



**ProCredit Bank S.A.**

**Situatii Financiare  
31 decembrie 2010**

**Intocmite in conformitate cu  
Standardele Internationale de Raportare  
Financiara adoptate de Uniunea Europeana**

## Cuprins

Raportul auditorului independent	
Situatia rezultatului global	1
Situatia pozitiei financiare	2
Situatia modificarilor capitalurilor proprii	3-4
Situatia fluxurilor de trezorerie	5-6
Note la situatiile financiare	7-66

## Situatia a rezultatului global

Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2010

Prezentata in EUR	Nota	2010	2009
Venituri din dobanzi		35.043.173	42.288.683
Cheltuieli cu dobanzile		(12.936.265)	(23.455.301)
<b>Venituri nete din dobanzi</b>	<b>7</b>	<b>22.106.908</b>	<b>18.833.382</b>
Venituri din speze si comisioane		3.050.115	2.937.534
Cheltuieli cu speze si comisioane		(508.182)	(418.438)
<b>Venituri nete din speze si comisioane</b>	<b>8</b>	<b>2.541.933</b>	<b>2.519.096</b>
Venituri nete din tranzactionare	9	1.013.695	918.290
Alte venituri operationale		300.918	372.321
<b>Venituri operationale</b>		<b>25.963.454</b>	<b>22.643.089</b>
Cheltuieli nete cu provizioanele pentru deprecierea valorii activelor financiare	10	(4.801.864)	(4.032.600)
Cheltuieli cu personalul	12	(11.652.770)	(12.317.761)
Cheltuieli cu chiriile		(4.009.394)	(4.347.170)
Cheltuieli cu amortizarea si deprecierea	18,19	(2.316.718)	(2.591.752)
Alte cheltuieli operationale	11	(6.714.464)	(5.989.751)
<b>Cheltuieli operationale</b>		<b>(29.495.210)</b>	<b>(29.279.034)</b>
<b>Pierdere inainte de impozitare</b>		<b>(3.531.756)</b>	<b>(6.635.945)</b>
Impozit pe profit	13	369.679	1.443.009
<b>Pierdere neta a exercitiului financiar</b>		<b>(3.162.077)</b>	<b>(5.192.936)</b>
<b>Situatia altor elemente ale rezultatului global, net de impozit</b>			
Efectul conversiei (*)		(243.496)	(1.462.128)
Rezerva din reevaluare			
<b>Situatia altor elemente ale rezultatului global, net de impozit</b>		<b>(243.496)</b>	<b>(1.462.128)</b>
<b>Situatia rezultatului global aferent exercitiului financiar</b>		<b>(3.405.573)</b>	<b>(6.655.064)</b>


(\*) vezi nota 3.a

Situatia rezultatului global trebuie citita impreuna cu notele la situatiile financiare, parte integranta a acestora, prezentate in paginile 7-66. Situatiile financiare au fost aprobate de Consiliul de Administratie in data de 12 aprilie 2011 si au fost semnate in numele acestuia de catre:

Dr. Ilinca Rosetti  
Director General



Heribert Kailbach  
Director General Adjunct




## Situatia pozitiei financiare

Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2010

Prezentata in EUR	Nota	31 decembrie 2010	31 decembrie 2009
<b>Active</b>			
Numerar si disponibil la Banca Nationala a Romaniei	14	46.881.293	64.880.319
Creante asupra institutiilor de credit	15	991.920	1.535.027
Creante asupra clientilor	17	170.526.084	174.423.600
Titluri de valoare detinute pentru vanzare	28	3.480.127	9.411.905
Participatii	16	86.305	87.460
Imobilizari corporale	19	4.229.326	5.565.270
Imobilizari necorporale	18	461.972	563.159
Creante privind impozitul amanat	13	1.584.165	1.237.293
Alte active	20	1.471.968	1.569.930
<b>Total active</b>		<b>229.713.160</b>	<b>259.273.963</b>
<b>Datorii</b>			
Datorii privind institutiile de credit	25	200.012	-
Datorii privind clientela	21	144.049.401	133.563.751
Imprumuturi de la banci si alte institutii financiare	22	52.725.697	94.337.308
Datorii subordonate	24	8.929.648	8.928.206
Alte datorii	23	956.621	1.285.365
<b>Total datorii</b>		<b>206.861.379</b>	<b>238.114.630</b>
<b>Capitaluri proprii</b>			
Capital social si prime de emisiune	26	32.555.479	27.844.530
Rezerve	27	1.585.838	1.607.067
Rezultat reportat		(11.344.291)	(8.281.092)
Rezerva din conversie	3.a	54.755	(11.172)
<b>Total capitaluri proprii</b>		<b>22.851.781</b>	<b>21.159.333</b>
<b>Total datorii si capitaluri proprii</b>		<b>229.713.160</b>	<b>259.273.963</b>



Situatia pozitiei financiare trebuie citita impreuna cu notele la situatiile financiare, parte integranta a acestora, prezentate in paginile 7-66.

Situatiile financiare fost aprobate de Consiliul de Administratie in data de 12 aprilie 2011 si au fost semnate in numele acestuia de catre:

Dr. Ilinca Rosetti  
Director General




Heribert Kailbach  
Director General Adjunct



## Situatia modificarilor capitalurilor proprii

Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2010

<i>Prezentata in EUR</i>	Capital social	Prime de emisiune	Rezerve	Rezultatul reportat	Rezerva din conversie	Total capitaluri proprii
<b>Sold la 1 ianuarie 2010</b>	<b>27.543.274</b>	<b>301.256</b>	<b>1.607.067</b>	<b>(8.281.092)</b>	<b>(11.172)</b>	<b>21.159.333</b>
<b>Total rezultat global aferent exercitiului financiar</b>						
Pierdere neta a exercitiului financiar	-	-	-	(3.162.077)	-	(3.162.077)
<b>Alte elemente ale rezultatului global, dupa impozitare</b>						
Efectul convesiei (*)	(383.094)	(3.978)	(21.229)	98.878	65.927	(243.496)
Situatia altor elemente ale rezultatului global, net de taxe	(383.094)	(3.978)	(21.229)	98.878	65.927	(243.496)
<b>Situatia rezultatului global aferent exercitiului financiar</b>	<b>(383.094)</b>	<b>(3.978)</b>	<b>(21.229)</b>	<b>3.063.199</b>	<b>65.927</b>	<b>(3.405.573)</b>
<b>Tranzactii cu actionarii, inregistrate in capitalurile proprii</b>						
Contributii ale actionarilor	5.098.021	-	-	-	-	5.098.021
<b>Total contributii ale actionarilor</b>	<b>5.098.021</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>5.098.021</b>
<b>Sold la 31 decembrie 2010</b>	<b>32.258.201</b>	<b>297.278</b>	<b>1.585.838</b>	<b>(11.344.291)</b>	<b>54.755</b>	<b>22.851.781</b>

(\*)vezi nota 3.a

Situatia modificarilor capitalurilor proprii trebuie citita impreuna cu notele la situatiile financiare, parte integranta a acestora, prezentate in paginile 7-66.



## Situatia modificarilor capitalurilor proprii

Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2009

<i>Prezentata in EUR</i>	Capital social	Prime de emisiune	Rezerve	Rezultatul reportat	Rezerva din conversie	Total capitaluri proprii
Sold la 1 ianuarie 2009	25.979.823	319.626	1.705.058	(3.408.067)	144.857	24.741.297
<b>Total rezultat global aferent exercitiului financiar</b>						
Pierdere neta a exercitiului financiar	-	-	-	(5.192.936)	-	(5.192.936)
<b>Alte elemente ale rezultatului global, dupa impozitare</b>						
Efectul convesiei (*)	(1.509.649)	(18.370)	(97.991)	319.911	(156.029)	(1.462.128)
Situatia altor elemente ale rezultatului global, net de taxe	(1.509.649)	(18.370)	(97.991)	319.911	(156.029)	(1.462.128)
<b>Situatia rezultatului global aferenta exercitiului financiar</b>	<b>(1.509.649)</b>	<b>(18.370)</b>	<b>(97.991)</b>	<b>(4.873.025)</b>	<b>(156.029)</b>	<b>(6.655.064)</b>
<b>Tranzactii cu actionarii, inregistrate in capitalurile proprii</b>						
Contributii ale actionarilor	3.073.100	-	-	-	-	3.073.100
<b>Total contributii ale actionarilor</b>	<b>3.073.100</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>3.073.100</b>
<b>Sold la 31 decembrie 2009</b>	<b>27.543.274</b>	<b>301.256</b>	<b>1.607.067</b>	<b>(8.281.092)</b>	<b>(11.172)</b>	<b>21.159.333</b>

(\*) vezi nota 3.a

Situatia modificarilor capitalurilor proprii trebuie citita impreuna cu notele la situatiile financiare, parte integranta a acestora, prezentate in paginile 7-66.



## Situatia fluxurilor de trezorerie

Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2010

<i>Prezentata in EUR</i>	Note	2010	2009
<b>Fluxul de trezorerie din activitatea de exploatare</b>			
<b>Pierdere a exercitiului financiar</b>		<b>(3.162.077)</b>	<b>(5.192.936)</b>
<b>Ajustari pentru elemente nemonetare:</b>			
Cheltuieli cu amortizarea si deprecierea	18,19	2.316.718	2.591.752
Cheltuieli nete din provizioane pentru deprecierea creditelor si avansurilor	11	1.513.246	2.061.684
Creante asupra clientilor scoase in afara bilantului	11	5.204.656	3.252.915
Pierdere din vanzarea imobilizarilor corporale si necorporale		552.548	88.540
Dobanda atasata si amortizarea comisioaneloraferente fondurilor imprumutate		(747.146)	(2.039.759)
Impozit pe profit	13	(369.679)	(1.443.009)
Venituri din dividende		(1.794)	(2.864)
Diferente de curs valutar		831.735	(1.060.767)
<b>Profit din exploatare inainte de variatia activelor si datoriilor din exploatare</b>		<b>6.138.207</b>	<b>(1.744.443)</b>
Descresterea rezervei minime obligatorii	14	2.852	21.194.904
(Cresterea)/Descresterea creditelor si avansurilor acordate clientilor		(2.818.335)	30.370.679
(Cresterea)/Descresterea altor active	20	(97.963)	481.247
Descresterea depozitelor de la banci		200.000	-
Descresterea/(cresterea) depozitelor de la clienti		10.726.204	(17.141.505)
(Descresterea) altor pasive	23	(328.745)	(871.557)
<b>Fluxul de trezorerie utilizate in/ (rezultate din) activitatea de exploatare</b>		<b>13.822.220</b>	<b>32.289.325</b>
<b>Fluxul de trezorerie din activitatea de investitii</b>			
Achizitii de imobilizari corporale si necorporale	18,19	(1.466.851)	(2.355.313)
Dividende incasate		1.794	2.864
Incasari in numerar din vanzarea imobilizarilor corporale		191.364	-
		<b>(1.273.693)</b>	<b>(2.352.449)</b>
<b>Fluxul de trezorerie utilizate in activitatea de investitii</b>			
<b>Fluxul de trezorerie din activitatea de finantare</b>			
Cresterea capitalului social		5.098.021	3.054.730
Cresterea imprumuturilor de la banci si alte institutii financiare		14.770.000	19.955.537
Rambursarea imprumuturilor de la banci si alte institutii financiare		(56.887.607)	(19.719.613)
Rambursarea obligatiunilor emise		-	(10.420.000)
<b>Fluxul de trezorerie utilizate in/ (rezultate din) activitatea de finantare</b>		<b>(37.019.586)</b>	<b>(7.129.346)</b>



## Situatia fluxurilor de trezorerie (continuare)

Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2010

<i>Prezentata in EUR</i>	Nota	2010	2009
<b>Cresterea neta a soldului de numerar si echivalentelor de numerar</b>			
Numerar si echivalente de numerar la 31 decembrie		36.508.956	13.701.426
Crestere/(descrestere) neta a numerarului si echivalentelor de numerar		(24.471.059)	22.807.530
<b>Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul exercitiului financiar</b>	<b>28</b>	<b>12.037.897</b>	<b>36.508.956</b>
<b>Fluxul de trezorerie din activitatea de exploatare include:</b>			
<i>Prezentata in EUR</i>		<b>2010</b>	<b>2009</b>
Dobanzi incasate		35.043.173	42.288.683
Dobanzi platite		(12.936.265)	(23.455.301)
Speze si comisioane incasate		3.050.115	2.937.534
Speze si comisioane platite		(508.182)	(418.438)
		<b>24.648.841</b>	<b>21.352.478</b>

Situatia fluxurilor de trezorerie trebuie citita impreuna cu notele la situatiile financiare, parte integranta a acestora, prezentate in paginile 7-66.



## Note la situatiile financiare

### 1. Entitatea raportoare

ProCredit Bank S.A. (“Banca” sau “ProCredit”) are sediul social in Romania. Banca a fost infiintata in Romania in luna iulie 2002 (pana in luna noiembrie 2004, Banca s-a numit Banca de Microfinantare MIRO Bank S.A.), si este autorizata de Banca Nationala a Romaniei sa desfasoare operatiuni bancare atat cu persoane fizice cat si cu persoane juridice.

Serviciile bancare oferite clientilor persoane fizice si juridice includ: deschideri de depozite, plati in tara si in strainatate, operatiuni de schimb valutar, linii de credit, imprumuturi pe termen scurt, mediu si lung. Principala activitate a Bancii este finantarea microintreprinderilor si a intreprinderilor mici si mijlocii ce opereaza in Romania.

Banca isi desfasoara activitatea prin sediul central din Bucuresti si prin reseaua de sucursale si agentii ce contine 26 de sucursale (31 decembrie 2009: 29) si 11 agentii (31 decembrie 2009: 14) din Romania.

Adresa sediului social este:

Strada Buzesti, numarul 62 – 64.  
Sector 1, Bucuresti  
Romania

Numarul de angajati la 31 decembrie 2010 a fost de 830 (31 decembrie 2009: 1.006).

Banca este condusa de Consiliul de Administratie format din 5 membri (31 decembrie 2009: 7 membri) ce este condus de Presedinte si de catre Dna. Dr. Ilinca Rosetti in calitate de Director General al Bancii. Componenta Consiliului de Administratie a fost:

<b>Funcția</b>	<b>31 decembrie 2010</b>	<b>31 decembrie 2009</b>
Presedinte	Dr. Anja Lepp	Dr. Anja Lepp
Vice-Presedinte	-	Ana Maria Mihaescu
Membru	Ivaylo Blagoev	Ivaylo Blagoev
Membru	Hanns M. Hagen	Hanns M. Hagen
Membru	Roger Bardo Rihmland	Roger Bardo Rihmland
Membru	Dr. Dietrich Ohse	Dr. Dietrich Ohse
Membru	-	Guadalupe de la Mata



## Note la situatiile financiare

### 2. Bazele intocmirii

#### a) Declaratie de conformitate

Situatiile financiare ale Bancii sunt intocmite in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara adoptate de Uniunea Europeana ("IFRS").

Aceste situatii financiare au fost intocmite in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara "IFRS" in vigoare si care sunt utilizate de catre Banca la data de raportare anuala 31 decembrie 2010.

#### *Diferente intre cerintele IFRS si cele statutare*

Evidentele contabile ale Bancii sunt mentinute in RON, in conformitate cu legislatia contabila din Romania precum si cu reglementarile bancare in vigoare emise de Banca Nationala a Romaniei (conturi statutare).

Aceste conturi au fost retratate pentru a reflecta diferentele existente intre conturile statutare si IFRS. In mod corespunzator, conturile statutare au fost ajustate, in cazul in care a fost necesar, pentru a armoniza aceste situatii financiare, in toate aspectele semnificative, cu IFRS.

Modificarile cele mai importante aduse situatiilor financiare statutare pentru a le alinia IFRS sunt:

- gruparea mai multor elemente detaliate in categorii mai cuprinzatoare;
- metodologia diferita aplicata la calculul provizioanelor pentru pierderile din depreciere;
- inregistrarea impozitului pe profitul amanat; si
- cerintele de prezentare in conformitate cu IFRS.

#### b) Bazele evaluarii

Situatiile financiare au fost intocmite pe baza conventiei valorii juste pentru instrumentele financiare derivate, creantele si datoriile financiare la valoare justa prin contul de profit si pierdere precum si pentru instrumentele financiare disponibile pentru vanzare, cu exceptia acelor pentru care valoarea justa nu a putut fi stabilita in mod credibil.

Alte active si datorii financiare precum si activele si datoriile nefinanciare sunt prezentate la cost amortizat, valoare reevaluată sau cost istoric. Activele non-curente disponibile pentru vanzare sunt prezentate la valoarea cea mai mica dintre valoarea neta contabila si valoarea justa, mai putin costurile legate de vanzare.

#### c) Moneda functionala si de prezentare

Situatiile financiare ale Bancii sunt intocmite in RON, care este moneda functionala a Bancii si sunt prezentate in EURO („EUR”).

Motivul pentru care moneda de prezentare difera de cea functionala il reprezinta conformitatea cu asteptarile investitorilor existenti sau potentiali si a altor parti interesate.



## Note la situatiile financiare

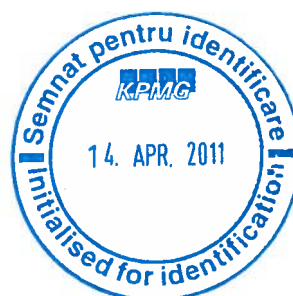
### 2. Bazele de intocmire (continuare)

#### d) Utilizarea estimarilor si judecatilor semnificative

Pregatirea situatiilor financiare in conformitate cu IFRS adoptate de Uniunea Europeana presupune din partea conducerii Bancii utilizarea unor estimari, judecati si presupuneri ce afecteaza aplicarea politicilor contabile, precum si valoarea raportata a activelor, datoriilor, veniturilor si cheltuielilor. Rezultatele actuale pot fi diferite comparativ cu valorile estimarilor.

Estimarile si presupunerile sunt revizuite periodic. Revizuirile estimarilor contabile sunt recunoscute in perioada in care estimarea este revizuita, daca revizuirea afecteaza doar acea perioada, sau in perioadele viitoare in cazul in care revizuirea afecteaza atat perioada curenta, cat si perioadele viitoare.

Judecatile efectuate de catre conducere in aplicarea politicilor contabile care au un efect semnificativ asupra situatiilor financiare, precum si estimarile ce implica un grad semnificativ de incertitudine, sunt prezentate in Notele 4 si 5.



## Note la situatiile financiare

### 3. Metode si politici contabile semnificative

Metodele si politicile contabile semnificative prezentate mai jos au fost aplicate in mod consecvent de catre Banca de-a lungul exercitiilor financiare prezentate in situatiile financiare.

#### a) Moneda straina

##### i. Tranzactii in moneda straina

Operatiunile exprimate in moneda straina sunt inregistrate in lei la cursul oficial de schimb de la data decontarii tranzactiei, Activele si datoriile monetare inregistrate in devize la data intocmirii situatiei pozitiei financiare sunt transformate in moneda functionala la cursul din ziua respectiva.

Castigurile sau pierderile din elementele monetare sunt reprezentate de diferenta dintre costul amortizat exprimat in moneda functionala la inceputul perioadei de raportare, ajustat cu dobanda efectiva si platile din perioada, si costul amortizat in moneda straina transformat in moneda functionala la cursul de inchidere al perioadei. Activele si datoriile nemonetare denumite in moneda straina si care sunt masurate la valoarea justa sunt translatate in moneda functionala la cursul din data la care s-a determinat valoarea justa. Castigurile sau pierderile din decontare sunt recunoscute in contul de profit si pierdere, cu exceptia cazurilor in care diferentele de curs provin din translatarea instrumentelor financiare clasificate ca fiind disponibile pentru vanzare care sunt incluse in rezerva provenind din modificarea valorii juste a acestor instrumente financiare.

Ratele de schimb ale principalelor valute la 31 decembrie 2010 si 31 decembrie 2009 au fost:

Moneda	31 decembrie 2010	31 decembrie 2009	% Crestere
Euro (EUR)	1: RON 4.2848	1: RON 4.2282	1.34 %
US Dollar (USD)	1: RON 3.2045	1: RON 2.9361	9.14%

##### ii. Conversia din moneda functionala in moneda de prezentare

Toate activele si pasivele din cadrul situatiei pozitiei financiare (inclusiv comparativele) au fost convertite din moneda functionala in moneda de prezentare la cursul de inchidere de la data fiecarei situatii a pozitiei financiare prezentate. Elementele de natura veniturilor si cheltuielilor pentru toate perioadele prezentate (inclusiv comparative) au fost convertite utilizand un curs mediu de schimb al perioadei (cu exceptia situatiei in care acest curs mediu nu reprezinta o aproximare rezonabila a efectului cumulativ al ratelor de schimb de la data efectuarii tranzactiilor, caz in care veniturile si cheltuielile sunt convertite la data efectuarii tranzactiilor). Capitalul social, rezultatul reportat si toate celelalte rezerve sunt convertite la cursul de inchidere. Diferentele de curs provenind din conversie sunt recunoscute direct ca o componenta separata in capitalurile proprii, respectiv rezerva din conversie.

Procedurile de retratare si prezentare folosite in conformitate cu IAS 21 - "Efectele variatiei cursurilor de schimb valutar" ar putea conduce la diferente intre sumele prezentate in EUR si cele reale.

#### b) Venituri si cheltuieli din dobanzi

Veniturile si cheltuielile din dobanzi aferente instrumentelor financiare sunt recunoscute in contul de profit si pierdere la cost amortizat folosind metoda ratei de dobanda efective. Rata dobanzii efective este rata exacta care actualizeaza fluxurile viitoare estimate de numerar de platit sau de incasat pe perioada de viata a instrumentului financiar, sau, cand e cazul, pe o perioada mai scurta, la valoarea neta raportata a activului sau datoriei financiare.



## Note la situatiile financiare

### 3. Metode si politici contabile semnificative (continuare)

#### b) Venituri si cheltuieli din dobanzi (continuare)

Rata de dobanda efectiva este stabilita la data recunoasterii initiale a activului/pasivului financiar si nu este revizuita ulterior.

Metoda de calcul a dobanzii efective include toate spezele si comisioanele platite sau primite intre partile contractuale, costurile de tranzactionare, si alte prime si discounturi. Costurile de tranzactionare reprezinta costuri incrementale care sunt direct atribuibile achizitiei sau emiterii instrumentului financiar.

Veniturile si cheltuielile din dobanzi prezentate in situatia rezultatului global includ dobanda aferenta activelor si datoriilor financiare detinute la cost amortizat folosind metoda ratei de dobanda efective si dobanda titlurilor detinute pentru vanzare calculata folosind metoda ratei de dobanda efective.

#### c) Venituri si cheltuieli din speze si comisioane

Veniturile si cheltuielile din speze si comisioane direct atribuibile activului sau datoriei financiare la momentul initierii (atat venit cat si cheltuiala), sunt incluse in calculul ratei efective a dobanzii.

Alte venituri din comisioane si speze incluzand servicii de administrare a numerarului, comisioane aferente tranzactiilor in valuta, comisioane pentru garantiile oferite si pentru deschiderea scrisorilor de credit sunt recunoscute in contul de profit si pierdere pe baza principiului independentei exercitiului, adica in momentul in care serviciul respectiv este prestat.

Alte cheltuieli din speze si comisioane se refera in principal la comisioane de tranzactionare si administrare si care sunt recunoscute in contul de profit si pierdere in momentul in care serviciul respectiv este prestat.

#### d) Venit net din tranzactionare

Venitul net din tranzactionare este reprezentat de diferenta intre castigul si pierderea aferente operatiunilor de schimb valutar ale Bancii.

#### e) Dividende

Veniturile din dividende sunt recunoscute in contul de profit si pierdere la data la care este stabilit dreptul de a primi aceste venituri. In cele mai multe cazuri, aceasta este reprezentata de data ex-dividend pentru instrumentele de capital. Veniturile din dividende sunt reflectate ca o componenta a altor venituri operationale, in functie de clasificarea instrumentului.

Dividendele sunt tratate ca o distribuire a profitului in perioada in care au fost declarate si aprobate de catre Adunarea Generala a Actionarilor. Singurul profit disponibil pentru repartizare este profitul anului inregistrat in conturile statutare romanesti si este diferit de profitul reflectat in aceste situatii financiare intocmite in conformitate cu IFRS, din cauza diferentelor intre reglementarile contabile aplicabile in Romania si IFRS.

#### f) Plati de leasing

Platile de leasing operational sunt recunoscute in contul de profit si pierdere pe baza metodei liniare pe durata contractului de leasing. Facilitatile de leasing primite sunt recunoscute ca parte integranta a cheltuielii totale de leasing, pe durata contractului de leasing.



## Note la situatiile financiare

### 3. Metode si politici contabile semnificative (continuare)

#### g) Impozitul pe profit

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

Impozitul pe profit curent reprezinta valoarea impozitului pe profit datorat aferent profitului impozabil, calculat conform legislatiei in vigoare la data bilantului, si orice alte ajustari fiscale referitoare la anii anteriori. Pentru anul incheiat la 31 decembrie 2010 rata de impozitare era de 16% (31 decembrie 2009: 16%).

Impozitul amanat este determinat folosind metoda bilantului pentru acele diferente temporare ce apar intre baza fiscala de calcul a impozitului pentru active si datorii si valoarea contabila a acestora folosita pentru raportare in situatiile financiare. Impozitul amanat nu se recunoaste pentru urmatoarele diferente temporare: recunoasterea initiala a fondului de comert, recunoasterea initiala a activelor si datoriilor provenite din tranzactii care nu sunt combinatii de afaceri si care nu afecteaza nici profitul contabil nici pe cel fiscal si diferente provenind din investitii in subsidiare, cu conditia ca acestea sa nu fie reversate in viitorul apropiat. Impozitul amanat este calculat pe baza procentelor de impozitare care se asteapta sa fie aplicabile diferentelor temporare la reluarea acestora, in baza legislatiei in vigoare la data situatiilor financiare. Rata de impozitare utilizata la calculul pozitiei aferente impozitului amanat pentru Banca la 31 decembrie 2010 este 16% (31 decembrie 2009: 16%).

Creanta privind impozitul amanat este recunoscuta numai in masura in care este probabila realizarea de profituri viitoare care sa se poata utiliza la acoperirea creantei fiscale. Creanta este revizuita la incheierea fiecarui exercitiu financiar si este diminuata in masura in care beneficiul fiscal aferent este improbabil sa se realizeze.

Impozitele aditionale care apar din distribuirea de dividende sunt recunoscute la aceeasi data cu obligatia de plata a dividendelor.

#### h) Active si datorii financiare

##### i. Clasificare

Banca clasifica activele si datoriile financiare in urmatoarele categorii:

*Active sau datorii financiare la valoare justa prin contul de profit si pierdere*

Aceasta categorie are doua subcategorii: active financiare sau datorii financiare detinute pentru tranzactionare, si instrumente financiare clasificate la valoare justa prin contul de profit si pierdere la momentul recunoasterii initiale. Un instrument financiar este clasificat in aceasta categorie daca :

- (i) a fost achizitionat in principal cu scopul de a se vinde sau rascumpara in viitorul apropiat;
- (ii) este parte a unui portofoliu de instrumente financiare identificate care sunt gestionate impreuna si pentru care se poate dovedi obtinerea de profit pe termen scurt;
- (iii) este instrument derivat (cu exceptia instrumentelor derivate care sunt reprezentate de contracte de garantii financiare sau instrumente de acoperire efectiv desemnate).



## Note la situatiile financiare

### 3. Metode si politici contabile semnificative (continuare)

#### h) Active si datorii financiare (continuare)

##### ii. Clasificare (continuare)

*Creditele si creantele* sunt active financiare nederivate cu plati fixe sau determinabile care nu sunt cotate pe o piata activa, altele decat cele pe care Banca intentioneaza sa le vanda imediat sau in viitorul apropiat, acelea pe care Banca, in momentul recunoasterii initiale, le clasifica ca fiind la valoare justa prin contul de profit si pierdere, acelea pe care Banca, in momentul recunoasterii initiale, le clasifica ca fiind disponibile pentru vanzare sau cele pentru care detinatorul nu isi poate recupera in mod substantial toata investitia sa initiala, din alte motive decat deteriorarea creditului. Creditele si avansurile cuprind creditele acordate, creantele de leasing si avansurile catre banci si clienti.

*Investitiile detinute pana la scadenta* reprezinta acele active financiare nederivate cu plati fixe sau determinabile si scadenta fixa pe care conducerea Bancii are intentia ferma si posibilitatea de a le pastra pana la scadenta.

*Actiunile financiare disponibile pentru vanzare* sunt acele active financiare care sunt desemnate ca disponibile pentru vanzare sau care nu sunt clasificate drept credite si avansuri, investitii detinute pana la scadenta sau active financiare la valoarea justa prin contul de profit si pierdere.

##### ii. Recunoasterea

Banca recunoaste initial creditele si avansurile, depozitele, obligatiunile emise si datoriile subordonate la data la care sunt create. Toate celelalte active si pasive financiare (inclusiv cele la valoare justa prin contul de profit si pierdere) sunt recunoscute initial la data tranzactionarii, care coincide cu data la care Banca a devenit parte la prevederile contractuale ale instrumentului financiar.

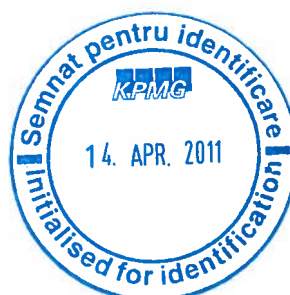
##### iii. Derecunoasterea

Banca derecunoaste un activ financiar atunci cand drepturile de a primi fluxuri de numerar din acel activ financiar expira, sau atunci cand Banca a transferat drepturile de a primi fluxurile de numerar contractuale aferente celui activ financiar intr-o tranzactie in care a transferat in mod semnificativ toate riscurile si beneficiile dreptului de proprietate. Orice interes in activele financiare transferate retinut de Banca sau creat pentru Banca este recunoscut separat ca un activ sau datorie. Banca scoate in afara bilantului creditele si creantele pentru care estimeaza ca sunt nerecuperabile.

Banca derecunoaste o datorie financiara atunci cand obligatia contractuala este stinsa, anulata sau expira.

##### iv. Compensari

Actiunile si datoriile financiare sunt compensate, iar rezultatul net este prezentat in situatia pozitiei financiare doar atunci cand exista un drept legal de compensare si daca exista intentia decontarii lor pe o baza neta sau daca se intentioneaza realizarea activului si stingerea datoriei in mod simultan. Veniturile si cheltuielile sunt prezentate net numai atunci cand este permis de standardele contabile, sau pentru profitul si pierderea rezultate dintr-un grup de tranzactii similare cum ar fi cele din activitatea de tranzactionare a Bancii.



## Note la situatiile financiare

### 3. Metode si politici contabile semnificative (continuare)

#### h) Active si datorii financiare (continuare)

##### v. *Evaluarea la cost amortizat*

Costul amortizat al unui activ sau datorie financiara reprezinta valoarea la care activul sau datoria financiara este masurata la recunoasterea initiala, mai putin rambursarile de principal, la care se adauga sau se scade amortizarea cumulata pana la momentul respectiv, determinata folosind metoda ratei efective a dobanzii pentru diferentele dintre valoarea recunoscuta initial si valoarea la data maturitatii, mai putin reducerile din deprecierea activelor.

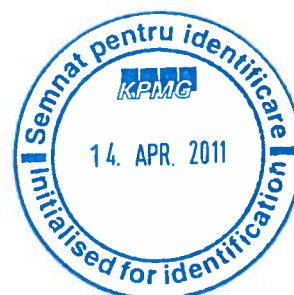
##### vi. *Evaluarea la valoarea justa*

Valoarea justa reprezinta suma pentru care un activ poate fi schimbat sau o datorie decontata intre parti in cunostinta de cauza, in cadrul unor tranzactii cu pretul determinat in mod obiectiv. Determinarea valorii juste a activelor si datoriilor financiare se bazeaza pe cotationile de piata sau pe cotationile intermediarilor pentru instrumentele financiare tranzactionate pe o piata activa. Piata este considerata a fi activa cand cotationile de pret sunt disponibile imediat si constant, reprezentand tranzactii actuale si regulate ce au loc in conditii normale de piata. Pentru toate celelalte instrumente financiare, valoarea justa se determina folosind tehnici de evaluare. Tehnicile de evaluare includ tehnici bazate pe valoarea prezenta neta, metoda fluxurilor de numerar actualizate, metoda comparatiilor cu instrumente similare pentru care exista un pret de piata observabil si alte metode de evaluare.

Metoda de evaluare aleasa utilizeaza maximul de date disponibile de piata, se bazeaza cat mai putin pe estimari specifice facute de Banca si include toti factorii pe care jucatorii de pe piata i-ar lua in considerare la stabilirea pretului, si este consistenta cu metodologiile economice acceptate in evaluarea instrumentelor financiare. Datele utilizate in tehnica de evaluare reprezinta in mod rezonabil asteptarile pietei si masuri ale factorilor de risc si rentabilitate inerenti ai instrumentului financiar evaluat. Cand valoarea justa nu poate fi estimata in mod credibil, titlurile de plasament nelistate care nu au un pret cotation pe o piata activa sunt evaluate la cost si testate periodic pentru a determina daca au fost depreciate (descrie in Nota 3 h vii).

##### vii. *Identificarea si evaluarea deprecierei de valoare*

La data fiecarui raportari, Banca analizeaza daca exista vreun indiciu obiectiv, potrivit caruia activele financiare care nu sunt prezentate la valoare justa prin contul de profit si pierdere sunt depreciate. Un activ financiar sau un grup de active financiare este depreciat si apar pierderi din depreciere daca si numai daca exista indicii obiective cu privire la deprecierea acestora ca rezultat al unui sau mai multor evenimente aparute dupa recunoasterea initiala a activului ("eveniment generator de pierderi"), iar evenimentul sau evenimentele generatoare de pierdere au un impact asupra fluxurilor de numerar viitoare ale activului financiar sau grupului de active financiare care poate fi estimat in mod credibil.



## Note la situatiile financiare

### 3. Metode si politici contabile semnificative (continuare)

#### h) Active si datorii financiare (continuare)

#### vii. Identificarea si evaluarea deprecierei de valoare (continuare)

Banca evalueaza daca exista indicii obiective de depreciere a activelor atat la nivel individual cat si la nivel colectiv. Toate activele financiare semnificative la nivel individual sunt testate pentru depreciere individuala. Toate activele semnificative care nu sunt depreciate in mod individual sunt ulterior evaluate colectiv pentru orice depreciere ce ar fi putut sa apara si sa nu fie identificata. Activele care nu sunt individual semnificative sunt ulterior, evaluate colectiv, prin gruparea acestora pe caracteristici de risc similare.

Pierderile generate de deprecierea activelor inregistrate la cost amortizat sunt masurate ca diferenta dintre valoarea contabila a activelor financiare si valoarea actuala a fluxurilor de trezorerie estimate actualizate cu rata dobanzii efective initiala a activelor. Pierderile sunt recunoscute in contul de profit si pierdere si reflectate in cadrul unei ajustari pentru credite si avansuri. Dobanda activelor depreciate continua sa fie inregistrata la efectul trecerii timpului asupra valorii prezente a fluxurilor viitoare.

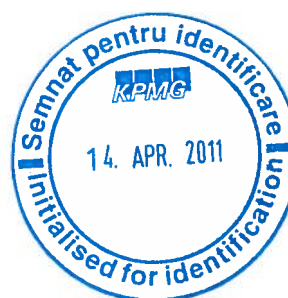
Dovezi obiective ca activele financiare (inclusiv titlurile de plasament) sunt depreciate pot include imposibilitatea de a plati sau intarzieri la plata din partea debitorului, restructurarea unui credit sau avans de catre Banca in conditii pe care Banca nu le-ar fi acordat in mod normal, indicii ca un debitor sau emitent va intra in faliment, disparitia unei piete active pentru un titlu, sau alte date observabile privind un grup de active precum modificari nefavorabile in statusul platilor unui debitor sau emitent din cadrul unui grup, sau conditii economice care se coreleaza cu anumite carente aferente grupului.

In scopul evaluarii colective a deprecierei, Banca utilizeaza modele statistice bazate pe date istorice ale probabilitatilor de neplata, momentelor de recuperare si pierderilor realizate, ajustate in baza judecatii managementului pentru a reflecta impactul conditiilor economice si de credit curente asupra pierderilor efective probabile, mai mari sau mai mici decat sugereaza datele istorice. Ratele de neplata, ratele de pierdere si momentul asteptat al viitoarelor recuperari sunt de regula comparate cu regularitate cu rezultatele actuale pentru a asigura ca acestea raman adecvate.

Atunci cand un eveniment ulterior determina o scadere a pierderii din depreciere, atunci pierderea din depreciere este reluata prin contul de profit sau pierdere.

Pierderile din deprecierea activelor financiare disponibile pentru vanzare sunt recunoscute prin transferul in contul de profit si pierdere a diferentei dintre costul de achizitie amortizat si valoarea justa actuala din capitalurile proprii. Atunci cand un eveniment ulterior determina o scadere a pierderii din depreciere a unui activ disponibil pentru vanzare, pierderea este reluata prin contul de profit si pierdere.

Cu toate acestea, orice recuperare ulterioara in valoarea justa a unui activ financiar disponibil pentru vanzare depreciat este recunoscuta direct in capitalurile proprii. Modificari ale provizioanelor pentru depreciere atribuibile perioadei de timp sunt reflectate ca o componenta a veniturilor din dobanzi. Daca exista indicii obiective asupra unei pierderi din deprecierea unei participatii nelistate care nu este prezentata la valoarea justa deoarece valoarea justa nu poate fi masurata in mod credibil, sau asupra unui activ financiar derivat care este legat sau care urmeaza a fi decontat printr-un astfel de instrument nelistat, valoarea pierderii din depreciere este masurata ca diferenta dintre valoarea contabila a activului financiar si valoarea actualizata a fluxurilor viitoare de numerar utilizand rata de rentabilitate interna curenta a pietei pentru un activ financiar similar. Astfel de pierderi din depreciere nu sunt reversate.



## Note la situatiile financiare

### 3. Metode si politici contabile semnificative (continuare)

#### i) Numerar si echivalente de numerar

Numerar si echivalente de numerar cuprind: numerarul efectiv din casierie si ATM-uri, conturi curente la Banca Nationala a Romaniei, exceptand rezerva minima obligatorie.

La intocmirea situatiei fluxurilor de trezorerie, s-au considerat ca numerar si echivalente de numerar: numerarul efectiv din casierie si ATM-uri, conturile curente nerestricționate la Banca Nationala a Romaniei, numerar din conturile nostro la banci, plasamentele pe termen scurt la alte banci avand maturitate initiala mai mica de 90 de zile de la data achizitiei si care sunt utilizate pentru managementul angajamentelor pe termen scurt.

Numerar si echivalentul de numerar este inregistrat la cost amortizat in situatia pozitiei financiare.

#### j) Imobilizari corporale

##### i. Recunosatere si evaluare

Imobilizarile corporale sunt evidentiate la costul de achizitie, mai putin amortizarea cumulata si pierderile din depreciere (vezi politica contabila 3.1).

Costul include cheltuieli care sunt direct atribuibile achizitiei mijlocului fix. Costul mijloacelor fixe produse intern include cheltuieli cu materiile prime si materialele, cheltuieli cu salariile directe, alte cheltuieli efectuate pentru aducerea mijlocului fix in stare de functionare precum si costurile dezmembrarii, inlaturarii elementelor si restaurarii locatiei.

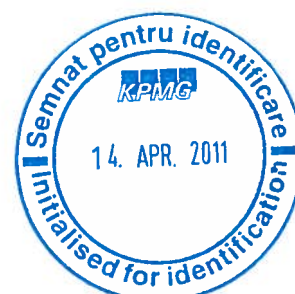
In cazurile in care parti ale unui activ corporal (componente majore) au durate de viata diferite, acestea se contabilizeaza ca elemente separate de imobilizari corporale.

##### ii. Costuri ulterioare

Banca recunoaste in valoarea contabila a unei imobilizari corporale costul de inlocuire a unei parti a acesteia daca este probabila generarea de beneficii viitoare si costul acelei parti poate fi masurat in mod credibil. Toate celelalte cheltuieli sunt recunoscute in contul de profit si pierdere in momentul efectuarii lor.

##### iii. Amortizarea

Amortizarea este calculata prin metoda liniara pe parcursul duratei de viata estimate pentru fiecare element din categoria imobilizarilor corporale si este recunoscuta in contul de profit si pierdere. Bunurile dobandite prin leasing sunt amortizate pe perioada mai mica intre durata leasingului si durata de viata. Terenurile nu sunt supuse amortizarii.



## Note la situatiile financiare

### 3. Politici si metode contabile semnificative (continuare)

#### j) Imobilizari corporale (continuare)

##### iii. Amortizarea (continuare)

Duratele de viata estimate pe categorii in anul curent anul curent si cel precedent, sunt urmatoarele:

Cladiri	40 ani
Amenajari de constructii	5 – 10 ani
Mobila si echipamente	3 – 12 ani
Autovehicule	5 ani

Metoda de depreciere, duratele de viata si valorile reziduale sunt re- analizate in fiecare exercitiu financiar si ajustate daca este cazul.

#### k) Imobilizari necorporale

Aplicatiile informatice achizitionate de catre Banca sunt detinute la cost mai putin amortizarea cumulata si pierderile din depreciere acumulate (a se vedea politica contabila 3.1).

Cheltuiala cu aplicatiile informatice dezvoltate intern este recunoscuta ca imobilizare necorporala, daca Banca face dovada intentiei si capacitatii sale de a dezvolta si folosi aplicatia intr-o maniera ce-i va aduce beneficii economice viitoare si daca cheltuielile cu dezvoltarea aplicatiilor pot fi estimate intr-o maniera rezonabila.

Costurile capitalizate ale aplicatiilor informatice dezvoltate intern includ toate costurile direct atribuibile dezvoltarii si sunt amortizate pe durata de viata utila a acestuia. Aplicatiile informatice dezvoltate intern sunt evidentiate la costul capitalizat, din care se deduce amortizarea cumulata si provizionul pentru deprecierea valorii.

Cheltuielile ulterioare privind aplicatiile informatice dezvoltate intern sunt capitalizate numai atunci cand aceasta contribuie la cresterea beneficiilor economice viitoare incorporate in activul la care se referă. Toate celelalte cheltuieli sunt recunoscute in contul de profit si pierdere pe masura ce sunt efectuate. Amortizarea se recunoaste in contul de profit si pierdere liniar, pe toata durata de functionare a aplicatiei informatice, incepand cu data la care aplicatia este pusa in functiune. Durata de viata estimata a aplicatiilor informatice este de trei ani.



## Note la situatiile financiare

### 3. Politici si metode contabile semnificative (continuare)

#### l) Deprecierea activelor altele decat activele financiare

Valorile contabile ale activelor care nu sunt de natura financiara, altele decat creantele privind impozitul amanat, sunt revizuite la fiecare data de raportare pentru a determina daca exista vreun indiciu de depreciere a acestora. Daca orice astfel de indiciu exista, atunci valoarea recuperabila a activului este estimata.

O pierdere din depreciere este recunoscuta in cazul in care valorile contabile ale activului sau ale unitatii sale generatoare de numerar depaseste valoarea sa recuperabila. O unitate generatoare de numerar reprezinta cel mai mic grup identificabil de active care generează fluxuri de numerar in mare masura, independente de alte active sau grupuri. Pierderile din depreciere sunt recunoscute in contul de profit sau pierdere.

Valoarea recuperabila a unui activ sau unitate generatoare de numerar este maximul dintre valoarea sa de utilizare si valoarea sa justa mai putin costurile de vanzare. La evaluarea valorii de utilizare, fluxurile de numerar viitoare estimate sunt actualizate la valoarea lor din prezent folosind o rata de actualizare inainte de impozitare care sa reflecte evaluarile curente de pe piata in raport cu valoarea in timp a banilor si riscurile specifice ale activului.

Pierderile din depreciere recunoscute in perioadele anterioare sunt evaluate la fiecare data de raportare pentru a determina daca exista orice indicii ca pierderea s-a micșorat sau nu mai exista. O pierdere din depreciere este reluata daca a existat o modificare in estimarile folosite pentru a determina valoarea recuperabila. O pierdere din depreciere este reluata doar in masura in care valoarea contabila a activului nu depaseste valoarea contabila care ar fi fost determinata, neta de amortizare sau depreciere, in conditiile in care nici o pierdere din depreciere nu ar fi fost recunoscuta.

#### m) Depozite si datorii subordonate

Depozitele si datoriile subordonate reprezinta sursa Bancii de finantare prin datorii. Banca clasifica instrumentele financiare emise ca datorii financiare sau instrumente de capital conform termenilor contractuali ai instrumentelor.

Depozitele si datoriile subordonate sunt initial recunoscute la valoarea justa la care se adauga eventuale costuri de tranzactionare iar ulterior sunt masurate la cost amortizat folosind metoda ratei de dobanda efective.

#### n) Provizioane

Un provizion este recunoscut daca, ca urmare a unui eveniment trecut, Banca are o obligatie prezenta, legala sau implicita care poate fi estimata in mod rezonabil, si este probabil ca o iesire de beneficii economice sa fie necesara pentru stingerea obligatiei. Provizioanele sunt determinate prin actualizarea fluxurilor de numerar viitoare, cu o rata de actualizare inainte de impozitare, care reflecta conditiile curente ale pietei si riscurile specifice datoriei respective.



## Note la situatiile financiare

### 3. Politici si metode contabile semnificative (continuare)

#### o) Garantii financiare

Garantiile financiare sunt contracte prin care Banca isi asuma un angajament de a efectua plati specifice catre detinatorul garantiei financiare pentru a compensa pierderea suferita de detinator in cazul in care un debitor anume nu reuseste sa efectueze plata la scadenta in conformitate cu termenii instrumentului de datorie.

Datoria aferenta garantiilor financiare este recunoscuta initial la valoarea justa, si aceasta este amortizata pe durata de viata a garantiei financiare. Datoria aferenta garantiilor financiare este evaluata ulterior la valoarea cea mai mare dintre costul amortizat al acesteia si valoarea actualizata a platilor estimate a se realiza (atunci cand plata aferenta garantiei a devenit probabila). Garantiile financiare sunt incluse in alte datorii. Banca nu are garantii financiare la 31.12.2010.

#### p) Beneficiile angajatilor

##### *i. Beneficii pe termen scurt*

Obligatiile cu beneficiile pe termen scurt acordate angajatilor nu se actualizeaza si sunt recunoscute in contul de profit si pierdere pe masura ce serviciul aferent este prestat.

Beneficiile pe termen scurt ale angajatilor includ salariile, primele si contributiile la asigurarile sociale. Beneficiile pe termen scurt ale angajatilor sunt recunoscute ca si cheltuiala atunci cand serviciile sunt prestate. Se recunoaste un provizion pentru sumele ce se asteapta a fi platite cu titlu de prime in numerar pe termen scurt sau scheme de participare a personalului la profit in conditiile in care Banca are in prezent o obligatie legala sau constructiva de a plati acele sume ca rezultat al serviciilor trecute prestate de catre angajati si daca obligatia respectiva poate fi estimata in mod credibil.

##### *ii. Planuri de contributii determinate*

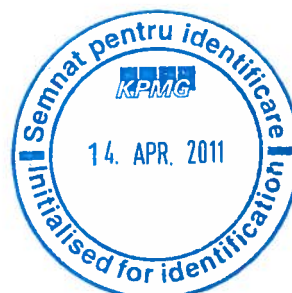
Obligatiile cu contributii la planuri de pensii determinate sunt recunoscute in contul de profit si pierdere atunci cand se realizeaza.

Banca efectueaza plati in numele angajatilor proprii catre sistemul de pensii al statului roman, asigurarile de sanatate si fondul de somaj, in decursul derularii activitatii normale. Toti angajatii Bancii sunt membri si de asemenea au obligatia legala de a contribui (prin intermediul contributiilor sociale) la sistemul de pensii al statului roman (un plan de contributii determinate al Statului). Toate contributiile aferente sunt recunoscute in contul de profit si pierdere al perioadei atunci cand sunt efectuate.

Banca nu este angajata in nici un sistem de pensii independent si, in consecinta, nu are nici un fel de obligatii in acest sens.

##### *iii. Planuri de beneficii determinate*

Banca nu este angajata in nici un alt sistem de beneficii post pensionare, prin urmare nu are nici o obligatie referitoare la astfel de contributii.



## Note la situatiile financiare

### 3. Politici si metode contabile semnificative (continuare)

#### p) Beneficiile angajatilor (continuare)

##### iv. Alte beneficii pe termen lung ale angajatilor

Obligatia neta a Bancii in ceea ce priveste beneficiile aferente serviciilor pe termen lung este reprezentata de valoarea beneficiilor viitoare pe care angajatii le-au castigat in schimbul serviciilor prestate de catre acestia in perioada curenta si perioade anterioare. Banca nu are nici o obligatie contractuala de a plati beneficii pe termen lung calculate luand in considerare serviciile trecute.

##### v. Beneficii pentru incetarea contractelor de munca

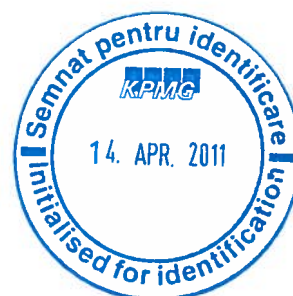
Banca nu este angajata, fără posibilitate realista de retragere, in nici un plan oficial detaliat de incetare a contactelor de munca inainte de data normala de pensionare.

#### q) Standarde, interpretari si amendamente care nu sunt inca in vigoare

Anumite standarde noi, amendamente si interpretari ale standardelor existente nu sunt in vigoare pentru exercitiului financiar incheiat la 31 decembrie 2010, nu au fost aplicate in intocmirea acestor situatiilor financiare si nu se asteapta sa aiba efecte asupra situatiilor financiare ale Bancii, cu exceptia:

- IFRS 9, „Instrumente financiare” (aplicabil pentru exercitiile financiare care incep la sau dupa data de 1 ianuarie 2013, adoptarea este permisa si mai devreme) nu este inca in vigoare pentru exercitiul financiar 31 decembrie 2010 si nu a fost aplicat in intocmirea acestor situatii financiare. Acest standard inlocuieste ghidul din IAS 39 „Instrumente financiare: recunoastere si evaluare” privind clasificarea si evaluarea activelor financiare. Standardul elimina categoriile credite si creante, investitii pastrate pana la scadenta si active detinute in scopul vanzarii. Clasificarea activelor financiare a fost redusa la doua metode de evaluare: la cost amortizat si la valoarea justa. Un activ financiar poate fi evaluat la cost amortizat numai daca urmatoarele doua conditii sunt indeplinite: activele sa fie detinute in cadrul modelului de afaceri al companiei al carui obiectiv este gestionarea pe baza de randament contractual si fluxurile de numerar la date specificate conform termenilor contractuali sa reprezinte doar principal si dobanda. Castigurile sau pierderile ulterioare din modificarile de valoare ale activelor masurate la valoarea justa sunt recunoscute in contul de profit si pierdere, cu exceptia investitiilor in instrumente de capital care nu sunt detinute pentru tranzactionare, pentru care standardul permite la recunoasterea initiala masurarea la valoarea justa cu recunoasterea modificarilor de de valoare ulterioare in rezultatul global (OCI). Alegerea va fi facuta instrument cu instrument si nu vor fi permise reclasificari si nicio suma recunoscuta in alte elemente ale rezultatului global nu va putea fi reclasificata la o data viitoare. Sunt de asemenea incluse acele paragrafe din IAS 39 referitoare la masurarea valorii juste si contabilizarea instrumentelor financiare derivate incorporate in contracte acolo unde gazda nu este un active financiar, ca si cerintele IFRIC 9, „Reevaluarea instrumentelor derivate Incorporate. Banca se asteapta ca aplicarea initiala a noului standard sa aiba un impact semnificativ asupra situatiilor financiare, deoarece este ceruta aplicarea retroactiva. Cu toate acestea, Banca nu este in masura sa pregateasca o analiza a impactului pe care aplicarea noului standard o va avea asupra situatiilor financiare pana la aplicarea efectiva. Banca nu a stabilit inca data de la care va aplica acest nou standard. Acest standard nu a fost inca adoptat de Uniunea Europeana.

Avand in vedere natura operatiunilor sale, Banca se asteapta ca aplicarea noului standard sa aiba un impact semnificativ asupra situatiilor financiare.



## Note la situatiile financiare

### 4. Managementul riscului financiar

#### a) Introducere

Banca este expusa la urmatoarele riscuri ca rezultat al folosirii instrumentelor financiare:

- riscul de credit
- riscul de rata de dobanda
- riscul valutar
- riscul de lichiditate
- riscul de impozitare
- riscul operational

Aceasta nota prezinta informatii referitoare la expunerea Bancii fata de fiecare risc mentionat mai sus, obiectivele Bancii, politicile si procesele de evaluare si gestionare a riscului.

#### *Cadrul gestionarii riscurilor*

Abordarea Bancii in gestionarea riscurilor, inclusiv a sistemului de control si audit intern, este in concordanta cu profilul de risc al Bancii. Profilul de risc al Bancii este determinat de activitatea desfasurata si de mediului in care opereaza Banca.

Politicile de gestionare a riscurilor adoptate de ProCredit Bank SA stabilesc filosofia si strategia Bancii referitoare la risc, in conformitate cu reglementarile in vigoare emise de autoritatea de supraveghere bancara romana. Politicile si strategiile de gestionare a riscurilor sunt urmatoarele:

- Strategia si politica de management a riscului de credit;
- Strategia si politica de management a riscului de contrapartida;
- Strategia si politica de management a riscului de lichiditate;
- Strategia si politica de management a riscului valutar;
- Strategia si politica de management a riscului de rata de dobanda;
- Strategia si politica de management a riscului operational;
- Strategia si politica de management a riscului reputational.

Aceste documente stabilesc standarde minime pentru gestionarea riscurilor si au fost aprobate de catre Consiliul de Administratie.

Consiliul de Administratie al Bancii este responsabil pentru stabilirea si monitorizarea gestionarii cadrului de administrare a riscurilor. Consiliul de Administratie al Bancii a infiintat Comitetul de management al riscului si subcomitetele acestuia: Subcomitetul de administrare a activelor și pasivelor (ALCO), Subcomitetul de administrare a riscului de credit, Subcomitetul de administrare a riscului operational si Subcomitetul pentru Prevenirea si Combaterea Spalarii Banilor si Terorism (AML & CFT), care sunt responsabile de dezvoltarea si monitorizarea politicilor de administrare a riscului Bancii in ariile specifice. Toate comitetele raporteaza Comitetului de management al riscului care informeaza Consiliul de Administratie.

Politicile Bancii de administrare a riscului sunt stabilite pentru a identifica si analiza riscurile cu care se confrunta Banca, pentru a stabili limitele adecvate de risc si control, si a gestiona riscurile si respectarea limitelor de risc. Politicile si sistemele de administrare a riscurilor sunt revizuite periodic pentru a reflecta schimbarile in conditiile pietei, produselor si serviciilor oferite.



## Note la situatiile financiare

### 4. Managementul riscului financiar (continuare)

#### a) Introducere (continuare)

Banca isi propune prin cursuri de instruire, standarde si proceduri de administrare, sa dezvolte un mediu de control disciplinat si constructiv, in care toti angajatii isi inteleg rolurile si obligatiile.

Comitetul de Audit al Bancii raporteaza Consiliul de Administratie al Bancii si are responsabilitatea de a monitoriza conformitatea cu politicile si procedurile Bancii de management al riscului si de a revizui adecvarea la cadrul de administrare a riscului pentru riscurile cu care se confrunta Banca. Comitetul de Audit al Bancii este asistat in aceste activitati de auditul intern. Auditul intern desfasoara atat revizuirea obisnuita cat si cea ad-hoc a controalelor si procedurilor de management a riscului, rezultatul fiind comunicat Comitetului de Audit.

#### b) Riscul de credit

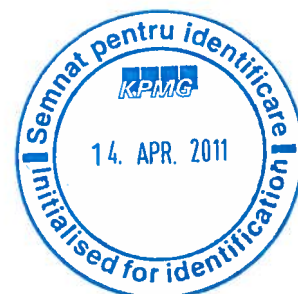
Riscul de credit este riscul de pierdere financiara a Bancii daca un client sau o contrapartida a unui instrument financiar nu isi indeplineste obligatiile contractuale si provine, in principal, din imprumuturile si avansurile catre clientela sau alte banci si din titlurile de valoare.

##### *i. Gestionarea riscului de credit*

Consiliul de Administratie a delegat, prin ROI (Regulamentul de Organizare Interna), managementului Bancii responsabilitatea sa dezvolte si sa implementeze procedurile de credit si sa infiinteze departamente separate de Credite, Risc de credit si Control al creditului, responsabile pentru supravegherea riscului de credit al Bancii, inclusiv:

- *Formulara politicilor de credit* prin consultarea cu unitatile de business care sa cuprinda tratamentul si evaluarea garantiilor, revizuirea periodica a creditelor, clasificarea si raportarea portofoliului de credite, documentatia juridical aferenta activitatii de creditare si conformitatea cu cerintele statutare si ale organelor de reglementare.
- *Stabilirea structurii de autorizare a aprobarii si renoirii facilitatilor de credit.* Limitele de autorizare sunt alocate pe cinci nivele de comitete de credit pentru firme mici si foarte mici, si trei nivele de comitete de credit pentru firme medii. Facilitati mai mari de credit necesita aprobare de la Comitetul de Cedit de cel mai inalt nivel sau Consiliul de Administratie dupa caz.
- *Evaluarea si revizuirea riscului de credit.* Comitetul de Credit evalueaza toate expunerile de credit care depasesc limita stabuilita, inainte ca aceste facilitati sa fie acordate clientilor de catre una dintre agentiile Bancii. Reinnoirile de credite si revizuirile facilitatilor de credit sunt subiect al aceluiasi proces de evaluare.
- *Furnizarea de informatii, indrumari si expertize punctelor de lucru* pentru a promova cea mai adecvata practica in Banca in ceea ce priveste gestionarea riscului de credit.

Startegia si politica de management a riscului stabileste limita de expunere la riscul de credit prin intermediul indicatorilor de risc si prin limite ale concentrarii expunerii la riscul de contrapartida, geografic, pe segmente, pe tip de industrie si pe tip produs (pentru credite si avansuri).



## Note la situatiile financiare

### 4. Managementul riscului financiar (continuare)

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

##### i. Gestionarea riscului de credit (continuare)

In plus, Subcomitetul de Management al riscului de credit monitorizeaza:

- *clasificarea riscului de credit* (pe baza numarului de zile de intarziere : 0-30, 31-90, 91-180, > 180), in scopul de a clasifica expunerile in functie de gradul de risc al pierderii financiare cu care se confrunta si de a concentra managementul asupra riscurilor existente. Sistemului de clasificare a riscului este utilizat in determinarea situatiilor in care inregistrarea unui provizion din depreciere este necesar. Cadrul actual al sistemului de clasificare a riscului consta in cinci clase care reflecta diferite grade de risc de neplata. Consiliul de Administratie a aprobat impartirea portofoliului de credite pe baza numarului de zile intarziere in cadrul politicii de provizionare.
- *riscul de clasificare a expunerilor de credit pentru întreprinderile mijlocii*. Aceasta clasificare a riscurilor este un instrument menit sa ajute la evaluarea expunerii de credit si la evaluarea continua a riscului asociat cu expunerile restante. Clasificarea ia in considerare informatiile calitative si cantitative ale clientului, care in cele din urma determina un grad de clasificare intre 1 si 8.
- *revizuirea conformitatii* activitatii agentilor fata de limitele stabilite, inclusiv pentru acele industrii selectate si tipuri de produse.
- *rapoartele periodice* asupra calitatii portofoliilor de credite sunt furnizate Subcomitetului de Management al Riscului de Credit care intreprinde actiuni corective adecvate atunci cand este aplicabil.

Fiecare sucursala / agentie este obligata sa implementeze politicile si procedurile de credit ale Bancii. Fiecare sucursala este responsabila pentru calitatea si performanta portofoliului de credite si pentru monitorizarea si controlul tuturor riscurilor de credit generate de portofoliile sale, inclusiv a celor supuse aprobarii Centralei.

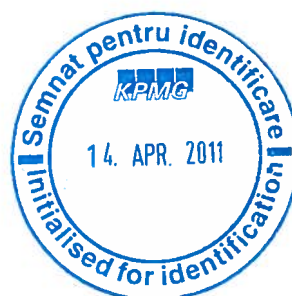
Departamentul de Audit Intern efectueaza verificari periodice ale fiecărei sucursale/agentii.

Departamentul de control de credite efectueaza, de asemenea, revizuri in scopul de a evalua conformitatea cu procedurile de creditare la nivelul fiecărei sucursale, de a evalua calitatea evaluarilor de risc efectuate firmelor mici, foarte mici, si persoanelor fizice, si de a evalua calitatea portofoliului de credite la nivel de sucursala.

Banca monitorizeaza calitatea portofoliului de credite in mod continuu, utilizand portofoliul la risc definit ca suma a expunerilor cu plati restante mai mari de 30 zile, ca masura de baza a calitatii portofoliului actual. Banca alege aceasta masura deoarece majoritatea creditelor au rate fixe cu plata lunara a principalului si a dobanzii. Exceptii sunt liniile de credit, facilitatile de overdraft, creditele sezoniere agricole si creditele de investitii, care au o perioada de gratie de sase luni. La 31 decembrie 2010 profilul de risc era de 5,4% (fata de 3,5% in 2009).

Expunerea primara a Bancii la riscul de credit deriva din activitatea de creditare. Valoarea expunerii de credit in aceasta privinta este reprezentata de valorile contabile ale activelor in bilant. In plus, Banca este expusa riscului de credit extrabilantier prin angajamentele de extindere a creditelor si garantiile emise (vezi Nota 29).

Concentrarea riscului de credit aferent instrumentelor financiare se analizeaza atat la nivel de portofoliu cat si pentru segmente de clienti care prezinta caracteristici economice similare si a caror capacitate de rambursare este similar afectata de schimbarile in mediul economic. Principala concentrare a riscului de credit deriva din expunerea individuala, pe segmente de clienti in ceea ce priveste creditele si avansurile acordate de Banca (vezi Nota 17).



## Note la situatiile financiare

### 4. Managementul riscului financiar (continuare)

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

##### ii. Expunerea la riscul de credit

	Credite si avansuri acordate clientilor		Credite si avansuri acordate bancilor		Titluri de investitii	
	31 dec 2010	31 dec 2009	31 dec 2010	31 dec 2009	31 dec 2010	31 dec 2009
<b>Active la cost amortizat</b>						
<b>Provizioane individuale</b>						
0 zile de intarziere	1.266.318	982.746	-	-	-	-
1-30 zile de intarziere	1.070.450	50.769	-	-	-	-
31-90 zile de intarziere	676.840	337.952	-	-	-	-
91-180 zile de intarziere	591.574	328.733	-	-	-	-
peste 180 zile de intarziere	2.504.885	823.876	-	-	-	-
<b>Valoare bruta</b>	<b>6.110.067</b>	<b>2.524.076</b>	-	-	-	-
Provizioane pentru depreciere	(1.168.213)	(379.926)	-	-	-	-
<b>Valoare contabila</b>	<b>4.941.854</b>	<b>2.144.150</b>	-	-	-	-
<b>Provizioane colective</b>						
0 zile de intarziere	162.078.946	167.140.027	-	-	-	-
1-30 zile de intarziere	4.621.679	6.731.337	-	-	-	-
31-90 zile de intarziere	2.651.025	2.550.166	-	-	-	-
91-180 zile de intarziere	2.668.700	1.893.070	-	-	-	-
over 180 zile de intarziere	536.929	403.485	-	-	-	-
<b>Valoare bruta</b>	<b>172.557.279</b>	<b>178.718.085</b>	-	-	-	-
Provizioane pentru depreciere	(6.973.048)	(6.438.636)	-	-	-	-
<b>Valoare contabila</b>	<b>165.584.230</b>	<b>172.279.450</b>	-	-	-	-
<i>Restante dar fara provizion</i>	-	-	-	-	-	-
Valoare contabila	-	-	-	-	-	-
<i>Nici restante, nici provizionate</i>						
Valoare contabila	-	-	991.920	1.535.027	86.305	87.460
<b>Valoare contabila – cost amortizat</b>	<b>170.526.084</b>	<b>174.423.600</b>	<b>991.920</b>	<b>1.535.027</b>	<b>86.305</b>	<b>87.460</b>
<b>Active disponibile pentru vanzare</b>						
<i>Nici restante, nici provizionate</i>						
Valoare contabila	-	-	-	-	3.480.127	9.411.905
<b>Valoare contabila – valoare justa</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>3.480.127</b>	<b>9.411.905</b>
<b>Total valoare contabila</b>	<b>170.526.084</b>	<b>174.423.600</b>	<b>991.920</b>	<b>1.535.027</b>	<b>3.566.432</b>	<b>9.499.365</b>

La 31 decembrie 2010, Banca avea in sold credite reesalonate in valoare bruta de 14.782.709 EUR (31 decembrie 2009: 6.758.150 EUR) si ajustari pentru depreciere aferente in suma de 2.982.807 EUR (31 decembrie 2009: 829.570 EUR)

#### Credite si titluri de valoare depreciate

Creditele si titlurile de valoare depreciate sunt acelea pentru care Banca considera ca este probabil ca nu va putea colecta principalul si dobanda de plata in conformitate cu termenii contractuali ai contractului de credit / titluri de valoare. In cazul



## Note la situatiile financiare

### 4. Managementul riscului financiar (continuare)

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

##### *Credite si titluri de valoare depreciate (continuare)*

in care dobanda contractuală sau platile de principal sunt restante de peste 30 de zile creditele sunt considerate depreciate și evaluate individual pentru expuneri mai mari de 30.000 EUR. Aceste credite sunt clasificate în categoriile 2-4 în metodologia internă de provizionare a Bancii. Cu toate acestea, în cazul în care un credit a fost restructurat și restructurarea a dus la o scădere a ratei dobânzii, toate creditele acordate clientului respectiv vor fi clasificate ca fiind depreciate, indiferent de numărul zilelor de întârziere.

##### *Credite restante dar fara provizion*

Creditele și valorile mobiliare pentru care dobanda și principalul de plată sunt restante dar Banca consideră că nu este cazul să le deprecieze datorită valorii garanției / colateralului disponibil și/ sau a gradului de colectare a sumelor datorate Bancii.

##### *Provizioane pentru depreciere*

Banca stabilește un provizion pentru depreciere care reprezintă o estimare a unei pierderi în valoarea portofoliului de credite. Componentele principale ale acestui provizion sunt o componentă specifică de risc care se referă la expuneri individuale și o componentă colectivă stabilită pentru un grup de active omogene din punctul de vedere al probabilității de neplată, dar pentru care nu pot fi identificate pierderi și drept urmare nu fac subiectul deprecierei individuale (a se vedea Nota 3 (h) (vii) și Nota 5).

##### *Politica de scoatere in afara bilantului*

Banca scoate în afara bilanțului un credit/titlu (și orice pierderi din depreciere legate de acestea) atunci când stabilește că titlurile/creditele nu pot fi recuperate. Această determinare este realizată după considerarea informațiilor precum numărul de zile întârziere.

Un împrumut este considerat nerecuperabil atunci când are mai mult de 180 de zile întârziere pentru credite cu principal nerambursat, plus dobanda aferentă mai puțin comisionul neamortizat (costul amortizat) mai mic de echivalentul a 10.000 EUR sau dacă are mai mult de 360 de zile întârziere, pentru creditele cu costul amortizat mai mare de echivalentul a 10.000 EUR, însă mai mic decât 30.000 EUR. Pentru creditele cu cost amortizat mai mari de echivalentul a 30.000 EUR scoaterea în afara bilanțului va fi efectuată după 360 de zile întârziere. Pentru aceste credite în cazul tranzacțiilor care se află în litigiu, și anume dacă este probabil ca împrumutul va fi în cele din urmă recuperat prin executarea garanțiilor, creditul va fi păstrat în bilanț. Departamentul de Risc de Credit (în cazul în care executarea legală nu a început) sau cel de Recuperări legale (în cazul în care executarea silită a fost inițiată) va face propunerea de scoatere în afara bilanțului (pentru credite ale caror cost amortizat > echivalentul a 30.000 EUR) către administratorii Bancii, care vor decide asupra acesteia.



## Note la situatiile financiare

### 4. Managementul riscului financiar (continuare)

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

##### ii. Expunerea la riscul de credit (continuare)

##### Garantia

Banca detine garantii pentru creditele si avansurile catre clienti sub forma de gaj asupra depozite in numerar, ipoteca asupra bunurilor, garantii si alte echipamente si / sau creante gajate. Estimările privind valoarea justa se bazeaza pe valoarea garantiei evaluate la momentul de imprumut, si in general nu sunt actualizate cu exceptia cazului in care un credit este evaluat individual pentru depreciere si cu exceptia ipotecii asupra bunurilor care sunt reevaluate anual.

Garantiile in general nu sunt detinute pentru creditele si avansurile acordate bancilor. In functie strategia si politica de management a riscului de contrapartida, singurul tip de active eligibile pentru aceste expuneri este depunerea de numerar. Garantiile, in general, nu sunt detinute pentru participatii si Banca nu avea astfel de expuneri, la 31 decembrie 2010 sau 2009.

O estimare a valorii juste a garantiilor aferente creditelor acordate clientilor este prezentata in tabelul de mai jos:

In EUR	Credite si avansuri acordate clientilor		Credite si avansuri acordate altor banci	
	31 decembrie	31 decembrie	31 decembrie	31 decembrie
	2010	2009	2010	2009
Pentru creditele depreciate individual				
Ipoteci	5.662.897	1.202.001	-	-
Garantii personale	3.588.677	1.424.541	-	-
Stocuri	806.294	189.621	-	-
Altele	-	-	-	-
Pentru creditele depreciate colectiv				
Ipoteci	160.776.403	145.533.854	-	-
Garantii personale	152.004.606	273.356.788	-	-
Stocuri	44.216.749	42.173.862	-	-
Altele	500.089	288.860	-	-
<b>Total</b>	<b>367.555.717</b>	<b>464.169.527</b>	-	-



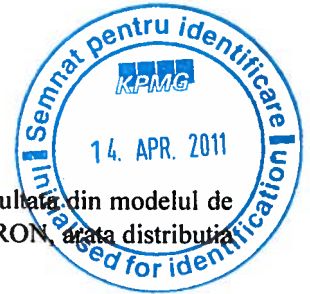
## Note la situatiile financiare

### 4. Managementul riscului financiar (continuare)

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

##### ii. Expunerea la riscul de credit (continuare)

Riscul asociat portofoliului de credite al Bancii este limitat in mod natural de strategia de creditare, rezultata din modelul de business; concentrarea in principal pe credite mici si foarte mici si in cea mai mare parte denuminate in RON, arata distributia portofoliului de credite in functie de destinatie la 31 decembrie 2010:



<i>In EUR</i>	<b>Capital circulant</b>	<b>Agricultura</b>	<b>Locuinte</b>	<b>Consum</b>	<b>Altele</b>	<b>Total</b>
Mai putin decat 10.000 EUR	27.540.100	20.658.688	2.681.297	293.627	616.248	51.791.959
De la 10.000 pana la 30.000 EUR	28.104.548	8.192.321	996.421	687.918	325.994	38.307.202
De la 30.000 pana la 150.000 EUR	37.971.247	8.154.211	780.071	217.878	216.050	47.339.457
Peste 150.000 EUR	27.635.785	5.200.208	103.394	148.078	-	33.087.466
<b>Total</b>	<b>121.251.680</b>	<b>42.205.427</b>	<b>4.561.183</b>	<b>1.347.502</b>	<b>1.160.291</b>	<b>170.526.084</b>

Riscul asociat portofoliului de credite al Bancii este limitat in mod natural de strategia de credit, rezultata din modelul de business; in special concentrarea pe credite mici si foarte mici si in cea mai mare parte denuminate in RON, arata distributia portofoliului de credite in functie de destinatie la 31 decembrie 2009:

<i>In EUR</i>	<b>Capital circulant</b>	<b>Agricultura</b>	<b>Locuinte</b>	<b>Consum</b>	<b>Altele</b>	<b>Total</b>
Mai putin decat 10.000 EUR	35.265.329	20.969.838	4.732.846	653.315	984.479	62.605.807
De la 10.000 pana la 30.000 EUR	35.857.501	7.408.653	1.545.586	945.140	323.069	46.079.949
De la 30.000 pana la 150.000 EUR	35.993.492	5.942.314	1.117.707	257.997	213.677	43.525.187
Peste 150.000 EUR	20.420.283	1.391.686	246.278	154.410	-	22.212.657
<b>Total</b>	<b>127.536.605</b>	<b>35.712.491</b>	<b>7.642.417</b>	<b>2.010.862</b>	<b>1.521.225</b>	<b>174.423.600</b>

## Note la situatiile financiare

### 4. Managementul riscului financiar (continuare)

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

##### ii. *Expunerea la riscul de credit (continuare)*

Conditia preliminara pentru identificarea riscurilor de credit majore este o constientizare a expunerii de credit globale pentru fiecare debitor. In acest scop, informatii complete despre orice parte afiliata sunt colectate inainte de creditare.

Limitele pentru creditele semnificative limiteaza expunerea maxima fata de clientii individuali. Ca regula, suma expunerilor mari (expuneri de peste 10% din capitalul Bancii de nivel I + II) nu poate depasi 150% din capitalul Bancii de nivel I + II. Toate acestea rezulta intr-o diminuare a necesitatii de depreciere individuala.

Structura portofoliului de credite este revizuita periodic, in cadrul Bancii, pentru a identifica evenimentele care ar putea avea un impact semnificativ asupra unei mari proportii din portofoliului de credite (factori de risc) si, daca este necesar, limitarea expunerii pe anumite sectoare ale economiei.

#### c) Riscul de rata de dobanda

Banca este expusa la riscul de dobanda ce deriva din activitatea sa de intermediere financiara sub forma expunerii la fluctuatiile nefavorabile ale ratei dobanzii pe piata. Principalele surse ale riscului de dobanda sunt reprezentate de corelatiile imperfecte dintre data maturitatii (pentru activele si datoriile purtatoare de rate fixe de dobanda) sau data refixarii dobanzii (pentru activele si datoriile purtatoare de rate de dobanda variabile), evolutia adversa a curbei ratei randamentului (evolutia neaparalela a curbelor de randamentul pentru activele si datoriile purtatoare de dobanda), precum si corelatia imperfecta in ajustarea ratelor castigate si platite pentru diferite instrumente financiare cu caracteristici de refixare a dobanzii.

Banca nu are scopul de a castiga profituri prin speculatii a ratei de dobanda pe piata mai degraba, Banca urmareste sa se asigure ca structura bilantului este echilibrata pe cat posibil pentru toate scadentele.

Banca contracareaza riscurile la fluctuatiile ratei dobanzii asociate portofoliului de credite, prin dobanda variabila, la care sunt atrase imprumuturile sale.

In termeni cantitativi, Banca limiteaza in prezent riscurile asociate cu fluctuatiile ratei dobanzii prin stipularea faptului ca diferenta maxima ponderata a gap-ului de durata (Macaulay modified duration) dintre active si pasive trebuie sa fie mai mica de 1 (si mai mare decat -1), in timp ce tinteste un gap de durata egal cu zero. In plus, o deplasare paralela a curbei de randament pentru o valuata utilizand o variatie calculata ca a 99 percentila din distributia istorica a ratelor de dobanda interne/ale pietei pe o perioada de 5 ani, nu pot sa conduca la o pierdere a valorii economice cu mai mult de 20% din capitalul reglementat si o pierdere in contul de profit sau pierdere intr-o perioada de trei luni de peste 2%.

Banca a dezvoltat scenarii pentru cazurile normale si nefavorabile in conformitate cu cerintele Basel II. O prezentare generala a rezultatelor din scenarii a fost realizata la sfarsitul anului si este prezentata in tabelul de mai jos:



## Note la situatiile financiare

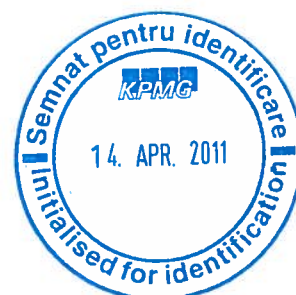
### 4. Managementul riscului financiar (continuare)

#### c) Riscul de rata de dobanda (continuare)

<i>In EUR</i>	<b>31 decembrie 2010</b>	<b>31 decembrie 2009</b>
200 bp crestere paralela	(671.335)	(876.046)
200 bp crestere paralela	671.335	876.046
100 bp crestere paralela	(335.668)	(438.023)
100 bp crestere paralela	335.668	438.023

Ratele de dobanda pentru moneda nationala si pentru principalele monede straine la 31 Decembrie 2010 si 2009 au fost urmatoarele:

<b>Valuta</b>	<b>Interest rate</b>	<b>31 decembrie 2010</b>	<b>31 decembrie 2009</b>
Leu (RON)	Bubor 3 luni	6.18%	10.82%
Leu (RON)	Bubor 6 luni	6.96%	10.62%
Euro (EUR)	Euribor 3 luni	1.01%	0.71%
Euro (EUR)	Euribor 6 luni	1.24%	0.99%
US Dollar (USD)	Libor 3 luni	0.30%	0.25%
US Dollar (USD)	Libor 6 luni	0.46%	0.43%



## Note la situatiile financiare

### 4. Managementul riscului financiar (continuare)

#### c) Riscul de rata de dobanda (continuare)

##### Intervalul de rate de dobanda

Urmatorul tabel prezinta ratele de dobanda anuale obtinute sau oferite de catre Banca pentru activele si pasivele purtatoare de dobanda in 2010:

	RON		USD		EUR	
	Interval		Interval		Interval	
	al ratelor de dobanda		al ratelor de dobanda		al ratelor de dobanda	
<b>Active</b>						
Conturi curente la Banca Nationala a Romaniei	1.56%	3.38%	0.46%	1.19%	0.88%	1.27%
Creante asupra institutiilor de credit	2.25%	9.00%	0.10%	1.00%	0.10%	1.25%
Credite si avansuri acordate clientilor, net	7.00%	35.00%	5.75%	19.00%	1.89%	25.00%
Titluri de valoare	3.75%	9.85%	n/a	n/a	n/a	n/a
<b>Datorii</b>						
Datorii privind clientela	0.50%	14.50%	0.25%	6.00%	0.25%	6.50%
Datorii privind institutiile de credit	3.5%	7.5%	n/a	n/a	0.4%	1.75%
Imprumuturi de la banci si alte institutii financiare	8.00%	11.67%	n/a	n/a	1.86%	4.46%
Datorii subordonate	n/	n/a	n/a	n/a	9.00%	9.16%

Urmatorul tabel prezinta ratele de dobanda anuale obtinute sau oferite de catre Banca pentru activele si pasivele purtatoare de dobanda in 2009:

	RON		USD		EUR	
	Interval		Interval		Interval	
	al ratelor de dobanda		al ratelor de dobanda		al ratelor de dobanda	
<b>Active</b>						
Conturi curente la Banca Nationala a Romaniei	3.36%	5.90%	0.89%	1.29%	1.26%	2.80%
Creante asupra institutiilor de credit	4.00%	14.00%	0.10%	1.85%	0.05%	6.00%
Credite si avansuri acordate clientilor, net	7.00%	35.00%	11.00%	19.00%	2.23%	25.00%
Titluri de valoare	9.85%	12.50%	n/a	n/a	n/a	n/a
<b>Liabilities</b>						
Datorii privind clientela	1.00%	19.30%	0.15%	6.00%	0.25%	10.50%
Imprumuturi de la banci si alte institutii financiare	9.81%	24.50%	n/a	n/a	1.86%	5.33%
Datorii subordonate	n/a	n/a	n/a	n/a	9.00%	9.16%



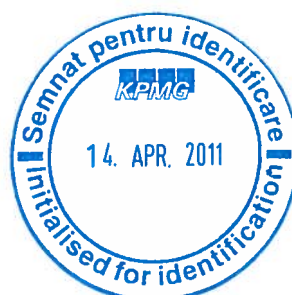
## Note la situatiile financiare

### 4. Managementul riscului financiar (continuare)

#### c) Riscul de rata de dobanda (continuare)

Un sumar al pozitiei Bancii din gap-ului ratei dobandii aferent portofoliilor netranzactionabile la 31 decembrie 2010:

<i>In EUR</i>	Pana la 1 luna	Intre 1 si 3 luni	Intre 3 luni si 1 an	Intre 1 si 5 ani	Peste 5 ani	Nepurtatoare de dobanda	Total
Numerar si conturi la Banca Nationala a Romaniei	39.531.175	-	-	-	-	7.350.118	46.881.293
Credite si avansuri acordate bancilor	991.920	-	-	-	-	-	991.920
Participatii	-	-	-	-	-	86.305	86.305
Credite si avansuri acordate clientilor	5.943.909	7.842.703	45.752.458	84.178.147	24.425.425	2.383.441	170.526.084
Titluri de valoare, detinute pentru vanzare	2.305.163	1.154.914	-	-	-	20.050	3.480.127
	<b>48.772.166</b>	<b>8.997.617</b>	<b>45.752.458</b>	<b>84.178.147</b>	<b>24.425.425</b>	<b>9.819.863</b>	<b>221.965.728</b>
Datorii privind clientela	200.000	-	-	-	-	12	200.012
Imprumuturi de la banci si alte institutii financiare	53.740.546	42.402.110	30.976.223	236.730	-	16.693.792	144.049.401
Obligatiuni emise	7.796.891	26.224.524	18.273.317	-	-	430.965	52.725.697
Datorii subordonate	-	-	-	-	8.750.000	179.648	8.929.648
	<b>61.737.437</b>	<b>68.626.634</b>	<b>49.249.541</b>	<b>236.730</b>	<b>8.750.000</b>	<b>17.304.418</b>	<b>205.904.759</b>
<b>Total gap de dobanda</b>	<b>(12.965.271)</b>	<b>(59.629.017)</b>	<b>(3.497.082)</b>	<b>83.941.417</b>	<b>15.675.425</b>	<b>(7.484.554)</b>	<b>16.060.969</b>



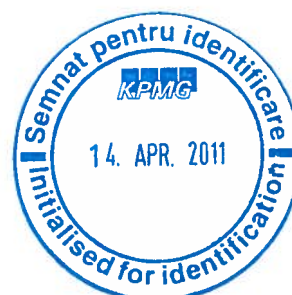
## Note la situatiile financiare

### 4. Managementul riscului financiar (continuare)

#### c) Riscul de rata de dobanda (continuare)

Un sumar al pozitiei Bancii din gap-ului ratei dobanzii aferent portofoliilor netranzactionabile la 31 decembrie 2009:

<i>In EUR</i>	<b>Pana la 1 luna</b>	<b>Intre 1 si 3 luni</b>	<b>Intre 3 luni si 1 an</b>	<b>Intre 1 si 5 ani</b>	<b>Peste 5 ani</b>	<b>Nepurtatoare de dobanda</b>	<b>Total</b>
Numerar si conturi la Banca Nationala a Romaniei	58.183.178					6.697.141	64.880.319
Credite si avansuri acordate bancilor	1.517.169	-	-	-	-	17.858	1.535.027
Participatii	-	-	-	-	-	87.460	87.460
Credite si avansuri acordate clientilor	6.746.134	9.231.569	49.426.969	92.120.499	17.691.295	(792.866)	174.423.600
Titluri de valoare, detinute pentru vanzare	9.411.905	-	-	-	-	-	9.411.905
	<b>75.858.386</b>	<b>9.231.569</b>	<b>49.426.969</b>	<b>92.120.499</b>	<b>17.691.295</b>	<b>6.009.593</b>	<b>250.338.311</b>
Datorii privind clientela	69.762.939	44.783.417	17.571.983	78.950	-	1.366.462	133.563.751
Imprumuturi de la banci si alte institutii financiare	23.650.726	-	62.525.507	7.955.537	-	205.538	94.337.308
Obligatiuni emise							
Datorii subordonate	-	-	-	-	8.750.000	178.206	8.928.206
	<b>93.413.665</b>	<b>44.783.417</b>	<b>80.097.490</b>	<b>8.034.487</b>	<b>8.750.000</b>	<b>1.750.206</b>	<b>236.829.265</b>
<b>Total gap de dobanda</b>	<b>(17.555.279)</b>	<b>(35.551.848)</b>	<b>(30.670.521)</b>	<b>84.086.012</b>	<b>8.941.295</b>	<b>4.259.387</b>	<b>13.509.046</b>



## Note la situatiile financiare

### 4. Managementul riscului financiar (continuare)

#### d) Riscul valutar

Banca este expusa riscului valutar din cauza tranzactiilor de schimb valutar pe care le realizeaza. Exista de asemenea un risc bilantier legat de faptul ca activele monetare nete denuminate in valute vor avea o valoare mai mica exprimata in RON ca rezultat al miscarilor cursurilor valutare sau datoriile monetare nete in valute vor avea o valoare mai mare exprimata in RON ca rezultat al acelorasi miscari

Principalele valute straine detinute de Banca sunt EUR si USD. Pe piata romaneasca, ratele de schimb au o mare volatilitate; prin urmare, pozitiile valutare deschise reprezinta o sursa de risc valutar. Banca desfasoara operatiuni atat in moneda locala cat si in valuta (EUR si RON) si monitorizeaza expunerea sa in moneda straină zilnic si isi inchide pozitiile sale in limitele definite individual.

Stabilirea pozitiilor valutare in scop speculativ, nu este permisa. In prezent, Banca nu utilizeaza instrumente financiare derivate in scopuri de acoperire. Strategia este de a evita, pe cat posibil, riscul de schimb valutar.

Activele si pasivele monetare detinute in RON si in valuta la 31 decembrie 2010 sunt prezentate mai jos:

<i>In EUR</i>	RON	EUR	USD	Altele	Total
<b>Active monetare</b>					
Numerar si conturi la Banca Nationala a Romaniei	23.860.871	25.800.907	699.642	-	50.361.420
Creante asupra institutiilor de credit	38.672	563.335	357.424	32.488	991.920
Participatii	4.240	82.065	-	-	86.305
Creante asupra clientilor	95.092.972	75.215.408	217.704	-	170.526.084
Alte active	1.416.928	43.383	11.443	214	1.471.968
Creanta privind impozitul amanat	1.584.165	-	-	-	1.584.165
<b>Total active monetare</b>	<b>121.997.848</b>	<b>101.705.097</b>	<b>1.286.214</b>	<b>32.702</b>	<b>225.021.861</b>
<b>Pasive monetare</b>					
Datorii privind institutiile de credit	-	200.012	-	-	200.012
Datorii privind clientela	88.434.934	54.200.139	1.371.797	42.531	144.049.401
Imprumuturi de la banci si alte institutii financiare	15.072.922	37.652.776	-	-	52.725.697
Alte datorii	862.863	90.328	3.429	-	956.620
Datorii subordonate	-	8.929.648	-	-	8.929.648
<b>Total pasive monetare</b>	<b>104.370.719</b>	<b>101.072.903</b>	<b>1.375.227</b>	<b>42.531</b>	<b>206.861.379</b>
<b>Pozitie curenta neta</b>	<b>17.627.130</b>	<b>632.193</b>	<b>(89.013)</b>	<b>(9.828)</b>	<b>18.160.482</b>



## Note la situatiile financiare

### 4. Managementul riscului financiar (continuare)

#### d) Riscul valutar (continuare)

Activele si pasivele monetare detinute in RON si in moneda straina la 31 decembrie 2009 sunt prezentate in tabelul de mai jos:

<i>In EUR</i>	RON	EUR	USD	Altele	Total
<b>Active monetare</b>					
Numerar si conturi la Banca Nationala a Romaniei	27.214.698	36.842.600	823.021	-	64.880.319
Creante asupra institutiilor de credit Participatii	29.393	991.202	491.833	22.600	1.535.027
	4.297	83.163	-	-	87.460
Creante asupra clientilor	104.953.034	69.161.890	308.631	45	174.423.600
Titluri de valoare, detinute pt vanzare	9.411.905	-	-	-	9.411.905
Creanta privind impozitul amanat	1.237.293	-	-	-	1.237.293
Alte active	1.433.736	104.904	31.289	-	1.569.930
<b>Total active monetare</b>	<b>144.284.357</b>	<b>107.183.759</b>	<b>1.654.774</b>	<b>22.645</b>	<b>253.145.535</b>
<b>Pasive monetare</b>					
Datorii privind institutiile de credit	-	-	-	-	-
Datorii privind clientela	89.655.337	42.053.343	1.819.240	35.830	133.563.751
Imprumuturi de la banci si alte institutii financiare	40.319.478	54.017.830	-	-	94.337.308
Alte datorii	1.278.646	6.719	-	-	1.285.365
Datorii subordonate	-	8.928.206	-	-	8.928.206
<b>Total pasive monetare</b>	<b>131.253.461</b>	<b>105.006.098</b>	<b>1.819.240</b>	<b>35.830</b>	<b>238.114.630</b>
<b>Pozitia curenta neta</b>	<b>13.030.896</b>	<b>2.177.661</b>	<b>(164.466)</b>	<b>(13.185)</b>	<b>15.030.905</b>

Banca evalueaza riscul valutar pe baza raportului dintre pozitie neta deschisa si fondurile proprii (inclusiv pozitia extrabilantiera), care inregistra un nivel de 1,02% la 31 decembrie 2010 (31 decembrie 2009: 6,29%).



## Note la situatiile financiare

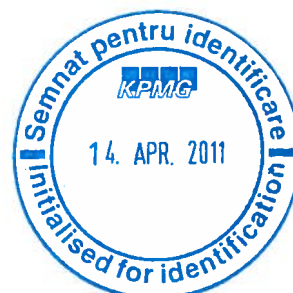
### 4. Managementul riscului financiar (continuare)

#### e) Riscul de lichiditate

Riscul de lichiditate apare in general in activitatea de finantare a activitatii Bancii si in managementul pozitiiilor de active. Acesta include atat riscul de a nu putea finanta activele la maturitatile si dobanzile oportune cat si de a fi in imposibilitatea de a lichida un activ la un pret sau intr-un interval rezonabil.

Banca incearca sa mentina un echilibru intre continuitatea si flexibilitatea atragerii de fonduri, prin contractarea de datorii cu scadente diferite. Banca controleaza in permanenta riscul de lichiditate identificand si monitorizand modificarile de finantari si diversificand baza de finantare.

Riscul de lichiditate provine din finantarea generala a activitatilor Bancii si din administrarea pozitiiilor de activ. El include atat riscul incapacitatii de finantare a activelor la maturitati corespunzatoare, cat si riscul incapacitatii de lichidare a unui activ la un pret rezonabil si intr-un termen adecvat, Banca incearca sa mentina echilibrul intre continuitatea finantarii si flexibilitate, prin utilizarea de obligatii cu maturitati diferite. Banca evalueaza riscul de lichiditate in mod continuu, prin identificarea si monitorizarea modificarilor finantarii si diversificarea bazei de finantare, Consiliul de Administratie, prin Politica si Strategia de Administrare a Riscului de Lichiditate, a stabilit principalele responsabilitati legate de administrarea riscului de lichiditate. Administrarea zilnica a lichiditatii cade in sarcina Departamentului Trezorerie, care se asigura ca Banca are suficiente fonduri intraday pentru a-si desfasura operatiunile. Responsabilitatea administrarea lichiditatii pe termen scurt ii revine Subcomitetului de Administrare a Activelor si Pasivelor, in timp ce administrarea lichiditatii pe termen mediu si lung se face de catre conducerea bancii. Banca are un plan de finantare in conformitate cu obiectivele planului de afaceri si o strategie in caz de criza de lichiditate, prin care se stabilesc masurile specifice pentru solutionarea unei potentiale crize de lichiditate. Analiza maturitatii activelor si obligatiilor monetare la 31 decembrie 2010 este prezentata alaturat:





## Note la situatiile financiare

### 4. Managementul riscului financiar (continuare)

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

O analiza pe scadente a activelor si pasivelor monetare la 31 decembrie 2010 este prezentata mai jos:

In EUR 2010

	Valoare Contabila	Valoare Bruta	Pana la 1 Luna	Intra 1 si 3 Luni	Intra 3 Luni si 1 An	Intra 1 si 5 Ani	Peste 5 Ani
<b>Active financiare</b>							
Numerar si conturi la Banca Nationala a Romaniei	46.881.293	46.920.588	46.920.588	-	-	-	-
Creante asupra institutiilor de credit Participatii	991.920	991.920	991.920	-	-	-	-
	86.305	86.305	-	-	-	-	86.305
Creante asupra clientilor	170.526.084	233.938.303	12.114.379	11.573.997	77.159.421	101.577.531	31.512.974
Titluri de valoare, detinute pentru vanzare	3.480.127	3.500.747	2.333.831	1.166.916	-	-	-
Creanta privind impozitul amanat	1.584.165	1.584.165	-	-	-	-	1.584.165
<b>Total active financiare</b>	<b>226.549.894</b>	<b>287.022.027</b>	<b>62.360.718</b>	<b>12.740.913</b>	<b>77.159.421</b>	<b>101.577.531</b>	<b>33.183.444</b>
<b>Datorii financiare</b>							
Datorii privind institutiile de credit	200.012	200.012	200.012	-	-	-	-
Datorii privind clientela	144.049.401	146.507.853	70.170.619	43.629.185	35.435.079	272.969	-
Imprumuturi de la banci si alte institutii financiare	52.725.697	58.078.705	4.672.720	2.121.091	11.881.669	39.403.225	-
Datorii subordonate	8.929.648	13.754.369	-	140.453	656.128	3.233.172	9.724.616
Angajamente neutilizate (credite acordate clientilor)	5.962.952	5.962.952	309.040	451.602	3.293.515	565.608	1.343.187
<b>Total datorii financiare</b>	<b>211.867.711</b>	<b>224.503.891</b>	<b>75.352.392</b>	<b>46.342.332</b>	<b>48.266.391</b>	<b>43.474.973</b>	<b>11.067.803</b>
<b>Total excedent / (deficit)</b>	<b>11.682.184</b>	<b>62.518.137</b>	<b>(12.991.673)</b>	<b>(33.601.419)</b>	<b>28.893.030</b>	<b>58.102.557</b>	<b>22.115.641</b>



## Note la situatiile financiare

### 4. Managementul riscului financiar (continuare)

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

O analiza pe scadente a activelor si pasivelor monetare la 31 decembrie 2009 este prezentata mai jos:

In EUR 2009

	Valoare Contabila	Valoare bruta	Pana la 1 Luna	Intre 1 si 3 Luni	Intre 3 Luni si 1 An	Intre 1 si 5 Ani	Peste 5 Ani
<b>Active financiare</b>							
Numerar si conturi la Banca Nationala a Romaniei	64.880.319	64.949.234	64.949.234	-	-	-	-
Creante asupra institutiilor de credit Participatii	1.535.027	1.535.027	1.535.027	-	-	-	-
Creante asupra clientilor	87.460	87.460	-	-	-	-	87.460
Titluri de valoare, detinute pt vanzare	174.423.600	240.744.818	7.300.756	6.266.672	39.402.278	143.509.047	44.266.065
Creanta privind impozitul amanat	9.411.905	9.460.290	9.460.290	-	-	-	-
Creanta privind impozitul amanat	1.237.293	1.237.293	-	-	-	-	1.237.293
<b>Total active financiare</b>	<b>251.575.604</b>	<b>318.014.122</b>	<b>83.245.307</b>	<b>6.266.672</b>	<b>39.402.278</b>	<b>143.509.047</b>	<b>45.590.818</b>
<b>Datorii financiare</b>							
Depozite atrase de la banci	-	-	-	-	-	-	-
Depozite atrase de la clienti	133.563.751	136.147.661	71.000.619	46.229.587	18.858.207	59.247	-
Imprumuturi de la banci si de la alte institutii financiare	94.337.308	104.473.552	24.160.439	2.096.138	35.675.134	42.541.842	-
Obligatiuni emise	-	-	-	-	-	-	-
Datorii subordonate	8.928.206	14.736.262	-	239.687	912.831	4.833.744	8.750.000
Angajamente neutilizate (credite acordate clientilor)	4.157.832	4.157.832	374.872	504.023	2.559.201	395.609	324.127
<b>Total datorii financiare</b>	<b>240.987.097</b>	<b>259.515.307</b>	<b>95.535.930</b>	<b>49.069.435</b>	<b>58.005.373</b>	<b>47.830.442</b>	<b>9.074.127</b>
<b>Total excedent / (deficit)</b>	<b>10.588.507</b>	<b>58.498.815</b>	<b>(12.290.623)</b>	<b>(42.802.763)</b>	<b>(18.603.095)</b>	<b>95.678.605</b>	<b>36.516.691</b>



## Note la situatiile financiare

### 4. Managementul riscului financiar (continuare)

#### f) Riscul aferent impozitarii

Incepand cu 1 ianuarie 2007, ca urmare a aderarii Romaniei la Uniunea Europeana, Banca a trebuit sa aplice reguli detaliate si complexe pe baza Tratatului UE, a Directivelor si Regulamentelor. Banca a trebuit sa se supuna legislatiei Uniunii Europene de la 1 Ianuarie 2007 si in consecinta s-a pregatit pentru aplicarea schimbarilor aduse de legislatia europeana. Banca a implementat aceste schimbari, dar autoritatile fiscale au un termen de 5 ani pentru auditarea modalitatii de implementare a acestor modificari.

Interpretarea textelor si implementarea practica a procedurilor noilor reglementari fiscale ale Uniunii Europene aplicabile, pot varia si exista riscul ca in anumite situatii, spre exemplu anumite tranzactii, autoritatile fiscale sa adopte o pozitie diferita fata de cea a Bancii.

In plus, Guvernul Romaniei detine un numar de agentii autorizate sa efectueze auditul (controlul) companiilor care opereaza pe teritoriul Romaniei. Aceste controale sunt similare auditurilor fiscale din alte tari, si pot acoperi nu numai aspecte fiscale dar si alte aspecte legale care prezinta interes pentru aceste agentii. Este posibil ca Banca sa fie supusa controalelor fiscale pe masura emiterii unor noi reglementari fiscale.

#### g) Gestionarea capitalului

##### Capitalul reglementat

Banca Nationala a Romaniei (BNR) stabileste si monitorizeaza cerintele de capital ale Bancii. In implementarea cerintelor curente de capital BNR solicita bancilor sa mentina un anumit indicator de capital total raportat la total active purtatoare de risc (10%).

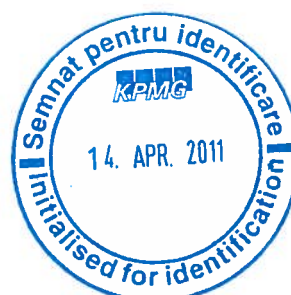
Capitalul reglementat al Bancii este compus din:

- Fonduri proprii de nivel 1, care includ capitalul social, primele de capital, rezultatul reportat, rezervele legale si statutare, alte rezerve si alte ajustari reglementare ce reprezinta elemente incluse in fondurile proprii, dar care au un regim diferit din punct de vedere al adecvarii capitalului;
- Fonduri proprii de nivel 2, care includ imprumuturile subordonate acceptate legal si rezerve din reevaluare.

Diferite limite sunt aplicate elementelor incluse in baza capitalului. Fondurile proprii eligibile de nivel 2 nu pot depasi Fondurile proprii de nivel 1; imprumuturile subordonate eligibile si actiunile preferentiale nu pot depasi 50% din fondurile proprii de nivel 1.

Banca a respectat toate cerintele de capital impuse de legislatia in vigoare in cursul perioadei.

Pozitia Bancii referitoare la capitalul reglementat la 31 decembrie 2010 a fost dupa cum urmeaza:



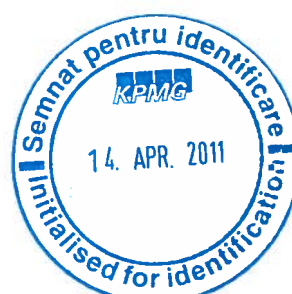
## Note la situatiile financiare

### 4. Managementul riscului financiar (continuare)

#### g) Gestionarea capitalului (continuare)

<i>In EUR</i>	<b>2010</b>	<b>2009</b>
<b>Fonduri proprii de nivel I</b>		
Capital social	32.745.906	28.037.508
Prime de capital	297.278	301.257
Deficit acumulat	(15.896.281)	(11.664.457)
(-) Imobilizari necorporale	(413.093)	(513.650)
(-) Participatii	(1.980)	(28.886)
<b>Total</b>	<b>16.731.830</b>	<b>16.131.772</b>
<b>Fonduri proprii de nivel II</b>		
Rezerva din reevaluare (active imobilizate )	520	527
Datorii subordonate eligibile	8.365.915	8.065.886
<b>Total</b>	<b>8.366.435</b>	<b>8.066.413</b>
<b>Total capital reglementat</b>	<b>25.098.265</b>	<b>24.198.185</b>
<b>Cerinta de capital</b>	<b>14.186.715</b>	<b>14.503.285</b>

*Sursa: situatiile financiare statutare pentru anul incheiat la 31 decembrie 2010*



## Note la situatiile financiare

### 4. Managementul riscului financiar (continuare)

#### g) Gestionarea capitalului (continuare)

##### Alocarea capitalului

Alocarea de capital intre operatiunile si activitatile specifice este condusa de principiul ca nici o activitate sau operatiune nu trebuie sa determine o expunere la risc mai mare decat cea pe care o poate acoperi. Aceasta regula este aplicata operatiunilor folosind modelul "capitalului economic" sau "valoarea la risc". In orice moment, fondurile predefinite de nivel 1 si 2 trebuie sa fie disponibile pentru a acoperi eventualele pierderi.

#### h) Riscul operational

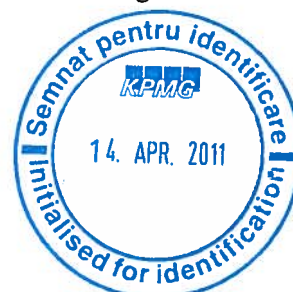
Risc operational este riscul inregistrarii de pierderi directe sau indirecte rezultand dintr-o gama larga de factori asociati cu procesele, personalul, tehnologia sau infrastructura Bancii sau factori externi altii decat cei asociati riscurilor de credit, piata sau lichiditate cum ar fi cei care rezulta din cerintele legale si regulatorii sau din standarde general acceptate de politici corporatiste. Riscul operational provine din toate activitatile Bancii si apare la nivelul tuturor entitatilor.

Obiectivul Bancii este de a gestiona riscul operational pentru a combina evitarea pierderilor financiare si influenta asupra reputatiei Bancii cu eficacitatea costurilor si evitarea procedurilor excesive de control care restrictioneaza initiativa si creativitatea.

Responsabilitatea principala a dezvoltarii si implementarii controalelor legate de riscul operational revine conducerii fiecarei unitati. Responsabilitatea este sprijinita de dezvoltarea standardelor generale ale Bancii de gestionare a riscului operational pe urmatoarele arii:

- Cerinte de separare a responsabilitatilor, inclusiv autorizarea independenta a tranzactiilor;
- Cerinte de reconcilire si monitorizare a tranzactiilor;
- Alinierea la cerintele regulatorii si legale;
- Documentarea controalelor si procedurilor;
- Cerinte de analiza periodica a riscului operational la care este expusa Banca si adecvarea controalelor si procedurilor pentru a preveni riscurile identificate;
- Cerinte de raportare a pierderilor operationale si propuneri de remediere a acestora;
- Dezvoltarea unor planuri contingente;
- Dezvoltare si instruire profesionala;
- Stabilirea unor standarde de etica;
- Diminuarea riscului, inclusiv asigurarea impotriva acestuia, acolo unde este cazul.

Conformitatea cu standardele Bancii este asigurata de un program de revizuri periodice ale departamentului de Audit Intern. Rezultatele revizuirilor departamentului de Audit Intern sunt discutate cu managerul unitatii supuse revizuirii, si sunt sumarizate si prezentate Comitetului de Audit si managementului Bancii.



## Note la situatiile financiare

### 5. Estimari contabile si judecati semnificative

Banca face estimari si ipoteze care afecteaza valoarea raportata a activelor si datoriilor raportate in decursul exercitiului financiar urmat. Estimările si judecatile sunt evaluate continuu si sunt bazate pe experienta anterioara si pe alti factori, incluzand asteptari cu privire la evenimentele viitoare considerate a fi rezonabile in circumstantele date.

Conducerea si Comitetul de Audit au discutat dezvoltarea, selectia, prezentarea si aplicarea politicilor contabile critice si a estimarilor.

Aceste prezentari completeaza comentariile asupra gestionarii riscului financiar (vezi nota 4).

#### *Pierderi din deprecierea creditelor si avansurilor catre clienti*

Activele recunoscute la cost amortizat sunt evaluate pentru depreciere pe baza politicii contabile 3h(vii).

Din totalul provizioanelor pentru depreciere analiza specifica de contrapartida se aplica in cazul unor deprecieri identificate la nivel individual si se bazeaza pe estimarea optima de catre Conducere a valorii actualizate a fluxurilor viitoare de numerar. In estimarea acestor fluxuri de numerar Conducerea analizeaza situatia financiara a contrapartidei si valoarea realizabila neta a garantiilor. Evaluarea deprecierii fiecarui activ se stabileste in functie de valoarea actuala a acestuia, iar strategia de lucru si estimarea fluxurilor de numerar considerate recuperabile sunt aprobate independent prin functia de Risc de Credit.

Provizioanele de depreciere se constituie la nivel colectiv pentru deprecierea unui grup de active omogene din punct de vedere al pierderilor care au fost realizate si pentru care nu exista un indiciu obiectiv de depreciere individuala. In evaluarea colectiva a deprecierii creditelor, Conducerea ia in considerare ca factori determinanti calitatea creditului, marimea portofoliului, concentrarea si factorii economici. Pentru a determina necesarul de provizioane, se stabilesc modele de estimari cu privire la deprecierea inerente si la necesarul de parametri utilizati, modele ce se bazeaza pe experientele anterioare dar si pe conditiile economice actuale. Nivelul efectiv al provizioanelor este determinat de acuratetea estimarii fluxurilor de numerar viitoare in cazul componentei individuale de provizioane si de modelele de estimari si parametri utilizati in evaluarea colectiva a deprecierii.

Banca revizuieste portofoliul de credite pentru a evalua deprecierea acestor active cel putin semestrial. Pentru a determina daca ar trebui inregistrata o pierdere din depreciere, Banca emite judecati cu privire la existenta de date observabile care sa indice o diminuare a fluxurilor de numerar viitoare estimate ale unui portofoliu de credite inainte ca diminuarea sa poata fi identificata pentru un credit individual din portofoliu. De exemplu, datele observabile pot fi de tipul schimbarilor nefavorabile in comportamentul de plata al unor debitori dintr-un grup sau ale conditiilor economice, nationale sau locale care se coreleaza cu incidente de plata din partea grupului de debitori. Conducerea foloseste estimari bazate pe experienta din trecut a pierderilor din credite cu caracteristici similare ale riscului de credit atunci cand isi programeaza fluxurile viitoare de numerar. Metodologia si ipotezele folosite pentru a estima atat suma cat si data realizarii fluxurilor viitoare de numerar sunt revizuite regulat pentru a reduce decalajele existente intre datele estimate si valorile actuale.

Prin urmare, Banca a estimat pierderile din deprecierea creditelor si avansurilor acordate clientilor bazandu-se pe metodologia interna si a stabilit ca nu mai sunt necesare si alte provizioane pentru acoperirea pierderii din deprecierea creditelor decat cele prezentate deja in situatiile financiare.



## Note la situatiile financiare

### 5. Estimari contabile si judecati semnificative (continuare)

#### *Valoarea justa a instrumentelor financiare*

Banca masoara valoarea justa a instrumentelor financiare folosind una din urmatoarele metode de ierarhizare:

- Nivelul 1: Cotatii de pe o piata activa pentru instrumente similare;
- Nivelul 2: Tehnici de evaluare bazate pe date observabile pe piata. Aceasta categorie include instrumente evaluate folosind: cotatii de pe o piata activa pentru instrumente similare; cotatii de piata pentru instrumente similare pe piete care sunt considerate mai putin active; sau alte tehnici de evaluare unde datele semnificative pot fi direct sau indirect observate in datele de pe piata;
- Nivelul 3: Tehnici de evaluate bazate pe date care nu pot fi observate in piata. Aceasta categorie include toate instrumentele a caror metoda de evaluare nu include date observabile si datele neobservabile au o influenta semnificativa asupra evaluarii instrumentului. Aceasta categorie include instrumente care se evalueaza pe baza unor cotatii de piata pentru instrumente similare unde ajustari neobservabile sau presupuneri sunt necesare pentru a reflecta diferenta dintre instrumente.

Banca a determinat valoarea justa a titlurilor de stat emise de Ministerul Finantelor Publice, clasificate ca instrumentelor financiare disponibile pentru vanzare, folosind cotatii bid de pe piete active (ex. Reuters) la data bilantului.

Obiectivul tehnicilor de evaluare este acela de a determina valoarea justa care reflecta pretul unui instrument financiar la data raportarii, similar cu cel obtinut de catre jucatorii din piata actionand in mod independent.

Disponibilitatea datelor si modelelor observabile din piata reduce necesitatea estimarilor si analizelor Conducerii si incertitudinea asociata determinarii valorii juste. Disponibilitatea datelor si modelelor observabile din piata depinde de produsele din piata si se poate schimba pe baza unor evenimente specifice si conditii generale din piata financiara.

Valoarea justa a instrumentelor financiare care nu sunt tranzactionate pe o piata activa (spre exemplu, titluri de valoare, detinute pentru vanzare, obligatiuni si certificate de depozit nelistate) sunt determinate folosind tehnici de evaluare. Conducerea foloseste judecati pentru a selecta metoda de evaluare si emite ipoteze bazate in principal pe conditiile pietei existente la data intocmirii bilantului.

Modelele de evaluare care folosesc un numar semnificativ de date neobservabile necesita un procent mai mare de estimari si judecati ale conducerii in determinarea valorii juste. Estimările si judecatile conducerii sunt necesare de obicei pentru a selecta modelul de evaluare cel mai adecvat, determinarea fluxurilor viitoare de numerar ale instrumentului supus evaluării, determinarea probabilitatii de neplata din partea contrapartidei, si selectarea platilor in avans si a ratelor de actualizare.

In determinarea valorilor juste, Banca foloseste media unor alternative plauzibile de date. Atunci cand presupunerile alternative sunt disponibile in limita unei plaje intinse, judecatile exercitate in selectarea punctului cel mai potrivit din plaja de date include evaluarea calitatii surselor de date (de exemplu, experienta si expertiza brokerilor care furnizeaza cotatii diferite in aceeasi plaja, da o mai mare pondere unei cotatii de la brokerul original al instrumentului care are datele cele mai detaliate despre instrument) si disponibilitatea de a investiga informatiile referitoare la datele incluse in plaja de date.



## Note la situatiile financiare

### 5. Estimari contabile si judecati semnificative (continuare)

#### *Evaluarea instrumentelor financiare (continuare)*

Valoarea contabila a activelor financiare disponibile pentru vanzare ar avea o valoare estimata cu 402 mii RON mai mica sau cu 491 mii RON mai mare, in cazul in care rata de actualizare folosita pentru analiza fluxurilor de numerar actualizate ar diferi cu +/- 10 % fata de estimarile managementului.

Urmatorul tabel analizeaza instrumentele financiare masurate la valoare justa la data bilantului, pe baza metodei de ierarhizare din care face parte masurarea valorii juste:

<b>31 decembrie 2010</b>	<b>Nivel 1</b>	<b>Nivel 2</b>	<b>Nivel 3</b>
Titluri de valoare detinute pentru vanzare	-	3.480.127	-
	-	3.480.127	-

<b>31 decembrie 2009</b>	<b>Nivel 1</b>	<b>Nivel 2</b>	<b>Nivel 3</b>
Titluri de valoare detinute pentru vanzare	-	9.411.905	-
	-	9.411.905	-

Tabelul de mai jos analizeaza instrumentele financiare prezentate la valoare justa in Nota 6, folosind metodele de evaluare descrise mai sus:



## Note la situatiile financiare

### 5. Estimari contabile si judecati semnificative (continuare)

#### Evaluarea instrumentelor financiare (continuare)

	Cotatii de pe o piata activa pentru instrumente similare	Tehnici de evaluare bazate pe date observabile pe piata	Tehnici de evaluare bazate pe date care nu pot fi observate in piata	Total
<b>In EUR</b>				
<b>31 decembrie 2010</b>				
Numerar si conturi la Banca Nationala a Romaniei	-	46.881.293	-	46.881.293
Creante asupra institutiilor de credit	-	991.916	-	991.916
Creante asupra clientilor	-	177.558.432	-	177.558.432
Titluri de valoare detinute spre vanzare	-	3.480.127	-	3.480.127
Participatii	-	86.305	-	86.305
<b>Total active financiare</b>	-	<b>228.998.073</b>	-	<b>228.998.073</b>
Datorii privind institutiile de credit	-	200.021	-	200.021
Datorii privind clientela	-	145.140.242	-	145.140.242
Imprumuturi de la banci si alte institutii financiare	-	52.569.418	-	52.569.418
Datorii subordonate	-	8.929.648	-	8.929.648
<b>Total datorii financiare</b>	-	<b>206.839.329</b>	-	<b>206.839.329</b>
	Cotatii de pe o piata activa pentru instrumente similare	Tehnici de evaluare bazate pe date observabile pe piata	Tehnici de evaluate bazate pe date care nu pot fi observate in piata	Total
<b>In EUR</b>				
<b>31 decembrie 2009</b>				
Numerar si conturi la Banca Nationala a Romaniei	-	64.880.319	-	64.880.319
Creante asupra institutiilor de credit	-	1.535.027	-	1.535.027
Creante asupra clientilor	-	177.795.883	-	177.795.883
Titluri de valoare detinute spre vanzare	-	9.411.905	-	9.411.905
Participatii	-	87.460	-	87.460
<b>Total active financiare</b>	-	<b>253.710.594</b>	-	<b>253.710.594</b>
Datorii privind clientela	-	134.482.826	-	134.482.826
Imprumuturi de la banci si alte institutii financiare	-	94.337.308	-	94.337.308
Datorii subordonate	-	8.928.206	-	8.928.206
<b>Total datorii financiare</b>	-	<b>237.748.340</b>	-	<b>237.748.340</b>

Cu toate ca Banca crede ca estimarile de valoare justa prezentate in Nota 6 sunt adecvate, folosirea diferitelor metodologii sau ipoteze ar putea conduce la masurarii diferite ale valorii juste. Avand in vedere ca Banca nu recunoaste alte instrumente la valoare justa, cu exceptia titlurilor de stat, modificarea uneia sau mai multor ipoteze folosite pentru ipotezele alternative posibile rezonabile (altele decat cele legate de titlurile de stat), nu ar avea impact in contul de profit si pierdere sau direct in capital, ci numai in prezentarile facute in Nota 6 a acestor situatii financiare.





## Note la situatiile financiare

### 6. Active si datorii financiare

#### Clasificari contabile si valori juste

In EUR

31 decembrie 2010

Numerar si conturi la Banca

Nationala a Romaniei

Credite si avansuri acordate  
bancilor

Credite si avansuri acordate  
clientilor

Titluri de valoare disponibile pentru  
vanzare

Participatii

**Total active financiare**

Datorii privind institutiile de credit

Datorii privind clientela

Imprumuturi de la banci si alte  
institutii financiare

Datorii subordonate

**Total datorii financiare**

Nota	Tranzacti onabile	La valoare justa	Detinute pana la maturitate	Credite si avansuri le pentru vanzare	Cost amortizat	Valoare contabila totala	Valoare justa
14	-	-	-	46.881.293	-	46.881.293	46.881.293
15	-	-	-	991.920	-	991.920	991.916
17	-	-	-	170.526.084	-	170.526.084	177.558.432
16	-	-	-	3.480.127	3.480.127	3.480.127	3.480.127
	-	-	-	86.305	86.305	86.305	86.305
	-	-	-	<b>218.399.297</b>	-	<b>221.965.729</b>	<b>228.998.073</b>
25	-	-	-	-	200.012	200.012	200.021
21	-	-	-	-	144.049.401	144.049.401	145.140.242
22	-	-	-	-	52.725.697	52.725.697	52.569.418
24	-	-	-	-	8.929.648	8.929.648	8.929.648
	-	-	-	-	<b>205.904.758</b>	<b>205.904.758</b>	<b>206.839.329</b>



**Note la situatiile financiare****6. Active si datorii financiare (continuare)****Clasificari contabile si valori juste (continuare)**

	Nota	Tranzacti ionabile	La valoare justa	Detinute pana la maturitate	Credite si avansuri	Disponibil e pentru vanzare	Cost amortizat	Valoare contabila totala	Valoare justa
<i>In EUR</i>									
<b>31 decembrie 2009</b>									
Numerar si conturi la Banca Nationala a Romaniei	14	-	-	-	64.880.319	-	-	64.880.319	64.880.319
Credite si avansuri acordate bancilor	15	-	-	-	1.535.027	-	-	1.535.027	1.535.027
Credite si avansuri acordate clientilor	17	-	-	-	174.423.600	-	-	174.423.600	177.795.883
Titluri de valoare. detinute pentru vanzare		-	-	-	-	9.411.905	-	9.411.905	9.411.905
Participatii		-	-	-	-	87.460	-	87.460	87.460
<b>Total active financiare</b>		-	-	-	<b>240.838.946</b>	<b>9.499.365</b>	-	<b>250.338.311</b>	<b>253.710.594</b>
Datorii privind institutiile de credit		-	-	-	-	-	-	-	-
Datorii privind clientela		-	-	-	-	-	133.563.751	133.563.751	134.482.826
Imprumuturi de la banci si alte institutii financiare	22	-	-	-	-	-	94.337.308	94.337.308	94.337.308
Datorii subordonate	24	-	-	-	-	-	8.928.206	8.928.206	8.928.206
<b>Total datorii financiare</b>		-	-	-	-	-	<b>236.829.265</b>	<b>236.829.265</b>	<b>237.748.340</b>



## Note la situatiile financiare

### 7. Venituri nete din dobanzi

<i>In EUR</i>	<b>2010</b>	<b>2009</b>
<b>Venituri din dobanzi</b>		
Venituri din dobanzi si venituri asimilate din:		
Conturi curente la Banca Nationala a Romaniei	618.047	1.703.205
Plasamente la banci	68.638	367.488
Credite si avansuri acordate clientilor, din care:	33.629.841	39.520.699
<i>Clienti provizionati</i>	203.749	54.123
Titluri de valoare detinute spre vanzare	726.647	697.291
<b>Total venituri din dobanzi</b>	<b>35.043.173</b>	<b>42.288.683</b>
<b>Cheltuieli cu dobanzile</b>		
Cheltuieli cu dobanzile si cheltuieli similar, din:		
Datorii privind institutiile de credit	1.277.515	5.119.977
Datorii privind clientela	7.609.492	12.933.895
Imprumuturi de la banci si alte institutii financiare	3.242.431	4.457.298
Obligatiuni emise si alte fonduri imprumutate	-	105.940
Datorii subordonate	806.827	838.191
<b>Total cheltuieli cu dobanzile</b>	<b>12.936.265</b>	<b>23.455.301</b>
<b>Venituri nete din dobanzi</b>	<b>22.106.908</b>	<b>18.833.382</b>

### 8. Venituri nete din speze si comisioane

<i>In EUR</i>	<b>2010</b>	<b>2009</b>
<b>Venituri din speze si comisioane</b>		
Venituri din speze si comisioane din:		
Tranzactii	2.194.470	1.993.721
Administrare credite si emitere de garantii	830.051	907.436
Altele	25.594	36.377
<b>Total venituri din speze si comisioane</b>	<b>3.050.115</b>	<b>2.937.534</b>



## Note la situatiile financiare

### 8. Venituri nete din speze si comisioane (continuare)

#### Cheltuieli cu spezele si comisioanele

Cheltuieli cu spezele si comisioanele, din care:	2010	2009
Tranzactii interbancare	413.170	364.657
Credite si garantii primite de la banci	4.415	2.768
Altele	90.597	51.013
<i>Total cheltuieli cu spezele si comisioanele</i>	<u>508.182</u>	<u>418.438</u>
<b>Venituri nete din speze si comisioane</b>	<b><u>2.541.933</u></b>	<b><u>2.519.096</u></b>

### 9. Alte cheltuieli operationale

<i>In EUR</i>	2010	2009
Protocol si publicitate	260.709	368.242
Materiale consumabile si stocuri	194.609	424.800
Posta si telecomunicatii	803.463	856.384
Cheltuieli cu deplasari si transportul persoanelor	323.819	402.629
Intretinere si reparatii	615.110	608.815
Alte cheltuieli cu taxele	1.308.317	1.286.789
Electricitate si utilitati	404.968	313.977
Prime de asigurare	177.249	214.638
Cheltuieli de reprezentanta	23.755	73.609
Alte costuri operationale	2.602.465	1.439.868
<b>Total</b>	<b><u>6.714.464</u></b>	<b><u>5.989.751</u></b>

### 10. Venituri nete din tranzactionare

<i>In EUR</i>	2010	2009
Castiguri nete din tranzactii in valuta	1.170.872	1.195.134
Pierderi nete din reevaluarea activelor si datoriilor in valuta	(157.177)	(276.844)
<b>Venituri nete din tranzactionare</b>	<b><u>1.013.695</u></b>	<b><u>918.290</u></b>



## Note la situatiile financiare

### 11. Cheltuieli nete cu provizionul pentru deprecierea valorii activelor financiare

<i>In EUR</i>	<b>2010</b>	<b>2009</b>
Cheltuieli cu provizioanele pentru deprecierea creditelor si avansurilor acordate clientilor	24.304.509	26.638.180
Venituri din provizioane pentru deprecierea creditelor si avansurilor acordate clientilor	(20.509.262)	(21.323.580)
Venituri din utilizarea provizioanelor pentru credite	(2.282.001)	(1.810.598)
Credite scoase in afara bilantului	5.204.656	3.252.915
Recuperari din creditele si avansurile acordate clientilor	(1.916.038)	(1.282.000)
Cheltuieli din provizioane pentru deprecierea altor active	-	(1.442.317)
	<hr/>	<hr/>
<b>Cheltuieli nete cu provizionul pentru deprecierea valorii activelor financiare</b>	<b>4.801.864</b>	<b>4.032.600</b>
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

### 12. Cheltuieli salariale

<i>In EUR</i>	<b>2010</b>	<b>2009</b>
Cheltuieli cu salariile si contributii aferente salariilor	11.498.167	12.071.586
Cheltuieli cu training-ul si recrutarea salariatilor	154.603	246.175
	<hr/>	<hr/>
<b>Total</b>	<b>11.652.770</b>	<b>12.317.761</b>
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

### 13. Impozitul pe profit

<i>In EUR</i>	<b>2010</b>	<b>2009</b>
Cheltuiala cu impozitul pe profit curent de 16% (2009: 16%) calculata in conformitate cu legislatia romaneasca	(9.576)	(6.765)
Venituri din Creanta privind impozitul amanat	379.255	1.449.773
	<hr/>	<hr/>
<b>Impozitul pe profit</b>	<b>369.679</b>	<b>1.443.009</b>
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>



## Note la situatiile financiare

### 13. Impozitul pe profit (continuare)

#### Creante privind impozitul amanat

Creantele si datoriile privind impozitul amanat la 31 decembrie 2010 sunt atribuibile elementelor detaliate in tabelul urmatoar:

<i>In EUR</i>	31 decembrie 2010	31 decembrie 2009
Imobilizari corporale si necorporale	18.175	18.404
Credite si avansuri acordate clientilor	(691.377)	(537.957)
Alte active	(424)	-
Alte datorii	(2.667)	-
Rezerva pentru riscuri bancare	11.822	(233.338)
Pieredere fiscala	2.248.636	1.990.184
<b>Creanta cu impozitul amanat</b>	<b>1.584.165</b>	<b>1.237.293</b>

#### Reconcilierea profitului inainte de impozitare cu impozitul pe profit din contul de profit si pierdere

<i>In EUR</i>	2010	2009
<b>Profitul inainte de impozitare</b>	<b>(3.531.756)</b>	<b>(6.635.945)</b>
<b>Impozit in conformitate cu cota statutară de 16% (2009: 16%)</b>	<b>(565.081)</b>	<b>(1.061.751)</b>
Efectul fiscal al cheltuielilor nedeductibile	46.059	291.796
Efectul fiscal al veniturilor neimpozabile	(149.344)	(270.708)
Efectul originarii si reluării diferentelor temporare	(1.584.165)	1.237.293
Efectul fiscal al altor diferente ne-temporare	(1.285.478)	(1.639.639)
<b>Impozitul pe profit in contul de profit si pierdere</b>	<b>(369.679)</b>	<b>(1.443.009)</b>



## Note la situatiile financiare

### 14. Numerar si conturi la Banca Nationala a Romaniei

<i>In EUR</i>	31 decembrie 2010	31 decembrie 2009
Rezerva minima obligatorie	39.315.443	39.318.295
Numerar in casierie si ATM	7.350.118	6.697.141
Conturi curente la Banca Nationala a Romaniei	215.732	18.864.883
<b>Total</b>	<b>46.881.293</b>	<b>64.880.319</b>

Conturile curente detinute la Banca Nationala a Romaniei s-au constituit pentru a indeplini cerintele privind rezerva minima obligatorie. Aceste fonduri nu sunt disponibile pentru activitatile zilnice ale Bancii. La 31 decembrie 2010, ratele rezervelor minime obligatorii stabilite de Banca Nationala a Romania pentru fondurile atrase cu scadenta mai mica de 2 ani și pentru fondurile atrase cu scadența reziduală mai mică de 2 ani, care prevad clauze contractuale referitoare la rambursari, retrageri, transferuri anticipate, sunt dupa cum urmeaza: 15% pentru fondurile atrase în lei si 25% pentru fondurile atrase în valuta (31 decembrie 2009: 15% pentru fondurile atrase în lei si 25% pentru fondurile atrase în valuta).

### 15. Credite si avansuri acordate bancilor

<i>In EUR</i>	31 decembrie 2010	31 decembrie 2009
Conturi curente la banci	849.823	1.151.216
Depozite la banci	142.097	383.811
<b>Total</b>	<b>991.920</b>	<b>1.535.027</b>

Plasamentele la banci sunt la libera dispozitie a Bancii si nu sunt grevate de sarcini.



## Note la situatiile financiare

### 16. Participatii

<i>In EUR</i>	31 decembrie 2010	31 decembrie 2009
Participatii nelistate	86.305	87.460
<b>Total</b>	<b>86.305</b>	<b>87.460</b>

### 17. Credite si avansuri acordate clientilor

<i>In EUR</i>	31 decembrie 2010	31 decembrie 2009
Credite si avansuri acordate clientilor	178.667.346	180.913.560
din care:		
<i>Dobanda atasata la creditele provizionate individual</i>	68.102	16.683
Minus provizionul pentru deprecierea creditelor si avansurilor acordate clientilor	(8.141.262)	(6.489.960)
<b>Total</b>	<b>170.526.084</b>	<b>174.423.600</b>

Activitatea de creditare comerciala a Bancii este concentrata pe acordarea de imprumuturi intreprinderilor mici si mijlocii domiciliata in Romania. Riscurile de concentrare pe sectoare economice asociate portofoliului de credite la data de raportare se prezinta in felul urmatoar:

<i>In EUR</i>	2010	2009
Servicii	50.690.575	55.994.623
Comert	59.718.197	60.497.459
Productie	61.055.166	52.980.088
Persoane fizice, credite ipotecare	2.323.401	3.239.437
Persoane fizice, credite de consum	1.449.391	2.264.041
Altele	3.430.616	5.937.912
<b>Total creante asupra clientilor inainte de provizioane</b>	<b>178.667.346</b>	<b>180.913.560</b>
(-) Provizioane pentru deprecierea valorii creditelor	(8.141.262)	(6.489.960)
<b>Total</b>	<b>170.526.084</b>	<b>174.423.600</b>



## Note la situatiile financiare

### 17. Credite si avansuri acordate clientilor (continuare)

Provizionul pentru deprecierea creditelor si avansurilor acordate clientilor poate fi analizat in continuare dupa cum urmeaza:

In EUR

<b>Provizioane de depreciere evaluate individual</b>	<b>2010</b>	<b>2009</b>
Sold la inceputul anului	<b>428.766</b>	<b>4.447</b>
Cheltuieli cu provizioanele pentru deprecierea creditelor si avansurilor acordate clientilor	811.873	602.322
Venituri din reluarea provizioanelor pentru deprecierea creditelor si avansurilor acordate clientilor	(313.854)	(182.841)
Efectul variatiei de curs de schimb	241.429	4.839
<b>Sold la sfarsitul anului</b>	<b>1.168.214</b>	<b>428.767</b>
<b>Provizioane de depreciere evaluate colectiv</b>		
Sold la inceputul anului	<b>6.061.194</b>	<b>5.711.451</b>
Cheltuieli cu provizioanele pentru deprecierea creditelor si avansurilor acordate clientilor	28.697.291	26.035.858
Venituri din reluarea provizioanelor pentru deprecierea creditelor si avansurilor acordate clientilor	(27.682.065)	(22.951.337)
Efectul variatiei de curs de schimb	(103.372)	(2.734.778)
<b>Sold la sfarsitul anului</b>	<b>6.973.048</b>	<b>6.061.194</b>



## Note la situatiile financiare

### 18. Imobilizari necorporale

<i>In EUR</i>	<b>Total</b>
<b>Cost</b>	
Sold la 1 ianuarie 2010	2.710.448
Intrari	567.690
Efectul variatiei de curs de schimb	(35.804)
Sold la 31 decembrie 2010	<u>3.242.334</u>
<b>Amortizare cumulata</b>	
Sold la 1 ianuarie 2010	2.147.290
Cheltuiala cu amortizarea in cursul exercitiului	679.047
Efectul variatiei de curs de schimb	(5.739)
	(40.235)
Sold la 31 decembrie 2010	<u>2.780.363</u>
<b>Valoare neta contabila la 31 decembrie 2010</b>	<b><u>461.972</u></b>
<b>Cost</b>	
Sold la 1 ianuarie 2009	2.145.039
Intrari	688.687
Efectul variatiei de curs de schimb	(123.278)
Sold la 31 decembrie 2009	<u>2.710.448</u>
<b>Amortizare cumulata</b>	
Sold la 1 ianuarie 2009	1.515.097
Cheltuiala cu amortizarea in cursul exercitiului	719.267
Efectul variatiei de curs de schimb	(87.075)
Sold la 31 decembrie 2009	<u>2.147.289</u>
<b>Valoare neta contabila la 31 decembrie 2009</b>	<b><u>563.158</u></b>



## Note la situatiile financiare

### 19. Imobilizari corporale

<i>In EUR</i>	Cladiri si terenuri	Mobilier si calculatoare	Masini	Mijloace fixe in curs	Total
<b>Cost</b>					
Sold la 1 ianuarie 2010	5.329.465	6.189.141	825.116	10.056	12.353.778
Intrari	276.421	535.049	91.900	124.150	1.027.521
Iesiri	(704.792)	(320.832)	(179.713)	(128.360)	(1.333.697)
Efectul variatiei de curs de schimb	(70.399)	(81.755)	(10.899)	(133)	(163.187)
<b>Sold la 31 decembrie 2010</b>	<b>4.830.695</b>	<b>6.321.603</b>	<b>726.404</b>	<b>5.713</b>	<b>11.884.415</b>
<b>Amortizare cumulata</b>					
Sold la 1 ianuarie 2010	2.270.611	4.090.828	427.068	-	6.788.508
Cheltuiala cu amortizarea in cursul exercitiului	825.859	687.427	124.385	-	1.637.671
Reduceri de amortizare aferente iesirilor	(366.770)	(140.884)	(145.135)	-	(652.789)
Efectul variatiei de curs de schimb	(44.430)	(66.054)	(7.816)	-	(118.300)
<b>Sold la 31 decembrie 2010</b>	<b>2.685.270</b>	<b>4.571.317</b>	<b>398.502</b>	<b>-</b>	<b>7.655.089</b>
<b>Valoareneta contabila neta la 31 decembrie 2010</b>	<b>2.145.425</b>	<b>1.750.286</b>	<b>327.902</b>	<b>5.713</b>	<b>4.229.326</b>



## Note la situatiile financiare

### 19. Imobilizari corporale (continuare)

<i>In EUR</i>	<b>Cladiri si terenuri</b>	<b>Mobilier si calculatoare</b>	<b>Masini</b>	<b>Mijloace fixe in curs</b>	<b>Total</b>
<b>Cost</b>					
Sold la 1 ianuarie 2009	4.869.840	6.161.983	781.831	347.812	12.161.466
Intrari	1.024.733	753.268	206.391	10.056	1.994.448
Iesiri	(285.233)	(371.972)	(118.173)	(327.822)	(1.103.200)
Efectul variatiei de curs de schimb	(279.876)	(354.137)	(44.933)	(19.990)	(698.936)
Sold la 31 decembrie 2009	<u>5.329.464</u>	<u>6.189.142</u>	<u>825.116</u>	<u>10.056</u>	<u>12.353.778</u>
<b>Amortizare cumulata</b>					
Sold la 1 ianuarie 2009	1.857.364	3.658.465	428.669	-	5.944.498
Cheltuiala cu amortizarea in cursul exercitiului	767.030	985.108	120.348	-	1.872.486
Reduceri de amortizare aferente iesirilor	(247.037)	(342.488)	(97.313)	-	(686.838)
Efectul variatiei de curs de schimb	(106.745)	(210.257)	(24.636)	-	(341.638)
Sold la 31 decembrie 2009	<u>2.270.612</u>	<u>4.090.828</u>	<u>427.068</u>	<u>-</u>	<u>6.788.508</u>
<b>Valoare neta contabila la 31 decembrie 2009</b>	<b><u>3.058.852</u></b>	<b><u>2.098.314</u></b>	<b><u>398.048</u></b>	<b><u>10.056</u></b>	<b><u>5.565.270</u></b>

### Leasingul operational

Banca deruleaza contracte de chirie (in calitate de chirias) care sunt platibile dupa cum urmeaza:

<i>In EUR</i>	<b>31 decembrie 2010</b>	<b>31 decembrie 2009</b>
Pana la un an	3.455.543	3.709.581
Intre 1-5 ani	6.234.585	5.357.752
Mai mult de 5 ani	818.579	1.198.938
<b>Total</b>	<b><u>10.508.707</u></b>	<b><u>10.266.271</u></b>



## Note la situatiile financiare

### 20. Alte active

<i>In EUR</i>	31 decembrie 2010	31 decembrie 2009
Cheltuieli inregistrate in avans	271.775	394.545
Debitori diversi	182.761	67.266
Avansuri pentru mijloace fixe in curs	242.291	375.919
Alte creante	775.141	732.200
<b>Total</b>	<b>1.471.968</b>	<b>1.569.930</b>

### 21. Datorii privind clientela

<i>In EUR</i>	31 decembrie 2010	31 decembrie 2009
<b>Cienti personae fizice</b>		
Depozite la termen	96.435.325	100.208.168
Conturi curente	10.466.280	9.826.998
Depozite colaterale	203.795	278.652
<b>Cienti personae juridice</b>		
Depozite la termen	23.541.499	11.143.980
Conturi curente	13.025.616	11.732.146
Depozite colaterale	376.886	373.807
<b>Total</b>	<b>144.049.401</b>	<b>133.563.751</b>



## Note la situatiile financiare

### 22. Imprumuturi de la banci si alte institutii financiare

<i>In EUR</i>	31 decembrie 2010	31 decembrie 2009
European Fund for Southeast Europe (EFSE) (v)	17.058.014	8.736.661
European Bank for Reconstruction and Development (EBRD) (ii)	11.186.815	36.675.898
International Finance Corporation (IFC) (iii)	4.673.648	7.006.034
Citibank Romania S A. (iv)	-	24.081.024
Dexia Micro-Credit Funds (vii)	4.788.815	-
Kreditanstalt fur Wiederaufbau (KfW) (i)	7.111.607	9.942.046
Pettelaar Effectenbewaarbedrijf N.V. (vi)	7.906.798	7.895.645
<b>Total</b>	<b>52.725.697</b>	<b>94.337.308</b>

#### (i) Imprumut de la KfW

In mai 2008, Banca a contractat un imprumut de la KfW in suma de 10.000.000 EUR in scopul rambursarii altor imprumuturi. Imprumutul poarta o rata de dobanda de 6M Euribor + marja, si este rambursabil in rate semianuale egale in valoare de 1.428.571 EUR, incepand din iunie 2010 si pana in iunie 2013.

#### (ii) Imprumut de la EBRD

In octombrie 2008 Banca a semnat un contract de imprumut cu EBRD in suma de 37.000.000 EUR care a fost disbursat in doua transe. Prima trasa, in suma de 25.000.000 EUR a fost trasa in noiembrie 2008. A doua trasa de 12.000.000 EUR a fost trasa in ianuarie 2009. Soldul de principal nerambursat al imprumutului la data de 31 decembrie 2010 este de 11.250.000 EUR (31decembrie 2009: 37.000.000 EUR). Imprumutul poarta o rata de dobanda de 6M Euribor + marja si este rambursabil incepand din iunie 2010 si pana in iunie 2012.

#### (iii) Imprumut de la International Finance Corporation (IFC)

In iunie 2007 Banca a incheiat un contract de imprumut in suma de 34.050.000 RON (echivalent a 7.946.695 EUR). In mai 2009 Banca a incheiat un nou contract cu International Finance Corporation prin care a schimbat imprumutul in RON in suma de 34.050.000 RON, cu unul in EUR in valoare de 8.179.787 EUR. Imprumutul poarta o rata de dobanda de 6M Euribor + marja si este rambursabil incepand din iulie 2009 si pana in iulie 2012.

In contractul de imprumut sunt stipulate urmatoarele limite care au fost incalcate la data de 31 Decembrie 2010:

- Balanta agregata a celor mai mari 10 expuneri agregate ale Imprumutatului fata de orice client sau grup economic (altele decat bancile comerciale)( $\leq 50\%$ ). Banca a reclassificat datoria ca fiind "datorie imediata" in nota de lichiditate.



## Note la situatiile financiare

### 22. Imprumuturi de la banci si alte institutii financiare (continuare)

#### (iv) Imprumut de la Citibank Romania SA

In octombrie 2006 Banca a incheiat un contract de imprumut sindicalizat cu Citibank Europe Plc. Dublin – Sucursala Romania, in suma de 150.000.000 RON. Imprumutul poarta o rata de dobanda de 6M euribor + marja si este rambursabil in rate semianuale egale de 25.000.000 RON incepand din Aprilie 2010 si pana in Octombrie 2011.

In Octombrie 2010 Banca a decis sa ramburseze in totalitate imprumutul in valoare de 40.000.000 RON (9.375.586 EUR echivalent).

#### (v) European Fund for Southeast Europe (“EFSE”)

In mai 2008 Banca a incheiat un contract de imprumut in suma de 36.000.000 RON, cu European Fund for Southeast Europe. Imprumutul poarta o rata de dobanda de 6M Euribor + marja si este rambursabil in rate egale semianuale, in suma de 6.000.000 RON, incepand din septembrie 2010 si pana in martie 2013.

In noiembrie 2010 Banca a incheiat un nou contract de imprumut in suma de 15.000.000 EUR. cu European Fund for Southeast Europe. Imprumutul poarta o rata de dobanda de 6M Euribor + marja si este rambursabil in rate egale semianuale, in suma de 2.500.000 EUR , incepand din septembrie 2010 si pana in martie 2014. Soldul imprumutului la data de 31 decembrie 2010 este 10.000.000 EUR.

#### (vi) Imprumut de la Pettelaar Effectenbewaarbedrijf N.V.

In decembrie 2009 Banca a incheiat un contract de imprumut, in suma de 33.637.600 RON, cu Pettelaar Effectenbewaarbedrijf N.V. Imprumutul poarta o rata de dobanda legata de rata medie a dobanzilor oferite la depozitele clientele, revizuibila trimestrial si este rambursabil intro singura transa in decembrie 2012.

#### (vii) Imprumut de la Dexia Micro-Credit Fund

In august 2010 Banca a incheiat un contract de imprumut, in suma de 4.470.000 EUR, cu Dexia Micro-Credit Fund. Imprumutul poarta o rata de dobanda de 3M EURIBOR + margini si este rambursabil intro singura transa in august 2013.



## Note la situatiile financiare

### 23. Alte datorii

<i>In EUR</i>	31 decembrie 2010	31 decembrie 2009
Sume datorate angajatilor	296.880	930.463
Datorii catre furnizori	659.741	354.902
<b>Total</b>	<b>956.621</b>	<b>1.285.365</b>

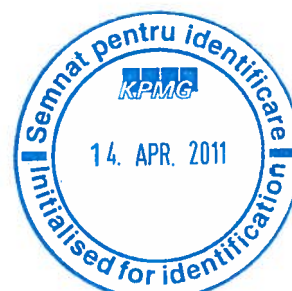
### 24. Datorii subordonate

<i>In EUR</i>	31 decembrie 2010	31 decembrie 2009
Principal (i)	8.750.000	8.750.000
Dobanda atasata	179.648	178.206
<b>Total</b>	<b>8.929.648</b>	<b>8.928.206</b>

(i) Banca a primit urmatoarele credite subordonate cu dobanda fixa de la ProCredit Holding AG:

- 3.000.000 EUR, in august 2006;
- 2.000.000 EUR, in noiembrie 2006;
- 3.750.000 EUR, in aprilie 2007.

Aceste credite sunt rambursabile dupa cum urmeaza: 5.000.000 EUR in 2016 si 3.750.000 EUR in 2017.



## Note la situatiile financiare

### 25. Capital social si prime de emisiune

Capitalul social al Bancii este compus din 14.030.966 actiuni (31 decembrie 2009: 11.854.819 actiuni) cu valoarea nominala de 10 RON fiecare. In Iunie 2010 actionarii au majorat capitalul bancii cu 5.000.000 EUR (21.844.000 RON echivalent). Actionarii Bancii la data de 31 decembrie 2010 si 31 decembrie 2009 erau:

Actionari	Numar de actiuni	2010 %	Numar de actiuni	2009 %
ProCredit Holding AG (i)	4.520.632	32.22	3.819.500	32.22
Commerzbank Aktiengesellschaft	2.950.365	21.03	2.492.775	21.03
European Bank for Reconstruction and Development	2.318.954	16.53	1.959.293	16.53
Kreditanstalt fur Wiederaufbau (i)	1.853.349	13.21	1.565.902	13.21
International Finance Corporation (i)	1.691.721	12.06	1.429.342	12.06
International Projekt Consult GmbH	695.945	4.96	588.007	4.96
<b>Total</b>	<b>14.030.966</b>	<b>100.00</b>	<b>11.854.819</b>	<b>100.00</b>

### 26. Rezerve

In EUR	31 decembrie 2010	31 decembrie 2009
Rezerve legale (i)	146.219	148.176
Rezerva de riscuri bancare generale (ii)	1.439.099	1.458.363
Rezerve din reevaluare	520	528
<b>Total</b>	<b>1.585.838</b>	<b>1.607.067</b>

(i) Rezervele legale statutare reprezinta alocari cumulate din rezultatul reportat in conformitate cu legislatia locala in vigoare care cere ca 5% din profitul net statutar al Bancii sa fie alocat catre o rezerva legala statutara nedistribuibila pana cand aceasta rezerva reprezinta 20% din capitalul social statutar.

(ii) Rezervele de riscuri bancare generale includ sume alocate in conformitate cu legislatia bancara si sunt prezentate separat ca alocari din profitul statutar. Aceste rezerve nu pot fi distribuite. Conform legislatiei romanesti in vigoare, rezervele de riscuri bancare generale au fost constituite pana la sfarsitul anului 2006, din profitul brut in proportie de 1% din valoarea contabila a activelor purtatoare de riscuri.



## Note la situatiile financiare

### 27. Numerar si echivalente de numerar

In scopul realizarii Situatiei fluxurilor de trezorerie, numerarul si echivalentele de numerar include solduri cu o maturitate mai mica de 90 de zile:

<i>In EUR</i>	31 decembrie 2010	31 decembrie 2009
Numerar la BNR (Nota 14)	7.565.850	25.562.024
Plasamente la banci (Nota 15)	991.920	1.535.027
Titluri de valoare detinute spre vanzare	3.480.127	9.411.905
<b>Total</b>	<b>12.037.897</b>	<b>36.508.956</b>

**Titluri de valoare detinute pentru vanzare in suma de 3.480.127 EUR (31 decembrie 2009: 9.411.905 EUR) sunt titluri de valoare cu discount emise de Guvernul Romaniei, sunt clasificate de catre Banca ca si disponibile pentru vanzare si au o maturitate mai mica de 3 luni. Titlurile au o rata anuala de discount de 6% (31 decembrie 2009: 10%).**

### 28. Angajamente si contingente

#### i) Actiuni legale (litigii)

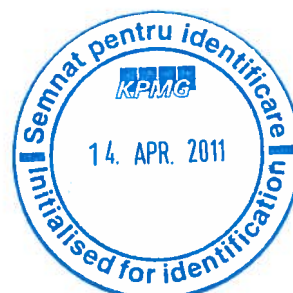
La 31 decembrie 2010 si 31 decembrie 2009 nu existau actiuni legale semnificative deschise impotriva Bancii.

#### ii) Angajamente referitoare la credite

Scopul principal al acestor instrumente este acela de a asigura ca fondurile sunt disponibile clientului la cerere. Scrisorile de garantie si acreditivale, care reprezinta angajamente irevocabile ca Banca va face plata in numele clientului, in cazul in care acesta este in incapacitate de a-si indeplini obligatiile contractuale fata de un tert, poarta acelasi risc de credit ca si creditele si avansurile acordate clientilor.

Acreditivale comerciale, care reprezinta obligatii scrise ale Bancii asumate in numele clientilor, si permit autorizarea unui tert de a trage sume de la Banca pana la o anumita valoare stabilita prin termeni contractuali, sunt garantate de livrarile de bunuri cu care sunt relationate si astfel beneficiaza de un risc semnificativ mai mic decat cel al unui imprumut direct.

Angajamentele de a extinde creditele reprezinta portuni neutilizate ale limitelor de credit aprobate, garantiilor sau acreditivelor. In ceea ce priveste riscul de credit aferent angajamentelor de a extinde creditele, Banca este potential expusa la o pierdere in suma egala cu cea a angajamentului neutilizat. Oricum, pierderea probabila este considerabil mai mica decat totalul angajamentului neutilizat, considerand ca cele mai multe angajamente de extindere a creditelor sunt conditionate de mentinerea de catre clienti a unor standarde specific de risc de credit, Banca monitorizeaza termenul de maturitate al angajamentelor referitoare la credite, pentru ca angajamentele pe termen lung au in general un grad mai mare de risc de credit decat cele pe termen scurt.



## Note la situatiile financiare

### 28. Angajamente si contingente (continuare)

Tabelul de mai jos prezinta pierderea contabila maxima care s-ar recunoaste la data raportarii in cazul in care toate contrapartidele nu si-ar respecta termenele contractuale.

<i>In EUR</i>	<b>31 decembrie 2010</b>	<b>31 decembrie 2009</b>
Garantii emise	1.231.865	892.783
Angajamente de credit	5.962.952	4.157.832
<b>Total</b>	<b>7.194.817</b>	<b>5.050.615</b>

Banca emite garantii si acreditive in numele clientilor. Riscul de credit asociat garantiilor emise este similar cu cel provenit din acordarea creditelor. In cazul unei acuzari a Bancii ca urmare a incapacitatii clientului de a plati o garantie, aceste instrumente prezinta si un grad de risc de lichiditate pentru Banca. La 31 decembrie 2010, nu a fost constituit nici un provizion pentru riscuri ale angajametelor extrabilantiere (31 decembrie 2009: zero).

### 29. Tranzactii cu parti aflate in relatii speciale

#### Tranzactii cu actionarii si alte parti din Grup

Un numar de tranzactii cu entitati aflate in relatii speciale au fost efectuate pe parcursul desfasurarii normale a activitatii. Aceste tranzactii au fost efectuate in termeni si in conditii comerciale si la dobanda pietei.

Lista partilor aflate in relatii speciale si descrierea realatiei dintre parti este dupa cum urmeaza:

<b>Nume</b>	<b>Relatie</b>
Commerzbank Aktiengesellschaft (si subsidiarele)	Actionar
International Finance Corporation	Actionar
ProCredit Holding AG	Actionar
ProCredit Bank Albania	Banca din Grup
ProCredit Bank Bulgaria	Banca din Grup
ProCredit Bank Georgia	Banca din Grup
ProCredit Bank Kosovo	Banca din Grup
ProCredit Bank Macedonia	Banca din Grup
ProCredit Bank Ukraine	Banca din Grup
ProCredit Moldova	Companie din Grup
ProCredit Academy	Companie din Grup
ProLease Bulgaria	Companie din Grup



## Note la situatiile financiare

### 29. Tranzactii cu parti aflate in relatii speciale (continuare)

Banca mama a ProCredit Bank S.A. este ProCredit Holding Germany.

In anul financiar 2010 si respectiv 2009 urmatoarele tranzactii au fost desfasurate cu actionarii si alte parti din Grup:

<i>In EUR</i>	<b>31 decembrie 2010</b>	<b>31 decembrie 2009</b>
Credite acordate*	572.461	990.741
Alte active	25.536	2.277
<b>Total active</b>	<b>597.997</b>	<b>993.018</b>
Depozite	12.058.918	-
Imprumuturi	22.972.070	16.948.080
Alte datorii	3.535	3.808
Datorii subordonate	8.929.648	8.928.206
<b>Total datorii</b>	<b>43.964.171</b>	<b>25.880.094</b>
Venituri din dobanzi	-	9.501
Venituri nete din speze si comisioane	(39.037)	(29.739)
Alte venituri	5.588	21.025
<b>Total venituri</b>	<b>(33.449)</b>	<b>(787)</b>
Cheltuieli cu dobanda	(2.448.817)	(2.857.737)
Alte cheltuieli	(838.528)	(551.662)
<b>Total cheltuieli</b>	<b>(3.287.345)</b>	<b>(3.409.399)</b>

\* Creditele acordate, reprezinta conturi curente deschise la partile aflate in relatii speciale cu Banca - pentru acestea nu se incaseaza dobanda.



## Note la situatiile financiare

### 29. Tranzactii cu parti aflate in relatii speciale (continuare)

#### Tranzactii cu Conducerea

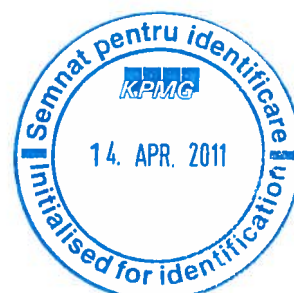
<i>In EUR</i>	31 decembrie 2010	31 decembrie 2009
Salarii (i)	383.276	311.833
<b>Total cheltuieli</b>	<b>383.276</b>	<b>311.833</b>

(i) Conducerea include membrii comitetului executiv al Bancii.

### 30. Reconcilierea pierderii determinata conform IFRS cu cea determinata conform Standardelor Romanesti de Contabilitate

<i>In EUR</i>	2010	2009
<b>Pierdere conform Standardelor Romanesti de Contabilitate (i)</b>	<b>(4.463.936)</b>	<b>(9.771.055)</b>
Ajustarea provizioanelor pentru deprecierea creditelor	1.079.468	3.302.232
Creante privind impozitul amanat	369.679	1.443.008
Alte elemente	(147.288)	(167.121)
<b>Pierdere a exercitiului financiar conform IFRS</b>	<b>(3.162.077)</b>	<b>(5.192.936)</b>

(i) Pierderea exercitiului financiar determinata in conformitate cu standardele statutare mentionate in Ordinul 13/2008 emis de Guvernatorul Bancii Nationale a Romaniei pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu directivele europene, aplicabile institutiilor de credit prezentate mai sus, poate sa se schimbe ca urmare a aprobarii situatiilor financiare statutare ulterior aprobarii celor IFRS.



## Note la situatiile financiare

### 31. Reconcilierea capitalurilor proprii determinate conform IFRS cu cele determinate conform Standardelor Romanesti de Contabilitate

<i>In EUR</i>	31 decembrie 2010	31 decembrie 2009
<b>Capitaluri proprii conform Standardelor Romanesti de Contabilitate (i)</b>	<b>17.133.658</b>	<b>16.674.834</b>
Ajustari aferente creditelor	4.245.569	3.362.223
Ajustari aferente imobilizarilor corporale si necorporale	(111.611)	(115.017)
Impozit pe profit amanat	1.584.165	1.237.293
<b>Capitaluri proprii conform IFRS</b>	<b>22.851.781</b>	<b>21.159.333</b>

(i) Capitalul propriu la 31 decembrie 2010 determinat in conformitate cu standardele statutare mentionate in Ordinul 13/2008 emis Guvernatorul Bancii Nationale a Romaniei pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu directivele europene, aplicabile institutiilor de credit prezentate mai sus, poate sa se schimbe ca urmare a aprobarii situatiilor financiare statutare ulterior aprobarii celor IFRS.

### 32. Evenimente ulterioare

In februarie 2011 Banca a inchis 9 sucursale/agentii.

In 11 Martie 2011, Banca a prelungit angajamentul referitor la linia de credit stand by (STB29) cu ProCredit Holding pe o perioada de un an. Acest angajament reprezinta o facilitate de credit de tip revolving in valoare de 10.000.000 EUR.

In contextul de aliniere treptata cu standardele Bancii Centrale Europene, Consiliul de Administratie al Bancii Nationale din Romania a decis sa reduca ratele rezervelor minime obligatorii de la 25% la 20% aplicat la resursele atrase in valuta si cu scadenta reziduala mai mica mult de doi ani, începand cu perioada de aplicare 24 aprilie - 32 mai 2011. Ratele rezervelor minime obligatorii aplicate la resursele atrase în moneda locala a ramas neschimbat la 15%.

Începând cu 1 ianuarie 2011, limita de acoperire garantata per deponent, pe instituție de credit se ridică la echivalentul în lei a 100.000 de EUR.

