



Raport financiar 2010



BRD
GROUPE SOCIETE GENERALE

Situatii financiare consolidate si individuale

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

Pentru anul incheiat la
31 DECEMBRIE 2010

Situatii financiare consolidate si individuale

Raport asupra situatiilor financiare

1. Am auditat situatiile financiare consolidate anexate ale societatii BRD – Groupe Societe Generale S.A., (“Grupul”) care cuprind bilantul consolidat la data de 31 decembrie 2010, contul de profit si pierdere consolidat, situatia modificarilor capitalului propriu consolidata si situatia fluxurilor de trezorerie consolidata pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data si un sumar al politicilor contabile semnificative si alte note explicative.

De asemenea, am auditat situatiile financiare individuale anexate ale societatii BRD – Groupe Societe Generale S.A., (“Banca”) care cuprind bilantul neconsolidat la data de 31 decembrie 2010, contul de profit si pierdere neconsolidat, situatia modificarilor capitalului propriu neconsolidata si situatia fluxurilor de trezorerie neconsolidata pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data si un sumar al politicilor contabile semnificative si alte note explicative. Responsabilitatea conducerii pentru situatiile financiare

2. Conducerea Bancii este responsabila pentru intocmirea si prezentarea fidela a acestor situatii financiare in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara adoptate de Uniunea Europeana, si pentru acel control intern pe care conducerea îl considera necesar pentru a permite întocmirea de situatii financiare care sunt lipsite de denaturari semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare. .

Responsabilitatea auditorului

3. Responsabilitatea noastra este ca, pe baza auditului efectuat, sa exprimam o opinie asupra acestor situatii financiare individuale. Noi am efectuat auditul conform Standardelor Internationale de Audit. Aceste standarde cer ca noi sa respectam cerintele etice, sa planificam si sa efectuam auditul in vederea obtinerii unei asigurari rezonabile ca situatiile financiare nu cuprind denaturari semnificative.

4. Un audit consta in efectuarea de proceduri pentru obtinerea probelor de audit cu privire la sumele si informatiile prezentate in situatiile financiare. Procedurile selectate depind de rationamentul profesional al auditorului, incluzand evaluarea riscurilor de denaturare semnificativa a situatiilor financiare, datorate fraudei sau erorii. In evaluarea acestor riscuri, auditorul ia in considerare controlul intern relevant pentru intocmirea si prezentarea fidela a situatiilor financiare ale Grupului/ale Bancii pentru a stabili procedurile de audit relevante in circumstantele date, dar nu si in scopul exprimarii unei opinii asupra eficientei controlului intern al societatii. Un audit include, de asemenea, evaluarea gradului de adecvare a politicilor contabile folosite si rezonabilitatea estimarilor contabile elaborate de catre conducere, precum si evaluarea prezentarii situatiilor financiare luate in ansamblul lor.

5. Consideram ca probele de audit pe care le-am obtinut sunt suficiente si adecvate pentru a constitui baza opiniei noastre de audit.

Opinia – Grupul

6. În opinia noastra situatiile financiare consolidate prezinta cu fidelitate sub toate aspectele semnificative, pozitia financiara consolidata a BRD – Groupe Societe Generale S.A. la 31 decembrie 2010, precum si performanta sa financiara consolidata, fluxurile de trezorerie consolidate pentru anul încheiat la aceasta data, în conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara adoptate de Uniunea Europeana.

Opinia – Banca

7. În opinia noastra situatiile financiare individuale prezinta cu fidelitate sub toate aspectele semnificative, pozitia financiara neconsolidata a BRD – Groupe Societe Generale S.A. la 31 decembrie 2010, precum si performanta sa financiara neconsolidata, fluxurile de trezorerie neconsolidate pentru anul încheiat la aceasta data, în conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara adoptate de Uniunea Europeana.



Raportul auditorului independent

Raport asupra conformitatii raportului administratorilor cu situatiile financiare consolidate

In concordanta cu Ordinul Guvernatorului Bancii Nationale a Romaniei nr. 13 din 24 decembrie 2008 cu modificarile ulterioare,, articolul 223 litera e), noi am citit raportul administratorilor atasat situatiilor financiare consolidate. Raportul administratorilor nu face parte din situatiile financiare consolidate. In raportul administratorilor, noi nu am identificat informatii financiare istorice care sa fie in mod semnificativ neconcordante cu informatiile prezentate in situatiile financiare consolidate alaturate.

Ahmed Hassan, Audit Partner



Inregistrat la Camera Auditorilor Financiari din Romania
cu certificatul Nr. 1529/25.11.2003

In numele:

DELOITTE AUDIT S.R.L.

Inregistrata la Camera Auditorilor Financiari din Romania
cu Nr. 25/25.06.2001

Bucuresti, Romania
10 martie 2011



Situatii financiare consolidate si individuale

Situatia consolidata si individuala a pozitiei financiare la 31 decembrie 2010

	Note	Grup		Banca	
		31 decembrie 2010	31 decembrie 2009	31 decembrie 2010	31 decembrie 2009
ACTIVE					
Disponibilitati	4	611,570	631,571	611,547	631,551
Creante asupra Bancii Centrale	5	9,429,298	9,219,118	9,428,409	9,217,933
Creante asupra institutiilor financiare	6	662,001	584,867	622,363	545,235
Instrumente financiare derivate	7	85,839	90,166	92,154	101,906
Credite si avansuri acordate clientelei	8	32,243,213	32,680,245	31,893,224	32,292,265
Creante din leasing financiar	9	871,821	1,082,128	-	-
Active financiare disponibile pentru vanzare	10	4,081,509	2,275,135	4,032,352	2,199,790
Investments in subsidiaries and associates	11	78,237	79,271	153,603	147,472
	12	1,177,066	1,205,783	1,149,988	1,173,837
Imobilizari corporale	13	50,151	50,151	50,151	50,151
Fondul comercial	14	97,661	79,781	89,647	74,068
Imobilizari necorporale	15	278,537	312,292	164,870	159,846
Alte active					
Total active		49,666,903	48,290,508	48,288,308	46,594,054
DATORII SI CAPITALURI PROPRII					
Depozite la vedere si conturi curente	16	13,965,114	14,618,902	13,976,859	14,636,835
Depozite la termen	17	17,936,160	21,100,342	18,001,057	21,363,955
Imprumuturi atrase	18	11,373,019	7,136,577	10,167,839	5,400,416
Instrumente financiare derivate	7	91,639	63,418	91,639	63,418
Datoria cu impozitul curent		2,383	13	-	-
Impozitul amanat datorie	19	193,164	90,018	195,793	93,761
Alte datorii	20	356,357	337,093	277,923	250,001
Total datorii		43,917,836	43,346,363	42,711,110	41,808,386
Capital social	21	2,515,622	2,515,622	2,515,622	2,515,622
Rezerve privind activele disponibile pentru vanzare		24,604	34,808	21,786	32,897
Rezultat reportat	22	3,167,476	2,353,250	3,039,790	2,237,149
Interes minoritar		41,365	40,465	-	-
Total capitaluri proprii		5,749,067	4,944,145	5,577,198	4,785,668
Total datorii si capitaluri proprii		49,666,903	48,290,508	48,288,308	46,594,054

Situatiile financiare au fost autorizate de catre conducere pe 10 martie 2011 si sunt semnate din partea Grupului de:

Guy Poupet
Presedinte Director General



Petre Bunescu
Director General Adjunct



Notele atasate sunt parte integranta a acestor situatii financiare
(Sume in mii lei)

Situatii financiare consolidate si individuale

Situatia consolidata si individuala a veniturilor si cheltuielilor pentru anul incheiat la 31 decembrie 2010

	Note	Grup		Banca	
		2010	2009	2010	2009
Venituri din dobanzi	24	3,689,965	4,754,218	3,531,533	4,539,311
Cheltuieli cu dobanzile	25	(1,370,294)	(2,514,831)	(1,327,267)	(2,453,108)
Venituri nete din dobanzi		2,319,671	2,239,387	2,204,266	2,086,203
Venituri din comisioane, net	26	783,237	810,351	769,234	796,790
Castiguri din diferente de curs	27	329,629	461,506	326,567	460,833
Castiguri din instrumente financiare derivate		98,524	70,379	98,524	70,379
(Pierderi)/Castiguri din asociati	28	237	(2,276)	8,049	1,527
Alte venituri	29	132,235	113,869	84,177	62,924
Rezultat operational		3,663,533	3,693,216	3,490,817	3,478,656
Contributia la Fondul de Garantare a Depozitelor	30	(38,287)	(36,462)	(38,287)	(36,462)
Cheltuieli cu salariile si asimilate	31	(698,767)	(738,799)	(661,810)	(698,736)
Amortizarea si deprecierea imobilizarilor	32	(131,555)	(170,948)	(128,091)	(162,785)
Alte cheltuieli operationale	33	(683,898)	(691,127)	(624,852)	(633,180)
Total cheltuieli operationale		(1,552,507)	(1,637,336)	(1,453,040)	(1,531,163)
Costul net al riscului	34	(882,945)	(605,490)	(831,772)	(519,258)
Profit brut (inainte de impozitul pe profit)		1,228,081	1,450,390	1,206,005	1,428,235
Cheltuiala cu impozitul pe profit curent	19	(113,420)	(162,657)	(104,752)	(161,371)
(Cheltuiala)/venitul din impozit pe profit amanat	19	(105,838)	(148,376)	(104,915)	(146,686)
Total impozit pe profit		(219,258)	(311,033)	(209,667)	(308,057)
Profitul exercitiului financiar		1,008,823	1,139,357	996,338	1,120,178
Pierdere atribuabila interesului minoritar		(900)	6,892	-	-
Profit atribuibil actionarilor societatii mama		1,007,923	1,146,249	996,338	1,120,178
Rezultat pe actiune (in RON)	40	1.4463	1.6448	1.4297	1.6074

Situatia consolidata si individuala a rezultatului global pentru anul incheiat la 31 decembrie 2010

	Note	Grup		Banca	
		2010	2009	2010	2009
Profitul exercitiului financiar		1,008,823	1,139,357	996,338	1,120,178
Alte elemente ale rezultatului global:					
Castiguri/(pierderi) nete aferente activelor financiare disponibile pentru vanzare		(12,895)	51,410	(13,995)	51,008
Impozitul pe profit aferent componentelor altor elemente ale rezultatului global		2,691	(6,702)	2,884	(6,408)
Alte elemente ale rezultatului global, dupa taxe:		(10,204)	44,708	(11,111)	44,600
Total rezultat global al anului, dupa taxe		998,619	1,184,065	985,227	1,164,778
Atribuibil:					
Actionarilor societatii mama		997,719	1,190,957	985,227	1,164,778
Interesului minoritar		900	(6,892)	-	-

Situatia consolidata si individuala a modificarilor in capitaluri proprii pentru anul incheiat la 31 decembrie 2010

Grup	Note	Capital social	Rezerve privind activele disponibile pentru vanzare	Rezultat reportat	Interes minoritar	Total
31 decembrie 2008		2,515,622	(9,900)	1,714,545	47,357	4,267,624
Total venituri de natura rezervelor		-	44,708	1,146,249	(6,892)	1,184,065
Distribuirea dividendelor		-	-	(507,544)	-	(507,544)
31 decembrie 2009		2,515,622	34,808	2,353,250	40,465	4,944,145
Total venituri de natura rezervelor		-	(10,204)	1,007,923	900	998,619
Tranzacții cu plata pe baza de actiuni		-	-	1,070	-	1,070
Distribuirea dividendelor		-	-	(194,767)	-	(194,767)
31 decembrie 2010	21	2,515,622	24,604	3,167,476	41,365	5,749,067

Banca	Note	Capital social	Rezerve privind activele disponibile pentru vanzare	Rezultat reportat	Total
31 decembrie 2008		2,515,622	(11,703)	1,624,514	4,128,433
Total venituri de natura rezervelor		-	44,600	1,120,179	1,164,779
Distribuirea dividendelor		-	-	(507,544)	(507,544)
31 decembrie 2009		2,515,622	32,897	2,237,149	4,785,668
Total venituri de natura rezervelor		-	(11,111)	996,338	985,227
Tranzacții cu plata pe baza de actiuni		-	-	1,070	1,070
Distribuirea dividendelor		-	-	(194,767)	(194,767)
31 decembrie 2010	21	2,515,622	21,786	3,039,790	5,577,198

Situatii financiare consolidate si individuale

Situatia consolidata si individuala a fluxurilor de trezorerie pentru anul incheiat la 31 decembrie 2010

	Note	Grup		Banca	
		2010	2009	2010	2009
Fluxurile de trezorerie ale activitatii operationale					
Profit inainte de impozit		1,228,081	1,450,390	1,206,006	1,428,235
<i>Ajustari pentru elementele nemonetare</i>					
Cheltuieli cu deprecierea si amortizarea si pierdere/(castig) net cu scoaterea din gestiune a activelor corporale si necorporale		131,555	170,948	128,091	162,785
Plati bazate pe actiuni		1,070	-	1,070	-
Pierdere/(castig) din reevaluarea investitiilor		(4,950)	3,803	(12,424)	-
Deprecierea creditelor si alte cheltuieli cu provizioanele	35	912,795	625,210	857,673	537,810
Plati privind impozitul pe profit		(111,050)	(285,833)	(104,752)	(285,656)
Profit inainte de modificarea activelor si pasivelor operationale					
		2,157,501	1,964,518	2,075,664	1,843,174
Modificari ale activelor si pasivelor din activitatea operationala					
Rezerve minime obligatorii la BNR		(210,180)	4,093,622	(210,476)	4,094,718
Depozite blocate si sume in tranzit cu bancile		93,698	7,247	93,698	7,247
Active disponibile pentru vanzare		(1,816,578)	(1,364,811)	(1,843,674)	(1,337,916)
Credite		(476,398)	(1,369,093)	(460,683)	(1,435,046)
Creante din leasing		210,307	283,729	-	-
Alte active		(60,519)	(7,421)	(93,596)	17,734
Depozite la vedere si conturi curente		(653,788)	(2,642,017)	(659,976)	(2,646,742)
Depozite la termen		(3,164,182)	1,414,233	(3,362,898)	1,522,140
Alte datorii		151,542	(22,459)	160,501	(4,147)
Total modificari ale activelor si pasivelor operationale		(5,926,098)	393,030	(6,377,104)	217,988
Disponibilitati din activitati operationale		(3,768,597)	2,357,548	(4,301,440)	2,061,162
Activitati de investitii					
Achizitii titluri de participatie		(7,237)	-	(6,591)	(5,050)
Vanzari titluri de participatie		5,984	-	6,294	-
Achizitii de active corporale si necorporale		(126,572)	(190,045)	(125,631)	(159,784)
Incasari din vanzarea de active corporale si necorporale		5,854	-	5,810	-
Disponibilitati din activitati de investitii		(121,971)	(190,045)	(120,118)	(164,834)
Activitati de finantare					
Cresterea imprumuturilor		4,236,442	(1,934,612)	4,767,423	(1,650,198)
Plati de dividende		(195,043)	(506,742)	(195,043)	(506,742)
Disponibilitati nete din activitati de finantare		4,041,399	(2,441,354)	4,572,380	(2,156,940)

Situatia consolidata si individuala a fluxurilor de trezorerie pentru anul incheiat la 31 decembrie 2010

	Note	Grup		Banca	
		2010	2009	2010	2009
Modificari nete in disponibilitati si asimilate		150,831	(273,851)	150,822	(260,612)
Disponibilitati si asimilate la inceputul perioadei	35	876,092	1,149,943	836,440	1,097,052
Disponibilitati si asimilate la sfarsitul perioadei	35	1,026,923	876,092	987,262	836,440
Fluxuri operationale din dobanzi si dividende		2010	2009	2010	2009
Dobanzi platite		1,376,857	2,504,361	1,398,351	2,274,173
Dobanzi incasate		3,477,652	4,500,676	3,326,887	4,091,448
Dividende primite		2,342	2,121	2,342	2,121

Situatii financiare consolidate si individuale

Note la situatiile financiare consolidate si individuale pentru anul incheiat la 31 decembrie 2010

1. Informatii generale

BRD-Groupe Societe Generale ("Banca" sau "BRD") este o societate pe actiuni inregistrata in Romania. Banca si-a inceput activitatea ca societate bancara cu capital de stat la sfarsitul anului 1990, prin preluarea patrimoniului fostei Banci de Investitii. Banca are sediul central si sediul social in Bucuresti, Blvd Ion Mihalache nr. 1-7.

BRD impreuna cu subsidiarele sale ("Grupul") ofera o gama larga de servicii bancare si financiare destinate persoanelor fizice si juridice, conform legislatiei in vigoare. Banca accepta depozite si acorda credite si leasing, efectueaza plati prin transfer in Romania si strainatate, presteaza servicii de schimb valutar si alte servicii financiare pentru clienti persoane fizice si juridice.

Societatea mama este Societe Generale S.A. ("Societatea mama" sau "SG").

Banca are 937 unitati in tara (930 la 31 Decembrie 2009).

Numarul mediu de angajati ai Grupului in cursul anului 2010 a fost de 9,098 (9,228 la 2009) iar la sfarsitul anului de 9,227 (9,150 la 31 Decembrie 2009).

Numarul mediu de angajati ai Bancii in cursul anului 2010 a fost de 8,498 (8,494 la 2009) iar la sfarsitul anului de 8,598 (8,476 la 31 Decembrie 2009).

BRD-Groupe Societe Generale este cotate la categoria I a Bursei de Valori Bucuresti („BVB”) incepand cu 15 ianuarie 2001.

Structura actionariatului se prezinta astfel:

	31 decembrie 2010	31 decembrie 2009
Societe Generale France	59.37%	59.37%
SIF Oltenia	5.51%	5.50%
SIF Banat Crisana	4.66%	4.65%
SIF Transilvania	4.37%	5.00%
SIF Muntenia	4.14%	5.27%
SIF Moldova	3.87%	4.75%
Banca Europeana pentru Reconstructie si Dezvoltare ("BERD")	5.00%	5.00%
Alti actionari	13.08%	10.46%
Total	100.00%	100.00%



Note la situatiile financiare consolidate si individuale pentru anul incheiat la 31 decembrie 2010

2. Bazele pregatirii

a) Bazele pregatirii

In conformitate cu Regulamentele Europene 1606/2002 din 19 iulie 2002 privind aplicarea Standardelor Internationale de Contabilitate, BRD a intocmit situatiile financiare consolidate si individuale ale Bancii si filialelor sale pentru anul incheiat la 31 decembrie 2010 conform cu Standardele Internationale de Raportare Financiara ("IFRS") adoptate de Uniunea Europeana („UE”) si care sunt in vigoare la aceasta data (aceste standarde sunt disponibile pe website-ul Comisiei Europene http://ec.europa.eu/internal_market/accounting/ias/index_en.htm).

Situatiile financiare consolidate contin situatia consolidata a pozitiei finaciare, contul de rezultat consolidat, situatia consolidata a rezultatului global, situatia consolidata a miscarilor in capitaluri proprii, situatia consolidata a rezultatului global, situatia consolidata a fluxurilor de trezorerie si note.

Situatiile financiare individuale contin situatia consolidata a pozitiei finaciare, contul de rezultat individual, situatia individuala a rezultatului global, situatia individuala a miscarilor in capitaluri proprii, situatia individuala a rezultatului global, situatia individuala a fluxurilor de trezorerie si note.

Situatiile financiare consolidate si individuale sunt prezentate in lei romanesti ("RON"), care reprezinta pentru Grup si filialele sale moneda functionala si de prezentare, rotunjite la 1.000 unitati, cu exceptia situatiilor in care este indicat in mod specific altfel. Situatiile financiare consolidate si individuale sunt intocmite in baza costului istoric, cu exceptia investitiilor disponibile pentru vanzare, instrumentelor financiare derivate, alte active sau datorii financiare detinute pentru tranzactionare sau a activilor si datoriilor financiare la valoarea justa prin contul de profit si pierdere, care sunt toate evaluate la valoarea justa.

b) Bazele consolidarii

Situatiile financiare consolidate cuprind situatiile financiare ale BRD Groupe Societe Generale si ale filialelor sale la 31 decembrie 2010. Situatiile financiare ale filialelor sunt intocmite pentru aceeasi perioada de raportare ca a societatii-mama, folosindu-se politici contabile consecvente.

O filiala este o intreprindere asupra careia Banca exercita controlul. Controlul se presupune ca exista atunci cand Banca detine in mod direct sau indirect mai mult de 50% din actiunile cu drept de vot ale unei intreprinderi. Situatiile financiare consolidate includ situatiile financiare ale BRD Groupe Societe Generale SA si ale urmatoarelor filiale: BRD Sogetel IFN S.A (detinere de 99,98%, 2009: 99,98%), BRD Finance IFN S.A (detinere de 49%, 2009: 49%, control prin autoritatea de a conduce politicile financiare si de exploatare ale entitatii prin contract sau statut), BRD Securities - Groupe Société Générale S.A. (detinere 99,9996%, 2009: 99,9996%), BRD Corporate Finance SRL (detinere 100% , 2009: 100 %), BRD Asset Management SAI SA (detinere 99,95%, 2009: 99,95%). Toate tranzactiile si soldurile dintre BRD-Groupe Societe Generale si filialele consolidate, precum si castigurile si pierderile nerealizate din tranzactii intre banca si filiale, au fost eliminate la consolidare.

Filialele sunt consolidate de la data achizitiei, aceasta fiind data la care banca obtine controlul si continua sa fie consolidate pana la data cand acest control inceteaza. Capitalurile proprii si profitul net atribuit interesului minoritar sunt prezentate separat in situatia pozitiei financiare, respectiv in contul de profit si pierdere.

Achizitiile de interes minoritar sunt contabilizate folosind aceeasi metoda ca societatea mama, adica diferenta dintre suma platita si valoarea justa a activelor nete achizitionate este recunoscuta ca fond de comert. Orice diferenta negativa a costului de achizitie fata de valoarea justa a activelor nete identificabile (reducere la achizitie) va fi recunoscuta direct in contul de profit si pierdere al anului in care se face achizitia. Banca contabilizeaza investitiile in filiale si asociatii in situatiile financiare separate la cost.

Situatii financiare consolidate si individuale

Note la situatiile financiare consolidate si individuale pentru anul incheiat la 31 decembrie 2010

2. Bazele pregatirii (continuare)

c) Modificari ale politicilor contabile si adoptarea unor IFRS revizuite/modificate

Politicile contabile adoptate sunt consistente cu cele utilizate in exercitiul prezent.

Urmatoarele standarde si interpretari sau amendamente la standarde au fost de asemenea adoptate in situatiile financiare consolidate. Aplicarea acestor noi standarde si interpretari nu au avut nici un impact material asupra sumelor raportate in anul curent si anterior dar pot afecta contabilizarea viitoarelor tranzactii sau aranjamente .

- **FRS 5 Active imobilizate detinute in vederea vanzarii si activitatii intrerupte** (ca parte a imbunatatirilor aduse IFRS-urilor emise in 2009)

Amendamentele la IFRS 5 clarifica faptul ca cerintele de furnizare de informatii din IFRS-uri, altele decat IFRS 5 nu se aplica la activele imobilizate (sau grupuri de eliminare), clasificate drept detinute in vederea vanzarii sau activitatii intrerupte cu exceptia cazului in care IFRS-urile impun (i) prezentarea unor informatii specifice in ceea ce priveste activele imobilizate (sau grupuri de eliminare) clasificate ca fiind detinute pentru operatiunile de vanzare sau activitati intrerupte, sau (ii) informatii cu privire la evaluarea activelor si pasivelor in cadrul unui grup de eliminare care nu sunt in domeniul de aplicare al cerintei de masurare a IFRS 5 si prezentarile de informatii nu sunt deja furnizate in situatiile financiare consolidate.

- **IAS 1 Prezentarea situatiilor financiare** (ca parte a imbunatatirilor aduse IFRS-urilor emise in 2009).

Amendamentele la IAS 1 clarifica faptul ca potentialul de decontare a unei datorii prin emiterea de capital nu este relevant pentru clasificarea acestuia ca pe termen scurt sau pe termen lung.

- **IAS 1 Prezentarea situatiilor financiare** (ca parte a imbunatatirilor aduse IFRS-urilor emise in 2010).

Amendamentele la IAS 1 clarifica faptul ca o entitate poate alege sa prezinte elementele din rezultatul global al anului, fie in situatia modificarilor capitalurilor proprii sau in notele la situatiile financiare. Modificarile au fost aplicate retroactiv.

- **IAS 7 Situatiile fluxurilor de trezorerie** (ca parte a imbunatatirilor aduse IFRS-urilor emise in 2009)

Amendamentele la IAS 7 precizeaza ca numai cheltuielile care au ca rezultat un activ recunoscut in situatia pozitiei financiare pot fi clasificate drept activitati de investire in situatia fluxurilor de trezorerie. Aplicarea amendamentelor la IAS 7 ar trebui sa duca la o schimbare in prezentarea iesirilor de numerar in ceea ce priveste costurile de dezvoltare care nu indeplinesc criteriile din IAS 38 Imobilizari necorporale pentru capitalizare, ca parte a unei imobilizari necorporale generate intern.

- **IFRS 3 (revizuit in 2008), Combinari de intreprinderi**

- IFRS 3 (2008) permite o alegere pe baza de tranzactie cu tranzactie pentru masurarea intereselor care nu controleaza, la data achizitiei (anterior mentionate ca „interesele minoritare”) fie la valoarea justa sau ca si procent de interese care nu controleaza din activele nete ale entitatii dobandite.
- IFRS 3 (2008) modifica recunoasterea si cerintele ulterioare de contabilitate pentru contraprestatiile contingente. Anterior, contraprestatiile contingente au fost recunoscut la data achizitiei numai in cazul in care plata contraprestatiei contingente a fost probabila si ar putea fi evaluata in mod credibil; orice modificari ulterioare ale contraprestatiilor contingente au fost intotdeauna facute asupra costului de achizitie. In conformitate cu standardul revizuit, contraprestatia contingenta este evaluata la valoarea justa la data achizitiei; ajustarile ulterioare sunt recunoscute fata de costul de achizitie numai in masura in care acestea apar din noile informatii obtinute in perioada de masurare (un maxim de 12 luni de la data achizitiei) cu privire la valoarea justa la data achizitiei. Toate celelalte ajustari ulterioare ale contraprestatiilor contingente, clasificate ca un activ sau o datorie, sunt recunoscute in profit sau pierdere.



Note la situatiile financiare consolidate si individuale pentru anul incheiat la 31 decembrie 2010

2. Bazele pregatirii (continuare)

c) Modificari ale politicilor contabile si adoptarea unor IFRS revizuite/modificate

- IFRS 3 (2008) impune recunoasterea unui castig de decontare sau pierdere atunci cand combinarea de intreprinderi in vigoare stabileste o relatie pre-existenta intre Grup si entitatea dobandita.
- IFRS 3 (2008) necesita ca acele costuri legate de achizitie sa fie contabilizate separat de combinarea de intreprinderi, conducand in general la recunoasterea acestor costuri drept cheltuieli in profit sau pierdere, in timp ce anterior au fost contabilizate ca parte a costului de achizitie.
- Ca parte a imbunatatirilor aduse IFRS-urilor emise in 2010, IFRS 3 (2008) a fost modificat pentru a clarifica faptul ca alegerea metodei de evaluare in ceea ce priveste interesele care nu controleaza, la data achizitiei (a se vedea mai sus) este disponibila numai in ceea ce priveste interesele care nu controleaza care reprezinta interese de proprietate si care dau dreptul titularilor lor la o cota proportionala din activele nete ale entitatii in caz de lichidare. Toate celelalte tipuri de interese care nu controleaza sunt evaluate la valoarea lor justa la data achizitiei, cu exceptia cazului in care o alta baza de masurare este impusa de alte standarde.
- In plus, ca parte a imbunatatirilor aduse IFRS-urilor emise in 2010, IFRS 3 (2008) a fost modificat pentru a oferi mai multe orientari privind contabilitatea pentru plata pe baza de actiuni detinute de angajati. Concret, modificarile specifica faptul ca tranzactiile cu plata pe baza de actiuni ale entitatii care nu sunt inlocuite trebuie sa fie masurate in conformitate cu IFRS 2 Plata pe baza de actiuni la data achizitiei ("masura bazata pe piata").
- Standardul defineste impactul cu privire la contabilizarea achizitiei in cazul in care dobanditorul si entitatea dobandita au fost parti la o relatie anterioara. IFRS 3 prevede ca o entitate trebuie sa clasifice toate conditiile contractuale la data achizitiei, cu doua exceptii: leasing si contractele de asigurare. Dobanditorul aplica standardele de contabilitate si ia deciziile ca si cum relatiile contractuale au fost preluate, indiferent de metoda de achizitie.

- IAS 27 (revizuit in 2008), Situatii financiare consolidate si individuale

In conditii specifice, o aplicare anticipata este permisa. Conform standardului revizuit, modificarile in interesele achizitionate in filiala sa care nu au ca rezultat o pierdere a controlului sunt contabilizate in capitalurile proprii ca tranzactiile cu proprietarii in calitatea lor de proprietari. Pentru astfel de tranzactii, nu este recunoscut profitul/pierderele financiare sau fond comercial reevaluat. Orice diferenta dintre schimbarea in interesul care nu controleaza si valoarea justa a contravalorii platite sau primite este recunoscuta direct in capitalurile proprii si atribuita proprietarilor societatii-mama. Standardul defineste proceduri contabile care urmeaza sa fie aplicate de catre societatea-mama in cazul in care controlul asupra unei filiale este pierdut. Amendamente la IAS 28 si IAS 31 extind cerintele privind contabilizarea pierderii controlului. In cazul in care un investitor a pierdut semnificativ controlul asupra asociatului sau, entitatea ar trebui sa fie derecunoscuta si diferenta dintre totalul intrarilor de numerar si interesul conservat in valoarea justa si valoarea contabila a investitiei in entitatea asociata la data pierderii semnificative de control, recunoscuta in contul de profit / pierdere. Abordare similara este necesara in cazul in care un investitor pierde controlul asupra unei entitati controlate in comun.

- IAS 28 (revizuit in 2008) Investitii in entitatile asociate

Atunci cand controlul asupra unei filiale se pierde ca urmare a unei tranzactii, eveniment sau alte circumstante, Standardul revizuit cere ca Grupul sa derecunoasca toate activele, pasivele si a intereselor care nu controleaza, la valoarea lor contabila si sa recunoasca valoarea justa a contraprestatiei primite. Orice interes retinut in fosta filiala este recunoscut la valoarea sa justa de la data la care control este pierdut. Diferenta rezultata este recunoscut ca un castig sau o pierdere in profit sau pierdere.

Situatii financiare consolidate si individuale

Note la situatiile financiare consolidate si individuale pentru anul incheiat la 31 decembrie 2010

2. Bazele pregatirii (continuare)

c) Modificari ale politicilor contabile si adoptarea unor IFRS revizuite/modificate

Principiul adoptat in conformitate cu IAS 27 (2008) (vezi mai sus), conform caruia o pierdere a controlului este recunoscuta ca o eliminare si re-achizitia de orice interes retinut la valoarea justa, este prelungit ca o consecinta a modificarilor la IAS 28. Prin urmare, atunci cand o influenta semnificativa asupra unei entitati asociate este pierduta, investitorul masoara orice investitie pastrata in fosta entitate asociata la valoarea justa, cu orice castig sau pierdere, recunoscute in profit sau pierdere.

Ca parte a imbunatatirilor aduse IFRS-urilor emise in 2010, IAS 28 (2008) a fost modificat pentru a clarifica faptul ca amendamentele la IAS 28 in ceea ce priveste tranzactiile in cazul in care investitorul pierde influenta semnificativa asupra unei entitati asociate trebuie aplicate prospectiv.

- Amendamente la IFRS 2 Plata pe baza de actiuni – Tranzactii cu Grupul cu plata pe baza de actiuni decontate in numerar

Modificarile clarifica: (1) domeniul de aplicare al IFRS 2. O entitate care primeste bunuri sau servicii intr-un aranjament de plata pe baza de actiuni trebuie sa contabilizeze aceste marfuri sau servicii, indiferent de entitatea din cadrul grupului care deconteaza tranzactia si indiferent daca tranzactia este decontata in actiuni sau in numerar, (2) interactiunea dintre IFRS 2 si alte standarde. Consiliul a clarificat faptul ca in IFRS 2 un "grup" are aceeasi semnificatie ca si in IAS 27 Situatiile financiare consolidate si individuale si anume ca acesta include numai o societate-mama si filialele sale. Amendamentele la IFRS 2 includ, de asemenea, indrumari incluse anterior in IFRIC 8 Domeniul de aplicare a IFRS 2 si IFRIC 11 IFRS 2-Tranzactii cu grupul si cu actiuni proprii. Ca urmare, IASB a retras IFRIC 8 si IFRIC 11.

- Amendamentele la IFRS 5 Active imobilizate detinute in vederea vanzarii si activitati intrerupte (ca parte a imbunatatirilor aduse IFRS-urilor emise in 2008)

Modificarile clarifica faptul ca toate activele si pasivele unei filiale ar trebui sa fie clasificate ca fiind detinute in vederea vanzarii atunci cand Grupul este angajat intr-un plan de vanzare implicand pierderea controlului asupra acelei filiale indiferent daca Grupul va pastra un interes care nu controleaza in filiala dupa vanzare.

- Amendamente la IAS 39 Instrumente financiare: recunoastere si evaluare - Elemente eligibile de acoperire impotriva riscurilor

Standardul revizuit explica doua aspecte contabile de acoperire a riscului: identificarea inflatiei ca pe un risc acoperit sau parte a acestuia si acoperirea cu optiuni. Modificarile indica in mod clar ca inflatia ar putea fi acoperita doar atunci cand modificarile in inflatie sunt o parte specificata prin contract a fluxurilor de numerar ale unui instrument recunoscut.

Modificarile clarifica, de asemenea, ca o portiune fara risc sau de referinta a ratei dobanzii a valorii juste a unui instrument financiar cu rata fixa vor fi in mod normal, separat identificabile si masurate si, prin urmare, pot fi acoperite. IAS 39 revizuit permite unei entitati sa desemneze optiunile achizitionate (sau cumparate net), ca instrument de acoperire intr-o acoperire a unui element financiar sau nefinanciar. O entitate poate desemna o optiune ca acoperire de schimburi in fluxurile de numerar sau valoarea justa a unui element acoperit deasupra sau sub un pret specificat sau alte variabile (un risc unilateral).

- IFRIC 17 Distribuirea activelor nemonetare catre proprietari

Interpretarea ofera îndrumare asupra tratamentului contabil adecvat in cazul in care o entitate distribuie active nemonetare sub forma de dividende catre actionarii sai. Concluzia cea mai importanta la care a ajuns IFRIC este ca dividendul trebuie sa fie recunoscut la valoarea justa a activelor distribuite si ca orice diferenta între aceasta suma si valoarea contabila anterioara a activelor distribuite ar trebui sa fie recunoscuta în contul de profit si pierdere atunci când entitatea stabileste dividendul de platit. Interpretarea nu se aplica in cazul activelor nemonetare daca distribuirea nu rezulta intr-o schimbare de control.



Note la situatiile financiare consolidate si individuale pentru anul incheiat la 31 decembrie 2010

2. Bazele pregatirii (continuare)

c) Modificari ale politicilor contabile si adoptarea unor IFRS revizuite/modificate

- IFRIC 18 Transferuri de active de la clienti

Interpretarea ofera indrumari asupra modului in care trebuie sa se contabilizeze de catre beneficiari elementele de imobilizari corporale primite de la "clienti" si concluzioneaza ca in cazul in care elementul transferat corespunde definitiei unui activ din perspectiva beneficiarului, acesta trebuie sa recunoasca activul la valoarea sa justa la data transferului, pe credit avand partea de venituri in conformitate cu IAS 18 Venituri.

d) Standarde si Interpretari emise, dar care nu au intrat inca in vigoare

Standardele emise dar care nu au intrat inca in vigoare la data emiterii situatiilor financiare ale bancii sunt enumerate mai jos. Banca se asteapta ca aceasta lista de standarde si interpretari emise sa fie aplicabila la o data viitoare. Banca intentioneaza sa adopte aceste standarde atunci cand acestea vor intra in vigoare.

- IAS 24 Prezentarea informatiilor privind partile afiliate (modificat)

Standardul modificat intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2011. Aceasta revizuire clarifica definitia unei parti afiliate pentru a simplifica identificarea unor astfel de relatii si pentru a elimina neconcordanțele in aplicarea acesteia. Standardul revizuit introduce o scutire partiala pentru cerintele de publicare a entitatilor guvernamentale. Banca nu se asteapta ca adoptarea acestor modificari sa aiba vreun impact asupra pozitiei financiare sau a performantei. Adoptarea timpurie este permisa fie pentru scutirea partiala a cerintelor de publicare a entitatilor guvernamentale sau pentru intregul standard.

- IAS 32 Instrumente financiare: prezentare - Clasificarea emisiunilor de drepturi

Amendamentul este in vigoare pentru perioadele anuale incepand la sau dupa 1 februarie 2010 si se refera la modificarea definitiei unei datorii financiare, in vederea clasificarii emisiunilor de drepturi ca instrumente de capitaluri proprii in cazurile in care aceste drepturi sunt acordate in mod proportional tuturor proprietarii actuali din aceeași clasa de instrumente de capitaluri proprii ale unei entitati (altele decat cele derivate), sau sa achizitioneze un numar fix din propriile instrumente de capitaluri proprii pentru o suma fixa in orice moneda.. Aceasta modificare nu va avea niciun impact asupra bancii dupa aplicarea initiala.

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

Modificarea IFRIC 14 intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2011. Scopul acestei modificari a fost de a permite entitatilor sa evalueze valoarea recuperabila a unui activ net de pensii. Amendamentul permite entitatilor sa recunoasca anumite plati efectuate in avans pentru contributia la cerintele minime de finantare drept activ. Acest amendament este de asteptat sa nu aiba impact asupra situatiilor financiare ale bancii.

- IFRIC 19 Stingerea datoriilor financiare prin instrumente de capitaluri proprii

IFRIC 19 intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 iulie 2010. Conform acestei interpretari elementele de capital emise in favoarea unui creditor pentru a sterge o datorie financiara pot fi considerate ca si „contravaloare platita”. Instrumentelor de capital emise sunt evaluate la valoarea lor justa. In cazul in care acest lucru nu poate fi masurata in mod credibil, ele sunt evaluate la valoarea justa a datoriei stinse. Orice castig sau pierdere este recunoscuta imediat in profit sau pierdere. Adoptarea acestei interpretari nu va avea impact asupra situatiilor financiare ale bancii.

Situatii financiare consolidate si individuale

Note la situatiile financiare consolidate si individuale pentru anul incheiat la 31 decembrie 2010

2. Bazele pregatirii (continuare)

d) Standarde si Interpretari emise, dar care nu au intrat inca in vigoare

- Imbunatatirile aduse IFRS-urilor (publicate in mai 2010)

- Consiliul pentru standardele internationale de contabilitate (IASB) a publicat in mai 2010 „Imbunatatiri aduse standardelor internationale de raportare financiara”, in cadrul procesului sau anual de imbunatatire care are ca scop rationalizarea si clarificarea standardelor internationale de contabilitate financiara. Cea mai mare parte a amendamentelor reprezinta clarificari sau corectari ale standardelor internationale de raportare financiara (IFRS) existente sau amendamente impuse de modificarile anterioare ale IFRS (IFRS 1, IFRS 3, IFRS 7, IAS 1, IAS 21, IAS27, IAS28, IAS 31, IAS 32, IAS 34, IAS 39, IFRIC13).
-
- Modificarile nu au fost adoptate deoarece acestea intra in vigoare pentru perioade anuale la sau dupa 1 Iulie 2010 sau 1 ianuarie 2011.
-
- Grupul si Banca nu se asteapta ca adoptarea acestor modificari sa aiba vreun impact asupra pozitiei financiare sau a performantei.

e) Rationamente profesionale si estimari

In procesul de aplicare a politicilor contabile ale Grupului, managementul utilizeaza rationamentul profesional si face estimari pentru determinarea sumelor recunoscute in situatiile financiare. Cele mai importante rationamente si estimari sunt urmatoarele:

Principiul continuitatii activitatii

Conducerea Bancii a facut o evaluare a capacitatii bancii in ceea ce priveste principiul continuitatii activitatii si este convinsa ca banca are resurse pentru a-si continua activitatea in viitorul previzibil. In plus, managementul nu are cunostinta de incertitudini semnificative care pot cauza indoieli semnificative asupra capacitatii bancii de a-si continua activitatea. De aceea, situatiile financiare continua sa fie elaborate pe baza principiului continuitatii activitatii.

Valoarea justa a instrumentelor financiare

In cazul in care valorile juste ale activelor financiare si pasivelor financiare inregistrate in bilant nu pot fi obtinute de pe pietele active, acestea sunt determinate folosind o varietate de tehnici de evaluare care includ utilizarea de modele matematice.

Intrarile folosite in aceste modele sunt date de pe pietele observabile in cazul in care acestea sunt disponibile. Daca aceste date nu sunt disponibile sunt necesare estimari proprii pentru a stabili valorile juste. Estimari realizate trebuie sa ia in considerare lichiditatea, volatilitatea pentru produse derivate folosita ca data de intrare in modelul matematic, ratele de actualizare, ratele de rambursare anticipata si ipotezele asupra ratei implicite pentru titluri garantate cu active. Evaluarea instrumentelor financiare este descris in detaliu in nota 43.

Provizioane pentru deprecierea creditelor si creantelor

Grupul analizeaza creditele problema, la fiecare data de raportare, pentru a identifica in ce masura este necesara inregistrarea unui provizion pentru depreciere in contul de profit si pierdere. Este necesar rationamentul managementului, in mod special in estimarea sumei si a momentului fluxurilor viitoare de numerar pentru determinarea nivelului necesar de provizion. Asemenea estimari se bazeaza pe ipoteze privind o serie de factori, dar rezultatele reale pot fi diferite, ducand la modificari viitoare ale nivelului provizionului.



Note la situatiile financiare consolidate si individuale pentru anul incheiat la 31 decembrie 2010

2. Bazele pregatirii (continuare)

e) Rationamente profesionale si estimari (continuare)

Principalele elemente luate in considerare la evaluarea provizioanelor include existenta unor intarzieri mai mari de 90 de zile la plata principalului sau a dobanzii sau a situatiei in care Grupul are cunostinte privind existenta unor dificultati in generarea de catre contrapartida a fluxurilor de numerar, deteriorarea ratingului de credit sau incalcarea unor termeni ai contractului.

Pe langa provizioanele specifice constituite pentru creditele si avansurile semnificative la nivel individual, Banca inregistreaza si un provizion colectiv de depreciere pentru expunerile care, desi nu necesita un provizion specific, au un risc mai mare de neplata decat la momentul acordarii. Aceasta estimare ia in considerare factori cum ar fi: deteriorarea riscului de tara, industria, uzura, precum si identificarea unei deficiente structurale sau inrautatirea fluxurilor de trezorerie.

Deprecierea activelor disponibile pentru vanzare

Grupul revizuieste activele de natura "titlurilor" inregistrate ca disponibile pentru vanzare la data fiecărei situatii a pozitiei financiare pentru a determina daca sunt depreciate. Aceasta operatiune presupune acelasi rationament ca si cel aplicat in cazul creditelor si creantelor. De asemenea, Grupul inregistreaza cheltuieli cu deprecierea activelor disponibile pentru vanzare de natura actiunilor daca se constata o depreciere semnificativa sau prelungita a valorii lor juste sub costul de achizitie. Este necesar aplicarea rationamentului profesional pentru a determina ce inseamna "semnificativ" si "prelungit", iar cand aplica acest rationament Grupul evalueaza, printre alti factori, si evolutia de-a lungul timpului a pretului actiunilor, a duratei si a masurii in care valoarea justa a investitiei este mai mica decat costul acesteia.

Deprecierea fondului comercial

Grupul determina daca fondul comercial este depreciat, cel putin anual. Aceasta presupune o estimare a valorii de utilizare a unitatilor generatoare de numerar pentru care este alocat fondul comercial. Estimarea valorii de utilizare presupune ca Grupul sa realizeze o estimare a fluxurilor viitoare de numerar aferente unitatilor generatoare de numerar si, de asemenea, sa aleaga o rata de actualizare potrivita pentru a calcula valoarea prezenta a acestor fluxuri de numerar. Valoarea contabila a fondului comercial este la 31 decembrie 2009 in valoare de 50,151 (decembrie 2009: 50,151).

Creantele din impozitul amanat

Creantele din impozitul amanat sunt recunoscute pe baza pierderile fiscale in masura in care este probabil ca profitul impozabil sa fie disponibil pentru compensarea pierderilor. Judecata este necesara pentru a determina valoarea creantelor din impozitul amanat care poate fi recunoscuta pe baza momentului probabil si nivelul profiturilor impozabile viitoare, impreuna cu strategiile viitoare de planificare fiscala.

Beneficii postangajare

Costul planului de contributii determinate este calculat folosind metode de evaluare actuariale. Evaluarea actuariala presupune stabilirea anumitor ipoteze cu privire la ratele de actualizare, ratele previzionate de rambursare a activelor planului, cresteri salariale viitoare si rata mortalitatii. Datorita orizontului lung de timp la care se refera aceste planuri, estimarile facute sunt expuse unui grad ridicat de incertitudine. Ipotezele folosite sunt descrise in Nota 20.

f) Raportarea pe segmente

Operatiunile desfasurate de entitatile din cadrul Grupului sunt supuse unor riscuri si beneficii similare atat din punct de vedere al mediului economic, cat si din punct de vedere al tipului de activitate. Prin urmare, Grupul nu a identificat segmente ce trebuie raportate separat.

Situatii financiare consolidate si individuale

Note la situatiile financiare consolidate si individuale pentru anul incheiat la 31 decembrie 2010

3. Politici contabile semnificative

a) Conversia soldurilor exprimate in valuta

Tranzactiile in valuta sunt inregistrate la cursul de schimb al monedei functionale de la data tranzactiei. La data bilantului, activele si datoriile monetare denumite in valuta sunt translatate folosind cursul de schimb al monedei functionale pentru ziua respectiva. Diferentele sunt recunoscute in contul de profit si pierdere. Elementele nemonetare denumite intr-o alta valuta care sunt contabilizate la cost sunt convertite utilizand ratele de schimb de la data tranzactiei initiale. Elementele nemonetare denumite in valuta, masurate la valoarea justa, sunt convertite utilizand ratele de schimb de la data determinarii valorii juste.

Ratele de schimb la 31 decembrie 2010, respectiv 2009, pentru valutele care au avut un impact semnificativ asupra situatiilor financiare ale Bancii, au fost:

	31 decembrie 2010	31 decembrie 2009
RON/ USD	3.2045	2.9361
RON/ EUR	4.2848	4.2282

b) Disponibilitati si asimilate

In scopul prezentarii situatiei fluxurilor de numerar, numerarul si echivalentul de numerar cuprinde numerarul din casierie, conturile curente si plasamentele pe termen scurt la alte banci, mai putin cele care sunt gajate, titlurile de trezorerie, certificatele de trezorerie si alte investitii foarte lichide pe termen scurt cu o scadenta mai mica de 90 de zile de la data achizitiei

c) Conturi curente si depozite la banci

Aceste elemente sunt prezentate la costul amortizat, din care sunt deduse sumele reprezentand scoateri in afara bilantului si provizioane

d) Credite si avansuri catre clientela si creante din leasing financiar

Creditele, avansurile catre clientela si creantele din leasing financiar acordate de Grup prin remiterea de fonduri direct imprumutatului sunt recunoscute in bilant cand aceste fonduri sunt puse la dispozitia imprumutatului. Aceste credite sunt recunoscute initial la valoarea justa inclusiv costurile de acordare. Creditele si avansurile acordate clientelei sunt masurate ulterior la cost amortizat utilizand metoda ratei dobanzii efective, mai putin provizionul pentru depreciere.

Daca exista o dovada obiectiva ca Grupul nu va putea recupera toate sumele cuvenite (principal si dobanda) conform termenilor contractuali initiali ai creditului/contractului de leasing, aceste credite/contracte de leasing sunt considerate depreciate. Valoarea deprecierei este masurata ca diferenta intre valoarea contabila si valoarea recuperabila a fiecarui credit/contract de leasing, reprezentand valoarea fluxurilor de numerar viitoare actualizate cu rata efectiva initiala a dobanzii, inclusiv sumele care se asteapta din recuperarea colateralului, daca imprumutul este colateralizat si executarea lui este probabila.

Deprecierea si nerecuperabilitatea sunt masurate si recunoscute la nivelul fiecarui element pentru creditele si creantele individual semnificative si la nivel de portofoliu pentru credite si creante similare, neidentificate individual ca fiind depreciate. Valoarea contabila a unui activ este redusa la valoarea recuperabila estimata prin trecerea pe cheltuieli, folosind un cont de provizion pentru depreciere. Daca valoarea deprecierei se diminueaza ulterior datorita unui eveniment care are loc dupa momentul deprecierei, reluarea provizionului se realizeaza prin contul de profit si pierdere. O scoatere in afara bilantului este efectuata cand creditul/creanta din leasing financiar este considerat(a) nerecuperabil(a), in intregime. Scoaterile in extrabilantier reduc provizioanele stabilite anterior si in acelasi timp reduc principalul creditului. Recuperarile de credite/creante de leasing financiar depreciate in perioadele anterioare, scoase in extrabilantier, sunt incluse in venituri.



Note la situatiile financiare consolidate si individuale pentru anul incheiat la 31 decembrie 2010

3. Politici contabile semnificative (continuare)

e) Credite renegociate

De cate ori este posibil, Grupul prefera sa restructureze credite decat sa intre in posesia garantiei. Aceasta situatie poate conduce la prelungirea duratei creditului si la modificarea termenilor contractului de credit. Din momentul in care termenii au fost renegociati, creditul nu mai este considerat cu restante. Conducerea revizuieste in mod permanent creditele renegociate pentru a se asigura ca toate cristeriile sunt indeplinite si ca ratele vor fi incasate. Creditele continua sa fie evaluate din punct de vedere al deprecierei specifice sau colective.

f) Leasing

Determinarea faptului ca un contract contine sau nu o creanta de leasing se bazeaza pe continutul economic al contractului si presupune o analiza a faptului ca indeplinirea contractului depinde sau nu de folosirea unui anumit activ sau a anumitor active si daca contractul acorda dreptul de a utiliza activul.

Grup in calitate de locatar

Leasingul financiar, care transfera locatarului, in mare masura, toate riscurile si beneficiile aferente dreptului de proprietate asupra bunului este recunoscut initial in situatia pozitiei financiare drept creanta la minimum dintre valoarea justa a bunului si valoarea prezenta a platilor minime de leasing. Platile de leasing sunt alocate intre capital si contul de profit si pierdere intr-un mod care reflecta o rata periodica constanta a rentabilitatii investitiei nete neamortizate aferente leasingului financiar.

Operatiunile de leasing in care Grupul retine in mare masura toate riscurile si beneficiile aferente dreptului de proprietate asupra bunului sunt clasificate ca leasing operational. Venitul rezultat din leasingul operational este recunoscut pe o baza liniara.

Grupul ca locatar

Leasing-urile care nu transfera bancii, substantial toate riscurile si beneficiile aferente detinerii dreptului de proprietate a elementelor inchiriate sunt considerate leasing operational. Platile de leasing operational sunt recunoscute ca o cheltuiala in contul de profit si pierdere pe baza metodei liniare pe durata contractului de leasing. Angajamentele de plata pentru inchiriere sunt recunoscute drept cheltuieli in perioada in care sunt suportate.

g) Investitii in asociati

Un asociat este o intreprindere asupra careia Grupul exercita o influenta semnificativa si nu este nici filiala, nici asociere in participatie. Investitia in intreprinderi asociate este contabilizata folosind metoda punerii in echivalenta pentru consolidare si metoda costului pentru situatiile financiare individuale

Conform metodei punerii in echivalenta, investitia intr-un asociat este inregistrata in situatia pozitiei financiare la cost plus cota investitorului din modificarile activului net dupa data achizitiei. Fondul de comert in cazul unui asociat este inclus in valoarea contabila a investitiei si nu este amortizat. Grupul face o analiza in vederea identificarii deprecierei privind investitia neta a Grupului in asociati. Cota din rezultatele operatiunilor intreprinse de asociat este reflectata in contul de profit si pierdere. In cazul in care o modificare a fost recunoscuta direct in capitalurile proprii ale asociatului, Grupul recunoaste cota sa din orice modificare si o prezinta, cand este cazul, in situatia consolidata a miscarilor in capitalurile proprii.

Datele de raportare ale asociatului coincid cu cele ale Grupului si cele mai importante politici contabile sunt in conformitate cu cele ale Grupului in cazul tranzactiilor si evenimentelor similare, in circumstante asemanatoare.

h) Investitii si alte instrumente financiare disponibile pentru vanzare

Activele disponibile pentru vanzare sunt acele active financiare nederivate care sunt desemnate ca disponibile pentru vanzare sau nu sunt clasificate ca (a) imprumuturi si creante, (b) investitii pastrate pana la scadenta sau (c) active financiare la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere.

Situatii financiare consolidate si individuale

Note la situatiile financiare consolidate si individuale pentru anul incheiat la 31 decembrie 2010

3. Politici contabile semnificative (continuare)

h) Investitii si alte instrumente financiare disponibile pentru vanzare (continuare)

Actiunile disponibile pentru vanzare sunt initial recunoscute la valoarea justa inclusiv costurile de tranzactionare direct atribuibile.

Toate achizitiile si vanzarile obisnuite de active financiare sunt recunoscute initial la data decontarii. Diferentele de valoare justa intre data tranzactiei si data decontarii sunt recunoscute ca alte elemente ale rezultatului global.

Achizitiile sau vanzarile obisnuite sunt achizitii sau vanzari de active financiare care prevad livrarea activelor intr-o anumita perioada determinata in general prin reglementarile sau practicile in vigoare pe piata respectiva.

Dupa recunoasterea initiala, activele disponibile pentru vanzare sunt masurate la valoarea lor justa, pierderea sau profitul fiind recunoscute ca o componenta separata a altor elemente ale rezultatului global ca rezerva pentru active disponibile pentru vanzare pana cand investitia este derecunoscuta sau pana cand se constata ca investitia este depreciata, moment in care castigul sau pierderea cumulata, recunoscut(a) anterior in capitalurile proprii este inclus(a) in contul de profit si pierdere.

Valoarea justa a investitiilor care sunt tranzactionate in mod activ pe o piata financiara organizata este determinata prin referinta la cotationile bid de la inchiderea sedintei din data situatiei pozitiei financiare.

In cazul in care un activ disponibil pentru vanzare inregistrat la valoarea justa este depreciat, suma reprezentand diferenta intre cost si valoarea justa actuala, mai putin orice pierdere din depreciere recunoscuta anterior in contul de profit si pierdere, este transferata din rezerva destinata activelor disponibile pentru vanzare in contul de profit si pierdere. Reluările referitoare la instrumente clasificate ca disponibile pentru vanzare nu se recunosc in venituri.

Daca valoarea justa nu poate fi determinata in mod credibil (in cazul unei investitii pentru care nu exista o piata activa), valoarea justa a activelor activele financiare disponibile pentru vanzare este determinata prin utilizarea unor tehnici de evaluarea care sa se refere la date observabile de pe piata.

i) Imobilizari corporale

Cladirile si alte imobilizari corporale sunt inregistrate la costul de achizitie, diminuat cu amortizarea cumulata si deprecierea cumulata.

In conformitate cu IAS 29 „Raportarea financiara in economiile hiperinflationiste”, imobilizarile corporale au fost retratate, conform contabilitatii de hiperinflatie, luandu-se in considerare indicele general al preturilor intre data achizitiei si 31 decembrie 2003.

Amortizarea este calculata pe baza metodei liniare, luand in considerare ratele stabilite conform duratelor de viata utila estimate, dupa cum sunt prezentate mai jos:

Tip activ	Ani
Cladiri si constructii speciale	10-40
Calculatoare si echipamente	3-6
Mobilier si alte echipamente	10
Mijloace de transport	5

Terenurile nu se amortizeaza. Imobilizarile in curs nu se amortizeaza inainte de a fi date in folosinta. Cheltuielile de reparatie si intretinere sunt inregistrate in contul de rezultat in perioada in care sunt angajate. Cheltuielile ulterioare sunt recunoscute ca un activ conform acelorasi principii de recunoastere utilizate la momentul recunoasterii initiale.

Valoarea contabila a imobilizarilor corporale este revizuita cand evenimente sau circumstante indica faptul ca valoarea activelor ar putea sa nu mai fie recuperata. In acest caz valoarea contabila se diminueaza pana la valoarea recuperabila.



Note la situatiile financiare consolidate si individuale pentru anul incheiat la 31 decembrie 2010

3. Politici contabile semnificative (continuare)

i) Imobilizari corporale (continuare)

Actiunile corporale sunt derecunoscute la cedarea acestora sau cand nu se mai asteapta beneficii economice viitoare din utilizarea sau cedarea lor. Castigul sau pierderea care rezulta din derecunoasterea unui activ corporal (determinat ca diferenta intre incasarile nete la cedare si valoarea contabila a elementului) este inclus(a) in contul de profit si pierdere in anul in care activul este derecunoscut.

j) Costurile indatorarii

Toate costurile indatorarii care sunt direct atribuibile achizitiei sau constructiei unui activ cu ciclu lung de productie sunt capitalizate ca parte a costului respectivului activ. Un activ cu ciclu lung de productie este un activ care solicita in mod necesar o perioada substantiala de timp pentru a fi gata in vederea utilizarii sale prestabilite sau pentru vanzare.

k) Investitii imobiliare

Investitiile imobiliare sunt recunoscute initial la cost, inclusiv costurile de tranzactionare. Ulterior recunoasterii initiale, investitiile imobiliare sunt inregistrate la cost mai putin orice amortizare cumulata si orice pierdere din depreciere.

Investitiile imobiliare sunt derecunoscute fie cand sunt cedate, fie cand investitia imobiliara respectiva este definitiv retrasa din folosinta si nu se mai asteapta beneficii economice viitoare din cedarea ei. Castigurile sau pierderile aparute din cedarea sau casarea investitiilor imobiliare sunt recunoscute in contul de profit si pierdere in anul casarii sau cedarii.

Transferurile catre investitii imobiliare vor fi facute atunci, si numai atunci, cand exista o modificare a utilizarii, evidentiata de incetarea utilizarii de catre proprietar, inceperea unui leasing operational cu o alta parte, sau incheierea procesului de construire sau dezvoltare. Transferurile de la investitiile imobiliare se fac atunci, si numai atunci, cand exista o modificare a utilizarii, evidentiata de inceperea utilizarii de catre proprietar sau inceperea procesului de dezvoltare in perspectiva vanzarii.

Amortizarea cladirilor incluse in investitii imobiliare se realizeaza utilizand metoda liniara pe durata de utilizare asa cum se prezinta in nota 3. i).

l) Fondul comercial

Fondul comercial este evaluat la momentul achizitiei la cost, reprezentand diferenta, intr-o combinatie de intreprinderi, dintre costul de achizitie si cota parte a Grupului din valoarea justa neta a activelor, pasivelor si datoriilor contingente identificabile. Dupa recunoasterea initiala, fondul comercial este evaluat la cost minus orice pierderi cumulate ulterior din depreciere.

Incepand cu 1 ianuarie 2004, fondul comercial deja inregistrat in bilant nu se mai amortizeaza si este revizuit pentru depreciere la fiecare data de raportare sau mai des daca evenimente sau schimbari in circumstante arata ca valoarea contabila ar putea fi depreciata. Deprecierea se determina prin evaluarea valorii recuperabile a unitatii generatoare de numerar la care se refera fondul comercial. In cazul in care valoarea recuperabila a unitatii generatoare de numerar este mai mica decat valoarea contabila, o pierdere din depreciere este recunoscuta.

m) Imobilizari necorporale

Actiunile necorporale sunt masurate initial la cost. Dupa recunoasterea initiala, imobilizarile necorporale sunt inregistrate la cost minus amortizarea cumulata si pierderea cumulata din depreciere.

In conformitate cu IAS 29 „Raportarea financiara in economiile hiperinflationiste”, actiunile necorporale au fost retratate, conform contabilitatii de hiperinflatie, luandu-se in considerare indicele general al preturilor intre data achizitiei si 31 decembrie 2003.

Situatii financiare consolidate si individuale

Note la situatiile financiare consolidate si individuale pentru anul incheiat la 31 decembrie 2010

3. Politici contabile semnificative (continuare)

m) Imobilizari necorporale (continuare)

Toate activele necorporale in sold la 31 decembrie 2010 respectiv 2009, au durate de viata determinate si se amortizeaza pe baza metodei liniare pe o durata de viata utila de pana la 5 ani. Durata si metoda de amortizare sunt revizuite cel putin la sfarsitul fiecarui an financiar.

La data situatiei pozitiei financiare, activele necorporale sunt analizate pentru indicii de depreciere sau modificari ale beneficiilor viitoare estimate. Cand valoarea contabila a unui activ este mai mare decat valoarea recuperabila estimata, aceasta este redusa la valoarea recuperabila.

n) Instrumente financiare derivate

Grupul utilizeaza instrumente financiare derivate cum ar fi contracte forward, swap si optiuni pe rata de schimb precum si forward si swap-uri pe rata dobanzii ca produse oferite clientelei, dar si in scopul acoperirii riscurilor asociate cu rata dobanzii, de lichiditate si de cursul de schimb. Asemenea instrumente financiare derivate sunt recunoscute initial in bilant la valoarea justa, la data la care Grupul devine parte intr-un asemenea contract si, ulterior, acestea sunt reevaluate la valoarea lor justa.

Toate instrumentele financiare derivate sunt contabilizate ca active daca valoarea lor justa este pozitiva sau ca datorii daca valoarea lor justa este negativa. Modificarile in valoarea justa a instrumentelor financiare derivate sunt inregistrate in contul de profit si pierdere.

Valoarea justa a contractelor forward pe cursul de schimb este calculata pe baza ratelor de schimb forward actuale pentru contracte cu maturitate asemanatoare. Valoarea justa a contractelor swap pe rata dobanzii este determinata prin referinta fata de valorile de piata a instrumentelor similare.

Grupul nu aplica in prezent contabilitatea de acoperire.

o) Imprumuturi

Imprumuturile sunt recunoscute initial la valoarea justa a sumelor primite mai putin costurile de tranzactie aferente. Imprumuturile sunt evaluate ulterior la costul amortizat, utilizand metoda ratei dobanzii efective.

Castigurile si pierderile sunt recunoscute in contul de profit atunci cand imprumuturile sunt derecunoscute, ca si, prin amortizare, pe perioada ramasa pana la maturitate.

p) Compensarea activelor si datoriilor financiare

Activele si datoriile financiare sunt compensate iar suma neta este raportata in situatia pozitiei financiare atunci cand exista un drept legal opozabil de a compensa sumele recunoscute si exista intentia de realizare sau de decontare a acestora pe o baza neta.

q) Contractele de vanzare cu posibilitate de rascumparare

Titlurile vandute cu incheierea simultana a unui angajament de rascumparare la o data viitoare specificata (contracte repo) continua sa fie recunoscute in bilant ca titluri si sunt evaluate in conformitate cu politicile contabile corespunzatoare. Datoria pentru sumele primite in cadrul acestor contracte este inclusa in depozitele clientelei. Diferenta intre pretul de vanzare si cel de rascumparare este tratata drept cheltuiala cu dobanda folosind metoda ratei efective a dobanzii. Activele achizitionate printr-un angajament corespondent de a le revinde la o data viitoare specificata (contracte repo reluate) sunt inregistrate drept credite si avansuri acordate.

Conturile curente si depozitele clientelei sunt recunoscute la cost amortizat folosind metoda ratei efective a dobanzii.



Note la situatiile financiare consolidate si individuale pentru anul incheiat la 31 decembrie 2010

3. Politici contabile semnificative (continuare)

s) Derecunoasterea activelor si datoriilor financiare

Active financiare

Un activ financiar este derecunoscut atunci cand:

- Drepturile contractuale asupra fluxurilor de trezorerie decurgand din activele financiare au expirat;
- Grupul retine drepturile contractuale de a primi fluxurile de trezorerie din activul financiar, dar isi asuma o obligatie contractuala de a le plati in intregime unei terte parti fara intarzieri semnificative, in cadrul unui aranjament de intermediere; sau
- Grupul a transferat drepturile sale de a primi fluxuri de trezorerie, si ori a) a transferat in mod substantial toate riscurile si beneficiile asociate activului financiar, sau b) nu a transferat si nici nu a retinut in mod substantial toate riscurile si beneficiile asociate activului financiar, dar a transferat controlul asupra activului financiar

Datorii financiare

O datorie financiara este derecunoscuta atunci cand obligatia este stinsa, anulata sau expira.

Atunci cand o datorie financiara este inlocuita de o alta datorie financiara catre acelasi creditor, dar cu termeni contractuali semnificativ diferiti sau cand termenii actualei datorii sunt modificati semnificativ, un asemenea schimb sau modificare este tratat(a) ca o derecunoastere a datoriei initiale, urmata de recunoasterea unei noi datorii, iar diferenta intre valorile contabile este recunoscuta in contul de profit si pierdere

t) Recunoasterea veniturilor si cheltuielilor

Veniturile sunt recunoscute in masura in care beneficiile economice sunt probabile si venitul poate fi evaluat in mod credibil. Urmatoarele criterii trebuie de asemenea sa fie indeplinite pentru a putea recunoaste venituri:

Venituri din dobanzi si asimilate

Pentru toate instrumentele financiare masurate la cost amortizat si pentru cele purtatoare de dobanda clasificate ca active detinute pentru vanzare sau active detinute pentru tranzactionare, veniturile sau cheltuielile din dobanzi sunt recunoscute la rata efectiva de dobanda. Aceasta rata actualizeaza exact fluxurile de numerar viitoare (plati sau incasari) pe durata de viata estimata a instrumentului financiar, sau pe o perioada mai scurta, unde este necesar, la valoarea neta contabila a activului sau datoriei financiare. Calculul ia in considerare toti termenii contractuali ai instrumentului financiar si include toate taxele sau costurile incrementale, direct atribuibile instrumentului si care sunt parte integranta a ratei efective de dobanda. Valoarea contabila ajustata este calculata pe baza ratei efective initiale a dobanzii si modificarea valorii contabile este inregistrata ca venit sau cheltuiala din dobanzi.

O data ce valoarea inregistrata a unui activ financiar sau a unui grup de active financiare similare a fost redusa din cauza unei pierderi din depreciere, venitul din dobanzi continua sa fie recunoscut prin aplicarea ratei efective initiale a dobanzii la noua valoare contabila.

Venituri din comisioane si speze bancare

Grupul obtine venituri din comisioane si speze pentru diversele servicii bancare oferite clientilor sai. Veniturile din comisioane pot fi impartite in urmatoarele doua categorii:

(i) Venituri din comisioane pentru servicii oferite pentru o anumita perioada de timp

Aceste venituri sunt recunoscute in baza contabilitatii de angajamente, pe intreaga perioada a serviciilor oferite. Veniturile din aceasta categorie includ venituri din comisioane si managementul activelor, comisioane de custodie si alte comisioane de management si consultanta.

(ii) Venituri din comisioane pentru tranzactii

Comisioanele percepute pentru negocierea sau participarea la o negociere a unei tranzactii pentru o terta parte – cum ar fi demersurile pentru achizitia de actiuni sau alte titluri sau pentru cumpararea sau

Situatii financiare consolidate si individuale

Note la situatiile financiare consolidate si individuale pentru anul incheiat la 31 decembrie 2010

3. Politici contabile semnificative (continuare)

t) Recunoasterea veniturilor si cheltuielilor (continuare)

vanzarea unei companii – sunt recunoscute la momentul incheierii tranzactiilor respective. Comisiunile sau componente ale comisiunilor legate de obtinerea unei anumite performante, sunt recunoscute dupa indeplinirea respectivelor criterii.

Venituri din dividende

Dividendele sunt recunoscute la momentul la care este stabilit dreptul actionarilor de a primi sumele respective.

Venituri nete din tranzactionare

Rezultatele obtinute din activitati de tranzactionare includ toate castigurile si pierderile din modificarea valorii juste si dividende pentru activele sau datoriile financiare detinute in scopul tranzactionarii.

u) Beneficiile angajatilor

Beneficii pe termen scurt:

Beneficiile pe termen scurt ale angajatilor includ: indemnizatii, salarii, contributia la asigurarile sociale. Acestea sunt recunoscute ca si cheltuieli pe masura prestarii serviciilor.

Asigurari sociale:

Atat Grupul cat si angajatii acesteia sunt obligati prin lege sa contribuie la asigurarile sociale asa cum sunt ele descrise in situatiile financiare ca si contributii la asigurarile sociale, prin Fondul National de Pensii gestionat de Casa Nationala de Pensii si Asigurari Sociale din Romania (un plan de contributii finantat in baza retinerilor la sursa). Grupul nu are nici o obligatie legala sau implicita de a plati beneficii viitoare. Singura obligatie a Bancii este de a plati contributiile la momentul in care acestea devin scadente. Daca membrii asigurati in baza planului de Pensii si Asigurari Sociale inceteaza a mai fi salariatii ai Grupului sau a subsidiarelor acesteia, Grupul nu are nici o obligatie de a mai plati acestora beneficiile pe care le platea in anii in care erau angajati. Contributiile Grupului sunt inregistrate in conturile de cheltuieli privind salariile si cheltuielile asimilate.

Beneficii postangajare:

Grupul are obligatia contractuală de a plati personalului care iese la pensie, beneficii calculate pe baza salariului la momentul pensionarii si a numarului de ani lucrați de fiecare persoana. Datoria Grupului cu acordarea de beneficii in baza acestui plan de beneficii determinate este estimata anual folosind tehnica actuariala „metoda factorului de credit proiectat” si este recunoscuta in contul de profit si pierdere pe baza contabilitatii de angajamente.

Excedentul sau deficitul determinat de modificarile ratei de actualizare si a altor ipoteze actuariale este recunoscut ca venit sau cheltuiala pe durata medie asteptata ramasa pana la pensie pentru angajatii participanti la plan.

Plati compensatorii:

Conform legislatiei romanesti, Grupul acorda plati compensatorii in cazul terminarii perioadei de angajare in cadrul unui proces de reducere de personal, avand sau nu legatura cu un proces de reorganizare. Cheltuielile cu platile compensatorii sunt inregistrate in momentul in care conducerea Grupului decide adoptarea unui plan ce va determina acordarea in viitor a indemnizatiilor compensatorii si pana la data situatiei pozitiei financiare fie incepe implementarea planului de restructurare, fie comunica planul de restructurare celor ce vor fi afectati intr-o anumita masura pentru a permite o estimare a derularii planului de restructurare. Pana la data actuala, conducerea Grupului nu a initiat nicio actiune in acest sens.

Plan de optiuni de plata pe baza de actiuni :

Angajatii (inclusiv directorii executivi) Grupului primesc o remuneratie sub forma optiunilor de plata pe baza de actiuni SG. Angajatii presteaza servicii drept contravaloare pentru instrumentele de capitaluri proprii (“capitaluri proprii-tranzactii decontate”), iar Group Societe Generale trebuie sa atinga anumiti indicatori economici.



Note la situatiile financiare consolidate si individuale pentru anul incheiat la 31 decembrie 2010

3. Politici contabile semnificative (continuare)

u) Beneficiile angajatilor (continuare)

Costul tranzactiilor decontate in capitaluri proprii este recunoscut ca o crestere in capitalurile proprii in perioada in care performanta si/sau conditiile de serviciu sunt indeplinite si se incheie la data la care angajatii in cauza au dreptul de a exercita aceasta optiune ("de la data intrarii in drepturi").

Cheltuiala cumulata recunoscuta pentru acest tip de tranzactii la fiecare data de raportare pana la data intrarii in drepturi reflecta masura in care perioada de intrare in drepturi a expirat si cea mai buna estimare a Bancii cu privire la numarul de instrumente de capitaluri proprii care vor fi distribuite. Cheltuiala recunoscuta in contul de profit si pierdere sau creditul pentru o perioada este inregistrat in « Cheltuieli de personal » si reprezinta miscarea in cheltuiala cumulata recunoscuta la inceputul si la sfarsitul acestei perioade.

In cazul in care termenii unui Plan de optiuni de plata pe baza de actiuni sunt modificati, cheltuielile minime recunoscute in "Cheltuieli de personal" este cheltuiala in cazul in care termenii planului nu au fost modificati. O cheltuiala suplimentara este recunoscuta pentru orice modificare care mareste valoarea justa totala a acordului de plata pe baza de actiuni, sau care este benefica pentru angajat fiind evaluata la data modificarii.

In cazul in care un premiu de capital este anulat, este tratat ca si cand ar fi stabilit la data anularii, precum si orice alta cheltuiala care nu a fost inca recunoscuta este inregistrata imediat. Aceasta include orice premiu in cazul in care conditiile de non-intrarea in drepturi in cadrul controlului fie a entitatii sau a contrapartidei nu sunt indeplinite. Cu toate acestea, daca un nou premiu de atribuire inlocuieste planul anulat, si este desemnate ca un premiu de inlocuire la data la care aceasta este acordat, atat planul nou cat si cel anulat sunt tratate ca o modificare a planului initial asa cum este descris in paragraful anterior.

v) Impozitare

Impozitul curent reprezinta valoarea impozitului pe profit datorat aferent profitului statutar impozabil, calculat conform legislatiei fiscale romanesti si inregistrat pe baza contabilitatii de angajament in perioada la care se refera.

Datoria cu impozitul pe profit amanat este recunoscuta pentru toate diferentele temporare impozabile intre baza fiscala a activelor si datoriilor si valoarea lor contabila la data situatiei pozitiei financiare, in scopuri de raportare financiara, care vor avea ca rezultat valori impozabile in perioadele viitoare.

Activele privind impozitul pe profit amanat sunt recunoscute pentru toate diferentele temporare deductibile, reportarea pierderilor si creantelor fiscale nefolosite, in limita in care este probabil ca profitul impozabil va fi disponibil si fata de care diferenta temporara deductibila sa poata fi utilizata. Valoarea contabila a activelor privind impozitul amanat este revizuita la fiecare data a bilantului si reduca in masura in care nu mai este probabil sa fie disponibil suficient profit impozabil pentru a permite utilizarea beneficiului unei parti a diferentei temporare deductibile sau al totalitatii acesteia.

Creantele si datoriile privind impozitul amanat trebuie evaluate la valoarea care se asteapta sa fie platita catre sau recuperata de la autoritatile fiscale, pe baza ratelor de impozitare (si pe baza legislatiei fiscale) care au fost reglementate sau aproape reglementate pana la data situatiei pozitiei financiare.

Activele si datoriile privind impozitul curent si impozitul amanat se pot compensa daca se refera la aceeasi entitate impozabila si sunt percepute de aceeasi autoritate fiscala si entitatea are dreptul de a le compensa.

Pentru tranzactiile si alte evenimente recunoscute direct in capitalul propriu, orice efecte fiscale aferente vor fi, de asemenea, recunoscute direct in capitalul propriu.

w) Provizioane

Un provizion este recunoscut numai in momentul in care Grupul are o obligatie prezenta (legala sau implicita) generata de un eveniment anterior si este probabil ca o iesire de resurse care sa afecteze beneficiile economice sa fie necesara pentru a onora obligatia respectiva si poate fi realizata o buna estimare a valorii obligatiei. Unde efectul modificarii puterii de cumparare in timp este semnificativ, valoarea provizionului va fi egala cu valoarea actualizata a cheltuielilor estimate a fi necesare pentru compensarea obligatiilor. Unde se foloseste

Situatii financiare consolidate si individuale

Note la situatiile financiare consolidate si individuale pentru anul incheiat la 31 decembrie 2010

3. Politici contabile semnificative (continuare)

w) Provizioane (continuare)

actualizarea, cresterea in valoare a provizionului pentru a reflecta trecerea timpului este recunoscuta drept cost al indatorarii.

x) Datorii si active contingente

Datoriile contingente nu sunt recunoscute in situatiile financiare. Ele sunt prezentate in note, cu exceptia cazurilor in care posibilitatea unei iesiri de beneficii economice este indepartata.

Actiunile contingente nu sunt recunoscute in situatiile financiare, dar sunt prezentate cand o intrare de beneficii este probabila.

y) Rezultatul pe actiune

Rezultatul pe actiune ("EPS") este determinat prin impartirea profitului net la numarul mediu ponderat al actiunilor in circulatie din anul respectiv. La 31 decembrie 2010, respectiv 2009 Banca nu a emis nici un instrument de capitaluri proprii potential diluant.

z) Dividende aferente actiunilor ordinare

Dividendele aferente actiunilor ordinare sunt recunoscute ca o datorie si deduse din capitalurile proprii in momentul in care sunt aprobate de catre actionarii Bancii.

aa) Persoane aflate in relatii speciale

Diferite entitati sau persoane sunt considerate a fi in relatii speciale cu Grupul in cazul in care una din parti, fie prin proprietate, fie prin drepturi contractuale, relatii familiale sau alte situatii similare poate controla direct sau indirect cealalta parte, sau o poate influenta in mod semnificativ in luarea unor decizii financiare sau operationale.

Tranzactiile intre parti afiliate reprezinta un transfer de resurse sau obligatii intre parti afiliate indiferent daca implica un pret sau nu.

ab) Evenimente ulterioare datei bilantului

Evenimentele ulterioare datei bilantului ce furnizeaza informatii suplimentare despre situatia Bancii la data situatiei pozitivei financiare (evenimente ce necesita ajustari), sau acelea care indica faptul ca ipoteza continuitatii activitatii nu este adecvata sunt reflectate in situatiile financiare. Evenimentele ulterioare ce nu necesita ajustari sunt prezentate in note, in cazul in care sunt semnificative.

ac) Garantii financiare

In cursul normal al activitatii, Grupul ofera garantii financiare, constand in acreditive acceptate, scrisori de garantie bancara.

Garantiile financiare sunt initial recunoscute in situatiile financiare la valoare justa, in "Alte datorii", reprezentand prima incasata sau de incasat. Ulterior recunoasterii initiale, obligatia Grupului legata de fiecare garantie emisa este masurata la cea mai mare dintre valoarea primei amortizate si cea mai buna estimare a cheltuielii necesare pentru stingerea oricarei obligatii financiare, rezultata din garantia emisa.

Orice crestere a datoriei legate de garantiile financiare este inregistrata in contul de profit si pierdere, in "Costul net al riscului". Prima incasata este recunoscuta in contul de profit si pierdere ca si "Venituri nete din comisioane si speze bancare", utilizandu-se metoda liniara pe durata de viata a garantiei.

ad) Informatii comparative

De cate ori este necesar informatiile comparative au fost modificate pentru a fi conforme cu modificarile de prezentare din anul current. In acest sens, cheltuielile nete din deprecierea creditelor si din provizioane au fost modificate pentru a lua in considerare sumele incasate din recuperari de creante derecunoscute anterior.

Note la situatiile financiare consolidate si individuale pentru anul incheiat la 31 decembrie 2010

4. Disponibilitati

	Grup		Banca	
	31 decembrie 2010	31 decembrie 2009	31 decembrie 2010	31 decembrie 2009
Numerar in casierie si tezaur	375,584	368,404	375,561	368,384
Numerar in ATM	235,986	263,167	235,986	263,167
Total	611,570	631,571	611,547	631,551

5. Creante asupra Bancii Centrale

	Grup		Banca	
	31 decembrie 2010	31 decembrie 2009	31 decembrie 2010	31 decembrie 2009
Conturi curente	9,429,298	9,219,118	9,428,409	9,217,933
Total	9,429,298	9,219,118	9,428,409	9,217,933

Banca Nationala a Romaniei ("BNR" sau "Banca Centrala") cere bancilor comerciale din Romania sa pastreze la BNR o anumita suma in contul curent ("rezerva minima obligatorie"), calculata in conformitate cu reglementari specifice ca procent aplicat la valoarea medie a datoriilor financiare, altele decat instrumentele derivate. La 31 decembrie 2010 procentul pentru rezerva obligatorie denominata in RON si moneda straina, a fost de 15% si respectiv 25%, (2009: 15% si 25%).

6. Creante asupra institutiilor de credit

	Grup		Banca	
	31 decembrie 2010	31 decembrie 2009	31 decembrie 2010	31 decembrie 2009
Depozite la banci romanesti	260,114	105,055	260,114	105,055
Depozite la banci straine	248,612	349,135	208,974	309,504
Conturi curente	153,275	130,677	153,275	130,676
Total	662,001	584,867	622,363	545,235

La 31 decembrie 2010 sumele datorate de banci includ expunerile fata de Grup in valoare de 316.758 (31 decembrie 2009 expuneri de 249.982).

Defalcarea in functie de rating a expunerilor contrapartidelor bancare ale BRD-ului se bazeaza pe un sistem intern de rating, prezentat in rating echivalent Standard & Pools:

	Grup		Banca	
	31 decembrie 2010	31 decembrie 2009	31 decembrie 2010	31 decembrie 2009
AA	311,783	387,633	272,145	348,002
A	14,877	26,895	14,877	26,895
BBB	-	10,140	-	10,140
BB	260,257	90,039	260,257	90,039
Fara rating*	75,085	70,160	75,085	70,160
Total	662,001	584,866	622,363	545,235

* expuneri pe termen scurt, majoritar sume in curs de decontare

Situatii financiare consolidate si individuale

Note la situatiile financiare consolidate si individuale pentru anul incheiat la 31 decembrie 2010

7. Instrumente financiare derivate

Grup

	31 decembrie 2010		
	Active	Datorii	Notional
Swapuri pe rata dobanzii	3,431	10,839	647,866
Swapuri pe curs de schimb	27,041	19,097	4,728,078
Contracte forward pe curs de schimb	3,294	9,630	759,845
Optiuni pe curs de schimb	52,073	52,073	3,539,902
Total	85,839	91,639	9,675,691

Grup

	31 decembrie 2009		
	Active	Datorii	Notional
Swapuri pe rata dobanzii	-	12,419	750,881
Swapuri pe curs de schimb	40,160	27,446	2,801,632
Contracte forward pe curs de schimb	3,294	9,630	759,845
Optiuni pe curs de schimb	17,012	17,012	1,682,317
Total	90,166	63,418	5,996,704

Banca

	31 decembrie 2010		
	Active	Datorii	Notional
Swapuri pe rata dobanzii	9,746	10,839	851,694
Swapuri pe curs de schimb	27,041	19,097	4,728,078
Contracte forward pe curs de schimb	3,294	9,630	759,845
Optiuni pe curs de schimb	52,073	52,073	3,539,902
Total	92,154	91,639	9,879,519

Banca

	31 decembrie 2009		
	Active	Datorii	Notional
Swapuri pe rata dobanzii	11,740	12,419	1,117,339
Swapuri pe curs de schimb	40,160	27,446	2,801,632
Contracte forward pe curs de schimb	32,994	6,541	761,874
Optiuni pe curs de schimb	17,012	17,012	1,682,317
Total	101,906	63,418	6,363,162



Note la situatiile financiare consolidate si individuale pentru anul incheiat la 31 decembrie 2010

7. Instrumente financiare derivate (continuare)

Contracte forward

Contractele forward reprezinta intelegeri contractuale de a cumpara sau de a vinde un anumit instrument financiar, la un anumit pret si la o anumita data viitoare. Contractele forward sunt contracte individualizate care se tranzactioneaza pe o piata nereglementata.

Contracte swap

Swap-urile reprezinta intelegeri contractuale intre doua parti de a schimba fluxuri de plati de-a lungul timpului pe baza unor sume notionale specificate, legate de evolutia unui anumit indice cum ar fi rata dobanzii, cursul de schimb sau indici bursieri.

Swap-urile pe rata dobanzii se refera la contracte pe care Grupul le incheie cu alte institutii financiare prin care Grupul fie primeste, fie plateste o rata a dobanzii variabila in schimbul platii sau primirii unei rate fixe. Fluxurile de plati sunt, de obicei, compensate, diferenta fiind platita doar de una dintre parti.

In cazul unui swap pe cursul de schimb, Grupul plateste o anumita suma intr-o anumita valuta si primeste o suma specificata intr-o alta valuta. Swap-urile pe curs de schimb se deconteaza reciproc, in majoritatea cazurilor.

Optiuni

Optiunile reprezinta intelegeri contractuale care implica dreptul, nu si obligatia, pentru comparator fie de a cumpara, fie de a vinde o anumita suma aferenta unui instrument financiar la un pret determinat, fie la o data viitoare specificata sau in orice moment intr-o anumita perioada.

Grupul achizitioneaza sau vinde optiuni pe pietele nereglementate.

Optiunile cumparate de Grup asigura Grupului oportunitatea de a cumpara (optiuni "call") sau de a vinde (optiuni "put") activul suport la o valoare stabilita in prealabil la sau inainte de data expirarii optiunii.

Grupul este expus la riscul de credit in legatura de optiunile cuparate pa in limita data de valoarea lor contabila care este valoarea lor justa.

Optiunile emise de catre Grup asigura comparatorului oportunitatea de a cumpara de la sau de a vinde Grupului activul suport la o valoare stabilita in prealabil la sau inainte de data expirarii optiunii.

Situatii financiare consolidate si individuale

Note la situatiile financiare consolidate si individuale pentru anul incheiat la 31 decembrie 2010

8. Credite si avansuri acordate clientelei

	Grup		Banca	
	31 decembrie 2010	31 decembrie 2009	31 decembrie 2010	31 decembrie 2009
Credite, brut	33,894,627	33,937,371	33,413,538	33,402,677
Deprecierea creditelor	(1,651,414)	(1,257,126)	(1,520,314)	(1,110,412)
Total	32,243,213	32,680,245	31,893,224	32,292,265

Structura creditelor este urmatoarea:

	Grup		Banca	
	31 decembrie 2010	31 decembrie 2009	31 decembrie 2010	31 decembrie 2009
Credite de trezorerie	8,984,472	8,749,356	9,048,226	8,861,835
Credite pentru echipamente	7,232,447	7,272,426	7,232,440	7,272,416
Finantarea activitatii comerciale	259,671	195,649	259,671	195,649
Achizitii imobiliare, inclusiv credite ipotecare	4,019,660	3,296,825	4,019,660	3,296,825
Credite guvernamentale	1,094,856	1,080,687	1,094,856	1,080,687
Credite de consum	11,230,007	12,022,400	10,685,171	11,375,237
Altele	1,073,514	1,320,028	1,073,514	1,320,028
Total	33,894,627	33,937,371	33,413,538	33,402,677

La 31 decembrie 2010 soldurile operatiunilor de factoring, atat al Grupului cat si ale Bancii sunt de 255.500 (la 31 decembrie 2009: 186.803) si al operatiunilor de scontare este de 3.708 (la 31 decembrie 2009: 8.809).

Structura pe tipuri de proprietate este urmatoarea:

Tip de proprietate	Grup		Banca	
	31 decembrie 2010	31 decembrie 2009	31 decembrie 2010	31 decembrie 2009
Companii private	14,769,265	14,890,480	14,833,049	15,002,984
Companii de stat	2,666,737	2,377,409	2,666,743	2,377,413
Persoane fizice	16,458,625	16,669,482	15,913,746	16,022,280
Total	33,894,627	33,937,371	33,413,538	33,402,677

Analiza pe sector	Grup		Banca	
	31 decembrie 2010	31 decembrie 2009	31 decembrie 2010	31 decembrie 2009
Productie	8.5%	8.8%	8.7%	8.8%
Industria alimentara	3.2%	3.3%	3.2%	3.3%
Transport si alte servicii	9.2%	2.6%	9.3%	2.6%
Comert	15.7%	17.8%	16.0%	17.8%
Agricultura	1.5%	1.7%	1.5%	1.7%
Constructii	6.4%	6.3%	6.5%	6.3%
Persoane fizice	49.0%	48.3%	48.2%	48.3%
Altele	6.5%	11.2%	6.6%	11.2%
Total	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%

Creditele acordate persoanelor fizice includ credite imobiliare, credite de consum si descoperiri de cont.

Note la situatiile financiare consolidate si individuale pentru anul incheiat la 31 decembrie 2010

8. Credite si avansuri acordate clientelei (continuare)

La 31 decembrie 2010, costul amortizat al creditelor acordate celor mai mari 20 de clienti persoane juridice ai Grupului (grupuri de clienti legati) este de 1.740.055 (la 31 decembrie 2009: 1.648.275), iar ai Bancii de 1.745.993 (la 31 decembrie 2009: 1.668.809), in timp ce valoarea scrisorilor de garantie bancara si a acreditivelor emise in favoarea acestor clienti este la nivelul Grupului de 3.234.596 (la 31 decembrie 2009: 2.871.796) si Bancii de 3.377.443 (la 31 decembrie 2009: 3.546.514).

Provizioane pentru deprecierea creditelor

Grup

	Depreciere colectiva	Depreciere specifica	Total
Sold la 31 decembrie 2008	232,536	720,655	953,191
(Venituri)/ Cheltuieli privind provizioanele, net	(46,374)	333,104	286,730
Pierderi de curs de schimb	4,018	13,187	17,205
Sold la 31 decembrie 2009	190,180	1,066,946	1,257,126
Cheltuieli privind provizioanele, net	1,057	388,726	389,783
Pierderi de curs de schimb	994	3,511	4,505
Sold la 31 decembrie 2010	192,231	1,459,183	1,651,414

Banca

	Depreciere colectiva	Depreciere specifica	Total
Sold la 31 decembrie 2008	232,536	640,127	872,663
(Venituri)/ Cheltuieli privind provizioanele, net	(46,374)	266,917	220,543
Pierderi de curs de schimb	4,018	13,188	17,206
Sold la 31 decembrie 2009	190,180	920,232	1,110,412
Cheltuieli privind provizioanele, net	1,057	404,340	405,397
Pierderi de curs de schimb	994	3,511	4,505
Sold la 31 decembrie 2010	192,231	1,328,083	1,520,314

Valoarea creditelor pentru care s-a constituit provizion specific este pentru Grup de 4.482.233 (la 31 decembrie 2009: 2.465.921) si pentru Banca de 4.349.769 (la 31 decembrie 2009: 2.325.988).

Analiza pe vechime a creditelor restante dar nedepreciate

Grup

31 decembrie 2010

	<30 zile	31-60 zile	61-90 zile	> 91 zile	Total
Societati	1,096,458	363,759	427,753	155,556	2,043,526
Intreprinderi mici	188,055	69,584	71,470	183	329,292
Consum	875,839	384,423	291,588	19,255	1,571,105
Ipotecar	250,136	81,394	69,532	453	401,515
Total	2,410,488	899,160	860,343	175,447	4,345,438

Situatii financiare consolidate si individuale

Note la situatiile financiare consolidate si individuale pentru anul incheiat la 31 decembrie 2010

8. Credite si avansuri acordate clientelei (continuare)

Analiza pe vechime a creditelor restante dar nedepreciate (continuare)

31 decembrie 2009

	<30 zile	31-60 zile	61-90 zile	> 91 zile	Total
Societati	1,096,458	363,759	427,753	155,556	2,043,526
Intreprinderi mici	240,065	113,081	95,836	-	448,982
Consum	910,512	311,512	243,111	-	1,465,135
Ipotecar	195,708	59,872	62,870	-	318,45
Total	2,377,894	888,477	676,551	154,331	4,097,253

Banca

31 decembrie 2010

	<30 zile	31-60 zile	61-90 zile	> 91 zile	Total
Societati	1,096,458	363,759	427,753	155,556	2,043,526
Intreprinderi mici	188,055	69,584	71,470	183	329,292
Consum	875,839	375,835	288,023	19,255	1,558,952
Ipotecar	250,136	81,394	69,531	453	401,514
Total	2,410,488	890,572	856,777	175,447	4,333,284

31 decembrie 2009

	<30 zile	31-60 zile	61-90 zile	> 91 zile	Total
Societati	1,031,609	404,012	274,734	154,331	1,864,686
Intreprinderi mici	240,065	113,081	95,836	-	448,982
Consum	890,303	296,389	237,619	-	1,424,311
Ipotecar	195,708	59,872	62,870	-	318,450
Total	2,357,685	873,354	671,059	154,331	4,056,429

Valoarea contabila a creditelor ale caror termene au fost renegociate, care altfel ar fi fost restante sau depreciate

Grup & Banca

	31 decembrie, 2010	31 decembrie, 2009
Societati	641,086	614,536
Intreprinderi mici	112,843	113,222
Consum	261,754	112,401
Ipotecar	6,844	8,376
Total	1,022,527	848,535

Note la situatiile financiare consolidate si individuale pentru anul incheiat la 31 decembrie 2010

8. Credite si avansuri acordate clientelei (continuare)

Analiza acoperirii cu garantii

Grup

31 decembrie 2010

	Credite restante dar nedepreciate	Partea acoperita cu garantii	Credite nedepreciate si fara restante	Partea acoperita cu garantii
Societati	2,043,526	1,688,636	10,520,408	5,993,955
Persoane fizice si intreprinderi mici	2,301,911	1,515,227	14,546,548	6,562,252
Total	4,345,437	3,203,863	25,066,956	12,556,207

31 decembrie 2009

	Credite restante dar nedepreciate	Partea acoperita cu garantii	Credite nedepreciate si fara restante	Partea acoperita cu garantii
Societati	1,864,686	1,553,824	12,094,667	7,624,508
Persoane fizice si intreprinderi mici	2,232,567	1,499,694	15,279,529	6,935,498
Total	4,097,253	3,053,518	27,374,196	14,560,006

Banca

31 decembrie 2010

	Credite restante dar nedepreciate	Partea acoperita cu garantii	Credite nedepreciate si fara restante	Partea acoperita cu garantii
Societati	2,043,526	1,688,636	10,584,155	5,993,955
Persoane fizice si intreprinderi mici	2,289,758	1,515,227	14,146,329	6,562,252
Total	4,333,284	3,203,863	24,730,484	12,556,207

31 decembrie 2009

	Credite restante dar nedepreciate	Partea acoperita cu garantii	Credite nedepreciate si fara restante	Partea acoperita cu garantii
Societati	1,864,686	1,553,824	12,207,136	7,624,508
Persoane fizice si intreprinderi mici	2,191,743	1,499,693	14,813,123	6,935,498
Total	4,056,429	3,053,517	27,020,259	14,560,006

Situatii financiare consolidate si individuale

Note la situatiile financiare consolidate si individuale pentru anul incheiat la 31 decembrie 2010

8. Credite si avansuri acordate clientelei (continuare)

La 31 decembrie 2010 valoarea contabila a garantiilor reale recunoscute de Banca ca activ este de 39 (2009: 39), reprezentand un apartament. In cursului anului 2010 Grupul nu a recunoscut niciun activ.

Valoarea justa a imobilelor, scrisorilor de garantie si numerarului pe care Grupul si Banca le detin drept garantii pentru creditele depreciate la nivel individual la 31 decembrie 2010 este de 2.797.387 (la 31 decembrie 2009: 1.319.710). Sumele sunt limitate la nivelul creantei brute.

Analiza creditelor catre societati nedepreciate si fara restante conform scalei de evaluare a riscului de credit

	Grup		Banca	
	31 decembrie 2010	31 decembrie 2009	31 decembrie 2010	31 decembrie 2009
Foarte bun	1,123,401	1,143,671	1,187,148	1,256,140
Bun	462,779	444,648	462,779	444,648
Destul de bun	292,307	473,997	292,307	473,997
Acceptabil	7,506,209	8,787,272	7,506,209	8,787,272
Performant, dar sensibil	988,595	1,028,020	988,595	1,028,020
Sensibil - risc de credit neacceptabil	147,117	217,059	147,117	217,059
Total	10,520,408	12,094,667	10,584,155	12,207,136

Revizuirea sistemului de credit rating intern se face trimestrial sau pe masura ce au loc modificari semnificative care modifica calitatea creditului contrapartidei. Acest proces rezulta in clasificarea expunerilor in categorii de clienti sanatosi, sensibili si neperformanti.

In timpul anului 2010 sistemul intern de arting s-a modificat ca urmare a implementarii cerintelor Basel II la nivel de Grup. Noi proceduri de management a riscului de credit subliniaza diferenta intre clientii persoane fizice si juridice.

Portofoliul de persoane fizice cuprinde expunerile catre persoane fizice, intreprinzatori individuali si intreprinderi mici. Numarul semnificativ si asemanarile expunerilor persoane fizice scad substantial riscul de credit asociat acestor portofolii. Masurarea riscului este reglementata de normele interne si proceduri care ofera criterii specifice si principii de alocare a expunerii pe clase pe baza contrapartidei si caracteristicilor tranzactiilor.

Calitatea expunerilor persoane juridice este administrata utilizand un sistem de rating intern in care judecata umana este un element cheie in procesul de evaluare. Sistemul de rating intern este bazat pe modele de rating care contin atat criterii de evaluare cantitative si calitative relevante tipului si marimii contrapartidei. Setul de modele interne este dezvoltat pe baza datelor istorice ale Grupului si folosirea ratingului este formalizata in norme si proceduri interne.

Note la situatiile financiare consolidate si individuale pentru anul incheiat la 31 decembrie 2010

9. Creante din leasing financiar

Grup	31 decembrie 2010	31 decembrie 2009
Investitie bruta in leasing financiar:		
Cu maturitate mai mica de 1 an	426,344	503,687
Cu maturitate intre 1 si 5 ani	527,756	656,172
Cu maturitate mai mare de 5 ani	60,290	52,796
	1,014,390	1,212,655
Dobanda aferenta contractelor de leasing financiar	(109,953)	(116,301)
Investitie neta in leasing financiar	904,437	1,096,354
Investitia neta in leasing financiar:		
Cu maturitate mai mica de 1 an	378,885	449,366
Cu maturitate intre 1 si 5 ani	473,369	599,738
Cu maturitate mai mare de 5 ani	52,183	47,250
	904,437	1,096,354

Grup	31 decembrie 2010	31 decembrie 2009
Investitia neta in leasing	904,437	1,096,354
Reduceri de valoare cumulate pentru platile minime de leasing de primit ce nu pot fi incasate	(32,616)	(14,226)
Total	871,821	1,082,128

Analiza pe vechime a creantelor din leasing financiar restante dar nedepreciate

31 decembrie 2010

	<30 zile	31-60 zile	61-90 zile	> 91 zile	Total
Societati	67,145	25,313	34,936	29,283	,156,677
Persoane fizice si intreprinderi mici	31,998	14,000	48,640	1,523	96,160
Total	99,143	39,313	83,576	30,806	252,837

31 decembrie 2009

	<30 zile	31-60 zile	61-90 zile	> 91 zile	Total
Societati	198,949	105,528	72,497	25,100	402,074
Persoane fizice si intreprinderi mici	53,594	36,442	25,861	6,765	122,662
Total	252,543	141,970	98,358	31,865	524,736

Situatii financiare consolidate si individuale

Note la situatiile financiare consolidate si individuale pentru anul incheiat la 31 decembrie 2010

9. Creante din leasing financiar (continuare)

Analiza acoperirii cu garantii

31 decembrie 2010

	Restante dar nedepreciate	Partea acoperita cu garantii	Nedepreciate si fara restante	Partea acoperita cu garantii
Societati	156,678	129,648	425,912	411,626
Persoane fizice si intreprinderi mici	96,160	84,924	137,979	134,644
Total	252,838	214,572	563,891	546,270

31 decembrie 2009

	Restante dar nedepreciate	Partea acoperita cu garantii	Nedepreciate si fara restante	Partea acoperita cu garantii
Societati	402,074	385,738	380,379	383,063
Persoane fizice si intreprinderi mici	122,662	114,918	150,206	144,166
Total	524,736	500,656	530,585	527,229

Valoarea justa a bunurilor ce fac obiectul contractelor de leasing financiar depreciate la nivel individual la 31 decembrie 2010 este 54,158 (31 decembrie 2009: 35.045). Sumele sunt limitate la nivelul creantei brute

Analiza creantelor din leasing corporativ financiar nedepreciate si fara restante conform scalei de evaluare a riscului de credit

	31 decembrie 2010	31 decembrie 2009
Foarte bun	14	50
Bun	14,845	4,470
Destul de bun	6,804	46,546
Acceptabil	367,902	294,664
Performant, dar sensibil	35,408	30,656
Sensibil - risc de credit neacceptabil	939	3,993
Total	425,912	380,379



Note la situatiile financiare consolidate si individuale pentru anul incheiat la 31 decembrie 2010

10. Active financiare disponibile pentru vanzare

	Grup		Banca	
	31 decembrie 2010	31 decembrie 2009	31 decembrie 2010	31 decembrie 2009
Titluri de stat	3,964,454	2,131,310	3,964,453	2,131,309
Participatii	8,826	10,345	7,691	9,209
Alte titluri	108,229	133,480	60,208	59,272
Total	4,081,509	2,275,135	4,032,352	2,199,790

Titluri de stat

Titlurile de stat constau din obligatiuni purtatoare de dobanda emise de Ministerul Roman al Finantelor Public, avand un rating BB+ acordat de Standard&Poors. La 31 decembrie 2010 certificate de trezorerie in valoare de 3.581 erau gajate la BNR (2009: 434.557).

Participatii

Alte participatii ale bancii constau in actiuni la Victoria Business Centre S.A, Bursa Romana de Marfuri, Casa de Compensare Bucuresti, Thyssen Krupp Bilstein Compa S.A., Depozitarul Central S.A. (Registrul actionarilor pentru Comisia Nationala a Valorilor Mobiliare), Fondul Roman de Garantare a Creditelor pentru Intreprinzatorii Privati SA, SC Casa Romana de Compensatie SA, Fondul de Compensare a Investitorilor, TransFond si Visa International Service Association.

Alte titluri

Grupul detine unitati de fond la:

- Un fond monetar ("Simfonia 1") in valoare de 59.499 (31 decembrie 2009: 74.421);
- Un fond diversificat ("BRD Obligatiuni") in valoare de 11.408 (31 decembrie 2009: 21.226);
- Un fond diversificat ("Diverso Europa Regional") in valoare de 21.079 (31 decembrie 2009: 21.334);
- Un fond diversificat ("Actiuni Europa Regional") in valoare de 13.981 (31 decembrie 2009: 12.718).
- Un fond diversificat ("Index Europa Regional") in valoare de 2.263 (31 decembrie 2009: 0).

Banca detine unitati de fond la:

- Un fond monetar ("Simfonia 1") in valoare de 11.477 (31 decembrie 2009: 10.666);
- Un fond monetar ("BRD Obligatiuni") in valoare de 11.408 (31 decembrie 2009: 10.774);
- Un fond monetar ("Diverso Europa Regional") in valoare de 21.079 (31 decembrie 2009: 21.334);
- Un fond monetar ("Actiuni Europa Regional") in valoare de 13.981 (31 decembrie 2009: 12.718).
- Un fond monetar ("Index Europa Regional") in valoare de 2.263 (31 decembrie 2009: 0)

Situatii financiare consolidate si individuale

Note la situatiile financiare consolidate si individuale pentru anul incheiat la 31 decembrie 2010

10. Active financiare disponibile pentru vanzare (continuare)

“Simfonia 1” investeste pe piata monetara in instrumente de datorie lichide (certIFICATE de trezorerie si obligatiuni, obligatiuni corporative, obligatiuni municipale). Grupul detinea la sfarsitul anului un numar de 1.974.733 unitati (2009: 2.657.887), in timp ce Banca detinea un numar de 380.913 unitati (2009: 380.913), cu valoarea unei unitati de fond de 30.13 RON (2009: 28.00).

“BRD Obligatiuni” investeste in instrumente ale pietei monetare, instrumente de datorie, dar si in actiuni tranzactionate pe Bursa de Valori Bucuresti. La sfarsitul anului Grupul detinea un numar de 90.353 unitati (2009: 178.012) in timp ce Banca detinea un numar de 90.353 unitati (2009: 90.353), cu valoarea unei unitati de fond de 126.26 RON (2009: 119.24).

“Diverso Europa Regional” investeste in instrumente ale pietei monetare, instrumente de datorie, dar si in actiuni tranzactionate pe piete reglementate. La sfarsitul anului Grupul detinea un numar de 175.730 unitati (2009: 195.116), in timp ce Banca detinea un numar de 175.730 unitati (2009: 195.116), cu valoarea unei unitati de fond de 119.95 RON (2009: 109.34).

“Actiuni Europa Regional” investeste in mod special in actiuni tranzactionate pe piete reglementate, in instrumente ale pietei monetare dar si in instrumente de datorie. La sfarsitul anului Grupul detinea un numar de 116.238 unitati (2009: 116.238), in timp ce Banca detinea un numar de 116.238 unitati (2009: 116.238), cu valoarea unei unitati de fond de 120.28 RON (2009: 109.41).

“Index Europa Regional” investeste in mod special in capitaluri care fac parte din mix-ul pe baza indicelui BET-XT 50%, WIG-20 20%, Budapesta SE Index-10% si Praga SE Index 20%, precum si in instrumente ale pietei monetare. La sfarsitul anului Grupul detinea un numar de 21.794 unitati, (2009: 0), in timp ce Banca a avut un numar total de 21.794 unitati (2009: 0), cu valoarea unei unitati de fond de 103.83 RON (2009: 0).

Alte titluri cuprind la 31 Decembrie 2010 obligatiuni emise de catre Estima Finance, in valoare totala de 3.781.

Note la situatiile financiare consolidate si individuale pentru anul incheiat la 31 decembrie 2010

11. Investitii in filiale si asociati

Grup							
Asociati	Domeniul de activitate	%	31 decembrie 2009	Aditii/Reclasificari	lesiri	Crestere/(scadere) in active nete	31 decembrie 2010
ALD Automotive	Leasing operational	20.00%	-	7,237	-	5,291	12,528
Mobiasbanca Groupe							
Societe Generale S.A.	Institutie financiara	20.00%	30,111	-	-	2,859	32,970
BRD Asigurari de Viata SA	Asigurari	49.00%	12,456	-	-	(2,357)	10,099
Fondul Roman de Garantare a Creditului Rural "FGCR"	Garantarea creditelor	33.33%	21,827	-	-	(11,938)	9,889
ECS International Romania SA	Leasing operational						
	Procesare carduri	15.00%	145	-	(145)	0	-
Romcard S.A.	Supraveghere	20.00%	624	-	(624)	0	-
Biroul de Credit SA	activitate de creditare	18.85%	2,660	-	-	213	2,874
BRD Fond de Pensii S.A.	Gestionare fond de pensii	49.00%	11,388	-	-	(1,840)	9,547
BRD Sogelease Asset Rental SRL	Leasing operational	20.00%	60	-	-	270	330
			79,271	7,237	(769)	(7,502)	78,237

In cazul asociatilor la care Grupul detine mai putin de 20% din drepturile de vot, existenta influentei semnificative este demonstrata prin reprezentarea in consiliul de administratie al emitentului si/sau participarea in procesul de stabilire a politicilor, inclusiv participarea la deciziile privind dividendele sau alte distribuii de fonduri.

Situatii financiare consolidate si individuale

Note la situatiile financiare consolidate si individuale pentru anul incheiat la 31 decembrie 2010

11. Investitii in filiale si asociati (continuare)

Banca						
	Domeniul de activitate	%	31 decembrie 2009	Aditii/ Reclasificari	iesiri	31 decembrie 2010
ALD Automotive	Leasing operational	20.00%	5,262	6,591	-	11,853
Mobiasbanca Groupe						
Societe Generale S.A.	Institutie financiara	20.00%	29,017	-	-	29,017
BRD Asigurari de Viata SA	Asigurari	49.00%	13,532	-	-	13,532
Fondul Roman de Garantare a Creditului Rural "FGCR"	Garantarea creditelor	33.33%	14,220	-	-	14,220
ECS International Romania SA	Leasing operational					
	Procesare carduri	15.00%	288	-	(288)	-
Romcard S.A.	Supraveghere activitate de creditare	20.00%	172	-	(172)	-
Biroul de Credit SA		18.85%	779	-	-	779
BRD Fond de Pensii S.A.	Gestionare fond de pensii	49.00%	14,690	-	-	14,690
BRD Sogelease Asset Rental SRL	Leasing operational	20.00%	60	-	-	60
Asociati			78,020	6,591	(460)	84,151
BRD Securities Groupe						
Societe Generale SA	Financial institution	100.00%	2,151	-	-	2,151
BRD Sogelease IFN SA	Financial leasing	99.98%	11,558	-	-	11,558
BRD Finance Credite de Consum IFN SA	Financial institution	49.00%	53,019	-	-	53,019
BRD Asset Management SAI SA	Funds administration	99.95%	2,321	-	-	2,321
BRD Corporate Finance SRL	Business and management consultancy	100.00%	403	-	-	403
Subsidiare			69,452	-	-	69,452
Total asociati si subsidiare			147,472	6,591		153,603

Note la situatiile financiare consolidate si individuale pentru anul incheiat la 31 decembrie 2010

11. Investitii in filiale si asociati (continuare)

Situatia pozitiei financiare si contul de profit al filialelor si asociatilor la 31 Decembrie 2010 sunt dupa cum urmeaza: Sumele pentru filiale nu sunt auditate

Banca Asociat	Adresa	Total active	Total datorii	Active nete	Partea actionarilor majoritari	Profit net
ALD Automotive	Ion Mihalache, nr.1-7, s. 1, Bucuresti, 011172	215,926	153,284	62,642	60,469	20,326
Mobiasbanca Groupe Societe Generale S.A.	Bd. Stefan cel Mare si Sfint nr. 81, Chisinau, Republica Moldova	696,133	531,281	164,852	69,777	14,723
BRD Asigurari de Viata SA	B-dul Unirii, nr. 64, bl. K4, sc.4, parter, s. 3, Bucuresti	33,566	10,792	20,611	26,361	(2,555)
Fondul de Garantare a Creditului Rural	Strada Occidentului, nr. 5, s. 1, Bucuresti	1,325,479	1,295,811	29,668	19,909	13,326
Biroul de Credit S.A.	Calea Victoriei, nr. 15, s. 3, Bucuresti	16,158	725	15,240	11,643	3,150
BRD Fond de Pensii S.A.	B-dul Unirii, nr. 64, bl. K4, sc. 5, P, s. 3, Bucuresti	20,528	895	19,485	24,949	(2,866)
BRD Sogelease Asset Rental SRL	Ion Mihalache, nr.1-7, s. 1, 011171 - Turn BRD, et. 12, Bucuresti	82,560	80,393	2,167	1,357	2,027

Subsidiar	Adresa	Total active	Total datorii	Active nete	Partea actionarilor majoritari	Profit net
BRD Securities Groupe Societe Generale SA	B-dul Ion Mihalache, Nr. 1-7, Bucuresti	entitate in lichidare				
BRD Sogelease IFN SA	B-dul Ion Mihalache, Nr. 1-7, Bucuresti	1,015,204	867,706	147,498	147,465	17,309
BRD Finance Credite de Consum IFN SA	B-dul Ion Mihalache, Nr. 1-7, Bucuresti	522,620	441,505	81,116	94,929	526
BRD Asset Management SAI SA	B-dul Clucerul Udricani, Nr 1-3, Bucuresti	4,743	341	4,402	4,401	1,784
BRD Corporate Finance SRL	B-dul Ion Mihalache, Nr. 1-7, Bucuresti	788	69	719	719	15

Situatii financiare consolidate si individuale

Note la situatiile financiare consolidate si individuale pentru anul incheiat la 31 decembrie 2010

12. Imobilizari corporale

Grup	Terenuri si cladiri	Investitii imobiliare	Echipamente informatice si de birou	Materiale si alte active	Imobilizari corporale in curs	Total
Cost:						
la 31 decembrie 2008	1,307,306	46,917	214,603	249,800	88,875	1,907,501
Transferuri si intrari	80,650	(6,135)	31,920	69,885	(20,906)	155,414
lesiri	(9,513)	(119)	(39,493)	(22,289)	(426)	(71,840)
la 31 decembrie 2009	1,378,443 #	40,663 #	207,030	297,396	67,543	1,991,075
Transferuri si intrari	41,751	(2,751)	30,745	5,875	16,392	92,012
lesiri	(10,623)	(48)	(6,140)	(5,937)	(40)	(22,788)
la 31 decembrie 2010	1,409,571	37,864	231,635	297,334	83,895	2,060,299
Amortizare si depreciere:						
la 31 decembrie 2008	(355,759)	(15,033)	(185,274)	(140,383)	-	(696,449)
Amortizare si depreciere	(85,007)	(1,165)	(32,088)	(29,569)	-	(147,829)
lesiri	5,600	56	39,485	13,845	-	58,986
Transferuri	(8,952)	2,132	310	6,510	-	-
la 31 decembrie 2009	(444,118)	(14,010)	(177,567)	(149,597)	-	(785,292)
Amortizare si depreciere	(68,259)	(1,117)	(19,849)	(26,740)	-	(115,965)
lesiri	6,800	41	6,078	5,599	-	18,519
Transferuri	(2,754)	896	866	498	-	(494)
la 31 decembrie 2010	(508,331)	(14,190)	(190,472)	(170,240)	-	(883,233)
Valoare contabila neta:						
la 31 decembrie 2008	951,547	31,884	29,329	109,417	88,875	1,211,052
la 31 decembrie 2009	934,325	26,653	29,463	147,799	67,543	1,205,783
la 31 decembrie 2010	901,240	23,674	41,163	127,094	83,895	1,177,066

Note la situatiile financiare consolidate si individuale pentru anul incheiat la 31 decembrie 2010

12. Imobilizari corporale (continuare)

Banca

	Terenuri si cladiri	Investitii imobiliare	Echipamente informatice si de birou	Materiale si alte active	Imobilizari corporale in curs	Total
Cost:						
la 31 decembrie 2008	1,299,946	46,917	209,740	243,483	86,417	1,886,503
Transferuri si intrari	78,217	(6,135)	25,660	40,464	(18,448)	119,758
lesiri	(9,513)	(119)	(39,384)	(14,303)	(426)	(63,745)
la 31 decembrie 2009	1,368,650	40,663	196,016	269,644	67,543	1,942,516
Transferuri si intrari	41,731	(2,751)	32,522	7,524	16,392	95,418
lesiri	(10,623)	(48)	(6,140)	(5,815)	(40)	(22,666)
la 31 decembrie 2010	1,399,758	37,864	222,398	271,353	83,895	2,015,268
Amortizare si depreciere:						
la 31 decembrie 2008	(353,782)	(15,033)	(178,385)	(139,038)	-	(686,238)
Amortizare si depreciere	(84,656)	(1,166)	(30,343)	(25,168)	-	(141,333)
lesiri	5,601	57	39,388	13,846	-	58,892
Transferuri	(8,952)	2,132	310	6,510	-	-
la 31 decembrie 2009	(441,789)	(14,010)	(169,030)	(143,850)	-	(768,679)
Amortizare si depreciere	(67,899)	(1,117)	(18,859)	(26,658)	-	(114,533)
lesiri	6,800	41	6,078	5,509	-	18,428
Transferuri	(2,755)	896	(438)	1,801	-	(496)
la 31 decembrie 2010	(505,643)	(14,190)	(182,249)	(163,198)	86,417	(865,280)
Valoare contabila neta:						
la 31 decembrie 2008	946,164	31,884	31,355	104,445	67,543	1,200,265
la 31 decembrie 2009	926,861	26,653	26,986	125,794	83,895	1,173,837
la 31 decembrie 2010	894,115	23,674	40,149	108,155	83,895	1,149,988

Terenurile si cladirile au o valoare justa de 954.188 la 31 decembrie 2010 (31 decembrie 2009: de 986.868).
Investitiile imobiliare au o valoare justa de 31.853 la 31 decembrie 2010 (31 decembrie 2009: 26.242).

Situatii financiare consolidate si individuale

Note la situatiile financiare consolidate si individuale pentru anul incheiat la 31 decembrie 2010

13. Fondul de comert

Fondul de comert reprezinta surplusul costului de achizitie peste valoarea justa a activelor nete identificabile, transferate de la Societe Generale Bucharest catre Banca in 1999. Fondul de comert nu se mai amortizeaza incepand cu 1 ianuarie 2004 (a se vedea politici contabile). In cursul anului 2009 nu a fost identificata nicio depreciere a fondului de comert.

14. Imobilizari necorporale

Soldul imobilizarilor necorporale la 31 decembrie 2010 si 2009 reprezenta in principal software.

	Grup	Banca
Cost:		154,111
la 31 decembrie 2008	162,885	40,413
Intrari	44,763	(78)
lesiri	(78)	194,446
la 31 decembrie 2009	207,570	30,758
Intrari	35,103	0
lesiri	0	225,204
la 31 decembrie 2010	242,673	
Amortizare:		(101,752)
la 31 decembrie 2008	(107,471)	(18,704)
Cheltuiala cu amortizarea	(20,396)	78
lesiri	78	(120,378)
la 31 decembrie 2009	(127,789)	(15,130)
Cheltuiala cu amortizarea	(17,174)	0
lesiri	0	(49)
Transferuri	(49)	(135,557)
la 31 decembrie 2010	(145,012)	
Valoare contabila neta:		52,359
la 31 decembrie 2008	55,414	74,068
la 31 decembrie 2009	79,781	89,647
la 31 decembrie 2010	97,661	

15. Alte active

	Grup		Banca	
	31 decembrie 2010	31 decembrie 2009	31 decembrie 2010	31 decembrie 2009
Avansuri catre furnizori	92,879	119,615	-	-
Debitori diversi	151,632	114,693	137,818	86,290
Materiale si consumabile	1,407	1,663	1,070	1,275
Alte active	32,619	76,321	25,982	72,281
Total	278,537	312,292	164,870	159,846

Soldul debitorilor diversi este prezentat net de un provizion de depreciere care la nivel de Grup este de 53.678 (31 decembrie 2009: 33.023), iar la nivel de Banca de 53.678 (31 decembrie 2009: 23.913) reprezentand sume aflate in litigiu.

Note la situatiile financiare consolidate si individuale pentru anul incheiat la 31 decembrie 2010

16. Depozite la vedere si conturi curente

	Grup		Banca	
	31 decembrie 2010	31 decembrie 2009	31 decembrie 2010	31 decembrie 2009
Persoane fizice si juridice	13,432,459	13,798,068	13,444,204	13,816,001
Banci straine	448,965	807,804	448,965	807,804
Banci romanesti	83,690	13,030	83,690	13,030
Total	13,965,114	14,618,902	13,976,859	14,636,835

17. Depozite la termen

	Grup		Banca	
	31 decembrie 2010	31 decembrie 2009	31 decembrie 2010	31 decembrie 2009
Persoane fizice si juridice	16,592,190	15,762,507	16,657,087	16,026,120
Banci straine	1,264,206	4,695,063	1,264,206	4,695,063
Banci romanesti	79,764	642,772	79,764	642,772
Total	17,936,160	21,100,342	18,001,057	21,363,955

Depozitele la termen reprezinta depozitele cu o maturitate initiala mai mare de 3 zile.

18. Imprumuturi atrase

	Grup		Banca	
	31 decembrie 2010	31 decembrie 2009	31 decembrie 2010	31 decembrie 2009
Imprumuturi de la persoane aflate in relatii speciale cu Banca	9,355,440	4,715,876	8,159,390	2,981,678
Imprumuturi de la institutii financiare internationale	988,686	967,064	924,043	903,275
Imprumuturi de la alte institutii				
Obligatiuni emise	262,756	680,012	262,756	741,838
Alte finantari	737,330	736,468	737,331	736,468
	28,807	37,157	84,319	37,157
Total	11,373,019	7,136,577	10,167,839	5,400,416

Structura pe maturitati si tip de dobanda pentru imprumuturile atrase este prezentata in nota 42.

Imprumuturile de la parti afiliate includ o suma de 200.000.000 EUR, echivalent RON 856.960.000 (2009: 200.000.000 EUR, echivalent RON 845.640.000) reprezentand doua imprumuturi subordonate, un credit de 100.000.000 EUR contractat in 2005, cu o rata EURIBOR6M+0,5%, scadent in 2015 si un credit de 100.000.000 EUR contractat in 2006, cu o rata EURIBOR6M+0,99%, scadent in 2013.

Alte imprumuturi atrase de la parti legate sunt imprumuturi negarantate de rang superior si sunt folosite pentru cursul normal al activitatii.

Obligatiunile reprezinta titluri emise in RON in decembrie 2006 pe piata din Luxembourg, in valoare de 735.000, pe 5 ani, cu o rata a dobanzii fixa de 7,75%.

Situatii financiare consolidate si individuale

Note la situatiile financiare consolidate si individuale pentru anul incheiat la 31 decembrie 2010

19. Impozit pe profit

Impozitul curent este calculat pe baza profitului impozabil conform declaratiilor fiscale ale fiecărei entitati consolidate.

Componenta datoriei/activului cu impozitul pe profit amanat se reconciliaza dupa cum urmeaza:

Grup	Anul incheiat la 31 decembrie 2010		
	Diferente temporare	Bilant Consolidat	Cont de profit si pierdere consolidat
<i>Pasive privind impozitul amanat</i>			
Credite si avansuri acordate clientelei	(1,071,297)	(171,410)	(97,067)
Investitii si alte titluri	(38,327)	(6,132)	1,991
Imobilizari corporale si necorporale	(210,645)	(33,703)	(9,152)
Total	(1,320,269)	(211,245)	(104,228)
<i>Active privind impozitul amanat</i>			
Provizioane si alte datorii	113,004	18,081	(1,610)
Total	113,004	18,081	(1,610)
Elemente impozabile	(1,207,265)	(193,164)	
Cheltuiala cu impozit amanat			(105,838)

Banca	Anul incheiat la 31 decembrie 2010		
	Diferente temporare	Bilant Consolidat	Cont de profit si pierdere consolidat
<i>Pasive privind impozitul amanat</i>			
Credite si avansuri acordate clientelei	(1,071,297)	(171,407)	(97,062)
Investitii si alte titluri	(41,813)	(6,690)	631
Imobilizari corporale si necorporale	(210,645)	(33,703)	(9,152)
Total	(1,323,755)	(211,800)	(105,583)
<i>Active privind impozitul amanat</i>			
Provizioane si alte datorii	100,047	16,007	668
Total	100,047	16,007	668
Elemente impozabile	(1,223,708)	(195,793)	
Cheltuiala cu impozit amanat			(104,915)

Note la situatiile financiare consolidate si individuale pentru anul incheiat la 31 decembrie 2010

19. Impozit pe profit (continuare)

Grup	Anul incheiat la 31 decembrie 2009		
	Diferente temporare	Bilant Consolidat	Cont de profit si pierdere consolidat
<i>Pasive privind impozitul amanat</i>			
Credite si avansuri acordate clientelei	(464,651)	(74,344)	(69,145)
Investitii si alte titluri	(67,588)	(10,814)	1,355
Imobilizari corporale si necorporale	(153,441)	(24,551)	(78,482)
Total	(685,680)	(109,709)	(146,272)
<i>Active privind impozitul amanat</i>			
Provizioane si alte datorii	123,069	19,691	(2,104)
Total	123,069	19,691	(2,104)
Elemente impozabile	(562,611)	(90,018)	
Cheltuiala cu impozit amanat			(148,376)

Banca	Anul incheiat la 31 decembrie 2009		
	Diferente temporare	Bilant Consolidat	Cont de profit si pierdere consolidat
<i>Pasive privind impozitul amanat</i>			
Credite si avansuri acordate clientelei	(464,651)	(74,344)	(69,145)
Investitii si alte titluri	(63,780)	(10,205)	1,670
Imobilizari corporale si necorporale	(153,441)	(24,551)	(78,482)
Total	(681,872)	(109,100)	(145,957)
<i>Active privind impozitul amanat</i>			
Provizioane si alte datorii	95,865	15,339	(729)
Total	95,865	15,339	(729)
Elemente impozabile	(586,007)	(93,761)	
Cheltuiala cu impozit amanat			(146,686)

Situatii financiare consolidate si individuale

Note la situatiile financiare consolidate si individuale pentru anul incheiat la 31 decembrie 2010

19. Impozit pe profit (continuare)

Miscarea in datoria/activul cu impozitul amanat este prezentata mai jos:

	Grup	Banca
Active nete privind impozitul amanat, la 31 decembrie 2008	65,060	59,333
Impozitul amanat recunoscut ca venit de natura capitalurilor	(6,702)	(6,408)
Cheltuieli privind impozitul amanat, net	(148,376)	(146,686)
Datorii nete privind impozitul amanat la 31 decembrie 2009	(90,018)	(93,761)
Impozitul amanat recunoscut ca venit de natura capitalurilor	2,691	2,884
Cheltuieli privind impozitul amanat, net	(105,838)	(104,915)
Datorii nete privind impozitul amanat, la 31 decembrie 2010	(193,164)	(195,793)

Reconcilierea cheltuielii cu impozitul pe profit

Reconcilierea profitului contabil cu profitul fiscal

	Grup		Banca	
	2010	2009	2010	2009
Profit brut (inainte de impozitul pe profit)	1,228,081	1,450,390	1,206,005	1,428,235
Impozit (16%)	197,842	232,062	194,310	228,518
Elemente nedeductibile	185,401	209,336	181,047	203,126
Elemente neimpozabile	(163,985)	(130,365)	(165,690)	(123,587)
Impozit pe profit la rata efectiva de impozitare	219,258	311,033	209,667	308,057

Note la situatiile financiare consolidate si individuale pentru anul incheiat la 31 decembrie 2010

20. Alte datorii

	Grup		Banca	
	decembrie 31, 2010	decembrie 31, 2009	decembrie 31, 2010	decembrie 31, 2009
Dividende de plata	176,152	178,956	103,001	95,057
Alte sume datorate la bugetul statului	60,680	39,639	59,088	38,781
Venituri inregistrate in avans	28,599	23,995	28,599	23,995
Sume datorate angajatilor	75,683	79,975	74,242	78,472
Dividende de plata	2,069	2,343	2,069	2,345
Garantii financiare acordate	8,863	7,239	8,863	7,239
Provizioane	4,311	4,946	2,061	4,112
Total	356,357	337,093	277,923	250,001

Sumele datorate salariatilor includ, intre altele si primele aferente rezultatelor pentru anul 2010, in valoare de 35.000 (2009: 44.997) si beneficii post-angajare in suma de 39.101 (2009: 31.728). Contributiile sociale aferente bonusurilor in valoare de 9.800 (2009: 12.603) sunt incluse in alte sume datorate la bugetul statului. Provizioanele se refera la litigii si penalitati.

Miscarea in provizioane este urmatoarea:

Grup

Valoare la 31 decembrie 2008	3,333
Cheltuiala in cursul anului	3,408
Reluari la venituri	(1,795)
Valoare la 31 decembrie 2009	4,946
Cheltuiala in cursul anului	2,025
Reluari la venituri	(2,660)
Valoare la 31 decembrie 2010	4,311

Banca

Valoare la 31 decembrie 2008	2,965
Cheltuiala in cursul anului	2,918
Reluari la venituri	(1,771)
Valoare la 31 decembrie 2009	4,112
Cheltuiala in cursul anului	305
Reluari la venituri	(2,356)
Valoare la 31 decembrie 2010	2,061

Situatii financiare consolidate si individuale

Note la situatiile financiare consolidate si individuale pentru anul incheiat la 31 decembrie 2010

20. Alte datorii (continuare)

Planul de beneficii postangajare determinate

Planul de beneficii postangajare determinate stabileste beneficiile postangajare pe care un salariat este indreptatit sa le primeasca la pensionare in functie de vechimea la locul de munca si salariu. Planul acopera toti angajatii, iar beneficiile sunt nefinantate. O evaluare actuariala completa este facuta anual de catre un actuar independent.

Cheltuieli recunoscute in contul de profit si pierdere

	31 decembrie 2010	31 decembrie 2009
Costul serviciului curent	4,820	1,422
Costul dobanzii	3,023	1,383
Pierderile actuariale recunoscute in timpul anului	998	15,974
Costul serviciului anterior	20	20
Cheltuiala neta cu beneficiile	8,861	18,799

Miscarea in planul de beneficii determinate

	31 decembrie 2010	31 decembrie 2009
Soldul initial al datoriei din planul de beneficii	31,728	13,904
Costul serviciului total	4,840	1,442
Beneficii platite	(1,473)	(975)
Costul dobanzii	3,023	1,383
Pierderile actuariale recunoscute in timpul anului	998	15,974
Soldul final al datoriei din planul de beneficii	39,116	31,728

Principalele ipoteze actuariale

	31 decembrie 2010	31 decembrie 2009
Rata de actualizare	4.15%	5.49%
Rata inflatiei	1.87%	2.18%
Rata de crestere a salariului mediu (0-4 ani)	1.00%	3%
Rata de crestere a salariului mediu (peste 5 ani)	2.00%	2%
Durata medie ramasa a perioadei de angajare	17.69	17.91

	31 decembrie 2010	31 decembrie 2009
Datoria din planul de beneficii determinate	39,116	31,728
Ajustari pe baza faptelor asupra datoriei din planul de beneficii	(1,980)	1,160



Note la situatiile financiare consolidate si individuale pentru anul incheiat la 31 decembrie 2010

21. Capital social

Capitalul social nominal, inregistrat la Registrul Comertului este 696.901 (2009: 696.901). In capitalul social este inclusa si suma de 1.818.721 (2009: 1.818.721) reprezentand surplus din reevaluare

Capitalul social la 31 decembrie 2010 reprezinta 696.901.518 actiuni ordinare, autorizate, emise si aflate in circulatie (31 decembrie 2009: 696.901.518). Valoarea nominala a unei actiuni este de 1 RON (2009: 1 RON).

In decursul anilor 2010 si 2009, Banca nu a cumparat actiuni proprii.

22. Rezultat reportat

In rezultatul reportat este inclusa suma de 513.515 (2009: 513.515) reprezentand rezerve legale, rezerva pentru riscuri bancare generale si alte rezerve a caror utilizare este restrictionata de legislatia bancara.

23. Adecvarea capitalului

Banca gestioneaza capitalul sau avand ca obiectiv mentinerea unei baze puternice de capital pentru a sustine activitatea sa si pentru a satisface cerintele de capital reglementat in perioada curenta cat si in cea viitoare.

Capitalul Bancii consta in principal in: capital social, rezerve, profitul nedistribuit si datorii subordonate.

Pentru anii incheiati la 31 decembrie 2010 si 31 decembrie 2009, adecvarea capitalului Bancii este monitorizata de reglementarile locale in vigoare care sunt in conformitate cu Directiva Europeana 2006/48/49/EC (Basel II). Aceste cerinte utilizeaza cifrele la nivel individual determinate conform reglementarilor de raportare financiar-contabila locale (bazate pe directivele europene privind standardele de contabilitate pentru institutiile de credit). In cursul anilor 2010 si 2009 Banca s-a conformat in totalitate cu aceste reglementari.

24. Venituri din dobanzi

	Grup		Banca	
	2010	2009	2010	2009
Dobanzi pentru credite	3,280,282	4,149,767	3,124,740	3,942,581
Dobanzi pentru depozite la banci	206,784	388,815	203,894	385,601
Dobanzi pentru titluri de trezorerie	202,899	215,636	202,899	211,129
Total	3,689,965	4,754,218	3,531,533	4,539,311

Veniturile din dobanzi pentru credite includ si veniturile din dobanzi aferente creditelor depreciate nete (fara provizioane) in suma de 137.544 (2009: 63.527).

Situatii financiare consolidate si individuale

Note la situatiile financiare consolidate si individuale pentru anul incheiat la 31 decembrie 2010

25. Cheltuieli cu dobanzile

	Grup		Banca	
	2010	2009	2010	2009
Dobanzi pentru depozitele la termen	821,358	1,531,231	828,978	1,548,724
Dobanzi pentru depozitele la vedere	436,541	749,857	374,166	719,916
Dobanzi pentru imprumuturi	112,395	233,743	124,123	184,468
Total	1,370,294	2,514,831	1,327,267	2,453,108

26. Venituri din comisioane, net

	Grup		Banca	
	2010	2009	2010	2009
Venituri din comisioane din operatiuni de incasari si plati	837,975	845,043	821,460	825,877
Alte venituri din comisioane	82,565	83,267	80,740	82,976
Cheltuieli cu comisioanele	(137,303)	(117,959)	(132,966)	(112,063)
Venituri nete din comisioane	783,237	810,351	769,234	796,790

27. Castiguri din diferente de curs

	Grup		Banca	
	2010	2009	2010	2009
Venituri din diferente de curs valutar	7,561,421	5,756,191	7,410,290	5,595,590
Cheltuieli din diferente de curs valutar	(7,231,792)	(5,294,685)	(7,083,723)	(5,134,757)
Total	329,629	461,506	326,567	460,833

28. (Pierderi)/Castiguri din asociati

	Grup		Banca	
	2010	2009	2010	2009
Partea din cresterea/(scaderea) activelor nete ale asociatilor	(7,502)	(3,804)	-	-
Dividende de la asociati	1,755	1,527	1,755	1,527
Castig net din vanzarea participatiei in asociati	5,984	-	6,294	-
Total	237	(2,277)	8,049	1,527

29. Alte venituri

Includ venituri din servicii bancare oferite clientilor si venituri din activitati non-bancare cum ar fi veniturile din chirii. Veniturile din inchirierea investitiilor imobiliare atat pentru Grup cat si pentru Banca sunt de 2.390 (2009: 2.930).

Note la situatiile financiare consolidate si individuale pentru anul incheiat la 31 decembrie 2010

30. Contributia la Fondul de Garantare a Depozitelor

Depozitele persoanelor fizice si a unor tipuri de persoane juridice, incluzand intreprinderile mici si mijlocii, sunt garantate pana la un anumit plafon de Fondul de Garantare a Depozitelor in Sistemul Bancar ("FGDSB"), persoana juridica, ale carei resurse se constituie in principal din contributiile societatilor bancare, calculate ca procent din depozitele entitatilor prevazute de lege.

31. Cheltuieli cu salariile si asimilate

	Grup		Banca	
	2010	2009	2010	2009
Salarii	457,194	463,542	430,086	434,309
Asigurari sociale	128,810	129,459	121,364	121,504
Bonusuri	44,800	57,600	44,800	57,600
Beneficii post-angajare (a se vedea nota 20)	7,373	17,824	7,373	17,823
Altele	60,590	70,374	58,187	67,500
Total	698,767	738,799	661,810	698,736

In timpul reuniunii Consiliului de Administratie din 02 noiembrie 2010 s-a decis sa se acorde 40 de actiuni pentru fiecare angajat al grupului in conformitate cu anumite performante si conditii de prezenta.

Cheltuiala angajatilor pentru tranzactiile cu plata pe baza de actiuni este inclusa in linia Alte cheltuieli cu salariile si asimilate in valoare de 1.070 atat pentru Grup cat si pentru Banca pentru anul 2010.

Tranzactii cu plata pe baza de actiuni

La data de 02 noiembrie 2010 Grupul a stabilit un program de plata pe baza de actiuni prin care fiecare angajat al grupului primeste 40 de actiuni.

Termenii si conditiile de acordare sunt dupa cum urmeaza: toate actiunile vor fi decontate prin acordarea lor in mod efectiv

Data acordarii	Numarul instrumentelor	Conditii pentru intrare in drepturi	Perioada contractuala a actiunilor
actiuni acordate tuturor angajatilor grupului la 02/11/2010	16	ROE inainte de taxare pentru 2012 >10% prezenta in grup pana la 31/03/2015	4 ani si 5 luni
actiuni acordate tuturor angajatilor grupului la 02/11/2010	24	imbunatatirea satisfactiei clientilor intre 2010 si 2013 prezenta in grup pana la 31/03/2016	5 ani si 5 luni
Total actiuni	40		

Situatii financiare consolidate si individuale

Note la situatiile financiare consolidate si individuale pentru anul incheiat la 31 decembrie 2010

31. Cheltuieli cu salariile si asimilate (continuare)

Numarul si pretul mediu de exercitare al actiunilor este:

	Pret mediu de exercitare actiuni(RON)	Numar de actiuni
Sold la 01 Ianuarie 2010	-	-
Acordate in cursul perioadei		
- data exercitarii 31/03/2015	123	144,432
- data exercitarii 31/03/2016	113	216,648
Sold la 31 Decembrie 2010	236	361,080

Actiunile la data de 31 decembrie 2010 au un pret de exercitare de 123 RON (cu o data de exercitare la 31 martie 2015) si de 113 RON (cele cu o data de exercitare la 31 martie 2016) si o durata de 4 ani si 5 luni, respectiv 5 ani si 5 luni.

32. Amortizarea si deprecierea imobilizarilor

	Grup		Banca	
	2010	2009	2010	2009
Amortizare si depreciere(vezi Nota 12)	115,965	147,829	114,533	141,334
Amortizarea imobilizari necorporale (vezi Nota 14)	17,174	20,396	15,130	18,703
Pierderi/(Castiguri) din scoaterea din gestiune a imobilizarilor	(1,584)	2,723	(1,572)	2,748
Total	131,555	170,948	128,091	162,785

33. Alte cheltuieli operationale

	Grup		Banca	
	2010	2009	2010	2009
Cheltuieli administrative	558,420	567,612	529,174	539,367
Publicitate si sponsorizari	41,628	43,708	41,115	42,741
Alte cheltuieli	83,850	79,807	54,563	51,072
Total	683,898	691,127	624,852	633,180

Cheltuielile administrative se refera, in principal, la chirii, cheltuieli de intretinere, taxe locale si diverse utilitati, ca de exemplu, energie electrica si telecomunicatii.

Grupul a semnat contracte de leasing operational care pot fi denuntate cu preaviz a carui durata este mult mai scurta decat durata ramasa a contractului si /sau cu penalitati de plata mult mai mici decat cheltuiala cu chiria pentru durata ramasa a contractului.

Note la situatiile financiare consolidate si individuale pentru anul incheiat la 31 decembrie 2010

34. Costul net al riscului

	Grup		Banca	
	2010	2009	2010	2009
Cheltuiala neta cu provizioanele pentru credite	389,781	286,730	405,397	220,543
Cheltuiala neta cu provizioanele pentru debitori diversi	30,407	9,384	31,695	9,828
Cheltuiala neta cu provizioanele pentru leasing financiar	10,336	11,569	-	-
Venituri din recuperari de creante scoase in afara bilantului	(30,485)	(18,107)	(27,952)	(17,405)
Pierderi din creante nerecuperabile	481,282	308,675	421,008	299,053
Contracte de garantie financiara	1,624	7,239	1,624	7,239
Total	882,945	605,490	831,772	519,258

35. Analiza disponibilitatilor in vederea calcularii fluxurilor de numerar

In scopul prezentarii situatiei fluxurilor de numerar, numerarul si elementele asimilate cuprind urmatoarele solduri si au scadente mai mici de 90 de zile de la data achizitiei:

Grup

	31 decembrie 2010	31 decembrie 2009
Disponibilitati si elemente asimilate (a se vedea nota 4)	611,570	631,571
Conturi curente si depozite la banci	415,353	244,521
Total	1,026,923	876,092

Banca

	31 decembrie 2010	31 decembrie 2009
Disponibilitati si elemente asimilate (a se vedea nota 4)	611,547	631,551
Conturi curente si depozite la banci	375,715	204,889
Total	987,262	836,440

In scopul prezentarii situatiei fluxurilor de numerar, cheltuielile nete cu provizioanele pentru deprecierea creditelor si cheltuieli cu alte provizioane sunt detaliate dupa cum urmeaza:

Situatii financiare consolidate si individuale

Note la situatiile financiare consolidate si individuale pentru anul incheiat la 31 decembrie 2010

35. Analiza disponibilitatilor in vederea calcularii fluxurilor de numerar (continuare)

Grup

	31 decembrie 2010	31 decembrie 2009
Cheltuiala neta cu provizioanele pentru credite	389,781	286,730
Cheltuiala neta cu provizioanele pentru debitori diversi	30,407	9,384
Cheltuiala neta cu provizioanele pentru leasing financiar	10,336	11,569
Pierderi din creante nerecuperabile	481,282	308,675
Angajamente de garantarea acordate	1,624	7,239
Miscari alte provizioane	(635)	1,613
Total	912,795	625,210

Banca

	31 decembrie 2010	31 decembrie 2009
Cheltuiala neta cu provizioanele pentru credite	405,397	220,543
Cheltuiala neta cu provizioanele pentru debitori diversi	31,695	9,828
Pierderi din creante nerecuperabile	421,008	299,053
Angajamente de garantarea acordate	1,624	7,239
Miscari in alte provizioane	(2,051)	1,147
Total	857,673	537,810

36. Garantii si alte angajamente financiare

Garantii si acreditive

Grupul emite scrisori de garantie si acreditive pentru clientii sai. Principalul scop al acestor acreditive este de a asigura un client de disponibilitatea fondurilor la cerere. Scrisorile de garantie si acreditivele stand by, care reprezinta asigurari irevocabile asupra faptului ca Grupul va efectua plata in cazul in care un client nu isi poate indeplini obligatiile fata de un tert, au asociat un risc de credit similar cu creditele acordate clientelei.

De asemenea, si riscul de piata si cel operational asociate acestor instrumente sunt similare celor asimilate acordarii de credite. Aceste instrumente prezinta si un risc de lichiditate pentru Grup in eventualitatea unei revendicari indreptate catre aceasta in cazul in care un client nu isi indeplineste obligatia garantata.

Angajamente de finantare

Angajamentele de finantare reprezinta partea netrasa a sumelor aprobate ca si facilitati de creditare. Totusi, datorita faptului ca riscul de credit asociat acestora depinde de probabilitatea efectuarii tragerii unor sume, care apoi ar putea deveni restante, acest risc este considerat mai redus.

Note la situatiile financiare consolidate si individuale pentru anul incheiat la 31 decembrie 2010

36. Garantii si alte angajamente financiare (continuare)

Grupul monitorizeaza durata reziduala a angajamentelor deoarece angajamentele pe termen mai lung au un grad de risc mai ridicat. Angajamentele de finantare nu reprezinta neaparat un necesar de lichiditate in viitor, deoarece multe din angajamente vor expira sau se vor incheia fara a fi utilizate.

	Grup		Banca	
	31 decembrie 2010	31 decembrie 2009	31 decembrie 2010	31 decembrie 2009
Scrisori de garantie	7,931,516	8,224,088	8,022,717	8,320,280
Angajamente de finantare date	3,274,814	3,742,697	3,313,193	3,786,026
Total angajamente date	11,206,330	11,966,785	11,335,910	12,106,306

37. Angajamente pentru investitii

	Grup		Banca	
	31 decembrie 2010	31 decembrie 2009	31 decembrie 2010	31 decembrie 2009
Imobilizari corporale	16,637	19,135	16,637	19,135
Imobilizari necorporale	8,687	3,148	8,687	3,148
Total	25,324	22,283	25,324	22,283

38. Parti afiliate

Grupul se angajeaza in operatiuni cu societatea mama, alte entitati SG, societatile sale afiliate si asociate. Toate aceste operatiuni au fost derulate in conditii similare, inclusiv cele privind ratele dobanzii si conditiile privind garantiile, cu termenii pentru operatiuni similare cu terti. Tranzactiile / soldurile cu partile afiliate au fost eliminate la consolidare si pot fi sumarizate astfel:

Situatii financiare consolidate si individuale

Note la situatiile financiare consolidate si individuale pentru anul incheiat la 31 decembrie 2010

38. Parti afiliate (continuare)

	2010				2009			
	Societate mama	Alte entitati SG	Subsidiare	Asociati	Societate mama	Alte entitati SG	Subsidiare	Asociati
Active	244,844	7,994	160,585	-	234,804	11,193	340,818	1,224
Conturi Nostro	42,951	1,470	-	-	30,723	11,193	-	-
Depozite atrase	18,953	6,524	43,597	-	21,141	-	177,808	-
Credite acordate	182,940	-	110,673	-	182,940	-	163,010	1,224
Instrumente financiare derivate	-	-	6,315	-	-	-	-	-
Pasive	9,977,929	869,572	147,036	581	6,829,417	3,230,107	365,361	52,769
Conturi Loro	14,143	722	-	-	4,276	958	-	-
Depozite atrase	608,354	868,850	76,645	581	2,109,266	3,229,149	280,528	52,769
Imprumuturi	8,491,213	-	8,577	-	3,862,594	-	11,285	-
Imprumuturi subordonate	864,219	-	-	-	853,281	-	-	-
Leasing de plata	-	-	55,499	-	-	-	61,809	-
Instrumente financiare derivate	-	-	6,315	-	-	-	11,739	-
Angajamente	4,745,481	33,978	-	-	3,828,142	70,677	-	-
Scrisori de garantie primite	284,153	8,197	-	-	348,444	6,416	-	-
Valoarea notionalului operatiunilor de schimb	4,022,021	25,781	-	-	2,918,860	64,261	-	-
Valoarea notionalului derivatelor pe rata dobanzii	439,307	-	-	-	560,838	-	-	-
Contul de Profit si Pierdere	88,003	66,757	40,739	423	84,521	136,169	76,653	14,859
Venituri din dobanzi si comisioane	14,075	76	21,389	2	14,418	1,056	37,511	43
Cheltuieli cu dobanzi si comisioane (Pierdere) neta din derivate pe rata dobanzii	34,383	67,083	17,395	421	62,470	134,098	29,799	14,816
Castig/(pierdere) neta din derivate pe curs de schimb	(10,093)	-	521	-	(11,008)	-	-	-
Alte venituri	49,638	(402)	-	-	18,641	1,015	3,802	-
Alte cheltuieli	-	-	548	-	-	-	1,166	-
	-	-	886	-	-	-	4,375	-

Cheltuielile cu dobanzi includ o suma de 15.271 (2009: 24.257) referitoare la imprumuturi subordonate.

La 31 decembrie 2010, membrii Consiliului de Administratie si ai Comitetului de Directie detineau 344.680 actiuni (31 decembrie 2009: 367.080).

Beneficiile pe termen scurt ale Conducerii (salarii, bonusuri, alte indemnizatii si contributiile sociale aferente) sunt de 6.236 (2009: 5.148).

Note la situatiile financiare consolidate si individuale pentru anul incheiat la 31 decembrie 2010

39. Datorii contingente

La 31 decembrie 2010, Banca este angajata ca parat intr-un numar de procese provenind din activitati normale ale Bancii cu clientela, in valoare totala de aproximativ 10.111 (2009: 2.595). Conducerea Bancii considera ca deciziile finale in aceste procese nu vor avea un efect semnificativ negativ asupra situatiei financiare a Bancii.

Suma de 19.483 (echivalentul a 5 milioane Euro) reprezinta o amenda aplicata de catre Consiliul Concurentei ca urmare a controlului efectuat de catre aceasta autoritate in octombrie 2008 la o serie de banci din Romania. Banca considera aceasta amenda ilegala si nejustificata si ca urmare a contestat in instanta aplicarea acesteia.

40. Profitul pe actiune

	Grup		Banca	
	31 decembrie 2010	31 decembrie 2009	31 decembrie 2010	31 decembrie 2009
<i>Actiuni ordinare in circulatie</i>	696,901,518	696,901,518	696,901,518	696,901,518
<i>Profit atribuibil actionarilor societatii mama</i>	1,007,923	1,146,249	996,338	1,120,178
<i>Rezultat pe actiune (in RON)</i>	1.4463	1.6448	1.4297	1.6074

41. Dividende aferente actiunilor ordinare

	Grup		Banca	
	31 decembrie 2010	31 decembrie 2009	31 decembrie 2010	31 decembrie 2009
<i>Dividende declarate si platite in timpul anului</i>				
Dividend final 2009: 0.27947 RON (2008: 0.72828)	192,698	505,198	192,698	505,198
<i>Dividende propuse la AGA</i>				
Dividend final 2010: 0.17957 RON (2009:0.27947)	125,147	194,767	125,147	194,767

42. Managementul riscului

Principalele active si datorii financiare ale Grupului sunt reprezentate de credite si avansuri catre clientela, creante din leasing, valori plasate la BNR, depozite la vedere si la termen si imprumuturi. Aceste instrumente sunt expuse la o serie de riscuri precum riscul de credit, riscul valutar, riscul de rata a dobanzii si riscul de lichiditate, care sunt discutate mai jos:

42.1 Riscul de credit

Riscul de credit reprezinta pierderea pe care ar suporta-o Grupul daca un client sau o alta contrapartida nu si-ar indeplini obligatiile contractuale. Riscul de credit este implicit in produsele bancare traditionale – credite, angajamente de creditare si alte datorii contingente, cum sunt acreditivele – dar si in contracte de tipul produselor derivate (a se vedea notele 8, 9 si 36).

Grupul isi administreaza expunerea atat fata de contrapartidele individuale, cat si fata de grupuri de clienti prin limite de creditare stabilite la momentul analizei. Valoarea limitei depinde de factori cantitativi cum sunt pozitia si performanta financiara a clientului, situatia industriei, daca este client de afaceri, precum si factori calitativi cum ar fi calitatea managementului, structura actionariatului. In plus, si soliditatea garantiilor prezentate de client este luata in considerare. Pentru persoane fizice, garantiile sunt preponderent imobile si autovehicule. Garantiile personale sunt in cele mai multe cazuri oferite de rude de gradul I. Pentru persoane juridice garantiile sunt spatii industriale sau alte imobile detinute, echipamente sau stocuri, in timp ce garantiile personale sunt oferite de societatea mama, alte companii din Grup sau alte banci. Expunerile in raport cu limitele autorizate sunt monitorizate in mod continuu.

Situatii financiare consolidate si individuale

Note la situatiile financiare consolidate si individuale pentru anul incheiat la 31 decembrie 2010

42. Managementul riscului (continuare)

42.1 Riscul de credit (continuare)

Expunerea maxima la riscul de credit inainte de garantii

Grup	31 decembrie 2010	31 decembrie 2009
ACTIVE		
Creante asupra Bancii Centrale	9,429,298	9,219,118
Creante asupra institutiilor financiare	662,001	584,867
Instrumente financiare derivate	85,839	90,166
Credite brute	33,894,627	33,937,371
Provizion pentru credite	(1,651,414)	(1,257,126)
Credite si avansuri acordate clientelei	32,243,213	32,680,245
Creante din leasing financiar	871,821	1,082,128
Active financiare disponibile pentru vanzare	4,081,509	2,275,135
Investitii in asociati	78,237	79,271
Alte active	278,537	312,292
Total in bilant	47,730,455	46,323,222
Scrisori de garantie	3,274,814	3,742,697
Angajamente de finantare date	-	-
Total angajamente date	3,274,814	3,742,697
Total expunere risc de credit	51,005,269	50,065,919

Banca	31 decembrie 2010	31 decembrie 2009
ACTIVE		
Creante asupra Bancii Centrale	9,428,409	9,217,933
Creante asupra institutiilor financiare	622,363	545,235
Instrumente financiare derivate	92,154	101,906
Credite brute	33,413,538	33,402,677
Provizion pentru credite	(1,520,314)	(1,110,412)
Credite si avansuri acordate clientelei	31,893,224	32,292,265
Creante din leasing financiar	-	-
Active financiare disponibile pentru vanzare	4,032,352	2,199,790
Investitii in asociati	153,603	147,472
Alte active	164,870	159,846
Total in bilant	46,386,975	44,664,447
Scrisori de garantie	3,313,193	3,786,026
Angajamente de finantare date	-	-
Total angajamente date	3,313,193	3,786,026
Total expunere risc de credit	49,700,168	48,450,473

Note la situatiile financiare consolidate si individuale pentru anul incheiat la 31 decembrie 2010

42. Managementul riscului (continuare)

42.2 Riscul de piata

Riscul de piata este riscul de pierdere legat de modificarea variabilelor de pe piata cum ar fi ratele de dobanda si cursurile valutare.

Riscul valutar

Riscul valutar este legat de modificarea cursurilor de schimb. Banca administreaza riscul valutar utilizand limite pentru pozitiile valutare deschise la nivelul fiecarei valute si la nivelul pozitiei valutare globale.

Tabelul de mai jos indica valutele la care Banca are expuneri semnificative la 31 decembrie . Analiza calculeaza efectul unei cresteri posibile rezonabile a cursului de schimb fata de RON, cu toate celelalte variabile pastrate constante, asupra rezultatului exercitiului si capitalurilor. O suma negativa in tabel reflecta o posibila reducere neta a rezultatului sau capitalurilor, in timp ce o suma pozitiva reflecta o posibila crestere neta. O scadere echivalenta pentru fiecare dintre valute fata de RON ar fi determinat un impact similar de semn opus.

Grup

2010

Valuta	Variatia cursului de schimb %	Impact in profit inainte de impozitare	Impact in capitaluri
EUR	+5	(45,943)	(195)
Altele	+5	932	-

2009

Valuta	Variatia cursului de schimb %	Impact in profit inainte de impozitare	Impact in capitaluri
EUR	+5	(37,578)	1,823
Altele	+5	306	-

Banca

2010

Valuta	Variatia cursului de schimb %	Impact in profit inainte de impozitare	Impact in capitaluri
EUR	+5	26,657	(195)
Altele	+5	2,814	-

2009

Valuta	Variatia cursului de schimb %	Impact in profit inainte de impozitare	Impact in capitaluri
EUR	+5	20,764	1,823
Altele	+5	1,958	-

Situatii financiare consolidate si individuale

Note la situatiile financiare consolidate si individuale pentru anul incheiat la 31 decembrie 2010

42. Managementul riscului (continuare)

42.2 Riscul de piata (continuare)

Structura pe valute a situatiei consolidate a pozitiei financiare a Grupului si a Bancii este prezentata in tabelul urmator:

	Grup 31 decembrie 2010				Banca 31 decembrie 2010			
	Total	RON	EUR	Alte	Total	RON	EUR	Alte
Activ	49,666,903	23,488,751	25,471,508	706,644	48,288,308	22,884,582	24,705,320	698,405
Pasiv	49,666,903	25,798,306	22,343,945	1,524,652	48,288,308	25,275,201	21,500,047	1,513,060
Efectul instrumentelor derivate detinute pentru managementul riscului	-	1,801,210	(2,672,141)	870,931	-	1,801,210	(2,672,141)	870,931
	-	(508,345)	455,422	52,923	-	(589,409)	533,132	56,277

	Grup 31 decembrie 2009				Banca 31 decembrie 2009			
	Total	RON	EUR	Alte	Total	RON	EUR	Alte
Activ	48,290,508	20,927,587	26,786,403	576,518	46,594,054	20,280,341	25,767,223	546,490
Pasiv	48,290,508	22,931,540	24,406,775	952,193	46,594,054	22,460,087	23,213,026	920,941
Efectul instrumentelor derivate detinute pentru managementul riscului	-	1,725,318	(2,138,923)	413,605	-	1,725,318	(2,138,923)	413,605
	-	(278,635)	240,705	37,930	-	(454,428)	415,274	39,154

Note la situatiile financiare consolidate si individuale pentru anul incheiat la 31 decembrie 2010

42. Managementul riscului (continuare)

42.2 Riscul de piata (continuare)

Riscul de rata a dobanzii este legat de modificarea ratelor de dobanda ale pietei. Acest risc este administrat de Grup prin monitorizarea gap-urilor dintre active si pasive pe intervale de scadenta si/sau pe intervale de reprimire, respectiv prin utilizarea unei limite de senzitivitate a structurii bilantului la riscul de dobanda. In conformitate cu politica Grupului, pentru a se asigura ca pozitiile se mentin in limitele stabilite acestea sunt monitorizate in mod permanent si se utilizeaza cele mai potrivite strategii in acest sens. Tabelul de mai jos arata senzitivitatea la o posibila schimbare rezonabila in ratele de dobanda, atat la nivelul contului de profit si pierdere cat si la nivelul capitalurilor proprii al Grupului si al Bancii, toate celalalte variabile ramanand constante.

Grup

31 decembrie 2010

Modificari ale ratei de dobanda (p.b)	Impact in profit inainte de impozitare	Impact in capitaluri
100	(4,509)	9,665
(100)	4,509	(9,665)

31 decembrie 2009

Modificari ale ratei de dobanda (p.b)	Impact in profit inainte de impozitare	Impact in capitaluri
100	4,078	7,103
(100)	(4,078)	(7,103)

Banca

31 decembrie 2010

Modificari ale ratei de dobanda (p.b)	Impact in profit inainte de impozitare	Impact in capitaluri
100	636	9,665
(100)	(636)	(9,665)

31 decembrie 2009

Modificari ale ratei de dobanda (p.b)	Impact in profit inainte de impozitare	Impact in capitaluri
100	4,078	7,103
(100)	(4,078)	(7,103)

Senzitivitatea contului de profit si pierdere reprezinta efectul modificarilor de rata de dobanda asupra rezultatului exercitiului, pentru activele si datoriile financiare detinute la 31 decembrie. Senzitivitatea capitalurilor proprii este calculata prin reevaluarea activelor financiare disponibile pentru vanzare cu rata fixa la 31 decembrie in conditiile modificarilor considerate ale ratelor de dobanda. Senzitivitatea totala a contului de profit si pierdere si a capitalurilor proprii se bazeaza pe o presupusa deplasare paralela a curbei randamentului.

Tabelul de mai jos prezinta expunerea Grupului si a Bancii la riscul de rata a dobanzii. Activele si datoriile Grupului sunt prezentate la valoare contabila si alocate pe categorii in functie de cea mai apropiata dintre data urmatoarei modificari a ratei de dobanda si scadenta.

Situatii financiare consolidate si individuale

Note la situatiile financiare consolidate si individuale pentru anul incheiat la 31 decembrie 2010

42. Managementul riscului (continuare)

42.2 Riscul de piata (continuare)

Grup

31 decembrie 2010	0-1 luni	1-3 luni	3-12 luni	1-5 ani	Peste 5 ani	Total
ACTIVE						
Disponibilitati	611,570	-	-	-	-	611,570
Creante asupra Bancii Centrale	9,429,298	-	-	-	-	9,429,298
Creante asupra institutiilor financiare	422,363	85	110,423	25,106	104,024	662,001
Instrumente financiare derivate	85,839	-	-	-	-	85,839
Credite si avansuri acordate clientelei	14,273,938	11,087,654	2,750,809	3,323,727	807,085	32,243,213
Creante din leasing financiar	96,172	91,445	454,404	211,003	18,797	871,821
Active financiare disponibile pentru vanzare	112,344	149,086	1,956,946	1,639,285	223,848	4,081,509
Investitii in asociati	-	-	-	-	78,237	78,237
Fond comercial,net	-	-	-	-	50,151	50,151
Active imobilizate si alte active	-	278,537	-	-	1,274,727	1,553,264
Total active	25,031,524	11,606,807	5,272,582	5,199,121	2,556,869	49,666,903
DATORII						
Depozite la vedere si conturi curente	13,965,114	-	-	-	-	13,965,114
Depozite la termen	10,086,960	5,084,469	1,860,242	859,282	45,207	17,936,160
Imprumuturi atrase	1,832,308	5,672,701	3,702,970	144,887	20,153	11,373,019
Instrumente financiare derivate	91,639	-	-	-	-	91,639
Datoria cu impozitul curent	-	-	2,383	-	-	2,383
Impozitul amanat pasiv	16,102	11,142	35,496	53,008	77,416	193,164
Alte datorii	354,288	2,069	-	-	-	356,357
Total datorii	26,346,411	10,770,381	5,601,091	1,057,177	142,776	43,917,836
Total capitaluri proprii	-	-	-	-	5,749,067	
Pozitie neta	(1,314,887)	836,426	(328,509)	4,141,944	(3,334,975)	

Note la situatiile financiare consolidate si individuale pentru anul incheiat la 31 decembrie 2010

42. Managementul riscului (continuare)

42.2 Riscul de piata (continuare)

Grup

31 decembrie 2009	0-1 luni	1-3 luni	3-12 luni	1-5 ani	Peste 5 ani	Total
ACTIVE						
Disponibilitati	631,571	-	-	-	-	631,571
Creante asupra Bancii Centrale	9,219,118	-	-	-	-	9,219,118
Creante asupra institutiilor financiare	343,051	-	204,157	25,106	2,553	584,867
Instrumente financiare derivate	90,166	-	-	-	-	90,166
Credite si avansuri acordate clientelei	17,349,553	8,270,435	1,516,164	4,239,775	1,304,318	32,680,245
Creante din leasing financiar	109,091	439,609	248,660	245,846	38,922	1,082,128
Active financiare disponibile pentru vanzare	10,690	232,427	1,349,134	506,371	176,513	2,275,135
Investitii in asociati	-	-	-	-	79,271	79,271
Fond comercial,net	-	-	-	-	50,151	50,151
Active imobilizate si alte active	-	312,292	-	-	1,285,564	1,597,856
Total active	27,753,240	9,254,763	3,318,115	5,017,098	2,947,292	48,290,508
DATORII						
Depozite la vedere si conturi curente	14,618,902	-	-	-	-	14,618,902
Depozite la termen	13,365,780	6,748,998	859,863	124,376	1,325	21,100,342
Imprumuturi atrase	1,881,432	3,663,821	631,740	920,364	39,220	7,136,577
Instrumente financiare derivate	63,418	-	-	-	-	63,418
Datoria cu impozitul curent	-	-	13	-	-	13
Impozitul amanat pasiv	7,253	4,773	6,917	24,151	46,924	90,018
Alte datorii	334,750	2,343	-	-	-	337,093
Total datorii	30,271,535	10,419,935	1,498,533	1,068,891	87,469	43,346,363
Total capitaluri proprii	-	-	-	-	4,944,145	
Pozitie neta	(2,518,295)	(1,165,172)	1,819,582	3,948,207		
					(2,084,322)	

Situatii financiare consolidate si individuale

Note la situatiile financiare consolidate si individuale pentru anul incheiat la 31 decembrie 2010

42. Managementul riscului (continuare)

42.2 Riscul de piata (continuare)

Banca

31 decembrie, 2010	0-1 luni	1-3 luni	3-12 luni	1-5 ani	Peste 5 ani	Total
ACTIVE						
Disponibilitati	611,547	-	-	-	-	611,547
Creante asupra Bancii Centrale	9,428,409	-	-	-	-	9,428,409
Creante asupra institutiilor financiare	420,416	85	110,392	-	91,470	622,363
Instrumente financiare derivate	92,154	-	-	-	-	92,154
Credite si avansuri acordate clientelei						
Creante din leasing financiar	14,295,921	11,085,404	2,712,719	3,055,446	743,734	31,893,224
Active financiare disponibile pentru vanzare	261,430	839,948	1,344,908	1,407,489	178,577	4,032,352
Investitii in asociati	-	-	-	-	153,603	153,603
Fond comercial,net	-	-	-	-	50,151	50,151
Active imobilizate si alte active	-	164,870	-	-	1,239,635	1,404,505
Total active	25,109,877	12,090,307	4,168,019	4,462,935	2,457,170	48,288,308
DATORII						
Depozite la vedere si conturi curente	13,976,859	-	-	-	-	13,976,859
Depozite la termen	10,114,304	5,089,469	1,860,242	859,282	77,760	18,001,057
Imprumuturi atrase	1,563,125	5,001,737	3,535,044	64,765	3,168	10,167,839
Instrumente financiare derivate						
Datoria cu impozitul curent	91,639	-	-	-	-	91,639
Impozitul amanat pasiv	16,302	11,253	35,773	52,232	80,233	195,793
Alte datorii	275,854	2,069	-	-	-	277,923
Total datorii	26,038,083	10,104,528	5,431,059	976,279	161,161	42,711,110
Total capitaluri proprii	-	-	-	-	5,577,198	
Pozitie neta	(928,206)	1,985,779	(1,263,040)	3,486,656	(3,281,190)	

Note la situatiile financiare consolidate si individuale pentru anul incheiat la 31 decembrie 2010

42. Managementul riscului (continuare)

42.2 Riscul de piata (continuare)

Banca

31 decembrie 2009	0-1 luni	1-3 luni	3-12 luni	1-5 ani	Peste 5 ani	Total
ACTIVE						
Disponibilitati	631,551	-	-	-	-	631,551
Creante asupra Bancii Centrale	9,217,933	-	-	-	-	9,217,933
Creante asupra institutiilor financiare	341,078	-	204,157	-	-	545,235
Instrumente financiare derivate	101,906	-	-	-	-	101,906
Credite si avansuri acordate clientelei						
Creante din leasing financiar	17,385,513	8,268,908	1,485,600	3,935,420	1,216,824	32,292,265
Active financiare disponibile pentru vanzare	10,752	236,384	1,372,102	514,992	65,560	2,199,790
Investitii in asociati	-	-	-	-	147,472	147,472
Fond comercial,net	-	-	-	-	50,151	50,151
Active imobilizate si alte active	-	159,846	-	-	1,247,905	1,407,751
Total active	27,688,733	8,665,138	3,061,859	4,450,412	2,727,912	46,594,054
DATORII						
Depozite la vedere si conturi curente	14,636,835	-	-	-	-	14,636,835
Depozite la termen	13,566,840	6,753,998	859,863	144,376	38,878	21,363,955
Imprumuturi atrase	1,464,853	2,691,642	431,529	805,007	7,385	5,400,416
Instrumente financiare derivate						
Datoria cu impozitul curent	63,418	-	-	-	-	63,418
Impozitul amanat pasiv	7,337	4,830	7,025	23,825	50,744	93,761
Alte datorii	247,656	2,345	-	-	-	250,001
Total datorii	29,986,939	9,452,815	1,298,417	973,208	97,007	41,808,386
Total capitaluri proprii	-	-	-	-	4,785,668	
Pozitie neta	(2,298,206)	(787,677)	1,763,442	3,477,204	(2,154,763)	

Situatii financiare consolidate si individuale

Note la situatiile financiare consolidate si individuale pentru anul incheiat la 31 decembrie 2010

42. Managementul riscului (continuare)

42.3 Riscul de lichiditate

Riscul de lichiditate este asociat fie dificultatii intampinate de a obtine fondurile necesare pentru a-si indeplini angajamentele, fie imposibilitatii de a realiza un activ financiar in timp util si la o valoare apropiata de valoarea sa justa.

Grupul monitorizeaza in permanenta decalajele de lichiditate curenta intre activele si pasivele Grupului, si efectueaza in mod regulat previziuni asupra pozitiei viitoare de lichiditate. De asemenea Grupul utilizeaza scenarii de stres ca parte a managementul riscului de lichiditate.

Structura pe maturitati a activelor si datoriilor Grupului si a Bancii pe baza maturitatilor reziduale asteptate la data de 31 decembrie 2010 si 2009 este urmatoarea:

Grup							
31 decembrie 2010	Total	0-1 luni	1-3 luni	3-12 luni	1-5 ani	Peste 5 ani	Fara maturitate definita
ACTIVE							
Disponibilitati	611,570	611,570	-	-	-	-	-
Creante asupra Bancii Centrale	9,429,298	9,429,298	-	-	-	-	-
Creante asupra institutiilor financiare	662,001	422,449	-	18,294	98,282	122,976	-
Instrumente financiare derivate	85,839	85,839	-	-	-	-	-
Credite si avansuri acordate clientelei	32,243,213	3,457,251	2,095,862	8,025,397	9,971,210	8,693,493	-
Creante din leasing financiar	871,821	96,172	91,445	454,404	211,003	18,797	-
Active financiare disponibile pentru vanzare	4,081,509	112,344	149,086	1,956,946	1,639,285	223,848	-
Investitii in asociati	78,237	-	-	-	-	-	78,237
Fond comercial, net	50,151	-	-	-	-	-	50,151
Active imobilizate si alte active	1,553,264	-	278,537	-	-	-	1,274,727
Total active	49,666,903	14,214,923	2,614,930	10,455,041	11,919,780	9,059,114	1,403,115
DATORII							
Depozite la vedere si conturi curente	13,965,114	13,965,114	-	-	-	-	-
Depozite la termen	17,936,160	10,086,960	4,870,229	1,881,666	944,978	152,327	-
Imprumuturi	11,373,019	972,766	261,678	7,758,696	2,231,183	148,697	-
Instrumente financiare derivate	91,639	91,639	-	-	-	-	-
Datoria cu impozitul curent	2,383	-	-	2,383	-	-	-
Impozitul pe profit amanat pasiv, net	193,164	16,102	11,142	35,496	53,008	23,003	54,413
Alte datorii	356,357	354,288	2,069	-	-	-	-
Total datorii	43,917,836	25,486,869	5,145,118	9,678,241	3,229,169	324,027	54,413
Total capitaluri proprii	5,749,067	-	-	-	-	-	5,749,067
Decalaj		(11,271,946)	(2,530,188)	776,800	8,690,611	8,735,088	(4,400,365)
Decalaj cumulat		(11,271,946)	(13,802,134)	(13,025,334)	(4,334,723)	4,400,365	-

Note la situatiile financiare consolidate si individuale pentru anul incheiat la 31 decembrie 2010

42. Managementul riscului (continuare)

42.3 Riscul de lichiditate (continuare)

Grup							
31 decembrie 2009	Total	0-1 luni	1-3 luni	3-12 luni	1-5 ani	Peste 5 ani	Fara maturitate definita
ACTIVE							
Disponibilitati	631,571	631,571	-	-	-	-	-
Conturi la Banca Centrala	9,219,118	9,219,118	-	-	-	-	-
Conturi curente si depozite la banci	584,867	343,051	-	18,294	98,282	125,240	-
Instrumente financiare derivate	90,166	90,166	-	-	-	-	-
Credite, net	32,680,245	3,513,543	2,098,086	7,091,640	10,616,207	9,360,769	-
Creante din leasing	1,082,128	109,091	439,609	248,660	245,847	38,921	-
Active financiare disponibile pentru vanzare	2,275,135	10,690	232,427	1,349,134	506,371	176,513	-
Participatii	79,271	-	-	-	-	-	79,271
Fond comercial,net	50,151	-	-	-	-	-	50,151
Active imobilizate si alte active	1,597,856	-	312,292	-	-	-	1,285,564
Total active	48,290,508	13,917,230	3,082,414	8,707,728	11,466,707	9,701,443	1,414,986
DATORII							
Depozite la vedere si conturi curente	14,618,902	14,618,902	-	-	-	-	-
Depozite la termen	21,100,342	7,331,106	3,500,005	2,792,710	7,338,998	137,523	-
Imprumuturi	7,136,577	157,066	74,832	1,052,235	5,255,296	597,148	-
Instrumente financiare derivate	63,418	63,418	-	-	-	-	-
Datoria cu impozitul curent	13	-	-	13	-	-	-
Datoria cu impozitul amanat	90,018	7,253	4,773	6,917	24,151	11,364	35,560
Alte datorii	337,093	334,750	2,343	-	-	-	-
Total datorii	43,346,363	22,512,495	3,581,953	3,851,875	12,618,445	746,035	35,560
Total capitaluri proprii	4,944,145	-	-	-	-	-	4,944,145
Decalaj		(8,595,265)	(499,539)	4,855,853	(1,151,738)	8,955,408	(3,564,719)
Decalaj cumulata		(8,595,265)	(9,094,804)	(4,238,951)	(5,390,689)	3,564,719	-

Situatii financiare consolidate si individuale

Note la situatiile financiare consolidate si individuale pentru anul incheiat la 31 decembrie 2010

42. Managementul riscului (continuare)

42.3 Riscul de lichiditate (continuare)

Banca

31 decembrie 2010	Total	0-1 luni	1-3 luni	3-12 luni	1-5 ani	Peste 5 ani	Fara maturitate definita
ACTIVE							
Disponibilitati	611,547	611,547	-	-	-	-	-
Creante asupra Bancii Centrale	9,428,409	9,428,409	-	-	-	-	-
Creante asupra institutiilor financiare	622,363	420,501	-	18,294	73,176	110,392	-
Instrumente financiare derivate	92,154	92,154	-	-	-	-	-
Credite si avansuri acordate clientelei	31,893,224	3,457,080	2,093,798	7,989,799	9,718,697	8,633,850	-
Creante din leasing financiar	-	-	-	-	-	-	-
Active financiare disponibile pentru vanzare	4,032,352	261,430	839,948	1,344,908	1,407,489	178,577	-
Investitii in asociati	153,603	-	-	-	-	-	153,603
Fond comercial,net	50,151	-	-	-	-	-	50,151
Active imobilizate si alte active	1,404,505	-	164,870	-	-	-	1,239,635
Total active	48,288,308	14,271,121	3,098,616	9,353,001	11,199,362	8,922,819	1,443,389
DATORII							
Depozite la vedere si conturi curente	13,976,859	13,976,859	-	-	-	-	-
Depozite la termen	18,001,057	10,114,304	4,875,229	1,881,666	944,978	184,880	-
Imprumuturi	10,167,839	864,827	229,913	7,410,191	1,531,196	131,712	-
Instrumente financiare derivate	91,639	91,639	-	-	-	-	-
Impozitul pe profit amanat pasiv, net	195,793	16,302	11,253	35,773	52,232	22,933	57,300
Alte datorii	277,923	275,854	2,069	-	-	-	-
Total datorii	42,711,110	25,339,785	5,118,464	9,327,630	2,528,406	339,525	57,300
Total capitaluri proprii	5,577,198	-	-	-	-	-	5,577,198
Decalaj		(11,068,664)	(2,019,848)	25,371	8,670,956	8,583,294	(4,191,109)
Decalaj cumulat		(11,068,664)	(13,088,512)	(13,063,141)	(4,392,186)	4,191,109	-

Note la situatiile financiare consolidate si individuale pentru anul incheiat la 31 decembrie 2010

42. Managementul riscului (continuare)

42.3 Riscul de lichiditate (continuare)

Banca

31 decembrie 2009	Total	0-1 luni	1-3 luni	3-12 luni	1-5 ani	Peste 5 ani	Fara maturitate definita
ACTIVE							
Disponibilitati	631,551	631,551	-	-	-	-	-
Conturi la Banca Centrala	9,217,933	9,217,933	-	-	-	-	-
Conturi curente si depozite la banci	545,235	341,078	-	18,294	73,176	112,687	-
Instrumente financiare derivate	101,906	101,906	-	-	-	-	-
Credite, net	32,292,265	3,508,384	2,097,784	7,054,469	10,348,647	9,282,981	-
Active financiare disponibile pentru vanzare	2,199,790	10,752	236,384	1,372,102	514,992	65,560	-
Participatii	147,472	-	-	-	-	-	147,472
Fond comercial,net	50,151	-	-	-	-	-	50,151
Active imobilizate si alte active	1,407,751	-	159,846	-	-	-	1,247,905
Total active	46,594,054	13,811,604	2,494,014	8,444,865	10,936,815	9,461,228	1,445,528
DATORII							
Depozite la vedere si conturi curente	14,636,835	14,636,835	-	-	-	-	-
Depozite la termen	21,363,955	7,532,166	3,505,005	2,792,710	7,358,998	175,076	-
Imprumuturi	5,400,416	12,128	21,049	219,570	4,548,336	599,333	-
Instrumente financiare derivate	63,418	63,418	-	-	-	-	-
Datoria cu impozitul amanat	93,761	7,337	4,830	7,025	23,825	11,320	39,424
Alte datorii	250,001	247,656	2,345	-	-	-	-
Total datorii	41,808,386	22,499,540	3,533,229	3,019,305	11,931,159	785,729	39,424
Total capitaluri proprii	4,785,668	-	-	-	-	-	4,785,668
Decalaj		(8,687,936)	(1,039,215)	5,425,560	(994,344)	8,675,499	(3,379,564)
Decalaj cumulat		(8,687,936)	(9,727,151)	(4,301,591)	(5,295,935)	3,379,564	

Situatii financiare consolidate si individuale

Note la situatiile financiare consolidate si individuale pentru anul incheiat la 31 decembrie 2010

42. Managementul riscului (continuare)

42.3 Riscul de lichiditate (continuare)

Fluxuri de numerar viitoare ale datoriilor financiare

Tabelele de mai jos prezinta profilul de scadente al datoriilor financiare la 31 decembrie 2009 si 2008, bazat pe obligatiile viitoare de plata contractuale neactualizate:

Grup

31 decembrie 2010	Total	0-1 luni	1-3 luni	3-12 luni	1-5 ani	Peste 5 ani	Fara maturitate definita
DATORII							
Depozite la vedere si conturi curente	13,965,467	13,965,467	-	-	-	-	-
Depozite la termen	18,154,390	10,052,329	4,928,262	1,950,359	1,034,350	189,090	-
Imprumuturi atrase	11,708,114	874,828	261,971	7,737,525	2,677,989	155,800	-
Datoria cu impozitul curent	2,383	-	-	2,383	-	-	-
Impozitul pe profit amanat pasiv, net	193,164	16,102	11,142	35,496	53,008	23,003	54,413
Alte datorii	356,357	354,288	2,069	-	-	-	-
Instrumente financiare derivate	458	(1,218)	(477)	7,263	(5,106)	(3)	-
Scrisori de garantie	7,931,516	7,931,516	-	-	-	-	-
Total	52,311,849	33,193,312	5,202,967	9,733,026	3,760,241	367,890	54,413

Grup

31 decembrie 2009	Total	0-1 luni	1-3 luni	3-12 luni	1-5 ani	Peste 5 ani	Fara maturitate definita
DATORII							
Depozite la vedere si conturi curente	14,621,276	14,621,276	-	-	-	-	-
Depozite la termen	21,299,488	11,919,824	6,312,848	2,441,963	428,492	196,361	-
Imprumuturi atrase	7,485,949	117,105	1,433,903	1,893,209	3,433,959	607,773	-
Datoria cu impozitul curent	13	-	-	13	-	-	-
Impozitul pe profit amanat pasiv, net	90,018	7,253	4,773	6,917	24,151	11,364	35,560
Alte datorii	337,093	334,750	2,343	-	-	-	-
Instrumente financiare derivate	61,452	27,595	4,591	41,625	(12,038)	(321)	-
Scrisori de garantie	8,224,088	8,224,088	-	-	-	-	-
Total	52,119,377	35,251,891	7,758,458	4,383,727	3,874,564	815,177	35,560

Note la situatiile financiare consolidate si individuale pentru anul incheiat la 31 decembrie 2010

42. Managementul riscului (continuare)

42.3 Riscul de lichiditate (continuare)

Fluxuri de numerar viitoare ale datoriilor financiare (continuare)

Banca

31 decembrie 2010	Total	0-1 luni	1-3 luni	3-12 luni	1-5 ani	Peste 5 ani	Fara maturitate definita
DATORII							
Depozite la vedere si conturi curente	13,977,212	13,977,212	-	-	-	-	-
Depozite la termen	18,223,977	10,082,101	4,933,262	1,950,359	1,034,351	223,904	-
Imprumuturi atrase	10,433,475	868,518	222,160	7,549,880	1,657,442	135,475	-
Impozitul pe profit amanat pasiv, net	195,794	16,302	11,253	35,773	52,232	22,934	57,300
Alte datorii	277,923	275,854	2,069	-	-	-	-
Instrumente financiare derivate	6,882	(1,577)	1,024	10,073	(2,635)	(3)	-
Scrisori de garantie	8,022,717	8,022,717	-	-	-	-	-
Total	51,137,980	33,241,127	5,169,768	9,546,085	2,741,390	382,310	57,300

Banca

31 decembrie 2009	Total	0-1 luni	1-3 luni	3-12 luni	1-5 ani	Peste 5 ani	Fara maturitate definita
Depozite la vedere si conturi curente	14,638,828	14,638,828	-	-	-	-	-
Depozite la termen	21,755,551	12,115,116	6,317,848	2,441,963	684,263	196,361	-
Imprumuturi atrase	5,652,039	11,260	1,287,524	1,166,531	2,618,352	568,372	-
Datoria cu impozitul curent	93,761	93,761	-	-	-	-	-
Alte datorii	250,001	247,656	2,345	-	-	-	-
Instrumente financiare derivate	79,108	27,155	7,097	48,902	(3,725)	(321)	-
Scrisori de garantie	8,320,280	8,320,280	-	-	-	-	-
Total	50,789,568	35,454,056	7,614,814	3,657,396	3,298,890	764,412	-

Situatii financiare consolidate si individuale

Note la situatiile financiare consolidate si individuale pentru anul incheiat la 31 decembrie 2010

43. Valoarea justa

Determinarea valorii juste si ierarhizarea acestora

Grupul foloseste urmatoarea ierarhie pentru determinarea si prezentarea valorii juste a instrumentelor financiare in functie de metoda de evaluare:

Nivel 1: preturi cotate (neajustate) pe piete active pentru active si datorii similare;

Nivel 2: alte metode de evaluare pentru care toate datele de intrare care au un efect semnificativ asupra valorii juste recunoscute sunt observabile, fie direct sau indirect, si

Nivel 3: metode de evaluare care utilizeaza date de intrare cu efect semnificativ asupra valorii juste recunoscute, care nu sunt bazate pe date observabile de piata.

Tabelul urmatoar prezinta situatia instrumentelor financiare inregistrate la valoare justa pe nivel ierarhic:

	Grup				Banca			
	31 decembrie 2010				31 decembrie 2010			
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Active financiare								
Instrumente financiare derivate								
Swapuri pe rata dobanzii	-	3,431	-	3,431	-	9,746	-	9,746
Swapuri pe curs de schimb	-	27,041	-	27,041	-	27,041	-	27,041
Contracte forward pe curs de schimb	-	3,294	-	3,294	-	3,294	-	3,294
Optiuni pe curs de schimb	-	52,073	-	52,073	-	52,073	-	52,073
	-	85,839	-	85,839	-	92,154	-	92,154
Active financiare disponibile pentru vanzare								
Titluri de stat	-	3,964,454	-	3,964,454	-	3,964,453	-	3,964,454
Participatii	1,356	-	7,470	8,826	1,356	-	6,335	7,691
Alte titluri	108,229	-	-	108,229	60,208	-	-	60,208
	109,585	3,964,454	7,470	4,081,509	61,564	3,964,453	6,335	4,032,352
Total	109,585	4,050,293	7,470	4,167,348	61,564	4,056,607	6,335	4,124,506
Datorii financiare								
Instrumente financiare derivate								
Swapuri pe rata dobanzii	-	10,839	-	10,839	-	10,839	-	10,839
Swapuri pe curs de schimb	-	19,097	-	19,097	-	19,097	-	19,097
Contracte forward pe curs de schimb	-	9,630	-	9,630	-	9,630	-	9,630
Optiuni pe curs de schimb	-	52,073	-	52,073	-	52,073	-	52,073
Total	-	91,639	-	91,639	-	91,639	-	91,639

Note la situatiile financiare consolidate si individuale pentru anul incheiat la 31 decembrie 2010

43. Valoarea justa (continuare)

	Grup				Banca			
	31 decembrie 2009				31 decembrie 2009			
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Active financiare								
Instrumente financiare derivate								
Swapuri pe rata dobanzii	-	-	-	-	-	11,740	-	11,740
Swapuri pe curs de schimb	-	40,160	-	40,160	-	40,160	-	40,160
Contracte forward pe curs de schimb	-	32,994	-	32,994	-	32,994	-	32,994
Optiuni pe curs de schimb	-	17,012	-	17,012	-	17,012	-	17,012
		90,166	-	90,166	-	101,906	-	101,906
Active financiare disponibile pentru vanzare								
Titluri de stat	-	2,131,310	-	2,131,310	-	2,131,309	-	2,131,309
Participatii	3,088	-	7,257	10,345	3,088	-	6,121	9,209
Alte titluri	129,699	3,781	-	133,480	55,491	3,781	-	59,272
	132,787	2,135,091	7,257	2,275,135	58,579	2,135,090	6,121	2,199,790
Total	132,787	2,225,257	7,257	2,365,301	58,579	2,236,996	6,121	2,301,696
Datorii financiare								
Instrumente financiare derivate								
Swapuri pe rata dobanzii	-	12,419	-	12,419	-	12,419	-	12,419
Swapuri pe curs de schimb	-	27,446	-	27,446	-	27,446	-	27,446
Contracte forward pe curs de schimb	-	6,541	-	6,541	-	6,541	-	6,541
Optiuni pe curs de schimb	-	17,012	-	17,012	-	17,012	-	17,012
Total	-	63,418	-	63,418	-	63,418	-	63,418

Instrumente financiare inregistrate la valoare justa

Mai jos este prezentata o descriere a modului de determinare a valorii juste a intrumentelor financiare care sunt inregistrate la valoare justa prin utilizarea unor tehnici de evaluare. Acestea includ estimarea Grupului referitor la ipotezele pe care un participant la piata le utilizeaza cand evalueaza aceste intrumente.

Intrumente financiare derivate

Principalele produsele derivate evaluate utilizand o tehnica de evaluare cu date de intrare observabile sunt swap-uri pe rata dobanzii, swap-uri pe cursul de schimb, contracte forward pe cursul de schimb. Printre tehnicile de evaluare utilizate cel mai des se numara stabilirea unor preturi forward pricing si modele swap, care utilizeaza calcule de valoare actualizata. Modelele includ diverse date de intrare, printre care cursuri de schimb la vedere si la termen si curbe ale ratei dobanzii.

Active financiare disponibile pentru vanzare

Activele financiare disponibile pentru vanzare evaluate utilizand tehnici de evaluare sau modele de pret sunt actiunile necotate si titlurile. Aceste active sunt evaluate folosind modele care, uneori, includ date observabile din piata, iar alteori utilizeaza atat date observabile cat si neobservabile. Datele de intrare neobservabile utilizate in modele includ ipoteze privind performanta financiara a emitentului.

Situatii financiare consolidate si individuale

Note la situatiile financiare consolidate si individuale pentru anul incheiat la 31 decembrie 2010

43. Valoarea justa (continuare)

Valoarea justa a activelor si datoriilor financiare a caror valoare contabila este diferita de valoarea justa

Active financiare

Depozitele plasate la banci, creditele si contractele de leasing acordate de catre Banca sunt evaluate la cost amortizat folosind rata efectiva a dobanzii mai putin orice depreciere.

In cazul depozitelor plasate la banci, costul amortizat este aproximat de valoarea justa datorita naturii lor pe termen scurt, ratelor de dobanda care reflecta conditiile prezente de pe piata si lipsei unor costuri de tranzactionare semnificative.

Datorii financiare

Costul amortizat al depozitelor de la banci si clienti se considera ca aproximeaza respectivele lor valori juste, tinand cont de faptul ca aceste elemente isi modifica rata dobanzii in general, pe termen scurt, sunt purtatoare de dobanzi care reflecta conditiile prezente de pe piata si sunt incheiate fara costuri de tranzactionare semnificative.

Tabelul de mai jos prezinta valoarea justa si valoarea contabila pe tip de instrument financiar:

	Grup				Banca			
	31 decembrie 2010		31 decembrie 2009		31 decembrie 2010		31 decembrie 2009	
	Valoare contabila	Valoare justa	Valoare contabila	Valoare justa	Valoare contabila	Valoare justa	Valoare contabila	Valoare justa
Active financiare								
Disponibilitati	611,570	611,570	631,571	631,571	611,547	611,547	631,551	631,551
Creante asupra Bancii Centrale	9,429,298	9,429,298	9,219,118	9,219,118	9,428,409	9,428,409	9,217,933	9,217,933
Creante asupra institutiilor financiare	662,001	662,001	584,867	584,867	622,363	622,363	545,235	545,235
Credite si avansuri acordate clientelei	32,243,213	32,354,730	32,680,245	32,755,350	31,893,224	32,068,947	32,292,265	32,437,396
Creante din leasing financiar	871,821	840,158	1,082,128	995,944	-	-	-	-
	43,817,903	43,897,757	44,197,929	44,186,850	42,555,543	42,731,266	42,686,984	42,832,115
Datorii financiare								
Depozite la vedere si conturi curente	13,965,114	13,965,114	14,618,902	14,618,902	13,976,859	13,976,859	14,636,835	14,636,835
Depozite la termen	17,936,160	17,237,828	21,100,342	20,957,382	18,001,057	17,271,983	21,363,955	21,183,723
Imprumuturi atrase	11,373,019	11,405,727	7,136,577	7,110,530	10,167,839	10,891,164	5,400,416	5,141,460
	43,274,293	42,608,669	42,855,821	42,686,814	42,145,755	42,140,006	41,401,206	40,962,018



Note la situatiile financiare consolidate si individuale pentru anul incheiat la 31 decembrie 2010

43. Valoarea justa (continuare)

Urmatoarele metode si ipoteze semnificative au fost aplicate in determinarea valorii juste a elementelor din tabelul de mai sus:

Valoarea justa a creditelor acordate cu rata fixa este estimata prin actualizarea fluxurilor viitoare de numerar scadente cu un factor de actualizare derivat din ratele curente oferite unor clienti cu caracteristici similare pentru produse similare si cu maturitati similare. Valoarea justa a instrumentelor financiare cu rata variabila este estimata prin folosirea incepand cu data urmatoarei modificari a ratei de dobanda a unui factor de actualizare derivat din ratele oferite clientilor cu trasaturi similare, pentru produse similare pe orizonturi de timp comparabile.

Modificarile calitatii creditelor din portofoliu nu sunt luate in considerare in determinarea valorii juste brute, pentru ca impactul deprecierii este recunoscut separat prin scaderea valorii provizionului constituit pentru pierderi atat din suma inregistrata cat si din valoarea justa.

Pentru scopuri de prezentare a valorii juste, dobanda inregistrata pana la data raportarii este inclusa in valoarea contabila a instrumentelor financiare.

