


# Situațiile financiare consolidate

A photograph of two skydivers in freefall, holding hands. They are positioned in the upper center of the frame, with one in a blue and orange suit and the other in a white and blue suit. Below them is a vast landscape featuring a large blue lake, green fields, and a small town. The sky is clear and blue.

E în puterea noastră

să atingem performanța



**Banca Comercială Română S.A.**

**Banca Comercială Română S.A.**

Situații financiare  
Grupul și Banca  
31 decembrie 2004

Întocmite în conformitate cu Standardele  
Internaționale de Raportare Financiară



## **Cuprins**

Informații generale	66
Raportul auditorilor independenți	70
Contul de profit și pierdere	72
Bilanțul contabil	73
Situația evoluției capitalului propriu	74 - 75
Situația fluxurilor de numerar	76 - 78
Note la situațiile financiare	79 - 136



## Informații generale

### 1. Natura activității

Grupul Banca Comercială Română ("Grupul") este format din banca mamă, Banca Comercială Română S.A. și filialele acesteia: Anglo-Româniian Bank Limited (Marea Britanie), Banca Comercială Română Sucursala Chișinău (Republica Moldova), BCR Asigurari SA (România), BCR Leasing SA (România), BCR Securities SA (România), Financiera SA (România), Bucharest Financial Piazza SRL (România) și BCR Asset Management SA (România).

Banca Comercială Română SA ("Banca") este înmatriculată în România din 1990 și este autorizată de Banca Națională a României să desfășoare activități bancare.

Grupul oferă servicii bancare de zi cu zi și alte servicii financiare clienților persoane fizice și juridice precum și instituțiilor guvernamentale care își desfășoară activitatea în România și în străinătate. Aceste servicii includ: deschideri de conturi, plăți interne și externe, operațiuni de schimb valutar, finanțări pentru capitalul de lucru, facilități de finanțare pe termen mediu și lung, credite pentru persoane fizice, finanțări pentru întreprinderi mici și mijlocii, scrisori de garanție, credite documentare, dar și servicii de leasing, asigurări, brokeraj, servicii de consultanță financiară și gestionarea activelor.

Grupul și Banca își desfășoară activitatea prin intermediul Sediului Central din București și al rețelei de 323 sucursale (31 decembrie 2003: 297) și, respectiv, 315 sucursale (31 decembrie 2003: 290), din România și din străinătate.

Sediul social al Băncii este:

Bulevardul Elisabeta nr. 5

București, Sector 3

ROMÂNIA

### 2. Gradul de solvabilitate

Banca își calculează gradul de solvabilitate pe baza reglementărilor emise de către Banca Națională a României ("BNR"). Gradul de solvabilitate al Băncii se calculează prin raportarea capitalului eligibil la activele bilanțiere și angajamentele extra-bilanțiere ale Băncii ponderate în funcție de gradul lor de risc. Reglementările stipulează calculul gradului de solvabilitate pe baza informațiilor financiare întocmite în conformitate cu Reglementările Contabile din România ("RCR"). În conformitate cu reglementările BNR în vigoare la 31 decembrie 2004, pentru a fi suficient capitalizată, o instituție de credit trebuie să aibă gradul de solvabilitate de cel puțin 12%. Pe parcursul anului 2004, reglementările BNR referitoare la gradul de solvabilitate s-au schimbat comparativ cu 31 decembrie 2003 când o instituție de credit trebuia să aibă un Nivel 1 de solvabilitate de minim 8% și Nivelul 1 plus Nivelul 2 de solvabilitate de cel puțin 12%. La 31 decembrie 2004, gradul de solvabilitate bancară conform cu reglementările BNR a fost de 19,01% (31 decembrie 2003: Nivelul 1 și Nivelul 1 plus Nivelul 2 de solvabilitate erau de 18,54% și, respectiv, 22,03%).



## Informații generale

### 2. Gradul de solvabilitate (*continuare*)

În plus față de indicatorii de mai sus, Banca și Grupul urmăresc gradul de solvabilitate folosind indicatorii de solvabilitate stabiliți de către Banca Reglementelor Internaționale ("BRI") în iulie 1988, pe baza situațiilor financiare întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară (IFRS).

Pe baza informațiilor financiare întocmite în conformitate cu IFRS, Nivelul 1 și Nivelul 1 plus Nivelul 2 de solvabilitate la 31 decembrie 2004 au fost de:

- Banca: 21,30% și, respectiv, de 22,26% (31 decembrie 2003: 25,46% și, respectiv, 26,88%).
- Grupul: 22,61% și, respectiv, de 23,59% (31 decembrie 2003: 26,50% și, respectiv, 27,90%).

În conformitate cu normele BRI, activele sunt ponderate pe baza unor categorii echivalente de risc de creditare, stabilindu-se un nivel de risc corespunzător capitalului necesar susținerii acestora. Se aplică patru categorii de ponderare a riscului (0%, 20%, 50%, 100%); de exemplu, numerarul și instrumentele pieței monetare sunt ponderate cu un grad de risc zero, ceea ce înseamnă că nu se impune menținerea unui anumit nivel de capital pentru aceste active. Imobilizările corporale sunt ponderate cu un grad de risc de 100%, adică aceste active trebuie acoperite de un nivel al capitalului egal cu 8% din valoarea acestora. Alte categorii de active au valori intermediare pentru coeficienții de ponderare corespunzători.

Angajamentele extra-bilanțiere de natura creditelor, precum și contractele la termen și instrumentele derivative pe baza de opțiuni sunt convertite în echivalent bilanțier pe baza unor categorii diferite de factori de conversie. Sumele echivalente rezultate sunt ulterior ponderate în funcție de gradul de risc, folosind coeficienții de ponderare corespunzători categoriei respective de active bilanțiere.

Nivelul 1 de solvabilitate se determină luând în considerare capitalurile proprii, mai puțin rezerva generală pentru riscuri bancare. Nivelul 2 de solvabilitate se determină luând în considerare și categoriile eligibile de datorii pe termen lung ale Băncii, respectiv ale Grupului, rezerva generală pentru riscul de credit până la nivelul de 1,25% din activele ponderate în funcție de gradul de risc și rezervele din reevaluare.



## Informații generale

### 2. Gradul de solvabilitate (continuare)

#### Banca

În milioane lei

	Bilanțul contabil conform IFRS (valoare raportată)		Bilanțul contabil conform IFRS (valoare ponderată cu riscul)	
	31 Decembrie 2004	31 Decembrie 2003	31 Decembrie 2004	31 Decembrie 2003
<b>Active bilanțiere (nete de provizioane)</b>				
Numerar și echivalente de numerar	4.123.586	4.355.608	69.706	63.808
Conturi curente și plasamente la Banca Națională a României	70.591.884	52.898.537	423	7.687
Plasamente la bănci	7.211.205	7.520.671	1.442.241	1.504.134
Credite și avansuri acordate băncilor	305.196	324.650	-	-
Credite și avansuri acordate clienților	102.887.780	78.822.383	92.665.497	74.225.087
Titluri de valoare	35.116.928	17.639.615	1.292.960	737.629
Participații	6.185.171	5.046.398	1.624.023	1.239.523
Creanțe din impozitul amânat	56.738	-	-	-
Imobilizări corporale	16.954.793	16.722.042	16.954.793	16.722.042
Imobilizări necorporale	889.641	710.144	889.641	710.144
Alte active	570.001	684.772	568.783	438.780
Angajamente și obligații extrabilanțiere	49.784.225	34.048.114	30.968.683	10.240.088
<b>Total active ponderate cu gradul de risc</b>			<b>146.476.750</b>	<b>105.888.922</b>

#### Capital

#### BIS%

În milioane lei

	Capital		BIS%	
	31 Decembrie 2004	31 Decembrie 2003	31 Decembrie 2004	31 Decembrie 2003
<b>Indicatori de solvabilitate BRI</b>				
Nivelul 1 de solvabilitate	31.201.852	26.956.956	21,30%	25,46%
Nivelul 1 + Nivelul 2 de solvabilitate	32.598.913	28.463.852	22,26%	26,88%



## Informații generale

### 2. Gradul de solvabilitate (continuare)

#### Grupul

În milioane lei

	Bilanțul contabil conform IFRS (valoare raportată)		Bilanțul contabil conform IFRS (valoare ponderată cu riscul)	
	31 Decembrie 2004	31 Decembrie 2003	31 Decembrie 2004	31 Decembrie 2003
<b>Active bilanțiere (nete de provizioane)</b>				
Numerar și echivalente de numerar	4.276.319	4.426.876	95.065	73.594
Conturi curente și plasamente la bănci centrale	71.482.010	53.975.156	423	7.687
Plasamente la bănci	8.240.031	9.154.300	1.648.006	1.799.975
Credite și avansuri acordate băncilor	306.529	170.225	-	-
Credite și avansuri acordate clienților	108.004.327	83.521.376	97.782.046	78.924.080
Titluri de valoare	39.007.810	21.623.324	4.328.437	4.027.414
Participații	495.090	451.181	145.362	451.181
Imobilizări corporale	18.737.180	18.645.630	18.737.180	18.645.630
Imobilizări necorporale	894.884	715.576	894.884	715.576
Alte active	1.124.500	1.156.028	1.123.291	1.051.768
Angajamente și obligații extrabilanțiere	52.359.765	36.174.980	33.544.222	10.771.804
<b>Total active ponderate cu gradul de risc</b>			<b>158.298.916</b>	<b>116.468.709</b>

#### Capital

#### BIS

În milioane lei

	31 Decembrie 2004	31 Decembrie 2003	31 Decembrie 2004	31 Decembrie 2003
<b>Indicatori de solvabilitate BRI</b>				
Nivelul 1 de solvabilitate	35.795.967	30.859.642	22,61%	26,50%
Nivelul 1 + Nivelul 2 de solvabilitate	37.340.805	32.497.551	23,59%	27,90%



**KPMG Audit SRL**  
Central Business Park  
Calea Șerban Vodă 133, Sector 4  
  
P.O. Box 53-18  
Bucharest 040205  
Romania

Tel.: +40 (21) 336 22 66  
+40 (741) 800 800  
Fax: +40 (21) 336 11 77  
+40 (741) 800 700  
www.kpmg.ro

## Raportul Auditorilor Independenți

Către Acționari  
Banca Comercială Română S.A.

- 1 Am auditat bilanțul contabil neconsolidat anexat al societății Banca Comercială Română S.A. ("Banca") la data de 31 decembrie 2004 și situațiile neconsolidate anexate privind contul de profit și pierdere, evoluția capitalului propriu și fluxurile de numerar pentru exercițiul încheiat la această data. Am auditat, de asemenea, bilanțul contabil consolidat anexat al Băncii Comerciale Române S.A. și filialelor sale ("Grupul") la data de 31 decembrie 2004 și situațiile consolidate anexate privind contul de profit și pierdere, evoluția capitalului propriu și fluxurile de numerar pentru exercițiul încheiat la această data. Aceste situații financiare au fost raportate împreună pentru a prezenta poziția financiară, rezultatele operațiunilor și a fluxurilor de numerar atât pentru Bancă cât și consolidat pentru Grup și au fost întocmite sub responsabilitatea conducerii Băncii. Responsabilitatea noastră este ca, pe baza auditurilor efectuate, să exprimăm o opinie asupra situațiilor financiare neconsolidate ale Băncii și asupra situațiilor financiare consolidate ale Grupului.
- 2 Acest raport este destinat exclusiv acționarilor Băncii în ansamblu. Auditul nostru a fost efectuat pentru a putea raporta acționarilor Băncii acele aspecte care sunt cerute a fi raportate într-un raport al auditorilor independenți și nu în alte scopuri. În măsura permisă de lege, nu acceptăm și nu ne asumăm responsabilitatea decât în fața Băncii și a acționarilor acesteia în ansamblu, pentru auditul nostru, pentru acest raport sau pentru opiniile pe care ni le-am format.
- 3 Noi nu am auditat situațiile financiare a două filiale consolidate care însumează active totale în valoare de 12.518.426 milioane lei, total profituri nete de 14.328 milioane lei și total venituri din dobânzi și comisioane de 897.948 milioane lei la data de și pentru exercițiul încheiat la 31 decembrie 2004, din totalurile consolidate aferente. Aceste situații financiare au fost auditate de alți auditori ale căror rapoarte ne-au fost furnizate. Prin urmare, raportul nostru de audit se bazează pe rapoartele furnizate de alți auditori privind componentele raportate de aceste filiale și incluse în situațiile financiare consolidate. Cu toate acestea, unul dintre auditorii menționați mai sus nu ne-a furnizat confirmarea scrisă a independenței lor față de filiala pe care au auditat-o.
- 4 Situațiile financiare consolidate și neconsolidate de la data de 31 decembrie 2003 au fost auditate de alți auditori al căror raport, datat 21 aprilie 2004, a exprimat o opinie necalificată asupra situațiilor financiare consolidate și neconsolidate.



5 Noi am efectuat auditurile conform Standardelor Internaționale de Audit. Aceste Standarde cer ca auditul să fie planificat și realizat în vederea obținerii unei asigurări rezonabile că situațiile financiare nu cuprind anomalii semnificative. Un audit constă în examinarea, prin sondaj, a elementelor care justifică datele conținute în situațiile financiare. Un audit constă, în același timp, în aprecierea principiilor contabile urmate și a estimărilor semnificative făcute de către conducere, precum și evaluarea prezentării situațiilor financiare luate în ansamblul lor. Estimăm că auditurile noastre constituie o bază rezonabilă pentru exprimarea opiniilor noastre.

6 După cum este prezentat în Nota 2(a) la situațiile financiare, Banca și Grupul nu au aplicat prevederile Standardului Internațional de Contabilitate 18 "Venituri din activități curente" și ale Standardului Internațional de Contabilitate 39 "Instrumente Financiare: Recunoaștere și Evaluare" care specifică amortizarea comisioanelor percepute la momentul acordării creditelor și a cheltuielilor aferente acestor tranzacții pe baza ratei efective a dobânzii creditelor și determinarea pierderilor din deprecierea creditelor acordate clienților pe baza valorii prezente a fluxurilor de numerar estimate, actualizate pe baza ratei dobânzii efective originale a creditelor.

7 După cum este prezentat în Notele 2(o) și 2 (p) la situațiile financiare, Banca și Grupul nu au aplicat prevederile Standardului Internațional de Contabilitate 16 "Imobilizări corporale" și ale Standardului Internațional de Contabilitate 38 "Imobilizări necorporale" care specifică amortizarea echipamentelor de birou și a altor echipamente și a imobilizărilor necorporale pentru fiecare activ individual.

#### *Banca*

8 În opinia noastră, pe baza auditurilor efectuate de noi și a auditurilor altor auditori, cu excepția efectelor unor ajustări, care poate s-ar fi constatat necesare conform celor prezentate în paragrafele 6 și 7, situațiile financiare neconsolidate anexate ale Băncii Comerciale Române S.A. redau o imagine fidelă, în toate aspectele semnificative, a poziției financiare a Băncii la data de 31 decembrie 2004, precum și a rezultatului operațiunilor sale și a fluxurilor de numerar pentru exercițiul încheiat la această data în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară.

#### *Grupul*

9 În opinia noastră, pe baza auditurilor efectuate de noi și a auditurilor altor auditori, cu excepția efectelor unor ajustări, care poate s-ar fi constatat necesare conform celor prezentate în paragrafele 6 și 7, situațiile financiare consolidate anexate ale Grupului Banca Comercială Română S.A. redau o imagine fidelă, în toate aspectele semnificative, a poziției financiare a Grupului la data de 31 decembrie 2004, precum și a rezultatului operațiunilor sale și a fluxurilor de numerar pentru exercițiul încheiat la această data în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară.



KPMG Audit SRL

București, România

25 aprilie 2005



## Contul de profit și pierdere

### Banca și Consolidat

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2004

În milioane lei	Nota	Grup		Banca	
		2004	2003	2004	2003
Venituri din dobânzi și asimilate		25.632.109	20.872.365	24.310.336	19.928.333
Cheltuieli cu dobânzile și asimilate		(11.205.430)	(9.374.202)	(11.081.999)	(9.265.016)
<b>Venituri nete din dobânzi</b>	4	<b>14.426.679</b>	<b>11.498.163</b>	<b>13.228.337</b>	<b>10.663.317</b>
Venituri din speze și comisioane		6.672.734	6.218.927	6.184.648	5.935.512
Cheltuieli cu speze și comisioane		(566.428)	(665.545)	(522.598)	(613.607)
<b>Venituri nete din speze și comisioane</b>	5	<b>6.106.306</b>	<b>5.553.382</b>	<b>5.662.050</b>	<b>5.321.905</b>
Venituri din dividende		34.800	10.782	28.207	7.303
Venit net din tranzacționare	6	1.245.448	651.482	1.187.166	675.718
Câștig net din instrumente financiare altele decât cele deținute pentru tranzacționare		256.474	324.747	274.364	282.278
Alte venituri din exploatare	7	1.028.951	683.614	693.007	305.397
Cheltuieli operaționale	8	(12.403.200)	(11.364.573)	(11.049.523)	(10.381.500)
Cheltuieli nete din provizioane pentru deprecierea valorii activelor	9	(2.056.091)	(1.895.157)	(2.064.081)	(1.612.517)
Ajustare la hiperinflație, pierdere din poziția monetară netă	2d	-	(1.812.478)	-	(1.782.331)
<b>Profit operațional</b>		<b>8.639.367</b>	<b>3.649.962</b>	<b>7.959.527</b>	<b>3.479.570</b>
Profit din participații în filiale	17	-	-	355.809	343.231
<b>Profit înainte de impozitare și interesele minoritare</b>		<b>8.639.367</b>	<b>3.649.962</b>	<b>8.315.336</b>	<b>3.822.801</b>
Cheltuiala cu impozitul pe profit	10	(2.166.282)	(901.808)	(2.001.102)	(1.080.470)
<b>Profit înainte de interesele minoritare</b>		<b>6.473.085</b>	<b>2.748.154</b>	<b>6.314.234</b>	<b>2.742.331</b>
Interese minoritare		(91.119)	(5.823)	-	-
<b>Profit net al exercițiului financiar</b>		<b>6.381.966</b>	<b>2.742.331</b>	<b>6.314.234</b>	<b>2.742.331</b>

Situațiile financiare au fost aprobate de către Comitetul Executiv la data de 25 aprilie 2005 și au fost semnate în numele acestuia de către:

DI. Dr. Nicolae Danilă  
Președinte Executiv

DI. Petre Preda  
Vicepreședinte Executiv



## Bilanțul contabil Banca și Consolidat la 31 decembrie 2004

În milioane lei	Nota	Grup		Banca	
		2004	2003	2004	2003
<b>Active</b>					
Numerar și echivalente de numerar	11	4.276.319	4.426.876	4.123.586	4.355.608
Conturi curente și plasamente la bănci centrale	12	71.482.010	53.975.156	70.591.884	52.898.537
Plasamente la bănci	13	8.240.031	9.154.300	7.211.205	7.520.671
Active financiare deținute pentru tranzacționare	-	-	184.218	-	-
Credite și avansuri acordate băncilor	14	306.529	170.225	305.196	324.650
Credite și avansuri acordate clientelei	15	108.004.327	83.521.376	102.887.780	78.822.383
Titluri de valoare disponibile pentru vânzare	16	39.007.810	17.993.952	33.996.368	15.659.623
Titluri de valoare deținute până la scadență	16	-	3.629.372	1.120.560	1.979.992
Participații	17	495.090	451.181	6.185.171	5.046.398
Imobilizări corporale	18	18.737.180	18.645.630	16.954.793	16.722.042
Imobilizări necorporale	19	894.884	715.576	889.641	710.144
Impozit amânat - activ	26	105.466	-	56.738	-
Alte active	20	1.124.500	1.156.028	570.001	684.772
<b>Total active</b>		<b>252.674.146</b>	<b>194.023.890</b>	<b>244.892.923</b>	<b>184.724.820</b>
<b>Datorii</b>					
Depozite de la bănci	21	8.627.044	4.908.346	5.100.508	1.307.735
Depozite de la clienți	22	177.640.542	142.964.141	175.970.877	139.538.879
Împrumuturi de la bănci și alte instituții financiare	23	24.542.905	10.315.370	23.751.612	9.637.154
Alte datorii constituite prin titluri	24	14.058	-	-	-
Alte datorii și provizioane	25	4.167.928	2.048.160	2.630.819	1.306.257
Datorii privind impozitul amânat	26	-	87.484	-	34.912
<b>Total datorii</b>		<b>214.992.477</b>	<b>160.323.501</b>	<b>207.453.816</b>	<b>151.824.937</b>
<b>Interese minoritare</b>		<b>165.063</b>	<b>790.739</b>	-	-
<b>Capitaluri proprii</b>					
Capital social	27	21.196.925	21.196.925	21.196.925	21.196.925
Rezerve	28	7.411.765	6.992.239	7.352.118	6.932.592
Rezultatul reportat		8.907.916	4.720.486	8.890.064	4.770.366
<b>Total capitaluri proprii</b>		<b>37.516.606</b>	<b>32.909.650</b>	<b>37.439.107</b>	<b>32.899.883</b>
<b>Total datorii, interese minoritare și capitaluri proprii</b>		<b>252.674.146</b>	<b>194.023.890</b>	<b>244.892.923</b>	<b>184.724.820</b>

Situațiile financiare au fost aprobate de către Comitetul Executiv la data de 25 aprilie 2005 și au fost semnate în numele acestuia de către:

DI. Dr. Nicolae Danilă  
Președinte Executiv

DI. Petre Preda  
Vicepreședinte Executiv



**Situația evoluției capitalului propriu  
Banca și Consolidat  
pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2004**

**Grup**

<i>În milioane lei</i>	<b>Capital social</b>	<b>Rezerve</b>	<b>Rezultat reportat</b>	<b>Total</b>
Sold la 31 decembrie 2002	21.196.925	5.832.412	5.272.394	<b>32.301.731</b>
Profitul net al exercițiului financiar	-	-	2.742.331	<b>2.742.331</b>
Rezerva din conversie	-	(14.208)	-	<b>(14.208)</b>
Dividende către acționari	-	-	(2.009.082)	<b>(2.009.082)</b>
Distribuire la rezerve	-	1.114.388	(1.114.388)	-
Sold la 31 decembrie 2003, anterior raportat	<u>21.196.925</u>	<u>6.932.592</u>	<u>4.891.255</u>	<u><b>33.020.772</b></u>
Corecție de eroare (vezi nota 2ci)	-	59.647	(170.769)	<b>(111.122)</b>
Sold la 31 decembrie 2003, retratat	<u>21.196.925</u>	<u>6.992.239</u>	<u>4.720.486</u>	<u><b>32.909.650</b></u>
Profitul net al exercițiului financiar	-	-	6.381.966	<b>6.381.966</b>
Rezerva din conversie	-	(105.659)	-	<b>(105.659)</b>
Distribuire la rezerve	-	525.185	(525.185)	-
Dividende către acționari	-	-	(1.669.351)	<b>(1.669.351)</b>
<b>Sold la 31 decembrie 2004</b>	<u><b>21.196.925</b></u>	<u><b>7.411.765</b></u>	<u><b>8.907.916</b></u>	<u><b>37.516.606</b></u>



**Situația evoluției capitalului propriu  
Banca și Consolidat  
pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2004**

**Banca**

<i>In milioane lei</i>	<b>Capital social</b>	<b>Rezerve</b>	<b>Rezultat reportat</b>	<b>Total</b>
Sold la 31 decembrie 2002	21.196.925	5.832.412	5.272.394	<b>32.301.731</b>
Profitul net al exercițiului financiar	-	-	2.742.331	<b>2.742.331</b>
Rezerva din conversie	-	(14.208)	-	<b>(14.208)</b>
Dividende către acționari	-	-	(2.009.082)	<b>(2.009.082)</b>
Distribuire la rezerve	-	1.114.388	(1.114.388)	-
Sold la 31 decembrie 2003, anterior raportat	21.196.925	6.932.592	4.891.255	<b>33.020.772</b>
Corecție de eroare (vezi nota 2ci) și efectul ajustării privind impozitul amânat	-	-	(120.889)	<b>(120.889)</b>
Sold la 31 decembrie 2003, retratat	21.196.925	6.932.592	4.770.366	<b>32.899.883</b>
Profitul net al exercițiului financiar	-	-	6.314.234	<b>6.314.234</b>
Rezerva din conversie	-	(105.659)	-	<b>(105.659)</b>
Distribuire la rezerve	-	525.185	(525.185)	-
Dividende către acționari	-	-	(1.669.351)	<b>(1.669.351)</b>
<b>Sold la 31 decembrie 2004</b>	<b>21.196.925</b>	<b>7.352.118</b>	<b>8.890.064</b>	<b>37.439.107</b>



## Situația fluxurilor de numerar

### Banca și Consolidat

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2004

În milioane lei	Nota	Grup		Banca	
		2004	2003	2004	2003
Activități de exploatare					
Profit înainte de impozitare		8.639.367	3.649.962	8.315.336	3.822.801
Ajustări pentru elemente nemonetare:					
Amortizare	8	1.029.430	1.091.977	907.513	1.016.154
Profit net din vânzarea de imobilizări corporale		(5.051)	(22.629)	(7.427)	(22.629)
Pierdere din vânzarea participațiilor		92.913	-	-	24.317
Pierderi din deprecierea activelor		3.233.791	3.835.378	3.240.241	3.551.925
Provizioane pentru litigii	8	74.646	-	74.281	-
Cheltuieli pentru participarea salariaților la profit	8	675.811	333.870	655.898	333.870
Modificarea valorii juste a activelor financiare disponibile pentru vânzare		(513.596)	(176.101)	(438.573)	(133.632)
Profit din participații în filiale	17	-	-	(355.809)	(343.231)
Venituri din fond comercial negativ	17	(249.887)	-	(249.887)	-
Amortizarea fondului comercial		24.864	-	-	-
Efectul cursului de schimb asupra imobilizărilor corporale și impozitului amânat		62.118	-	-	-
Alte ajustări pentru elemente nemonetare		10.272	-	9.748	-
Venit din dividende		(34.800)	(10.782)	(28.207)	(7.303)
Profit operațional înainte de variația activelor și datoriilor de exploatare		13.039.878	8.701.675	12.123.114	8.242.272
(Creșterea)/descreșterea plasamentelor la bănci centrale		(368.503)	744.523	210.084	826.108
(Creșterea)/descreșterea plasamentelor și creditelor la alte bănci		(524.475)	(679.301)	704.512	(273.503)
Scăderea activelor financiare deținute pentru tranzacționare		184.218	-	-	-
(Creșterea) creditelor și avansurilor acordate clienților		(27.718.063)	(28.310.757)	(27.305.641)	(26.618.704)
(Creșterea)/descreșterea altor active		115.288	(346.061)	191.692	(240.465)
Creșterea/(descreșterea) depozitelor de la alte bănci		3.718.698	627.450	3.792.773	(268.484)
Creșterea depozitelor de la clientelă		34.676.401	9.972.187	36.431.998	9.711.943
Creșterea/(descreșterea) altor datorii		1.228.220	(506.795)	537.600	(781.754)
<b>Numerar din exploatare</b>		<b>24.351.662</b>	<b>(9.797.079)</b>	<b>26.686.132</b>	<b>(9.402.587)</b>
Impozit pe profit plătit		(2.239.522)	(1.187.589)	(2.112.334)	(1.105.819)
<b>Flux de numerar generat din activitatea de exploatare</b>		<b>22.112.140</b>	<b>(10.984.668)</b>	<b>24.573.798</b>	<b>(10.508.406)</b>



## Situația fluxurilor de numerar (*continuare*)

Banca și Consolidat

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2004

În milioane lei	Nota	Grup		Banca	
		2004	2003	2004	2003
<b>Activități de investiții</b>					
(Achiziții nete)/încasări de numerar nete din vânzarea de participații		(39.839)	38.095	(39.522)	87.154
Achiziții de filiale		(487.379)	-	(694.254)	(50.739)
Achiziții de imobilizări corporale și necorporale		(1.521.302)	(2.267.444)	(1.096.417)	(1.803.616)
Încasări în numerar din vânzarea de imobilizări corporale		38.184	1.235.076	38.184	1.049.194
Achiziții nete de titluri de valoare		(5.264.638)	1.464.817	(5.138.230)	813.410
Dividende primite		30.937	69.796	123.768	66.317
Efectul cursurilor de schimb		(105.659)	-	-	-
<b>Flux de numerar folosit în activitatea de investiții</b>		<b>(7.349.696)</b>	<b>540.340</b>	<b>(6.806.471)</b>	<b>161.720</b>
<b>Activități de finanțare</b>					
Plata datoriilor de leasing financiar		-	-	(254.653)	(167.566)
Încasări din împrumuturi de la bănci și instituții financiare		14.227.535	4.358.398	14.114.458	4.532.911
Încasări din obligațiuni emise		14.058	-	-	-
Dividende plătite		(1.669.351)	(2.009.082)	(1.669.351)	(2.009.082)
Dividende plătite intereselor minoritare		(34.022)	(59.014)	-	-
<b>Flux de numerar generat din activitatea de finanțare</b>		<b>12.538.220</b>	<b>2.290.302</b>	<b>12.190.454</b>	<b>2.356.263</b>
<b>Creșterea netă a soldului de numerar și echivalentelor de numerar</b>		<b>27.300.664</b>	<b>(8.154.026)</b>	<b>29.957.781</b>	<b>(7.990.423)</b>
Numerar și echivalente de numerar la 1 ianuarie 2004		67.879.899	76.033.925	63.143.499	71.133.922
<b>Numerar și echivalente de numerar la 31 decembrie 2004</b>		<b>95.180.563</b>	<b>67.879.899</b>	<b>93.101.280</b>	<b>63.143.499</b>

### Fluxurile de numerar generate din activitatea de exploatare cuprind:

În milioane lei	Grup		Banca	
	2004	2003	2004	2003
Dobânzi încasate	25.347.729	22.949.289	24.040.775	22.113.335
Dobânzi plătite	11.055.747	9.611.295	10.922.177	9.601.105



## Situația fluxurilor de numerar (*continuare*)

Banca și Consolidat

pentru anul încheiat la 31 decembrie 2004

### Analiza numerarului și a echivalentelor de numerar

În milioane lei

	Grup		Banca	
	31 Decembrie 2004	31 Decembrie 2003	31 Decembrie 2004	31 Decembrie 2003
Numerar și conturi curente deschise la alte bănci	4.276.319	4.426.876	4.123.586	4.355.608
Conturi curente și depozite plasate la bănci centrale	70.656.857	53.518.506	70.445.325	52.541.894
Plasamente la bănci - mai puțin de 3 luni	8.230.672	9.544.414	6.580.100	6.204.508
Certificate de trezorerie - mai puțin de 3 luni	12.016.715	390.103	11.952.269	41.489
<b>Numerar și echivalente de numerar în situația fluxurilor de numerar</b>	<b>95.180.563</b>	<b>67.879.899</b>	<b>93.101.280</b>	<b>63.143.499</b>





## Note la situațiile financiare Banca și Consolidat

### 1. Introducere

Banca Comercială Română S.A. ("Banca") are sediul social în România. Situațiile financiare consolidate ale Băncii pentru exercițiul încheiat la 31 decembrie 2004 cuprind Banca și filialele acesteia (denumite împreună "Grupul").

O prezentare generală a filialelor care sunt incluse în situațiile financiare consolidate ale Grupului este inclusă în nota 17.

Aceste situații financiare includ atât situațiile financiare consolidate ale Grupului (prezentate în coloanele "Grupul") cât și situațiile financiare individuale ale Băncii (prezentate în coloanele "Banca") pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2004.

### 2. Metode și politici contabile semnificative

Metodele și politicile contabile semnificative ale Grupului și ale Băncii sunt definite în continuare ca metode și politici contabile ale Grupului, dacă nu este stipulat altfel.

#### a) Întocmirea și prezentarea situațiilor financiare

Situațiile financiare ale Grupului și ale Băncii au fost întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară ("IFRS") și a interpretărilor acestora adoptate de către Comitetul pentru Standarde Internaționale de Contabilitate ("IASB"), cu excepția calculului costului amortizat al instrumentelor financiare și a estimării pierderilor din deprecierea valorii creditelor acordate clienților de Grup și Banca care au fost contabilizate după cum este prezentat mai jos. Costul amortizat al instrumentelor financiare este calculat folosind metoda lineară care reprezintă cea mai bună estimare a conducerii pentru valoarea amortizării corespunzătoare. În estimarea pierderilor din deprecierea valorii creditelor acordate clienților, Grupul nu a luat în considerare actualizarea fluxurilor de numerar viitoare pe baza ratei efective a dobânzii pentru creditele individual semnificative și pentru portofolii de credite deoarece mediul economic și de raportare curent în care împrumutații își desfășoară activitatea face imposibil pentru Grup să obțină informații credibile despre momentul realizării și sumele aferente fluxurilor viitoare de numerar din credite.

#### b) Bazele întocmirii

Situațiile financiare sunt întocmite și prezentate în lei, rotunjite la cel mai apropiat milion. Situațiile financiare ale Grupului au fost întocmite pe baza convenției valorii juste pentru instrumentele financiare derivate, activele și datoriile financiare deținute pentru tranzacționare și cele disponibile pentru vânzare, cu excepția acelor pentru care valoarea justă nu poate fi stabilită în mod credibil.

Alte active financiare și datorii și active nefinanciare și datorii sunt prezentate la cost amortizat, valoare reevaluată sau cost istoric.



## Note la situațiile financiare Banca și Consolidat

### 2. Metode și politici contabile semnificative (*continuare*)

Politicile contabile prezentate mai jos au fost aplicate în mod consecvent tuturor perioadelor prezentate în aceste situații financiare. Politicile contabile au fost aplicate în mod consecvent de către entitățile Grupului.

#### ***Diferențe între situațiile financiare IFRS și situațiile financiare statutare***

Forma în care sunt prezentate situațiile financiare este conformă cu modelul de raportare prevăzut de IAS 30 ("Informații ce trebuie prezentate în situațiile financiare ale băncilor și ale instituțiilor financiare similare").

Evidențele contabile ale Băncii sunt menținute în lei, în conformitate cu legislația contabilă din România precum și cu reglementările bancare în vigoare emise de Banca Națională a României. Filialele din străinătate își mențin evidențele contabile în conformitate cu legislația bancară aplicabilă în jurisdicțiile respective. Filialele nebancare din România își mențin evidențele contabile în conformitate cu legislația contabilă din România. Toate aceste evidențe contabile ale Băncii și filialelor sale sunt denumite în continuare conturi statutare.

Aceste conturi au fost retratate pentru a reflecta diferențele existente între conturile statutare și IFRS. În mod corespunzător, conturile statutare au fost ajustate în cazul în care a fost necesar, pentru a armoniza aceste situații financiare, în toate aspectele semnificative, cu IFRS.

Principalele deosebiri față de situațiile financiare statutare, întocmite în conformitate cu reglementările naționale sunt:

- gruparea mai multor elemente în categorii mai cuprinzătoare;
- ajustări ale elementelor de activ și pasiv, în conformitate cu IAS 29 ("Raportarea financiară în economii hiperinflaționiste");
- ajustări la valori juste, în conformitate cu IAS 39 ("Instrumente financiare - recunoaștere și evaluare");
- ajustări ale contului de profit și pierdere pentru a evidenția veniturile și cheltuielile conform contabilității de angajamente;
- înregistrarea unui provizion pentru impozitul amânat, dacă este cazul; și
- prezentarea informațiilor necesare în conformitate cu IFRS.

Pentru ca informațiile să fie comparabile, anumite elemente din situațiile financiare la 31 decembrie 2003 au fost reclasificate pentru a fi în conformitate cu prezentarea din situațiile financiare curente.



## Note la situațiile financiare Banca și Consolidat

### 2. Metode și politici contabile semnificative (*continuare*)

#### c) Bazele consolidării

##### i) Filiale

Filiarele sunt entități aflate sub controlul Băncii. Controlul există atunci când Banca are puterea de a conduce, în mod direct sau indirect, politicile financiare și operaționale ale unei entități pentru a obține beneficii din activitatea acesteia.

Situațiile financiare ale filialelor sunt incluse în situațiile financiare consolidate din momentul în care începe exercitarea controlului și până în momentul încetării lui. Participațiile în filialele care se consolidează se înregistrează în situațiile financiare individuale ale Băncii folosind metoda punerii în echivalență.

În situațiile financiare ale exercițiului financiar curent, Banca a revizuit modalitatea de determinare a valorii contabile a participațiilor în filiale înregistrate folosind metoda punerii în echivalență în situațiile financiare individuale. Conducerea a ajuns la concluzia că determinarea inițială a valorii contabile a participațiilor în filiale s-a bazat pe interpretarea inadecvată a informațiilor în legătură cu participațiile indirecte în filiale. Corecția acestei erori a fost inclusă în determinarea rezultatului reportat la începutul exercițiului financiar încheiat la 31 decembrie 2004 și a fost aplicată retrospectiv (vezi Situația evoluției capitalului propriu).

##### ii) Entități asociate

Entitățile asociate sunt acele societăți în care Banca poate exercita o influență semnificativă, dar nu și control asupra politicilor financiare și operaționale. Situațiile financiare consolidate includ cota-parte a Grupului din rezultatele entităților asociate pe baza metodei punerii în echivalență, de la data la care Grupul a început să exercite influență semnificativă și până la data la care această influență încetează. În cazul în care cota-parte a Grupului din pierderile entității asociate depășește valoarea contabilă a investiției, valoarea contabilă este redusă la valoarea zero iar pierderile ulterioare nu sunt recunoscute cu excepția situației în care Grupul are obligații contractate în numele entității asociate.

Participațiile în care Banca deține între 20% și 50% din drepturile de vot, dar asupra cărora nu exercită o influență semnificativă sunt clasificate ca active financiare disponibile pentru vânzare.

##### iii) Tranzacții eliminate în cadrul situațiilor financiare consolidate

Decontările și tranzacțiile în interiorul Grupului, ca și profiturile nerealizate rezultate din tranzacții în interiorul Grupului, sunt eliminate în totalitate în situațiile financiare consolidate. Profiturile nerealizate rezultate din tranzacțiile cu entități asociate sau controlate în comun sunt eliminate în limita procentului de participare a Grupului.

Profiturile nerealizate rezultate în urma tranzacțiilor cu o entitate asociată sunt eliminate în contrapartidă cu investiția în societatea asociată. Pierderile nerealizate sunt eliminate în mod identic cu profiturile nerealizate, dar numai în măsura în care nu există indicii de depreciere.



## Note la situațiile financiare Banca și Consolidat

### 2. Metode și politici contabile semnificative (*continuare*)

#### d) Aplicarea IAS 29 și SIC 19

Conducerea Grupului consideră că moneda de evaluare, conform definiției SIC 19, este Leul. IAS 29 și SIC 19 impun ca situațiile financiare ale unei întreprinderi care raportează în moneda unei economii hiperinflaționiste să fie prezentate în termenii puterii de cumpărare curente a monedei la data întocmirii bilanțului, adică elementele nemonetare sunt retratate prin aplicarea indicelui general al prețurilor de la data achiziției sau contribuției.

IAS 29 stipulează că o economie este considerată hiperinflaționistă dacă, printre alți factori, indicele cumulat al inflației depășește 100% pe parcursul unei perioade de trei ani. Creșterea anuală a indicelui general al prețurilor publicat de Comisia Națională de Statistică a României din ultimii trei ani până la 31 decembrie 2004 a fost:

	<b>Creșterea indicelui general al prețurilor</b>	<b>Evoluția ratei de schimb a <u>EUR</u></b>
Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2004	9,3%	(3,5%)
Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2003	14,1%	17,7%
Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2002	17,9%	25,2%

Pe baza informațiilor publicate de Comisia Națională de Statistică a României, rata cumulată a inflației pentru perioada de trei ani până la 31 decembrie 2004 a fost de 47%. Ratele de inflație în continuă scădere, precum și alți factori care reflectă caracteristicile mediului economic în România, indică faptul că economia a cărei monedă de evaluare a fost adoptată de Grup, a încetat să mai fie hiperinflaționistă începând cu 1 ianuarie 2004.

Astfel, prevederile IAS 29 nu au mai fost aplicate în întocmirea acestor situații financiare.

Până la 31 decembrie 2003, leul a fost considerat moneda unei economii hiperinflaționiste, iar Grupul a aplicat prevederile IAS 29. Situațiile financiare și informațiile comparative au fost retratate pentru a se ține cont de modificările puterii de cumpărare a Leului la 31 decembrie 2003, astfel încât să fie prezentate în termenii puterii de cumpărare la 31 decembrie 2003. Datorită încetării aplicării IAS 29 menționată mai sus, nu a fost necesar ca informațiile financiare prezentate în exercițiile financiare precedente să mai fie ajustate.

Sumele evidențiate în moneda retrată nu reprezintă o valoare reevaluată, un cost de înlocuire sau orice altă măsură a valorii prezente a activelor sau a prețurilor la care acestea ar putea fi tranzacționate la această dată.



## Note la situațiile financiare Banca și Consolidat

### 2. Metode și politici contabile semnificative (continuare)

#### e) Tranzacții în monedă străină

Operațiunile exprimate în monedă străină sunt înregistrate în lei la cursul oficial de schimb de la data decontării tranzacției. Activele și datoriile monetare exprimate în monedă străină la data bilanțului sunt transformate în lei la cursul de schimb de la această dată. Diferențele de conversie aferente reevaluării sau care rezultă din tranzacțiile încheiate în monedă străină sunt incluse în contul de profit și pierdere. Activele și pasivele nemonetare exprimate în monedă străină sunt evaluate la cursul de schimb istoric la data achiziției. Operațiile de schimb valutar la termen și alte instrumente în afără bilanțului utilizate în activitățile de tranzacționare sunt prezentate la valoarea de piață.

Cursurile de schimb ale principalelor monede străine au fost:

Valuta	31 Decembrie 2004	31 Decembrie 2003	%
Euro (EUR)	1: ROL 39.663	1: ROL 41.117	-3,5%
US Dollar (USD)	1: ROL 29.067	1: ROL 32.595	-10,8%

#### f) Entitățile din străinătate

Pentru conversia informațiilor financiare prezentate de filialele din străinătate în monedă străină în vederea incorporării în aceste situații financiare, au fost aplicate următoarele proceduri:

- activele și datoriile entităților din străinătate, atât monetare cât și nemonetare, au fost convertite la cursul de închidere la data bilanțului;
- elementele de venituri și cheltuieli ale entităților din străinătate au fost convertite la cursurile de schimb medii ale perioadei ca o estimare a cursurilor de schimb de la data tranzacției; și
- toate diferențele de conversie rezultate au fost recunoscute în capitaluri proprii până la momentul vânzării participației în entitățile din străinătate.

#### g) Instrumente financiare

##### i) Clasificări

*Instrumentele financiare deținute pentru tranzacționare de către Grup* sunt acelea achiziționate sau produse în principal în scopul de a genera profit pe termen scurt. Acestea includ titluri de valoare și contracte cu instrumente derivate care nu sunt utilizate în scop de acoperire împotriva riscului. Instrumentele derivate aflate într-o poziție netă activă (valoare justă pozitivă) sunt prezentate ca active financiare deținute pentru tranzacționare, iar cele aflate într-o poziție netă pasivă (valoare justă negativă care generează pierdere) sunt prezentate ca datorii financiare deținute pentru tranzacționare.



## Note la situațiile financiare Banca și Consolidat

### 2. Metode și politici contabile semnificative (*continuare*)

#### g) Instrumente financiare (*continuare*)

*Activele financiare create de către Grup* sunt împrumuturi și creanțe produse de Grup prin furnizare de bani unui debitor, altele decât cele inițiate cu intenția de a fi vândute pentru a genera profit pe termen scurt. Activele financiare create de Grup conțin împrumuturi și creanțe către bănci și clienți, altele decât creditele cumpărate.

*Investițiile deținute până la scadență* reprezintă acele active financiare cu plăți fixe sau determinabile și scadență fixă pe care Grupul are intenția fermă și posibilitatea de a le păstra până la scadență. Acestea includ o parte din titlurile de valoare.

*Activele financiare disponibile pentru vânzare* sunt acele active financiare care nu sunt împrumuturi și creanțe create de către Grup, active financiare deținute pentru tranzacționare sau investiții deținute până la scadență. Instrumentele financiare disponibile pentru vânzare includ plasamente pe piața monetară, titluri de stat precum și alte obligațiuni ce pot fi revândute băncilor centrale, și alte titluri de valoare care nu sunt deținute pentru tranzacționare sau deținute până la scadență.

#### ii) *Recunoaștere*

Grupul recunoaște activele financiare deținute pentru tranzacționare și disponibile pentru vânzare la data la care se angajează să achiziționeze aceste active. De la această dată, orice schimbare a valorii juste este recunoscută în contul de profit și pierdere.

Activele financiare deținute până la scadență precum și activele financiare create de Grup sunt recunoscute la data la care sunt transferate Grupului.

#### iii) *Evaluare*

Instrumentele financiare sunt evaluate inițial la cost, inclusiv costurile de tranzacționare.

Ulterior recunoașterii inițiale toate activele financiare deținute pentru tranzacționare și cele disponibile pentru vânzare sunt evaluate la valoarea justă cu excepția acelor pentru care nu există o valoare de piață cotate pe o piață activă sau a căror valoare justă nu poate fi stabilită în mod credibil, care sunt înregistrate la cost, inclusiv costurile de tranzacționare, mai puțin un provizion pentru orice depreciere estimată.

Toate datoriile financiare netranzacționabile, activele financiare create de către Bancă precum și activele deținute până la scadență sunt înregistrate la cost amortizat. Costul amortizat este determinat pe baza metodei lineare.



## Note la situațiile financiare Banca și Consolidat

### 2. Metode și politici contabile semnificative (*continuare*)

#### g) Instrumente financiare (*continuare*)

Metoda liniară de amortizare utilizată în calculul costului amortizat reprezintă cea mai bună estimare a conducerii Băncii pentru determinarea valorii corespunzătoare amortizării.

Conducerea consideră că dobânda efectivă a instrumentelor financiare deținute până la scadență este egală cu rata de piață a acestor instrumente de la momentul emiterii lor. Primele și discount-urile incluzând costurile inițiale ale tranzacției sunt amortizate utilizând metoda liniară. Metoda amortizării lineare reprezintă estimarea cea mai bună a valorii amortizării corespunzătoare iar impactul aplicării metodei ratei dobânzii efective a instrumentului nu ar fi semnificativ.

#### iv) Principiile măsurării valorii juste

Valoarea justă a instrumentelor financiare se bazează pe o cotație de preț pe o piață activă la data bilanțului fără deducerea costurilor de tranzacționare. În cazul în care nu există o cotație de preț, valoarea justă a instrumentelor financiare se estimează folosind modele pentru stabilirea prețurilor unei opțiuni sau analiza fluxurilor de numerar actualizate.

Atunci când este folosită analiza fluxurilor de numerar actualizate, fluxurile de numerar viitoare se bazează pe cele mai bune estimări ale conducerii și o rată de actualizare echivalentă cu ratele de rentabilitate predominante pe piață pentru instrumentele financiare care au aceiași termeni și aceleași caracteristici. Atunci când se folosesc modele pentru stabilirea prețului unei opțiuni, elementele modelului se bazează pe valori din piață la data bilanțului.

Valoarea justă a derivatelor care nu sunt cotate este stabilită la valoarea pe care Grupul estimează că o va primi sau plăti pentru terminarea contractului la data bilanțului, luând în considerare credibilitatea financiară a celorlalte părți implicate și condițiile curente ale pieței.

#### v) Câștiguri și pierderi rezultate în urma evaluării ulterioare

Câștigurile și pierderile rezultate ca urmare a modificării valorii juste a instrumentelor financiare deținute pentru tranzacționare sau disponibile pentru vânzare sunt recunoscute în contul de profit și pierdere al perioadei.

#### vi) Instrumente specifice

##### Numerar și echivalente de numerar

Numerarul și echivalentul în numerar constau în numerarul efectiv și conturile nostro la bănci.

În scopul întocmirii situației fluxurilor de numerar, numerarul și echivalentele de numerar includ: numerarul efectiv, numerarul depozitat la bănci centrale, conturile nostro la bănci, plasamentele la bănci centrale și la alte bănci, titlurile de stat emise de Guvernul României și certificate de depozit emise de bănci centrale, având scadența inițială sub 90 de zile.



## Note la situațiile financiare Banca și Consolidat

### 2. Metode și politici contabile semnificative (*continuare*)

#### g) Instrumente financiare (*continuare*)

##### vi) *Instrumente specifice (continuare)*

#### **Conturi curente și plasamente la bănci centrale**

Conturi curente și plasamente la bănci centrale cuprind conturi curente și depozite plasate la bănci centrale.

#### **Titluri de valoare**

Titlurile de valoare precum obligațiunile emise de Guvernul României și de alți emitenți din sectorul public pe care Grupul are intenția și posibilitatea de a le deține până la scadență sunt clasificate ca deținute până la scadență. Titlurile de valoare deținute până la scadență sunt prezentate la costul amortizat.

Alte titluri de valoare precum titlurile de stat emise de Guvernul României precum și obligațiuni ale altor emitenți din sectorul public și cel privat sunt clasificate ca active financiare disponibile pentru vânzare. Titlurile denominate în moneda străină, clasificate ca active disponibile pentru vânzare sunt prezentate la valoarea justă, determinată pe baza prețurilor de piață. Modificarea valorii juste a acestor valori mobiliare este recunoscută în contul de profit și pierdere.

Titlurile de valoare emise de Guvernul României pe piața locală nu sunt cotate pe o piață activă care să ofere o bază credibilă pentru determinarea valorii juste. În consecință, valoarea justă a acestor titluri a fost estimată utilizând tehnici de actualizare a fluxurilor de numerar, pe baza ratei de referință predominantă pentru plasamente pe piața interbancară locală.

Alte participații sunt clasificate ca disponibile pentru vânzare și sunt înregistrate la valoarea lor justă. În cazul în care valoarea lor justă nu poate fi stabilită în mod credibil, participațiile sunt înregistrate la cost mai puțin un provizion pentru deprecierea valorii.

#### **Credite și avansuri acordate clienților**

Creditele și avansurile acordate clienților sunt clasificate ca active financiare create de către Grup. Creditele sunt prezentate în bilanț la sold cuprinzând partea de principal și creanțele atașate, mai puțin provizionul înregistrat pentru deprecierea valorii creditelor pentru a reflecta valoarea recuperabilă estimată (vezi politica contabilă 2I).

#### **Leasing financiar**

Contractele de leasing în care Grupul transferă într-o măsură semnificativă toate riscurile și beneficiile aferente dreptului de proprietate asupra bunului sunt clasificate ca leasing financiar. Grupul recunoaște o creanță egală cu valoarea actualizată a ratelor de leasing, incluzând valoarea reziduală. Diferența dintre creanța brută din leasing financiar și valoarea actualizată a creanței este înregistrată ca venit financiar amânat și recunoscut pe toata durata leasingului, utilizându-se metoda dobânzii efective. Creanțele din leasing financiar se includ în credite și avansuri acordate clienților.





## Note la situațiile financiare Banca și Consolidat

### 2. Metode și politici contabile semnificative (*continuare*)

#### h) Derecunoașterea

Un activ financiar este derecunoscut atunci când Grupul pierde controlul drepturilor contractuale ce cuprind respectivul activ financiar. Grupul pierde acest control în cazul în care acesta realizează drepturile asupra beneficiilor specificate în contract, drepturile expiră, sau Grupul renunță la aceste drepturi. O datorie financiară este derecunoscută atunci când este stinsă.

#### i) Tranzacții de răscumpărare

Titlurile de valoare, precum titlurile de stat emise de Guvernul României, care sunt vândute în baza contractelor de răscumpărare nu sunt derecunoscute în bilanțul contabil și sunt evaluate în conformitate cu politicile contabile aplicabile activelor financiare disponibile pentru vânzare. Sumele încasate din vânzarea titlurilor în baza contractelor de răscumpărare sunt prezentate drept depozite de la bănci sau clienți.

Investițiile achiziționate în cadrul unor acorduri de a revinde investiții substanțial identice la o anumită dată în viitor la un preț fix ("acorduri de răscumpărare inversă") nu sunt recunoscute. Sumele plătite sunt prezentate drept credite acordate băncilor sau clienților.

Diferența dintre prețul de vânzare și cel de răscumpărare este considerată dobândă și este recunoscută în baza contabilității de angajamente pe perioada tranzacției. În baza evaluării conducerii, această metodă de calcul generează un rezultat financiar care nu este diferit în mod semnificativ față de cel rezultat prin aplicarea metodei dobânzii efective.

#### j) Folosirea estimărilor

În întocmirea situațiilor financiare, conducerea a efectuat unele estimări și presupuneri care influențează valorile raportate ale activelor și pasivelor la data întocmirii situațiilor financiare, precum și a veniturilor și cheltuielilor din timpul perioadei de raportare. Rezultatele efectiv înregistrate ar putea diferi de aceste estimări.

#### k) Compensări

Activele și datoriile financiare sunt compensate, iar rezultatul net este prezentat în bilanț doar atunci când există un drept legal de compensare și dacă există intenția decontării lor pe o bază netă sau dacă se intenționează realizarea activului și stingerea datoriei în mod simultan.



## Note la situațiile financiare Banca și Consolidat

### 2. Metode și politici contabile semnificative (*continuare*)

#### l) Provizioane pentru deprecierea valorii activelor

Valoarea contabilă a activelor financiare ale Grupului, altele decât impozitul amânat (vezi politica contabilă 2r), este analizată la data întocmirii fiecărui bilanț contabil pentru a determina dacă există vreun indiciu obiectiv, potrivit căruia un activ poate fi depreciat. Dacă un astfel de indiciu există, valoarea recuperabilă a activului este estimată. O pierdere din deprecierea valorii activului se recunoaște când valoarea contabilă depășește valoarea recuperabilă. Pierderile din deprecierea valorii activelor se înregistrează în contul de profit și pierdere.

##### *i) Titluri deținute până la scadență*

Valoarea recuperabilă a investițiilor deținute până la scadență este determinată ca fiind valoarea prezentă a fluxurilor de numerar viitoare, actualizate folosind rata de dobândă efectivă implicită la data achiziției activului.

##### *ii) Credite și avansuri acordate clienților create de către Grup*

Creditele și avansurile sunt prezentate nete de provizion. Provizioanele pentru deprecierea valorii creditelor se înregistrează asupra soldului creditelor și avansurilor pentru care există dovezi obiective cu privire la existența unor pierderi probabile în baza revizuirii periodice a soldurilor de închidere, în scopul estimării creditelor și avansurilor la valoarea lor recuperabilă.

Grupul nu a evaluat fluxurile de numerar viitoare actualizate la rata de dobândă efectivă pentru creditele individual semnificative și pentru portofolii de credite deoarece mediul economic și de raportare curent în care împrumutații își desfășoară activitatea face imposibil pentru Grup să obțină informații credibile despre momentul realizării și sumele aferente fluxurilor viitoare de numerar din credite.

Pentru determinarea sumelor recuperabile ale creditelor acordate clienților, conducerea ia în considerare diverși factori, inclusiv evaluarea capacității împrumutaților de rambursare a creditelor (principal și dobândă) și evaluarea performanțelor financiare ale împrumutaților luați individual, ca parte a unui grup de companii, sau ca parte a aceluiași sector economic.

Provizioanele pentru deprecierea valorii sunt de asemenea înregistrate în momentul în care există o evidență obiectivă de depreciere a componentelor omogene ale portofoliului de credite la data întocmirii bilanțului contabil.

Provizioanele pentru deprecierea valorii creditelor sunt recunoscute ca și cheltuieli/venituri specifice în contul de profit și pierdere și deduse din totalul categoriei relevante de credite în scopul întocmirii situațiilor financiare.

Când se consideră creditul ca fiind nerecuperabil și au fost inițiate măsuri legale pentru recuperarea acestuia, creditul este trecut pe pierderi și înregistrat în afara bilanțului.



## Note la situațiile financiare Banca și Consolidat

### 2. Metode și politici contabile semnificative (*continuare*)

#### l) Provizioane pentru deprecierea valorii activelor (*continuare*)

##### iii) *Imobilizări corporale și necorporale*

Grupul revizuieste valoarea contabilă a terenurilor și clădirilor la fiecare dată de bilanț contabil. Valoarea recuperabilă recunoscută de către Bancă pentru terenuri și clădiri este maximul dintre prețul net de vânzare și valoarea de utilizare a acestora, pe baza evaluării efectuate în ianuarie 2004 de către Colliers International, un evaluator independent autorizat.

Valoarea recuperabilă a echipamentelor și imobilizărilor necorporale este maximul dintre prețul net de vânzare și valoarea de utilizare.

Pierderea din deprecierea valorii activelor este recunoscută în contul de profit și pierdere atunci când valoarea contabilă a unei imobilizări corporale sau necorporale depășește valoarea sa recuperabilă.

O pierdere din deprecierea aferentă fondului comercial nu se reversează decât în cazul în care pierderea a fost cauzată de un eveniment extern de natură excepțională asupra căruia nu există așteptări privind repetarea lui în viitor și creșterea în valoarea recuperabilă este legată în mod clar de reversarea efectului aceluși eveniment specific.

##### iv) *Alte active*

În cazul altor active, pierderea generată de deprecierea valorii este reversată dacă a existat o modificare în estimările utilizate în determinarea valorii recuperabile. O pierdere din deprecierea valorii activelor este reversată numai în situația în care valoarea contabilă a activului nu depășește valoarea contabilă care ar fi fost determinată, netă de amortizare, în cazul în care nici o pierdere din scăderea valorii activului nu ar fi fost recunoscută.

##### m) *Venituri și cheltuieli din dobânzi*

Veniturile și cheltuielile din dobânzi sunt recunoscute în conformitate cu principiile contabilității de angajamente, luând în considerare randamentul efectiv al activelor sau o rată variabilă relevantă. Veniturile și cheltuielile din dobânzi includ amortizarea comisioanelor percepute la momentul acordării creditelor, sumele rezultate din amortizarea oricărui discount sau prime ori alte diferențe între suma inițială a unui credit sau titlu de valoare și suma lor la scadență. Costul amortizat este calculat prin metoda lineară, aceasta reprezentând cea mai bună metodă de estimare a conducerii aferentă valorii amortizării corespunzătoare.



## Note la situațiile financiare Banca și Consolidat

### 2. Metode și politici contabile semnificative (*continuare*)

#### n) Venituri și cheltuieli din speze și comisioane

Veniturile și cheltuielile din speze și comisioane sunt recunoscute în contul de profit și pierdere pe măsura ce, și în momentul în care serviciile aferente sunt prestate, altele decât cele generate din acordarea unor credite, ele fiind recunoscute folosind metoda amortizării lineare.

#### o) Imobilizări corporale

Imobilizările corporale sunt evidențiate la cost restatat, sau valoare reevaluată, mai puțin amortizarea acumulată și provizionul pentru deprecierea valorii (vezi politica contabilă 2l). Cheltuielile de investiții în imobilizări corporale în curs sunt capitalizate și amortizate odată cu darea în folosință a activelor.

Amortizarea este calculată prin metoda lineară pe perioada duratei de viață estimate pentru fiecare element din categoria imobilizărilor corporale sau categoriilor importante de imobilizări corporale care sunt evidențiate separat. Terenurile nu sunt supuse amortizării.

În conturile statutare, amortizarea echipamentelor de birou și a altor echipamente este calculată pentru fiecare element în parte. Cu toate acestea, în aceste situații financiare (vezi politica contabilă 2b privind principalele diferențe între conturile statutare și aceste situații financiare), imobilizările corporale au fost retratate în conformitate cu prevederile IAS 29 până la 31 decembrie 2003 (vezi politica contabilă 2d), iar amortizarea echipamentelor de birou și a altor echipamente nu a fost determinată pentru fiecare element în parte ci pentru toată grupa de echipamente de birou și alte echipamente luată în ansamblu. Conducerea consideră ca aceasta reprezintă cea mai bună estimare pentru valoarea corespunzătoare a amortizării.

Duratele de viață estimate pe categorii sunt următoarele:

Clădiri	30 - 50 ani (în principal 50 ani)
Echipamente de birou	3 - 10 ani
Alte echipamente	3 - 15 ani

#### p) Imobilizări necorporale

##### i) Fondul comercial

Fondul comercial reprezintă diferența dintre costul de achiziție și valoarea justă a activului net identificabil achiziționat. Fondul comercial pozitiv este prezentat la cost minus amortizarea cumulată și pierderea din depreciere (vezi nota 2l). Grupul a înregistrat un fond comercial pozitiv rezultat din investițiile realizate în filialele sale consolidate (vezi politica contabilă 2c) și care, fiind considerat nesemnificativ, a fost amortizat imediat.



## Note la situațiile financiare Banca și Consolidat

### 2. Metode și politici contabile semnificative (*continuare*)

#### p) Imobilizări necorporale (*continuare*)

Fondul comercial negativ este recunoscut imediat în contul de profit și pierdere ca un venit operațional, după reanalizarea modului de identificare și evaluare a activelor, datoriilor și a datoriilor contingente și evaluarea costului de achiziție.

#### ii) Alte imobilizări necorporale

Alte imobilizări necorporale care sunt achiziționate de către Grup sunt evidențiate la cost, mai puțin amortizarea acumulată și provizionul pentru deprecierea valorii. Alte imobilizări necorporale includ programe informatice și licențe. Cheltuielile ulterioare cu dezvoltarea aplicațiilor informatice sunt capitalizate numai în măsura în care aceste cheltuieli au drept rezultat îmbunătățirea performanțelor viitoare ale imobilizărilor respective, dincolo de specificațiile și duratele de viață inițiale. Toate celelalte costuri sunt reflectate în cheltuieli pe măsură ce sunt efectuate.

Amortizarea este înregistrată în contul de profit și pierdere în mod liniar pe durata estimată de viață a imobilizărilor necorporale. Durata estimată de viață pentru programe informatice și licențe este de 3 ani.

În conturile statutare, amortizarea imobilizărilor necorporale este calculată pentru fiecare element în parte. Cu toate acestea, în aceste situații financiare (vezi politica contabilă 2b privind principalele diferențe între conturile statutare și aceste situații financiare), imobilizările necorporale au fost retratate în conformitate cu prevederile IAS 29 până la 31 decembrie 2003 (vezi politica contabilă 2d), iar amortizarea imobilizărilor necorporale nu a fost determinată pentru fiecare element în parte ci pentru întreaga grupă de imobilizări necorporale. Conducerea consideră ca aceasta reprezintă cea mai bună estimare pentru valoarea corespunzătoare a amortizării.

#### q) Pensii și alte beneficii post-pensionare

Banca și filialele sale din România efectuează plăți în numele angajaților proprii către sistemul de pensii al statului român, asigurările de sănătate și fondul de somaj, în decursul derulării activității normale. Toți angajații Băncii și ai filialelor din România sunt membri ai sistemului de pensii al statului român. Toate cheltuielile aferente sunt recunoscute în contul de profit și pierdere al perioadei în mod regulat.

Banca și filialele sale din România nu sunt angajate în nici un sistem de pensii independent și, în consecință, nu au nici un fel de alte obligații în acest sens. Banca și filialele sale din România nu sunt angajate în nici un alt sistem de beneficii post pensionare. Banca și filialele sale din România nu au obligația de a presta servicii ulterioare foștilor sau actualilor salariați. Anumite filiale cu sediul în străinătate sunt angajate în planuri de beneficii determinate pentru angajații care nu au naționalitate română. Obligațiile legate de beneficiile respective au fost calculate separat pentru fiecare plan prin estimarea sumei beneficiului viitor pe care angajații l-au câștigat în schimbul serviciilor pe care le-au prestat în perioada curentă și cele anterioare. Calculele sunt efectuate de către un actuar certificat utilizând metoda factorului de credit proiectat. Obligațiile privind beneficiile determinate au fost recunoscute în situațiile financiare consolidate ale Grupului.



## Note la situațiile financiare Banca și Consolidat

### 2. Metode și politici contabile semnificative (*continuare*)

#### r) Impozite

Impozitul pe profit aferent exercițiului cuprinde impozitul curent și impozitul amânat. Impozitul este recunoscut în contul de profit și pierdere sau în capitaluri proprii dacă impozitul este aferent elementelor de capital.

Impozitul curent este impozitul de plătit pe profitul perioadei, determinat în baza procentelor aplicate la data bilanțului și a tuturor ajustărilor aferente perioadelor precedente.

Impozitul amânat este determinat folosind metoda pasivului bilanțier pentru acele diferențe temporare ce apar între baza fiscală de calcul a impozitului pentru active și pasive și valoarea contabilă a acestora folosită pentru raportare în situațiile financiare.

Impozitul amânat este calculat pe baza modalității previzionate de realizare sau decontare a valorii contabile a activelor și pasivelor, folosind ratele de impozitare prevăzute de legislația în vigoare la data bilanțului.

Creanța privind impozitul amânat este recunoscută numai în măsura în care este probabil să se obțină profit impozabil în viitor după compensarea cu pierderea fiscală a anilor anteriori și cu impozitul pe profit de recuperat. Creanța privind impozitul amânat este diminuată în măsura în care beneficiul fiscal aferent este improbabil să se realizeze.

La 31 decembrie 2004, cota de impozit pe profit utilizată la calculul impozitului amânat pentru Banca și pentru filialele sale din România a fost de 16% (31 decembrie 2003: 25%). În conformitate cu modificările codului fiscal, cota de impozit pe profit a fost redusă începând de la 1 ianuarie 2005. Pentru exercițiul încheiat la 31 decembrie 2004, cota privind impozitul curent a fost de 25% (31 decembrie 2003: 25%).

#### s) Capital social

##### *Dividende*

Dividendele aferente acțiunilor răscumpărabile sunt recunoscute ca datorii în perioada în care sunt declarate.

#### t) Provizioane

Provizioanele sunt recunoscute în bilanț atunci când pentru Grup se naște o obligație legată de un eveniment trecut și este probabil ca în viitor să fie necesară consumarea unor resurse economice care să stingă această obligație și se poate face o estimare rezonabilă a valorii obligației.



## Note la situațiile financiare Banca și Consolidat

### 2. Metode și politici contabile semnificative (*continuare*)

#### u) Standarde Internaționale de Contabilitate noi și revizuite

IASB a publicat versiuni revizuite ale mai multor Standarde Internaționale de Contabilitate, cum ar fi IAS 1 ("Prezentarea situațiilor financiare"), IAS 32 ("Instrumente financiare - prezentare și descriere") și IAS 39 ("Instrumente financiare - recunoaștere și evaluare") și a emis standarde noi de contabilitate precum IFRS 3 ("Combinări de întreprinderi") și IFRS 4 ("Contracte de asigurare").

Standardele noi și cele revizuite se vor aplica de către entități în pregătirea situațiilor financiare anuale pentru perioade începând cu 1 ianuarie 2005, cu excepția IFRS 3. În prezent, Grupul se află în proces de întocmire a unui plan pentru conversia la IFRS și implementarea IFRS. Inițierea acestui proces este determinată de apariția unor reglementări noi în România referitoare la implementarea IFRS ca standarde contabile statutare începând cu 1 ianuarie 2006.

Conversia și implementarea vor cuprinde redactarea unui manual de contabilitate al Grupului în conformitate cu IFRS, ajustarea sistemelor existente de raportare și înregistrări contabile, îmbunătățirea aplicațiilor existente și implementarea unor aplicații noi pentru susținerea schimbărilor contabile, întocmirea bugetului pentru 2005 în conformitate cu IFRS și pregătirea personalului Grupului implicat în acest proces.

Principalele modificări generate de aplicarea standardelor noi și revizuite vor avea efect asupra soldului inițial al rezultatului reportat la 1 ianuarie 2005 și/sau asupra rezultatelor viitoare ale Grupului, după cum urmează:

- Investițiile în filiale vor fi contabilizate fie la cost fie în conformitate cu prevederile IAS 39 ("Instrumente financiare - recunoaștere și evaluare") în situații financiare individuale ale Băncii conform prevederilor noului standard IAS 27 ("Situații financiare consolidate și individuale"). Investițiile în filiale se înregistrează în prezent în situațiile financiare individuale ale Băncii folosind metoda punerii în echivalență.
- Câștigurile și pierderile rezultate ca urmare a modificării valorii juste a activelor financiare disponibile pentru vânzare vor fi recunoscute direct în capitaluri proprii conform versiunii revizuite a IAS 39. În prezent, câștigurile și pierderile sunt recunoscute în contul de profit și pierdere.
- Conform IFRS 3 ("Combinări de întreprinderi"), fondul comercial nu va mai fi amortizat și va fi testată deprecierea valorii acestuia la data fiecărui bilanț conform IAS 36 ("Deprecierea activelor").
- Aplicarea IFRS 4 ("Contracte de asigurare") va produce schimbări în contabilizarea contractelor de asigurare emise de filiala de asigurări a Băncii.

Impactul acestor modificări nu a putut fi și nu poate fi estimat în acest moment.



## Note la situațiile financiare Banca și Consolidat

### 3. Politici de gestionare a riscului

Principalele riscuri de natură financiară și operațională asociate cu activitățile Grupului, rezultă din Operațiunile Grupului în sectorul financiar-bancar local și internațional. Principalele categorii de riscuri financiare la care Grupul este expus se referă la riscul de credit, riscul de lichiditate și riscul de piață. Riscul de piață include riscul valutar și riscul de dobândă.

#### a) Instrumente financiare derivate

Grupul lucrează cu anumite tipuri de instrumente financiare derivate în scopul gestionării riscului. Această notă descrie instrumentele financiare derivate folosite de Grup.

Instrumentele financiare derivate folosite de Grup includ contracte de swap pe curs de schimb și contracte forward pe curs de schimb.

Contractele swap sunt convenții între Grup și o terță parte de a schimba fluxuri de numerar viitoare pe baza unor valori de referință.

Contractele forward pe cursul de schimb sunt angajamente de a cumpara sau vinde o anumită monedă la o dată viitoare la un anumit preț și pot fi decontate cu numerar sau cu alt activ financiar. Contractele forward conduc la expunere de credit pentru contrapartidă și expunere față de riscul de piață bazat pe schimbări în valorile de piață ale sumelor contractate.

La 31 decembrie 2004 Grupul avea în derulare un număr de contracte forward pe cursul de schimb folosite pentru a echilibra poziția Băncii în ceea ce privește cursul de schimb. Valoarea justă a acestor instrumente derivate se bazează pe modele de preț de pe piață la data bilanțului. Impactul net al valorii juste a acestor instrumente pe contul de profit și pierdere al Grupului nu este semnificativ.

#### b) Riscul de credit

Grupul este expus riscului de credit ca rezultat al activităților de plasament, acordare de credite și efectuare de investiții și în cazurile în care Grupul acționează ca intermediar în numele clienților săi sau a altor terți sau emite scrisori de garanție.

Riscul de credit asociat cu activitățile de plasament și de investiții este gestionat prin intermediul procedurilor de administrare a riscului de credit. Acest risc este controlat atât prin selectarea unor parteneri cu ratinguri care să exprime cel mai scăzut grad de risc, prin monitorizarea activităților și ratingurilor acestora cât și prin utilizarea metodei limitelor de expunere și, unde este cazul, prin obținerea de garanții.

Grupul este expus riscului de credit în principal ca rezultat al activității de creditare. Valoarea care reprezintă expunerea la acest risc de credit este dată de valoarea contabilă a creditelor și avansurilor acordate de către Grup recunoscute în bilanțul contabil. Grupul este expus riscului de credit provenind din multe alte active financiare, incluzând instrumente derivate și de datorie, expunerea la risc fiind egală cu valoarea contabilă din bilanț a acestor instrumente. În plus, Grupul este expus riscului de credit extrabilanțier prin angajamentele de prelungire a creditărilor și a garanțiilor emise (vezi nota 29).





## Note la situațiile financiare Banca și Consolidat

### 3. Politici de gestionare a riscului (*continuare*)

#### b) Riscul de credit (*continuare*)

Grupul minimizează acest risc prin stabilirea unor proceduri pentru evaluarea atentă a solicitanților de credite și pentru monitorizarea capacității clienților de a rambursa creditul și dobânda aferentă pe durata creditării și stabilirea unor limite de expunere.

Concentrarea riscului de credit aferent instrumentelor financiare există pentru grupe de clienți sau alți terți care prezintă caracteristici similare economice și a căror capacitate de rambursare a creditelor este similar afectată de schimbările în mediul economic. Principala concentrare a riscului de credit derivă din expunerea individuală și pe categorii de clienți în ceea ce privește creditele și avansurile acordate de Grup (vezi nota 15).

Limita maximă de expunere la riscul de credit, reprezentând pierderea contabilă maximă care ar fi recunoscută la data bilanțului dacă terța parte nu ar putea onora obligațiile contractuale și fără a lua în considerare orice garanție, este estimată la 160.250.642 milioane lei (Banca: 152.558.556 milioane lei). Așadar, expunerea la riscul de credit depășește semnificativ provizioanele pentru deprecierea valorii creditelor.

La începutul lunii aprilie 2003, Banca a identificat la Sucursala Novaci credite acordate cu încălcarea normelor interne de lucru, în sumă de 788 miliarde lei, care au fost provizionate integral și scoase în afara bilanțului contabil (în același an 2003), fiind avizate totodată organele abilitate ale statului care investighează posibila implicare a unor salariați ai Băncii în acordarea acestor credite. Conducerea Băncii a luat măsurile necesare pentru actualizarea procedurilor metodologice, informatice și de control dual în scopul prevenirii unor astfel de situații și consideră că acest eveniment nu are implicații asupra situațiilor financiare ale anului 2004.

#### c) Riscul de rată a dobânzii

Grupul se confruntă cu riscul de rată a dobânzii în principal datorită expunerii la fluctuațiile nefavorabile ale ratei dobânzii pe piață în măsura în care activele și datoriile purtătoare de dobânzi devin scadente sau li se modifică rata dobânzii, în perioade diferite sau în sume diferite.

Activitățile de gestionare a activelor și datoriilor purtătoare de dobândă se desfășoară în contextul expunerii Grupului la fluctuațiile ratei dobânzii. În general, Grupul este sensibil la fluctuația datoriilor deoarece activele sale purtătoare de dobânzi au o scadență reziduală mai mare și li se modifică rata dobânzii mai rar decât datoriile purtătoare de dobânzi.

Aceasta înseamnă că în condițiile unei piețe în care rata de dobândă este în scădere, marjele de dobândă se modifică pe măsură ce datoriile își modifică rata dobânzii. Cu toate acestea, efectul fluctuațiilor ratei dobânzii depinde de o serie de factori, inclusiv de măsura în care instrumentele financiare sunt rambursate la date diferite de datele contractuale sau de variațiile ratelor de dobândă sau ale valutelor.



## Note la situațiile financiare Banca și Consolidat

### 3. Politici de gestionare a riscului (continuare)

#### c) Riscul de rată a dobânzii (continuare)

Grupul încearcă să mențină o poziție netă pozitivă pentru instrumentele financiare purtătoare de dobânzi. Pentru aceasta, Grupul utilizează un mix de instrumente cu rate de dobândă fixe și variabile pentru care încearcă să coreleze datele restabilirii prețurilor sau datele scadențelor din contracte, atât pentru creanțele din dobânzi aferente activelor cât și pentru datoriile din dobânzi aferente datoriilor.

Ratele de dobândă pentru moneda națională și principalele valute străine la 31 decembrie 2004 și 31 decembrie 2003 erau următoarele:

Valuta	Rata de dobândă	31 decembrie 2004	31 decembrie 2003
Leu	BUBOR 3 luni	17,56%	22,31%
Euro	Euribor 3 luni	2,16%	2,14%
Euro	Euribor 6 luni	2,22%	2,18%
USD	Libor 6 luni	2,78%	1,22%

Ratele dobânzii obținute sau oferite de către Grup pentru activele și datoriile purtătoare de dobândă sunt prezentate în nota 34.

#### d) Riscul valutar

Grupul este expus riscului valutar prin tranzacțiile de schimb valutar. Există de asemenea un risc bilanțier legat de posibilitatea creșterii pasivelor monetare nete în valută sau de scădere a activelor monetare în valută ca urmare a fluctuațiilor cursului de schimb.

Principalele valute deținute de Grup sunt EUR și USD. Grupul își gestionează expunerea la modificările cursului de schimb prin modificarea mixului de active și pasive.

Pozițiile de schimb valutar deschise reprezintă o sursă a riscului valutar. Pentru a evita pierderile care pot fi generate de fluctuațiile nefavorabile ale cursului de schimb, Grupul urmărește menținerea unei poziții valutare globale lungi. Pentru a reduce riscul valutar, Grupul a introdus ordinele de tip "stop - pierdere" în cadrul Operațiunilor de piață.

Activele și datoriile ținute în lei și în valută în bilanț sunt prezentate în nota 32.

#### e) Riscul de lichiditate

Riscul de lichiditate este generat de politica de gestionare a resurselor atrase și a pozițiilor de active. Acesta include atât riscul ca Grupul să întâlnească dificultăți în procurarea fondurilor necesare pentru refinanțarea activelor la scadențele aferente cât și riscul rezultând din incapacitatea de a colecta un activ la o valoare apropiată de valoarea sa justă într-o perioadă de timp rezonabilă.



## Note la situațiile financiare Banca și Consolidat

### 3. Politici de gestionare a riscului (*continuare*)

#### e) Riscul de lichiditate (*continuare*)

Grupul are acces la surse de finanțare diversificate. Fondurile sunt atrase printr-o gamă vastă de instrumente incluzând depozite, împrumuturi și capital social. Aceasta îmbunătățește flexibilitatea atragerii de fonduri, limitează dependența față de un singur tip de finanțare și conduce la o scădere generală a costurilor implicate de atragerea de fonduri. Grupul încearcă să mențină un echilibru între continuitatea și flexibilitatea atragerii de fonduri, prin contractarea de datorii cu scadențe diferite. Grupul controlează în permanență riscul de lichiditate identificând și monitorizând modificările de finanțări și diversificând baza de finanțare.

Analiza maturității activelor și datoriilor Grupului este prezentată în nota 33.

#### f) Riscul aferent impozitării

Guvernul României dispune de un număr de agenții abilitate să efectueze controale în cadrul societăților românești cât și în cadrul societăților străine care desfășoară activități în România. Aceste controale sunt similare cu inspecțiile fiscale realizate de autorități din alte țări, dar se poate extinde nu numai la probleme de natură fiscală, dar și la alte probleme legate de legislație și regulamente în care respectiva agenție ar putea fi interesată. Agențiile abilitate să realizeze astfel de controale par să fie expuse la luarea unor decizii arbitrare într-o măsură mai mare decât agențiile similare din alte țări. În cursul anului 2004, Banca a efectuat tranzacții asupra cărora există o incertitudine cu privire la implicațiile fiscale care ar putea apărea în legătură cu modul de abordare a autorităților fiscale privind aplicarea reglementărilor fiscale în vigoare asupra tranzacțiilor respective. Este probabil ca Banca și filialele cu sediul în România să fie supuse în viitor la diverse controale pe măsură ce se vor promulga noi legi și regulamente.

#### g) Mediul de afaceri

Economia României continuă să prezinte caracteristicile unei piețe în dezvoltare. Aceste caracteristici includ, dar nu se limitează la, existența unei monede care nu este liber convertibilă în afara țării, un nivel scăzut al lichidității publice și private și fluctuații ale cursului monedelor străine.

În conformitate cu Legea nr. 348/2004 adoptată de Parlamentul României în iulie 2004, începând cu 1 iulie 2005 moneda națională a României va fi denumită astfel încât 10.000 lei vor fi preschimbate pentru un 1 leu nou.



## Note la situațiile financiare Banca și Consolidat

### 4. Venituri nete din dobânzi

<i>În milioane lei</i>	Grupul		Banca	
	2004	2003	2004	2003
<b>Venituri din dobânzi și asimilate</b>				
Conturi curente, depozite și credite acordate băncilor	7.455.288	6.990.356	7.273.660	6.815.512
Credite și avansuri acordate clienților	16.323.767	12.239.549	15.384.228	11.654.337
Titluri de stat și alte obligațiuni	1.851.783	1.642.455	1.652.002	1.458.479
Alte venituri din dobânzi	1.271	5	446	5
<b>Total venituri din dobânzi și asimilate</b>	<b>25.632.109</b>	<b>20.872.365</b>	<b>24.310.336</b>	<b>19.928.333</b>
<b>Cheltuieli cu dobânzi și asimilate</b>				
Depozite de la bănci	206.327	92.583	170.280	36.149
Depozite de la clienți	10.332.429	8.955.931	10.296.202	8.876.769
Credite de la bănci	634.644	230.518	586.714	302.430
Alte cheltuieli cu dobânzile	32.030	95.170	28.803	49.668
<b>Total cheltuieli cu dobanzi și asimilate</b>	<b>11.205.430</b>	<b>9.374.202</b>	<b>11.081.999</b>	<b>9.265.016</b>
<b>Venituri nete din dobânzi</b>	<b>14.426.679</b>	<b>11.498.163</b>	<b>13.228.337</b>	<b>10.663.317</b>



## Note la situațiile financiare Banca și Consolidat

### 5. Venituri nete din speze și comisioane

<i>În milioane lei</i>	Grupul		Banca	
	2004	2003	2004	2003
<b>Venituri din speze și comisioane</b>				
Tranzacții de încasări și plăți	3.686.894	3.436.233	3.635.227	3.294.699
Administrare de credite și emiteri de garanții	2.198.066	2.635.635	2.107.638	2.559.073
Altele	787.774	147.059	441.783	81.740
<b>Total venituri din speze și comisioane</b>	<b>6.672.734</b>	<b>6.218.927</b>	<b>6.184.648</b>	<b>5.935.512</b>
<b>Cheltuieli cu speze și comisioane</b>				
Tranzacții de încasări și plăți	238.453	305.303	234.781	305.400
Altele	327.975	360.242	287.817	308.207
<b>Total cheltuieli cu speze și comisioane</b>	<b>566.428</b>	<b>665.545</b>	<b>522.598</b>	<b>613.607</b>
<b>Venituri nete din speze și comisioane</b>	<b>6.106.306</b>	<b>5.553.382</b>	<b>5.662.050</b>	<b>5.321.905</b>

### 6. Venit net din tranzacționare

<i>În milioane lei</i>	Grupul		Banca	
	2004	2003	2004	2003
Câștiguri nete realizate din operațiuni de schimb valutar	1.327.304	912.418	1.269.022	938.371
Efectul net al conversiei activelor și pasivelor denominate în valută	(81.856)	(260.936)	(81.856)	(262.653)
<b>Total</b>	<b>1.245.448</b>	<b>651.482</b>	<b>1.187.166</b>	<b>675.718</b>



## Note la situațiile financiare Banca și Consolidat

### 7. Alte venituri din exploatare

<i>În milioane lei</i>	Grupul		Banca	
	2004	2003	2004	2003
Venituri din chirii	83.819	62.840	20.192	21.782
Venituri din servicii nebancaare	167.265	155.454	127.414	62.621
Venituri din fond comercial negativ	249.887	-	249.887	-
Venituri din prime de asigurări, nete de reasigurări	242.317	189.112	-	-
Alte venituri	285.663	276.208	295.514	220.994
<b>Total</b>	<b>1.028.951</b>	<b>683.614</b>	<b>693.007</b>	<b>305.397</b>

Venituri din servicii nebancaare sunt în principal legate de servicii de transport și colectare de numerar, precum și din servicii de intermediere în asigurări.

Veniturile din fondul comercial negativ sunt generate de surplusul de valoare dintre valoarea netă justă a activelor, datoriilor și datoriilor contingente identificabile ale Banque Franco-Roumaine și prețul de achiziție pentru restul de 50% din acțiunile acestei filiale (vezi nota 17).

### 8. Cheltuieli operaționale

<i>În milioane lei</i>	Grupul		Banca	
	2004	2003	2004	2003
Salarii și alte cheltuieli de personal	6.865.016	6.773.508	6.206.906	6.222.100
Cheltuieli privind participarea salariaților la profit	675.811	333.870	655.898	333.870
Cheltuieli cu chiriile	277.988	100.587	232.708	202.836
Cheltuieli cu amortizarea	1.029.429	1.091.977	907.513	1.016.154
Cheltuieli administrative	2.011.561	1.883.682	1.816.710	1.603.644
Alte impozite și taxe	804.342	799.495	737.147	799.495
Provizioane pentru litigii	74.646	-	74.281	-
Daune plătite, nete de reasigurare	240.743	173.722	-	-
Alte cheltuieli operaționale	423.664	207.732	418.360	203.401
<b>Total</b>	<b>12.403.200</b>	<b>11.364.573</b>	<b>11.049.523</b>	<b>10.381.500</b>

Numărul de salariați ai Băncii la 31 decembrie 2004 era de 12.282 de salariați (31 decembrie 2003: 12.198 de salariați).  
Numărul de salariați ai Grupului la 31 decembrie 2004 era de 13.573 de salariați (31 decembrie 2003: 13.029 de salariați).



## Note la situațiile financiare Banca și Consolidat

### 9. Cheltuieli nete cu provizioanele pentru deprecierea valorii activelor

<i>În milioane lei</i>	Grupul		Banca	
	2004	2003	2004	2003
Cheltuieli nete cu provizioane pentru deprecierea creditelor	1.300.816	1.213.376	1.317.602	1.129.471
Cheltuieli/(reluări) nete de provizioane pentru plasamente la bănci	(11.300)	20.642	-	-
Cheltuieli/(reluări) nete de provizioane pentru deprecierea altor active	93.012	178.906	(314)	-
Reluări nete de provizioane pentru deprecierea participațiilor	(83.030)	(109.731)	(207)	(109.731)
Credite scoase în afara bilanțului	1.934.293	2.532.185	1.923.161	2.532.185
Recuperări din credite scoase anterior în afara bilanțului	(1.177.700)	(1.940.221)	(1.176.161)	(1.939.408)
<b>Cheltuieli nete cu provizioanele pentru deprecierea valorii activelor</b>	<b>2.056.091</b>	<b>1.895.157</b>	<b>2.064.081</b>	<b>1.612.517</b>

### 10. Cheltuiala cu impozitul pe profit

<i>În milioane lei</i>	Grupul		Banca	
	2004	2003	2004	2003
Impozitul pe profit curent	2.380.623	1.256.827	2.092.752	1.122.787
Venituri din impozitul pe profit amânat	(214.341)	(355.019)	(91.650)	(42.317)
<b>Total cheltuială cu impozitul pe profit</b>	<b>2.166.282</b>	<b>901.808</b>	<b>2.001.102</b>	<b>1.080.470</b>



## Note la situațiile financiare Banca și Consolidat

### 10. Cheltuiala cu impozitul pe profit (continuare)

#### *Reconcilierea profitului înainte de impozitare cu cheltuiala cu impozitul pe profit în contul de profit și pierdere*

<i>În milioane lei</i>	Grupul		Banca	
	2004	2003	2004	2003
<b>Profit înainte de impozitare</b>	<b>8.634.409</b>	<b>3.649.962</b>	<b>8.315.336</b>	<b>3.822.801</b>
<b>Impozit în conformitate cu rata de impozitare statutară a Băncii</b>	<b>2.158.602</b>	<b>912.491</b>	<b>2.078.834</b>	<b>955.700</b>
Retratarea soldului inițial al capitalurilor proprii (diferențe permanente)	-	997.928	-	997.928
Cheltuieli nedeductibile	293.431	112.615	158.668	98.267
Venituri neimpozabile	(210.115)	(541.593)	(196.171)	(531.826)
Efectul utilizării pierderilor fiscale	(4.121)	-	-	-
Efectul fiscal al altor diferențe permanente	57.513	(612.289)	-	(439.599)
Reversarea diferențelor temporare	(129.028)	32.656	(40.229)	-
<b>Cheltuiala cu impozitul pe profit</b>	<b>2.166.282</b>	<b>901.808</b>	<b>2.001.102</b>	<b>1.080.470</b>
<b>Rata efectivă de impozitare</b>	<b>25,1%</b>	<b>24,7%</b>	<b>24,1%</b>	<b>28,3%</b>

### 11. Numerar și echivalente de numerar

<i>În milioane lei</i>	Grupul		Banca	
	2004	2003	2004	2003
Numerar	3.800.994	4.058.905	3.775.057	4.036.567
Conturi curente la alte bănci	475.325	367.971	348.529	319.041
<b>Total</b>	<b>4.276.319</b>	<b>4.426.876</b>	<b>4.123.586</b>	<b>4.355.608</b>

Conturile curente la alte bănci sunt la dispoziția imediată a Grupului și nu sunt grevate de sarcini.





## Note la situațiile financiare Banca și Consolidat

### 12. Conturi curente și plasamente la bănci centrale

<i>În milioane lei</i>	Grupul		Banca	
	31 December 2004	31 December 2003	31 December 2004	31 December 2003
Conturi curente				
în lei	17.322.362	3.408.547	17.306.687	3.200.107
în alte valute	21.666.580	15.259.966	21.538.638	14.391.787
Depozite la termen	32.492.645	35.298.956	31.746.136	35.298.956
Sume restricționate	423	7.687	423	7.687
<b>Total</b>	<b>71.482.010</b>	<b>53.975.156</b>	<b>70.591.884</b>	<b>52.898.537</b>

Conturile curente deținute de Bancă la Banca Națională a României au ca scop respectarea cerințelor privind rezerva minimă obligatorie. Aceste fonduri nu sunt disponibile pentru activitățile curente ale Băncii. La 31 decembrie 2004 rata rezervei minime obligatorii avea nivelul de 18% pentru lei și de 30% pentru fondurile atrase în USD și EUR cu scadența reziduală mai mică de 2 ani (31 decembrie 2003: 18% pentru lei și 25% pentru USD și EUR).

Sumele restricționate cuprind sume blocate ca urmare a unor hotărâri judecătorești în legătură cu diferite litigii în care Banca a fost implicată.

### 13. Plasamente la bănci

<i>În milioane lei</i>	Grupul		Banca	
	31 December 2004	31 December 2003	31 December 2004	31 December 2003
Depozite la vedere	2.851.688	1.401.366	3.063.705	463.197
Depozite la termen	5.384.227	6.946.828	3.878.360	6.241.862
Depozite colaterale și sume restricționate	4.116	827.150	269.140	815.612
	<b>8.240.031</b>	<b>9.175.344</b>	<b>7.211.205</b>	<b>7.520.671</b>
Minus provizionul pentru deprecierea depozitelor la bănci	-	(21.044)	-	-
<b>Total</b>	<b>8.240.031</b>	<b>9.154.300</b>	<b>7.211.205</b>	<b>7.520.671</b>



## **Note la situațiile financiare Banca și Consolidat**

### **14. Credite și avansuri acordate băncilor**

#### **Banca**

Creditele și avansurile acordate băncilor la 31 decembrie 2004 cuprind două împrumuturi subordonate acordate unei filiale a Băncii, Anglo-Românian Bank Ltd. ("ARB") în suma de 5.112.919 EUR echivalentul a 202.794 milioane ROL cu o rată a dobânzii de 2,54% p.a. (31 decembrie 2003: 5.112.919 EUR echivalentul a 210.228 milioane ROL cu o rată a dobânzii de 2,53% p.a.) și 3.470.240 USD echivalentul a 100.869 milioane ROL cu o rată a dobânzii de 2,34% p.a. (31 decembrie 2003: 3.470.240 USD echivalentul a 113.112 milioane ROL cu o rată a dobânzii de 1,62% p.a.).

#### **Grupul**

Creditele și avansurile acordate băncilor la 31 decembrie 2004 cuprind credite acordate de ARB denumite în USD, echivalentul a 3.504.360 EUR sau 138.993 milioane ROL, cu o rată a dobânzii între 6,09% și 6,48% p.a. și scadențele între 31 ianuarie 2005 și 6 octombrie 2005 și credite de 1.443.627 EUR, echivalentul a 57.259 milioane ROL, cu o rată a dobânzii între 3,44% și 3,78% p.a. și scadențe între 29 iulie 2005 și 28 iunie 2007 și credite acordate de BCR Chișinău, în sumă de 2.900.000 USD, echivalentul a 36.146.979 MDL sau 84.548 milioane ROL cu o rată a dobânzii între 5,50% și 7,50% p.a. și 11.000.000 MLD, echivalentul a 25.729 milioane ROL, cu o rată a dobânzii între 12,70% și 13% p.a.



## Note la situațiile financiare Banca și Consolidat

### 15. Credite și avansuri acordate clienților

Creditele comerciale și avansurile acordate de către Grup sunt concentrate în special pe segmentul persoanelor fizice și juridice din România.

#### a) Analiza pe sectoare economice

Concentrarea portofoliului de credite acordate clienților în funcție de sectorul economic la data de 31 decembrie 2004 și 31 decembrie 2003 se prezintă astfel:

În milioane lei	Grupul		Banca	
	31 Decembrie 2004	31 Decembrie 2003	31 Decembrie 2004	31 Decembrie 2003
Persoane fizice	34.456.155	24.569.384	33.981.192	24.463.038
Comerț	16.618.832	13.337.034	12.621.983	10.221.996
Agricultură și industrie alimentară	11.511.514	10.510.932	10.767.646	9.441.437
Leasing	2.132.493	1.926.028	5.181.562	4.774.694
Industria lemnului	4.528.619	3.730.525	4.231.075	3.628.675
Metalurgie	3.521.584	3.705.219	3.520.736	3.371.349
Industria textilă și pielărie	3.754.131	3.509.098	3.518.096	3.346.437
Industria chimică și petrochimică	4.317.890	3.430.853	4.256.774	3.180.361
Industria energetică	3.042.646	3.452.731	2.541.332	3.105.627
Turism	1.225.526	2.885.668	1.205.452	2.839.905
Industria producătoare de produse metalice	3.183.494	2.367.907	3.164.240	2.349.980
Industria constructoare de mașini	4.556.367	2.327.537	4.552.696	2.316.764
Industria minieră	255.510	2.308.461	254.249	2.308.461
Materiale de construcții	2.829.856	2.421.379	2.734.957	2.258.638
Transport	2.380.833	1.492.464	2.183.506	1.419.952
Industria de mașini și echipamente	1.447.917	1.269.272	1.426.824	1.145.926
Instituții publice	7.634.129	647.698	7.631.647	647.698
Industria de echipamente, aparate și tehnică electronică	495.607	656.307	492.079	572.963
Cauciuc și materiale plastice	496.507	656.922	490.428	415.191
Altele	5.570.171	3.189.369	3.561.882	1.195.749
<b>Total credite și avansuri acordate clienților înainte de provizioane</b>	<b>113.959.781</b>	<b>88.394.788</b>	<b>108.318.358</b>	<b>83.004.841</b>
<b>Provizioane pentru deprecierea valorii creditelor</b>	<b>(5.955.454)</b>	<b>(4.873.412)</b>	<b>(5.430.578)</b>	<b>(4.182.458)</b>
<b>Total credite și avansuri acordate clienților, net de provizioane</b>	<b>108.004.327</b>	<b>83.521.376</b>	<b>102.887.780</b>	<b>78.822.383</b>

La data de 31 decembrie 2004, 8% (31 decembrie 2003: 13%) din portofoliul de credite acordate persoanelor juridice era concentrat pe societăți de stat sau instituții de stat (de ex. Compania Națională de Autostrăzi și Drumuri, Electrica, Distrigaz, SNP Petrom, Termoelectrica).



## Note la situațiile financiare Banca și Consolidat

### 15. Credite și avansuri acordate clienților (continuare)

Grupul a inclus în credite și avansuri acordate clienților suma echivalentă a 29.798 milioane lei (31 decembrie 2003: 5.012 milioane lei) ce reprezintă soldul creanței referitoare la acordurile de răscumpărare inversă încheiate de Banca Comercială Română, Sucursala Chișinău cu clienții săi.

#### b) Provizion pentru deprecierea valorii creditelor

<i>În milioane lei</i>	<b>Grup</b>	<b>Banca</b>
<b>Provizion la 1 ianuarie 2004</b>	<b>4.873.412</b>	<b>4.182.458</b>
Efectele variației cursurilor de schimb valutar	(218.774)	(69.482)
Cheltuiala cu provizionul aferentă exercițiului financiar	1.300.816	1.317.602
<b>Provizion la 31 decembrie 2004</b>	<b>5.955.454</b>	<b>5.430.578</b>

#### c) Creanțe din leasing financiar

Grupul acționează ca locator în contractele de leasing financiar, în principal pentru vehicule și echipamente prin filiala BCR Leasing SA. Contractele de leasing sunt exprimate în principal în EUR și se derulează pe perioade cuprinse între unu și patru ani, cu transferarea dreptului de proprietate asupra activului la terminarea contractului. Rata de dobândă este fixă și se percepe pe toată perioada contractului de leasing. Creanțele rezultate sunt garantate cu activul care face obiectul contractului și prin alte garanții. Creditele și avansurile acordate clienților includ următoarele creanțe de leasing financiar:

<i>În milioane lei</i>	<b>31 decembrie 2004</b>	<b>31 decembrie 2003</b>
Investiția brută în leasing financiar	4.630.545	3.269.729
Venituri financiare amânate	(588.796)	(515.540)
<b>Investiția netă în leasing financiar</b>	<b>4.041.749</b>	<b>2.754.189</b>
<b><i>Investiție netă în leasing financiar cu scadențele rămase</i></b>		
Sub un an	1.743.631	1.045.879
Între un an și cinci ani	2.298.118	1.708.310
<b>Total investiție netă în leasing financiar</b>	<b>4.041.749</b>	<b>2.754.189</b>

Creditele acordate de către Banca Europeană pentru Reconstrucție și Dezvoltare filialei BCR Leasing SA sunt garantate cu creanțele prezente și viitoare aferente contractelor de leasing încheiate pentru activele finanțate din aceste împrumuturi.



## Note la situațiile financiare Banca și Consolidat

### 16. Titluri de valoare

#### a) Titluri de valoare, disponibile pentru vânzare

<i>În milioane lei</i>	Grupul		Banca	
	31 Decembrie 2004	31 Decembrie 2003	31 Decembrie 2004	31 Decembrie 2003
<b>Obligațiuni - disponibile pentru vânzare</b>				
Cotate (i)	9.633.867	4.237.999	6.676.602	3.562.074
Necotate (ii)	29.058.818	13.515.401	27.175.250	12.010.770
<b>Total</b>	<b>38.692.685</b>	<b>17.753.400</b>	<b>33.851.852</b>	<b>15.572.844</b>
<b>Participații - disponibile pentru vânzare</b>				
Cotate	52.766	2.835	42.153	2.835
Necotate	545.911	604.305	102.363	83.944
	598.677	607.140	144.516	86.779
Minus provizioane pentru deprecierea participațiilor disponibile pentru vânzare	(283.551)	(366.588)	-	-
<b>Total</b>	<b>315.126</b>	<b>240.552</b>	<b>144.516</b>	<b>86.779</b>
<b>Total</b>	<b>39.007.810</b>	<b>17.993.952</b>	<b>33.996.368</b>	<b>15.659.623</b>

(i) Obligațiunile cotate disponibile pentru vânzare ale Băncii și respectiv ale Grupului includ Euro-obligațiuni emise de Guvernul României, obligațiuni corporatiste și obligațiuni municipale.

(ii) Obligațiunile necotate disponibile pentru vânzare ale Băncii includ certificate de trezorerie denominate în lei și obligațiuni denominate în lei și USD emise de Guvernul României, certificate de depozit emise de Banca Națională a României, obligațiuni corporatiste și obligațiuni municipale.

Obligațiunile necotate disponibile pentru vânzare ale Grupului includ certificate de trezorerie denominate în lei și în alte valute, obligațiuni denominate în lei și alte valute emise de Guvernul României, certificate de depozit emise de Banca Națională a României, obligațiuni corporatiste și obligațiuni municipale.



## Note la situațiile financiare Banca și Consolidat

### 16. Titluri de valoare (continuare)

#### Provizion pentru deprecierea participațiilor disponibile pentru vânzare

În milioane lei

	<b>Grupul</b>
<b>Provizion la 1 ianuarie 2004</b>	<b>366.588</b>
Diferențe de curs valutar	(214)
Reluare aferentă exercițiului financiar, net	(82.823)
<b>Provizion la 31 decembrie 2004</b>	<b>283.551</b>

Certificate de trezorerie deținute de Bancă și de Grup în sumă de 976.253 milioane lei (31 decembrie 2003: 623.003 milioane lei) sunt gajate pentru a îndeplini reglementările prudențiale ale băncilor centrale privind decontarea Operațiunilor interbancare, pentru decontarea tranzacțiilor la Bursa de Valori București și pentru tranzacțiile cu carduri ale celor 2 operatori principali de carduri (VISA și Mastercard). Obligațiuni corporatiste cotate deținute de Grup în sumă de 27.312.100 EUR echivalent 1.083.279 milioane lei (31 decembrie 2003: 29.725.650 EUR echivalent 1.222.230 milioane lei) sunt gajate la banca Deutsche BundesBank pentru Operațiunile de credit Eurosystems. Obligațiuni ipotecare deținute de către Grup în sumă de 7.667.040 EUR echivalent a 304.098 milioane lei (31 decembrie 2003: 7.689.962 EUR echivalent a 316.188 milioane lei) sunt gajate pentru o linie de credit oferită Grupului de DZ Bank AG Frankfurt.

#### b) Titluri de valoare, deținute până la scadență

În milioane lei	Grupul		Banca	
	31 Decembrie 2004	31 Decembrie 2003	31 Decembrie 2004	31 Decembrie 2003
<b>Obligațiuni la cost amortizat</b>				
Cotate	-	2.583.253	409.461	1.013.596
Necotate	-	1.046.119	711.099	966.396
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>3.629.372</b>	<b>1.120.560</b>	<b>1.979.992</b>

Banca a clasificat ca active deținute până la scadență anumite obligațiuni pentru care conducerea Băncii are intenția pozitivă și abilitatea de a le deține până la scadență la data achiziției și data bilanțului. Acestea sunt obligațiuni cotate deținute până la scadență, mai precis Euro-obligațiuni emise de Guvernul României și obligațiuni necotate deținute până la scadență, mai precis obligațiuni denominate în USD emise de Guvernul României.

Grupul nu a clasificat nici un fel de obligațiuni ca active deținute până la scadență deoarece una dintre filialele Băncii a vandut în timpul exercițiului financiar, o sumă semnificativă din titlurile deținute până la scadență înainte de scadența acestora. În consecință, toate titlurile clasificate ca deținute până la scadență au fost reclasificate ca disponibile pentru vânzare în situațiile financiare consolidate ale Grupului.



## Note la situațiile financiare Banca și Consolidat

### 17. Participații

În milioane lei	Grupul		Banca	
	31 Decembrie 2004	31 Decembrie 2003	31 Decembrie 2004	31 Decembrie 2003
Participații în filiale	-	-	5.690.082	4.595.217
Alte participații	498.381	454.679	498.380	454.679
Minus provizioane pentru deprecierea altor participații	(3.291)	(3.498)	(3.291)	(3.498)
<b>Total participații</b>	<b>495.090</b>	<b>451.181</b>	<b>6.185.171</b>	<b>5.046.398</b>

Banca are următoarele filiale consolidate în situațiile financiare ale Grupului la 31 decembrie 2004 și 31 decembrie 2003:

Denumirea societății	Țara de constituire	Natura Activității	Procent deținut	
			31 Decembrie 2004	31 Decembrie 2003
Anglo-Românian Bank Ltd*	Marea Britanie	Bancar	100,00%	100,00%
Frankfurt Bukarest Bank AG* (i)	Germania	Bancar	-	97,50%
Banque Franco-Roumaine* (ii)	Franta	Bancar	-	50,00%
BCR Chișinău Financiara SA*	Moldova România	Bancar Servicii financiare	100,00%	100,00%
BCR Securities SA	România	Brokerage	97,10%	97,10%
BCR Leasing SA	România	Leasing	85,51%	85,51%
BCR Asigurări SA	România	Asigurari	89,03%	89,03%
BCR Asset Management SA	România	Administrare fonduri	81,13%	72,70%
Bucharest Financial Piazza SRL	România	Imobiliare	58,29%	58,29%
			97,10%	97,10%

\* dobândite ca urmare a fuziunii cu Bancorex în 1999

(i) în cursul anului 2004 Banca a achiziționat restul de 2,5% în Frankfurt Bukarest Bank AG. Acțiunile deținute de Bancă la filiala Frankfurt Bukarest Bank AG au fost transferate ca și contribuție la capitalul social al Băncii Anglo-Românian Bank Ltd pe data de 7 mai 2004, și după încheierea formalităților legale, aceasta a devenit sucursala celei din urma în iulie 2004.

(ii) în iulie 2004, Banca a cumpărat restul de 50% din capitalul social al Banque Franco-Roumaine de la ceilalți acționari pentru suma de 10.750.000 EUR și ulterior a transferat ca și contribuție la capitalul social al Băncii Anglo-Românian Bank Ltd acțiunile în proporție de 100% deținute în Banque Franco-Roumaine. După încheierea formalităților legale în octombrie 2004, această filială a devenit sucursala Băncii Anglo-Românian Bank Ltd.



## Note la situațiile financiare Banca și Consolidat

### 17. Participații (continuare)

Participațiile în filiale pot fi analizate după cum urmează:

În milioane lei	Banca	
	31 Decembrie 2004	31 Decembrie 2003
<b>La începutul exercițiului, raportat anterior</b>	<b>4.693.972</b>	<b>4.373.224</b>
Corecția de eroare (vezi nota 2c)	(98.755)	(98.755)
<b>La începutul exercițiului, retratat</b>	<b>4.595.217</b>	<b>4.274.469</b>
Achiziții	694.252	50.739
Cota de profit din participații în filiale	355.809	343.231
Dividende de primit de la filiale	(99.424)	(59.014)
Venit din fond comercial negativ	249.887	-
Diferențe de curs valutar	(105.659)	(14.208)
<b>La sfârșitul exercițiului</b>	<b>5.690.082</b>	<b>4.595.217</b>

Banca și Grupul dețin alte participații disponibile pentru vânzare la 31 decembrie 2004 și respectiv 31 decembrie 2003, după cum urmează:

În milioane lei	Natura activității	Valoarea contabilă în milioane lei		Participare efectivă %	
		31 Decembrie 2004	31 Decembrie 2003	31 Decembrie 2004	31 Decembrie 2003
		Banca Italo-Romena, Milano	Bancar	107.880	107.880
MISR Romanian Bank, Cairo	Bancar	241.848	241.848	19,00%	19,00%
ASIBAN SA	Asigurări	58.198	41.198	20,00%	20,00%
Fondul de Garantare a Creditului Rural	Fond de Garantare	17.205	28.332	26,32%	26,32%
Alte participații		73.250	35.421		
Minus provizion pentru deprecierea altor participații		(3.291)	(3.498)		
<b>Total</b>		<b>495.090</b>	<b>451.181</b>		





## Note la situațiile financiare Banca și Consolidat

### 17. Participații (continuare)

#### Provizion pentru deprecierea altor participații

<i>În milioane lei</i>	Grupul	Banca
<b>Provizion la data 1 ianuarie 2004</b>	<b>3.498</b>	<b>3.498</b>
Reluare aferentă exercițiului financiar, net	(207)	(207)
<b>Provizion la data 31 decembrie 2004</b>	<b>3.291</b>	<b>3.291</b>

### 18. Imobilizări corporale

#### Grupul

<i>În milioane lei</i>	Terenuri și clădiri	Echipamente de birou	Alte imobilizări	Total
<b>Cost sau suma reevaluată</b>				
La 1 ianuarie 2004	15.085.210	2.889.099	2.707.126	20.681.435
Achiziții	282.582	313.164	645.631	1.241.377
Transferuri	447	162.290	(162.737)	-
leșiri	(26.867)	(70.409)	(125.272)	(222.548)
Efectele variației cursurilor de schimb valutar	(11.244)	(17.403)	(8.278)	(36.925)
La 31 decembrie 2004	15.330.128	3.276.741	3.056.470	21.663.339
<b>Amortizarea acumulată și pierderi din depreciere</b>				
La 1 ianuarie 2004	6.014	1.120.228	909.563	2.035.805
Cheltuiala cu amortizarea	416.147	270.344	249.846	936.337
Pierdere din depreciere	73.946	-	-	73.946
leșiri	(1.014)	(67.951)	(43.529)	(112.494)
Efectele variației cursurilor de schimb valutar	(487)	(6.535)	(413)	(7.435)
La 31 decembrie 2004	494.606	1.316.086	1.115.467	2.926.159
<b>Valoarea netă contabilă</b>				
La 31 decembrie 2003	15.079.196	1.768.871	1.797.563	18.645.630
La 31 decembrie 2004	14.835.522	1.960.655	1.941.003	18.737.180

Grupul a inclus în alte imobilizări autovehicule, mobilier, alte echipamente și imobilizări corporale în curs.



## Note la situațiile financiare Banca și Consolidat

### 18. Imobilizări corporale (continuare)

Valoarea netă contabilă a imobilizărilor corporale deținute în scopul valorificării de către Grup la 31 decembrie 2004 este de 9.458 milioane lei.

#### Banca

<i>În milioane lei</i>	<b>Terenuri și clădiri</b>	<b>Echipamente de birou</b>	<b>Alte imobilizări</b>	<b>Total</b>
<b>Cost sau suma reevaluată</b>				
La 1 ianuarie 2004	13.322.301	2.635.905	2.539.471	18.497.677
Achiziții	278.434	273.966	605.733	1.158.133
Transferuri	447	162.290	(162.737)	-
leșiri	(26.867)	(65.728)	(124.218)	(216.813)
La 31 decembrie 2004	13.574.315	3.006.433	2.858.249	19.438.997
<b>Amortizarea acumulat</b>				
La 1 ianuarie 2004	-	922.566	853.069	1.775.635
Cheltuiala cu amortizarea	345.465	248.718	223.542	817.725
leșiri	(1.014)	(65.155)	(42.987)	(109.156)
La 31 decembrie 2004	344.451	1.106.129	1.033.624	2.484.204
<b>Valoarea netă contabilă</b>				
La 31 decembrie 2003	13.322.301	1.713.339	1.686.402	16.722.042
La 31 decembrie 2004	13.229.864	1.900.304	1.824.625	16.954.793

Valoarea netă contabilă a terenurilor și clădirilor Băncii la 31 decembrie 2003 reprezintă valoarea recuperabilă a imobilizărilor ce a avut la bază evaluarea terenurilor și clădirilor efectuată în ianuarie 2004 de către evaluatorul imobiliar independent Colliers International. Banca a eliminat amortizarea acumulată la 31 decembrie 2003 din valoarea brută contabilă pentru fiecare element individual de clădire și a tratat valoarea netă contabilă la valoarea reevaluată rezultată din raportul de evaluare.

Banca a achiziționat în cadrul unor contracte de leasing un număr de echipamente IT și autovehicule. La sfârșitul contractului de leasing Banca are opțiunea de a cumpăra echipamentele la un preț avantajos. La 31 decembrie 2004, valoarea netă contabilă a imobilizărilor achiziționate în leasing a fost de 824.307 milioane lei (31 decembrie 2003: 544.024 milioane lei). Echipamentele achiziționate în leasing sunt gajate pentru acoperirea datoriei de leasing (vezi nota 25).

Valoarea netă contabilă a imobilizărilor deținute în scopul valorificării de către Bancă la 31 decembrie 2004 este de 9.458 milioane lei.



## Note la situațiile financiare Banca și Consolidat

### 19. Imobilizări necorporale

În milioane lei

	Grupul	Banca
<b>Cost</b>		
La 1 ianuarie 2004	1.043.545	1.034.016
Achiziții	272.444	269.306
leșiri	(210)	(210)
Efectele variației cursurilor de schimb valutar	(90)	-
La 31 decembrie 2004	1.315.689	1.303.112
<b>Amortizarea acumulată și pierderea din depreciere</b>		
La 1 ianuarie 2004	327.969	323.872
Amortizarea în cursul anului 2004	93.092	89.788
leșiri	(238)	(189)
Efectele variației cursurilor de schimb valutar	(18)	-
La 31 decembrie 2004	420.805	413.471
<b>Valoarea netă contabilă</b>		
La 31 decembrie 2003	715.576	710.144
La 31 decembrie 2004	894.884	889.641

### 20. Alte active

În milioane lei

	Grupul		Banca	
	31 Decembrie 2004	31 Decembrie 2003	31 Decembrie 2004	31 Decembrie 2003
Sume în curs de decontare	202.497	141.457	202.497	135.130
Debitori diverși	646.697	696.395	296.751	503.318
Stocuri	133.094	114.580	133.054	112.218
Plăți în avans	80.122	63.404	64.509	63.404
Cota re-asiguratorului din rezerva tehnică de asigurare	134.206	89.295	-	-
Alte active	124.247	248.778	42.122	63.441
<b>Total alte active, brut</b>	<b>1.320.863</b>	<b>1.353.909</b>	<b>738.933</b>	<b>877.511</b>
Minus provizioane pentru deprecierea debitorilor diverși	(196.363)	(197.881)	(168.932)	(192.739)
<b>Total alte active, net</b>	<b>1.124.500</b>	<b>1.156.028</b>	<b>570.001</b>	<b>684.772</b>



## Note la situațiile financiare Banca și Consolidat

### 20. Alte active (continuare)

Grupul a inclus în provizionul pentru deprecierea debitorilor diverși suma de 168.932 milioane lei (31 decembrie 2003: 192.739 milioane lei) reprezentând o creanță preluată în urma fuziunii cu Bancorex (vezi nota 29) privind tipărirea unui album.

### 21. Depozite de la alte bănci

În milioane lei	Grupul		Banca	
	31 Decembrie 2004	31 Decembrie 2003	31 Decembrie 2004	31 Decembrie 2003
Depozite la vedere	730.107	4.222.920	636.145	1.097.849
Depozite la termen	3.767.042	685.426	334.468	209.886
Acorduri de răscumpărare	4.129.895	-	4.129.895	-
<b>Total</b>	<b>8.627.044</b>	<b>4.908.346</b>	<b>5.100.508</b>	<b>1.307.735</b>

### 22. Depozite de la clienți

În milioane lei	Grupul		Banca	
	31 Decembrie 2004	31 Decembrie 2003	31 Decembrie 2004	31 Decembrie 2003
<b>Depozite la vedere</b>				
Persoane fizice	12.596.587	11.033.122	12.507.808	10.381.160
Persoane juridice	29.652.195	27.977.750	28.828.085	27.563.005
<b>Depozite la termen</b>				
Persoane fizice	69.050.363	59.358.038	68.767.921	58.969.623
Persoane juridice	41.565.727	25.655.895	40.728.858	23.685.755
<b>Certificate de depozit</b>				
Persoane fizice	14.393.132	11.186.081	14.393.132	11.186.081
Persoane juridice	2.162.195	1.143.151	2.162.195	1.143.151
<b>Acorduri de răscumpărare</b>				
	8.220.343	6.610.104	8.582.878	6.610.104
<b>Total</b>	<b>177.640.542</b>	<b>142.964.141</b>	<b>175.970.877</b>	<b>139.538.879</b>



## Note la situațiile financiare Banca și Consolidat

### 23. Împrumuri de la alte bănci și alte instituții financiare

<i>În milioane lei</i>	Grupul		Banca	
	31 Decembrie 2004	31 Decembrie 2003	31 Decembrie 2004	31 Decembrie 2003
Împrumuturi de la alte bănci și instituții financiare	24.329.785	9.771.797	23.538.490	9.093.581
Alte finanțări de la instituții financiare internaționale	213.120	543.573	213.122	543.573
<b>Total</b>	<b>24.542.905</b>	<b>10.315.370</b>	<b>23.751.612</b>	<b>9.637.154</b>

Împrumuturile de la alte bănci și instituții financiare includ 23.380.116 milioane lei (31 decembrie 2003: 9.716.341 milioane lei) reprezentând principal și 158.374 milioane lei (31 decembrie 2003: 55.456 milioane lei) reprezentând dobânda de plată aferentă acestor împrumuturi.

Soldul părții de principal aferentă principalelor acorduri de finanțare obținute de Grup este analizat în tabelul de mai jos:

	31 Decembrie 2004	31 Decembrie 2004	31 Decembrie 2003
	Valuta valoare nominală	<i>În milioane lei</i>	<i>În milioane lei</i>
Depfa Investment Bank Ltd (v)	EUR 150.000.000	5.949.450	-
Împrumut sindicalizat (i), (v)	USD 200.000.000	5.813.400	-
International Finance Corporation ("IFC") (ii)	USD 75.000.000	2.180.025	2.444.625
Banca Europeană pentru Reconstrucție și Dezvoltare ("BERD") (iii)	USD 56.167.500	1.632.621	1.830.780
Banca Europeană pentru Reconstrucție și Dezvoltare ("BERD") - SME (iv)	EUR 25.777.778	1.022.424	1.005.082
CommerzBank International S.A. Luxembourg (v)	USD 40.000.000	1.162.680	1.303.800
Alte împrumuturi (v)		5.619.516	3.132.054
<b>Total</b>		<b>23.380.116</b>	<b>9.716.341</b>

#### *i) Împrumut sindicalizat*

Acest împrumut a fost contractat de către Bancă cu un consorțiu de 19 bănci ce a avut ca aranjor principal banca Raiffeisen ZentralBank Oesterreich AG Austria.



## **Note la situațiile financiare Banca și Consolidat**

### **23. Împrumuri de la alte bănci și alte instituții financiare (continuare)**

#### **ii) *International Finance Corporation ("IFC")***

Acest acord a fost încheiat la data de 17 decembrie 2002, scopul acestuia fiind îmbunătățirea structurii bilanțului contabil al Băncii prin reducerea decalajului între scadențele activelor și pasivelor în devize, precum și extinderea Operațiunilor Băncii cu persoane fizice și firme din sectorul privat. Suma angajată este de 75.000.000 USD, suma trasă integral de către Bancă. Rambursările se plătesc semestrial începând cu 15 iunie 2005 și se vor încheia la data de 15 decembrie 2009. Dobânda se plătește semestrial la o rată variabilă a dobânzii LIBOR 6 luni + marja de 2,5%.

În conformitate cu articolele 7.01 și 7.02 ale Acordului de Împrumut, în situația în care Banca nu respectă una dintre obligațiile asumate conform acestui acord sau conform oricărui acord între Bancă și IFC și dacă această situație continuă pentru o perioadă de treizeci de zile după ce IFC a notificat Banca privind nerespectarea obligațiilor, IFC poate să solicite rambursarea imediată a împrumutului.

#### **iii) *Banca Europeană pentru Reconstrucție și Dezvoltare ("BERD"), pentru împrumuturile ipotecare***

Acest acord a fost încheiat la data de 17 ianuarie 2003, scopul acestuia fiind acordarea unor împrumuturi ipotecare pentru proprietăți imobiliare (case, apartamente, precum și terenul aferent), după caz, și alte bunuri similare utilizate sau care urmează să fie utilizate de sub-împrumutați persoane fizice pentru uzul personal în România sau entități legale pentru construcția de sau achiziționarea de case, apartamente sau alte bunuri similare în România pentru angajații acestora.

Suma angajată totalizează 50.000.000 EUR, iar tragerile se pot efectua fie în EUR fie în USD. La 31 decembrie 2004, Banca a tras integral suma reprezentând valoarea acordului, soldul împrumutului fiind de 56.167.500 USD. Împrumutul este rambursabil în moneda de trageri, în 19 rate egale semestriale începând din data de 17 mai 2005, pe 17 mai și 17 noiembrie ale fiecărui an. Plata dobânzii se efectuează de asemenea semestrial la o rată variabilă a dobânzii LIBOR 6 luni + marja de 2,5%.

#### **iv) *Banca Europeană pentru Reconstrucție și Dezvoltare ("BERD") pentru finanțarea întreprinderilor mici și mijlocii ("IMM")***

Există două acorduri semnate la datele de 22 ianuarie 2001 și respectiv 9 decembrie 2002 reprezentând facilități de finanțare pentru IMM-uri pentru promovarea acordării de împrumuturi IMM din țările candidate la Uniunea Europeană. Suma angajată în cadrul fiecărui acord este de 20.000.000 EUR. La 31 decembrie 2004 datoria aferentă părții de principal este de 8.000.000 EUR pentru primul acord și respectiv 17.777.778 EUR pentru cel de-al doilea acord.

Rambursarea împrumutului se face în tranșe egale semestriale pe data de 10 mai și respectiv 10 noiembrie pentru primul acord IMM, în timp ce pentru cel de-al doilea acord rambursările sunt datorate începând de la 1 an după prima trageri. Dobânda se plătește de asemenea semestrial la o rată variabilă a dobânzii EURIBOR 6 luni + 2,25%.



## Note la situațiile financiare Banca și Consolidat

### 23. Împrumuri de la alte bănci și alte instituții financiare (continuare)

#### v) Alte împrumuturi

Alte împrumuturi de la bănci și alte instituții financiare la 31 decembrie 2004 sunt purtătoare de dobândă între 2,35% - 6,5% și au scadențele finale între septembrie 2007 și decembrie 2013.

### 24. Alte datorii constituite prin titluri

În aprilie 2004, BCR Leasing S.A. a emis obligațiuni corporatiste în valoare nominală de 75.000 milioane lei (echivalent a 1.834.144 EUR). Rata dobânzii este de 6% pe an și se plătește semestrial. Obligațiunile au fost emise în Lei dar sunt rambursate în suma echivalentă în EUR a principalului la momentul închiderii subscrierii de către Comisia Națională a Valorilor Mobiliare ("CNVM"). Scadența este de 1.080 zile minus 7 zile calendaristice de la data închiderii ofertei de subscriere (8 aprilie 2004), care a fost intermediată de către BCR Securities SA. Întreaga emisiune a fost subscrisă (90% din oferta a fost subscrisă de companii din cadrul Grupului Banca Comercială Română). BCR Asigurări SA a asigurat riscul financiar referitor la rambursarea principalului și a dobânzii. Obligațiunile sunt cotate pe Bursa de Valori București din iulie 2004 (simbol BCL 07).

### 25. Alte datorii și provizioane

În milioane lei	Grupul		Banca	
	31 Decembrie 2004	31 Decembrie 2003	31 Decembrie 2004	31 Decembrie 2003
Datorii de leasing financiar (i)	-	29.158	323.149	246.784
Cheltuiala preliminară privind participarea salariaților la profit	675.811	333.870	655.898	333.870
Sume în curs de decontare	252.098	318.662	250.027	318.662
Provizioane pentru scrisori de garanție	113.449	113.449	113.449	113.449
Provizioane pentru litigii	78.247	-	74.281	-
Impozitul pe profit datorat	204.452	63.353	28.510	33.102
Alte taxe datorate	237.883	61.693	203.133	7.147
Rezerve tehnice de asigurări	893.411	530.305	-	-
Alte datorii	1.712.577	597.670	982.372	253.243
<b>Total</b>	<b>4.167.928</b>	<b>2.048.160</b>	<b>2.630.819</b>	<b>1.306.257</b>



## Note la situațiile financiare Banca și Consolidat

### 25. Alte datorii și provizioane (*continuare*)

i) Datoriile de leasing financiar sunt analizate după cum urmează:

<i>În milioane lei</i>	Grupul		Banca	
	31 Decembrie 2004	31 Decembrie 2003	31 Decembrie 2004	31 Decembrie 2003
Până la 1 an	-	29.158	247.817	214.623
Între 1 an și 5 ani	-	-	75.332	32.161
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>29.158</b>	<b>323.149</b>	<b>246.784</b>

### 26. Impozit amânat

<i>În milioane lei</i>	Grupul		Banca	
	31 Decembrie 2004	31 Decembrie 2003	31 Decembrie 2004	31 Decembrie 2003
<b>Datorii privind impozitul amânat</b>				
- retratarea imobilizărilor corporale și participațiilor	(259.705)	(366.467)	(276.859)	(366.370)
- participații în filiale	472	-	(49.410)	(22.134)
- alte diferențe temporare	(161.457)	(456.039)	(140.050)	(289.318)
	<b>(420.690)</b>	<b>(822.506)</b>	<b>(466.319)</b>	<b>(677.822)</b>
<b>Creanțe privind impozitul amânat</b>				
- provizioane pentru deprecierea creditelor	452.366	547.775	452.367	547.775
- alte diferențe temporare	73.790	187.247	70.690	95.135
	<b>526.156</b>	<b>735.022</b>	<b>523.057</b>	<b>642.910</b>
<b>Creanțe/(datorii) privind impozitul amânat</b>	<b>105.466</b>	<b>(87.484)</b>	<b>56.738</b>	<b>(34.912)</b>





## Note la situațiile financiare Banca și Consolidat

### 27. Capital social

Capitalul social statutar al Băncii la 31 decembrie 2004 este reprezentat de 792.468.750 acțiuni în valoare nominală de 10.000 lei fiecare (31 decembrie 2003: 792.468.750 acțiuni cu valoare nominală de 10.000 lei fiecare). Acționarii Băncii sunt următorii:

	31 Decembrie 2004		31 Decembrie 2003	
	Nr. acțiuni	%	Nr. acțiuni	%
Autoritatea pentru Valorificarea Activelor Statului ("AVAS")	292.282.131	36,88%	553.796.821	69,88%
IFC	99.058.595	12,50%	-	-
BERD	99.058.595	12,50%	-	-
SIF Oltenia	48.479.429	6,12%	48.479.429	6,12%
SIF Banat Crișana	47.548.125	6,00%	47.548.125	6,00%
SIF Moldova	47.548.125	6,00%	47.548.125	6,00%
SIF Transilvania	47.548.125	6,00%	47.548.125	6,00%
SIF Muntenia	47.548.125	6,00%	47.548.125	6,00%
Persoane fizice - salariați	63.397.500	8,00%	-	-
<b>Total</b>	<b>792.468.750</b>	<b>100,00%</b>	<b>792.468.750</b>	<b>100,00%</b>

În iulie 2004, 8% din capitalul social al Băncii a fost vândut de AVAS către Asociația Salariaților Băncii ("Asociația") pentru suma de 10.350 lei / acțiune, în conformitate cu Legea nr. 227 / 2004 adoptată de Parlamentul României în mai 2004.

### 28. Rezerve

Rezervele includ rezerva legală statutară, rezerva de riscuri bancare și rezerva de conversie. La 31 decembrie 2004, rezerva legală a fost în sumă de 5.631.479 milioane lei (31 decembrie 2003: 5.631.479 milioane lei) și rezerva de riscuri bancare a fost în suma de 2.154.537 milioane lei (31 decembrie 2003: 1.629.352 milioane lei). Rezerva legală și rezerva de riscuri bancare nu pot fi distribuite.

### 29. Angajamente și datorii contingente

#### Litigii privind fuziunea cu Bancorex

În 1999, ca urmare a situației financiare dificile a uneia dintre băncile deținute de stat, Banca Română de Comerț Exterior - "Bancorex", Guvernul României a lansat o serie de măsuri cu scopul de a limita efectul insolvenței Bancorex asupra economiei României.



## Note la situațiile financiare Banca și Consolidat

### 29. Angajamente și datorii contingente (*continuare*)

Aceste măsuri au inclus plasarea Bancorex sub administrare specială pe o perioadă limitată de timp, transferul anumitor credite neperformante ale Bancorex la o Agenție de Valorificare a Activelor (AVAB) și transferul tuturor celorlalte activități către Bancă. Banca a primit din partea Guvernului României titluri de valoare având aceeași scadență cu depozitele și conturile altor creditori transferați de la Bancorex.

Pe data de 6 iulie 2000 Guvernul României a emis Ordonanța de Urgență Nr. 131 / 2000 și ulterior Decizia nr. 909 / 2000 ce stipulau faptul că Guvernul va emite scrisori de garanție necondiționate în favoarea Băncii pentru acoperirea oricăror pretenții din litigii până la suma de 38 miliarde lei și 116 milioane USD, litigii în care Banca este pârât, rezultate din activitățile Bancorex, înainte de a fi radiată de la Registrul Comerțului. La data de 31 decembrie 2004, Banca avea calitatea de pârât într-un caz din această categorie având o valoare probabilă de aproximativ 1,9 miliarde lei.

Pe baza Ordonanței de Urgență Nr. 18 / 2004, toate elementele din afara bilanțului, alte angajamente și toate riscurile Băncii ce rezultă din litigiile referitoare la Bancorex sunt garantate, rămân și vor fi garantate de către Stat. În conformitate cu Ordonanța de Urgență Nr. 18 / 2004 și Ordonanța de Guvern nr. 832 / 2004, Ministerul Finanțelor Publice a emis Scrisori de Garanție pentru 56 de litigii în care Banca este implicată ca rezultat al fuziunii cu Bancorex.

La 31 decembrie 2004, Banca era pârâtă în 19 cazuri din această categorie, valoarea totală probabilă a pretențiilor fiind de 71.602 milioane lei, 17.087.475 USD, 3.455.650 EUR și 10 miliarde drahme grecești (GRD) (aceasta din urmă la valoarea din anul 1948).

Banca continuă să fie subiectul unui număr de litigii rezultate din activitatea Bancorex, care, în conformitate cu Ordonanța de Urgență nr. 85 / 2004, urmează să fie transferate la AVAS la prima audiere a fiecărui caz în tribunalul desemnat pentru fiecare proces. Conducerea Băncii consideră că astfel de acțiuni nu vor avea impact semnificativ asupra rezultatelor economice și poziției financiare ale Băncii.

#### **Alte litigii**

La data de 31 decembrie 2004, Banca era implicată în cursul normal al desfășurării activității într-un număr de 391 de alte litigii în calitate de pârât, pentru care pretențiile sunt estimate la 2.637 miliarde lei (din care pentru un litigiu în care s-a cerut despăgubire de 1.957 miliarde lei, Curtea a respins cererea de despăgubire împotriva Băncii la prima audiere), 15,5 milioane EUR și 33,4 milioane USD. Conducerea Băncii, pe baza consultării consilierilor juridici, a constituit un provizion de 74.281 milioane lei pentru aceste cereri de despăgubire (vezi nota 25). În opinia conducerii, după obținerea consilierii juridice, rezultatele acestor procese nu vor genera nici o pierdere semnificativă peste suma provizionată la 31 decembrie 2004.

#### **Angajamente referitoare la credite**

În orice moment Grupul are angajamente de acordare de credite. Aceste angajamente se regăsesc sub forma creditelor aprobate și a descoperirilor de cont. Angajamentele de credit au o perioadă contractuală care nu depășește perioada normală de subscriere și decontare, încadrându-se în intervalul de la o lună până la un an.



## Note la situațiile financiare Banca și Consolidat

### 29. Angajamente și datorii contingente (continuare)

Grupul oferă clienților săi garanții financiare și credite documentare prin care se garantează îndeplinirea angajamentelor în favoarea unor terțe persoane. Aceste angajamente au limite fixe și se stabilesc în general pentru o perioadă de până la un an. Momentele de expirare nu sunt concentrate în mod deosebit într-o anumită perioadă.

Sumele contractuale ale angajamentelor și datoriilor contingente sunt prezentate în tabelul următor pe categorii. Sumele reflectate ca angajamente sunt presupuse a fi angajate în întregime. Sumele prezentate în tabel pentru garanții și credite documentare reprezintă pierderea contabilă maximă care ar fi recunoscută la data bilanțului dacă contrapartidele nu și-ar îndeplini angajamentele contractuale.

Angajamentele de creditare reprezintă părți neutilizate din plafoanele autorizate de împrumuturi, scrisori de garanție și acreditive. Referitor la riscul de credit aferent angajamentelor de creditare, Grupul este în mod potențial expus la o pierdere egală ca sumă cu totalul angajamentelor neutilizate.

Totuși, valoarea probabilă a pierderii este mai mică decât totalul angajamentelor neutilizate, având în vedere că majoritatea angajamentelor de creditare sunt condiționate de respectarea de către clienți a anumitor standarde specifice de creditare. Grupul monitorizează scadențele angajamentelor de credit pentru că angajamentele pe termen lung prezintă în general un risc de credit mai ridicat decât angajamentele de credit pe termen scurt.

<i>În milioane lei</i>	Grupul		Banca	
	31 Decembrie 2004	31 Decembrie 2003	31 Decembrie 2004	31 Decembrie 2003
Scrisori de garanție	33.214.372	19.578.211	31.692.584	18.789.711
Acreditive	3.330.401	2.593.032	3.288.001	2.579.397
Angajamente netrase	15.814.992	14.003.737	14.803.640	12.679.006
<b>Total</b>	<b>52.359.765</b>	<b>36.174.980</b>	<b>49.784.225</b>	<b>34.048.114</b>

La data de 31 decembrie 2004 Banca avea înregistrat un provizion pentru scrisori de garanție totalizând 113.449 milioane lei (31 decembrie 2003: 113.449 milioane lei).

### 30. Tranzacții cu entități aflate în relații speciale

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 fiecărei tranzacții posibile cu entitățile aflate în relații speciale s-a acordat atenție substanței tranzacției mai degrabă decât formei juridice.

Natura relațiilor cu acele entități aflate în relații speciale cu care Grupul a derulat tranzacții semnificative sau a avut solduri semnificative la 31 decembrie 2004 este prezentată mai jos. Tranzacțiile cu entitățile aflate în relații speciale s-au derulat în cadrul desfășurării normale a activității la prețurile pieței.



## Note la situațiile financiare Banca și Consolidat

### 30. Tranzacții cu entități aflate în relații speciale (continuare)

#### Tranzacții cu acționarii

Statul Român, prin AVAS în calitate de acționar al Băncii, are o influență semnificativă asupra politicilor financiare și operaționale. Banca a derulat un număr de tranzacții bancare cu organizații și companii controlate de către Statul Român în cursul normal al activității. Aceste tranzacții au fost efectuate în condiții, termeni comerciali și rate de dobânzi de piață.

Grupul a derulat un număr de tranzacții bancare cu acționarii în cursul normal al desfășurării activității. Aceste tranzacții au fost efectuate în condiții, termeni comerciali și rate de dobânzi de piață.

Următoarele tranzacții au fost efectuate cu acționarii AVAS, SIF Banat-Crișana SA, SIF Moldova SA, SIF Muntenia SA, SIF Oltenia SA, SIF Transilvania SA, BERD și IFC:

	Grupul		Banca	
	31 Decembrie 2004	31 Decembrie 2003	31 Decembrie 2004	31 Decembrie 2003
<i>În milioane lei</i>				
<b>Active</b>				
Titluri de valoare disponibile pentru vânzare	23.720	2.835	23.720	2.835
<b>Total</b>	<b>23.720</b>	<b>2.835</b>	<b>23.720</b>	<b>2.835</b>
<b>Datorii</b>				
Depozite de la clienți	85.180	35.307	85.180	35.307
Împrumuturi de la alte bănci și instituții financiare	4.887.665	-	4.835.070	-
Alte datorii	5.343	-	5.343	-
<b>Total</b>	<b>4.978.188</b>	<b>35.307</b>	<b>4.925.593</b>	<b>35.307</b>



## Note la situațiile financiare Banca și Consolidat

### 30. Tranzacții cu entități aflate în relații speciale (continuare)

<i>În milioane lei</i>	Grupul		Banca	
	31 Decembrie 2004	31 Decembrie 2003	31 Decembrie 2004	31 Decembrie 2003
<b>Venituri *</b>				
Venituri din dobânzi și dividende	1.173	-	1.173	-
Venituri din comisioane	26.298	522	26.298	522
<b>Total</b>	<b>27.471</b>	<b>522</b>	<b>27.471</b>	<b>522</b>
<b>Cheltuieli *</b>				
Cheltuieli cu dobânzile	25.220	3.474	24.974	3.474
Cheltuieli cu comisioanele	1.791	-	1.741	-
<b>Total</b>	<b>27.011</b>	<b>3.474</b>	<b>26.715</b>	<b>3.474</b>

\* date disponibile pentru 10 luni aferente exercițiului financiar 2004

#### Tranzacții cu managementul

Grupul a derulat un număr de Operațiuni bancare cu managementul în cadrul desfășurării normale a activității. Aceste tranzacții au fost efectuate în condiții și termeni comerciali și la rate de dobânzi ale pieței. Următoarele tranzacții au fost derulate cu managementul:

<i>În milioane lei</i>	Grupul		Banca	
	31 Decembrie 2004	31 Decembrie 2003	31 Decembrie 2004	31 Decembrie 2003
<b>Active</b>				
Credite și avansuri acordate clienților	13.270	11.742	10.547	11.742
Alte active	200	-	200	-
<b>Total</b>	<b>13.470</b>	<b>11.742</b>	<b>10.747</b>	<b>11.742</b>
<b>Datorii</b>				
Depozite de la clienți	64.857	60.298	64.857	60.298
Alte datorii	23	-	-	-
<b>Total</b>	<b>64.880</b>	<b>60.298</b>	<b>64.857</b>	<b>60.298</b>



## Note la situațiile financiare Banca și Consolidat

### 30. Tranzacții cu entități aflate în relații speciale (continuare)

<i>În milioane lei</i>	Grupul		Banca	
	2004	2003	2004	2003
Venituri din dobânzi și comisioane *	1.221	992	932	992
Cheltuieli cu dobânzi și alte cheltuieli *	5.566	1.142	3.554	786

\* date disponibile pentru 10 luni aferente exercițiului financiar 2004

#### Tranzacțiile cu filialele

Banca deține participații în filiale (vezi nota 17) cu care a derulat un număr de tranzacții bancare în cadrul desfășurării normale a activității. Aceste tranzacții au fost efectuate în condiții și termeni comerciali și la rate de dobândă de piață. Următoarele tranzacții au fost derulate cu filialele:

<i>În milioane lei</i>	31 Decembrie 2004	31 Decembrie 2003
<b>Active</b>		
Numerar și echivalente de numerar	15.707	4.172
Plasamente la alte bănci	1.884.819	1.819.494
Credite și avansuri acordate băncilor	305.196	324.650
Credite și avansuri acordate clienților	3.668.720	2.851.427
Titluri de valoare disponibile pentru vânzare	12.944	-
Alte active	-	28.999
<b>Total</b>	<b>5.887.386</b>	<b>5.028.742</b>
<b>Datorii</b>		
Depozite de la bănci	14.754	15.252
Depozite de la clienți	831.463	203.746
Împrumuturi de la alte bănci și alte instituții financiare	51.840	-
Alte datorii și provizioane	323.148	217.626
<b>Total</b>	<b>1.221.205</b>	<b>436.624</b>



**Note la situațiile financiare**  
**Banca și Consolidat**

**30. Tranzacții cu entități aflate în relații speciale (continuare)**

<i>În milioane lei</i>	<b>2004</b>	<b>2003</b>
Venituri din dobânzi	262.300	191.429
Venituri din comisioane	21.543	12.299
Alte venituri	196.991	85.393
<b>Total</b>	<b>480.834</b>	<b>289.121</b>
Cheltuieli cu dobânzile	98.687	36.651
Cheltuieli cu comisioanele	3.516	-
Cheltuieli cu asigurări	215.137	136.273
Alte cheltuieli	479.263	190.563
<b>Total</b>	<b>796.603</b>	<b>363.487</b>



## Note la situațiile financiare Banca și Consolidat

### 31. Valoarea justă a instrumentelor financiare

Valoarea justă este suma pentru care un instrument financiar ar putea fi tranzacționat între părți aflate în cunoștință de cauză în condițiile derulării tranzacției pe baze comerciale. Aceasta reprezintă o aproximare generală a unei valori posibile ce poate să nu fie niciodată realizată.

Grupul este supus variațiilor multor factori economici incluzând:

- a) Rata de schimb a valutelor față de Leu sau alte valute:
- b) Prețurile de piață ale unor produse similare
- c) Ratele de dobândă.

Instrumentele financiare ale Grupului, așa cum sunt definite în conformitate cu cerințele aplicabile, includ active financiare și datoriile financiare înregistrate în bilanțul contabil.

Fondurile pe termen scurt ale Grupului, incluzând conturile curente și plasamentele la alte bănci, sunt evidențiate în contabilitate la cost, care aproximează valoarea justă deoarece aceste instrumente au termene scadente scurte și sunt convertibile în numerar sau decontate fără costuri de tranzacționare semnificative.

Instrumentele financiare deținute pentru tranzacționare sunt evidențiate în contabilitate la valoarea justă.

Participațiile cotate ale Grupului sunt raportate la valoarea justă, care este bazată pe cotațiile de piață la data bilanțului fără deducerea costurilor de tranzacționare. Participațiile necotate ale Grupului sunt evidențiate la cost reevaluat, deoarece conducerea Grupului nu consideră că valoarea justă a acestor participații evidențiate la cost diferă semnificativ față de valoarea contabilă.

Instrumentele financiare disponibile pentru vânzare ale Grupului sunt raportate la valoarea justă, care are la bază cotații de piață la data bilanțului sau modele de actualizare a fluxurilor de numerar acolo unde cotațiile de piață nu sunt disponibile, fără deducerea costurilor de tranzacționare.

Instrumentele financiare deținute până la scadență sunt evidențiate în situațiile financiare la cost amortizat. Valoarea justă a instrumentelor financiare deținute până la scadență ale Băncii are la bază cotațiile de piață la data bilanțului fără deducerea costurilor de tranzacționare. Valoarea justă a titlurilor deținute până la scadență a fost de 1.143.691 milioane lei la 31 decembrie 2004.

Conducerea Grupului estimează că valoarea justă a creditelor și avansurilor acordate clienței este dată de costul lor amortizat raportat în situațiile financiare deoarece nu există piață pentru astfel de instrumente financiare care să faciliteze obținerea de prețuri pentru instrumente comparabile. În plus, se consideră că valoarea actualizată a fluxurilor de numerar viitoare nu diferă semnificativ de valoarea contabilă a creditelor și avansurilor acordate clienței deoarece Grupul cere pentru aceste instrumente financiare rate de dobândă variabile apropiate de cele de piață.





## Note la situațiile financiare Banca și Consolidat

### 31. Valoarea justă a instrumentelor financiare (continuare)

Depozitele la termen ale clienților sunt raportate la cost. Aceste elemente au scadențe predominant pe termen scurt și sunt purtatoare de dobânzi care reflectă condițiile de piață curente. Datorită scadențelor pe termen scurt ale acestor instrumente financiare, managementul estimează valoarea lor justă pe baza valorii lor nominale.

### 32. Analiza pe valute

Activele și datoriile Grupului în lei și devize la 31 decembrie 2004 pot fi analizate după cum urmează:

<i>În milioane lei</i>	<b>Lei</b>	<b>USD</b>	<b>EUR</b>	<b>Altele</b>	<b>Total</b>
<b>Active</b>					
Numerar și echivalente de numerar	2.484.631	404.453	1.217.949	169.286	<b>4.276.319</b>
Conturi curente și plasamente la bănci centrale	49.276.806	21.551.855	569.925	83.424	<b>71.482.010</b>
Plasamente la bănci	562.616	922.567	5.189.854	1.564.994	<b>8.240.031</b>
Credite și avansuri acordate băncilor	-	223.774	56.996	25.759	<b>306.529</b>
Credite și avansuri acordate clientelei	54.117.451	15.951.758	37.790.116	145.002	<b>108.004.327</b>
Titluri de valoare disponibile pentru vânzare	24.276.534	6.630.293	8.029.873	71.110	<b>39.007.810</b>
Titluri de valoare deținute până la scadență	-	-	-	-	-
Participații	142.220	241.848	111.022	-	<b>495.090</b>
Impozitul amânat - activ	102.149	-	-	3.317	<b>105.466</b>
Imobilizări corporale	18.702.783	-	31.254	3.143	<b>18.737.180</b>
Imobilizări necorporale	894.632	-	-	252	<b>894.884</b>
Alte active	626.411	237.388	249.746	10.956	<b>1.124.500</b>
<b>Total active</b>	<b>151.186.233</b>	<b>46.163.936</b>	<b>53.246.735</b>	<b>2.077.242</b>	<b>252.674.146</b>
<b>Datorii</b>					
Depozite de la bănci	431.471	4.635.212	3.465.128	95.234	<b>8.627.044</b>
Depozite de la clienți	111.084.108	24.262.881	40.478.705	1.814.848	<b>177.640.542</b>
Împrumuturi de la bănci și alte instituții financiare	28.587	14.125.428	10.372.012	16.878	<b>24.542.905</b>
Alte datorii constituite prin titluri	-	-	14.058	-	<b>14.058</b>
Alte datorii și provizioane	3.387.836	230.785	497.154	52.153	<b>4.167.928</b>
<b>Total datorii</b>	<b>114.932.002</b>	<b>43.254.306</b>	<b>54.827.057</b>	<b>1.979.112</b>	<b>214.992.477</b>
<b>Active / (datorii) nete</b>	<b>36.254.231</b>	<b>2.909.630</b>	<b>(1.580.322)</b>	<b>98.130</b>	<b>37.681.669</b>



## Note la situațiile financiare Banca și Consolidat

### 32. Analiza pe valute (continuare)

Activele și datoriile Băncii în lei și devize la 31 decembrie 2004 pot fi analizate după cum urmează:

<i>În milioane lei</i>	<b>Lei</b>	<b>USD</b>	<b>EUR</b>	<b>Altele</b>	<b>Total</b>
<b>Active</b>					
Numerar și echivalente de numerar	2.432.074	365.664	1.173.258	152.590	<b>4.123.586</b>
Conturi curente și plasamente la bănci centrale	49.049.716	21.542.168	-	-	<b>70.591.884</b>
Plasamente la bănci	329.832	775.846	4.579.759	1.525.767	<b>7.211.205</b>
Credite și avansuri acordate băncilor	-	102.030	203.166	-	<b>305.196</b>
Credite și avansuri acordate clientelei	54.017.872	14.726.325	34.080.696	62.886	<b>102.887.780</b>
Titluri de valoare disponibile pentru vânzare	23.486.871	5.151.505	5.357.994	-	<b>33.996.368</b>
Titluri de valoare deținute până la scadență	-	711.099	409.461	-	<b>1.120.560</b>
Participații	2.069.264	241.848	3.874.059	-	<b>6.185.171</b>
Impozitul amânat - activ	56.738	-	-	-	<b>56.738</b>
Imobilizări corporale	16.954.793	-	-	-	<b>16.954.793</b>
Imobilizări necorporale	889.641	-	-	-	<b>889.641</b>
Alte active	265.033	224.399	79.341	1.228	<b>570.001</b>
<b>Total active</b>	<b>149.551.834</b>	<b>43.840.884</b>	<b>49.757.732</b>	<b>1.742.473</b>	<b>244.892.923</b>
<b>Datorii</b>					
Depozite de la bănci	439.449	2.981.680	1.631.939	47.440	<b>5.100.508</b>
Depozite de la clienți	111.122.642	23.731.152	39.368.782	1.748.301	<b>175.970.877</b>
Împrumuturi de la bănci și alte instituții financiare	7.937	14.089.205	9.639.952	14.518	<b>23.751.612</b>
Alte datorii și provizioane	2.054.846	240.381	315.428	20.164	<b>2.630.819</b>
<b>Total datorii</b>	<b>113.624.874</b>	<b>41.042.418</b>	<b>50.956.101</b>	<b>1.830.423</b>	<b>207.453.816</b>
<b>Active / (datorii) nete</b>	<b>35.926.960</b>	<b>2.798.466</b>	<b>(1.198.369)</b>	<b>(87.950)</b>	<b>37.439.107</b>



## Note la situațiile financiare Banca și Consolidat

### 32. Analiza pe valute (*continuare*)

Activele și datoriile Grupului în lei și devize la 31 decembrie 2003 pot fi analizate după cum urmează:

<i>În milioane lei</i>	<b>Lei</b>	<b>USD</b>	<b>EUR</b>	<b>Altele</b>	<b>Total</b>
<b>Active</b>					
Numerar și echivalente de numerar	2.526.464	379.674	1.354.091	166.647	4.426.876
Conturi curente și plasamente la bănci centrale	38.712.805	14.394.161	829.034	39.156	53.975.156
Plasamente la bănci	288.643	999.559	5.366.546	2.499.552	9.154.300
Titluri de valoare deținute pentru tranzacționare	-	62.634	121.584	-	184.218
Credite și avansuri acordate băncilor	91.198	-	79.027	-	170.225
Credite și avansuri acordate clienței	47.760.928	16.211.256	19.402.748	146.444	83.521.376
Titluri de valoare disponibile pentru vânzare	7.420.492	7.028.468	3.446.542	98.450	17.993.952
Titluri de valoare deținute până la scadență	37.491	1.008.629	2.583.252	-	3.629.372
Participații	99.231	110.103	241.847	-	451.181
Imobilizări corporale	18.512.127	-	130.743	2.760	18.645.630
Imobilizări necorporale	715.239	-	-	337	715.576
Alte active	500.391	369.694	278.431	7.512	1.156.028
<b>Total active</b>	<b>116.665.009</b>	<b>40.564.178</b>	<b>33.833.845</b>	<b>2.960.858</b>	<b>194.023.890</b>
<b>Datorii</b>					
Depozite de la bănci	757.683	2.154.855	1.882.506	113.302	4.908.346
Depozite de la clienți	85.606.981	26.947.859	28.478.479	1.930.822	142.964.141
Împrumuturi de la bănci și alte instituții financiare	17.542	6.351.603	3.919.579	26.646	10.315.370
Alte datorii și provizioane	1.535.764	132.098	348.615	31.683	2.048.160
Datorii privind impozitul amânat	52.745	-	37.951	(3.212)	87.484
<b>Total datorii</b>	<b>87.970.715</b>	<b>35.586.415</b>	<b>34.667.130</b>	<b>2.099.241</b>	<b>160.323.501</b>
<b>Active / (datorii) nete</b>	<b>28.694.294</b>	<b>4.977.763</b>	<b>(833.285)</b>	<b>861.617</b>	<b>33.700.389</b>



## Note la situațiile financiare Banca și Consolidat

### 32. Analiza pe valute (*continuare*)

Activele și datoriile Băncii în lei și devize la 31 decembrie 2003 pot fi analizate după cum urmează:

<i>În milioane lei</i>	<b>Lei</b>	<b>USD</b>	<b>EUR</b>	<b>Altele</b>	<b>Total</b>
<b>Active</b>					
Numerar și echivalente de numerar	2.467.457	371.499	1.350.830	165.822	4.355.608
Conturi curente și plasamente la bănci centrale	38.504.376	14.394.161	-	-	52.898.537
Plasamente la bănci	52.033	366.912	6.002.512	1.099.214	7.520.671
Credite și avansuri acordate băncilor	-	114.008	210.642	-	324.650
Credite și avansuri acordate clienței	47.636.168	14.624.019	16.489.323	72.873	78.822.383
Titluri de valoare disponibile pentru vânzare	6.880.568	6.229.463	2.549.592	-	15.659.623
Titluri de valoare deținute până la scadență	-	966.397	1.013.595	-	1.979.992
Participații	1.446.110	402.866	1.789.574	1.407.848	5.046.398
Imobilizări corporale	16.722.042	-	-	-	16.722.042
Imobilizări necorporale	710.144	-	-	-	710.144
Alte active	296.666	333.544	53.910	652	684.772
<b>Total active</b>	<b>114.715.564</b>	<b>37.802.869</b>	<b>29.459.978</b>	<b>2.746.409</b>	<b>184.724.820</b>
<b>Datorii</b>					
Depozite de la bănci	727.743	440.406	81.464	58.122	1.307.735
Depozite de la clienți	85.079.249	27.173.984	25.415.556	1.870.090	139.538.879
Împrumuturi de la bănci și alte instituții financiare	17.542	3.241.363	6.351.603	26.646	9.637.154
Alte datorii și provizioane	876.130	176.656	239.274	14.197	1.306.257
Datorii privind impozitul amânat	34.912	-	-	-	34.912
<b>Total datorii</b>	<b>86.735.576</b>	<b>31.032.409</b>	<b>32.087.897</b>	<b>1.969.055</b>	<b>151.824.937</b>
<b>Active / (datorii) nete</b>	<b>27.979.988</b>	<b>6.770.460</b>	<b>(2.627.919)</b>	<b>777.354</b>	<b>32.899.883</b>



## Note la situațiile financiare Banca și Consolidat

### 33. Analiza pe maturități

Activele și datoriile Grupului analizate pe perioada rămasă de la 31 decembrie 2004 până la scadența contractuală se prezintă după cum urmează:

	Până la 3 luni	3 luni - 1 an	1 an - 5 ani	Peste 5 ani	Scadență nedeterminată	Total
<i>În milioane lei</i>						
<b>Active</b>						
Numerar și echivalente de numerar	4.276.319	-	-	-	-	<b>4.276.319</b>
Conturi curente și plasamente la bănci centrale	71.482.010	-	-	-	-	<b>71.482.010</b>
Plasamente la bănci	8.120.218	119.813	-	-	-	<b>8.240.031</b>
Credite și avansuri acordate băncilor	165.525	113.048	27.956	-	-	<b>306.529</b>
Credite și avansuri acordate clientelei	23.331.006	37.928.921	35.650.745	11.093.655	-	<b>108.004.327</b>
Titluri de valoare disponibile pentru vânzare	23.232.572	3.242.220	8.207.317	4.002.155	323.546	<b>39.007.810</b>
Titluri de valoare deținute până la scadență	-	-	-	-	-	-
Participații	-	-	-	-	495.090	<b>495.090</b>
Impozitul amânat - activ	-	-	-	-	105.466	<b>105.466</b>
Imobilizări corporale	-	-	-	-	18.737.180	<b>18.737.180</b>
Imobilizări necorporale	-	-	-	-	894.884	<b>894.884</b>
Alte active	775.614	121.083	2.856	-	224.947	<b>1.124.500</b>
<b>Total active</b>	<b>131.383.264</b>	<b>41.525.085</b>	<b>43.888.874</b>	<b>15.095.810</b>	<b>20.781.113</b>	<b>252.674.146</b>
<b>Datorii</b>						
Depozite de la bănci	3.973.606	2.887.880	1.706.300	59.258	-	<b>8.627.044</b>
Depozite de la clienți	154.892.831	19.514.651	3.156.821	28.089	48.150	<b>177.640.542</b>
Împrumuturi de la bănci și alte instituții financiare	1.754.409	2.600.323	19.283.795	904.378	-	<b>24.542.905</b>
Alte datorii constituite prin titluri	1.455	-	12.603	-	-	<b>14.058</b>
Alte datorii și provizioane	3.751.852	84.681	3.217	65.999	262.179	<b>4.167.928</b>
<b>Total datorii</b>	<b>164.374.153</b>	<b>25.087.535</b>	<b>24.162.736</b>	<b>1.057.724</b>	<b>310.329</b>	<b>214.992.477</b>
<b>Surplus/(deficit) de lichiditate</b>	<b>(32.990.889)</b>	<b>16.437.550</b>	<b>19.726.138</b>	<b>14.038.086</b>	<b>20.470.784</b>	<b>37.681.669</b>



## Note la situațiile financiare Banca și Consolidat

### 33. Analiza pe maturități (continuare)

Activele și datoriile Băncii analizate pe perioada rămasă de la 31 decembrie 2004 până la scadența contractuală se prezintă după cum urmează:

	Până la 3 luni	3 luni - 1 an	1 an - 5 ani	Peste 5 ani	Scadență nedeterminată	Total
<i>În milioane lei</i>						
<b>Active</b>						
Numerar și echivalente de numerar	4.123.586	-	-	-	-	<b>4.123.586</b>
Conturi curente și plasamente la bănci centrale	70.591.884	-	-	-	-	<b>70.591.884</b>
Plasamente la bănci	7.129.034	82.171	-	-	-	<b>7.211.205</b>
Credite și avansuri acordate băncilor	1.533	-	-	303.663	-	<b>305.196</b>
Credite și avansuri acordate clientelei	21.848.799	35.512.311	34.417.323	11.109.347	-	<b>102.887.780</b>
Titluri de valoare disponibile pentru vânzare	22.087.136	1.563.001	6.483.094	3.718.621	144.516	<b>33.996.368</b>
Titluri de valoare deținute până la scadență	145.527	646.898	328.135	-	-	<b>1.120.560</b>
Participații	-	-	-	-	6.185.171	<b>6.185.171</b>
Impozitul amânat - activ	-	-	-	-	56.738	<b>56.738</b>
Imobilizări corporale	-	-	-	-	16.954.793	<b>16.954.793</b>
Imobilizări necorporale	-	-	-	-	889.641	<b>889.641</b>
Alte active	360.927	-	-	-	209.074	<b>570.001</b>
<b>Total active</b>	<b>126.288.426</b>	<b>37.804.381</b>	<b>41.228.552</b>	<b>15.131.631</b>	<b>24.439.933</b>	<b>244.892.923</b>
<b>Datorii</b>						
Depozite de la bănci	1.852.043	1.542.164	1.706.301	-	-	<b>5.100.508</b>
Depozite de la clienți	153.164.272	19.674.090	3.106.331	26.184	-	<b>175.970.877</b>
Împrumuturi de la bănci și alte instituții financiare	1.667.362	2.335.085	18.844.787	904.378	-	<b>23.751.612</b>
Alte datorii și provizioane	2.120.337	169.261	82.770	-	258.451	<b>2.630.819</b>
<b>Total datorii</b>	<b>158.804.014</b>	<b>23.720.600</b>	<b>23.740.189</b>	<b>930.562</b>	<b>258.451</b>	<b>207.453.816</b>
<b>Surplus/(deficit) de lichiditate</b>	<b>(32.515.588)</b>	<b>14.083.781</b>	<b>17.488.363</b>	<b>14.201.069</b>	<b>24.181.482</b>	<b>37.439.107</b>



## Note la situațiile financiare Banca și Consolidat

### 33. Analiza pe maturități (continuare)

Activele și datoriile Grupului analizate pe perioada ramasă de la 31 decembrie 2003 până la scadența contractuală se prezintă după cum urmează:

	Până la 3 luni	3 luni - 1 an	1 an - 5 ani	Peste 5 ani	Scadență nedeterminată	Total
<i>În milioane lei</i>						
<b>Active</b>						
Numerar și echivalente de numerar	4.426.876	-	-	-	-	<b>4.426.876</b>
Conturi curente și plasamente la bănci centrale	53.967.469	7.687	-	-	-	<b>53.975.156</b>
Plasamente la bănci	9.154.300	-	-	-	-	<b>9.154.300</b>
Titluri de valoare deținute pentru tranzacționare	184.218	-	-	-	-	<b>184.218</b>
Credite și avansuri acordate băncilor	47.573	66.689	49.859	6.104	-	<b>170.225</b>
Credite și avansuri acordate clientelei	20.673.354	27.675.829	29.207.632	5.964.561	-	<b>83.521.376</b>
Titluri de valoare disponibile pentru vânzare	17.993.952	-	-	-	-	<b>17.993.952</b>
Titluri de valoare deținute până la scadență	1.187	778.291	2.562.784	287.110	-	<b>3.629.372</b>
Participații	-	-	-	-	451.181	<b>451.181</b>
Imobilizări corporale	-	-	-	-	18.645.630	<b>18.645.630</b>
Imobilizări necorporale	-	-	-	-	715.576	<b>715.576</b>
Alte active	880.858	102.253	159.305	13.612	-	<b>1.156.028</b>
<b>Total active</b>	<b>107.329.787</b>	<b>28.630.749</b>	<b>31.979.580</b>	<b>6.271.387</b>	<b>19.812.387</b>	<b>194.023.890</b>
<b>Datorii</b>						
Depozite de la bănci	4.529.962	172.300	205.320	764	-	<b>4.908.346</b>
Depozite de la clienți	123.415.832	18.363.911	1.099.013	85.385	-	<b>142.964.141</b>
Împrumuturi de la bănci și alte instituții financiare	1.036.496	1.211.250	5.966.966	2.100.658	-	<b>10.315.370</b>
Alte datorii și provizioane	1.235.476	80.270	541.422	77.543	113.449	<b>2.048.160</b>
Datorii privind impozitul amânat	-	-	-	-	87.484	<b>87.484</b>
<b>Total datorii</b>	<b>130.217.766</b>	<b>19.827.731</b>	<b>7.812.721</b>	<b>2.264.350</b>	<b>200.933</b>	<b>160.323.501</b>
<b>Surplus/(deficit) de lichiditate</b>	<b>(22.887.979)</b>	<b>8.803.018</b>	<b>24.166.859</b>	<b>4.007.037</b>	<b>19.611.454</b>	<b>33.700.389</b>



## Note la situațiile financiare Banca și Consolidat

### 33. Analiza pe maturități (continuare)

Activele și datoriile Băncii analizate pe perioada rămasă de la 31 decembrie 2003 până la scadența contractuală se prezintă după cum urmează:

	Până la 3 luni	3 luni - 1 an	1 an - 5 ani	Peste 5 ani	Scadență nedeterminată	Total
<i>În milioane lei</i>						
<b>Active</b>						
Numerar și echivalente de numerar	4.355.608	-	-	-	-	<b>4.355.608</b>
Conturi curente și plasamente la bănci centrale	52.890.850	7.687	-	-	-	<b>52.898.537</b>
Plasamente la bănci	7.145.200	369.367	-	6.104	-	<b>7.520.671</b>
Credite și avansuri acordate băncilor	1.310	-	323.340	-	-	<b>324.650</b>
Credite și avansuri acordate clientelei	19.073.640	25.990.120	27.786.351	5.972.272	-	<b>78.822.383</b>
Titluri de valoare disponibile pentru vânzare	15.659.623	-	-	-	-	<b>15.659.623</b>
Titluri de valoare deținute până la scadență	-	581.458	1.398.534	-	-	<b>1.979.992</b>
Participații	-	-	-	-	5.046.398	<b>5.046.398</b>
Imobilizări corporale	-	-	-	-	16.722.042	<b>16.722.042</b>
Imobilizări necorporale	-	-	-	-	710.144	<b>710.144</b>
Alte active	684.772	-	-	-	-	<b>684.772</b>
<b>Total active</b>	<b>99.811.003</b>	<b>26.948.632</b>	<b>29.508.225</b>	<b>5.978.376</b>	<b>22.478.584</b>	<b>184.724.820</b>
<b>Datorii</b>						
Depozite de la bănci	1.306.253	1.482	-	-	-	<b>1.307.735</b>
Depozite de la clienți	120.254.353	18.284.653	961.318	38.555	-	<b>139.538.879</b>
Împrumuturi de la bănci	845.878	1.032.840	5.657.778	2.100.658	-	<b>9.637.154</b>
Alte datorii și provizioane	1.105.966	168.129	32.162	-	-	<b>1.306.257</b>
Datorii privind impozitul amânat	-	-	-	-	34.912	<b>34.912</b>
<b>Total datorii</b>	<b>123.512.450</b>	<b>19.487.104</b>	<b>6.651.258</b>	<b>2.139.213</b>	<b>34.912</b>	<b>151.824.937</b>
<b>Surplus/(deficit) de lichiditate</b>	<b>(23.701.447)</b>	<b>7.461.528</b>	<b>22.856.967</b>	<b>3.839.163</b>	<b>22.443.672</b>	<b>32.899.883</b>





## Note la situațiile financiare Banca și Consolidat

### 34. Riscul de dobândă

Următorul tabel ilustrează ratele de dobândă obținute sau oferite de Grup la 31 decembrie 2004 pentru activele și datoriile purtătoare de dobânzi:

	ROL		USD		EUR	
	Min.	Max.	Min.	Max.	Min.	Max.
<b>Active</b>						
Conturi curente la bănci centrale	6,00	6,00	0,75	0,75	-	-
Plasamente la bănci	3,00	22,00	0,10	7,50	1,00	4,00
Titluri de valoare disponibile pentru vânzare	11,50	21,00	1,98	6,75	2,74	11,63
Credite și avansuri acordate clienței	17,00	36,00	2,69	14,00	1,60	17,00
<b>Datorii</b>						
Depozite de la bănci	12,00	21,50	0,50	2,70	0,50	3,93
Depozite de la clienți	14,00	38,00	1,25	3,75	1,25	4,00
Împrumuturi de la bănci și alte instituții financiare	-	-	2,35	5,23	2,25	6,50

Următorul tabel ilustrează ratele de dobândă obținute sau oferite de Bancă la 31 decembrie 2004 pentru activele și datoriile purtătoare de dobânzi:

	ROL		USD		EUR	
	Min.	Max.	Min.	Max.	Min.	Max.
<b>Active</b>						
Conturi curente la bănci centrale	6,00	6,00	0,75	0,75	-	-
Plasamente la bănci	16,75	17,75	0,10	4,28	1,98	2,92
Titluri de valoare disponibile pentru vânzare	17,24	18,75	4,98	5,00	-	-
Titluri de valoare deținute până la scadență	11,50	21,00	6,22	6,51	5,75	11,50
Credite și avansuri acordate clienței	17,00	36,00	6,00	14,00	6,00	14,00
<b>Datorii</b>						
Depozite de la bănci	16,00	17,25	0,50	2,30	0,50	2,28
Depozite de la clienți	14,00	18,00	2,00	3,75	2,75	4,00
Împrumuturi de la bănci și alte instituții financiare	-	-	2,40	5,23	2,71	6,50



## Note la situațiile financiare Banca și Consolidat

### 34. Riscul de dobândă (continuare)

Următorul tabel ilustrează ratele de dobândă obținute sau oferite de Grup la 31 decembrie 2003 pentru activele și datoriile purtătoare de dobânzi:

	<b>ROL</b>	<b>USD</b>	<b>EUR</b>
	Medie	Medie	Medie
<b>Active</b>			
Conturi curente la bănci centrale	15,32	0,77	-
Plasamente la bănci și credite acordate băncilor	17,00	5,00	-
Titluri de valoare disponibile pentru vânzare	17,00	5,00	9,65
Titluri de valoare deținute până la scadență	17,00	5,00	-
Credite și avansuri acordate clienților	23,74	7,40	8,20
<b>Datorii</b>			
Depozite de la bănci	15,00	1,12	2,30
Depozite de la clienți	17,50	3,33	2,84
Împrumuturi de la bănci și alte instituții financiare	-	3,16	4,94

Următorul tabel ilustrează ratele de dobândă obținute sau oferite de Bancă la 31 decembrie 2003 pentru activele și datoriile purtătoare de dobânzi:

	<b>ROL</b>		<b>USD</b>		<b>EUR</b>	
	Min.	Max.	Min.	Max.	Min.	Max.
<b>Active</b>						
Conturi curente la bănci centrale	6,00	7,00	0,75	0,75	-	-
Plasamente la bănci	20,25	21,25	0,10	1,71	2,07	2,82
Titluri de valoare disponibile pentru vânzare	14,99	18,50	4,98	5,00	-	-
Titluri de valoare deținute până la scadență	11,25	21,50	8,50	10,63	4,92	4,97
Credite și avansuri acordate clienților	19,00	38,00	6,00	14,00	6,00	14,00
<b>Datorii</b>						
Depozite de la bănci	19,75	20,00	0,50	1,12	0,50	0,50
Depozite de la clienți	12,00	23,00	2,00	3,75	2,75	4,00
Împrumuturi de la bănci și alte instituții	-	-	2,66	6,83	1,68	6,82

### 35. Evenimente ulterioare datei bilanțului

#### **Împrumuturi de la alte bănci**

În martie 2005, Banca a încheiat un contract de credit pe 5 ani în sumă de 400.000.000 USD cu un consorțiu de 16 bănci ce a avut ca aranșori principali băncile Bank Austria Creditanstalt AG, CALYON, Citibank, N.A. și WestLB AG, London Branch.

#### **Distribuirea dividendelor**

În aprilie 2005, Adunarea Generală a Acționarilor Băncii a aprobat distribuirea dividendelor statutare pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2004 în suma de 3.275.489 milioane lei.