



Situații financiare
31 decembrie 2008

Întocmite în conformitate cu Ordinul Băncii Naționale a României nr.5/2005 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu directivele europene, aplicabile instituțiilor de credit, modificat prin Ordinul Guvernatorului Bancii Naționale a României nr. 24/ 2006 și prin Ordinul Guvernatorului Bancii Naționale a României nr. 11/ 2007

Cuprins

Declarație privind responsabilitatea pentru întocmirea situațiilor financiare

Raport de audit financiar

Bilanțul contabil	3 – 5
Contul de profit și pierdere	6– 7
Situația modificărilor capitalurilor proprii	8 - 9
Situația fluxurilor de trezorerie	10 - 12
Note la situațiile financiare	13 – 44

Bilanțul contabil
la data de 31 decembrie 2008
(RON)

ACTIV	Cod poziție	Nota	Exercitiul financiar	
			precedent	incheiat
A	B		1	2
Casa, disponibilități la bănci centrale	010		0	190.981
Efecte publice si alte titluri acceptate pentru refinanțare la băncile centrale	020		0	0
- Efecte publice si valori asimilate	023		0	0
- Alte titluri acceptate pentru refinanțare la băncile centrale	026		0	0
Creanțe asupra instituțiilor de credit	030		0	59.523.776
- la vedere	033		0	123.776
- alte creanțe	036		0	59.400.000
Creanțe asupra clientelei	040		0	0
Obligatiuni si alte titluri cu venit fix	050		0	0
- emise de organisme publice	053		0	0
- emise de alți emitenți, din care:	056		0	0
- obligatiuni proprii	058		0	0
Acțiuni si alte titluri cu venit variabil	060		0	0
Participații, din care:	070		0	0
- participații la instituții de credit	075		0	0
Părți în cadrul societăților comerciale legate, din care:	080		0	0
- părți în cadrul instituțiilor de credit	085		0	0
Imobilizări necorporale, din care:	090		0	1.163.576
- cheltuieli de constituire	093		0	1.149.375
- fondul comercial, în măsura în care a fost achiziționat cu titlu oneros	096		0	0
Imobilizări corporale, din care:	100		0	183.021
- terenuri și construcții utilizate în scopul desfășurării activităților proprii	105		0	0
Capital subscris nevărsat	110		0	0
Alte active	120		0	360.650
Cheltuieli înregistrate în avans si venituri angajate	130		0	2.324.350
Total activ	140		0	63.746.354

ADMINISTRATOR,
 Numele si prenumele Petre Tulin
 Semnatura

INTOCMIT**
 Numele si prenumele Iuliana Fieroiu
 Calitatea Expert financiar-bancar
 Semnatura

Stampila unitatii

Nr. de inregistrare in
 organismul profesional

* Conform clasificarii in vigoare incepand cu 01.01.2008.

** Ordonanta Guvernului nr.65/1994 privind organizarea activitatii de expertiza contabila si a contabililor autorizati, republicata.

¹ Situatiile financiare anuale sunt semnate de persoanele in drept, cuprinzand si numele in clar al acestora.

² Calitatea persoanei care a intocmit situatiile financiare se completeaza astfel:

- director economic, contabil-sef sau alta persoana imputernicita sa indeplineasca aceasta functie, potrivit legii

SAU

- persoane fizice sau juridice, autorizate potrivit legii, membre ale Corpului Expertilor Contabili si Contabililor Autorizati din România

Bilanțul contabil (continuare)
la data de 31 decembrie 2008
(RON)

PASIV	Cod poziție	Nota	Exercitiul financiar	
			precedent	incheiat
A	B	C	1	2
Datorii privind instituțiile de credit	300		0	0
- la vedere	303		0	0
- la termen	306		0	0
Datorii privind clientela	310		0	19.270,271
- depozite, din care:	313		0	15.074,789
- la vedere	314		0	0
- la termen	315		0	15.074,789
- alte datorii, din care:	316		0	4.195,482
- la vedere	317		0	0
- la termen	318		0	4.195,482
Datorii constituite prin titluri	320		0	0
- titluri de piață interbancară, obligațiuni, titluri de creanță negociabile în circulație	323		0	0
- alte titluri	326		0	0
Alte pasive	330		0	5.400,157
Venituri înregistrate în avans și datorii angajate	340		0	5.752,356
Provizioane, din care:	350		0	0
- provizioane pentru pensii și obligații similare	353		0	0
- provizioane pentru impozite	355		0	0
- alte provizioane	356		0	0
Datorii subordonate	360		0	0
Capital social subscris	370		0	45.000,000
Prime de capital	380		0	0
Rezerve	390		0	0
- rezerve legale	392		0	0
- rezerve statutare sau contractuale	394		0	0
- rezerve pentru riscuri bancare	396		0	0
- rezerva de întraajutorare	397		0	0
- rezerva mutuală de garantare	398		0	0
- alte rezerve	399		0	0
Rezerve din reevaluare	400		0	0
Acțiuni proprii (-)	410		0	0
Rezultatul reportat			0	0
- Profit	423		0	0
- Pierdere	426		0	0
Rezultatul exercitiului financiar			0	0
- Profit	433		0	0
- Pierdere	436		0	11.676,430
Repartizarea profitului	440		0	0
Total pasiv	450		0	63.746,354

ADMINISTRATOR,
 Numele și prenumele Petre Tulin
 Semnatura

Stampila unitatii

INTOCMIT**
 Numele și prenumele Iuliana Fieroiu
 Calitatea Expert financiar-bancar
 Semnatura

Nr. de înregistrare în
 organismul profesional

** Ordonanța Guvernului nr.65/1994 privind organizarea activității de expertiză contabilă și a contabililor autorizați, republicată.

¹ Situațiile financiare anuale sunt semnate de persoanele în drept, cuprinzând și numele în clar al acestora.

² Calitatea persoanei care a întocmit situațiile financiare se completează astfel:

- director economic, contabil-sef sau alta persoana imputernicită să îndeplinească această funcție, potrivit legii
 SAU

- persoane fizice sau juridice, autorizate potrivit legii, membre ale Corpului Expertilor Contabili și Contabililor Autorizați din România

Bilanțul contabil (continuare)
la data de 31 decembrie 2008
(RON)

ELEMENTE IN AFARA BILANTULUI	Cod pozitie	Nota	Exercitiul financiar	
			precedent	incheiat
A	B		1	2
Datorii contingente, din care:	600		0	0
- acceptări și andosări	603		0	0
- garanții și active gajate	606		0	0
Angajamente, din care:	610		0	0
- angajamente aferente tranzacțiilor de vânzare cu posibilitate de răscumpărare	615		0	0

ADMINISTRATOR,
 Numele și prenumele Petre Tulin
 Semnatura

INTOCMIT**
 Numele și prenumele Iuliana Fieroiu
 Calitatea Expert financiar-bancar
 Semnatura

Stampila unitatii

Nr. de înregistrare în
 organismul profesional

** Ordonanța Guvernului nr.65/1994 privind organizarea activității de expertiză contabilă și a contabililor autorizați, republicată.

¹ Situațiile financiare anuale sunt semnate de persoanele în drept, cuprinzând și numele în clar al acestora.

² Calitatea persoanei care a întocmit situațiile financiare se completează astfel:

- director economic, contabil-sef sau alta persoana împuternicită să îndeplinească această funcție, potrivit legii
 SAU

- persoane fizice sau juridice, autorizate potrivit legii, membre ale Corpului Expertilor Contabili și Contabililor Autorizați din România

**Contul de profit și pierdere
 pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2008
 (RON)**

Denumirea indicatorului	Cod pozitie	Nota	Exercitiul financiar	
			precedent	incheiat
Dobânzi de primit si venituri asimilate, din care:	010		0	4,239,697
- aferente obligatiunilor si altor titluri cu venit fix	015		0	0
Dobânzi de plătit si cheltuieli asimilate	020			67,672
Venituri privind titlurile	030			0
- Venituri din acțiuni si alte titluri cu venit variabil	033			0
- Venituri din participații	035			0
- Venituri din părți în cadrul societăților comerciale legate	037			0
Venituri din comisioane	040			6,412,962
Cheltuieli cu comisioane	050			3,196,186
Profit sau pierdere netă din operațiuni financiare	060			35,859
Alte venituri din exploatare	070			0
Cheltuieli administrative generale	080			18,293,938
- Cheltuieli cu personalul, din care:	083			7,342,091
- Salarii	084			5,990,382
- Cheltuieli cu asigurările sociale, din care:	085			1,351,709
- cheltuieli aferente pensiilor	086			1,059,383
- Alte cheltuieli administrative	087			10,951,847
Corecții asupra valorii imobilizărilor necorporale si corporale	090			35,062
Alte cheltuieli de exploatare	100			772,090
Corecții asupra valorii creanțelor si provizioanelor pentru datorii contingente si angajamente	110			0
Reluări din corecții asupra valorii creanțelor si provizioanelor pentru datorii contingente si angajamente	120			0
Corecții asupra valorii titlurilor transferabile care au caracter de imobilizări financiare, a participațiilor si a părților în cadrul societăților comerciale legate	130			0
Reluări din corecții asupra valorii titlurilor transferabile care au caracter de imobilizări financiare, a participațiilor si a părților în cadrul societăților comerciale legate	140			0
Rezultatul activității curente				
- Profit	153			
- Pierdere	156			11,676,430
Venituri extraordinare	160			
Cheltuieli extraordinare	170			

ADMINISTRATOR,
 Numele si prenumele Petre Tulin
 Semnatura

INTOCMIT*
 Numele si prenumele Iuliana Fieroiu
 Calitatea Expert financiar-bancar
 Semnatura

Stampila unitatii

Nr. de inregistrare in
 organismul profesional

* Ordonanta Guvernului nr.65/1994 privind organizarea activitatii de expertiza contabila si a contabililor autorizati, republicata.

¹ Situatiile financiare anuale sunt semnate de persoanele in drept, cuprinzand si numele in clar al acestora.

² Calitatea persoanei care a intocmit situatiile financiare se completeaza astfel:

- director economic, contabil-sef sau alta persoana imputernicita sa indeplineasca aceasta functie, potrivit legii

SAU

- persoane fizice sau juridice, autorizate potrivit legii, membre ale Corpului Expertilor Contabili si Contabililor Autorizati din România

Contul de profit și pierdere (continuare)
pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2008
(RON)

Denumirea indicatorului	Cod pozitie	Nota	Exercițiul financiar	
			precedent	încheiat
Rezultatul activității extraordinare				0
- Profit	183			0
- Pierdere	186			0
Venituri totale	190			10,694,329
Cheltuieli totale	200			22,370,759
Rezultatul brut				-11,676,430
- Profit	213			
- Pierdere	216			11,676,430
Impozitul pe profit	220			0
Alte impozite ce nu apar în elementele de mai sus	230			0
Rezultatul net al exercițiului financiar				
- Profit	243			
- Pierdere	246			11,676,430

ADMINISTRATOR,
 Numele si prenumele Petre Tulin
 Semnatura

INTOCMIT*
 Numele si prenumele Iuliana Fieroiu
 Calitatea Expert financiar-bancar
 Semnatura

Stampila unitatii

Nr. de inregistrare in
 organismul profesional

* Ordonanta Guvernului nr.65/1994 privind organizarea activitatii de expertiza contabila si a contabililor autorizati, republicata.

¹ Situatiile financiare anuale sunt semnate de persoanele in drept, cuprinzand si numele in clar al acestora.

² Calitatea persoanei care a intocmit situatiile financiare se completeaza astfel:

- director economic, contabil-sef sau alta persoana imputernicita sa indeplineasca aceasta functie, potrivit legii

SAU

- persoane fizice sau juridice, autorizate potrivit legii, membre ale Corpului Expertilor Contabili si Contabililor Autorizati din România

**Situația modificărilor capitalurilor proprii
 pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2008
 (RON)**

Element al capitalului propriu	Nota	Sold la 1 ianuarie	Cresteri		Reduceri		Sold la 31 decembrie
			Total, din care	prin transfer	Total, din care	prin transfer	
0	1	2	3	4	5	6	7
Capital subscris		0	45,000,000		0	0	45,000,000
Prime de capital		0	0		0	0	0
Rezerve legale		0	0		0	0	0
Rezerve statutare sau contractuale		0	0		0	0	0
Rezerva generala pentru riscul de credit		0	0		0	0	0
Rezerva reprezentand fondul pentru riscuri bancare generale		0	0		0	0	0
Rezerve din reevaluare		0	0		0	0	0
Acțiuni proprii (-)		0	0		0	0	0
Rezerva de intrajutorare		0	0		0	0	0
Rezerva mutuala de garantare		0	0		0	0	0
Alte rezerve		0	0		0	0	0
Rezultatul reportat		0	0		0	0	0
Profit nerepartizat		0	0		0	0	0
Pierdere neacoperită		0	0		0	0	0
Rezultatul reportat provenit din adoptarea pentru prima dată a IAS, mai puțin IAS 29							
Sold creditor		0	0	0	0	0	0
Sold debitor		0	0	0	0	0	0
Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile							
Sold creditor		0	0	0	0	0	0
Sold debitor		0	0	0	0	0	0
Rezultatul reportat reprezentând surplusul realizat din rezerve din reevaluare		0	0	0	0	0	0
Rezultatul reportat provenit din trecerea la aplicarea Reglementarilor contabile conforme cu directivele europene							
Sold creditor		0	0	0	0	0	0
Sold debitor		0	0	0	0	0	0
Rezultatul exercițiului financiar							
Sold creditor		0					0
Sold debitor		0	11,676,430	0	0	0	11,676,430

Notă:

Prezentările cifrice, potrivit exemplului de mai sus, trebuie însoțite de informații referitoare la:

- natura modificărilor;
- tratamentul fiscal aplicat, acolo unde este cazul;
- orice alte informații semnificative.

ADMINISTRATOR,

INTOCMIT*

Numele și prenumele Petre Tulin

Numele și prenumele Iuliana Fieroiu

Semnatura

Calitatea Expert financiar-bancar

Semnatura

Stampila unitatii

Nr. de inregistrare in
organismul profesional

* Ordonanța Guvernului nr.65/1994 privind organizarea activității de expertiza contabilă și a contabililor autorizați, republicată.

¹ Situațiile financiare anuale sunt semnate de persoanele în drept, cuprinzând și numele în clar al acestora.

² Calitatea persoanei care a întocmit situațiile financiare se completează astfel:

- director economic, contabil-sef sau alta persoana imputernicită să îndeplinească această funcție, potrivit legii
SAU

- persoane fizice sau juridice, autorizate potrivit legii, membre ale Corpului Experților Contabili și Contabililor Autorizați din România

**Situația fluxurilor de trezorerie
 pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2008
 (RON)**

DENUMIREA INDICATORULUI	Cod poziție	Nota	Exercițiul financiar	
			precedent	Încheiat
Rezultatul net	1	15	0	-11.676.430
<i>Componente ale rezultatului net care nu generează fluxuri de trezorerie aferente activității de exploatare</i>				
± constituirea sau regularizarea provizioanelor	2		0	0
+ cheltuieli cu amortizarea	3	7, 8	0	35.062
± alte ajustări aferente elementelor care nu generează fluxuri de trezorerie	4		0	0
± ajustări aferente elementelor incluse la activitățile de investiții sau finanțare	5		0	0
± alte ajustări	6		0	0
<i>Sub-total (rd. 01 la 06)</i>	7		0	-11.641.368
<i>Modificări ale activelor și pasivelor aferente activității de exploatare după ajustările pentru elementele care nu generează fluxuri de trezorerie aferente activității de exploatare</i>				
± titluri care nu au caracter de imobilizări financiare	8		0	0
± creanțe privind instituțiile de credit	9	5	0	-20.275
± creanțe privind clientela	10		0	0
± creanțe atașate	11		0	-2.324.350
± alte active aferente activității de exploatare	12	9	0	-360.650
± datorii privind instituțiile de credit	13		0	0
± datorii privind clientela	14	11	0	19.270.271
± datorii atașate	15		0	4.602.914
± alte pasive aferente activității de exploatare	16	12	0	5.400.157
- plăți în numerar reprezentând impozitul pe profit	17		0	0
Fluxuri de trezorerie din activități de exploatare (rd. 07 la 17)	18		0	14.926.699

Situația fluxurilor de trezorerie (continuare)
pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2008
(RON)

DENUMIREA INDICATORULUI	Cod poziție	Nota	Exercițiul financiar	
			precedent	Încheiat
Fluxuri de numerar din activități de investiții				
- plăți în numerar pentru achiziționarea de filiale sau alte subunități	19		0	0
+ încasări în numerar din vânzarea de filiale sau alte subunități	20		0	0
+ încasări în numerar reprezentând dividende primite	21		0	0
- plăți în numerar pentru achiziționarea de titluri care au caracter de imobilizări financiare	22		0	0
+ încasări în numerar din vânzarea de titluri care au caracter de imobilizări financiare	23		0	0
+ încasări în numerar reprezentând dobânzi primite	24		0	0
- plăți în numerar pentru achiziționarea de terenuri și mijloace fixe, active necorporale și alte active pe termen lung	25	7,8	0	-232.217
+ încasări în numerar din vânzarea de terenuri și mijloace fixe, active necorporale și alte active pe termen lung	26		0	0
- alte plăți în numerar aferente activităților de investiții	27		0	0
+ alte încasări în numerar din activități de investiții	28		0	0
Fluxuri de trezorerie din activități de investiții	29		0	-232.217
<i>(rd. 19 la 28)</i>				
Fluxuri de trezorerie din activități de finanțare				
+ încasări în numerar din datorii constituite prin titluri și datorii subordonate	30		0	0
- plăți în numerar aferente datoriilor constituite prin titluri și datorii subordonate	31		0	0
+ încasări în numerar din emisiunea de acțiuni sau părți	32	14	0	45.000.000
- plăți în numerar pentru achiziționarea de acțiuni sau părți proprii	33		0	0
+ încasări în numerar din vânzarea de acțiuni sau părți proprii	34		0	0
- plăți în numerar reprezentând dividende	35		0	0
- alte plăți în numerar aferente activităților de finanțare	36		0	0
+ alte încasări în numerar din activități de finanțare	37		0	0

Situația fluxurilor de trezorerie (continuare)
pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2008
(RON)

DENUMIREA INDICATORULUI	Cod poziție	Nota	Exercițiul financiar	
			Precedent	Încheiat
<i>Fluxuri de trezorerie din activități de finanțare (rd. 30 la 37)</i>	38		0	45.000.000
Numerar la începutul perioadei	39		0	0
± Fluxuri de trezorerie din activități de exploatare (rd.18)	40		0	14.926.699
± Fluxuri de trezorerie din activități de investiții (rd.29)	41		0	-232.217
± Fluxuri de trezorerie din activități de finanțare (rd.38)	42		0	45.000.000
± Efectul modificării cursului de schimb asupra numerarului	43		0	0
Numerar la sfârșitul perioadei (rd. 39 la 43)	44		0	59.694.482

ADMINISTRATOR,
 Numele si prenumele Petre Tulin
 Semnatura

Stampila unitatii

INTOCMIT*
 Numele si prenumele Iuliana Fieroiu
 Calitatea Expert financiar-bancar
 Semnatura

Nr. de inregistrare in
 organismul profesional

* Ordonanta Guvernului nr.65/1994 privind organizarea activitatii de expertiza contabila si a contabililor autorizati, republicata.

¹ Situațiile financiare anuale sunt semnate de persoanele in drept, cuprinzand si numele in clar al acestora.

² Calitatea persoanei care a intocmit situatiile financiare se completeaza astfel:

- director economic, contabil-sef sau alta persoana imputernicita sa indeplineasca aceasta functie, potrivit legii
 SAU

- persoane fizice sau juridice, autorizate potrivit legii, membre ale Corpului Expertilor Contabili si Contabililor Autorizati din România

Note la situațiile financiare

1. Introducere

BCR Banca pentru Locuințe S.A. (denumită în continuare “Banca”), este persoana juridică română, înregistrată la Oficiul Registrului Comerțului sub nr. J40/6985/2008, cu autorizația de funcționare de la Banca Națională a României înregistrată sub nr. RB-PJR-40-064 la data de 03.07.2008, având sediul social în Calea Victoriei nr.15, et.5, sector 3, București. Banca a fost înființată la data de 16 aprilie 2008 ca societate comercială pe acțiuni în baza Legii nr. 31 din 16 noiembrie 1990 privind societățile comerciale, republicata cu modificările și completările ulterioare.

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

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

Banca își desfășoară activitatea prin intermediul sediului său central unde sunt procesate și înregistrate toate operațiunile cu clientela. De asemenea, Banca are șase sedii secundare în cadrul cărora se desfășoară exclusiv activități de legare de dezvoltarea și coordonarea rețelei proprii de distribuție formată din agenți de vânzare care au încheiat contracte de agent cu Banca pentru vânzarea produselor acesteia. Aceste sedii secundare sunt:

- **Biurul Regional NE**, cu sediul în județul Iași, localitatea Iași, Str. Sf. Lazar, Nr. 64-66, etaj 3, înființat la 08.09.2008;
- **Biurul Regional București** cu sediul în București, B-dul Regina Maria, Nr. 32, Sector 4, camera 101, 109, înființat în data de 26.11.2008;
Biurul Regional NV, cu sediul în județul Timiș, localitatea Timișoara, Str. Simion Bărnuțiu, Nr. 62, etaj 3, înființat la 21.10.2008;
- **Biurul Regional SV**, cu sediul în județul Dolj, localitatea Craiova, Str. Fratii Golesti, Nr. 25, înființat la 01.10.2008;
- **Biurul Regional SE**, cu sediul în județul Constanța, localitatea Constanța, B-dul Mamaia, Nr. 65, Bl. BL1A, Sc. B, parter, Ap. 64, înființat la 01.10.2008
- **Biurul Regional C-N**, cu sediul în județul Brașov, localitatea Brașov, B-dul Muncii, Nr. 22A, înființat la 01.09.2008

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

BCR Banca pentru Locuințe S.A. este prezentă pe piața bancară românească din iulie 2008 cu un produs de economisire-creditare în sistem colectiv pentru domeniul locativ sub trei variante de tarif: Locuință Plus, Locuință Imediat și Economii Plus.

Bancile concurente pentru BCR Banca pentru Locuințe S.A. pe piața produselor de economisire creditare în sistem colectiv pentru domeniul locativ sunt Raiffeisen Banca pentru Locuințe S.A. (2004) și HVB Banca pentru Locuințe S.A. (2005).

Note la situațiile financiare (*continuare*)

1. Introducere (*continuare*)

În anul 2008, principalele modificări/completări ale cadrului legislativ și normativ ce au avut impact asupra activității BCR Banca pentru Locuințe SA sunt:

- **Regulamentul nr. 11 din 19 august 2008** pentru modificarea și completarea Regulamentului Băncii Naționale a României nr.3/2007 privind limitarea riscului de credit la creditele destinate persoanelor fizice (M.O.nr.617/22.08.2008)
- **Ordonanță de Urgență a Guvernului nr. 215 din 04 decembrie 2008** privind unele măsuri pentru susținerea programelor de dezvoltare a construcției de locuințe la nivel național (M.O. nr. 847/16.12.2008)
- **Ordonanță de Urgență a Guvernului nr. 174 din 19 noiembrie 2008** pentru modificarea și completarea unor acte normative privind protecția consumatorilor (M.O. nr. 795/27.11.2008)

Membru al Federației Europene a Bancilor pentru Locuințe și al Asociației Române a Bancilor

Banca a fost acceptată la data de 10 octombrie 2008 ca membru al Federației Europene a Bancilor pentru Locuințe (European Federation of Building Societies - EFBS), devenind astfel al cincizecișoptulea membru al prestigiosului organism european, în cadrul Conferinței Anuale a EFBS desfășurate în perioada 8 - 10 octombrie 2008 la București.

Banca a devenit membru în Asociația Română a Bancilor în octombrie 2008.

Note la situațiile financiare (continuare)

2. Politici și metode contabile semnificative

a) Întocmirea și prezentarea situațiilor financiare anuale

Aceste situații financiare au fost întocmite în conformitate cu reglementările contabile și de raportare („RCR”) menționate mai jos:

- Ordinul Guvernatorului Băncii Naționale a României nr. 5/2005 („Ordinul BNR nr.5/2005”) pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu directivele europene aplicabile instituțiilor de credit, cu modificările și completările ulterioare.
- Legea contabilității nr. 82/1991 republicată, cu modificările și completările ulterioare.
- Planul de conturi pentru societățile bancare și normelor metodologice de utilizare a acestuia aprobat prin Ordinul MF/BNR nr.1418/344/1997 cu modificările și completările ulterioare.

Situațiile financiare prezentate cuprind situațiile financiare individuale ale Băncii.

Aceste situații financiare nu au fost întocmite pentru a reflecta poziția financiară și rezultatele operațiunilor și fluxurilor de numerar ale Băncii în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară.

Prezentele situații financiare au fost întocmite pe baza convenției costului istoric, cu excepțiile prezentate în continuare în politicile contabile.

b) Bazele întocmirii situațiilor financiare

Banca efectuează înregistrările contabile în lei românești în conformitate cu Reglementările Contabile și de Raportare („RCR”) emise de Banca Națională a României și Ministerul Finanțelor Publice.

Politicile contabile au fost aplicate în mod consistent de către Bancă de-a lungul întregului exercițiu financiar.

c) Moneda funcțională și de prezentare

Moneda funcțională și de prezentare a Băncii este Leul. Toate cifrele sunt prezentate în Lei românești - RON, rotunjite la leu.

d) Utilizarea estimărilor

Întocmirea situațiilor financiare în conformitate cu Reglementările contabile conforme cu directivele europene aprobate prin Ordinul nr. 5/ 2005 cu modificările și completările ulterioare, cere conducerii Băncii să facă estimări și ipoteze care afectează valorile raportate ale activelor și pasivelor, prezentarea activelor și datoriilor contingente la data întocmirii situațiilor financiare și cheltuielile raportate pentru respectiva perioadă. Dacă evenimentele ulterioare datei bilanțului furnizează informații suplimentare cu privire la estimările făcute, acestea vor fi luate în calcul.

Note la situațiile financiare (continuare)

2. Politici și metode contabile semnificative (continuare)

e) Conversia sumelor exprimate în devize

Operațiunile în devize sunt operațiunile efectuate într-o altă deviză decât moneda națională.

Creanțele și datoriile în valută se înregistrează în contabilitate atât în lei cât și în valută. Imobilizările corporale și necorporale, stocurile achiziționate în devize precum și cheltuielile și veniturile aferente operațiunilor în devize se contabilizează în moneda națională prin utilizarea cursului de schimb al pieței valutare comunicat de Banca Națională a României, din ultima zi bancară anterioară operațiunii.

Evaluarea la finele fiecărei luni a elementelor din bilanț exprimate în devize se face utilizând cursul de schimb al pieței valutare comunicat de Banca Națională a României din ultima zi bancară a lunii respective.

Diferențele dintre valoarea contabilă de intrare a elementelor de activ și de pasiv și sumele rezultate în urma conversiei respectivelor elemente sunt evidențiate în contul de profit și pierdere.

Pentru situațiile financiare elementele de activ și de pasiv exprimate în devize au fost convertite în lei la cursul de schimb al pieței valutare comunicat de Banca Națională a României în ultima zi bancară a exercițiului financiar.

Cursurile de schimb ale principalelor monede străine la sfârșitul exercițiului financiar au fost:

Moneda	31 decembrie 2008
---------------	--------------------------

Euro (EUR)	1:RON 3,9852
------------	--------------

f) Venituri și cheltuieli din dobânzi

Veniturile și cheltuielile din dobânzi sunt înregistrate în contul de profit și pierdere conform principiului contabilității de angajamente. Veniturile și cheltuielile din dobânzi aferente investițiilor deținute până la scadență includ valoarea amortizată liniar a oricărui discount, prima sau alte diferențe între valoarea inițială a instrumentului financiar înregistrat la costul amortizat și valoarea acestuia la maturitate. La 31 decembrie 2008, Banca nu avea încă constituit un portofoliu de investiții în hârtii de valoare.

În 2008 nu au fost acordate credite către clienți. Primele credite vor fi acordate clienților în a doua jumătate a anului 2009.

Note la situațiile financiare (*continuare*)

2. Politici și metode contabile semnificative (*continuare*)

g) Venituri și cheltuieli din speze și comisioane

În general, veniturile și cheltuielile din comisioane sunt recunoscute în contul de profit și pierdere în conformitate cu principiile contabilității de angajamente.

Veniturile din comisioane includ comisioanele percepute clienților la momentul încheierii contractelor de economisire-creditare. Veniturile din comisioane sunt recunoscute în momentul în care comisioanele sunt platite de către clienți - în conformitate cu condițiile generale de afaceri, comisioane ce nu vor fi restituite clienților în cazul rezilierii contractelor. Rezilierea contractelor se poate face în orice moment după data încheierii contractelor și nu este posibilă determinarea unei perioade de deferare a comisioanelor de deschidere. Cheltuielile cu comisioanele pentru serviciile de distribuție a produselor de economisire-creditare cuprind sume convenite pe bază de contracte încheiate cu agenții de vânzare a acestor produse. Veniturile din comisioane sunt recunoscute în momentul încasării lor de la clienți iar cheltuielile cu comisioanele se recunosc în baza dependenței directe dintre veniturile încasate și cheltuielile suportate de banca.

De asemenea, veniturile din speze și comisioane cuprind și comisioanele primite pentru administrarea conturilor clienților persoane fizice. Aceste venituri din comisioane sunt înregistrate în contul de profit și pierdere la momentul prestării serviciului.

h) Instrumente financiare

i) Clasificări

Instrumentele financiare la valoarea justă prin contul de profit și pierdere includ instrumentele financiare deținute pentru tranzacționare și instrumente financiare desemnate de Bancă la valoarea justă la momentul recunoașterii inițiale.

Instrumentele financiare deținute pentru tranzacționare sunt cele achiziționate sau produse în principal în scopul de a genera profit pe termen scurt. În această categorie sunt incluse, în principal, titlurile achiziționate în scopul vânzării în viitorul apropiat, precum și cele care fac parte dintr-un portofoliu de instrumente financiare identificate care sunt administrate împreună și pentru care există dovada obținerii unui castig pe termen scurt.

La data de 31 decembrie 2008, Banca nu deținea instrumente financiare pentru tranzacționare.

Creditele și creanțele sunt active financiare nederivate cu plăți fixe sau determinabile ce nu sunt cotate pe o piață activă, altele decât acelea pe care Banca intenționează să le vândă imediat sau într-o perioadă apropiată, acelea pe care Banca, după recunoașterea inițială, le desemnează ca active financiare deținute pentru tranzacționare, acelea pe care Banca, după recunoașterea inițială, le desemnează ca deținute pentru vânzare sau acelea pentru care deținătorul ar putea să nu recupereze substanțial toată investiția inițială, dintr-un alt motiv decât deprecierea creditului. Creditele și creanțele includ creditele și avansurile acordate băncilor și clienților. În cursul anului 2008 nu au fost acordate credite clienților și băncilor.

Investițiile deținute până la scadență reprezintă acele active financiare cu plăți fixe sau determinabile și scadență fixă pe care Banca intenționează să le păstreze până la scadență. Investițiile deținute până la scadență includ titlurile de investiții. În cursul anului 2008 Banca nu a detinut investiții financiare.

Note la situațiile financiare (*continuare*)

2. Politici și metode contabile semnificative (*continuare*)

h) Instrumente financiare (*continuare*)

i) Clasificări (*continuare*)

În condițiile în care instituția de credit procedează la vânzarea sau la reclassificarea de valori semnificative de titluri de investiții, în decursul exercițiului financiar curent sau a două exerciții financiare precedente, aceasta nu va putea clasifica niciun activ financiar ca titlu de investiții (regula contaminării). Această interdicție nu se aplică în situația în care respectiva vânzare sau reclassificare:

- este atât de apropiată de scadența activului financiar (de exemplu, cu mai puțin de trei luni înainte de scadență) încât modificările ratei dobânzii de pe piață nu ar fi putut avea un efect semnificativ asupra valorii juste a activului financiar;
- are loc după ce s-a recuperat în mod substanțial valoarea principalului activului financiar, prin plăți eşalonate sau prin rambursări anticipate; sau
- este atribuită unui eveniment izolat, nu este repetitiv și nu putea fi anticipat în mod rezonabil.

În situația în care vânzarea sau reclassificarea activului financiar nu se încadrează într-unul din cazurile de mai sus, toate titlurile de investiții vor fi reclassificate în categoria titlurilor de plasament.

Activele financiare disponibile a fi vândute sunt acele active financiare care nu sunt credite și creanțe, respectiv active financiare deținute pentru tranzacționare sau investiții deținute până la scadență. Instrumentele financiare disponibile pentru vânzare includ titlurile de plasament și certificatele de trezorerie ce pot fi acceptate pentru refinanțare la Băncile Centrale. La 31 decembrie 2008 banca nu avea investiții efectuate în active financiare disponibile pentru vânzare.

ii) *Recunoaștere*

Banca recunoaște activele și pasivele financiare la data la care au fost transferate Băncii.

iii) *Evaluare*

Instrumentele financiare sunt evaluate inițial la cost.

Ulterior recunoașterii inițiale, activele financiare deținute pentru tranzacționare sunt evaluate la valoarea justă. Toate câștigurile și pierderile provenite din modificarea valorii instrumentelor financiare deținute pentru tranzacționare sunt recunoscute în contul de profit și pierdere.

Datoriile, creditele și creanțele sunt recunoscute la valoarea netă contabilă. Creditele /creanțele acordate/asupra clienței sunt prezentate la cost amortizat folosindu-se metoda dobânzii efective.

Toate pasivele financiare netranzacționabile și activele financiare deținute până la scadență sunt recunoscute la cost amortizat calculat conform metodei liniare.

Activele financiare disponibile pentru vânzare sunt evaluate la data bilanțului la valoarea cea mai mică dintre valoarea de achiziție și valoarea de piață. Pentru diferența negativă dintre valoarea de piață și costul titlurilor de plasament se fac ajustări de valoare înregistrate în contul de profit și pierdere.

Note la situațiile financiare (*continuare*)

2. Politici și metode contabile semnificative (*continuare*)

h) Instrumente financiare (*continuare*)

iii) *Evaluare (continuare)*

Principiile măsurării valorii juste

Prin valoare justă se înțelege suma pentru care activul ar putea fi schimbat de bună voie între părți aflate în cunoștință de cauză, în cadrul unei tranzacții cu preț determinat obiectiv.

Valoarea justă a instrumentelor financiare se bazează pe o cotație de preț pe o piață activă la data bilanțului, fără deducerea costurilor de tranzacționare. În cazul în care nu există o cotație de preț, valoarea justă a instrumentelor financiare se estimează folosind analiza fluxurilor de numerar actualizate. Atunci când este folosită analiza fluxurilor de numerar actualizate, fluxul viitor de numerar se bazează pe cele mai bune estimări ale managementului și o rată de actualizare echivalentă cu ratele de rentabilitate predominante pe piață pentru instrumentele financiare care au aceiași termeni și aceleași caracteristici.

iv) *Derecunoaștere*

Activele financiare sunt derecunoscute atunci când Banca pierde controlul drepturilor contractuale ce privesc respectivul activ. Banca pierde acest control în cazul în care aceasta realizează drepturile asupra beneficiilor specificate în contract, drepturile expiră, sau Banca renunță la aceste drepturi.

Activele financiare care sunt vândute sunt derecunoscute de la data decontării. Datoriile financiare sunt derecunoscute atunci când obligația specificată în contract s-a descărcat, a fost anulată sau a expirat.

Câștigul sau pierderea realizată la derecunoașterea activelor financiare sunt determinate pe baza metodei identificării specifice.

v) *Transferuri între categorii*

Transferurile din categoria titlurilor de tranzacție în alte categorii (titluri de plasament și titluri de investiții) nu sunt permise. De asemenea, nu este permisă reclasificarea ulterioară a altor titluri ca fiind titluri de tranzacție.

Transferurile din categoria titlurilor de plasament în cea a titlurilor de tranzacție nu sunt permise.

Transferurile din categoria titlurilor de plasament în categoria titlurilor de investiții pot apărea în următoarele situații:

- are loc o modificare a intenției sau a capacității instituției de credit referitoare la deținerea respectivelor active;
- s-au scurs cele "două exerciții financiare" prevăzute la politica contabilă h(i).

În cazul transferului din categoria titlurilor de plasament în categoria titlurilor de investiții, valoarea netă contabilă a titlurilor respective la data transferului devine noul cost/preț de achiziție al acestora.

Note la situațiile financiare (continuare)

2. Politici și metode contabile semnificative (continuare)

i) Numerar și echivalente de numerar

Pentru întocmirea situației fluxurilor de numerar, numerarul și elementele asimilate numerarului includ solduri care au scadența inițială sub 90 de zile cuprinzând: numerarul și soldurile conturilor curente la Banca Națională a României, soldul conturilor la alte bănci precum și depozite la bănci și efecte publice și valori asimilate, precum și obligațiuni și alte titluri cu venit fix.

j) Casa și disponibilități la bănci centrale

Casa și disponibilitățile la bănci centrale includ numerarul efectiv și conturile curente cu Banca Națională a României.

k) Creanțe asupra instituțiilor de credit

Creanțele asupra instituțiilor de credit sunt clasificate în categoria credite și creanțe. Creanțele asupra instituțiilor de credit care includ conturile nostro și plasamentele la alte bănci sunt înregistrate la valoarea nominală, mai puțin provizionul specific de risc de credit în cazul înregistrării unor posibile pierderi din deprecierea acestor creanțe. (vezi politica contabilă 2r)

l) Efecte publice și alte titluri acceptate pentru refinanțare la băncile centrale

Efectele publice și alte titluri acceptate pentru refinanțare la Banca Centrală sunt înregistrate la valoarea de achiziție. Atunci când prețul de achiziție al acestor titluri este mai mare decât prețul de rambursare, diferența trebuie amortizată în mod eșalonat, în așa fel încât să fie complet trecută pe cheltuieli până în momentul în care se răscumpără titlul. Atunci când prețul de achiziție al acestor titluri este mai mic decât prețul de rambursare, diferența trebuie trecută la venituri, în mod eșalonat, pe parcursul perioadei rămase de scurs până la răscumpărare.

Creanțele atașate din dobanzile calculate pentru perioada scursă de la emisiunea acestora și până în momentul achiziției pot fi înregistrate în conturile de titluri sau în conturile de creanțe atașate corespunzătoare. În acest ultim caz, diferența dintre valoarea de achiziție și cuponul scurs este înregistrată în conturile de creanțe atașate corespunzătoare.

Efectele publice deținute sunt titlurile de investiții pe care Banca are intenția fermă și posibilitatea de a le păstra până la scadență.

m) Creanțe asupra clientelei

Banca nu are creanțe constituite asupra clientelei..

Note la situațiile financiare (*continuare*)

2. Politici și metode contabile semnificative (*continuare*)

n) Imobilizări corporale

Imobilizările corporale sunt evidențiate la valoarea de achiziție mai puțin amortizarea acumulată. (vezi politica contabilă 2r).

Costul de achiziție cuprinde prețul de cumpărare, taxele nerecuperabile, cheltuielile de transport și alte cheltuieli accesorii necesare punerii în stare de funcționare sau intrării în gestiune a activului respectiv.

Amortizarea este calculată prin metoda liniară pe perioada duratei de viață estimate pentru fiecare element din categoria imobilizărilor. Duratele de viață ale mijloacelor fixe folosite sunt stabilite în conformitate cu reglementările statutare în vigoare.

Duratele normale de funcționare a mijloacelor fixe sunt următoarele:

Aparatura birotică	3 ani
Alte active	3-4 ani

Banca nu a achiziționat clădiri și mijloace de transport. Spațiile pentru birouri au fost închiriate iar mașinile au fost achiziționate în leasing operațional.

Cheltuielile generate de întreținerea imobilizărilor și reparațiile aferente sunt înregistrate în contul de profit și pierdere, iar îmbunătățirile la clădiri sunt capitalizate și amortizate o dată cu darea în folosință a acestora. Îmbunătățirile sunt capitalizate numai dacă acestea extind durata de viață a activului sau dacă măresc semnificativ capacitatea de generare a unor beneficii economice de către acesta. Imobilizările în curs nu sunt supuse amortizării până în momentul dării în folosință.

Câștigurile și pierderile la scoaterea din uz a mijloacelor fixe se determină prin raportare la valoarea lor netă contabilă și se iau în considerare la determinarea profitului din operațiuni.

În cazul în care, ulterior recunoașterii inițiale ca activ, valoarea unui activ imobilizat este determinată pe baza reevaluării activului respectiv, valoarea rezultată din reevaluare va fi atribuită activului, în locul costului de achiziție/costului de producție sau al oricărei alte valori atribuite înainte acelui activ. În astfel de cazuri, regulile privind amortizarea se vor aplica activului având în vedere valoarea acestuia, determinată în urma reevaluării.

o) Imobilizări necorporale

Imobilizările necorporale sunt înregistrate la cost mai puțin amortizarea acumulată (vezi politica contabilă 2r).

Imobilizările necorporale includ cheltuieli de constituire, software. Cheltuielile ulterioare asociate cu dezvoltarea aplicațiilor informatice sunt capitalizate numai în cazul în care aceste cheltuieli au drept rezultat diversificarea serviciilor aduse de imobilizările respective dincolo de specificațiile și duratele de viață inițiale. Alte costuri asociate cu dezvoltarea aplicațiilor informatice sunt reflectate în cheltuieli pe măsură ce sunt efectuate.

Amortizarea este înregistrată în contul de profit și pierdere pe baza metodei liniare pe perioada estimată a duratei utile de funcționare a imobilizărilor necorporale. Duratele de viață estimate pentru imobilizările necorporale sunt de maximum 3 ani.

Note la situațiile financiare (continuare)

2. Politici și metode contabile semnificative (continuare)

o) Imobilizări necorporale (continuare)

Cheltuieli de constituire

Cheltuielile de constituire includ cheltuieli cu taxele și alte cheltuieli de înmatriculare, cheltuieli cu personalul, cheltuieli de consultanță și alte cheltuieli efectuate de acționari în perioada constituirii Băncii.

Banca a înregistrat ca și imobilizări necorporale cheltuieli de consultanță juridică și consiliere financiară, cheltuieli de deplasare și alte cheltuieli de natură similară legate de înființarea și dezvoltarea activității Băncii .

Potrivit Ordinului 5/2005 cu modificările și completările ulterioare, cheltuielile de constituire se înregistrează ca și imobilizări necorporale. Banca a decis să amortizeze aceste cheltuieli pe o perioadă de 3 ani.

p) Provizioane pentru deprecierea valorii activelor

Activele sunt analizate la data întocmirii fiecărui bilanț contabil dacă există vreun indiciu obiectiv, potrivit căruia un activ poate fi depreciat. Dacă orice astfel de indiciu există, Banca trebuie să estimeze valoarea recuperabilă a activului.

Un provizion pentru depreciere este înregistrat în situația în care valoarea contabilă a activului depășește valoarea recuperabilă a acestuia. Provizionul pentru depreciere este recunoscut în contul de profit și pierdere.

Provizionul pentru depreciere poate fi reluat dacă s-a produs o schimbare în condițiile existente la momentul determinării valorii recuperabile. Reluarea unui provizion pentru depreciere poate fi efectuată numai în așa fel încât valoarea netă a activului să nu depășească valoarea sa netă contabilă istorică, ținând cont de depreciere și fără a lua în calcul provizionul.

Credite și avansuri acordate clienților

Banca utilizează Regulamentele 5/2002 și 7/2002 emise de BNR, intrate în vigoare la 1 ianuarie 2003, completate și modificate de Norma 11/2006 emisă de BNR în anul 2006, Regulamentele nr. 4 și 5/2007, Norma 8/2007 și Regulamentul nr. 4 din 18 februarie 2008 și Normele metodologice ale Băncii Naționale a României nr.12/2002 ca bază legală pentru clasificarea, constituirea și utilizarea provizioanelor pentru creditele acordate clienților.

În anul 2008, Banca nu a acordat credite clienților nebanca.

Plasamentele constituite de către Banca la instituțiile de credit au fost clasificate în categoria standard.

Note la situațiile financiare (*continuare*)

2. Politici și metode contabile semnificative (*continuare*)

p) Provizioane pentru deprecierea valorii activelor (*continuare*)

Conform acestor regulamente, în situația în care creditele se acordă în aceeași monedă în care debitorii își realizează veniturile, acestea se clasifică în următoarele categorii:

Categoria creditului	Procentul de provizionare (%)
Standard	0
În observatie	5
Substandard	20
Îndoielnic	50
Pierdere	100

În cazul în care ar exista credite acordate, banca va înregistra un provizion specific pentru riscul de credit atunci când există informații care să indice potențiale pierderi. Provizionul necesar pentru deprecierea valorii creditelor acordate clienților este calculat prin aplicarea procentelor menționate mai sus asupra soldului creditului și dobânzii atașate după scăderea valorii juste a garanției obținute de Bancă de la împrumutați.

Scăderea valorii juste a garanțiilor se face în condițiile în care serviciul datoriei aferent creditului nu depășește 90 de zile și nu au fost inițiate proceduri judiciare.

Provizionul pentru diminuarea valorii creanțelor asupra clienței este dedus din categoria de activ corespunzătoare din bilanț.

De asemenea, în temeiul aceluiași reglementări se clasifică și provizionează plasamentele bancare în următoarele categorii de calitate în funcție de serviciul datoriei:

- Standard
- Pierdere.

Imobilizări corporale și necorporale

Ajustarea pentru diminuarea valorii imobilizărilor corporale și necorporale se va efectua în funcție de intenția Băncii de a păstra activul în scopul utilizării sau neutilizării în activitatea de exploatare sau în funcție de prețul pieții. Dacă Banca intenționează să utilizeze activul în activitatea de exploatare, ajustarea pentru diminuarea valorii activelor este calculată prin compararea valorii recuperabile prin utilizare cu valoarea netă contabilă. Dacă Banca nu intenționează să utilizeze activul în activitatea de exploatare, ajustarea pentru diminuarea valorii activelor se calculează prin compararea valorii realizabile nete cu valoarea netă contabilă.

Dacă motivele care au dus la constituirea provizionului pentru depreciere au încetat să mai existe într-o anumită măsură, atunci acel provizion se va relua corespunzător la venituri. În situația în care deprecierea este superioară provizionului constituit se va constitui un provizion suplimentar.

Alte active

În conformitate cu prevederile Condițiilor Generale ale Contractelor de Economisire Creditare, Banca poate rezilia contractele clienților care nu și-au plătit comisionul de deschidere integral, și va constitui provizioane pentru creanțe neîncasate mai vechi de 4 luni.

Note la situațiile financiare (continuare)

2. Politici și metode contabile semnificative (continuare)

r) Pensii și alte beneficii post-pensionare

Banca, în desfășurarea normală a activității, execută plăți către fondurile de pensii de stat românești pentru angajații săi din România, pentru pensii, asigurări de sănătate și șomaj. Toți angajații Băncii sunt incluși în sistemul de pensii al statului român.

Banca nu derulează nici un alt plan de pensionare și, deci, nu are nici o altă obligație referitoare la pensii. Banca nu operează nici un alt plan de beneficii sau alt plan legat de beneficii post pensionare. Banca nu are alte obligații legate de servicii suplimentare pentru foștii și actualii angajați.

s) Provizioane pentru litigii

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

La data de 31 decembrie 2008 nu au existat litigii în curs de derulare.

t) Impozitul pe profit

Banca stabilește impozitul pe profit în conformitate cu Reglementările contabile și de raportare emise de Banca Națională a României și Legea 571/ 2003 privind Codul fiscal cu modificările și completările ulterioare.

Impozitul pe profit se calculează asupra profitului fiscal al anului curent. Cota de impozit pe profit care se aplică asupra profitului impozabil este de 16%.

La sfârșitul anului 2008, Banca a înregistrat o pierdere fiscală de 6.399.338 Ron și ca urmare nu s-a constituit impozit pe profit.

u) Dividende

Dividendele sunt recunoscute numai după ce au fost aprobate de Adunarea Generală a Acționarilor.

v) Rezerve statutare

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

Banca trebuie să constituie rezerva legală potrivit legislației societăților comerciale – 5% din profitul brut până ce va atinge a cincea parte din capitalul social subscris și vărsat .

Având în vedere că Banca nu a înregistrat profit la 31 decembrie 2008, aceasta nu a constituit rezerve.

Note la situațiile financiare (*continuare*)

2. Politici și metode contabile semnificative (*continuare*)

w) Informații privind segmentele de raportare

În cursul perioadei de șase luni de activitate comercială efectivă, încheiată la 31 decembrie 2008, Banca a desfășurat activitatea bancară numai pe piața românească. Conducerea Băncii consideră că riscurile inerente și beneficiile specifice asociate activității bancare nu diferă în mod semnificativ între categoriile diferite de clienți și nici între regiunile geografice, și prin urmare, nu consideră că identificarea unor segmente ar fi necesară sau ar aduce beneficii adiționale.

x) Active și datorii contingente

Active contingente

Un activ contingent este un activ potențial care apare ca urmare a unor evenimente anterioare datei bilanțului și a căror existență va fi confirmată numai prin apariția sau neapariția unuia sau mai multor evenimente viitoare nesigure, care nu pot fi în totalitate sub controlul instituției de credit.

Activele contingente nu sunt recunoscute în situațiile financiare, deoarece ele nu sunt certe, iar recunoașterea lor ar putea determina recunoașterea unui venit care să nu se realizeze niciodată.

În cazul în care realizarea unui venit este sigură, activul aferent nu este un activ contingent și trebuie procedat la recunoașterea lui în bilanț. Activele contingente sunt evaluate continuu pentru a asigura reflectarea corespunzătoare în situațiile financiare a modificărilor survenite. Dacă intrarea de beneficii economice devine certă, activul și venitul corespunzător vor fi recunoscute în situațiile financiare aferente perioadei în care au survenit modificările.

Datorii contingente

O datorie contingentă este:

a) o obligație potențială, apărută ca urmare a unor evenimente trecute, anterior datei bilanțului și a cărei existență va fi confirmată numai prin apariția sau neapariția unuia sau mai multor evenimente viitoare nesigure, care nu pot fi în totalitate sub controlul instituției de credit.; sau

b) o obligație curentă apărută ca urmare a unor evenimente trecute, anterior datei bilanțului, dar care nu este recunoscută deoarece:

- nu este sigur că vor fi necesare resurse care să încorporeze beneficii economice pentru stingerea acestei datorii; sau
- valoarea datoriei nu poate fi evaluată suficient de credibil.

Datoriile contingente nu se recunosc în bilanț, acestea fiind prezentate în cadrul elementelor în afara bilanțului.

În situația în care o instituție de credit are o obligație angajată în comun cu alte părți, partea asumată de celelalte părți este prezentată ca o datorie contingentă.

Datoriile contingente sunt continuu evaluate pentru a determina dacă a devenit probabilă o ieșire de resurse care încorporează beneficiile economice. Dacă devine probabil faptul că va fi necesară o ieșire de resurse care încorporează beneficiile economice pentru un element considerat anterior datorie contingentă, se va recunoaște un provizion în situațiile financiare aferente perioadei în care a intervenit modificarea, cu excepția cazurilor în care nu poate fi făcută nicio estimare credibilă și, drept urmare, va exista o datorie care nu poate fi recunoscută, dar va fi prezentată ca obligație contingentă.

Note la situațiile financiare (continuare)

3. Casa, disponibilități la bănci centrale

	RON	
	31.12.2007	31.12.2008
Casa	0	699
Cont curent la BNR	0	190,282
Total	0	190,981

Soldul contului Casa reprezintă numerarul aflat în casierie.

Soldul conturilor curente la BNR reprezintă disponibilitățile banesti ale bancii și rezerva minimă obligatorie constituită conform Regulamentului nr. 6/2002 emis de Banca Națională a României cu modificările și completările ulterioare. La 31 decembrie 2008, rata rezervei minime obligatorii aplicată bancilor de economisire- creditare a fost 0% pentru fondurile atrase în lei de la clientelă, așa cum se prevede în Circulara nr. 22/2007 pentru modificarea și completarea Regulamentului Băncii Naționale a României nr. 6/2002 privind regimul rezervelor minime obligatorii.

4. Efecte publice și alte titluri acceptate pentru finanțare la băncile centrale

	RON	
	31.12.2007	31.12.2008
Efecte publice și alte vărsăminte asimilate		
- certificate de depozit emise de Banca Națională a României	0	0
- titluri de stat emise de Guvernul României	0	0
Total	0	0

La data de 31 decembrie 2008, Banca nu a deținut certificate de depozit și titluri de stat.

Note la situațiile financiare (continuare)

5. Creanțe asupra instituțiilor de credit

	RON	
	31.12.2007	31.12.2008
Cont de corespondent la institutiile de credit	0	103,501
Depozite la vedere la institutiile de credit	0	4,400,000
Depozite la termen la institutiile de credit	0	55,000,000
Valori de recuperat	0	20,275
Total	0	59,523,776

Institutie financiara	Tip depozit	Maturitate	RON
			Valoare depozit
Banca Comerciala Romana SRL	Depozit overnight	1 zi	4,400,000
Banca Comerciala Romana SRL	Depozit la termen	2 luni	20,000,000
Banca Romana de Dezvoltare	Depozit la termen	1 saptamana	15,000,000
Raiffeisen Bank	Depozit la termen	1 saptamana	5,000,000
Raiffeisen Bank	Depozit la termen	1 saptamana	15,000,000

Creanțele asupra instituțiilor de credit sunt constituite din depozite la vedere la BCR, depozite la termen la BRD și Raiffeisen Bank cu scadența la o săptămână și depozite la termen la BCR cu scadența la 2 luni. Valorile de recuperat sunt sumele depuse de clienți în contul colector deschis la BCR care urmează să fie transferate pe conturile clienților în urma operațiunilor de reconciliere.

6. Creanțe asupra clientelei

Banca nu are creanțe asupra clientelei. În a doua jumătate a anului 2009, Banca va acorda primele credite în baza contractelor de economisire – creditare, prin lansarea produselor de prefinanțare respectiv a creditelor intermediare și anticipate, cu respectarea reglementărilor legale în vigoare.

7. Imobilizări necorporale

	RON	
	31.12.2007	31.12.2008
Cheltuieli de constituire (Set-up cost)	0	1,149,442
Amortizarea cumulata (Cumulated depreciation)	0	67
Valoare neta (Net book-value)	0	1,149,375
Other intangible assets (software)	0	14,492
Amortizarea cumulata (Cumulated depreciation)	0	291
Valoare neta (Net book-value)	0	14,201
Total	0	1,163,576

Banca a înregistrat în cheltuieli de constituire suma de 1.149.375 RON reprezentând consultanță juridică și consiliere financiară, cheltuieli de deplasare precum și alte cheltuieli efectuate de către acționari pentru înființarea Băncii. Aceste cheltuieli au fost înregistrate ca și imobilizări necorporale în conformitate cu prevederile Legii nr. 15 din 24 martie 1994 privind amortizarea capitalului imobilizat în active corporale și necorporale republicată în 31 mai 1999 și sunt amortizate prin metoda liniară pe o perioadă de 3 ani.

Alte imobilizări necorporale în valoare netă de 14.201 RON reprezintă licențe pentru utilizarea programelor informatice.

Note la situațiile financiare (continuare)

8. Imobilizări corporale

	RON	
	31.12.2007	31.12.2008
IT equipments	0	210,741
Amortizarea cumulata (Cumulated depreciation)	0	34,030
Valoare neta (Net book-value)	0	176,711
Other tangible assets	0	6,984
Amortizarea cumulata (Cumulated depreciation)	0	673
Valoare neta (Net book-value)	0	6,311
Total	0	183,022

Imobilizarile corporale in valoare de 183.022 RON sunt constituite din echipamente IT in valoare neta de 176.711 RON (computere, laptop-uri, imprimante) si alte active corporale (video proiector, stampila) in valoare de 6.311 RON.

9. Alte active

	RON	
	31.12.2007	31.12.2008
Depozit garantie <i>i)</i>	0	23,272
Avans de trezorerie <i>ii)</i>	0	115,178
Debitori diversi <i>iii)</i>	0	222,200
Total		360,650

- i)* În categoria „Depozit garantie” s-au inclus garantiile pentru plata tuturor obligatiilor contractuale ce rezulta din contractele de inchiriere a sediilor regionale din Iasi, Timisoara si Craiova.
- ii)* Avansurile de trezorerie includ avansurile acordate angajatilor Bancii pentru efectuarea diferitelor cheltuieli privind activitatea bancii.
- iii)* Debitorii diversi contin platile efectuate in avans catre diversi furnizori in valoare de 193.066 RON si comisioanele platite in avans in valoare de 29.133 RON catre agentii de vanzare BCR BpL .

Note la situațiile financiare (continuare)

10. Cheltuieli înregistrate în avans și venituri angajate

	RON	
	31.12.2007	31.12.2008
Creante atasate i)		328,807
Cheltuieli înregistrate în avans ii)	0	21,691
Venituri de primit iii)	0	1,973,852
Total		2,324,350

- i) Creanțele atașate au fost calculate pentru depozitele la vedere și depozitele la termen, existente în sold la data de 31.12.2008.
- ii) Cheltuielile înregistrate în avans reprezintă cheltuieli efectuate de Bancă în avans pentru: asigurările medicale ale angajaților, chiriile în avans pe o perioadă de 3 luni aferente sediilor regionale din țară, cotizația către Asociația Română a Bancilor..
- iii) Comisioanele de deschidere datorate de clienți în baza contractelor de economisire-creditare încheiate în anul 2008 sunt evidențiate în soldul contului „Venituri de primit”. Aceste comisioane de deschidere vor fi înregistrate în contul de venituri din comisioane în momentul în care vor fi plătite efectiv de către clienți..

11. Datorii privind clientela

	RON	
	31.12.2007	31.12.2008
Depozite la termen - Economii plus	0	9,372,944
Depozite la termen - Locuinta plus	0	4,246,884
Depozite la termen - Locuinta imediat	0	1,454,960
Alte sume datorate	0	4,195,482
Total	0	19,270,270

Depozitele la termen reprezintă depuneri ale clienților efectuate în baza contractelor de economisire-creditare cu următoarele caracteristici:

	Perioada estimativa de economisire	Rata dobânzii(%)
Depozite la termen-Economii plus	5 ani	3
Depozite la termen-Locuinta plus	5 ani	2
Depozite la termen-Locuinta imediat	2/ 4 ani	2

Depunerile au fost efectuate în RON și în exclusivitate de persoane fizice.

Alte sume datorate reprezintă plățile efectuate de clienți, sume nereconciliate cu conturile clienților la data de 31.12.2008.

Note la situațiile financiare (continuare)

12. Alte pasive

	RON	
	31.12.2007	31.12.2008
Alte datorii in legatura cu personalul <i>i)</i>	0	2,140,959
Datorii catre Bugetul Asigurarilor Sociale <i>ii)</i>	0	293,139
Datorii catre Bugetul de Stat <i>iii)</i>	0	159,787
Creditori diversi <i>iiii)</i>	0	2,806,273
Total	0	5,400,158

- i)* Alte datorii in legatura cu personalul reprezinta datorii cu concediile de odihna neefectuate de angajati si bonusurile acordate salariatilor si managerilor, aferente anului 2008.
- ii)* Datoriile catre Bugetul Asigurarilor Sociale sunt constituite din datorii aferente salariilor privind asigurarile si protectia sociala (contribuțiile la bugetul asigurărilor sociale, la bugetul asigurărilor sociale de sănătate, la fondul de șomaj,etc).
- iii)* Datoriile catre Bugetul de Stat sunt constituite din impozitul pe salarii si impozitul retinut pe veniturile din activitati desfasurate in baza comisioanelor de agent.
- iiii)* În categoria creditorilor diverși sunt incluse datoriile cu salariile angajatilor si remuneratiile managerilor si diverse plati către furnizori.

13. Venituri înregistrate în avans și cheltuieli de plătit

	RON	
	31.12.2007	31.12.2008
Datorii atasate <i>i)</i>	0	76
Venituri inregistrate in avans <i>ii)</i>	0	1,973,852
Cheltuieli de platit <i>iii)</i>	0	3,778,428
Total	0	5,752,356

- i)* Datoriile atasate reprezinta dobanzile datorate clientilor pentru depozitele constituite de acestia.
- i)* Veniturile înregistrate în avans in valoare de 1.973.852 RON reprezintă comisioanele de deschidere aferente contractelor de economisire-creditare.
- ii)* În categoria cheltuielilor de plătit sunt incluse:
- suma de 1.031.276 RON reprezentând sume de platit pentru campanii de marketing aferente anului 2008
 - suma de 52.900 RON reprezentand cheltuieli cu leasing-ul de personal.
 - suma de 681.999 este constituita din 550.824 RON reprezentand comisionul de intermediere (50% din comisionul de deschidere incasat integral de la clienti) pentru incheierea de contracte de economisire-creditare prin rețeaua de vanzare a BCR si 131.175 RON reprezentand alte comisioane datorate pentru stimularea vanzarilor in baza contactului de agent incheiat intre BCR si BCR BpL.
 - suma de 489.498 RON reprezentand sume de restituit privind facilitatile acordate angajatilor BCR aferente comisionului de deschidere si comisionului de administrare cont.

Note la situațiile financiare (continuare)

13. Venituri înregistrate în avans și cheltuieli de plătit (continuare)

- suma de 106.704 RON reprezentand taxa de mentenanta IT in baza contractului incheiat intre BCR si BCR BpL.
- suma de 10.038 RON reprezentand bonusuri acordate clientilor(35 Ron per contract, pentru contactele incheiate in perioada iulie-august 2008 si pentru care s-a platit comisionul de deschidere si prima rata) si dobanzi pentru plati efectuate de clienti dar nereconciliate la data de 31.12.2008.
- suma de 109.075 RON reprezentand cheltuielile cu servicii de audit in baza contractului incheiat intre Ernst & Young si BCR BpL.
- suma de 88.000 RON reprezentand cheltuieli postale cu notificari trimise clientilor.
- suma de 60.000 RON reprezentand cheltuieli de platit cu taxe telefonie.
- suma de 1.148.938 reprezentand consultanță juridică și consiliere financiară, cheltuieli de deplasare precum și alte cheltuieli efectuate de către acționari pentru înființarea Băncii.

14. Capitalul social subscris

Capitalul social este în valoare de 45.000.000 RON, format din 45.000.000 acțiuni ordinare având o valoare nominală de 1 RON pe acțiune. Deținătorii acțiunilor ordinare sunt îndreptățiți să primească dividende periodic și au dreptul la vot în Adunarea Generală a Acționarilor pe baza unui vot aferent pentru fiecare acțiune detinută .

La 31 decembrie 2008, acționarii Băncii erau următorii:

Acționari	Număr de acțiuni	Capital vărsat (RON)	Procent (%)
Banca Comercială Română S.A.	36,000,000	36,000,000	80
Bausparkasse der Osterreichischen Sparkassen Aktiengesellschaft	9,000,000	9,000,000	20
TOTAL	45,000,000	45,000,000	100

Banca Comerciala Romana actionarul cu cota de participare 80% are sediul social in Romania, B-dul Regina Elisabeta, nr.5, Bucuresti.

Bausparkasse der Osterreichischen Sparkassen Aktiengesellschaft actionarul cu cota de participare 20% are sediul social in Austria, Beatrixgasse 27, 1030 Viena.

15. Rezultatul exercițiului financiar

La 31 decembrie 2008 Banca a încheiat exercitiul financiar 2008 cu o pierdere contabila de 11.676.430 RON si o pierdere fiscala de 6.399.338 RON.

Note la situațiile financiare (continuare)

16. Angajamente și obligații potențiale

Obligațiile decurgând din contracte de leasing operațional pentru mijloacele de transport sunt reprezentate în tabelul următor pe o perioadă de 4 ani :

Rate de leasing	(RON)	
	31.12.2007	31.12.2008
2008	0	257,810
2009	0	698,064
2010	0	698,064
2011	0	698,064
2012	0	349,032

17. Dobânzi de primit și venituri asimilate

	RON	
	31.12.2007	31.12.2008
Venituri din dobanzi contul nostro la alte banci	0	118
Venituri din dobanzi la depozitele la vedere la alte banci	0	221,154
Venituri din dobanzi la depozitele la termen la alte banci	0	4,013,113
Venituri din dobanzi de la depozitele colaterale	0	5,313
Total	0	4,239,697

Veniturile din dobanzi sunt alcatuite din dobanzi incasate pentru depozitele constituite de Banca la alte institutii de credit.

Plasamentele Băncii sub forma depozitelor la vedere, depozitelor la termen, efectelor publice sunt prezentate la notele 5.

18. Dobânzi de plătit și cheltuieli asimilate

	RON	
	31.12.2007	31.12.2008
Dobanzi de platit si cheltuieli asimilate	0	67,672

Cheltuielile cu dobanzile contin dobanzi aferente depozitelor constituite de clientela.

19. Venituri din comisioane

	RON	
	31.12.2007	31.12.2008
Venituri din comisioane de deschidere cont	0	5,825,113
Venituri din comisioane de administrare cont	0	587,849
Total	0	6,412,962

Comisionul de deschidere este de 1% din suma contractata pentru toate variantele de tarif „Economii Plus”, „Locunță Plus”și „Locunță Imediat.

Comisionul de administrare cont este de 20 RON anual. În primul an de administrare a contului, comisionul anual de administrare cont este debitat până la o valoare maximă de 1/3 din soldul contului la sfârșit de an.

Note la situațiile financiare (continuare)

20. Cheltuieli cu comisioanele

	RON	
	31.12.2007	31.12.2008
Cheltuieli cu comisioane interbancare		9,911
Cheltuieli cu alte comisioane din operatiunile cu clientela		489,498
Cheltuieli cu comisioane de intermediere		2,696,777
Total		3,196,186

Cheltuielile cu comisioanele sunt alcătuite din:

- suma de 9.911 RON reprezentând comisioane interbancare de administrare cont
- suma de 489.498 RON reprezentând facilitati de restituire a comisioanelor de deschidere si a comisioanelor de administrare cont catre angajatii BCR.
- suma de 2.696.777 RON reprezentând comisioane de intermediere convenite agenților de vânzare (prin rețeaua BCR si prin rețeaua proprie) pentru contractele de economisire – creditare încheiate. Comisionul de intermediere este in valoare de 50% pentru rețeaua BCR si pana la 90% pentru agentii din rețeaua proprie (in functie de volumul vanzarilor) din comisionul de deschidere si se achita doar daca clientul a achitat integral comisionul de deschidere.

21. Profit sau pierdere netă din operațiuni financiare

	RON	
	31.12.2007	31.12.2008
Venituri din diferente de curs valutar		41,670
Cheltuieli din diferente de curs valutar		5,811
Total		35,859

Operațiunile de schimb valutar au fost generate numai de efectuarea plăților externe către furnizorii de software si de servicii, plati externe privind remuneratiile managerilor.

Note la situațiile financiare (continuare)

22. Cheltuieli administrative generale

	RON	
	31.12.2007	31.12.2008
Cheltuieli cu personalul <i>i)</i>	0	7,342,091
Cheltuieli cu materialele	0	313,263
Cheltuieli cu combustibilul	0	146,114
Cheltuieli cu obiectele de inventar	0	72,183
Cheltuieli cu deplasari, detasari	0	234,563
Cheltuieli cu auditul	0	285,254
Cheltuieli cu servicii marketing <i>ii)</i>	0	8,154,314
Cheltuieli cu servicii IT	0	153,058
Cheltuieli chirii, locative	0	555,078
Cheltuieli leasing operational auto	0	260,443
Cheltuieli cu leasing de personal	0	216,555
Cheltuieli cu consultanta juridica	0	86,539
Cheltuieli de transport	0	125,499
Alte cheltuieli administrative	0	348,983
Total		18,293,938

i) Cheltuielile cu personalul in valoare de 7.342.091 RON sunt alcatuite din cheltuielile cu salariile angajatilor, remuneratiile managerilor, bonusurile ce vor fi acordate pentru activitatea desfasurata in 2008 si contributiile angajatorului catre Bugetul Asigurarilor Sociale si catre Bugetul de Stat.

ii) Cheltuielile de marketing in valoare de 8.154.314 RON reprezinta o pondere semnificativa in totalul cheltuielilor administrative. Costurile de marketing au fost efectuate pentru: organizarea evenimentului de lansare a activitatii Bancii, campanie publicitara presa, radio-TV, acordarea de premii si tichete cadou, bonusuri de stimulare a vanzarilor.

In anul 2008 au fost efectuate si alte cheltuieli administrative:

- o cheltuieli cu materialele (produse de birotica si papetarie) si obiecte de inventar in valoare de 385.446 RON,
- o cheltuieli cu combustibilul, cheltuieli cu transportul si cheltuieli cu deplasarile salariatilor si managerilor pentru sustinerea si dezvoltarea rețelei de vanzari, in valoare de 506.176 RON,
- o cheltuieli privind activitatea de auditare externa atat a activitatii bancii cat si a sistemului informatic in valoare de 285.254 RON.
- o cheltuieli cu serviciile pentru intretinerea si dezvoltarea sistemelor informatice in valoare de 153.058 RON,
- o cheltuieli privind chiria si utilitatile aferente sediului central si celor sase centre regionale din tara, in valoare de 555.078 RON,
- o cheltuieli in valoare de 86.539 RON privind consultanta juridica efectuata in faza de proiect a infiintarii si autorizarii de functionare a Bancii,
- o cheltuieli privind leasing-ul operational de mijloace de transport in valoare de 260.443 RON,
- o cheltuieli privind leasing-ul de personal (19 persoane din care 3 part-time), personal necesar bunei desfasurari a activitatii inregistrare si monitorizare a contractelor de economisire- creditare si de reconciliere a sumelor depuse de catre clienti, cheltuieli in valoare de 216.555 RON.

Note la situațiile financiare (continuare)

23. Informații privind salariații

	RON	
	31.12.2007	31.12.2008
Cheltuieli cu salariile personalului	0	5,990,382
Cheltuieli cu asigurarile sociale, din care :	0	1,351,709
- cheltuieli aferente pensiilor	0	1,059,383
Total	0	7,342,091

Banca si-a inceput activitatea in luna iulie 2008. Conducerea bancii este asigurata de un Comitet executiv format din trei membrii (un Presedinte si doi vicepresedinti) iar la 31 decembrie 2008 banca avea un numar 54 de salariați pe durata nedeterminata.

Suma reprezentând cheltuielile cu personalul include:

- cheltuieli cu salariile angajatilor si contributiile aferente datorate de angajator in valoare de 4.298.759 RON
- cheltuielile cu remuneratiile acordate managerilor si contributiile aferente datorate de angajator sunt in valoare de 959.373 RON
- bonusurile ce urmează a fi acordate salariaților pentru anul 2008 în valoare de 1.163.582 RON, incluzând și cheltuielile cu contribuțiile angajatorului
- bonusurile ce urmează a fi acordate managerilor pentru anul 2008 în valoare de 785.418 RON, incluzând și cheltuielile cu contribuțiile angajatorului
- contravaloarea zilelor de concedii de odihnă neefectuate aferente anului 2008 în sumă de 134.959 RON, incluzând și cheltuielile cu contribuțiile angajatorului

Structura organizatorica se prezinta astfel: o persoană în funcția de Președinte, 2 persoane cu funcții de Vicepreședinte, 10 persoane in functia de directori, 11 șefi departamente, 1 coordonator de compartiment și 32 de persoane cu funcție de execuție.

Note la situațiile financiare (continuare)

24. Alte cheltuieli de exploatare

	RON	
	31.12.2007	31.12.2008
Cheltuieli cu impozite și taxe la Bugetul Statului <i>i)</i>	0	19,231
Cheltuieli cu contribuția la Fondul de Garantare <i>ii)</i>	0	450,000
Cheltuieli cu bonusuri acordate clienților <i>iii)</i>	0	113,960
Alte cheltuieli de exploatare <i>iiii)</i>	0	188,899
Total	0	772,090

- i)* În anul 2008, cheltuielile privind alte impozite și taxe cuprind taxele platite la Asociația Română a Bancilor și impozitele reținute pentru veniturile din premii acordate pentru stimularea vânzării.
- ii)* Cheltuielile privind contribuția la Fondul de Garantare reprezintă contribuția inițială plătită la Fondul de Garantare în valoare de 1% din valoarea capitalului social.
- iii)* Cheltuielile cu bonusurile acordate clienților în valoare de 113.960 RON reprezintă bonusuri în valoare de 35 RON per contract, acordate clienților pentru contractele de economisire-creditare încheiate în perioada iulie-august 2008 și pentru care a fost plătit integral comisionul de deschidere și prima rată.
- iiii)* În categoria altor cheltuieli de exploatare sunt cuprinse cheltuielile cu mijloacele fixe scoase din evidență, cheltuieli de cazare și alte cheltuieli cu contribuții sociale plătite pentru manageri și alte cheltuieli cu premii acordate.

25. Reconcilierea rezultatului contabil al exercițiului cu rezultatul fiscal

	RON
Total venituri	10,694,329
Total cheltuieli	22,370,758
Pierdere înainte de impozit	-11,676,430
Venituri neimpozabile	0
Cheltuieli nedeductibile din care:	5,277,092
Cheltuieli de protocol	316,035
Concedii neefectuate, bonusuri salariați	2,140,959
Cheltuieli marketing	1,031,276
Cheltuieli laptop-lipsă din gestiune	2,741
Alte cheltuieli nedeductibile	1,786,081
Profit/ Pierdere impozabilă	-6,399,338
Impozit pe profit anul 2008	0

Note la situațiile financiare (*continuare*)

26. Managementul riscului

Obiectivele principale ale strategiei Băncii privind administrarea riscurilor semnificative sunt asigurarea poziției financiare a Băncii prin obținerea rezultatelor financiare planificate cu respectarea profilului de risc asumat și păstrarea reputației Băncii.

Principalele riscuri cu care se confruntă Banca rezultă din desfășurarea de activități bancare pe teritoriul României.

Riscurile financiare la care este expusă Banca sunt: riscul de credit, riscul de lichiditate, riscul operațional, riscul reputațional, riscul de piață. Riscul de piață include riscul valutar, riscul de dobândă și riscul de preț.

a) **Riscul de credit**

Obiectivul administrării riscului de credit este menținerea creditelor neperformante sub nivelul maxim admis, stabilit ca prag de semnificație pentru evaluarea riscului de credit.

Banca acordă credite pentru activități în domeniul locativ, în baza contractelor de economisire – creditare persoanelor fizice care îndeplinesc condițiile de alocare, în RON și la o dobândă fixă. Banca acordă credite pentru activități în domeniul locativ și cu destinații industriale, sociale și culturale. În 2008 nu au fost acordate astfel de credite.

Portofoliul de credite în domeniul locativ se caracterizează prin grad scăzut de risc în principal datorită:

- dobânzilor fixe pe toată durata creditului ceea ce permite o administrare mai eficientă a riscului atât de către Bancă cât și de către client;
- dispersie mare a portofoliului de credite. Aceasta este asigurată de o sumă medie contractată mică ceea ce implică o valoare a creditului relativ mică, reducând în acest fel expunerea la riscul de concentrare; conform planului de afaceri, mai puțin de 0,3% din totalul creditelor vor avea destinații comerciale și culturale.
- durata relativ mică (5 până la 7,5 ani) a creditelor existente ca o consecință a unei durate corespondente de economisire reduse, care este un factorul determinant pentru determinarea unei credit în baza contractelor de economisire-creditare.

Banca plasează fondurile din masa de repartizare nerepartizate precum și fondurile extracolective în active cu grad scăzut de risc, conform cadrului legal în vigoare, din care rezultă următoarele tipuri de expuneri: expuneri față de Banca Națională a României, expuneri suverane față de Guvernul României și expuneri față de instituții de credit.

De asemenea, în cadrul Comitetului de administrare a activelor și pasivelor, sunt analizate limitele de expunere prin prisma evoluțiilor pieței și a situației contrapartidelor.

Note la situațiile financiare (continuare)

26. Managementul riscului (continuare)

b) Riscul de lichiditate

Risc de lichiditate este riscul înregistrării de pierderi sau al nerealizării profiturilor estimate, ce rezultă din imposibilitatea Băncii de a onora în orice moment obligațiile de plată pe termen scurt, fără ca aceasta să implice costuri sau pierderi ce nu pot fi suportate de Bancă.

Obiectivul administrării riscului de lichiditate este menținerea unui nivel suficient de lichidități pentru compensarea fluctuațiilor așteptate și neașteptate ale elementelor de bilanț și acoperirea în permanență a obligațiilor de plată exigibile ale Băncii.

Structura activelor și pasivelor a fost analizată pe baza perioadei rămase de scurs până la data contractuală a scadenței. Banca urmărește menținerea unui echilibru între maturitățile plasamentelor și scadențele surselor atrase.

Valoarea activelor și pasivelor la 31 decembrie 2008, analizată pentru perioada rămasă până la data scadenței contractuale este următoarea:

RON

ACTIVE	Cod poz	DURATA RAMASA DE SCURS						Total
		D≤ 1lun[1 luna <D≤ 3 luni	3 luni <D≤ 6 luni	6 luni <D≤ 12 luni	12 luni < D		
0	1	2	3	4	5	6	7	
OPERATIUNI DE TREZORERIE + OPERATIUNI INTERBANCARE	A1	60,043,564	0	0	0	0	60,043,564	
Casa si alte valori	A2	699	0	0	0	0	699	
Cont curent la banci centrale	A3	190,282	0	0	0	0	190,282	
Conturi de corespondent la banci	A7	103,501	0	0	0	0	103,501	
Creante atasate	A8	0	0	0	0	0	0	
Depozite la vedere la banci	A9	4,400,000	0	0	0	0	4,400,000	
Depozite la termen la banci	A10	55,000,000	0	0	0	0	55,000,000	
Creante atasate	A11	328,807	0	0	0	0	328,807	
Valori de recuperat	A19	20,275	0	0	0	0	20,275	
OPERATIUNI CU CLIENTELA	A26	0	0	0	0	0	0	
OPERATIUNI CU TITLURI	A52	0	0	0	0	0	0	
VALORI IMOBILIZATE	A66	0	0	0	0	0	0	
TOTAL	A69	60,043,564	0	0	0	0	60,043,564	

Note la situațiile financiare (continuare)

26. Managementul riscului (continuare)

b) Riscul de lichiditate (continuare)

RON

OBLIGATII BILANTIERE	Cod poz.	DURATA RAMASA DE SCURS					
		D≤ 1lun[1 luna <D≤ 3 luni	3 luni <D≤ 6 luni	6 luni <D≤ 12 luni	12 luni < D	Total
0	1	2	3	4	5	6	7
OPERATIUNI DE TREZORERIE +OPERATIUNI INTERBANCARE	P1	0	0	0	0	0	0
OPERATIUNI CU CLIENTELA	P18	0	0	0	0	16,043,227	16,043,227
Depozite la vedere	P29	0	0	0	0	0	0
Depozite la termen	P30	0	0	0	0	13,187,186	13,187,186
Datorii atasate	P31	0	0	0	0	76	76
Alte sume datorate	P34		0	0	0	2,855,965	2,855,965
Datorii atasate	P35	0	0	0	0	0	0
OPERATIUNI CU TITLURI	P36	0	0	0	0	0	0
CREDITORI	P50	0	0	0	0	0	0
DATORII SUBORDONATE	P54	0	0	0	0	0	0
TOTAL	P57	0	0	0	0	16,043,227	16,043,227

Indicatori		Benzi de scadenta					
		D ≤ 1 luna	1 luna < D ≤ 3 luni	3 luni < D ≤ 6 luni	6 luni < D ≤ 12 luni	12 luni < D	Total
0	1	2	3	4	5	6	7
Total active (formularul Anexa 1a, rd.Total, col.2÷7)	1	60,043,564	0	0	0	0	60,043,564
Lichiditatea efectiva rd.3col.3÷6=rd.1col.3÷6+rd.2col.3÷6+rd.7col.(n*-1), rd.3 col.2,7=rd.1col.2,7+ rd.2 col.2,7	3	60,043,564	60,043,564	60,043,564	60,043,564	60,043,564	60,043,564
Total obligatii bilantiere (formularul Anexa 1b, rd.Total, col.2÷7)	4	0	0	0	0	16,043,227	16,043,227
Lichiditate necesara rd.6=rd.4+rd.5	6	0	0	0	0	16,043,227	16,043,227
Excedent de lichiditate (de raportat pe coloana urmatoare) rd.7=rd.3 - rd.6, dac[rd.7>0	7	60,043,564	60,043,564	60,043,564	60,043,564	X	X
Indicator de lichiditate rd.8=rd.3/rd.6 ¹	8	1.00	1.00	1.00	1.00	3.74	3.74

c) Riscul operațional

Risc operațional reprezintă riscul înregistrării de pierderi sau al nerealizării profiturilor estimate, care poate fi determinat de factori interni (derularea neadecvată a unor activități interne, existența unui personal sau unor sisteme necorespunzătoare etc.) sau de factori externi (condiții economice, schimbări în mediul bancar, progres tehnologic etc.).

Pentru evitarea unor inadvertențe în desfășurarea activităților interne, interdependenței departamentale în anul 2008, Banca a emis proceduri și instrucțiuni de lucru atât pentru back-office, cât și pentru departamentul vânzări pentru a garanta calitatea și efectivitatea operațiunilor

Note la situațiile financiare (continuare)

26. Managementul riscului (continuare)

d) Riscul de piață

Riscul valutar

Banca oferă un produs de economisire-creditare care se derulează exclusiv în RON, motiv pentru care ponderile activelor și datoriilor în valută în bilanțul Băncii din cursul anului sunt ne semnificative. Poziția rămasă deschisă a 31 decembrie 2008 a fost de 3,54% din fondurile proprii ale Băncii și a fost generată de valoarea mare a unei datorii față de Bausparkasse der österreichischen Sparkassen (provizioane pentru cheltuielile de înființare) Mai mult, pentru a asigura o administrare corespunzătoare a riscurilor semnificative, strategia Băncii este de a nu-și asuma un risc valutar prin deținerea de active sau datorii denumite în valută.

În vederea estimării impactului deprecierei monedei naționale asupra indicatorului de adecvare a capitalului și a fondurilor proprii, Banca a efectuat un **stress testing**, luând în considerare ca date de pornire datele financiar-contabile înregistrate pentru data de 31.12.2008, utilizând ca factor de stress evoluția cursului valutar.

Ipoteze:

1. În bilanțul băncii, ponderea elementelor de activ și de pasiv în valută este foarte redusă:

- Activ: contul de corespondent la instituții de credit (în EUR)
- Pasiv: datorii către furnizori și cheltuieli de plătit (în EUR).

2. Se ia în considerare și creșterea costurilor aferente contractelor ale căror valori au fost stabilite în EUR și exprimate în echivalent RON.

3. Cele patru scenarii folosite iau în considerare deprecierea monedei naționale față de EUR, după cum urmează:

- Scenariul nr.1: depreciere 10%
- Scenariul nr.2: depreciere 15%
- Scenariul nr.3: depreciere 25%
- Scenariul nr.4: depreciere 50%.

	<u>31.12.2008</u>	<u>Scenariul 1</u>	<u>Scenariul 2</u>	<u>Scenariul 3</u>	<u>Scenariul 4</u>
Curs de schimb EUR/RON	3.9852	4.3837	4.583	4.9815	5.9778
Fonduri proprii	32,159,995	31,497,892	31,166,841	30,504,739	28,849,482
Cerințe de capital	2,771,296	2,763,332	2,759,352	2,751,388	2,731,481
Excedent (+) / Deficit (-) de fonduri proprii	29,388,699	28,734,560	28,407,489	27,753,350	26,118,001
Indicatorul de solvabilitate (%)	92.84	91.19	90.36	88.7	84.49

Concluzie:

Impactul evoluției nefavorabile a cursului de schimb asupra gradului de adecvare a capitalului băncii este relativ redus, astfel încât, chiar și în cazul unei depreciere cu 50% a monedei naționale față de EUR (scenariul nr.4), indicatorul de solvabilitate scade de la 92.84% la 84.49%.

Note la situațiile financiare (continuare)

26. Managementul riscului (continuare)

d) Riscul de piață (continuare)

Riscul ratei dobânzii

Banca poate fi expusă fluctuațiilor nivelurilor principalelor dobânzi de pe piață atât la nivelul poziției financiare cât și a fluxurilor de trezorerie.

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

Strategia Băncii în privința administrării riscului ratei dobânzii constă în implementarea unor sisteme și procese operaționale și/sau de management al riscurilor care să asigure: o marjă real pozitivă (maxim 4%) pentru produsele de economisire – creditare, corelarea maturităților activelor sensibile la dobândă cu maturitățile pasivelor sensibile la dobândă.

O bancă de economisire-creditare pentru domeniul locativ poate fi expusă la fluctuațiile dobânzilor deoarece rata dobânzii pentru datorii este fixă pe termen mediu și lung. Această situație este determinată de prevederile din contractul de economisire – creditare, unde ratele dobânzii pentru economisire se fixează la un procent de 2% (în cazul variantei de tarif Locuință Plus și Locuință Imediat) sau 3% (în cazul variantei de Economii Plus) în funcție de varianta de tarif pe toată perioada contractului.

Totuși, acest risc este în mare măsură redus prin faptul că la produsele existente rata dobânzii la împrumuturi este fixată la 5% (în cazul variantei de tarif Locuință Plus și Locuință Imediat) și respectiv 6% (în cazul variantei de tarif Economii Plus) pentru întreaga durată a împrumutului.

În 2008, evoluțiile de pe piața românească nu au avut nici un impact semnificativ asupra riscului ratei dobânzii datorită, în principal, nivelului foarte scăzut la care finanțarea a fost realizată comparate în principal cu nivelele la care banca și-a realizat investițiile și plasamentele pe piața monetară. Ne așteptăm ca această situație favorabilă să continue și în lunile următoare.

Riscul de preț

Datorită faptului că Banca este o instituție de credit specializată, având ca obiect principal de activitate economisirea și creditarea în sistem colectiv pentru domeniul locativ, aceasta nu este expusă riscului de preț.

e) Riscul reputațional

Riscul reputațional este riscul înregistrării de pierderi sau al nerealizării profiturilor estimate, ca urmare a lipsei de încredere a publicului în integritatea Băncii.

Gestiunea riscului reputațional are în vedere asigurarea permanentă a unei imagini pozitive, conforme cu realitatea, în piață, în fața clienților, de ceilalți bănci și instituții financiare din sistem, a acționarilor, a instituțiilor statului, de supraveghere, control, a mediei. În cursul anului 2008 nu au existat elemente care să afecteze reputația și imaginea Băncii. Toate informațiile publice au fost favorabile imaginii băncii și nu s-au înregistrat nici un fel pozitiv, reclamații, sesizări din partea clienților sau a oricărui alte categorii de persoane/entități care să afecteze din punct de vedere reputațional imaginea băncii.

Note la situațiile financiare (continuare)

26. Managementul riscului (continuare)

f) Riscul aferent impozitării

Legislația fiscală din România este într-o permanentă schimbare și este supusă diferitelor interpretări chiar de către diferite autorități fiscale.

BCR Banca pentru Locuințe respectă și aplică legea fiscală în vigoare pentru toate categoriile de taxe și impozite. Pentru o cât mai corectă aplicare a legii, Banca a solicitat răspuns din partea Direcției Generale de Administrare a Marilor Contribuabili (Serviciul asistență contribuabili) la câteva întrebări pe probleme de fiscalitate.

Deși Banca consideră că a înregistrat valori corecte în conturile de impozite și taxe, există un risc ca autoritățile să aibă o opinie diferită în interpretarea legislației. Interpretarea diferită a legislației poate duce la calculul de majorări de întârziere prin aplicarea unui procent de 0.1% pentru fiecare zi de întârziere asupra sumei impozitului sau taxei datorate și neachitate, conform Codului de Procedură Fiscală.

Declarațiile și modul de calcul al impozitelor și taxelor pot fi supuse controlului și revizuirii pe o perioadă de 5 ani retroactiv.

g) Mediul de afaceri

Începând cu ultimul trimestru al anului 2008 sistemul financiar și mediul de afaceri au fost puternic afectate de efectele crizei financiare globale. Pe piața românească efectele crizei s-au manifestat atât pe piața monetară și financiară cât și în economia reală.

Piața monetară și financiară a fost afectată în lunile noiembrie și decembrie de o puternică depreciere a cursului de schimb și lipsa de lichiditate, fapt ce a condus la creșterea dobânzilor pe piața interbancară. Comparativ cu nivelul mediu al cursului de schimb înregistrat în trimestrul 3 2008, în ultimul trimestru al anului 2008 cursul de schimb mediu s-a depreciat cu 6,6 % iar nivelul mediu al dobânzii ROBID / ROBOR a crescut cu 33,5% în trimestrul 4 față de trimestrul 3.

Un efect imediat a fost creșterea aversiunii față de risc, concretizat prin închiderea pozițiilor investitoriale (în special cele ce vizează portofoliile tranzacționale) și creșterea dobânzilor la credite. Creșterea costului creditelor a fost potențată și de noile reglementări ale BNR privind creditarea persoanelor fizice (Regulamentul BNR nr.11/2008) prin care au fost impuse condiții mai restrictive pentru accesarea creditelor, în special cele denumite în valută și cu dobânda variabilă.

Efectele deprecierei monedei naționale și a creșterii costului finanțării a afectat și economia reală care și-a încetinit ritmul de creștere de la 8,9% în primele 9 luni ale anului 2008 la numai 2,8% în trimestrul 4 2008.

Pe piața bursieră indicele BET a înregistrat o cadere semnificativă în trimestrul 4, anulând practic câștigurile de capitalizare bursieră înregistrate de companiile listate în ultimii 3-4 ani.

Ca urmare a deteriorării cadrului macroeconomic și a mediului de afaceri agențiile de rating au declarat România din categoria investment grade inducând astfel un sentiment de neîncredere în rândul investitorilor precum și o creștere a costului finanțării externe.

Note la situațiile financiare (continuare)

26. Managementul riscului (continuare)

g) Mediul de afaceri (continuare)

Deteriorarea mediului de afaceri și instabilitatea de pe piața financiară au influențat într-o măsură mai mică sistemul de economisire creditare în sistem colectiv pentru domeniul locativ comparativ cu celelalte segmente ale sistemului financiar bancar. Ratele fixe de dobândă pe toată durata contractului și randamentele ridicate pe termen lung pentru sumele economisite reprezintă atribuiri foarte importante ale produselor de economisire creditare în sistem colectiv pentru domeniul locativ în contextul actual. În termeni relativi, produsele de economisire creditare au câștigat în atractivitate față de celelalte produse bancare ca urmare, în principal, a doi factori:

- creșterea accentuată a dobânzilor la creditele acordate populației și deprecierea monedei naționale, fapt ce conduce la creșterea gradului de îndatorare al clienților și reduce astfel eligibilitatea acestora în cazul produselor de creditare oferite de bancile comerciale. În acest context, produsele de economisire creditare pentru domeniul locativ câștigă în atractivitate prin menținerea costurilor finanțării la un nivel foarte redus și fixe pe toată durata finanțării;
- creșterea randamentului în faza de economisire ca urmare a deciziei Guvernului de a crește prima de stat de la 15% la 25%, respectiv de la nivelurile cuprinse între 120-150 EUR/deponent/an la 250 EUR. Noul nivel al primei de stat este stabilit pentru toate categoriile de clienți, indiferent de vârsta și nr. de copii.

27. Tranzacții cu părțile aflate în relații speciale cu Banca

Un număr de tranzacții cu entități aflate în relații speciale au avut loc în cursul normal al derulării operațiunilor. Aceste tranzacții au fost încheiate pe baza de contracte sau protocoale.

La 31 decembrie 2008, Banca înregistrează următoarele solduri și tranzacții cu părțile aflate în relații speciale:

Părți aflate în relații speciale cu Banca

	RON			
	Banca Comerciala Romana	Building Financial Plaza	S IT Solutions	SBausparkasse
Cont de corespondent	103,501	0	0	
Depozit la vedere	4,400,000	0	0	
Depozit la termen	20,000,000	0	0	
Cheltuieli cu comisioane	2,699,931	0	0	
Cheltuieli cu chiria, utilitati	0	348,966	0	
Venituri din dobanzi la depozite	3,585,256	0	0	
Creante atasate	284,953	0	0	
Mentenanța IT (soft SAP)	0	0	33,901	
Cheltuieli de constituire				965,494

Note la situațiile financiare (*continuare*)

28. Evenimente ulterioare datei bilanțului

Conform Ordinul Băncii Naționale a României nr.5/2005 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu directivele europene, aplicabile instituțiilor de credit, evenimentele ulterioare datei bilanțului sunt acele evenimente care au loc între data bilanțului și data la care situațiile financiare anuale sunt autorizate pentru publicare.

Dacă evenimentele conduc la necesitatea înregistrării în contabilitate a unor venituri sau cheltuieli, aceste înregistrări trebuie efectuate. Dacă evenimentele se petrec ulterior situațiilor financiare, informațiile respective se prezintă doar în notele explicative, fără efectuarea unor înregistrări în contabilitate.

Membrii Comitetului Executiv

Petre Tulin
Presedinte

Bernhard Erwin
Vicepresedinte

Schuster Karmen Gudrun
Vicepresedinte