaționale de Raportare Financiară (IFRS) și interpretări începând cu 1 ianuarie 2011:

- IFRIC 14 Limita unui activ privind beneficiul determinat, dispozițiile minime de finanțare și finanțarea lor (Modificat)
- IFRIC 19 Stingerea datoriilor financiare cu instrumente de capitaluri proprii
- IAS 24 Prezentarea informațiilor privind partile afiliate (Modificat)
- IAS 32 Clasificarea emisiunilor de drepturi (Modificat)
- Modificări ale IFRS-urilor (May 2010)

Adoptarea unui standard sau interpretare nu are niciun impact asupra politicilor contabile, situației financiare sau asupra rezultatelor Bancii.

IFRIC 14 Plata în avans a unei cerințe minime de finanțare (modificare)

Modificarea elimină o consecință neintenționată, atunci când o entitate face obiectul cerințelor minime de finanțare și efectuează în avans plata contribuțiilor pentru a acoperi aceste cerințe. Modificarea permite o plată în avans a costului viitoarelor servicii de către entitate, care urmează să fie recunoscută ca un activ al planului de pensii. Modificarea se aplică retroactiv. Implementarea nu are efect nici asupra poziției financiare nici asupra situației rezultatului global al Bancii.

IFRIC 19 Stingerea datoriilor financiare prin instrumente de capitaluri proprii

Interpretarea clarifică faptul că instrumentele de capitaluri proprii emise unui creditor pentru a stinge o datorie financiară sunt considerate pret plătit. Instrumentele de capitaluri proprii emise sunt evaluate la valoarea lor justă. În cazul în care aceasta nu poate fi evaluată credibil, instrumentele sunt evaluate la valoarea justă a datoriei stinse. Orice câștiguri sau pierderi sunt recunoscute imediat prin profit sau pierdere. Implementarea nu are efect nici asupra poziției financiare nici asupra situației rezultatului global al Bancii.

IAS 24 Prezentarea informațiilor privind partile afiliate (modificare)

IASB a emis o modificare a IAS 24 care clarifică definițiile aferente partilor afiliate. Noile definiții pun accent pe o perspectivă simetrică a relațiilor cu partile afiliate și clarifică împrejurările în care persoane și personalul-cheie din conducere afectează relațiile cu partile afiliate ale unei entități. În plus, modificarea introduce o excepție de la cerințele generale de prezentare a informațiilor privind partile afiliate pentru tranzacțiile cu guvernul și cu entități care sunt controlate, controlate în comun sau semnificativ influențate de același guvern ca entitatea raportoare. Modificarea se aplică retroactiv. Implementarea nu are efect nici asupra poziției financiare nici asupra situației rezultatului global al Bancii.

IAS 32 Instrumente financiare: prezentare (modificare)

IASB a emis o modificare care schimbă definiția datoriilor financiare din IAS 32 pentru a permite entităților să clasifice emisiunile de drepturi și anumite opțiuni sau garanții drept instrumente de capitaluri proprii. Modificarea se aplică dacă drepturile sunt acordate proporțional tuturor proprietarilor existenți ai aceleiași clase de instrumente de capitaluri proprii nederivate, pentru a achiziționa un număr fix din propriile instrumente de capitaluri proprii ale entității pentru o sumă fixă în orice monedă. Modificarea se aplică retroactiv. Implementarea nu are efect nici asupra poziției financiare nici asupra situației rezultatului global al Bancii.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

Pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2011

2. POLITICI CONTABILE (CONTINUARE)

2.4 Schimbări în politicile contabile și de prezentare a notelor explicative (continuare)

Imbunatatiri ale IFRS (mai 2010)

În mai 2010, IASB a emis a treia culegere a modificărilor standardelor sale, în principal din dorința de a înlătura inconsecvențele și de a clarifica formularea. Există prevederi separate de tranziție pentru fiecare standard.

Adoptarea următoarelor modificări a dus la modificări ale politicilor contabile, dar nu a avut un impact asupra poziției financiare sau a performanței Bancii.

IFRS 3 Combinări de întreprinderi: Opțiunile de evaluare disponibile pentru interesele care nu controlează au fost modificate. Doar componentele intereselor care nu controlează care reprezintă interese de deținere curente și care dau dreptul deținătorului acestora la o cota proporțională din activele nete ale entității în cazul lichidării trebuie evaluate fie la valoarea justă, fie la cota proporțională din deținerea curentă a instrumentelor din activele nete identificabile ale comparatorului. Toate celelalte componente vor fi evaluate la valoarea lor justă de la data achiziției.

Această îmbunătățire clarifică și faptul că modificările IFRS 7 Instrumente financiare: informații de furnizat, IAS 32 Instrumente financiare: prezentare și IAS 39 Instrumente financiare: recunoaștere și evaluare, care elimină exceptarea pentru contraprestarea contingentă, nu se aplică contraprestărilor contingente rezultate din combinări de întreprinderi ale căror date de achiziție preced aplicarea IFRS 3 (asa cum a fost revizuit în 2008).

În cele din urmă, această cere unei entități (din cadrul unei combinări de întreprinderi) să înregistreze înlocuirea tranzacțiilor de plată pe baza de acțiuni ale entității dobândite (indiferent dacă obligatorie sau voluntară), și să aloce corespunzător această înlocuire între contraprestare și cheltuieli post-combinare.

IFRS 7 Instrumente financiare - informații de furnizat: Modificarea a avut scopul de a simplifica informațiile furnizate prin reducerea volumului de informații privind garanțiile deținute și de a îmbunătăți informațiile prin solicitarea unor informații calitative, pentru a amplasa informațiile cantitative în context.

IAS 1 Prezentarea situațiilor financiare: Această modificare clarifică faptul că o entitate poate prezenta o analiză a fiecărei componente a situației rezultatului global fie în situația modificării capitalurilor proprii, fie în notele la situațiile financiare.

IAS 27 Situațiile financiare consolidate și individuale: Această îmbunătățire clarifică faptul că modificările rezultate din IAS 27 asupra IAS 21 Efectele variației cursurilor de schimb valutare, IAS 28 Investiții în entitățile asociate și IAS 31 Interese în asocierile în participatie se aplică prospectiv pentru perioade anuale începând la sau după 1 iulie 2009 sau mai devreme, atunci când IAS 27 se aplică de timpuriu.

IAS 34 Raportarea financiară interimară: Această îmbunătățire prevede furnizarea de informații suplimentare privind valorile juste și modificările de clasificare a activelor financiare, precum și modificări în cadrul activelor și datoriiilor contingente în cadrul situațiilor financiare interimare simplificate.

IFRIC 13 Programe de fidelizare a clienților: Această îmbunătățire clarifică faptul că, atunci când valoarea justă a creditelor-premiu este cuantificată în funcție de valoarea premiilor pentru care ar putea fi rascumparate, se va ține cont de suma reducerilor sau stimulentele acordate în alt mod clienților care nu participă în programul de credite-premiu.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

Pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2011

2. POLITICI CONTABILE (CONTINUARE)

2.5 Standarde emise, dar care nu sunt încă în vigoare

IAS 1 Prezentarea situațiilor financiare (modificat) - prezentarea altor elemente ale rezultatului global

Această modificare intră în vigoare pentru perioade anuale începând la sau după 1 iulie 2012. Modificarile aduse IAS 1 schimbă gruparea elementelor prezentate în alte elemente ale rezultatului global. Elementele care ar putea fi reclasificate (sau "reciclate") prin contul de profit sau pierdere într-un moment viitor (de exemplu la derecunoaștere sau la decontare) vor fi prezentate separat de elementele care nu vor fi reclasificate niciodată. Modificarea afectează doar prezentarea și nu are un impact asupra poziției financiare sau a performanței Bancii. Această interpretare nu a fost încă adoptată de UE. Banca este în prezent în curs de a evalua impactul acestei modificări asupra poziției financiare sau a performanței Bancii.

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

Modificarea intră în vigoare pentru perioade anuale începând la sau după 1 ianuarie 2012. Modificarea a clarificat determinarea impozitului amanat privind investițiile imobiliare evaluate la valoarea justă. Modificarea introduce o prezumție atacabilă ca impozitul amanat privind investițiile imobiliare evaluate folosind modelul valorii juste din IAS 40 trebuie determinat pe baza ca valoarea contabilă a acestuia va fi realizată prin vânzare. Mai mult, aceasta introduce o cerință ca impozitul amanat privind activele neamortizabile evaluate folosind modelul de reevaluare din IAS 16 trebuie cuantificat întotdeauna pe baza de vânzări ale respectivului activ. Această modificare nu a fost încă adoptată de UE. Banca nu așteaptă ca modificarea să aibă un impact semnificativ asupra poziției financiare sau performanței Bancii.

IAS 19 Beneficiile angajaților (modificat)

Modificarea intră în vigoare pentru perioade anuale începând la sau după 1 ianuarie 2013. IASB a emis numeroase modificări ale IAS 19. Acestea variază de la modificări fundamentale precum îndepărtarea mecanismului coridorului și a conceptului de randament preconizat al activelor planului, până la simple clarificări și reformulări. Este permisă aplicarea timpurie. Această interpretare nu a fost încă adoptată de UE. Banca nu se așteaptă ca modificarea să aibă un impact semnificativ asupra poziției financiare sau performanței Bancii.

IAS 27 Situațiile financiare individuale (revizuit)

Standardul intră în vigoare pentru perioade anuale începând la sau după 1 ianuarie 2013. Drept consecință a noilor standarde IFRS 10 și IFRS 12, prevederile rămase în IAS 27 sunt limitate la contabilitatea pentru sucursale, entități controlate în comun și asociați, în cadrul situațiilor financiare individuale. Este permisă aplicarea timpurie. Banca nu se așteaptă ca modificarea să aibă un impact semnificativ asupra poziției financiare sau performanței Bancii.

IAS 28 Investiții în entitățile asociate și în asocierile în participatie (revizuit)

Standardul intră în vigoare pentru perioade anuale începând la sau după 1 ianuarie 2013. Drept consecință a noilor standarde IFRS 11 și IFRS 12, IAS 28 a fost redenumit IAS 28 Investiții în entitățile asociate și în asocierile în participatie și descrie aplicarea metodei punerii în echivalență pentru investițiile în asocierile în participatie, suplimentar față de investițiile în entitățile asociate. Este permisă aplicarea timpurie. Banca nu se așteaptă ca modificarea să aibă un impact semnificativ asupra poziției financiare sau performanței Bancii.

NOTE LA SÎTUATÎILE FINANCIARE

Pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2011

2. POLITICI CONTABILE (CONTINUARE)

2.5 Standarde emise, dar care nu sunt încă în vigoare (continuare)

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

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

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

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

IFRS 7 Instrumente financiare: informatii de furnizat (modificat) – compensarea activelor financiare si a datoriilor financiare

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

IFRS 9 Instrumente financiare – clasificare si evaluare

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

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

Pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2011

2. POLITICI CONTABILE (CONTINUARE)

2.5 Standarde emise, dar care nu sunt încă în vigoare (continuare)

IFRS 10 Situațiile financiare consolidate

Noul standard intra în vigoare pentru perioade anuale începând la sau după 1 ianuarie 2013. IFRS 10 înlocuiește porțiunea din IAS 27 Situațiile financiare consolidate și individuale care adresează contabilitatea pentru situațiile financiare consolidate. Acesta încorporează, de asemenea, aspectele incluse în SIC-12 Consolidare – Entități cu scop special. IFRS 10 stabilește un singur model de control care se aplică tuturor entităților, inclusiv entităților cu scop special. Modificările introduse de IFRS 10 vor cere conducerii să exercite raționamente semnificative pentru a determina care entități sunt controlate și trebuie, asadar, consolidate de o entitate-mamă, în comparație cu cerințele IAS 27. Banca nu așteaptă ca modificarea să aibă un impact semnificativ asupra poziției financiare sau performanței Bancii.

IFRS 11 Asocieri în participatie

Noul standard intra în vigoare pentru perioade anuale începând la sau după 1 ianuarie 2013. IFRS 11 înlocuiește IAS 31 Interese în asocierile în participatie și SIC-13 Entități controlate în comun - Contribuții nemonetare ale asociatilor. IFRS 11 elimină opțiunea contabilizării entităților controlate în comun (ECC) aplicând consolidarea proporțională. În schimb, ECC care îndeplinesc definiția unei asocieri în participatie trebuie contabilizate prin metoda punerii în echivalență. Banca nu așteaptă ca modificarea să aibă un impact semnificativ asupra poziției financiare sau performanței Bancii.

IFRS 12 Prezentarea relațiilor cu alte entități

Noul standard intra în vigoare pentru perioade anuale începând la sau după 1 ianuarie 2013. IFRS 12 include toate informațiile de furnizat prevăzute anterior în IAS 27 cu privire la situațiile financiare consolidate, precum și toate celelalte informații de furnizat prevăzute anterior în IAS 31 și IAS 28. Informațiile se referă la investițiile unei entități în filiale, asocieri în participatie, asociați și entități structurate. De asemenea, sunt prevăzute noi informații de furnizat. Banca este în prezent în curs de a evalua impactul noului standard asupra poziției financiare sau a performanței Bancii.

IFRS 13 Evaluarea la valoarea justă

Noul standard intra în vigoare pentru perioade anuale începând la sau după 1 ianuarie 2013. IFRS 13 stabilește o singură sursă de îndrumare conform standardelor IFRS pentru toate evaluările la valoarea justă. IFRS 13 nu modifică care sunt situațiile în care o entitate trebuie să aplice valoarea justă, ci oferă îndrumări asupra modului în care trebuie evaluată valoarea justă în conformitate cu IFRS, atunci când valoarea justă este permisă sau necesară. Acest standard ar trebui aplicat prospectiv și aplicarea timpurie este permisă. Acest standard nu a fost încă adoptat de UE. Banca este în prezent în curs de a evalua impactul noului standard asupra prezentărilor în situațiile financiare ale Bancii.

Interpretarea IFRIC 20 Costurile de decopertare efectuate în faza de producție ale unei mine de suprafață

Interpretarea intra în vigoare pentru exercițiile financiare începând la sau după 1 ianuarie 2013. Aceasta interpretare se aplică numai pentru costurile de decopertare efectuate în cadrul activității de minerit de suprafață din timpul fazei de producție a minei („costuri de decopertare în timpul activității de producție”). Se consideră ca aceste costuri efectuate prin activitățile de decopertare creează două beneficii posibile a) producția stocurilor în perioada curentă și/sau b) acces îmbunătățit la minereurile de exploatat în perioadele viitoare (activ obținut din activitatea de decopertare). În cazul în care costul poate fi alocat în mod specific între stocurile produse în această perioadă și activul obținut din activitatea de decopertare, IFRIC 20 prevede ca o entitate să aplice o bază de alocare stabilită în funcție de o măsură de producție relevantă. Este permisă aplicarea timpurie. IFRIC 20 nu a fost încă adoptată de UE. Banca nu așteaptă ca modificarea să aibă un impact semnificativ asupra poziției financiare sau performanței Bancii.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

Pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2011

3. VENITURI DÎN DOBÂNZI ȘI ALTE VENITURI ASIMILATE

Mii RON	2011	2010
Creanțe asupra băncilor	1.647	3.431
Credite și avansuri la clienți	318	32
Investiții financiare – detinute până la scadență	46.042	23.429
	48.007	26.892

4. CHELTUIELI CU DOBÂNZILE ȘI ALTE CHELTUIELI ASIMILATE

Mii RON	2011	2010
Depozite de la clienți	14.658	6.760
	14.658	6.760

5. VENITURI NETE DÎN COMISIOANE

Mii RON	2011	2010
Venituri din comisioane de deschidere cont	34.095	25.946
Venituri din comisioane de administrare cont	1.891	3.443
Alte venituri din comisioane	1.548	713
Total venituri din comisioane	37.534	30.102
Cheltuieli cu comisioane de intermediere	22.301	17.294
Cheltuieli cu comisioane interbancare	52	44
Alte cheltuieli cu comisioane	76	-
Total cheltuieli cu comisioanele	22.429	17.338
Venituri nete din comisioane	15.105	12.764

6. ALTE VENITURI DÎN EXPLOATARE

Mii RON	2011	2010
Venituri diverse de exploatare	2	30
	2	30

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

Pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2011

7. CHELTUIELI DÎN PIERDERI AFERENTE CREDITELOR

Mii RON	2011	2010
Cheltuieli din pierderi aferente creditelor	14	-
	<u>14</u>	<u>-</u>

În 2011 Banca a înregistrat doar ajustări colective pentru pierderi aferente creditelor.

8. CHELTUIELI CU PERSONALUL

Mii RON	2011	2010
Salarii	10.543	10.916
Cheltuieli privind asigurările sociale	2.886	3.008
Cheltuieli privind beneficii de acordat la pensionare	30	-
Alte cheltuieli privind personalul	3	3
	<u>13.462</u>	<u>13.927</u>

Numărul de salariați ai Băncii la 31 decembrie 2011 era de 77 angajați pe durată nedeterminată (69 de angajați pe durată nedeterminată la 31 decembrie 2010). Valoarea indemnizației plătite și a contribuțiilor sociale aferente în anul 2011 "personalului cheie", respectiv membrilor Comitetului Executiv, este de 2.417 mii RON (2.207 mii RON la 31 decembrie 2010).

9. ALTE CHELTUIELI DÎN EXPLOATARE

Mii RON	2011	2010
Publicitate și marketing	6.335	8.737
Administrative (i)	7.813	6.079
Plăți la fondul de garantare a depozitelor	1.407	378
Plăți către asociații profesionale	177	140
Efectul net al conversiei activelor și datoriilor denuminate în valută	-	12
Altele (ii)	3.513	895
	<u>19.245</u>	<u>16.241</u>

(i) Cheltuielile de exploatare administrative includ cheltuieli cu spațiile închiriate, cheltuieli IT precum și alte cheltuieli operaționale.

(ii) Alte cheltuieli din exploatare cuprind alte cheltuieli administrative, cheltuieli cu leasingul de personal, cheltuieli de consultanță juridică și alte servicii de consultanță financiar – bancară, inclusiv cheltuieli pentru serviciile de audit, precum și alte cheltuieli ale activității operaționale.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
Pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2011

10. IMPOZITARE

Situatia rezultatului global

Elementele de venituri și cheltuieli din impozitul pe profit pentru anul încheiat la 31 decembrie 2011 sunt:

Mii RON	2011	2010
(Cheltuieli) cu impozitul pe profit curent	(2.605)	(16)
(Cheltuieli)/ venituri din impozit pe profit amânat	998	(1.349)
Cheltuieli cu impozitul pe profit raportate în situația rezultatului global	(1.607)	(1.365)

Reconcilierea cheltuielilor totale cu impozitul pe profit

O reconciliere între cheltuielile cu impozitul pe profit și profitul contabil înmulțit cu rata impozitului din România pentru anul financiar încheiat la 31 decembrie 2011 și 2010 este după cum urmează:

Mii RON	2011	2010
Profit contabil înainte de impozitare	15.061	2.173
La rata statutară a impozitului pe profit de 16%	(2.410)	(348)
Efectul veniturilor neimpozabile	2.735	769
Efectul cheltuielilor nedeductibile	(1.932)	(1.786)
Cheltuieli cu impozitul pe profit raportate în situația rezultatului global	(1.607)	(1.365)
Rata efectivă de impozitare	10,67%	62,82%

Creanțe din impozitul amânat

Mii RON	Creanțe din impozit amânat	Situatia rezultatului global	Creanțe din impozit amânat
	2011	2011	2010
Îmbilizări corporale	(5)	3	(8)
Îmbilizări necorporale	-	(64)	64
Pierdere fiscală reportată	-	(303)	303
Credite acordate clientelei	2	2	-
Provizioane	1.360	1.360	-
	1.357	998	359

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

Pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2011

10. ÎMPOZITARE (CONTINUARE)

Creanțe din impozitul amânat (continuare)

Mii RON	Creanțe din impozit amânat 2010	Situația rezultatului global 2010	Creanțe din impozit amânat 2009
Îmobilizări corporale	(8)	(3)	(5)
Îmobilizări necorporale	64	(63)	127
Pierderea fiscală reportată	303	(1.283)	1.586
	359	(1.349)	1.708

11. NUMERAR ȘI PLASAMENTE LA BĂNCILE CENTRALE

Mii RON	2011	2010
Numerar în casă	5	-
Cont curent la BNR	108	13
	113	13

Potrivit prevederilor Regulamentului 6/2002 cu modificările ulterioare, pentru băncile de economisire și creditare în domeniul locativ rata rezervelor minime obligatorii este 0%.

12. CREANȚE ASUPRA ÎNSTITUȚIILOR DE CREDIT

Mii RON	2011	2010
Conturi curente la banci	14	65
Plasamente la alte bănci	130.859	63.385
	130.873	63.450

13. CREANȚE ASUPRA CLIENTELEI

Mii RON	2011	2010
Credite Bauspar	379	46
Credite Anticipate	2.397	941
Credite Intermediare	2.507	374
	5.283	1.361
Minus: Provizion pentru pierderi din depreciere	(14)	0
	5,269	1,361

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
Pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2011

13. CREAȚE ASUPRA CLIENTELEI (CONTINUARE)

La 31 decembrie 2011, Banca a acordat clienților următoarele tipuri de credite:

- Credite Bauspar - credite acordate clienților persoane fizice după ce suma minimă este depusă de client și perioada minimă de economisire de 12 luni este îndeplinită
- Credite Intermediar - credite acordate clienților persoane fizice după ce suma minimă este depusă de client
- Credite Anticipate – credite acordate clienților când nu s-a acumulat întreaga sumă minimă de economisit

14. INVESTIȚII FINANCIARE – PĂSTRATE PÂNĂ LA SCADENȚĂ

Mii RON	2011	2010
Obligațiuni emise de Ministerul Finanțelor Publice	741.862	424.566
Obligațiuni emise de B.E.I (Banca Europeană de Investiții)	13.389	12.330
CertIFICATE de trezorerie	50.529	6.769
	805.780	443.665

Investițiile financiare deținute până la scadență sunt: obligațiuni emise de Ministerul Finanțelor Publice în sumă de 741.862 mii RON, cu scadențe cuprinse între Octombrie 2012 și Iulie 2017, certificate de trezorerie emise de Ministerul Finanțelor Publice în sumă de 50.529 mii RON cu scadență finală în septembrie 2012 și obligațiuni emise de Banca Europeană de Investiții (BEI) în valoare de 13.389 mii RON, cu scadența în martie 2016. Toate aceste obligațiuni sunt denominate în RON și au dobânda cuprinsă între 6 % și 12,625% pe an.

Banca nu are titluri gajate la 31 decembrie 2011.

15. IMOBILIZĂRI CORPORALE

Mii RON	Îmbunătățiri la clădirile închiriate	Echipamente informatice	Alte elemente de mobilier și echipamente	Total
Cost:				
La 1 ianuarie 2011	751	274	463	1.488
Întrări	37	86	70	193
La 31 decembrie 2011	788	360	533	1.681
Amortizare:				
La 1 ianuarie 2011	50	151	60	261
Cheltuiala cu amortizarea din an	150	78	66	294
la 31 decembrie 2011	200	229	126	555
Valoarea contabilă netă:				
La 1 ianuarie 2011	701	123	403	1.227
La 31 decembrie 2011	588	131	407	1.126

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
Pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2011

15. ÎMBOILIZĂRI CORPORALE (CONTINUARE)

Mii RON	Îmbunătățiri la clădirile închiriate	Echipamente informatice	Alte elemente de mobilier și echipamente	Total
Cost:				
La 1 ianuarie 2010	-	256	221	477
Intrări	751	18	242	1.011
La 31 decembrie 2010	751	274	463	1.488
Amortizare:				
La 1 ianuarie 2010	-	85	20	105
Cheltuiala cu amortizarea din an	50	66	40	156
la 31 decembrie 2010	50	151	60	261
Valoarea contabilă netă:				
La 1 ianuarie 2010	-	171	201	372
La 31 decembrie 2010	701	123	403	1.227

Îmobilizările corporale în valoare netă contabilă de 1.126 mii RON (1.227 mii RON la 31 decembrie 2010) sunt constituite din: a) îmbunătățiri la clădirile închiriate în valoare netă de 588 mii RON (701 mii RON la 31 decembrie 2010); b) echipamente IT în valoare netă de 131 mii RON (la 31 decembrie 2010: 123 mii RON) reprezentând computere, laptop-uri, imprimante; c) alte active corporale în valoare netă de 407 mii RON (la 31 decembrie 2010: 403 mii RON) reprezentând alte active și echipamente: video proiector, telefoane mobile, sisteme scanner, sisteme de securitate, mobilier.

La 31 decembrie 2011 și la 31 decembrie 2010 Banca nu deține imobilizări corporale folosite pe post de garanție.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

Pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2011

16. ÎMOBILIZĂRI NECORPORALE

Mii RON	Imobilizări Necorporale
Cost:	
La 1 ianuarie 2011	498
Înrări	1.567
Îeșiri	(391)
La 31 decembrie 2011	<u>1.674</u>
Amortizare:	
La 1 ianuarie 2011	458
Cheltuiala anuală cu amortizarea	380
Îeșiri	(391)
La 31 decembrie 2011	<u>447</u>
Valoarea contabilă netă:	
La 1 ianuarie 2011	40
La 31 decembrie 2011	<u><u>1.227</u></u>

Mii RON	Imobilizări Necorporale
Cost:	
La 1 ianuarie 2010	98
Înrări / Îeșiri	400
La 31 decembrie 2010	<u>498</u>
Amortizare:	
La 1 ianuarie 2010	29
Cheltuiala anuală cu amortizarea	429
La 31 decembrie 2010	<u>458</u>
Valoarea contabilă netă:	
La 1 ianuarie 2010	69
La 31 decembrie 2010	<u><u>40</u></u>

Alte imobilizări necorporale în valoare netă de 1.227 mii RON (la 31 decembrie 2010 în valoare netă de 40 mii RON) reprezintă în principal dezvoltări ale aplicațiilor informatice utilizate în activitatea operațională, efectuate în 2011, precum și licențe și certificate digitale pentru utilizarea programelor informatice.

NOTE LA SÎTUAȚIILE FINANCIARE

Pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2011

17. ALTE ACTIVE

Mii RON	2011	2010
Dobânda atașată de primit (i)	-	18.987
Cheltuieli în avans	141	136
Alte creanțe (ii)	5.963	957
	<u>6.104</u>	<u>20.080</u>

(i) Dobânda atașată de primit

Mii RON	2011	2010
Credite și avansuri acordate băncilor și clienței	-	133
Instrumente financiare – active (titluri de investiții)	-	18.854
	<u>-</u>	<u>18.987</u>

Dobânda atașată de primit a fost evidențiată în anul 2011 împreună cu activele suport (credite și avansuri acordate băncilor, clienței și instrumente financiare), comparativ cu anul 2010 când a fost evidențiată separat.

(ii) Alte creanțe reprezintă sume de recuperat / în tranzit din operațiuni interbancare și debitori (debitori din avansuri spre decontare acordate personalului și alți debitori diverși).

18. DATORII PRIVIND ÎNSTIȚUȚIILE DE CREDIT

Mii RON	2011	2010
Datorii privind instituțiile de credit	4	-
	<u>4</u>	<u>-</u>

Datoriile privind instituțiile de credit reprezintă soldul liniei de credit acordate de Banca Comerciala Romana (BCR), aferent contractului de creditare încheiat cu BCR Banca pentru Locuințe S.A.(BCR Bpl). Obiectul contractului constă în emiterea de către Banca BCR a unor carduri de credit în lei, BCR VISA BUSINESS Electron, angajaților nominalizați de către Deținătorul Principal (BCR BpL). Utilizarea cardurilor de credit, ca modalitate de plată, are drept scop fluidizarea fluxului legat de obținerea avansurilor spre decontare de către personalul Băncii (BCR BpL), autorizat să efectueze cheltuieli (cheltuieli legate de deplasări, cheltuieli de protocol, alte cheltuieli de ordin general apărute pe durata desfășurării de activități autorizate ale Băncii).

La 31 decembrie 2011 soldul de 4 mii RON reprezintă valoarea utilizării liniei de credit acordate de BCR. Linia de credit acordată de BCR are o durată de valabilitate de 12 luni, cu posibilitate de prelungire prin act adițional. Suma netrasă din linia de credit este de 100 RON la 31 decembrie 2011.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

Pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2011

19. DATORII PRIVIND CLIENTELA

Mii RON	2011	2010
Conturi curente	107	15
Depozite la termen – Economii Plus	625.082	312.904
Depozite la termen – Locuința Plus	202.807	126.071
Depozite la termen – Locuința Avantaj	680	-
Depozite la termen – Locuința Imediat	13.872	13.358
	842.548	452.348

Prin specificul activității desfășurate, băncile de economisire-creditare în domeniul locativ nu efectuează operațiuni de atragere de fonduri, de tip cont curent și respectiv depozite la termen, de la persoane juridice. Depozitele la termen, reprezintă depuneri ale clienților, persoane fizice, efectuate în baza contractelor de economisire-creditare cu următoarele caracteristici:

	Perioada estimativă de economisire	Rata dobânzii(%)
Depozite la termen-Economii plus	18 luni	3
Depozite la termen-Locuința plus	18 luni	2
Depozite la termen-Locuința imediat	5 ani	2
Depozite la termen-Locuința avantaj	6 ani	2

Depunerile au fost efectuate în exclusivitate în lei românești (RON).

20. ALTE DATORII

Mii RON	2011	2010
Datorii către clienți (i)	19.786	10.816
Datorii către bugetul de stat și fonduri speciale	2.682	971
Datorii în legătură cu personalul	163	327
Alți creditori diverși	1.735	443
Furnizori, facturi nescise și alte datorii (ii)	16.021	12.421
Venituri amânate	-	5
	40.387	24.983

(i) Datoriile către clienți reprezintă sumele depuse de clienți pentru contractele de economisire ce urmează a fi înregistrate în conturile de depozite la termen (depuneri persoane fizice).

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

Pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2011

20. ALTE DATORII (CONTINUARE)

(ii) În categoria Furnizori, facturi nesosite și alte datorii, o pondere importantă este deținută de costurile cu facturile nesosite, aferente exercițiului financiar 2011:

- datorii estimate pentru campanii publicitare și alte cheltuieli de marketing și pentru promovarea și stimularea vânzărilor în sumă de 142 mii RON;
- alte taxe estimate (risc control fiscal autorizare agenți) în suma de 1.087 mii RON.
- estimarea stimulentei de acordat personalului pentru realizări deosebite, inclusiv costurile cu taxele angajatorului în sumă de 1.905 mii RON, suma alocată în 2010 pentru performanțele deosebite ale perioadei respective, și platibilă în perioada următoare ;
- facturi nesosite pentru cheltuieli poștale în sumă de 515 mii RON;
- estimări pentru costuri potențiale generate din operațiuni cu clientela în cazul contractelor reziliate sau repartizate, în sumă de 4.821mii RON.
- estimarea reîntregirii primei de stat, în sumă de 736 mii RON

21. PROVIZIOANE

Mii RON	2011	2010
Provizioane (provizioane privind beneficii de acordat la pensionare) (i)	30	-
Alte datorii (provizioane pentru litigii) (ii)	1	31
	31	31

(i) Banca a constituit în 2011, în baza planului de beneficii pentru angajați, aprobat de conducerea institutiei, provizioane pentru acordarea unui beneficiu monetar angajaților, la momentul pensionării (o sumă reprezentând două salarii brute, care se va acorda la momentul pensionării).

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

	2011
	%
Rata de actualizare	7.00%
Crestere salariala viitoare	2.00%
Rata rotitire a personalului	3.00%

(iii) Provizioane pentru litigii

Provizioanele pentru litigii sunt constituite de Bancă pe baza procedurii interne care stabileste metoda evaluării de catre departamentul juridic a necesității constituirii provizioanelor și a nivelului acestora pentru acoperirea eventualelor pierderi care ar putea fi înregistrate în litigiile în care Banca este acționată în instanță în calitate de pârât/parte civilmente responsabilă, cu o pretenție evaluabilă în bani.

La 31 decembrie 2011 exista o singură acțiune în pretenții, pentru care a fost constituit provizion în valoare de 1 mii RON (31 decembrie 2010 existau un număr de 4 litigii în curs de soluționare pe rolul instantelor judecătorești, pentru care provizionul constituit era în valoare de 30 mii RON si care a fost anulat in 2011).

NOTE LA SÎTUAȚIILE FINANCIARE

Pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2011

22. CAPITAL SOCIAL

Capitalul social al Băncii la 31 decembrie 2011 este format din 70.000.000 de acțiuni nominative ordinare având o valoare nominală de 1 RON fiecare. Structura capitalului social al Băncii nu s-a modificat în cursul anului 2011 față de anul 2010, deasemeni nu au avut loc modificări respectiv majorări de capital. Deținătorii acțiunilor ordinare sunt îndreptățiți să primească dividende periodice și au dreptul la vot în Adunarea Generală a Acționarilor pe baza unui vot aferent pentru fiecare acțiune deținută. Structura acționariatului la 31 decembrie 2011 este următoarea:

	2011		2010	
	Număr acțiuni	Procent deținut (%)	Număr acțiuni	Procent deținut (%)
BCR Banca Comercială Română SA	56.000.000	80%	56.000.000	80%
SBausparkasse AG	14.000.000	20%	14.000.000	20%
Total	70.000.000	100%	70.000.000	100%

Deținătorii de acțiuni ordinare sunt îndreptățiți să primească dividendele declarate și au dreptul la un vot pentru fiecare acțiune deținută în cadrul adunării generale a acționarilor Băncii.

23. RECONCILIÉREA REZULTATULUI STATUTAR, CAPITALULUI SOCIAL ȘI REZERVELOR CU SOLDURILE ÎFRS

2011

Mii RON	Rezultatul curent	Rezerve (i)	Rezultat reportat (inclusiv rezultatul curent)
Statutar	11.984	11.430	(16.622)
(Cheltuieli)/venituri din impozitul pe profit amânat	998		1.357
Cheltuieli de constituire	400		-
Amortizare imobilizări corporale	(17)		33
Cheltuieli din pierdere aferente creditelor	(14)		(14)
Alte ajustări	103		103
ÎFRS	13.454	11.430	(15.143)

2010

Mii RON	Rezultatul curent	Rezerve (i)	Rezultat reportat (inclusiv rezultatul curent)
Statutar	1.744	1.744	(18.919)
(Cheltuieli)/venituri din impozitul pe profit amânat	(1.349)		359
Cheltuieli de constituire	394		(401)
Amortizare imobilizări corporale	19		50
ÎFRS	808	1.744	(18.911)

(i) Banca a înregistrat profit contabil la 31 decembrie 2011, și a repartizat din profitul statutar, conform prevederilor legale, sume pentru constituirea de rezerve: a) pentru Rezerva Legală suma de 729 mii RON (421mii RON la 31 decembrie 2010) și b) suma de 8.957 mii RON (1.323 mii RON la 31 decembrie 2010) pentru constituirea Fondului Special.

NOTE LA SÎTUAȚIILE FINANCIARE

Pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2011

24. VALOAREA JUSTA A INSTRUMENTELOR FINANCIARE

Valoarea justa este suma pentru care un instrument financiar ar putea fi tranzactionat în mod curent între părți aflate în cunoștința de cauză în condițiile derulării tranzacției pe baze comerciale, altele decât vânzarea forțată sau lichidarea. Valoarea justa este cel mai bine evidențiată de un pret dictat de piață, dacă aceasta există.

Următoarele metode și ipoteze au fost folosite pentru a estima valoarea justă a instrumentelor financiare ale Bancii.

Active financiare

Imprumuturile acordate de către Banca sunt evaluate la costul amortizat utilizând metoda ratei dobânzii efective, mai puțin provizioanele pentru depreciere. Rata dobânzii pentru aceste active este fixă pe perioada creditului. Nu există modificări semnificative în condițiile de piață aferente unor produse similare, și prin urmare, costul amortizat aproximează valoarea justă a acestor instrumente financiare.

Pentru depozitele la banci, costul amortizat este estimat la nivelul valorii juste datorită naturii termenului lor scurt, rata dobânzii astfel reflectând condițiile actuale ale pieței și nici un cost semnificativ de tranzacționare.

La 31 decembrie 2011, valoarea de piață a investițiilor financiare păstrate până la maturitate este de 811.423 mii RON.

Datorii financiare

Costurile amortizate ale depozitelor clienților sunt evaluate la cost amortizat utilizând metoda ratei dobânzii efective. Rata de dobândă a acestor datorii este fixă pe perioada depozitului. Nu există modificări semnificative în condițiile de piață aferente unor produse similare, și prin urmare, costul amortizat aproximează valoarea justă a acestor instrumente financiare.

25. ANGAJAMENTE ȘI DATORII CONTINGENTE

La 31 decembrie 2011 Banca a înregistrat angajamente aferente creditelor netrase de 1.455 mii.

Angajamente de leasing operational – locatar

Banca a intrat într-un contract de leasing operational pentru sediu. Leasing-ul are perioada de viață de 4 ani cu opțiune de reînnoire a contractului. Nu există restricții plasate de locator la intrarea în contract. Plățile minime viitoare pentru contracte neanulate de leasing operational la 31 decembrie 2011 sunt după cum urmează:

Mii RON	2011	2010
2011	-	797.207
2012	452.019	422.215
2013	179.215	829
2014	164	-

NOTE LA SÎTUATÎILE FINANCIARE

Pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2011

26. PĂRȚI AFILIATE

Entitățile se consideră a fi în relații speciale dacă una dintre acestea are capacitatea de a o controla pe cealaltă sau de a exercita o influență semnificativă asupra celeilalte entități la luarea deciziilor financiare sau operaționale. La evaluarea tipului relației, s-a acordat atenție substanței relației mai degrabă decât formei juridice.

Natura relațiilor cu acele entități aflate în relații speciale cu care Banca a derulat tranzacții semnificative sau a avut solduri semnificative la 31 decembrie 2011 este prezentată mai jos. Tranzacțiile cu entitățile aflate în relații speciale s-au derulat în cadrul desfășurării normale a activității la prețurile pieței.

Mii RON - 2011-

PRODUS / CONTRAPARTIDĂ	BCR	S IT Soluțiuni	S- VERSICHERUNG	Management
Cont de corespondent	14	-	-	-
Depozit la vedere	-	-	-	-
Depozit la termen	50.000	-	-	-
Alte creanțe cu instituțiile de credit - valori de recuperat	5.524	-	-	-
Depozite atrase clientelă	4	-	-	67
Cheltuieli cu comisioanele	10.534	-	-	-
Cheltuieli cu chiria, utilități	58	-	-	-
Cheltuieli safekeeping	13	-	-	-
Venituri din dobânzi la depozite	1.190	-	-	-
Creanțe atașate	190	-	-	-
Cheltuieli cu mentenanță IT	1.055	87	95	-

Mii RON - 2010 -

PRODUS / CONTRAPARTIDA	BCR	Building Financial Piazza	S IT Solutions	Management
Cont de corespondent	65	-	-	-
Depozit la vedere	-	-	-	-
Depozit la termen	45.000	-	-	-
Alte creanțe cu instituțiile de credit - valori de recuperat	552	-	-	-
Depozite atrase clientelă	-	-	-	43
Cheltuieli cu comisioanele	8.308	-	-	-
Cheltuieli cu chiria, utilități	-	355	-	-
Cheltuieli conferință - închiriere sali	6	-	-	-
Cheltuieli safekeeping	10	-	-	-
Venituri din dobânzi la depozite	2.531	-	-	-
Creanțe atașate	144	-	-	-
Cheltuieli cu mentenanță IT	350	-	90	-

NOTE LA SÎTUAȚIILE FINANCIARE

Pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2011

27. ADMINISTRAREA RISCULUI

27.1 Introducere

Riscurile sunt administrate printr-un proces de continuă identificare, măsurare și monitorizare, și sunt supuse limitelor de risc, limitelor de aprobare, separării responsabilității și altor controale. Banca este expusă la riscul de credit, riscul de lichiditate și riscul ratei de dobândă cât și la riscul operațional.

Consecvența administrării riscului este realizată printr-o abordare integrată și coerentă din punct de vedere metodologic, față de toate riscurile, împreună cu monitorizarea regulată ce permite administrării riscului să gestioneze propriile portofolii într-o manieră proactivă și, atunci când este necesar, să acționeze în timp util și în sens corectiv.

27.2 Structura și responsabilitățile administrării riscului

Consiliul de Supraveghere

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

Comitetul Executiv

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

Auditul Intern

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

27.3 Activitățile de administrare a riscului

În scopul gestionării riscurilor care i-ar putea afecta activitatea și performanța financiară, Banca ia măsurile necesare pentru identificarea surselor de risc, pentru evaluarea și monitorizarea expunerilor sale, pentru stabilirea de limite de risc pe diferite contrapartide cum ar fi țări, guvernul, bănci, grupuri de clienți, limite, etc.

Riscurile semnificative sunt identificate și evaluate pentru întreaga Bancă la toate nivelurile organizaționale, pentru toate tranzacțiile și activitățile. Pentru identificarea și evaluarea riscurilor semnificative se iau în considerare factorii interni cum ar fi complexitatea structurii organizaționale, tipurile de activități, calitatea angajaților și migrarea acestora, cât și factorii externi precum mediul economic, modificări legislative, competiția în sectorul bancar și progresul tehnologic.

NOTE LA SÎTUAȚIILE FINANCIARE

Pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2011

27. ADMINISTRAREA RÎSCULUI (CONTINUARE)

27.3 Activitățile de administrare a riscului (continuare)

Pentru o administrare adecvată a riscurilor semnificative, Banca utilizează:

- un sistem de limite pentru autorizarea tranzacțiilor lor (limite de competențe/autoritate);
- un sistem de limite de risc în conformitate cu profilul global de risc al Băncii, adecvarea capitalului, lichiditate, calitatea portofoliu de credite etc.;
- un sistem de raportare a expunerii la risc și alte probleme/aspecte aferente riscurilor;
- un sistem de proceduri pentru situații/crize neașteptate incluzând măsurile ce trebuie luate de Bancă;
- un sistem de proceduri care împiedică utilizarea inadecvată a informațiilor pentru a evita deprecierea reputației Băncii, dezvăluirea de informații secrete și confidențiale și utilizarea de informații în beneficiul personal al angajaților;
- criteriile de recrutare și de salarizare, ce implică standarde înalte în ceea ce privește calificarea, expertiza și integritatea;
- programe de instruire a angajaților.

Banca ia măsurile necesare pentru asigurarea și menținerea unui sistem de informații adecvat pentru identificarea, măsurarea, monitorizarea și raportarea riscurilor semnificative pentru întreaga Bancă și pentru fiecare unitate funcțională.

Banca a stabilit o separare adecvată a responsabilităților pentru toate nivelurile organizaționale ale Băncii pentru evitarea conflictului de interese în activitățile desfășurate în front office, administrarea riscului și back office. Activitățile de administrare a riscului sunt consolidate sub linia funcțională Președinte fiind separate de arile controlate și monitorizate.

27.4 Riscul de credit

Riscul de credit este asociat tuturor tranzacțiilor care pot duce la apariția unor cereri de despăgubiri reale, contingente sau potențiale față de clienții Băncii. Riscul de credit rezidă în riscul de nerespectare a obligației de plată – riscul ca o contrapartidă să nu poată să își îndeplinească obligațiile financiare, riscul de țară - reprezintă riscul pe care Banca îl poate suporta, în orice țară, din cauza naționalizării, exproprierii de bunuri, repudierii datoriei de către guvern și riscul de răscumpărare - reprezintă riscul ca răscumpărarea sau compensația tranzacțiilor să eșueze.

Referitor la riscul de credit, limitele de risc sunt stabilite pentru diferite segmente de clienți, cum ar fi bănci, țări, suveranități. Limitele BCR BpL se încadrează la rândul lor în limitele acordate de BCR, banca mamă, pentru respectivele contrapartide. În ceea ce privește riscul de credit al clientelei, Banca a stabilit competențe de aprobare (puteri) reprezentând limita maximă pentru aprobarea creditelor.

Banca acordă credite clienților persoanelor fizice cu venituri stabile și de încredere în ceea ce privește îndeplinirea obligațiilor contractuale față de Bancă.

În procesul de aprobare a creditelor, Banca este în principal interesată de sursa primară de rambursare a creditului, adică de capacitatea clientului de a obține venituri stabile.

Pentru evaluarea performanțelor clienților săi, Banca utilizează un sistem de rating dezvoltat împreună cu Bausparkasse der Osterreichischen Sparkassen Aktiengesellschaft, membră a Grupului Erste, instituție cu mulți ani de experiență în activitatea de economisire-creditare.

NOTE LA SÎTUAȚIILE FINANCIARE

Pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2011

27. ADMINISTRAREA RÎSCULUI (CONTINUARE)

27.4 Riscul de credit (continuare)

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

Activitatea de creditare începută la mijlocul anului 2010 a continuat pe parcursul anului 2011, efectele crizei financiare făcându-se simțite și în cererea de credite adresată băncii. Pe de altă parte, din cauza limitărilor legislative cu privire la ponderea creditelor garantate cu ipotecă din totalul portofoliul de credite al băncii (limita minima 60%), Banca a fost nevoită să stopeze creditarea fără garanții ipotecare la mijlocul anului 2011 până la conformarea cu cerințele legislative, acest lucru influențând la rândul său volumul de credite realizat până la sfârșitul anului. În acest fel, expunerea băncii la riscul de credit provenind din activitatea cu clientela s-a menținut scăzută până la sfârșitul acestui an (total expunere bilanțieră 5.270.204 RON).

În ceea ce privește structura portofoliului de credite, având în vedere că majoritatea contractelor de economisire-creditare din portofoliul băncii nu au îndeplinit încă condițiile necesare pentru a fi repartizate la sfârșitul anului 2011, aceasta este în continuare formată în proporție de 93% din credite intermediare și anticipate (96% la 31.12.2010). Pe de altă parte numărul creditelor Bauspar a crescut în cursul anului 2011 ajungând să reprezinte aproximativ 31% din numărul total de credite (20% la 31.12.2010)

27.4.1 Expunerea maximă la riscul de credit fără a lua în considerare garanțiile

Mii RON		
ACTIVE	2011	2010
Numerar si plasamente la băncile centrale	113	13
Creante asupra institutiilor de credit	130.873	63.450
Credite si avansuri acordate clientelei	5.269	1.361
Investitii financiare – păstrate pana la scadenta	805.780	443.665
Alte active	6.104	20.080
Total in situatia pozitiei financiare	948.139	528.569
Datorii contingente	0	0
Angajamente	1.455	0
Total extra-bilantier	1.455	0
Total expunere risc de credit	949.594	528.569

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

Pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2011

27. ADMINISTRAREA RISCULUI (CONTINUARE)

27.4 Riscul de credit (continuare)

27.4.2 Concentrarea riscurilor expunerii maxime la riscul de credit

Expunerea maximă provenită din creanțe asupra clientelei la 31 decembrie 2011 a fost de 305 mii RON. Expunerea maximă la riscul de credit a BCR BpL la 31.12.2011 a fost înregistrată față de Ministerul Finanțelor (792.274 mii RON). Aceeași expunere se situa la nivelul de 449.010 mii RON la data de 31.12.2010. Următoarea expunere mare la riscul de credit a BCR BpL la 31.12.2011 a fost de 50.023 mii RON și a fost înregistrată față de BCR.

27.4.3 Concentrarea riscului expunerii maxime de credit pe regiuni geografice

2011		
ACTIVE – Mii RON	Romania	Luxemburg
Numerar si plasamente la bancile centrale	113	0
Creante asupra institutiilor de credit	130.873	0
Credite si avansuri acordate clientelei	5.269	0
Investitii financiare – pastrate pana la scadenta	792.391	13.389
Alte active	6.104	0
Total in situatia pozitiei financiare	934.750	13.389
Datorii contingente	0	0
Angajamente	1.455	0
Total extra-bilantier	1.455	0
Total expunere risc de credit	936.205	13.389

2010		
ACTIVE – Mii RON	România	Luxemburg
Numerar și plasamente la băncile centrale	13	0
Creanțe asupra instituțiilor de credit	63.450	0
Credite și avansuri acordate clientelei	1.361	0
Investiții financiare – păstrate până la scadență	431.335	12.330
Alte active	18.902	1.178
Total în situatia pozitiei financiare	515.061	13.508
Datorii contingente	0	0
Angajamente	0	0
Total extra-bilanțier	0	0
Total expunere risc de credit	515.061	13.508

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
 Pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2011

27. ADMINISTRAREA RISCULUI (CONTINUARE)

27.4 Riscul de credit (continuare)

27.4.4 Expunerea la riscul de credit pe sectoare economice

O analiză pe sectoare de activitate a activelor financiare este prezentată mai jos:

2011	ACTIVE – Mii RON	Administrație publică și banci centrale	Bancile multilaterale de dezvoltare	Bancile și asigurări	Gospodării	Altele	Total
	Numerar și plasamente la bancile centrale	113	-	-	-	-	113
	Creanțe asupra instituțiilor de credit	-	-	130.873	-	-	130.873
	Credite și avansuri acordate clienților	-	-	-	5.269	-	5.269
	Investiții financiare – pastrate până la scadență	792.391	13.389	-	-	-	805.780
	Alte active	-	-	-	-	6.104	6.104
	Total în bilanț	792.504	13.389	130.873	5.269	6.104	948.139
	Datorii contingente	-	-	-	-	-	-
	Angajamente	-	-	-	1.455	-	-
	Total extra-bilanțier	-	-	-	1.455	-	1.455
	Total expunere risc de credit	792.504	13.389	130.873	6.724	6.104	949.594

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

Pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2011

27. ADMINISTRAREA RISCULUI (CONTINUARE)

27.4 Riscul de credit (continuare)

27.4.4 Expunerea la riscul de credit pe sectoare economice (continuare)

2010	Administrație publică și bănci centrale	Bănci multilaterale de dezvoltare	Bănci și asigurări	Gospodării	Altele(i)	Total
Numerar și plasamente la băncile centrale	13	-	-	-	-	13
Creanțe asupra instituțiilor de credit	-	-	63.450	-	-	63.450
Credite și avansuri acordate clienților	-	-	-	1.361	-	1.361
Investiții financiare – păstrate până la scadență	431.335	12.330	-	-	-	443.665
Alte active	17.675	1.178	145	-	1.082	20.080
Total în bilanț	449.023	13.508	63.595	1.361	1.082	528.569
Datorii contingente	-	-	-	-	-	-
Angajamente	-	-	-	-	-	-
Total extra-bilanțier	-	-	-	-	-	-
Total expunere risc de credit	449.023	13.508	63.595	1.361	1.082	528.569

NOTE LA SÎTUAȚIILE FINANCIARE

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2010

27. ADMINISTRAREA RISCULUI (CONTINUARE)

27.4 Riscul de credit (continuare)

27.4.5 Garanții și alte îmbunătățiri de credit

Sunt implementate instrucțiuni în ceea ce privește acceptabilitatea tipurilor de garanții și parametrii de evaluare.

Principalele tipuri de garanții acceptate de Bancă sunt ipotecile și gajul pe sume de bani.

27.4.6 Calitatea creditului în funcție de clasa activelor financiare

La data de 31.12.2011, o singură expunere provenită din credite avea performanță financiară B, ducând la următoarea structură a portofoliului de credite:

	% din expunere	% din număr
Performanță financiară A	99,03%	99,30%
Performanță financiară B	0,97%	0,70%
TOTAL	100%	100%

În conformitate cu „Regulamentul privind Clasificarea creditelor și plasamentelor, precum și constituirea, regularizarea și utilizarea provizioanelor specifice de risc de credit al BCR BpL” și cu „Regulamentul BNR nr. 3/2009 privind clasificarea creditelor și plasamentelor, precum și constituirea, regularizarea și utilizarea provizioanelor specifice de risc de credit”, clasa A reprezintă cea mai buna clasă de performanță financiară.

Banca a efectuat investiții în valoare de 792.391 mii RON în obligațiuni și certificate de depozit emise de Ministerul de Finanțe Publice al României care au fost clasificate ca și investiții financiare pastrate până la scadență. Ratingul acordat de Fitch Statului Roman este „BBB-” la 31 decembrie 2011.

Banca a investit o sumă de 13.389 mii RON în obligațiuni emise de Banca Europeană de Investiții care au fost clasificate ca și instrumente financiare pastrate până la scadență. Ratingul „AAA” acordat de Fitch Bancii Europene de Investiții este a fost clasificat ca rating sub observatie negativă.

27.4.7 Portofoliul de credite pe perioade de scadență

Valoarea restanțelor înregistrate la data de 31.12.2011 era de 0,21 mii RON, reprezentând numai 0,004% din valoarea întregului portofoliu.

Nici un credit nu prezintă restanțe mai mari de 15 zile la data de 31.12.2011.

27.4.8 Măsurarea deprecierei creditelor

Provizioanele de risc de credit sunt calculate pentru toate creditele depreciate (provizioane specifice individual și specifice pe bază de reguli) precum și pentru creditele fără indicii de depreciere (provizioane colective de portofoliu). Evaluarea colectivă ia în considerare deprecierea care este probabil să afecteze portofoliul chiar dacă încă nu există dovada obiectivă a deprecierei ca urmare a unei evaluări individuale.

Banca a calculat pentru data de 31.12.2011 ajustări pentru depreciere alocate creditelor în valoare de 14 mii RON acestea reprezentând în totalitate ajustări colective pentru pierderi aferente creditelor.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2010

27. ADMINISTRAREA RISCULUI (CONTINUARE)

27.5 Riscul de lichiditate

27.5.1 Administrarea riscului de lichiditate

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

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

Banca își evaluează lichiditatea prin:

- Analizarea structurii activelor, în ceea ce privește lichiditatea și vandabilitatea lor;
- Analizarea datoriilor și a elementelor extrabilanțiere (implicând intrări/ieșiri potențiale de fonduri);

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

- Administrarea activelor și pasivelor concentrată pe determinarea unei structuri adecvate a bilanțului, prin corelarea resurselor și plasamentelor în ceea ce privește structura și scadența lor;
- Calcularea și monitorizarea cotelor de lichiditate în funcție de intervalele scadențelor, pe baza analizei viitoarelor fluxuri de numerar, în ceea ce privește activele și pasivele din bilanț și extrabilanțier;
- Stabilirea limitelor minime ale cotelor de lichiditate;
- Analiza GAP;
- Calculul lunar al anumitor cote de lichiditate.

Pentru fiecare exercițiu financiar, Banca elaborează:

- O strategie pentru administrarea lichidității în condiții normale, ce cuprinde obiectivele principale ale Băncii, în scopul menținerii unei lichidități adecvate a portofoliului prin reevaluarea sa conform cerințelor mediului de afaceri;
- O strategie pentru administrarea lichidității în situații de criză, ce cuprinde măsuri necesare pentru depășirea cu succes a unei crize posibile.

Pe parcursul anului 2011 Banca a înregistrat o marjă confortabilă atât în ceea ce privește indicatorul lunar de lichiditate (3,02% la 31 decembrie 2011, respectiv 2,66% la 31 decembrie 2010) față de nivelul minim de 1 prevăzut în standardele BNR cât și lichiditatea imediată (106,91% la 31 decembrie 2011 respectiv 109,41% la sfârșitul anului 2010). Banca este bine protejată împotriva potențialei crize de lichiditate de pe piață, plasându-și cea mai importantă parte a resurselor în instrumente cu scadență scurtă (până la 3 luni) sau în active lichide (titluri emise de Ministerul de Finanțe).

În tabelul de mai jos se poate vedea evoluția raportului dintre activele lichide și datoriile clienților:

	2011 (%)	2010 (%)
Decembrie	106,91	109,41
Media	109,16	120,97
Max	111,79	129,20
Min	105,18	109,41

NOTE LA SÎTUAȚIILE FINANCIARE
pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2010

27. ADMINISTRAREA RÎSCULUI (CONTÎNUARE)

27.5 Riscul de lichiditate (continuare)

27.5.2 Analiza datoriilor financiare în funcție de scadențele contractuale

Tabelele de mai jos arata o analiza a activelor si pasivelor in functie de momentul in care sunt asteptate sa fie recuperate sau decontate, în conformitate cu prevederile Bancii Nationale a Romaniei (Regulamentul nr. 24/2009 și respectiv Ordinului 13/2007):

-2011-

POZIȚII BILANȚIERE / DURATA RĂMASĂ DE SCURS	D <= 1 lună	1 lună < D <= 3 luni	3 luni < D <= 6 luni	6 luni < D <= 12 luni	12 luni < D	Total
OPERAȚIUNI DE TREZORERIE ȘI						
OPERAȚIUNI ÎNTERBANCARE	136.510	-	-	-	-	136.510
Casa și alte valori	5	-	-	-	-	5
Cont curent la Banca Națională a României	108	-	-	-	-	108
Conturi de corespondent la instituții de credit	14	-	-	-	-	14
Depozite la vedere la instituții de credit	-	-	-	-	-	-
Depozite la termen la instituții de credit	130.625	-	-	-	-	130.625
Creanțe atașate	234	-	-	-	-	234
Valori de recuperat	5.524	-	-	-	-	5.524
OPERAȚIUNI CU CLIENTELA	124	143	150	366	2.698	3.481
Credite pentru investiții imobiliare	124	143	150	366	2.698	3.481
OPERAȚIUNI CU TITLURI ȘI INSTRUMENTE FINANCIARE						
DERIVATE	727.624	-	-	-	-	727.624
Titluri de investiții	700.348	-	-	-	-	700.348
Creanțe atașate	27.276	-	-	-	-	27.276
TOTAL ACTIVE	864.258	143	150	366	2.698	867.615
OPERAȚIUNI DE TREZORERIE ȘI						
OPERAȚIUNI ÎNTERBANCARE	4	-	-	-	-	4
OPERAȚIUNI CU CLIENTELA	19.893	-	-	-	265.367	285.260
Conturi curente creditoare	107	-	-	-	-	107
Datorii atașate	-	-	-	-	-	-
Depozite la termen	-	-	-	-	265.367	265.367
Datorii atașate	-	-	-	-	-	-
Alte sume datorate	19.786	-	-	-	-	19.786
CREDITORI	1.735	-	-	-	-	1.735
Alți creditori diverși	1.735	-	-	-	-	1.735
TOTAL OBLIGATII	21.632	-	-	-	265.367	286.999
Indicator de lichiditate	39,96	1	1	1	3,19	3,02

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2010

27. ADMINISTRAREA RISCULUI (CONTINUARE)

27.5 Riscul de lichiditate (continuare)

27.5.2 Analiza datoriilor financiare în funcție de scadențele contractuale (continuare)

- 2010 -

Mii RON

POZIȚII BILANȚIERE -DURATA RĂMASĂ DE SCURS	D <= 1 lună	1 lună < D <= 3 luni	3 luni < D <= 6 luni	6 luni < D <= 12 luni	12 luni < D	Total
OPERAȚIUNI DE TREZORERIE ȘI OPERAȚIUNI INTERBANCARE	19.016	45.144	-	-	-	64.160
Casa și alte valori	-	-	-	-	-	-
Cont curent la Banca Națională a României	13	-	-	-	-	13
Conturi de corespondență la instituții de credit	65	-	-	-	-	65
Depozite la vedere la instituții de credit	18.385	-	-	-	-	18.385
Depozite la termen la instituții de credit	-	45.000	-	-	-	45.000
Creanțe atașate	1	144	-	-	-	145
Valori de recuperat	552	-	-	-	-	552
OPERAȚIUNI CU CLIENTELA	8	2	3	9	987	1.009
Credite pentru investiții imobiliare	8	2	3	9	987	1.009
OPERAȚIUNI CU TITLURI ȘI INSTRUMENTE FINANCIARE						
DERIVATE	416.605	-	-	-	-	416.605
Titluri de investiții	399.637	-	-	-	-	399.637
Creanțe atașate	16.968	-	-	-	-	16.968
TOTAL ACTIVE	435.629	45.146	3	9	987	481.774
OPERAȚIUNI DE TREZORERIE ȘI OPERAȚIUNI INTERBANCARE	-	-	-	-	-	-
OPERAȚIUNI CU CLIENTELA	10.831	-	-	-	170.497	181.328
Conturi curente creditoare	15	-	-	-	-	15
Datorii atașate	-	-	-	-	-	-
Depozite la termen	-	-	-	-	170.497	170.497
Datorii atașate	-	-	-	-	-	-
Alte sume datorate	10.816	-	-	-	-	10.816
CREDITORI	443	-	-	-	-	443
Alți creditori diverși	443	-	-	-	-	443
TOTAL OBLIGAȚII	11.274	-	-	-	170.497	181.771
Indicator de lichiditate	38,64	1,00	1,00	1,00	2,76	2,65

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2010

27. ADMINISTRAREA RISCULUI (CONTINUARE)

27.5 Riscul de lichiditate (continuare)

27.5.2 Analiza datoriilor financiare în funcție de scadențele contractuale (continuare)

Riscul de lichiditate aferent activelor și datoriilor financiare la 31 decembrie 2011 și la 31 decembrie 2010, analizat pentru perioada rămasă până la data scadenței contractuale, în conformitate cu prevederile standardului IFRS 7:

- 2011 -

Mii RON	D ≤ 1 lună	1 lună < D ≤ 3 luni	3 luni < D ≤ 6 luni	6 luni < D ≤ 12 luni	12 luni < D	Total
ACTIVE						
Numerar și plasamente la băncile centrale	113	-	-	-	-	113
Creanțe asupra instituțiilor de credit	130.873	-	-	-	-	130.873
Creanțe asupra clientelei	223	241	292	635	3.878	5.269
Investiții financiare – păstrate până la scadență	-	-	-	50.529	755.251	805.780
Alte active	6.104	-	-	-	-	6.104
TOTAL ACTIVE FINANCIARE	137.313	241	292	51.164	759.129	948.139
DATORII						
Datorii privind băncile	4	-	-	-	-	4
Datorii privind clientela	107	-	-	-	842.441	842.548
Alte datorii	40.387	-	-	-	-	40.387
TOTAL DATORII FINANCIARE	40.498	-	-	-	842.441	882.939

- 2010 -

Mii RON	D ≤ 1 lună	1 lună < D ≤ 3 luni	3 luni < D ≤ 6 luni	6 luni < D ≤ 12 luni	12 luni < D	Total
ACTIVE						
Numerar și plasamente la băncile centrale	31	-	-	-	-	31
Creanțe asupra instituțiilor de credit	18.450	45.000	-	-	-	63.450
Creanțe asupra clientelei	15	-	-	11	1.335	1.361
Investiții financiare – păstrate până la scadență	-	-	-	6.769	436.896	443.665
Alte active	20.080	-	-	-	-	20.080
TOTAL ACTIVE FINANCIARE	38.576	45.000	-	6.780	438.231	528.587
DATORII						
Datorii privind băncile	-	-	-	-	-	-
Datorii privind clientela	15	-	-	-	452.333	452.348
Alte datorii	24.983	-	-	-	-	24.983
TOTAL DATORII FINANCIARE	24.998	-	-	-	452.333	477.331

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2010

27. ADMINISTRAREA RISCULUI (CONTINUARE)

27.6 Riscul de piață

Riscul de piață este riscul actual sau viitor de afectare negativă a profiturilor și capitalului determinat de fluctuațiile de piață ale prețurilor titlurilor de capital și ale ratei dobânzii în ceea ce privește activitățile ce aparțin portofoliului de tranzacționare precum și de fluctuațiile cursului valutar și ale prețurilor mărfurilor pentru întreaga activitate.

27.6.1 Risc valutar

Strategia Băncii este aceea de a nu-și asumă un risc valutar prin deținerea de active sau datorii denuminate în valută. Având în vedere acest fapt, BCR BpL își desfășoară activități aproape exclusiv în valuta locală (RON), ponderile activelor și datorii în valută în bilanțul Băncii din cursul anului sunt nesemnificative. Banca efectuează operațiuni în alte valute, de obicei de valoare mică, doar în nume propriu în scop pur operațional. Poziția valutară determinată de aceste operațiuni este de obicei închisă în aceeași zi sau în una din zilele următoare. Poziția rămasă deschisă la 31 decembrie 2011 a fost de 0,13% iar la 31 decembrie 2010 a fost de 0,2% din fondurile proprii ale Băncii.

27.6.2 Risc de preț

Riscul de preț este o componentă a riscului de piață ce provine din mișcarea adversă a prețurilor instrumentelor financiare și a mărfurilor. Având în vedere faptul că BCR BpL este o instituție de credit specializată, al cărei obiectiv principal constă în activitatea de economisire creditare în sistem colectiv și în efectuarea de investiții HTM (held to maturity), banca nu este expusă la riscul de preț.

27.7 Riscul de rată de dobândă

Riscul de rată a dobânzii este riscul actual sau viitor de afectare negativă a profiturilor și capitalului ca urmare a unor modificări adverse ale ratelor dobânzii.

Obiectivul managementului riscului ratei dobânzii este menținerea expunerii la risc în cadrul limitelor stabilite de Bancă și la un nivel corespunzător politicilor interne, naturii și complexității activităților Băncii, astfel încât activitatea Băncii și poziția sa financiară să nu fie afectată în mod semnificativ de eventuale modificări ale ratelor dobânzii.

Impactul riscului de rată a dobânzii asupra valorii economice a Băncii este calculat în conformitate cu metodologia standard a BNR, folosind o abordare statică în aplicarea șocurilor de rată a dobânzii. Dimensiunea și forma șocurilor utilizate sunt șocuri standard de 200 puncte de bază, modificare paralelă, în ambele direcții, indiferent de tipul de valută.

La data de 31 decembrie 2011 impactul în contul de profit și pierdere înainte de taxe este de 5.744 mii RON (31 decembrie 2010: 4.142 mii RON)

Tabelul următor prezintă poziția netă a elementelor în RON purtătoare de dobândă la data de 31.12.2011. Valorile pozitive indică risc de rată a dobânzii pe partea de activ, adică un surplus de active. Valorile negative reprezintă un surplus pe partea de pasiv.

Banda de scadență	Poziția neta mii RON
Până la 1 lună	92.778
Între 1 și 3 luni	7.872
Între 3 și 6 luni	4.253
Între 6 și 12 luni	218.021
Între 1 și 2 ani	(13.146)
Între 2 și 3 ani	(90.046)
Între 3 și 4 ani	(194.791)
Între 4 și 5 ani	7.788
Între 5 și 7 ani	66.749

NOTE LA SÎTUAȚIILE FINANCIARE

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2010

27. ADMINISTRAREA RÎSCULUI (CONTINUARE)

27.8 Riscul operațional

Riscul operațional este riscul de pierdere determinat fie de utilizarea unor procese, sisteme și resurse umane inadecvate sau care nu și-au îndeplinit funcția în mod corespunzător, fie de evenimente și acțiuni externe.

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

Banca rămâne dedicată obiectivului de creștere a valorii pentru acționari printr-o dezvoltare și creștere a afacerii în concordanță cu apetitul pentru risc și prin crearea unor capacități de management al riscului mai eficace. Banca urmărește să obțină un echilibru corespunzător în afacerea sa, continuând să construiască capacitățile de management a riscurilor care vor ajuta la realizarea planurilor de creștere într-un mediu controlat.

Riscul operațional este riscul de pierdere provenit din eșecul funcționării sistemelor, eroare umană, fraudă sau evenimente externe. Când funcționarea controalelor eșuează, riscurile operaționale pot cauza reputației, pot avea implicații de reglementare, sau pot duce la pierdere financiară. Banca nu se poate aștepta să elimine toate riscurile operaționale, dar printr-un sistem de control și prin monitorizarea și luarea de măsuri împotriva riscurilor potențiale, Banca poate gestiona riscurile. Sistemul de control intern vizează o separare eficientă a sarcinilor, accesului, procedurilor de autorizare și reconciliere, educarea personalului, inclusiv prin utilizarea auditului intern.

Riscul operațional reprezintă în continuare o zonă de interes deosebit pentru Bancă care urmărește îmbunătățirea tehnicilor de control din acest punct de vedere. Pe parcursul anului 2011 s-a efectuat instructajul angajaților responsabili la nivelul direcțiilor Băncii cu raportarea pierderilor operaționale și s-a început efectiv colectarea acestora după modelul grupului BCR. De asemenea, s-a continuat activitatea de monitorizare a indicatorilor cheie de risc operațional precum și procesul de formalizare a fluxurilor de lucru în cadrul instrucțiunilor și procedurilor în vederea reducerii riscului operațional.

De asemenea, în anul 2011, pentru atenuarea impactului riscurilor operaționale, Banca a încheiat polițe de asigurare ce acoperă riscul operațional (fraudă internă, fraudă externă, datorii civile legale) și daune ale patrimoniului propriu.

28. ADECVAREA CAPITALULUI

28.1 Gestionarea capitalului

Obiectivele principale ale gestionării capitalului Băncii rezidă în asigurarea faptului că Banca respectă cerințele de capital și că își menține cote de credit puternice și indicatori de capital durabili pentru a-și susține operațiunile și a maximiza valoarea acționarilor.

Banca administrează structura capitalului și efectuează ajustări în contextul modificărilor condițiilor economice și a riscurilor caracteristice activității sale.

NOTE LA SÎTUATÎILE FINANCIARE

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2010

28. ADECVAREA CAPITALULUI (CONTÎNUARE)

28.2 Adecvarea capitalului

În ceea ce privește structura de capital a Băncii și nivelul de adecvare a capitalului, Banca a avut o bază de capital extrem de sigură în legătură cu riscurile, ceea ce a asigurat un exces de capital în legătură cu standardele minime impuse de BNR. La 31 decembrie 2011, nivelul de adecvare a capitalului a fost de 85,02%, comparativ cu nivelul minim de 8% prevăzut în standardele BNR (la 31 decembrie 2010 a fost de 88,67%). Baza de calcul, atât pentru cifrele aferente anului 2011 cât și pentru 2010, este dată de situațiile financiare IFRS.

Mii RON	2011	2010
Fonduri proprii	65.044	52.793
Active ponderate la risc	32.790	15.821
Cerința de capital	6.120	4.763
Solvabilitate	85,02%	88,67%

Menționăm că indicatorul de solvabilitate la decembrie 2011 este calculat pe baza fondurilor proprii incluzând profitul net al anului 2011.

Conform directivelor Băncii pentru Reglementări Internaționale, expunerilor bilanțiere le sunt alocate clase standardizate de risc, ponderarea la risc fiind atribuită în conformitate cu clasele și calitatea portofoliului de credite. Următoarele categorii de ponderi la risc se aplică: 0%, 10%, 20%, 35%, 50%, 75%, 100%, 150%, 200% și alte categorii de ponderare în conformitate cu legile naționale; de exemplu numerarul și expunerile față de băncile centrale denominate și finanțate în moneda locală sau EUR au ponderi de risc zero, ceea ce înseamnă că nu este necesar niciun capital pentru a susține deținerea acestor active. Imobilizările corporale au o pondere la risc de 100%, ceea ce înseamnă că trebuie să fie susținute de un capital care să reprezinte 8% din valoarea contabilă. Alte categorii de active au ponderi intermediare.

Angajamentele de credit din afară sunt luate în considerare prin aplicarea diferitelor categorii de factori de conversie a creditului, concepuți pentru convertirea acestor elemente în echivalente bilanțiere. Sumele rezultate sunt apoi ponderate pentru riscul de credit utilizând aceleași procente ca în cazul activelor din bilanț.

Cerința totală de capital este calculată la 8% din activele ponderate cu gradul de risc. De asemenea, pentru calculul indicatorul de solvabilitate banca calculează cerințe de capital pentru riscul operațional.

29. Evenimente ulterioare datei bilanțului

Nu a avut loc nici un eveniment ulterior datei situației pozitive financiare care ar conduce la recunoașterea sau prezentarea în situațiile financiare.