



Banca Nationala a Romaniei

Situatii Financiare
31 decembrie 2003

Banca Nationala a Romaniei

Cuprins

Raportul auditorilor independenti

Contul de profit si pierdere 1

Bilantul contabil 2

Situatia evolutiei capitalului propriu 4

Situatia fluxurilor de numerar 5

Note la situatiile financiare 6 - 45



KPMG Audit SRL

Central Business Park
Calea Serban Vodă 133, Sector 4
Bucharest 040 205
România

P.O. Box 53-18
Sector 4
Bucharest 040 205
România

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

Raportul Auditorilor Independenți

Către Consiliul de Administrație
Banca Națională a României

Am auditat bilanțul contabil anexat al Băncii Naționale a României ("Banca"), precum și contul de profit și pierdere situația fluxurilor de numerar și a evoluției capitalului propriu pentru exercițiul încheiat la 31 decembrie 2003. Aceste situații financiare sunt stabilite sub responsabilitatea conducerii Băncii. Responsabilitatea noastră constă în a exprima o opinie referitoare la aceste situații financiare pe baza auditului nostru.

Noi am efectuat auditul în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit promulgate de Federația Internațională a Contabililor. Aceste norme cer ca auditul să fie planificat și realizat în vederea obținerii unei asigurări rezonabile că situațiile financiare nu cuprind anomalii semnificative. Un audit constă în examinarea, prin sondaj, a elementelor care justifică datele conținute în situațiile financiare. Un audit constă, în același timp, în aprecierea principiilor contabile urmate și a estimărilor semnificative făcute de către conducere, precum și evaluarea prezentării situațiilor financiare luate în ansamblul lor. Considerăm că auditul efectuat constituie o bază rezonabilă pentru exprimarea opiniei noastre.

În opinia noastră, situațiile financiare la care ne-am referit mai sus redau o imagine fidelă, în toate aspectele semnificative, a poziției financiare a Băncii la data de 31 decembrie 2003, precum și a rezultatului operațiunilor sale și a fluxurilor de trezorerie pentru exercițiul încheiat la această dată în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Comitetul pentru Standardele Internaționale de Contabilitate.

KPMG Audit SRL
București, România

8 iulie 2004



Banca Nationala a Romaniei

Contul de profit si pierdere

pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2003
(Valori ajustate la inflatia de la 31 decembrie 2003)

<i>In miliarde lei</i>	<i>Nota</i>	2003	2002
Venituri din dobanzi	4	6.892	12.707
Cheltuieli cu dobanzile	5	(17.495)	(23.334)
Venituri nete din dobanzi		(10.603)	(10.627)
Venituri din taxe si comisioane		1.463	1.514
Cheltuieli cu taxe si comisioane		(703)	(592)
Venituri nete din taxe si comisioane	6	760	922
Castiguri nete din diferente de curs valutar	7	25.235	28.826
Alte venituri operationale		788	337
Cheltuieli operationale	8	(2.299)	(1.989)
Diminuari nete de provizioane pentru deprecierea valorii creditelor acordate bancilor si altor institutii financiare	19	44	65
Diminuari/(cheltuieli) cu alte provizioane		-	119
Profitul operational inainte de ajustarea la hiperinflatie		13.925	17.653
Ajustarea la hiperinflatie, castig/ (pierdere) din pozitia monetara neta		(4.296)	(2.829)
Profit inainte de impozitare		9.629	14.824
Cheltuiala cu impozitul pe profit (inclusiv impozitul amanat)	9	(14.626)	(18.388)
Pierderea exercitiului		(4.997)	(3.564)

Situatiile financiare au fost aprobate de Consiliul de Administratie in data de 8 iulie 2004 si semnate in numele acestuia de:

Dl. Mugur Isarescu
Guvernator

Banca Nationala a Romaniei

Bilantul contabil

la 31 decembrie 2003

(Valori ajustate la inflatia de la 31 decembrie 2003)

<i>In miliarde lei</i>	<i>Nota</i>	31 decembrie 2003	31 decembrie 2002
Active externe			
Depozite in aur la alte banci	10	26.828	25.848
Numerar si echivalente de numerar	11	5.928	5.908
Plasamente la banci	12	29.657	29.210
Active financiare detinute pentru tranzactionare	13	3.290	65.226
Valori mobiliare externe, disponibile pentru vanzare	14	225.150	136.597
Fondul Monetar International	15	49.907	53.669
Alte participatii externe	16	2.510	2.629
Total active externe		343.270	319.087
Active interne			
Aur si alte metale pretioase	17	19.259	19.029
Valori mobiliare, disponibile pentru vanzare	18	5	2.913
Credite acordate bancilor si altor institutii financiare	19	1.611	2.948
Imobilizari	20	2.954	3.330
Alte active	21	2.464	3.641
Total active interne		26.293	31.861
Total active		369.563	350.948

Situatiile financiare au fost aprobate de Consiliul de Administratie in data de 8 iulie 2004 si semnate in numele acestuia de:

Dl. Mugur Isarescu
Guvernator

Banca Nationala a Romaniei

Bilantul contabil (*continuare*)

la 31 decembrie 2003

(Valori ajustate la inflatia de la 31 decembrie 2003)

<i>In miliarde lei</i>	<i>Nota</i>	31 decembrie 2003	31 decembrie 2002
Datorii externe			
Conturi curente si depozite atrase de la banci si alte institutii financiare	22	820	821
Fond pentru participatii la institutiile internationale	23	2.510	2.629
Fondul Monetar International	24	72.982	73.913
Alte datorii		236	380
Total datorii externe		76.548	77.743
Numerar in circulatie	25	65.210	60.303
Datorii interne			
Conturi curente si depozite atrase de la banci si alte institutii financiare	26	162.151	156.307
Conturile curente ale Trezoreriei Statului	27	11.907	11.372
Datorii privind impozitul amanat pe profit	28	57.082	42.456
Alte datorii	29	955	2.060
Total datorii interne		232.095	212.195
Total datorii		373.853	350.241
Capitaluri proprii			
Capital social		172	172
Rezerve		146	146
Rezultatul reportat		(4.608)	389
Total capitaluri proprii		(4.290)	707
Total datorii si capitaluri proprii		369.563	350.948

Situatiile financiare au fost aprobate de Consiliul de Administratie in data de 8 iulie 2004 si semnate in numele acestuia de:

Dl. Mugur Isarescu
Guvernator

Banca Nationala a Romaniei

Situatia evolutiei capitalului propriu pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2003 (Valori ajustate la inflatia de la 31 decembrie 2003)

<i>In miliarde lei</i>	Capital social	Rezerve	Rezultatul reportat	Total
Sold la 1 ianuarie 2002	172	146	3.953	4.271
Pierdere neta a exercitiului 2002	-	-	(3.564)	(3.564)
Sold la 31 decembrie 2002	172	146	389	707
Pierdere neta a exercitiului 2003	-	-	(4.997)	(4.997)
Sold la 31 decembrie 2003	172	146	(4.608)	(4.290)

Rezervele includ un fond statutar de rezerva nedistribubil in suma de 146 miliarde lei la 31 decembrie 2003 (2002: 146 miliarde lei).

Banca Nationala a Romaniei

Situatia fluxurilor de numerar

pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2003

(Valori ajustate la inflatia de la 31 decembrie 2003)

<i>In miliarde lei</i>	<i>Nota</i>	2003	2002
Activitati de exploatare			
Profit inainte de impozitare		9.629	14.824
Ajustari pentru elemente nemonetare:			
Credite neperformante si alte provizioane pentru creante indoielnice	19	(44)	(65)
Amortizare	8	138	121
Provizion pentru litigii		-	(119)
Impactul hiperinflatiei asupra impozitului si provizioanelor		208	300
Pierdere/(Profit) din cedarea imobilizarilor		398	(5)
		<hr/>	<hr/>
Profit operational inainte de variatia activelor si datoriilor de exploatare		10.329	15.056
(Cresterea)/descresterea activelor de exploatare:			
Aur si alte metale pretioase		(1.210)	(4.482)
Valori mobiliare		(23.709)	(53.044)
Plasamente la banci		(447)	(6.058)
Fondul Monetar International		3.881	1.650
Credite acordate bancilor si altor institutii financiare		1.380	2.999
Alte active		952	(958)
Cresterea/(descresterea) datoriilor de exploatare:			
Datorii catre banci si alte institutii financiare		5.843	40.689
Datorii catre Trezoreria Statului		416	79
Fondul Monetar International		(930)	(1.557)
Numerar in circulatie		4.907	6.465
Alte datorii		(1.232)	(531)
		<hr/>	<hr/>
Flux de numerar din activitatea de exploatare		180	308
Activitati de investitii:			
Achizitii nete de imobilizari		(160)	(143)
		<hr/>	<hr/>
Flux de numerar folosit in activitatea de investitii		(160)	(143)
Activitati de finantare:			
Imprumuturi de la Fondul Monetar International		-	(72)
		<hr/>	<hr/>
Flux de numerar folosit in activitatea de finantare		-	(72)
		<hr/>	<hr/>
Cresterea/(descresterea) neta a soldului de numerar si echivalentelor de numerar		20	93
Numerar si echivalente de numerar la inceputul exercitiului	11	5.908	5.815
		<hr/>	<hr/>
Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul exercitiului	11	5.928	5.908
		<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

Banca Nationala a Romaniei

Note la situatiile financiare

1. Introducere

Banca Nationala a Romaniei (Banca) a fost infiintata in anul 1880 ca Banca Centrala a Romaniei. Sediul social este situat in strada Lipscani nr. 25, Bucuresti, Romania.

Banca Nationala a Romaniei este 100% detinuta de catre Statul Roman. Operatiunile Bancii sunt reglementate de "Legea privind statutul Bancii Nationale a Romaniei" (Legea nr. 101/1998) intrata in vigoare la data de 1 iulie 1998.

In conformitate cu aceasta lege, obiectivele fundamentale ale Bancii Nationale a Romaniei pot fi sumarizate astfel:

- asigurarea stabilitatii monedei nationale, pentru a contribui la stabilitatea preturilor;
- emiterea si punerea in circulatie de insemne monetare;
- reglementarea si supravegherea activitatii bancilor comerciale.

Banca Nationala a Romaniei este condusa de un Consiliu de Administratie. Conducerea executiva este exercitata de catre guvernator, prim-viceguvernator si de doi viceguvernatori. Membrii Consiliului de Administratie sunt numiti de Parlament pe o perioada de 6 ani.

2. Metode si politici contabile

a) Intocmirea si prezentarea situatiilor financiare

Situatiile financiare au fost intocmite in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara ("IFRS") adoptate de catre Comitetul pentru Standarde Internationale de Contabilitate ("IASB"), si cu interpretarile emise de Comitetul Permanent pentru Interpretarea Standardelor (IFRIC) al IASB.

b) Bazele intocmirii

Situatiile financiare sunt intocmite tinand cont de principiul continuitatii activitatii si sunt prezentate in lei, rotunjite la cel mai apropiat miliard, in unitati de masura ajustate la inflatia de la 31 decembrie 2003.

Situatiile financiare ale Bancii au fost intocmite pe baza conventiei valorii juste pentru activele si pasivele financiare detinute pentru tranzactionare si pentru instrumentele financiare disponibile pentru vanzare, cu exceptia acelor pentru care valoarea justa nu poate fi stabilita in mod credibil. Alte active si pasive financiare precum si activele si pasivele nefinanciare sunt prezentate in baza abordarii la cost amortizat sau cost istoric retratat conform prevederilor IAS 29 ("Raportari financiare in economii hiperinflationiste").

Politicile contabile au fost aplicate in mod consistent de catre Banca si sunt in conformitate cu cele aplicate in anul precedent.

Banca Nationala a Romaniei

Note la situatiile financiare

2. Metode si politici contabile (*continuate*)

b) Bazele intocmirii (*continuate*)

Forma in care sunt prezentate situatiile financiare este conforma cu modelul de raportare prevazut de IAS 30 ("Informatii ce trebuie prezentate in situatiile financiare ale bancilor si institutiilor financiare similare"). Principalele deosebiri fata de situatiile financiare statutare, intocmite in conformitate cu reglementarile nationale sunt:

- gruparea mai multor elemente in posturi mai cuprinzatoare;
- reevaluari ale elementelor de activ si pasiv, in conformitate cu IAS 29;
- ajustari ale valorilor juste, in conformitate cu IAS 39 ("Instrumente Financiare – Recunoastere si Evaluare");
- ajustari ale contului de profit si pierdere pentru a inregistra veniturile si cheltuielile potrivit unei contabilitati de angajamente, daca e cazul; si
- inregistrarea unui provizion pentru impozitul amanat, daca este cazul.

Politicele contabile au fost aplicate in mod consistent de catre Banca si sunt in conformitate cu cele aplicate in anul precedent.

Situatiile financiare sunt intocmite pe baza inregistrarilor contabile efectuate de Banca, prezentate in lei istorici in conformitate cu reglementarile romanesti de contabilitate. Aceste situatii financiare au fost ajustate pentru a reflecta diferentele dintre situatiile financiare intocmite in lei istorici in conformitate cu normele romanesti de contabilitate si cele intocmite in conformitate cu IFRS. Prin urmare, ajustarea conturilor statutare a fost necesara pentru ca situatiile financiare sa fie conforme, in toate aspectele semnificative, cu IFRS.

c) Bazele contabilitatii investitiilor in intreprinderi asociate

Intreprinderile asociate sunt acele intreprinderi in care Banca poate exercita o influenta semnificativa, dar nu si control, asupra politicilor financiare si operationale. Situatiile financiare includ cota-parte a Bancii din rezultatele intreprinderii asociate pe baza metodei punerii in echivalenta, de la data la care Banca a inceput sa exercite influenta semnificativa si pana la data la care aceasta influenta inceteaza. In cazul in care cota-parte a Bancii din pierderile intreprinderii asociate depaseste valoarea contabila a investitiei, valoarea contabila este redusa la valoarea zero iar pierderile ulterioare nu sunt recunoscute cu exceptia situatiei in care Banca are obligatii contractate in numele intreprinderii asociate.

Banca detine 33% din capitalul social al TRANSFOND SA, o societate pe actiuni care furnizeaza servicii de clearing si decontare a operatiunilor interbancare intre bancile din Romania.

Banca Nationala a Romaniei

Note la situatiile financiare

2. Metode si politici contabile (*continuare*)

c) Bazele contabilitatii investitiilor in intreprinderi asociate (*continuare*)

Banca nu a recunoscut in situatiile sale financiare cota-parte din rezultatele financiare ale acestei intreprinderi asociate in conformitate cu IAS 28 („Contabilitatea investitiilor in intreprinderile asociate”), datorita caracterului nesemnificativ al pozitiei financiare si rezultatului operatiunilor acestei intreprinderi pentru situatiile financiare ale Bancii. Banca a clasificat investitia in TRANSFOND SA ca activ financiar disponibil pentru vanzare.

d) Standard aplicabil in economii hiperinflationiste

Banca opereaza intr-o economie hiperinflationista si, prin urmare, aplica IAS 29 si SIC 19 (“Moneda de raportare – Evaluarea si prezentarea situatiilor financiare conform IAS 21 si IAS 29”) pentru retratarea in conformitate cu IFRS.

i) Moneda de evaluare – Aplicarea IAS 29 si SIC 19

Conducerea Bancii considera ca moneda de evaluare, conform definitiei SIC 19, este moneda nationala Leu. IAS 29 si SIC 19 impun ca situatiile financiare ale unei intreprinderi care raporteaza in moneda unei economii hiperinflationiste sa fie prezentate in unitati de masura curente la data bilantului, i.e. elementele nemonetare sunt retratate prin aplicarea indicelui general al preturilor de la data achizitiei, contributiei sau de la data la care acestea au rezultat. Sumele astfel obtinute nu reprezinta valoarea estimata, costul de inlocuire sau o alta masura a valorii curente a activelor sau a preturilor la care acestea ar putea fi tranzactionate la aceasta data.

IAS 29 stipuleaza ca o economie este considerata hiperinflationista daca, printre alti factori, indicele cumulat al inflatiei depaseste sau se apropie de 100% pe parcursul unei perioade de trei ani. Cresterea anuala a indicelui general al preturilor publicat de Comisia Nationala de Statistica a Romaniei pentru anii 2001, 2002 si 2003 a fost:

	Cresterea indicelui general al preturilor	Evolutia ratei de schimb a Euro
Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2003	14,1%	(17,7)%
Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2002	17,9%	(25,2)%
Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2001	30,3%	(15,6)%

Pe baza informatiilor publicate de Comisia Nationala de Statistica a Romaniei, rata cumulata a inflatiei pentru anii 2001, 2002 si 2003 a fost de 75,0%. Totusi, alti factori care reflecta caracteristicile mediului economic in care opereaza Banca determina aplicarea prevederilor IAS 29.

Note la situatiile financiare

2. Metode si politici contabile (*continuate*)

d) Standard aplicabil in economii hiperinflationiste (*continuate*)

In vederea retrarii conturilor statutare in raport cu unitatea de masura curenta la data raportarii in conformitate cu IAS 29 s-au efectuat urmatoarele proceduri:

ii) *Active si pasive monetare*

Numerarul si echivalentele de numerar si plasamentele la alte banci, aurul si alte metale pretioase, valorile mobiliare, creditele acordate bancilor si altor institutii financiare, soldurile conturilor cu Fondul Monetar International, angajamentele, creantele, datoriile (inclusiv datorii fiscale), depozitele atrase de la alte banci si institutii financiare, atat pe termen scurt cat si pe termen lung, nu au fost retratate deoarece, fiind active si pasive monetare, sunt deja exprimate in termenii unitatii de masura curente la data intocmirii bilantului contabil.

iii) *Active si datorii nemonetare*

Activele si datoriile nemonetare (de exemplu imobiliarile, participatii, impozitul amanat, capitalul social sau rezervele) sunt retratate pornind de la costul istoric prin aplicarea indicelui general al preturilor intre data achizitiei, a evaluarii sau contributiei si data bilantului contabil.

iv) *Contul de profit si pierdere*

Sumele prezentate in contul de profit si pierdere au fost indexate prin aplicarea variatiei indicelui general al preturilor, in baza urmatoarelor prezumtii:

- In general, inflatia a fost constanta pe parcursul fiecarei luni; si
- Veniturile si cheltuielile au variat in mod egal in decursul anului, cu exceptia cheltuielilor datorate variatiei totale a:
 - provizionului pentru deprecierea creditelor;
 - provizionului pentru deprecierea creantelor.

La efectuarea acestui calcul, s-a considerat ca aceste variatii au avut loc la sfarsitul exercitiului.

v) *Ajustarea la hiperinflatie, profit sau pierdere din pozitia monetara neta*

Intr-o perioada hiperinflationista, o entitate care detine active monetare in exces fata de pasivele monetare, intr-o moneda supusa hiperinflatiei, inregistreaza pierderi ale puterii de cumparare, si invers. Profitul sau pierderea monetara neta includ efectul modificarii indicelui general al preturilor asupra pozitiei nete a activelor si pasivelor monetare. Profitul sau pierderea neta rezulta dupa retratarea bilantului si a contului de profit si pierdere in conformitate cu procedurile descrise anterior. Profitul sau pierderea monetara neta sunt incluse in contul de profit si pierdere al perioadei.

Banca Nationala a Romaniei

Note la situatiile financiare

2. Metode si politici contabile (*continuate*)

d) Standard aplicabil in economii hiperinflationiste (*continuate*)

vi) *Cifre comparative*

Situatiile financiare si cifrele corespunzand perioadelor precedente au fost ajustate in functie de modificarea indicelui general al preturilor in lei, astfel incat sa fie prezentate in unitati de masura curente la 31 decembrie 2003.

e) Tranzactiile valutare

Operatiunile exprimate in moneda straina sunt inregistrate in lei la cursul oficial de schimb de la data decontarii tranzactiei. Activele si pasivele monetare exprimate in moneda straina la data bilantului sunt transformate in lei la cursul de schimb de la aceasta data. Diferentele de conversie aferente reevaluarii sau care rezulta din tranzactiile incheiate in moneda straina sunt incluse in contul de profit si pierdere.

Contractele de schimb la termen si alte contracte extrabilantiere folosite in activitatea de tranzactionare sunt prezentate la valoarea de piata.

Cursul de schimb al principalelor monede straine la 31 decembrie:

Moneda	2003	2002
Euro (EUR)	1: ROL 41.117	1: ROL 34.919
Dolar (USD)	1: ROL 32.595	1: ROL 33.500
Drepturi Speciale de Tragere (DST)	1: ROL 48.435	1: ROL 45.544

f) Folosirea estimarilor

Intocmirea situatiilor financiare in conformitate cu prevederile IFRS impune conducerii sa faca unele estimari si presupuneri care influenteaza valorile raportate ale activului si pasivului, prezentarea activelor si datoriilor potentiale la data intocmirii situatiilor financiare, precum si a veniturilor si cheltuielilor din timpul perioadei de raportare. Rezultatele efectiv inregistrate ar putea diferi de aceste estimari.

Note la situatiile financiare

2. Metode si politici contabile (*continuate*)

g) Instrumente financiare

i) *Clasificari*

Instrumentele financiare detinute pentru tranzactionare sunt acelea achizitionate in principal in scopul de a genera profit pe termen scurt. Toate instrumentele derivate detinute pentru tranzactionare a caror valoare justa este pozitiva, de asemenea si optiunile cumparate, sunt prezentate ca active detinute pentru tranzactionare, iar cele a caror valoare justa este negativa, de asemenea si optiunile subscrise sunt raportate ca pasive detinute pentru tranzactionare. Aceasta categorie include numai valorile mobiliare detinute pentru tranzactionare.

Activele financiare create de catre Banca sunt imprumuturi si creante produse de Banca prin furnizare de bani unui debitor, altele decat cele initiate cu intentia de a fi vandute imediat sau in termen scurt care trebuie clasificate ca detinute pentru tranzactionare. Activele financiare create de Banca contin imprumuturi si creante catre banci si alte institutii financiare, altele decat creditele cumparate.

Investitiile detinute pana la scadenta reprezinta acele active financiare cu plati fixe sau determinabile si scadenta fixa pe care Banca are intentia ferma si posibilitatea de a le pastra pana la scadenta. Acestea includ investitii in diverse valori mobiliare.

Activele financiare disponibile pentru vanzare sunt acele active financiare care nu sunt imprumuturi si creante produse de catre Banca, active financiare detinute pentru tranzactionare sau investitii detinute pana la scadenta. Instrumentele financiare disponibile pentru vanzare includ valori mobiliare, inclusiv obligatiuni de stat, titluri cu discount si certificate de trezorerie, precum si alte valori mobiliare care nu sunt detinute pentru tranzactionare sau detinute pana la scadenta.

ii) *Recunoasterea*

Banca recunoaste activele financiare la data la care au fost transferate Bancii. Pentru activele financiare detinute pentru tranzactionare si disponibile pentru vanzare, orice schimbare a valorii juste este recunoscuta in contul de profit si pierdere de la data la care Banca le achizitioneaza .

iii) *Evaluare*

Instrumentele financiare sunt evaluate initial la cost, inclusiv costurile de tranzactionare.

Ulterior recunoasterii initiale toate activele financiare detinute pentru tranzactionare si cele disponibile pentru vanzare sunt evaluate la valoarea justa cu exceptia acelor pentru care nu exista o valoare de piata cotation pe o piata activa sau a caror valoare justa nu poate fi stabilita in mod credibil care sunt inregistrate la cost, inclusiv costurile de tranzactionare, mai putin un provizion pentru orice depreciere a activelor care nu este temporara.

Banca Nationala a Romaniei

Note la situatiile financiare

2. Metode si politici contabile (*continuare*)

g) Instrumente financiare (*continuare*)

Toate pasivele financiare netranzactionabile, imprumuturile si creantele produse de catre Banca precum si activele detinute pana la scadenta sunt inregistrate la cost amortizat. Costul amortizat este calculat pe baza metodei ratei dobanzii efective. Primele si discount-urile incluzand costurile initiale ale tranzactiei sunt amortizate pe baza ratei dobanzii efective a instrumentului.

iv) *Principiile masurarii valorii juste*

Valoarea justa a instrumentelor financiare se bazeaza pe o cotation de pret pe o piata activa la data bilantului fara deducerea costurilor de tranzactionare. In cazul in care nu exista o cotation de pret, valoarea justa a instrumentelor financiare se estimeaza folosind modele pentru stabilirea preturilor unei tranzactii cu acel instrument financiar sau analiza fluxurilor de numerar actualizate.

Atunci cand este folosita analiza fluxurilor de numerar actualizate, fluxul de numerar viitor se bazeaza pe cele mai bune estimari ale managementului si o rata de actualizare echivalenta cu ratele de rentabilitate predominante pe piata pentru instrumentele financiare care au aceiasi termeni si aceleasi caracteristici. Atunci cand se folosesc modele pentru stabilirea pretului unei tranzactii cu acel instrument financiar, intrarile se bazeaza pe un pret de piata la data bilantului.

Valoarea justa a instrumentelor derivate care nu sunt cotate este stabilita la valoarea pe care Banca estimeaza ca o va primi sau plati pentru terminarea contractului la data bilantului luand in considerare credibilitatea financiara curenta a celeilalte parti implicate si conditiile curente ale pietei.

v) *Castiguri si pierderi rezultate in urma evaluarii ulterioare*

Castigurile si pierderile rezultate ca urmare a modificarii valorii juste a instrumentelor financiare detinute pentru tranzactionare sau disponibile pentru vanzare sunt recunoscute in contul de profit si pierdere al perioadei.

vi) *Instrumente specifice*

Aur si alte metale pretioase

Aurul, inclusiv aurul la alte standarde, si alte metale pretioase sunt evaluate la valoarea de piata pe baza ratei oficiale de fixing londoneze de la data bilantului. Lingourile de aur sunt certificate/ evaluate pentru puritate si calitate.

Numerar si echivalent in numerar

Numerarul si echivalentul in numerar constau in numerarul efectiv si conturile nostro la banci si la alte institutii financiare.

Note la situatiile financiare

2. Metode si politici contabile (*continuare*)

g) Instrumente financiare (*continuare*)

Plasamente la banci

Plasamentele la banci sunt clasificate ca active financiare create de catre Banca. Plasamentele sunt inregistrate la valoarea nominala (inclusiv dobanda de incasat), mai putin provizionul specific in cazul inregistrarii unor posibile pierderi din deprecierea valorii plasamentelor (vezi nota 2i).

Valori mobiliare

Valorile mobiliare pe care Banca le detine in scopul de a genera profit pe termen scurt sunt clasificate ca detinute pentru tranzactionare. Valorile mobiliare pentru care Banca are intentia ferma si posibilitatea de a le pastra pana la scadenta sunt clasificate ca fiind detinute pana la scadenta. Celelalte valori mobiliare sunt clasificate ca fiind disponibile pentru vanzare.

Banca a clasificat valorile mobiliare externe ca detinute pentru tranzactionare pe baza analizei comportamentului de tranzactionare in scopul de a genera profit pe termen scurt manifestat in decursul exercitiului financiar pentru portofoliile relevante de titluri cu cupon si cu discount.

Valorile mobiliare externe formeaza o parte din rezerva bruta valutara a Bancii. Acestea sunt inregistrate la valoarea lor justa, determinata pe baza pretului de piata. Modificarea valorii juste a acestor valori mobiliare este recunoscuta in contul de profit si pierdere.

Valorile mobiliare precum certificatele de trezorerie si titlurile de stat emise de Guvernul Roman, nu sunt cotate pe o piata activa care sa ofere o baza credibila pentru determinarea valorii juste. In consecinta, valoarea justa a acestor titluri de valoare a fost estimata folosind tehnica analizei fluxurilor de numerar actualizate utilizand rata de referinta predominanta pentru plasamente pe piata interbancara locala.

Participatiile in intreprinderi care nu sunt consolidate (vezi nota 2c) sunt clasificate ca fiind disponibile pentru vanzare si sunt inregistrate la valoarea lor justa. In cazul in care valoarea lor justa nu poate fi stabilita in mod credibil, participatiile sunt inregistrate la cost mai putin un eventual provizion pentru deprecierea valorii activelor.

Credite acordate bancilor si altor institutii financiare

Creditele create de catre Banca sunt prezentate ca active financiare create de catre Banca. Creditele sunt prezentate in bilant la costul amortizat, mai putin provizionul specific de risc de credit pentru deprecierea valorii creditelor (vezi nota 2i).

Banca Nationala a Romaniei

Note la situatiile financiare

2. Metode si politici contabile (*continuare*)

h) Derecunoastere

Un activ financiar este derecunoscut atunci cand, si numai atunci cand, Banca pierde controlul drepturilor contractuale ce cuprind activul financiar. Banca pierde acest control in cazul in care aceasta realizeaza drepturile asupra beneficiilor specificate in contract, drepturile expira, sau Banca renunta la aceste drepturi.

Titlurile de stat emise de Guvernul Roman vandute in cadrul acordurilor de vanzare-rascumparare sunt derecunoscute in bilantul contabil iar creantele respective produse prin plata din partea cumparatorului a contravalorii titlurilor sunt recunoscute la data la care Banca transfera activele. Castigurile sau pierderile rezultate in momentul derecunoasterii activului sunt determinate folosind metoda identificarii specifice si sunt recunoscute in contul de profit si pierdere al perioadei.

Diferenta dintre pretul de vanzare si cel de rascumparare este recunoscuta in cheltuieli cu dobanzile in conformitate cu principiile contabilitatii de angajamente pe perioada acordului de vanzare-rascumparare.

i) Provizioane pentru deprecierea valorii activelor

Activele financiare sunt analizate la data intocmirii fiecarui bilant contabil daca exista vreun indiciu obiectiv, potrivit caruia un activ poate fi depreciat. Daca orice astfel de indiciu exista, Banca trebuie sa estimeze valoarea recuperabila a activului.

Credite acordate bancilor si altor institutii financiare create de catre Banca

Valoarea recuperabila a creditelor si avansurilor create de catre Banca este calculata pe baza evaluarii creditelor si avansurilor la data bilantului, inclusiv a dobanzilor de incasat.

Valoarea provizionului reprezinta diferenta intre valoarea contabila si valoarea recuperabila estimata, calculata ca valoarea prezenta a fluxurilor de numerar estimate, inclusiv a sumelor recuperabile din garantii, actualizata pe baza ratei dobanzii efective originale a instrumentului respectiv.

Provizioanele pentru deprecierea valorii creditelor sunt recunoscute ca si cheltuieli specifice in contul de profit si pierdere si deduse din total credite si dobanzi de incasat.

Cand se considera creditul ca fiind nerecuperabil si toate masurile legale pentru recuperarea acestuia au fost luate, acesta este trecut pe pierderi si inregistrat in contul de profit si pierderi.

Imobilizari

Valoarea recuperabila a portofoliului de imobilizari a fost estimata ca maximum dintre pretul net de vanzare si valoarea de utilizare pe baza evaluarii independente realizate in octombrie 2001 de un evaluator independent autorizat.

Note la situatiile financiare

2. Metode si politici contabile (*continuare*)

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

Banca analizeaza valoarea contabila a imobilizarilor la data fiecarui bilant contabil, si a estimat ca valoarea recuperabila a portofoliului de imobilizari este valoarea estimata de catre evaluatorul independent, ajustata pentru inflatia de la 31 decembrie 2003.

Cheltuielile cu provizioane pentru deprecierea valorii activelor sunt recunoscute in contul de profit si pierderi in momentul in care valoarea contabila a elementelor de imobilizari corporale si necorporale depaseste valoarea recuperabila.

Provizioanele pentru deprecierea valorii imobilizarilor sunt reversate in situatia in care a avut loc o modificare in estimarile folosite pentru determinarea valorii recuperabile a activelor in anii anteriori. Un provizion pentru deprecierea activelor este reversat numai in masura in care noua valoare contabila a imobilizarilor nu depaseste valoarea contabila neta care ar fi fost determinata pentru cazul in care pierderea din depreciere nu ar fi fost recunoscuta pentru activ in anii anteriori.

j) Venituri si cheltuieli din dobanzi

Veniturile si cheltuielile din dobanzi sunt recunoscute in conformitate cu principiile contabilitatii de angajamente, luand in considerare randamentul efectiv al activelor sau o rata variabila relevanta. Veniturile si cheltuielile din dobanzi includ sumele rezultate din amortizarea oricarui discount sau prime ori alte diferente intre suma initiala a unui imprumut sau titlu de valoare si suma lor la scadenta pe baza unei rate efective a dobanzii.

k) Venituri si cheltuieli din taxe si comisioane

Veniturile si cheltuielile din taxe si comisioane sunt recunoscute in contul de profit si pierdere pe masura ce si in momentul in care serviciile aferente sunt prestate.

l) Imobilizari corporale

Imobilizarile corporale sunt evidentiata la cost, mai putin amortizarea acumulata si provizionul pentru deprecierea valorii (vezi nota 2i). Cheltuielile generate de constructia de imobilizari sunt capitalizate si amortizate odata cu darea in folosinta a activelor.

Cheltuielile generate de inlocuirea unei componente a elementelor de imobilizari corporale care sunt evidentiata separat, incluzand cheltuielile cu modernizarea, sunt capitalizate. Alte cheltuieli ulterioare sunt capitalizate in masura in care acestea imbunatatesc performantele viitoare ale acelor elemente de imobilizari corporale. Alte cheltuieli cu reparatiile si intretinerea sunt inregistrate in momentul efectuarii lor avand statut de cheltuieli de exploatare.

Amortizarea este calculata prin metoda lineara pe perioada duratei de viata estimata pentru fiecare element din categoria imobilizarilor corporale. Amortizarea este recunoscuta ca o reducere a costului sau valorii reevaluate a activelor. Terenurile nu sunt supuse amortizarii.

Banca Nationala a Romaniei

Note la situatiile financiare

2. Metode si politici contabile (*continuate*)

l) Imobilizari corporale (*continuate*)

Duratele de viata estimate pe categorii sunt urmatoarele:

Cladiri	20 – 50 ani
Echipament	5 – 20 ani
Mijloace de transport	5 ani
Echipament informatic	3 ani

m) Pensii si alte beneficii post-pensionare

Banca efectueaza plati in numele angajatilor proprii catre sistemul de pensii al statului, asigurarile de sanatate si fondul de somaj. Toti angajatii Bancii sunt membri ai sistemului de pensii al statului roman. Toate cheltuielile aferente sunt recunoscute in contul de profit si pierdere al perioadei in mod curent.

Banca nu este angajata in nici un sistem de pensii independent si, in consecinta, nu isi asuma nici un fel de alte obligatii in acest sens. Banca nu este angajata in nici un sistem de beneficii post pensionare si nu are obligatia de a presta servicii ulterioare pensionarii fostilor sau actualilor salariati.

n) Impozite

Impozitul aferent exercitiului cuprinde impozitul curent si impozitul amanat. Impozitul este recunoscut in contul de profit si pierdere, sau in capitaluri proprii daca impozitul este aferent elementelor de capital.

Impozitul curent este impozitul de platit pe profitul perioadei, determinat in baza procentelor aplicate la data bilantului si a tuturor ajustarilor aferente perioadelor precedente.

Impozitul amanat este determinat folosind metoda pasivului bilantier pentru acele diferente temporare ce apar intre baza fiscala de calcul a impozitului pentru active si pasive si valoarea contabila a acestora folosita pentru raportare in situatiile financiare. Impozitul amanat a fost calculat in functie de maniera estimata de recuperare sau decontare a valorilor contabile ale activelor si datoriilor, utilizandu-se ratele de impozitare prevazute de legislatia in vigoare sau in curs de reglementare la data bilantului.

Creanta privind impozitul amanat este recunoscuta numai in masura in care este probabil sa se obtina profit impozabil in viitor dupa compensarea cu pierderea fiscala a anilor anteriori si cu impozitul pe profit de recuperat. Creanta privind impozitul amanat este diminuata in masura in care beneficiul fiscal aferent este improbabil sa se realizeze.

Pentru 31 decembrie 2003 cota de impozit pe profit a fost de 80% (2002: 80%).

Banca Nationala a Romaniei

Note la situatiile financiare

2. Metode si politici contabile (*continuate*)

n) Impozite (*continuate*)

Aplicarea lui IAS 12 „Impozitul pe profit” are un impact semnificativ asupra situatiilor financiare ale Bancii. IAS 12 nu a fost initial emis pentru institutii precum Banca Centrala si, de aceea, aplicarea sa nu este inca clara sau potrivita pentru o asemenea entitate.

o) Capital social si rezerve

Capitalul este detinut in intregime de Statul Roman si nu este divizat in actiuni.

In conformitate cu Legea nr. 101/1998 privind statutul Bancii Nationale a Romaniei, fondul de rezerva este utilizat pentru marirea capitalului social si pentru acoperirea pierderilor nete inregistrate de Banca, daca este cazul.

Banca Nationala a Romaniei

Note la situatiile financiare

3. Politici de gestionare a riscului

Principalele riscuri asociate cu activitatile Bancii sunt de natura financiara si operationala, rezultand din responsabilitatea Bancii de a mentine stabilitatea monetara si financiara a tarii. Principalele categorii de riscuri financiare la care Banca este expusa se refera la riscul de credit, riscul de lichiditate si riscul de piata. Riscul de piata include riscul valutar si riscul de dobanda.

a) Riscul de credit

Banca este expusa riscului de credit ca rezultat al activitatilor de tranzactionare, acordare de credite, efectuare de investitii si emitere de scrisori de garantie.

Riscul de credit asociat cu activitatile de tranzactionare si de investitii este gestionat prin intermediul procedurilor de administrare a riscului de piata. Acest risc este controlat atat prin selectarea unor parteneri cu ratinguri care sa exprime cel mai scazut grad de risc, prin monitorizarea activitatilor si ratingurilor acestora cat si prin utilizarea metodei limitelor de expunere.

Banca este expusa riscului de credit in principal ca rezultat al activitatii de acordare de credite pe termen scurt catre institutiile de credit interne. Valoarea care reprezinta expunerea la acest risc de credit este data de valoarea contabila a creditelor acordate de catre Banca recunoscute in bilantul contabil. Creditele pe termen scurt in lei acordate bancilor sunt in mod normal garantate cu titluri de stat emise de Guvernul Roman sau cu depozite la termen. Totusi, Banca poate in cazuri extreme sa acorde credite negarantate bancilor si altor institutii de credit cu scopul de a preveni crizele sistemice. Totusi, riscul de credit a scazut in mod constant datorita reducerii portofoliului de credite al Bancii.

Concentrarea riscului de credit aferent instrumentelor financiare exista pentru grupe de clienti sau alti terti care prezinta caracteristici similare economice si a caror capacitate de rambursare a creditelor este similar afectata de schimbarile in mediul economic, ceea ce poate genera, de asemenea pierderi pentru Banca. Concentrarea riscului de credit pe tipuri de clienti si credite acordate de catre Banca este evidentiata in nota 19.

Expunerea maxima la riscul de credit reprezentand pierderea maxima contabila care ar trebui recunoscuta la data intocmirii bilantului in situatia in care clientii nu-si pot indeplini obligatiile contractuale si fara a se tine cont de valoarea justa a oricaror garantii, este estimata ca fiind in suma 1.611 miliarde lei. Prin urmare, expunerea maxima la riscul de credit depaseste in mod semnificativ provizionul pentru deprecierea valorii creditelor.

b) Riscul de lichiditate

Banca este imprumutatorul de ultima instanta al bancilor comerciale din Romania. Obiectivul principal al operatiunilor derulate zilnic este asigurarea existentei unei lichiditati corespunzatoare pe piata interna.

Banca gestioneaza in acelasi timp si rezerva valutara externa, prin planificare si diversificare, pentru a asigura indeplinirea la timp a obligatiilor valutare.

Note la situatiile financiare

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

c) Riscul de dobanda

Banca se confrunta cu riscul de dobanda in principal datorita expunerii la fluctuatiile nefavorabile ale ratei dobanzii pe piata in masura in care activele si pasivele purtatoare de dobanzi devin scadente sau li se modifica rata dobanzii in perioade diferite sau in sume diferite.

Pentru creantele si datoriile financiare in lei, Banca urmareste corelarea ratelor curente de dobanda de pe piata. Obtinerea unei marje pozitive nu este intotdeauna posibila datorita faptului ca nivelurile acestor active si pasive sunt dictate de obiectivele politicii monetare. Totusi, Banca monitorizeaza in mod constant costurile implementarii acestei politici fata de beneficiile previzionate.

Pentru creantele si datoriile financiare in valuta, Banca incearca sa mentina o pozitie neta pozitiva. Sunt utilizate in diferite proportii instrumente cu dobanda fixa si variabila.

d) Riscul valutar

Banca este expusa riscului valutar prin tranzactiile de schimb valutar. Exista de asemenea un risc bilantier legat de posibilitatea cresterii pasivelor monetare nete in valuta ca urmare a fluctuatiilor cursului de schimb.

Principalele valute detinute de Banca sunt EUR si USD. Romania cunoaste rate ridicate ale inflatiei si o devalorizare semnificativa a monedei nationale. Exista in consecinta un risc de pierdere de valoare in ceea ce priveste activele monetare in lei. Pozitiile de schimb valutar deschise reprezinta o sursa a riscului valutar.

Pentru a evita pierderile care pot fi generate de fluctuatiile nefavorabile ale cursului de schimb, dar in limita obiectivelor sale de administrare a rezervelor internationale, Banca implementeaza in prezent o politica de diversificare a portofoliului, cu scopul de a obtine o distributie echilibrata pe valute, mentinand o pozitie valutara lunga.

Banca Nationala a Romaniei

Note la situatiile financiare

4. Venituri din dobanzi

	2003	2002
<i>In miliarde lei</i>		
<i>Operatiuni externe</i>		
Dobanzi si venituri similare provenind din:		
Conturi curente si depozite plasate la banci straine	866	833
Valori mobiliare externe	5.667	9.023
Alte venituri externe	35	108
<i>Total venituri din dobanzi aferente operatiunilor externe</i>	6.568	9.964
<i>Operatiuni interne</i>		
Dobanzi si venituri similare provenind din:		
Valori mobiliare interne	160	2.327
Creditele acordate bancilor romanesti si altor institutii financiare	162	410
Alte venituri interne	2	6
<i>Total venituri din dobanzi aferente operatiunilor interne</i>	324	2.743
Total venituri din dobanzi	6.892	12.707

Veniturile din operatiuni cu valori mobiliare includ atat dobanda, cat si castigurile realizate sau nerealizate decurgand din ajustarile pentru valoarea justa. Castigurile din ajustarile pentru valoarea justa a valorilor mobiliare externe includ castigurile din modificarile valorilor juste aferente atat valorilor mobiliare detinute pentru tranzactionare cat si valorilor mobiliare disponibile pentru vanzare.

Banca Nationala a Romaniei

Note la situatiile financiare

5. Cheltuieli cu dobanzile

	2003	2002
<i>In miliarde lei</i>		
Operatiuni externe		
Dobanzi si cheltuieli similare provenind din:		
Depozite atrase de la banci si alte institutii financiare	460	550
Valori mobiliare externe	322	127
Credite acordate de Fondul Monetar International	473	550
Alte cheltuieli externe	33	88
Total cheltuieli cu dobanzile aferente operatiunilor externe	1.288	1.315
Operatiuni interne		
Dobanzi si cheltuieli similare provenind din:		
Rezerva minima obligatorie de la banci locale	2.392	4.437
Depozite la termen atrase de la banci locale	12.452	15.494
Operatiuni repo cu valori mobiliare interne	-	947
Contul curent al Trezoreriei Statului	1.363	1.137
Alte cheltuieli interne	-	4
Total cheltuieli cu dobanzile aferente operatiunilor interne	16.207	22.019
Total cheltuieli cu dobanzile	17.495	23.334

Cheltuielile din operatiuni cu valori mobiliare includ atat dobanda, cat si pierderile realizate sau nerealizate decurgand din ajustarile pentru valoarea justa. Pierderile din ajustarea valorii juste a valorilor mobiliare externe includ pierderile din modificarile valorilor juste aferente atat valorilor mobiliare detinute pentru tranzactionare cat si valorilor mobiliare disponibile pentru vanzare.

6. Venituri nete din taxe si comisioane

Veniturile nete din taxe si comisioane includ veniturile din comisioane pentru serviciile de decontare a operatiunilor interbancare intre bancile romanesti si a platilor catre bugetul de Stat, precum si pentru serviciile de analiza si expertizare a metalelor pretioase, din care se deduc cheltuielile cu comisioanele pentru serviciile primite de Banca, inclusiv pentru serviciile de mandat prestate de TRANSFOND SA (vezi nota 30).

Banca Nationala a Romaniei

Note la situatiile financiare

7. Castiguri nete din diferente de curs valutar

	2003	2002
<i>In miliarde lei</i>		
Reevaluarea aurului si metalelor pretioase	6.544	10.581
Reevaluarea neta a activelor si pasivelor in valuta	19.031	18.122
Castiguri din diferente de curs valutar	282	428
Pierderi din diferente de curs valutar	(622)	(305)
Total	25.235	28.826

8. Cheltuieli operationale

	2003	2002
<i>In miliarde lei</i>		
Salarii si alte costuri salariale	834	836
Cheltuieli cu emisiunea monetara	397	456
Amortizare	138	121
Cheltuieli administrative	286	273
Alte cheltuieli operationale	644	303
Total	2.299	1.989

Numarul de angajati la 31 decembrie 2003 era de 1.654 (2002: 2.400).

9. Cheltuiala cu impozitul pe profit

	2003	2002
<i>In miliarde lei</i>		
Cheltuiala cu impozitul curent la nivelul de 80% din profitul impozabil determinat in conformitate cu legea romaneasca	-	-
Cheltuiala cu impozitul amanat (vezi nota 28)	14.626	18.388
Total	14.626	18.388

Banca Nationala a Romaniei

Note la situatiile financiare

9. Cheltuiala cu impozitul pe profit

Reconcilierea profitului inainte de impozitare cu cheltuiala curenta cu impozitul pe profit

2003

In miliarde lei

Profit inainte de impozitare	9.629
Impozitul aplicat la rata statutară de 80%	7.703
Creanta nerecunoscuta privind impozitul amanat aferent pierderii statutare	7.740
Efectul fiscal al diferentelor ne-temporare	(70)
Reversarea diferentelor temporare	(747)
	<hr/>
Impozit in contul de profit si pierdere	14.626
	<hr/> <hr/>

10. Depozite in aur la alte banci

Depozitele in aur in forma standard plasate la bancile externe sunt purtatoare de dobanzi care variaza intre 0,01% si 0,11% pe an (2002: intre 0,08% si 0,59% pe an).

11. Numerar si echivalente de numerar

31 decembrie 31 decembrie
2003 2002

In miliarde lei

Conturi curente in valuta la banci in strainatate	1.165	462
Conturi curente in valuta la institutii financiare internationale	4.763	5.445
Alte sume in valuta	-	1
	<hr/>	<hr/>
Total	5.928	5.908
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

Dobanda medie oferita Bancii pentru conturile curente la banci si institutii financiare internationale este de 1,5% pe an (2002: 2,9% pe an).

Conturile curente in valuta sunt disponibile la vedere si sunt libere de sarcini.

Banca Nationala a Romaniei

Note la situatiile financiare

12. Plasamente la banci

In octombrie 2002 Banca si Banca Internationala pentru Reconstructie si Dezvoltare (BIRD) au semnat un contract de administrare de investitii, prin care BIRD a devenit consultantul si mandatarul Bancii pentru administrarea unor active externe limitate la 20% din rezerva valutara internationala. La 31 decembrie 2003 plasamentele la banci administrate de BIRD sunt in valoare de 935 miliarde lei (28,7 milioane USD).

La 31 decembrie 2003 plasamentele la banci includ depozite overnight constituite la Federal Reserve Bank of New York in valoare de 10.134 miliarde lei (31 decembrie 2002: 6.033 miliarde lei).

Dobanda medie oferita Bancii pentru plasamente la alte banci este de 3,3% pe an (2002: 3,3% pe an).

13. Active financiare detinute pentru tranzactionare

	31 decembrie 2003	31 decembrie 2002
<i>In miliarde lei</i>		
Titluri cu discount – Trezoreria Frantei	-	28.414
Titluri cu discount – Trezoreria Germaniei	-	11.908
Titluri cu discount – Trezoreria Olandei	-	10.914
Titluri cu discount – Trezoreria Italiei	-	397
Titluri cu cupon – Trezoreria SUA	3.290	13.593
	<hr/>	<hr/>
Total	3.290	65.226
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

Titlurile cu cupon SUA au o rata de dobanda fixa. Ratele de dobanda efectiva variaza intre 1,8% si 2% pe an (2002: 1,8% si 3,0% pe an).

Banca Nationala a Romaniei

Note la situatiile financiare

14. Valori mobiliare externe, disponibile pentru vanzare

	31 decembrie 2003	31 decembrie 2002
<i>In miliarde lei</i>		
Valori mobiliare externe disponibile pentru vanzare (i)		
Titluri cu discount – Trezoreria SUA	-	34.916
Titluri cu discount – Trezoreria Frantei	14.875	-
Titluri cu discount – Trezoreria Germaniei	3.078	-
Titluri cu discount – Trezoreria Olandei	5.737	-
Titluri cu discount – Agentii federale guvernamentale SUA	4.171	30.091
Titluri cu cupon – Trezoreria SUA	58.505	-
Titluri cu discount – BIRD	1.140	-
Titluri cu cupon – Agentii federale guvernamentale SUA	-	1.349
Obligatiuni cu cupon zero (US STRIP)	7.750	16.983
Titluri cu discount – Banca Reglementelor Internationale (FIXBIS)	2.604	3.435
Titluri cu cupon – Banca Reglementelor Internationale (MTI)	-	17.926
Titluri cu cupon – Trezoreria Germaniei	60.596	8.319
Titluri cu cupon – Trezoreria Frantei	7.223	7.500
Titluri cu cupon – Trezoreria Italiei	21.729	5.996
Titluri cu cupon – Trezoreria Olandei	14.632	1.648
Titluri cu discount – EIB	5.307	-
Titluri cu cupon – BIRD	1.234	-
Titluri cu cupon – Agentii Germania	9.210	-
Titluri – Trezoreria SUA administrate de BIRD (ii)	7.359	8.434
Total	225.150	136.597

i) Titlurile cu cupon emise de trezoreriile europene, SUA si BRI au rata de dobanda fixa. Ratele de dobanda variaza intre 2,0% si 5,0% pe an pentru titlurile in EUR (2002: intre 2,9% si 5,2% pe an) si intre 1,1% si 4,7% pe an pentru cele in USD (2002: intre 1,8% si 4,4% pe an).

Ratele de dobanda la titlurile cu discount in USD variaza intre 0,8% si 1,2% pe an (2002: intre 1,2% si 1,7% pe an).

ii) La 31 decembrie 2003 titlurile emise de Trezoreria SUA care sunt achizitionate si administrate de BIRD in numele Bancii in conformitate cu contractul de administrare de investitii (vezi nota 12) sunt in valoare de 7.359 miliarde lei (225,7 milioane USD).

Ratele de dobanda la titlurile SUA administrate de BIRD variaza intre 1,7% si 5,6% pe an.

Banca Nationala a Romaniei

Note la situatiile financiare

15. Fondul Monetar International

	31 decembrie 2003	31 decembrie 2002
<i>In miliarde lei</i>		
Cota de participare a Romaniei la FMI	49.898	53.583
Contul curent in DST la FMI	9	86
Total	49.907	53.669

Banca Nationala a Romaniei exercita drepturile si obligatiile care decurg din faptul ca Romania este stat membru al FMI.

Cota de participare a Romaniei la FMI este inregistrata ca activ in DST. La 31 decembrie 2003 si 2002, cota de participare totala a Romaniei la FMI era de 1.030 milioane DST. Banca actioneaza ca depozitar pentru depozitele FMI in lei legate de participare (vezi nota 24).

Fiecare stat membru FMI are un cont curent in DST la FMI, utilizat pentru derularea acordurilor de imprumut si a altor operatiuni aferente intre statele membre si FMI. Acest cont este purtator de dobanda la acelasi nivel ca si dobanzile la alocatiile FMI in DST (vezi nota 24).

16. Alte participatii externe

	31 decembrie 2003	31 decembrie 2002
<i>In miliarde lei</i>		
Cota de participare a Romaniei la BIRD	994	1.167
Cota de participare a Romaniei la BERD	881	912
Participarea la capitalul Bancii Reglementelor Internationale	484	371
Cota de participare a Romaniei la alte institutii financiare internationale (IFC, MIGA)	151	179
Total	2.510	2.629

Banca Nationala a Romaniei

Note la situatiile financiare

17. Aur si alte metale pretioase

	31 decembrie 2003	31 decembrie 2002
<i>In miliarde lei</i>		
Lingouri de aur in forma standard	18.508	17.803
Aur la alte standarde	633	759
Alte metale pretioase	118	467
Total	19.259	19.029

18. Valori mobiliare interne, disponibile pentru vanzare

La 31 decembrie 2003, titlurile de stat emise de Guvernul Roman in lei erau in valoare de 5 miliarde lei (31 decembrie 2002: 2.913 miliarde lei).

Titlurile de stat in lei au o rata de dobanda variabila in functie de fluctuatiile pietei. La 31 decembrie 2003, rata de dobanda se situa la nivelul de 20,4% pe an (2002: intre 20,4% si 23,7% pe an).

19. Credite acordate bancilor si altor institutii financiare

Activitatea de creditare este concentrata mai ales asupra bancilor si institutiilor financiare domiciliata in Romania. Concentrarea riscului pe tip de client la 31 decembrie 2003 si 31 decembrie 2002 se prezinta astfel:

	31 decembrie 2003	31 decembrie 2002
<i>In miliarde lei</i>		
Credite negarantate acordate bancilor romanesti si altor institutii financiare	2.094	3.545
Imprumuturi acordate angajatilor	11	16
Minus: provizion pentru deprecierea valorii	(494)	(613)
Total	1.611	2.948

Note la situatiile financiare

19. Credite acordate bancilor si altor institutii financiare (*continuare*)

La 31 decembrie 2003 nivelul creditelor neperformante clasificate ca “indoielnice” sau “irecuperabile” era de 494 miliarde lei (31 decembrie 2002: 613 miliarde lei).

Ratele dobanzilor pentru creditele acordate bancilor locale si altor institutii financiare fac subiectul unor modificari periodice. La 31 decembrie 2003 ratele se situau intre 2,4% si 15,0% pe an (2002: intre 2,7% si 15,0% pe an).

Provizionul pentru credite este determinat pe baza unei estimari a recuperarii creditelor acordate bancilor romanesti si altor institutii financiare.

Provizionul pentru deprecierea valorii creditelor si avansurilor acordate bancilor si altor institutii financiare poate fi detaliat dupa cum urmeaza:

	31 decembrie 2003	31 decembrie 2002
<i>In miliarde lei</i>		
Sold la inceputul anului	613	799
Efectul hiperinflatiei	(75)	(121)
Diminuare neta de provizion pentru deprecierea creditelor prin contul de profit si pierdere	(44)	(65)
	<hr/>	<hr/>
Sold la sfarsitul anului	494	613
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

Banca Nationala a Romaniei

Note la situatiile financiare

20. Imobilizari

	Terenuri si cladiri	Mobilier si echipament informatic	Imobilizari in curs	Imobilizari neutilizate in cursul normal al activitatii	Total
<i>In miliarde lei</i>					
Cost					
La 1 ianuarie 2003	2.841	902	196	1.217	5.156
Intrari	46	43	57	14	160
Iesiri	(472)	(17)	-	-	(489)
Transferuri	87	17	(104)	-	-
	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>
La 31 decembrie 2003	2.502	945	149	1.231	4.827
	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>
<i>Amortizare cumulata si provizion pentru pierderi din depreciere</i>					
La 1 ianuarie 2003	777	679	34	336	1.826
Amortizarea in cursul anului	75	41	-	22	138
Iesiri	(82)	(9)	-	-	(91)
	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>
La 31 decembrie 2003	770	711	34	358	1.873
	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>
Valoare neta contabila					
La 31 decembrie 2003	1.732	234	115	873	2.954
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>
La 31 decembrie 2002	2.064	223	162	881	3.330
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

La 31 decembrie 2003 Banca a inclus in conturile de imobilizari echipamente cumparate in leasing in suma de 101 miliarde lei (2002: 144 miliarde lei). La sfarsitul contractului de leasing, Banca are optiunea de a cumpara echipamentele la valoarea reziduala.

Banca Nationala a Romaniei

Note la situatiile financiare

21. Alte active interne

	31 decembrie 2003	31 decembrie 2002
<i>In miliarde lei</i>		
Dobanda de incasat	122	156
Minus provizionul pentru dobanda restanta de incasat	(61)	(70)
<i>Dobanda de incasat, net</i>	61	86
Impozit de primit	1.631	1.855
Alte sume de primit de la Guvern	630	1.551
Investitie de capital in TRANSFOND SA	39	39
Alte active	103	110
Total	2.464	3.641

22. Conturi curente si depozite atrase de la banci si alte institutii financiare

La 31 decembrie 2003, depozitele la vedere atrase de la institutii financiare internationale erau de 820 miliarde lei (31 decembrie 2002: 821 miliarde lei).

Banca nu plateste dobanda la depozitele la vedere atrase de la alte institutii financiare din strainatate.

23. Fond pentru participatii la institutiile internationale

Banca a inregistrat la acest post fondurile guvernamentale reprezentand cota de participare la alte institutii financiare internationale.

Banca Nationala a Romaniei

Note la situatiile financiare

24. Fondul Monetar International

	31 decembrie 2003	31 decembrie 2002
<i>In miliarde lei</i>		
Depozite de la FMI	49.898	53.583
Alocatii in DST de la FMI	3.679	3.950
Acorduri de finantare standby	18.645	13.928
Facilitati de finantare pentru transformarea sistemica	760	2.452
Total	72.982	73.913

Banca a inregistrat in alocatiile in DST un imprumut nerambursabil cu aceeasi rata de dobanda ca si contul curent in DST la FMI. La 31 decembrie 2003 alocatiile in DST de la FMI sunt purtatoare ale unei rate de dobanda de 1,5% pe an (vezi nota 15).

Intre 1992 si 2003, Romania si FMI au semnat patru acorduri stand-by pentru o suma totala de 1.636 milioane DST cu scopul principal de a sustine balanta de plati externe pe termen scurt. La 31 decembrie 2003 din fondurile stand-by utilizate era datorata suma de 384,9 milioane DST (2002: 267,7 milioane DST).

Intre 1993 si 1995 Romania a beneficiat de asemenea de fonduri FMI destinate transformarii sistemice. Scopul acestor programe de finantare este asistenta financiara pentru tari care isi pierd pietele traditionale de export. Suma datorata la 31 decembrie 2003 este de 15,7 milioane DST (2002: 47,1 milioane DST).

Facilitatile stand-by si facilitatile pentru transformare sistemica sunt purtatoare ale unei rate variabile de dobanda, calculata de FMI, care la 31 decembrie 2003 este de 2,1% pe an.

25. Numerar in circulatie

	31 decembrie 2003	31 decembrie 2002
<i>In miliarde lei</i>		
Bancnote	64.365	59.542
Monede	845	761
Total	65.210	60.303

Banca Nationala a Romaniei

Note la situatiile financiare

26. Conturi curente si depozite atrase de la banci si alte institutii financiare

	31 decembrie 2003	31 decembrie 2002
<i>In miliarde lei</i>		
Conturi curente pentru rezerva minima obligatorie in lei – banci din Romania	33.294	31.517
Conturi curente pentru rezerva minima obligatorie in valuta – banci din Romania	57.042	49.385
Depozite pe termen scurt ale bancilor din Romania si altor institutii financiare	71.815	75.405
Total	162.151	156.307

Depozitele pe termen scurt ale bancilor din Romania si ale altor institutii financiare sunt purtatoare de rata de dobanda variabila in functie de fluctuatiile pietei.

27. Conturi curente ale Trezoreriei Statului

	31 decembrie 2003	31 decembrie 2002
<i>In miliarde lei</i>		
Conturi curente in lei ale Trezoreriei Statului	6.410	7.814
Conturi curente in valuta ale Trezoreriei Statului	5.497	3.558
Total	11.907	11.372

Conturile curente ale Trezoreriei Statului sunt purtatoare de rata de dobanda variabila in functie de fluctuatiile pietei.

Banca Nationala a Romaniei

Note la situatiile financiare

28. Creante si datorii privind impozitul amanat pe profit

Creantele si datoriile privind impozitul amanat la 31 decembrie 2003 si 2002 sunt atributabile elementelor detaliate in tabelul urmatoar:

	31 decembrie 2003			31 decembrie 2002		
	Active	Pasive	Net	Active	Pasive	Net
<i>In miliarde lei</i>						
Reevaluarea stocului de aur si a activelor si pasivelor externe	-	72.180	72.180	-	53.355	53.355
Provizioane	(1.294)	-	(1.294)	(1.769)	-	(1.769)
Ajustari ale valorii imobiliarilor legate de hiperinflatie	-	707	707	-	570	570
Ajustarea pentru valoarea justa a valorilor mobiliare	(273)	-	(273)		1.137	1.137
Alte elemente		33	33	(223)	-	(223)
Total	(1.567)	72.920	71.353	(1.992)	55.062	53.070
Impozit amanat pe profit (80%)			57.082			42.456

Modificarile legate de datoriile cu impozitul amanat pe profit sunt prezentate mai jos:

	31 decembrie 2003	31 decembrie 2002
<i>In miliarde lei</i>		
Sold la inceputul anului	42.456	24.068
Cheltuiala cu impozitul amanat	14.626	18.388
Sold la sfarsitul anului	57.082	42.456

Banca Nationala a Romaniei

Note la situatiile financiare

29. Alte datorii interne

	31 decembrie 2003	31 decembrie 2002
<i>In miliarde lei</i>		
Dobanzi de plata	771	1.832
Provizioane pentru garantii emise	100	118
Alte datorii interne	84	110
Total	955	2.060

30. Tranzactii cu entitati aflate in relatii speciale

Guvernul prin intermediul Trezoreriei Statului dispune de conturi curente la Banca (vezi nota 27) care nu fac obiectul comisiunilor si taxelor de administrare. In plus, Banca actioneaza ca agent de inregistrare al Trezoreriei Statului in ceea ce priveste titlurile de stat si certificatele de trezorerie, administreaza rezervele valutare internationale si asigura serviciul datoriei publice externe a Romaniei.

Banca exercita de asemenea, prin intermediul membrilor Consiliului de Administratie, o influenta asupra altor doua institutii de stat: Imprimeria BNR si Monetaria Statului. Totalul achizitiilor de bancnote si monede efectuate de Banca de la cele doua entitati in decursul anului s-au ridicat la 113 miliarde lei. La data de 31 decembrie 2003 nu exista nici o datorie de plata catre aceste doua entitati.

Banca exercita o influenta semnificativa asupra TRANSFOND S.A. (vezi nota 2c), o entitate creata in anul 2000 pentru a externaliza activitatea Bancii de decontare a operatiunilor interbancare intre bancile din Romania. TRANSFOND SA primeste pentru serviciile prestate 95% din comisionul primit de Banca de la bancile participante la decontare. Totalul comisiunilor platite de catre Banca catre TRANSFOND S.A. in anul 2003 a fost de 693 miliarde lei.

Note la situatiile financiare

31. Valoarea justa a instrumentelor financiare

Valoarea justa este valoarea pentru care un instrument financiar poate fi tranzactionat, de bunavoie, intre parti aflate in cunostinta de cauza, in cadrul unor tranzactii in care pretul este determinat obiectiv in conditii normale. Ea reprezinta o aproximare generala a valorii posibile care ar putea sa nu fie realizata efectiv niciodata.

Banca este influentata de fluctuatiile unor variabile economice, printre care:

- a) ratele de schimb ale altor monede raportate la leu sau alte monede;
- b) pretul de piata al altor produse similare;
- c) ratele dobanzilor.

Instrumentele financiare ale Bancii, asa cum sunt definite in conformitate cu cerintele respective, includ activele si pasivele financiare inregistrate in bilantul contabil.

Plasamentele pe termen scurt, incluzand conturile curente si plasamentele bancare (inclusiv depozitele in aur) se inregistreaza in situatiile financiare la valoarea de cumparare (cost), care aproximeaza valoarea lor justa deoarece aceste instrumente au scadenta imediata si se pot converti in numerar sau deconta fara cheltuieli semnificative de tranzactionare.

Investitiile Bancii in societatile comerciale care nu sunt cotate la bursa sunt raportate la costul ajustat la inflatie minus provizionul pentru depreciere, deoarece conducerea Bancii nu considera ca valoarea justa a acestor investitii inregistrate la cost este diferita in mod semnificativ de valoarea contabila.

Valorile mobiliare externe detinute pentru tranzactionare si disponibile pentru vanzare ale Bancii sunt raportate la valoarea justa, care se bazeaza pe cotationa pretului de piata la data bilantului fara deducerea cheltuielilor de tranzactionare.

Valorile mobiliare interne disponibile pentru vanzare ale Bancii sunt raportate la cost (inclusiv dobanda de incasat) avand in vedere ca valoarea justa estimata folosind tehnica analizei fluxurilor de numerar actualizate nu este semnificativ diferita de valoarea contabila.

Conducerea Bancii estimeaza ca valoarea justa a creditelor acordate bancilor si altor institutii financiare este costul amortizat raportat in situatiile financiare deoarece in prezent nu exista o piata pentru aceste instrumente financiare care ar putea facilita obtinerea de preturi comparative pentru aceste instrumente. In plus, valoarea actualizata a fluxurilor de numerar viitoare este considerata a nu fi diferita semnificativ de valoarea contabila a creditelor acordate bancilor si altor institutii financiare deoarece Banca actualizeaza periodic la piata dobanzile aferente acestor instrumente financiare.

Depozitele de la banci si alte institutii financiare sunt raportate la cost. Aceste instrumente au in general o scadenta scurta sau sunt purtatoare de dobanzi care reflecta conditiile actuale ale pietei. Datorita actualizarii periodice contractuale a ratelor de dobanzi aferente acestor instrumente, conducerea Bancii considera ca valoarea justa nu este semnificativ diferita de valoarea contabila a depozitelor de la banci si alte institutii financiare.

Banca Nationala a Romaniei

Note la situatiile financiare

32. Riscul valutar

Activele in lei si in valuta la 31 decembrie 2003 pot fi analizate astfel:

	ROL	EUR	USD	DST	Aur	Altele	Total
<i>In miliarde lei</i>							
Active externe							
Depozite in aur la alte banci	-	-	-	-	26.828	-	26.828
Numerar si echivalente de numerar	-	4.894	35	-	-	999	5.928
Plasamente la banci	-	6.733	11.063	-	-	11.861	29.657
Active financiare detinute pentru tranzactionare	-	-	3.290	-	-	-	3.290
Valori mobiliare externe, disponibile pentru vanzare	-	142.386	82.764	-	-	-	225.150
Fondul Monetar International	-	-	-	49.907	-	-	49.907
Alte participatii externe	894	333	799	-	-	484	2.510
Total active externe	894	154.346	97.951	49.907	26.828	13.344	343.270
Active interne							
Aur si alte metale pretioase	-	-	-	-	19.141	118	19.259
Valori mobiliare, disponibile pentru vanzare	5	-	-	-	-	-	5
Credite acordate bancilor si altor institutii financiare	1.611	-	-	-	-	-	1.611
Imobilizari	2.954	-	-	-	-	-	2.954
Alte active interne	2.464	-	-	-	-	-	2.464
Total active interne	7.034	-	-	-	19.141	118	26.293
Total active	7.928	154.346	97.951	49.907	45.969	13.462	369.563

Banca Nationala a Romaniei

Note la situatiile financiare

32. Riscul valutar (continuare)

Datoriile in lei si in valuta la 31 decembrie 2003 pot fi analizate astfel:

	ROL	EUR	USD	DST	Aur	Altele	Total
<i>In miliarde lei</i>							
Datorii externe							
Conturi curente si depozite atrase de la banci si alte institutii financiare	820	-	-	-	-	-	820
Fond pentru participatii la institutiile internationale	894	333	799	-	-	484	2.510
Fondul Monetar International	-	-	-	72.982	-	-	72.982
Alte datorii externe	-	153	-	83	-	-	236
Total datorii externe	1.714	486	799	73.065	-	484	76.548
Numerar in circulatie	65.210	-	-	-	-	-	65.210
Datorii interne							
Conturi curente si depozite atrase de la banci si alte institutii financiare	105.108	492	56.551	-	-	-	162.151
Conturile curente ale Trezoreriei Statului	6.411	5.267	229	-	-	-	11.907
Datorii privind impozitul amanat pe profit	57.082	-	-	-	-	-	57.082
Alte datorii interne	955	-	-	-	-	-	955
Total datorii interne	169.556	5.759	56.780	-	-	-	232.095
Total datorii	236.480	6.245	57.579	73.065	-	484	373.853
Active nete / (pasive)	(228.552)	148.101	40.372	(23.158)	45.969	12.978	(4.290)*

* reprezinta capitalurile proprii ale Bancii

Banca Nationala a Romaniei

Note la situatiile financiare

32. Riscul valutar (continuare)

Activele in lei si in valuta la 31 decembrie 2002 pot fi analizate astfel:

	ROL	EUR	USD	DST	Aur	Altele	Total
<i>In miliarde lei</i>							
Active externe							
Depozite in aur la alte banci	-	-	-	-	25.848	-	25.848
Numerar si echivalente de numerar	-	5.614	37	-	-	257	5.908
Plasamente la banci	-	9.126	9.396	-	-	10.688	29.210
Active financiare detinute pentru tranzactionare	-	51.633	13.593	-	-	-	65.226
Valori mobiliare externe, disponibile pentru vanzare	-	41.198	95.399	-	-	-	136.597
Fondul Monetar International	-	-	-	53.669	-	-	53.669
Alte participatii externe	1.051	269	938	-	-	371	2.629
Total active externe	1.051	107.840	119.363	53.669	25.848	11.316	319.087
Active interne							
Aur si alte metale pretioase	-	-	-	-	18.562	467	19.029
Valori mobiliare, disponibile pentru vanzare	2.913	-	-	-	-	-	2.913
Credite acordate bancilor si altor institutii financiare	2.948	-	-	-	-	-	2.948
Imobilizari	3.330	-	-	-	-	-	3.330
Alte active interne	3.641	-	-	-	-	-	3.641
Total active interne	12.832	-	-	-	18.562	467	31.861
Total active	13.883	107.840	119.363	53.669	44.410	11.783	350.948

Banca Nationala a Romaniei

Note la situatiile financiare

32. Riscul valutar (continuare)

Datoriile in lei si in valuta la 31 decembrie 2002 pot fi analizate astfel:

	ROL	EUR	USD	DST	Aur	Altele	Total
<i>In miliarde lei</i>							
Datorii externe							
Conturi curente si depozite atrase de la banci si alte institutii financiare	821	-	-	-	-	-	821
Fond pentru participatii la institutiile internationale	1.050	270	938	-	-	371	2.629
Fondul Monetar International	-	-	-	73.913	-	-	73.913
Alte datorii externe	129	165	-	86	-	-	380
Total datorii externe	2.000	435	938	73.999	-	371	77.743
Numerar in circulatie	60.303	-	-	-	-	-	60.303
Datorii interne							
Conturi curente si depozite atrase de la banci si alte institutii financiare	106.922	558	48.827	-	-	-	156.307
Conturile curente ale Trezoreriei Statului	7.813	2.724	835	-	-	-	11.372
Datorii privind impozitul amanat pe profit	42.456	-	-	-	-	-	42.456
Alte datorii interne	2.060	-	-	-	-	-	2.060
Total datorii interne	159.251	3.282	49.662	-	-	-	212.195
Total datorii	221.554	3.717	50.600	73.999	-	371	350.241
Active nete / (pasive)	(207.671)	104.123	68.763	(20.330)	44.410	11.412	707*

* reprezinta capitalurile proprii ale Bancii

Banca Nationala a Romaniei

Note la situatiile financiare

33. Riscul de lichiditate

Pe baza perioadei ramase de la data bilantului contabil pana la prima data dintre data contractuala a scadentei si data contractuala a actualizarii ratei dobanzii, activele Bancii la 31 decembrie 2003 pot fi analizate dupa cum urmeaza:

<i>In miliarde lei</i>	Pana la 1 luna	1 luna pana la 3 luni	3 luni pana la 1 an	1 an pana la 5 ani	Peste 5 ani	Fara scadenta	Total
Active externe							
Depozite in aur la alte banci	6.343	15.705	4.780	-	-	-	26.828
Numerar si echivalente de numerar	5.928	-	-	-	-	-	5.928
Plasamente la banci	23.503	6.154	-	-	-	-	29.657
Active financiare detinute pentru tranzactionare	-	-	3.290	-	-	-	3.290
Valori mobiliare externe, disponibile pentru vanzare	10.242	15.719	16.973	182.216	-	-	225.150
Fondul Monetar International	9	-	-	-	-	49.898	49.907
Alte participatii externe	-	-	-	-	-	2.510	2.510
Total active externe	46.025	37.578	25.043	182.216	-	52.408	343.270
Active interne							
Aur si alte metale pretioase	-	-	-	-	-	19.259	19.259
Valori mobiliare, disponibile pentru vanzare	-	5	-	-	-	-	5
Credite acordate bancilor si altor institutii financiare	11	-	1.600	-	-	-	1.611
Imobilizari	-	-	-	-	-	2.954	2.954
Alte active interne	40	-	121	-	-	2.303	2.464
Total active interne	51	5	1.721	-	-	24.516	26.293
Total active	46.076	37.583	26.764	182.216	-	76.924	369.563

Banca Nationala a Romaniei

Note la situatiile financiare

33. Riscul de lichiditate (continuare)

Pe baza perioadei ramase de la data bilantului contabil pana la prima data dintre data contractuala a scadentei si data contractuala a actualizarii ratei dobanzii, datoriile Bancii la 31 decembrie 2003 pot fi analizate dupa cum urmeaza:

In miliarde lei

	Pana la 1 luna	1 luna pana la 3 luni	3 luni pana la 1 an	1 an pana la 5 ani	Peste 5 ani	Fara scadenta	Total
Datorii externe							
Conturi curente si depozite atrase de la banci si alte institutii financiare	820	-	-	-	-	-	820
Fond pentru participatii la institutiile internationale	-	-	-	-	-	2.510	2.510
Fondul Monetar International	19.405	-	-	-	-	53.577	72.982
Alte datorii externe	88	-	21	127	-	-	236
Total datorii externe	20.313	-	21	127	-	56.087	76.548
Numerar in circulatie	-	-	-	-	-	65.210	65.210
Datorii interne							
Conturi curente si depozite atrase de la banci si alte institutii financiare	90.336	71.815	-	-	-	-	162.151
Conturile curente ale Trezoreriei Statului	11.907	-	-	-	-	-	11.907
Datorii privind impozitul amanat pe profit	-	-	-	-	-	57.082	57.082
Alte datorii interne	823	32	-	-	-	100	955
Total datorii interne	103.066	71.847	-	-	-	57.182	232.095
Total datorii	123.379	71.847	21	127	-	178.479	373.853
Excedent/(deficit) de lichiditate	(77.303)	(34.264)	26.743	182.089	-	(101.555)	(4.290)

* reprezinta capitalurile proprii ale Bancii

Banca Nationala a Romaniei

Note la situatiile financiare

33. Riscul de lichiditate (continuare)

Pe baza perioadei ramase de la data bilantului contabil pana la prima data dintre data contractuala a scadentei si data contractuala a actualizarii ratei dobanzii, activele Bancii la 31 decembrie 2002 pot fi analizate dupa cum urmeaza:

<i>In miliarde lei</i>	Pana la 1 luna	1 luna pana la 3 luni	3 luni pana la 1 an	1 an pana la 5 ani	Peste 5 ani	Fara scadenta	Total
Active externe							
Depozite in aur la alte banci	6.175	15.649	4.024	-	-	-	25.848
Numerar si echivalente de numerar	5.908	-	-	-	-	-	5.908
Plasamente la banci	18.121	11.089	-	-	-	-	29.210
Active financiare detinute pentru tranzactionare	18.711	23.625	9.297	13.593	-	-	65.226
Valori mobiliare externe, disponibile pentru vanzare	29.330	15.146	26.081	43.017	23.023	-	136.597
Fondul Monetar International	86	-	-	-	-	53.583	53.669
Alte participatii externe	-	-	-	-	-	2.629	2.629
Total active externe	78.331	65.509	39.402	56.610	23.023	56.212	319.087
Active interne							
Aur si alte metale pretioase	-	-	-	-	-	19.029	19.029
Valori mobiliare, disponibile pentru vanzare	238	2.675	-	-	-	-	2.913
Credite acordate bancilor si altor institutii financiare	-	-	2.263	685	-	-	2.948
Imobilizari	-	-	-	-	-	3.330	3.330
Alte active interne	3.493	-	-	16	-	132	3.641
Total active interne	3.731	2.675	2.263	701	-	22.491	31.861
Total active	82.062	68.184	41.665	57.311	23.023	78.703	350.948

Banca Nationala a Romaniei

Note la situatiile financiare

33. Riscul de lichiditate (continuare)

Pe baza perioadei ramase de la data bilantului contabil pana la prima data dintre data contractuala a scadentei si data contractuala a actualizarii ratei dobanzii, datoriile Bancii la 31 decembrie 2002 pot fi analizate dupa cum urmeaza:

In miliarde lei

	Pana la 1 luna	1 luna pana la 3 luni	3 luni pana la 1 an	1 an pana la 5 ani	Peste 5 ani	Fara scadenta	Total
Datorii externe							
Conturi curente si depozite atrase de la banci si alte institutii financiare	821	-	-	-	-	-	821
Fond pentru participatii la institutiile internationale	-	-	-	-	-	2.629	2.629
Fondul Monetar International	16.380	-	-	-	-	57.533	73.913
Alte datorii externe	215	5	37	123	-	-	380
Total datorii externe	17.416	5	37	123	-	60.162	77.743
Numerar in circulatie	-	-	-	-	-	60.303	60.303
Datorii interne							
Conturi curente si depozite atrase de la banci si alte institutii financiare	134.128	21.995	-	-	-	184	156.307
Conturile curente ale Trezoreriei Statului	11.372	-	-	-	-	-	11.372
Datorii privind impozitul amanat pe profit	-	-	-	-	-	42.456	42.456
Alte datorii interne	1.486	456	-	-	-	118	2.060
Total datorii interne	146.986	22.451	-	-	-	42.758	212.195
Total datorii	164.402	22.456	37	123	-	163.223	350.241
Excedent/(deficit) de lichiditate	(82.340)	45.728	41.628	57.188	23.023	(84.520)	707*

* reprezinta capitalurile proprii ale Bancii

Banca Nationala a Romaniei

Note la situatiile financiare

34. Angajamente si contingente

Banca a emis garantii cu o valoare reala de 100 miliarde lei la 31 decembrie 2003, inregistrate ca alte datorii (vezi nota 29). Banca, pe baza estimarilor avocaticilor, a inregistrat un provizion pentru contingente aferent valorii nominale totale a garantiilor acordate luand in calcul situatia in care Banca ar fi obligata sa efectueze toate platile.

Banca nu a inregistrat un provizion pentru celelalte procese deoarece a considerat ca nu este probabila inregistrarea unor pierderi semnificative din aceste litigii.

In 2001 Romania si FMI au incheiat un acord asupra unui imprumut stand-by pentru a sustine balanta de plati externe pe termen scurt, in valoare totala de 300 milioane DST care expira la 15 octombrie 2003. Suma neutilizata la 31 decembrie 2003 era zero.

Participatiile la institutiile financiare internationale (BIRD, BERD, MIGA) sunt sustinute prin angajamente scrise emise de catre Ministerul Finantelor Publice iar valoarea lor la 31 decembrie 2003 se ridica la 127 miliarde lei.

35. Reconcilierea pierderii determinate conform standardelor contabile romanesti cu pierderea IFRS

	2003
<i>In miliarde lei</i>	
Piedere neta conform standardelor contabile romanesti	(9.676)
Reevaluare soldurilor cu FMI denuminate in DST	(1.275)
Reevaluarea activelor si pasivelor externe si a stocului de aur	26.081
Valoarea de piata a valorilor mobiliare	(273)
Ajustarile la hiperinflatie, pierderea aferenta elementelor bilantiere nemonetare	(4.936)
Cheltuiala cu impozitul amanat	(14.626)
Alte ajustari	(292)
	<hr/>
Pierdere neta dupa impozitare (conform IFRS)	(4.997)
	<hr/> <hr/>

Note la situatiile financiare

36. Evenimente ulterioare datei bilantului

In iunie 2004, Parlamentul Romaniei a aprobat noua Lege privind Statutul Bancii Nationale a Romaniei (Legea). Scopul Legii este sa asigure armonizarea Statutului Bancii cu legislatia Uniunii Europene si, in special, cu prevederile referitoare la independenta bancii centrale din cadrul Tratatului CE si cu observatiile Raportului privind progresul Romaniei pe calea aderarii la Uniunea Europeana. In cazul particular al raportarii financiare, scopul Legii este sa asigure asimilarea celor mai bune practici europene. Astfel, printre alte schimbari, Legea stipuleaza urmatoarele :

- la data de 31 decembrie 2004, capitalul Bancii va fi majorat la 300 miliarde lei prin incorporarea sumelor existente la acea data in fondul de rezerva ;
- incepand cu data de 1 ianuarie 2005, situatiile financiare ale Bancii vor fi intocmite conform principiilor si regulilor contabile prevazute de standardele internationale de contabilitate, aplicabile bancilor centrale, recunoscute de Banca Centrala Europeana si vor cuprinde : bilantul, contul de profit si pierdere si notele explicative ;
- incepand cu data de 1 ianuarie 2005, Banca, in calitate de institutie publica (cu capital integral de stat), va vira la bugetul statului o cota de 80% din veniturile nete, inlocuind astfel impozitul pe profit in proportie de 80% ce se aplica in prezent. Intrarea in vigoare a prevederii mentionate anterior este legata de procedura de armonizare a Codului Fiscal. Ministerul Finantelor Publice a inceput deja aceasta procedura prin elaborarea unei Ordonante pentru modificarea Codului Fiscal, ce va fi promulgata de Parlamentul Romaniei prin aprobarea sa ulterioara. In cazul acestei aprobari, este posibil ca estimarea managementului privind impozitul amanat sa se modifice. Modificarea asteptata a legislatiei fiscale ar avea un impact pozitiv semnificativ asupra situatiilor financiare ale Bancii (valoarea impactului va fi determinata ulterior in masura in care noi detalii vor fi disponibile).

Legea mentionata mai sus a fost publicata in Monitorul Oficial din data de 30 iunie 2004 si va intra in vigoare in data de 31 iulie 2004, cu exceptia unor prevederi ce reglementeaza raportarea financiara care vor intra in vigoare din data de 1 ianuarie 2005.