



ProCredit Bank

ProCredit Bank S.A.

Situatii financiare

31 decembrie 2006

Intocmite in conformitate cu Ordinul nr.5/2005 emis de Banca Nationala a Romaniei pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu directivele europene, aplicabile institutiilor de credit

Cuprins

Declaratie privind responsabilitatea pentru intocmirea situatiilor financiare	
Raportul auditorilor independenti	
Bilantul contabil	1
Contul de profit si pierdere	4
Situatia modificarilor capitalurilor proprii	6
Situatia fluxurilor de trezorerie	7-8
Note la situatiile financiare la 31 decembrie 2006	9 – 44



KPMG Audit SRL
Victoria Business Park
DN1, Soseaua Bucuresti-Ploiesti nr. 69-71
Sector 1

P.O. Box 18-191
Bucharest 013685
Romania

Tel: +40 (21) 201 22 22
+40 (741) 800 800
Fax: +40 (21) 201 22 11
+40 (741) 800 700
www.kpmg.ro

Raport de audit financiar

Catre Actionari,
ProCredit Bank S.A.

Raport asupra situatiilor financiare

- 1 Am auditat situatiile financiare anexate ale societatii ProCredit Bank SA. ("Banca"), care cuprind bilantul contabil la data de 31 decembrie 2006, contul de profit si pierdere, situatia modificarilor capitalului propriu si situatia fluxurilor de trezorerie pentru exercitiul incheiat la aceasta data si un sumar al politicilor contabile semnificative si alte note explicative. Situatiile financiare mentionate se refera la:

- Total activ: 746.525.718 lei
- Profitul exercitiului financiar: 3.285.385 lei

- 2 Situatiile financiare ale ProCredit Bank S.A. intocmite la data de 31 decembrie 2005 au fost auditate de alti auditori al caror raport datat 10 martie 2006 a exprimat o opinie fara rezerve asupra acestor situatii financiare intocmite in conformitate cu Ordinul Ministrului Finantelor Publice si al Guvernatorului Bancii Nationale a Romaniei nr. 1982/5/2001 („Ordinul 1982/5/2001”), cu modificarile ulterioare, dar a atras atentia asupra faptului ca acele situatii financiare au fost intocmite fara a se aplica prevederile Standardului International de Contabilitate (“IAS”) 29 „Raportarea financiara in economiile hiperinflationiste”, IAS 21 „Efectele variatiei cursurilor de schimb valutar” si IAS 39 „Instrumente financiare: recunoastere si evaluare”.

Responsabilitatea conducerii pentru situatiile financiare

- 3 Conducerea Bancii este responsabila pentru intocmirea si prezentarea fidela a acestor situatii financiare in conformitate cu Ordinul Guvernatorului Bancii Nationale a Romaniei nr. 5/2005 si cu politicile contabile descrise in notele la situatiile financiare. Aceasta responsabilitate include: proiectarea, implementarea si mentinerea sistemului de control intern asupra intocmirii si prezentarii fidele a unor situatii financiare care sa nu prezinte denaturari semnificative, datorate fie fraudei, fie erorii; selectarea si aplicarea politicilor contabile adecvate; elaborarea unor estimari contabile rezonabile in circumstantele date.

Responsabilitatea auditorului

- 4 Responsabilitatea noastra este ca, pe baza auditului efectuat, sa exprimam o opinie asupra acestor situatii financiare. Noi am efectuat auditul conform standardelor de audit adoptate de Camera Auditorilor Financiar din Romania. Aceste norme cer sa respectam cerintele etice si sa planificam si sa realizam auditul in vederea obtinerii unei asigurari rezonabile ca situatiile financiare nu cuprind denaturari semnificative.

- 5 Un audit consta in efectuarea de proceduri pentru obtinerea evidentelor de audit cu privire la sumele si informatiile prezentate in situatiile financiare. Procedurile selectate depind de rationamentul profesional al auditorului, incluzand evaluarea riscurilor de denaturare semnificativa a situatiilor financiare, datorate fie fraudei, fie erorii. In evaluarea acestor riscuri, auditorul ia in considerare sistemul de control intern asupra intocmirii si prezentarii fidele a situatiilor financiare pentru a stabili procedurile de audit relevante in circumstantele date, dar nu in scopul exprimarii unei opinii asupra eficientei sistemului de control intern al Bancii. Un audit include, in acelasi timp, evaluarea gradului de adecvare a principiilor contabile folosite si a gradului de rezonabilitate a estimarilor contabile elaborate de catre conducere, precum si evaluarea prezentarii situatiilor financiare luate in ansamblul lor.
- 6 Consideram ca evidentele de audit pe care le-am obtinut sunt suficiente si adecvate pentru a constitui baza opiniei noastre de audit.

Opinia

- 7 In opinia noastra, situatiile financiare au fost intocmite de o maniera adecvata, in toate aspectele semnificative, in conformitate cu Ordinul Guvernatorului Bancii Nationale a Romaniei nr. 5/2005 si cu politicile contabile descrise in notele la situatiile financiare.

Alte aspecte

- 8 Acest raport este adresat exclusiv actionarilor Bancii in ansamblu. Auditul nostru a fost efectuat pentru a putea raporta actionarilor Bancii acele aspecte pe care trebuie sa le raportam intr-un raport de audit financiar, si nu in alte scopuri. In masura permisa de lege, nu acceptam si nu ne asumam responsabilitatea decat fata de Banca si de actionarii acesteia, in ansamblu, pentru auditul nostru, pentru acest raport sau pentru opinia formata.
- 9 Situatiile financiare anexate nu sunt menite sa prezinte pozitia financiara, rezultatele operatiunilor si fluxurile de numerar ale Bancii in conformitate cu cerintele Standardelor Internationale de Raportare Financiara, incluzand cerintele IAS 29 "Raportarea financiara in economiile hiperinflationiste", IAS 14 „Raportarea pe segmente”, IAS 19 “Beneficiile angajatilor”, IAS 21 “Efectele variatiei cursurilor de schimb valutar” si IAS 39 “Instrumente financiare: recunoastere si evaluare”. De aceea, situatiile financiare anexate nu sunt intocmite pentru uzul persoanelor care nu cunosc reglementarile contabile si legale din Romania, inclusiv Ordinul Guvernatorului Bancii Nationale a Romaniei nr. 5/2005.



Raport de conformitate al raportului administratorilor cu situatiile financiare

In concordanta cu Ordinul Guvernatorului Bancii Nationale a Romaniei nr. 5/2005, articolul 160, punctul 2, noi am citit raportul administratorilor atasat situatiilor financiare si numerotat de la pagina 1 la pagina 14. Raportul administratorilor nu face parte din situatiile financiare. In raportul administratorilor, noi nu am identificat informatii financiare care sa fie in mod semnificativ neconcordante cu informatiile prezentate in situatiile financiare alaturate.

KPMG

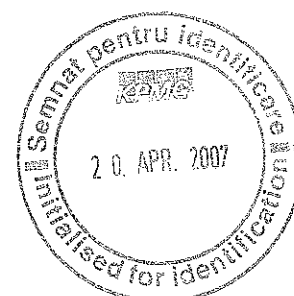
KPMG Audit SRL
Bucuresti, Romania
20 aprilie 2007

Bilantul contabil
la data de 31 decembrie 2006 (RON)

ACTIV	Cod pozitie	Nota	Exercitiul financiar	
			Precedent	Incheiat
A	B		1	2
Casa, disponibilitati la banci centrale	010	3	109.160.169	171.728.972
Efecte publice si alte titluri acceptate pentru refinantare la bancile centrale	020		-	-
- Efecte publice si valori asimilate	023		-	-
- Alte titluri acceptate pentru refinantare la bancile centrale	026		-	-
Creante asupra institutiilor de credit	030	4	28.912.356	15.634.001
- la vedere	033		649.401	1.542.946
- alte creante	036		28.262.955	14.091.055
Creante asupra clientelei	040	5	319.908.432	521.592.583
Obligatiuni si alte titluri cu venit fix	050		-	-
- emise de organisme publice	053		-	-
- emise de alti emitenti, din care:	056		-	-
- obligatiuni proprii	058		-	-
Actiuni si alte titluri cu venit variabil	060		-	-
Participatii, din care:	070	6	24.670	24.670
- participatii la institutii de credit	075		-	-
Parti în cadrul societatiilor comerciale legate, din care:	080	7	69.500	-
- parti în cadrul institutiilor de credit	085		-	-
Imobilizari necorporale, din care:	090	8	1.535.008	3.037.814
- cheltuieli de constituire	093		-	-
- fondul comercial, în masura în care a fost achizitionat cu titlu oneros	096		-	-
Imobilizari corporale, din care:	100	9	14.615.049	25.497.247
- terenuri si cladiri utilizate în scopul desfasurarii activitatilor proprii	105		6.959.249	9.928.396
Capital subscris nevarsat	110		-	-
Alte active	120	10	1.330.290	695.201
Cheltuieli înregistrate în avans si venituri angajate	130	11	4.834.086	8.315.230
Total activ	140		480.389.560	746.525.718

ADMINISTRATOR.
CONDUCATORUL INSTITUTIEI DE CREDIT
MICHAEL KOWALSKI

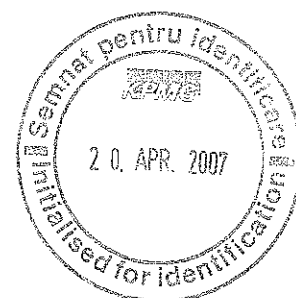
CONDUCATORUL COMPARTIMENTULUI
FINANCIAR-CONTABIL
DANIELA ENACHE



Bilantul contabil (continuare)

la data de 31 decembrie 2006 (RON)

PASIV	Cod pozitie	Nota	Exercitiul financiar	
			Precedent	Incheiat
A	B	C	1	2
Datorii privind institutiile de credit	300	12	108.866.019	167.831.821
- la vedere	303		-	2.567.047
- la termen	306		108.866.019	165.264.774
Datorii privind clientela	310	13	309.590.096	435.187.009
- depozite, din care:	313		214.593.494	334.332.236
- la vedere	314		10.156.642	33.739.578
- la termen	315		204.436.852	300.592.658
- alte datorii, din care:	316		94.996.602	100.854.773
- la vedere	317		28.051.744	53.578.607
- la termen	318		66.944.858	47.276.166
Datorii constituite prin titluri	320	14	-	40.250.000
- titluri de piata interbancara, obligatiuni, titluri de creanta negociabile în circulatie	323		-	40.250.000
- alte titluri	326		-	-
Alte pasive	330	15	2.485.300	4.007.252
Venituri înregistrate în avans si datorii angajate	340	16	12.531.530	18.040.337
Provizioane pentru riscuri si cheltuieli, din care:	350		-	-
- provizioane pentru pensii si obligatii similare	353		-	-
- provizioane pentru impozite	355		-	-
- alte provizioane	356		-	-
Datorii subordonate	360	17	-	16.908.500
Capital social subscris	370	18	56.143.060	70.241.860
Prime legate de capital	380		-	-
Rezerve	390	19	3.205.396	6.490.780
- rezerve legale	392		160.259	324.528
- rezerve statutare sau contractuale	394		-	-
- rezerve pentru riscuri bancare	396		3.045.137	6.166.252
- rezerva de intrajutorare	397		-	-
- rezerva mutuala de garantare	398		-	-
- alte rezerve	399		-	-
Rezerve din reevaluare	400		-	-
Actiuni proprii (-)	410		-	-
Rezultatul reportat			-	-
- Profit	423		-	-
- Pierdere	426		12.431.841	12.431.841
Rezultatul exercitiului financiar			-	-
- Profit	433		3.205.396	3.285.385
- Pierdere	436		-	-
Repartizarea profitului	440		3.205.396	3.285.385
Total pasiv	450		480.389.560	746.525.718

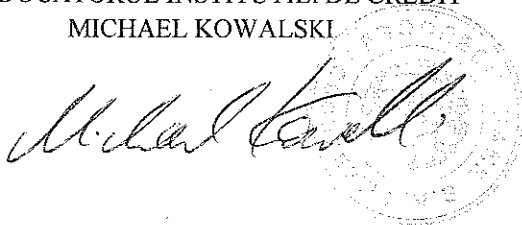


Bilantul contabil (continuare)

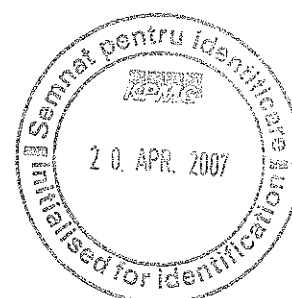
la data de 31 decembrie 2006 (RON)

ELEMENTE IN AFARA BILANTULUI	Cod Pozitie	Nota	Exercitiul financiar	
			Precedent	Incheiat
A	B		1	2
Datorii contingente, din care:	600		633.621	1.611.125
- acceptari si andosari	603		633.621	1.611.125
- garantii si active gajate	606		-	-
Angajamente, din care:	610	20	4.359.432	8.227.075
- angajamente aferente tranzactiilor de vânzare cu posibilitate de rascumparare	615		-	-

ADMINISTRATOR.
CONDUCATORUL INSTITUTIEI DE CREDIT
MICHAEL KOWALSKI



CONDUCATORUL COMPARTIMENTULUI
FINANCIAR-CONTABIL,
DANIELA ENACHE

Contul de profit si pierdere

pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2006 (RON)

Denumirea indicatorului	Cod pozitie	Nota	Exercitiul financiar	
			Precedent	Incheiat
Dobânzi de primit si venituri asimilate, din care:	010	21	63.459.752	90.925.629
- aferente obligatiunilor si altor titluri cu venit fix	015		11.751	
Dobânzi de platit si cheltuieli asimilate	020	22	22.803.524	34.893.491
Venituri privind titlurile	030		214	5.436
- Venituri din actiuni si alte titluri cu venit variabil	033		214	5.436
- Venituri din participatii	035		-	-
- Venituri din parti în cadrul societătilor comerciale legate	037		-	-
Venituri din comisioane	040	23	5.325.199	9.280.184
Cheltuieli cu comisioane	050	24	690.451	1.047.709
Profit sau pierdere neta din operatiuni financiare	060	25	-196.936	1.868.283
Alte venituri din exploatare	070	26	327.935	270.966
Cheltuieli administrative generale	080	27	29.601.229	48.462.963
- Cheltuieli cu personalul, din care:	083		13.900.124	24.222.157
- Salarii	084		10.485.737	18.774.785
- Cheltuieli cu asigurarile sociale, din care:	085		3.410.387	5.441.372
- cheltuieli aferente pensiilor	086		2.299.871	3.614.371
- Alte cheltuieli administrative	087		15.701.105	24.240.806
Corectii asupra valorii imobilizarilor necorporale si corporale	090	8, 9	3.257.040	5.572.407
Alte cheltuieli de exploatare	100	28	1.235.424	1.575.110
Corectii asupra valorii creantelor si provizioanelor pentru datorii contingente si angajamente	110	29	12.561.662	17.700.788
Reluări din corectii asupra valorii creantelor si provizioanelor pentru datorii contingente si angajamente	120	30	4.649.549	10.256.854
Corectii asupra valorii titlurilor transferabile care au caracter de imobilizari financiare, a participatiilor si a partilor în cadrul societătilor comerciale legate	130		210.987	69.500
Reluări din corectii asupra valorii titlurilor transferabile care au caracter de imobilizari financiare, a participatiilor si a partilor în cadrul societătilor comerciale legate	140		-	-
Rezultatul activitatii curente				
- Profit	153	32	3.205.396	3.285.385
- Pierdere	156		-	-
Venituri extraordinare	160		-	-
Cheltuieli extraordinare	170		-	-

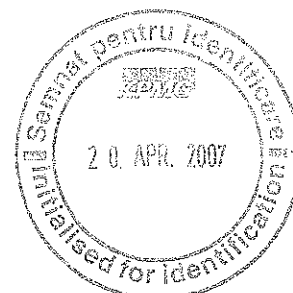


Contul de profit si pierdere (continuare)
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2006 (RON)

Denumirea indicatorului	Cod pozitie	Nota	Exercitiul financiar	
			Precedent	Incheiat
Rezultatul activitatii extraordinare				
- Profit	183		-	-
- Pierdere	186		-	-
Venituri totale	190		76.689.291	112.964.519
Cheltuieli totale	200		73.483.895	109.679.134
Rezultatul brut				
- Profit	213	32	3.205.396	3.285.385
- Pierdere	216		-	-
Impozitul pe profit	220	32	-	-
Alte impozite ce nu apar în elementele de mai sus	230		-	-
Rezultatul net al exercitiului financiar				
- Profit	243	32	3.205.396	3.285.385
- Pierdere	246		-	-

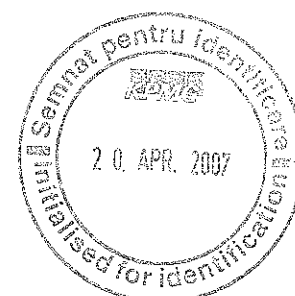
ADMINISTRATOR,
CONDUCATORUL INSTITUTIEI DE CREDIT
MICHAEL KOWALSKI

CONDUCATORUL COMPARTIMENTULUI
FINANCIAR-CONTABIL
DANIELA ENACHE



Situatia modificarilor capitalurilor proprii
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2006 (RON)

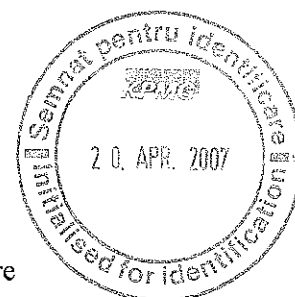
Element al capitalului propriu	Nota	Sold la 1 ianuarie	Cresteri		Reduceri		Sold la 31 decembrie
			Total. Din care	Prin Transfer	Total. Din care	Prin transfer	
0		1	2	3	4	5	6
Capital subscris	18	56.143.060	14.098.800	-	-	-	70.241.860
Prime de capital		-	-	-	-	-	-
Rezerve legale	19	160.259	164.269	-	-	-	324.528
Rezerve statutare sau contractuale		-	-	-	-	-	-
Rezerva generala pentru riscul de credit	19	-	-	-	-	-	-
Rezerva reprezentand fondul pentru riscuri bancare generale		3.045.137	3.121.115	-	-	-	6.166.252
Rezerve din reevaluare		-	-	-	-	-	-
Actiuni proprii(-)		-	-	-	-	-	-
Rezerva de intrajutorare		-	-	-	-	-	-
Rezerva mutuala de garantare		-	-	-	-	-	-
Alte rezerve		-	-	-	-	-	-
Rezultatul reportat		-	-	-	-	-	-
Profit nerepartizat		-	-	-	-	-	-
Pierdere neacoperita		12.431.841	-	-	-	-	12.431.841
Rezultatul reportat provenit din adoptarea pentru prima data a IAS, mai putin IAS 29							
Sold creditor		-	-	-	-	-	-
Sold debitor		-	-	-	-	-	-
Rezultatul reportat provenit din modificarile politicilor contabile							
Sold creditor		-	-	-	-	-	-
Sold debitor		-	-	-	-	-	-
Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor fundamentale							
Sold creditor		-	-	-	-	-	-
Sold debitor		1.393.746	-	-	-	-	1.393.746
Rezultatul reportat reprezentând surplusul realizat din rezerve din reevaluare		-	-	-	-	-	-
Rezultatul exercitiului financiar							
Sold creditor		-	3.285.385	-	-	-	3.285.385
Sold debitor		-	-	-	-	-	-



Situatia fluxurilor de trezorerie

pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2006 (RON)

Denumirea indicatorului	Cod pozitie	Nota	Exercitiul financiar	
			Precedent	Incheiat
Rezultatul net	01		3.205.396	3.285.385
<i>Componente ale rezultatului net care nu genereaza fluxuri de trezorerie aferente activitatii de exploatare</i>				
± constituirea sau regularizarea provizioanelor	02		8.952.510	9.012.885
+ cheltuieli cu amortizarea	03	8, 9	3.257.040	5.572.407
± alte ajustari aferente elementelor care nu genereaza fluxuri de numerar	04		-	-
± ajustari aferente elementelor incluse la activitatile de investitii sau finantare	05		3.758	354
± alte ajustari	06		-214	-5.436
Sub-total (rd.01 la 06)	07		15.418.490	17.865.595
<i>Modificari ale activelor si pasivelor aferente activitatii de exploatare dupa ajustarile pentru elementele care nu genereaza fluxuri de trezorerie aferente activitatii de exploatare</i>				
± titluri care nu au caracter de imobilizari financiare	08		1.453.350	0
± creante privind institutiile de credit	09		-49.206.218	-54.721.601
± creante privind clientela	10		-125.904.106	-210.469.035
± creante atasate	11		-1.715.074	-1.473.440
± alte active aferente activitatii de exploatare	12		-1.214.162	-1.531.117
± datorii privind institutiile de credit	13		2.846.124	-29.620.993
± datorii privind clientela nefinanciara	14		143.183.137	145.265.605
± datorii atasate	15		5.257.545	2.382.024
± alte pasive aferente activitatii de exploatare	16		2.477.389	4.648.735
- plati în numerar reprezentând impozitul pe profit	17		-	-
Fluxuri de numerar din activitati de exploatare (rd.07 la 17)	18		-7.403.525	-127.654.227
Fluxuri de numerar din activitati de investitii				
- plati în numerar pentru achizitionarea de filiale sau alte subunitati	19		-	-
+ încasari în numerar din vânzarea de filiale sau alte subunitati	20		-	-
+ încasari în numerar reprezentând dividende primite	21		214	5.436
- plati în numerar pentru achizitionarea de titluri care au caracter de imobilizari financiare	22		-10.934	0
+ încasari în numerar din vânzarea de titluri care au caracter de imobilizari financiare	23		-	-
+ încasari în numerar reprezentând dobânzi primite	24		-	-
- plati în numerar pentru achizitionarea de terenuri si mijloace fixe. active necorporale si alte active pe termen lung	25		-11.437.550	-17.990.978
+ încasari în numerar din vânzarea de terenuri si mijloace fixe. active necorporale si alte active pe termen lung	26	26	17.206	33.214
- alte plati în numerar aferente activitatilor de investitii	27		-	-
+ alte încasari în numerar din activitati de investitii	28		-	-
Fluxuri de numerar din activitati de investitii (rd.19 la 28)	29		-11.431.064	-17.952.328

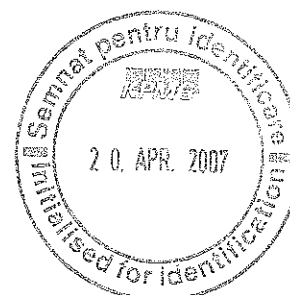


Situatia fluxurilor de trezorerie (continuare)
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2006 (in RON)

Denumirea indicatorului	Cod pozitie	Nota	Exercitiul financiar	
			Precedent	Incheiat
Fluxuri de numerar din activitati de finantare				
+ încasari în numerar din datorii constituite prin titluri si datorii subordonate	30			57.158.500
- plati în numerar aferente datoriilor constituite prin titluri si datorii subordonate	31		-	-
+ încasari în numerar din emisiunea de actiuni sau parti	32		-	14.098.800
- plati în numerar pentru achizitionarea de actiuni sau parti proprii	33		-	-
+ încasari în numerar din vânzarea de actiuni sau parti proprii	34		-	-
- plati în numerar reprezentând dividende	35		-	-
- alte plati în numerar aferente activitatilor de finantare	36		-	-
+ alte încasari în numerar din activitati de finantare	37		47.487.480	68.918.102
Fluxuri de numerar din activitati de finantare (rd.30 la 37)	38		47.487.480	140.175.402
Numerar la începutul perioadei	39		21.752.812	50.405.703
± Fluxuri de numerar din activitati de exploatare (rd.18)	40		-7.403.525	-127.654.227
± Fluxuri de numerar din activitati de investitii (rd.29)	41		-11.431.064	-17.952.328
± Fluxuri de numerar din activitati de finantare (rd.38)	42		47.487.480	140.175.402
± Efectul modificarii cursului de schimb asupra numerarului	43		-	-
Numerar la sfârșitul perioadei (rd.39 la 43)	44	31	50.405.703	44.974.550

ADMINISTRATOR.
CONDUCATORUL INSTITUTIEI DE CREDIT
MICHAEL KOWALSKI

CONDUCATORUL COMPARTIMENTULUI
FINANCIAR-CONTABIL
DANIELA ENACHE



Note la situatiile financiare

1. Introducere

ProCredit Bank S.A (denumita in continuare „Banca”) a fost infiintata in mai 2002.

Banca este persoana juridica romana si este autorizata de Banca Nationala a Romaniei sa desfasoare operatiuni bancare atat cu persoane fizice cat si cu persoane juridice.

Activitatea principala a Bancii consta in furnizarea de servicii bancare destinate sectorului retail, intreprinderilor mici si mijlocii si marilor companii. Acestea includ: finantarea microintreprinderilor si a intreprinderilor mici si mijlocii ce opereaza in Romania, deschideri de depozite, plati in tara si in strainatate, operatiuni de schimb valutar, linii de credit, imprumuturi pe termen scurt, mediu si lung, scrisori de garantie, acreditive, operatiuni cu carduri.

Adresa sediului social este: Bucuresti, sector 1, Str. Buzesti nr. 62-64.

Banca isi desfasoara activitatea prin sediul central din Bucuresti, si prin cele 29 sucursale, agentii si reprezentante din Romania. (31 decembrie 2005: 17)

2. Metode si politici contabile

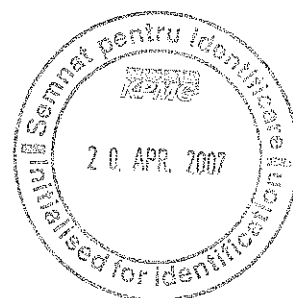
a) Intocmirea si prezentarea situatiilor financiare

Aceste situatii financiare au fost intocmite in conformitate cu:

- a) Ordinul Guvernatorului Bancii Nationale a Romaniei nr. 5/2005 („Ordinul BNR 5/2005”) pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu directivele europene aplicabile institutiilor de credit;
- b) Legea contabilitatii nr. 82/1991 republicata, cu modificarile si completarile ulterioare;
- c) Planul de conturi pentru societatile bancare si normelor metodologice de utilizare a acestuia aprobat prin Ordinul MF/BNR nr.1418/344/1997 cu modificarile si completarile ulterioare;

Situatiile financiare prezentate cuprind situatiile financiare individuale ale Bancii.

Prezentele situatii financiare au fost intocmite pe baza conventiei costului istoric, cu exceptiile prezentate in continuare in politicile contabile.



Note la situatiile financiare

2. Metode si politici contabile (continuare)

a) Intocmirea si prezentarea situatiilor financiare (continuare)

Aceste situatii financiare nu au fost intocmite pentru a reflecta pozitia financiara si rezultatele operatiunilor si fluxurilor de numerar ale Bancii in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara inclusiv cu cerintele IAS 29 „Raportarea financiara in economiile hiperinflationiste”, IAS 19 „Beneficiile angajatilor”, IAS 21 „Efectele variatiei cursurilor de schimb valutar” si IAS 39 „Instrumente financiare: recunoastere si evaluare.”

Pana la 31 decembrie 2005 Banca a aplicat prevederile Reglementarilor contabile armonizate cu Directiva Comunitatilor Europene nr.86/635/CEE si cu Standardele Internationale de Contabilitate aplicabile institutiilor de credit aprobate prin Ordinul Ministrului Finantelor Publice si al Guvernatorului Bancii Nationale a Romaniei nr.1982/5/2001 („OMFP nr. 1982”). Incepand cu 1 ianuarie 2006, Banca aplica Reglementarile contabile conforme cu directivele europene aplicabile institutiilor de credit mentionate in Ordinul nr. 5/2005. Principiile si politicile contabile prevazute in Ordinul nr. 5/2005 au fost aplicate prospectiv de catre Banca.

Politicile contabile au fost aplicate in mod consistent de catre Banca de-a lungul intregului exercitiu financiar. Pentru ca informatiile sa fie comparabile, anumite elemente din situatiile financiare la 31 decembrie 2005 au fost introduse, modificate sau reclasificate pentru a fi in conformitate cu prezentarea situatiilor financiare curente, in baza Ordinului BNR nr. 5/2005 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu directivele europene aplicabile institutiilor de credit.

b) Bazele intocmirii situatiilor financiare

Banca efectueaza inregistrările contabile in lei romanesti („RON”) in conformitate cu Reglementarile Contabile si de Raportare („RCR”) emise de Banca Nationala a Romaniei si Ministerul Finantelor Publice.

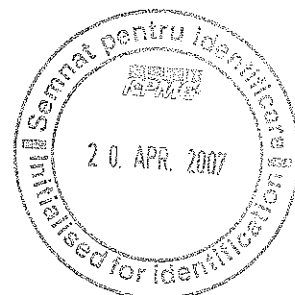
c) Moneda functionala si de prezentare

In conformitate cu Ordinul 5/2005, moneda de prezentare a situatiilor financiare este Leul romanesc („RON”), care este si moneda functionala a Bancii.

Toate sumele sunt prezentate in Lei romanesti, rotunjite la 1 Leu.

d) Folosirea estimarilor

Intocmirea situatiilor financiare in conformitate cu Reglementarile contabile conforme cu directivele europene aprobate prin Ordinul Bancii Nationale a Romaniei nr. 5/2005, cu modificarile si completarile ulterioare, cere conducerii Bancii sa faca estimari si ipoteze care afecteaza valorile raportate ale activelor si pasivelor, prezentarea activelor si datoriilor contingente la data intocmirii situatiilor financiare si cheltuielile raportate pentru respectiva perioada. Daca evenimentele ulterioare datei bilantului furnizeaza informatii suplimentare cu privire la estimarile facute, acestea au fost luate in calcul.



Note la situatiile financiare

2. Metode si politici contabile (continuare)

e) Conversia sumelor exprimate in devize

Tranzactiile in devize sunt inregistrate la cursul de schimb publicat de Banca Nationala a Romaniei de la data tranzactiei. Diferentele de curs care rezulta din tranzactiile incheiate in devize sunt incluse ca venituri sau cheltuieli la data incheierii tranzactiilor, folosindu-se cursul de schimb din ziua respectiva.

Pierderea sau castigul din schimbul valutar rezultand din conversia activelor si pasivelor monetare este reflectata in contul de profit si pierdere al anului curent.

Activele si pasivele monetare inregistrate in devize sunt exprimate in lei la cursul din ziua intocmirii bilantului contabil cu exceptia activelor in devize inregistrate ca imobilizari financiare care sunt convertite in lei la cursul de schimb in vigoare la data achizitionarii acestora.

Cursurile de schimb ale principalelor monede straine la sfarsitul exercitiului financiar au fost:

Moneda	31 decembrie 2005	31 decembrie 2006
Dolar (USD)	1: RON 3,1078	1: RON 2,5676
Euro (EUR)	1: RON 3,6771	1: RON 3,3817

f) Venituri si cheltuieli din dobanzi

Veniturile si cheltuielile din dobanzi sunt recunoscute in contul de profit si pierdere in conformitate cu principiile contabilitatii de angajamente. Veniturile si cheltuielile din dobanzi includ si sumele rezultate din esalonarea oricarei prime între valoarea initial recunoscuta a unui activ sau datorii contractate si valoarea lor corespunzatoare de la scadenta. Veniturile si cheltuielile din dobanzi includ si valoarea amortizata utilizand metoda ratei dobanzii efective a oricarui discount, prima sau alte diferente între valoarea initiala a instrumentului financiar si valoarea acestuia la maturitate.

g) Venituri si cheltuieli din comisioane

Veniturile din comisioane cuprind in principal comisioane pentru administrarea conturilor clientilor persoane fizice si juridice, comisioane din activitatea de creditare, comisioane pentru emiterea de garantii si deschiderea de acreditive documentare. Cheltuielile cu comisioanele includ comisioanele platite pentru serviciile similare primite de Banca.

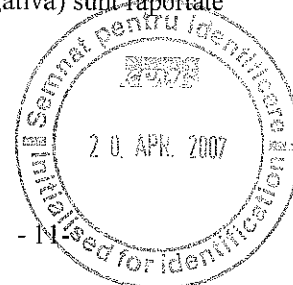
Veniturile si cheltuielile din comisioane sunt inregistrate in contul de profit si pierdere la momentul prestarii serviciului, cu exceptia comisiunelor generate de acordarea de credite si avansuri care sunt amortizate si recunoscute ca o ajustare a randamentului creditelor si avansurilor acordate folosindu-se metoda ratei dobanzii efective (vezi nota 2.h.iii).

h) Instrumente financiare

i) Clasificari

Instrumentele financiare la valoarea justa prin contul de profit si pierdere sunt acelea achizitionate sau produse in principal cu scopul de a genera profit pe termen scurt. Aceasta categorie include titlurile de tranzactie si instrumentele derivate care nu sunt folosite in operatiuni de acoperire de riscuri.

Toate instrumentele derivate de tranzactie in pozitie neta activa (valoare justa pozitiva), sunt raportate ca active de tranzactie, iar cele in pozitie neta pasiva (valoare justa negativa) sunt raportate ca datorii de tranzactie.



Note la situatiile financiare

2. Metode si politici contabile (continuare)

h) Instrumente financiare (continuare)

i) Clasificari (continuare)

Creditele si creantele sunt active financiare nederivate cu plati fixe sau determinabile ce nu sunt cotate pe o piata activa, altele decat acelea pe care Banca intentioneaza sa le vanda imediat sau intr-o perioada apropiata, acelea pe care Banca, dupa recunoasterea initiala, le desemneaza ca active financiare detinute pentru tranzactionare, acelea pe care Banca, dupa recunoasterea initiala, le desemneaza ca detinute pentru vanzare sau acelea pentru care detinatorul ar putea sa nu recupereze substantial toata investitia initiala, din alt motiv decat datorita deprecierei creditului. Creditele si creantele includ imprumuturile si avansurile acordate bancilor si clientilor.

Investitiile detinute pana la scadenta reprezinta acele active financiare cu plati fixe sau determinabile si scadenta fixa pe care Banca are intentia ferma si posibilitatea de a le pastra pana la scadenta. La data de 31 decembrie 2006, Banca nu detine active clasificate ca investitii financiare detinute pana la scadenta.

Activele financiare disponibile pentru vanzare sunt acele active financiare care nu sunt imprumuturi si creante produse de catre Banca, active financiare detinute pentru tranzactionare sau investitii detinute pana la scadenta. Instrumentele financiare disponibile pentru vanzare includ titlurile de plasament, titlurile de participare si ale activitatii de portofoliu care nu sunt detinute pentru tranzactionare sau pentru investitii. Aceasta categorie include participatii.

ii) Recunoasterea

Banca recunoaste creditele si avansurile acordate clientilor, depozitele, obligatiunile emise si datoriile subordonate la data la care au fost transferate Bancii. Toate celelalte active si pasive financiare (inclusiv cele pentru tranzactionare) sunt recunoscute initial la data tranzactionarii la care Banca se angajeaza sa le vanda sau sa le cumpere.

iii) Evaluare

Instrumentele financiare sunt evaluate initial la cost. Ulterior recunoasterii initiale, activele financiare detinute pentru tranzactionare sunt evaluate la valoarea de piata.

Activele financiare disponibile pentru vanzare (titluri de plasament) sunt evaluate la data bilantului la valoarea cea mai mica dintre valoarea de piata si cea de achizitie.

Toate pasivele financiare netranzactionabile, creditele acordate si creantele si activele financiare detinute pana la scadenta sunt recunoscute la cost amortizat. Costul amortizat este calculat folosindu-se metoda ratei dobanzii efective.

iv) Principiile masurarii valorii juste

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



Note la situatiile financiare (continuare)

2. Metode si politici contabile (continuare)

h) Instrumente financiare (continuare)

iv) Principiile masurarii valorii juste (continuare)

Atunci cand este folosita analiza fluxurilor de numerar actualizate, fluxul viitor de numerar se bazeaza pe cele mai bune estimari ale managementului si o rata de actualizare echivalenta cu ratele de rentabilitate predominante pe piata pentru instrumentele financiare care au aceiasi termeni si aceleasi caracteristici.

Toate castigurile si pierderile provenite din modificarea valorii instrumentelor financiare detinute pentru tranzactionare si pierderile provenite din modificarea valorii activelor financiare disponibile pentru vanzare sunt recunoscute in contul de profit si pierdere.

v) Derecunoastere

Activele financiare sunt derecunoscute atunci cand Banca pierde controlul drepturilor contractuale ce privesc respectivul activ. Banca pierde acest control in cazul in care aceasta realizeaza drepturile asupra beneficiilor specificate in contract, drepturile expira, sau Banca renunta la aceste drepturi.

Activele financiare care sunt vandute sunt derecunoscute de la data decontarii. Datoriile financiare sunt derecunoscute atunci cand obligatia specificata in contract s-a descarcat, a fost anulata sau a expirat.

Castigul sau pierderea realizata la derecunoasterea activelor financiare sunt determinate pe baza metodei identificarii specifice.

i) Numerar si echivalente de numerar

Pentru intocmirea situatiei fluxurilor de numerar, numerarul si elementele asimilate numerarului includ solduri care au scadenta initiala sub 90 de zile cuprinzand: numerarul in casierie si soldurile conturilor curente nerestrictionate la Banca Nationala a Romaniei, numerarul in ATM, soldul conturilor curente si depozitele la alte banci cu maturitatea sub 90 de zile.

j) Casa si disponibilitatile la banci centrale

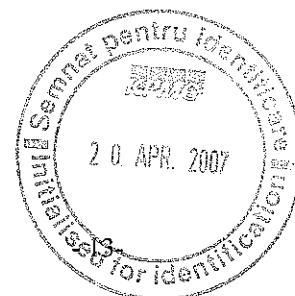
Casa si disponibilitatile la banci centrale includ numerarul efectiv si conturile curente cu Banca Centrala.

k) Efecte publice si alte titluri acceptate pentru refinantare la bancile centrale

Instrumentele financiare incluse in aceasta categorie cuprind efectele publice si alte titluri acceptate pentru refinantare la Banca Centrala.

Creantele atasate din dobanzile calculate pentru perioada scursa de la emisiunea acestora si pana in momentul achizitiei pot fi inregistrate in conturile de titluri sau in conturile de creante atasate corespunzatoare. In acest ultim caz, diferenta dintre valoarea de achizitie si cuponul scurs este inregistrata in conturile de titluri corespunzatoare.

La data de 31 decembrie 2006, Banca nu detine efecte publice sau alte titluri acceptate pentru refinantare la bancile centrale.



Note la situatiile financiare (continuare)

2. Metode si politici contabile (continuare)

l) Creante asupra institutiilor de credit

Creantele asupra institutiilor de credit sunt clasificate ca si credite si creante. Creantele asupra institutiilor de credit care includ conturile nostro si plasamentele la alte banci sunt inregistrate la valoarea nominala, mai putin provizionul specific de risc de credit in cazul inregistrarii unor posibile pierderi din deprecierea acestor creante (vezi politica contabila 2.r).

m) Creante asupra clientelei

Creditele asupra clientelei sunt clasificate ca si credite si creante. Aceste credite sunt recunoscute in momentul in care banii ajung in posesia debitorului si sunt prezentate in bilant la nivelul soldului existent, mai putin provizionul specific de risc de credit determinat ca diferenta intre valoarea contabila si valoarea recuperabila estimata a creditului (vezi politica contabila 2.r).

n) Obligatiuni si alte titluri cu venit fix

Obligatiunile si alte titluri cu venit fix cuprind acele titluri care nu sunt acceptate pentru refinantare la Banca Centrala.

Aceasta categorie cuprinde titluri de investitii, active financiare disponibile pentru vanzare si instrumente financiare detinute pentru tranzactionare.

La 31 decembrie 2006, Banca nu detine obligatiuni sau alte titluri cu venit fix.

o) Imobilizari corporale

Imobilizarile corporale sunt inregistrate la cost de achizitie, mai putin amortizarea acumulata si pierderile din depreciere (vezi politica contabila 2.r).

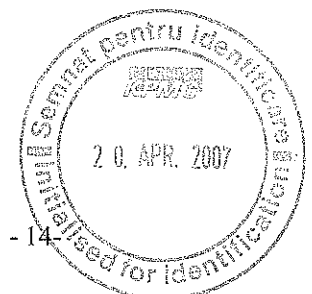
Amortizarea este calculata prin metoda liniara pe perioada duratei de viata estimate pentru fiecare element din categoria imobilizarilor. Terenurile nu sunt supuse amortizarii. Duratele de viata ale mijloacelor fixe folosite sunt stabilite in conformitate cu Hotararea Guvernului nr. 2139/2004 pentru aprobarea Catalogului privind clasificarea si duratele normale de functionare a mijloacelor fixe corelate cu durata de viata utila a acestora.

Durata de viata estimata pe categorii sunt urmatoarele:

Cladiri	40 de ani
Amenajari de constructii	5-10 ani
Aparatura birotica si mobilier	3-12 ani
Mijloace de transport	5 ani
Echipament informatic	3 ani

Reevaluarea cladirilor si terenurilor se face in conformitate cu reglementarile legale emise in acest scop care tin seama de inflatie, utilitatea bunului, starea acestuia si pretul pietei. In eventualitatea unei reduceri permanente in valoare, terenurile si cladirile sunt evaluate la valoarea recuperabila. Pana in prezent nu a fost efectuata nici o reevaluare a mijloacelor fixe.

Costul de achizitie cuprinde pretul de cumparare, taxele nerecuperabile, cheltuielile de transport si alte cheltuieli accesorii necesare punerii in stare de functionare sau intrarii in gestiune a activului respectiv.



Note la situatiile financiare

2. Metode si politici contabile (*continuare*)

o) Imobilizari corporale(*continuare*)

Intretinerea si reparatiile imobilizarilor se trec pe cheltuieli atunci când apar, iar imbunatatirile aduse sunt capitalizate. Imbunatatirile sunt capitalizate daca acestea extind durata de viata a activului sau daca maresc semnificativ capacitatea de generare a unor beneficii economice de catre acesta. Imobilizarile in curs nu sunt supuse amortizarii pana in momentul dării in folosinta.

Castigurile si pierderile la scoaterea din uz a imobilizarilor corporale se determina prin raportarea la valoarea neta contabila si se iau in considerare la determinarea profitului operational.

p) Imobilizari necorporale

Imobilizarile necorporale sunt inregistrate la cost de achizitie mai putin amortizarea acumulata si pierderile din depreciere (vezi politica contabila 2.r).

Imobilizarile necorporale includ software si licente. Cheltuielile ulterioare asociate cu dezvoltarea aplicatiilor informatice sunt capitalizate numai in cazul in care aceste cheltuieli au drept rezultat ameliorarea si diversificarea serviciilor aduse de imobilizarile respective dincolo de specificatiile si duratele de viata initiale. Alte costuri asociate cu dezvoltarea aplicatiilor informatice sunt reflectate in cheltuieli pe masura ce sunt efectuate.

Amortizarea este recunoscuta in contul de profit si pierdere prin metoda lineara pe perioada duratei de viata estimate pentru fiecare element din categoria imobilizarilor necorporale. Duratele de viata estimate pentru imobilizarile necorporale sunt de maximum 3 ani.

r) Provizioane pentru deprecierea valorii activelor

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

Un provizion pentru depreciere este inregistrat in situatia in care valoarea contabila a activului depaseste valoarea recuperabila a acestuia. Provizionul pentru depreciere este recunoscut in contul de profit si pierdere.

Provizionul pentru depreciere poate fi reluat daca s-a produs o schimbare în conditiile existente la momentul determinării valorii recuperabile. Reluarea unui provizion pentru depreciere poate fi efectuata numai în asa fel incat valoarea neta a activului sa nu depaseasca valoarea sa neta contabila istorica, tinand cont de depreciere si fara a lua in calcul provizionul.

Credite si avansuri acordate clientilor, create de catre Banca

Creditele sunt prezentate in bilant la nivelul soldului existent, mai putin provizionul specific de risc de credit determinat prin inmultirea creditelor ajustate in functie de garantiile exprimate la valoarea justa a acestora, cu procentele de provizionare aferente fiecarei categorii de clasificare a creditelor asa cum sunt prezentate mai jos.



Note la situatiile financiare

2. Metode si politici contabile (continuare)

r) Provizioane pentru deprecierea valorii activelor (continuare)

Banca utilizeaza Regulamentele 5/2002 si 7/2002 emise de BNR, cu modificarile si completarile ulterioare, intrate in vigoare la 1 ianuarie 2003, ca baza legala pentru clasificarea, constituirea si utilizarea provizioanelor pentru creditele acordate clientelei. Conform acestor regulamente, creditele si plasamentele se clasifica in urmatoarele categorii:

Categoria creditului	Procentul de provizionare(%)
• Standard	-
• In observatie	5
• Substandard	20
• Indoielnic	50
• Pierdere	100

Banca inregistreaza provizion specific pentru riscul de credit atunci cand exista informatii care sa indice potentiale pierderi. Provizionul necesar pentru deprecierea valorii creditelor acordate clientilor este calculat prin aplicarea procentajelor mentionate mai sus asupra soldului creditului si dobanzii atasate dupa scaderea valorii juste a garantiei obtinute de Banca de la imprumutati.

Provizionul pentru diminuarea valorii creantelor asupra clientelei este dedus din categoria de activ corespunzatoare din bilant.

Banca inregistreaza in afara bilantului creditele si toate sumele aferente care indeplinesc oricare dintre urmatoarele conditii:

- cel putin una dintre sumele respective inregistreaza un serviciu al datoriei mai mare de 360 de zile;
- s-a investit cu formula executorie contractul de credit, precum si contractele de garantie, daca este cazul, sau hotararea judecatoreasca definitiva ce dispune asupra contractului de credit, precum si asupra contractelor de garantie, daca este cazul sau asupra contractului de plasament;
- s-a declansat procedura de executare silita a patrimoniului in cazul persoanelor fizice sau juridice;
- s-a declansat procedura de reorganizare judiciara sau procedura de faliment impotriva debitorului.

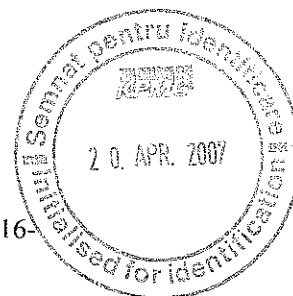
De asemenea in temeiul acelorasi reglementari se clasifica si provizioneaza plasamentele bancare in urmatoarele categorii de calitate in functie de serviciul datoriei:

- Standard
- Pierdere

Operatiunea de inregistrare a creditelor in afara bilantului este precedata de regularizarea provizioanelor specifice de risc de credit.

Imobilizari corporale si necorporale

Ajustarea pentru diminuarea valorii imobilizarilor corporale si/sau necorporale se efectueaza in functie de intentia Bancii de a pastra activul in scopul utilizarii sau neutilizarii in activitatea de exploatare sau in functie de pretul pietii. Daca Banca intentioneaza sa utilizeze activul in activitatea de exploatare, ajustarea pentru diminuarea valorii activelor este calculata prin compararea valorii recuperabile prin utilizare cu valoarea neta contabila.



Note la situatiile financiare

2. Metode si politici contabile (continuare)

r) Provizioane pentru deprecierea valorii activelor (continuare)

Daca Banca nu intentioneaza sa utilizeze activul in activitatea de exploatare, ajustarea pentru diminuarea valorii activelor se calculeaza prin compararea valorii nete realizabile prin vanzare cu valoarea neta contabila.

Daca motivele care au dus la constituirea provizionului pentru depreciere au incetat sa mai existe intr-o anumita masura, atunci acel provizion se va relua corespunzator la venituri. In situatia in care deprecierea este superioara provizionului constituit se va constitui un provizion suplimentar.

s) Alte angajamente referitoare la credite

Pe parcursul derularii normale a activitatii, Banca s-a implicat si in alte angajamente legate de credite, inclusiv angajamente de imprumut, acreditive si garantii care sunt evidentiatare in elemente in afara bilantului.

t) Pensii si alte beneficii post-pensionare

Banca, in desfasurarea normala a activitatii, executa plati catre fondurile de pensii de stat romanesti pentru angajatii sai din Romania, pentru pensii, asigurari de sanatate si somaj. Toti angajatii Bancii sunt inclusi in sistemul de pensii de stat.

Banca nu deruleaza nici un alt plan de pensionare si, deci, nu are nici o alta obligatie referitoare la pensii. Banca nu opereaza nici un alt plan de beneficii sau alt plan legat de beneficii post pensionare.

u) Impozitul pe profit

Banca inregistreaza impozitul pe profit stabilit in conformitate cu Reglementarile contabile si de raportare emise de Banca Nationala a Romaniei si Ministerul Finantelor Publice.

Impozitul pe profit aferent exercitiului cuprinde impozitul curent si impozitul amanat.

v) Impozitul pe profit

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

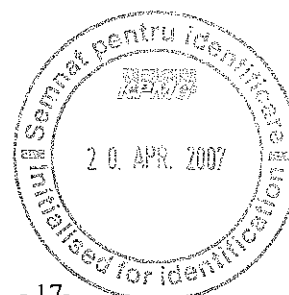
Rata impozitului pe profit utilizata pentru calculul impozitelor curente la 31 decembrie 2006 este de 16% (2005: 16%).

w) Provizioane pentru litigii

Banca constituie provizioane pentru litigii pe baza procedurii interne care reglementeaza metoda de determinare a necesitatii constituirii provizioanelor si a nivelului acestora pentru acoperirea eventualelor pierderi care ar putea fi inregistrate in litigiile in care Banca este actionata in instanta in calitate de parat/parte civilmente responsabila, cu o pretentie evaluabila in bani.

x) Dividende

Dividendele sunt recunoscute doar dupa ce au fost aprobate de Adunarea Generala a Actionarilor.

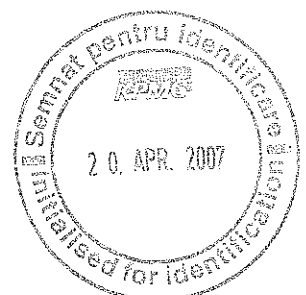


Note la situatiile financiare

2. Metode si politici contabile (*continuare*)

y) Rezerve statutare

Conform legislatiei romanesti privind institutiile si operatiunile bancare, Banca trebuie sa repartizeze profitul la rezerve sau dividende pe baza situatiilor financiare intocmite in conformitate cu Reglementarile Contabile si de Raportare emise de Banca Nationala a Romaniei si Ministerul Finantelor Publice.



Note la situatiile financiare

3. Casa, disponibilitati la banci centrale

	31 decembrie 2005	31 decembrie 2006
<i>(RON)</i>		
Numerar in casierie si in ATM-uri	16.511.507	23.787.059
Rezerva minima obligatorie	87.666.822	142.388.423
Conturi curente la Banca Centrala	4.981.840	5.553.490
Total	109.160.169	171.728.972

Banca mentine in cont la Banca Nationala a Romaniei rezerva minima obligatorie constituita conform Regulamentului nr. 6/2002 emis de Banca Nationala a Romaniei. La 31 decembrie 2006 rata rezervei minime obligatorie a fost de 20% (31 decembrie 2005: 16%) pentru fondurile atrase in RON si de 40% (31 decembrie 2005: 30%) pentru fondurile atrase in valuta privind clientela nebanancara si banci straine.

4. Creante asupra institutiilor de credit

	31 decembrie 2005	31 decembrie 2006
<i>(RON)</i>		
Conturi curente	587.100	1.285.619
Depozite la termen la alte banci	28.262.955	14.091.055
Valori de recuperat	62.301	257.327
Total	28.912.356	15.634.001

Conturile curente si depozitele la termen se afla la libera dispozitie a Bancii si nu sunt gravate de sarcini.



Note la situatiile financiare

5. Creante asupra clientelei

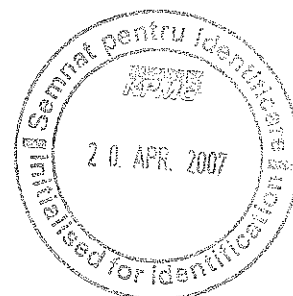
Activitatea de creditare este concentrata asupra persoanelor juridice si fizice domiciliata in Romania. Structura concentrarilor de risc de credit in cadrul portofoliului de credite se prezinta astfel:

(RON)	31 decembrie 2005	31 decembrie 2006
Clienti persoane fizice:		
Credite imobiliare	32.872.446	24.679.331
Credite de consum	-	10.546.265
Alte credite	16.436.224	24.358.126
Clienti persoane juridice:		
Servicii	121.628.050	202.252.740
Comert	105.191.827	161.780.778
Industrie	52.595.913	111.726.169
Valoarea portofoliului inainte de provizionare	328.724.460	535.343.409
Minus provizioane specifice pentru riscul de credit	(8.816.028)	(13.750.826)
Creante asupra clientelei	319.908.432	521.592.583

Creditele clasificate in categoria „indoelnic” si „pierdere” reprezentau 4.856.501 RON (31 decembrie 2005: 4.226.655 RON).

Miscarea provizioanelor specifice pentru riscul de credit, se prezinta astfel:

(RON)	31 decembrie 2005	31 decembrie 2006
Sold la inceputul anului	2.803.466	8.816.028
Cheltuieli cu provizioane	9.358.041	13.349.975
Reluare provizion	3.293.190	7.986.977
Diferente de curs aferente provizioanelor	(52.289)	(428.200)
Sold final	8.816.028	13.750.826



Note la situatiile financiare

6. Participatii

Banca detine o participatie de 24.670 RON (31 decembrie 2005: 24.670 RON) la Biroul Roman de Credit, reprezentand 0,62% din capitalul societatii.

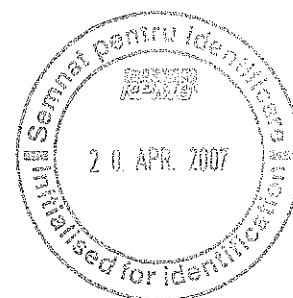
7. Parti în cadrul societătilor comerciale legate

Banca detine urmatoarele in proportie de 100% partile sociale ale Microenterprise Credit Romania (cu un cost de 4.478.825 RON), evaluate la valoarea justa de zero RON la 31 decembrie 2006 (69.500 RON la 31 decembrie 2005). Societatea este in curs de lichidare. Banca a inregistrat un provizion pentru depreciere de 2.300.883 RON in anul 2002, un provizion suplimentar de 40.596 RON in 2003, o reluare a provizionului in 2004 de 143.142 RON, suplimentarea provizionului in 2005 de 210.987 RON si in 2006 de 69.500 RON.

Miscarea provizionului pentru deprecierea valorii participatiilor

<i>(RON)</i>	31 decembrie 2005	31 decembrie 2006
Sold la inceputul anului	2.198.338	2.409.325
Cheltuieli cu provizioane pentru depreciere	210.987	69.500
Sold la sfarsitul anului	2.409.325	2.478.825

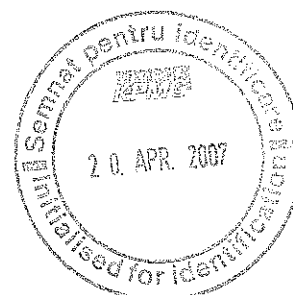
Partile in cadrul societătilor comerciale legate sunt inregistrate la cost, minus provizionul pentru depreciere.



Note la situatiile financiare

8. Imobilizari necorporale

(RON)	Total
Cost	
Sold la 1 ianuarie 2006	2.651.749
Achizitii	2.694.628
Sold la 31 decembrie 2006	5.346.377
Deprecieri	
Sold la 1 ianuarie 2006	1.204.985
Cheltuiala cu amortizarea	1.122.797
Sold la 31 decembrie 2006	2.327.782
Valoare neta contabila la 31 decembrie 2006	3.018.595
Avansuri acordate pentru imobilizari necorporale	19.219
Total la 31 decembrie 2006	3.037.814
Valoarea neta contabila la 31 decembrie 2005	1.446.764
Avansuri acordate pentru imobilizari necorporale	88.244
Provizioane	
Total la 31 decembrie 2005	1.535.008



Note la situatiile financiare

9. Imobilizari corporale

(RON)	Cladiri si terenuri	Aparatura birotica si mobilier	Mijloace de transport	Echipament informatic	Imobilizari in curs	Total
<i>Valoare contabila bruta</i>						
Sold la 1 ianuarie 2006	8.262.029	3.826.532	1.176.270	6.762.605	610.329	20.637.765
Achizitii	4.436.293	3.316.944	1.220.904	5.448.659	4.173.866	18.596.666
Iesiri	(25.330)	(3.250)	(45.672)		(3.231.290)	(3.305.542)
Sold la 31 decembrie 2006	12.672.992	7.140.226	2.351.502	12.211.264	1.552.905	35.928.889
<i>Amortizari si ajustari pentru depreciere</i>						
Sold la 1 ianuarie 2006	1.302.780	1.211.608	469.005	3.039.323	-	6.022.716
Cheltuiala cu amortizarea in cursul exercitiului	1.456.077	820.052	346.914	1.826.567	-	4.449.610
Reduceri de amortizare aferente iesirilor	(14.261)	(2.826)	(23.597)	-	-	(40.684)
Sold la 31 decembrie 2006	2.744.596	2.028.834	792.322	4.865.890	-	10.431.642
Valoare ramasa La 31 decembrie 2006	9.928.396	5.111.392	1.559.180	7.345.374	1.552.905	25.497.247
Total la 31 decembrie 2006						25.497.247
Valoarea ramasa la 31 decembrie 2005	6.959.249	2.614.924	707.265	3.723.282	610.329	14.615.049
Total la 31 decembrie 2005						14.615.049



Note la situatiile financiare

9. Imobilizari corporale(continuare)

Leasingul operational

Banca deruleaza contracte de chirie care sunt platibile dupa cum urmeaza:

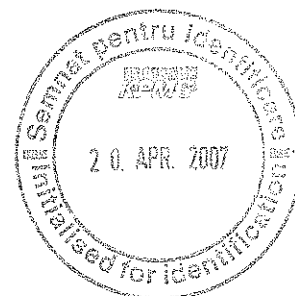
(RON)	31 decembrie 2005	31 decembrie 2006
Pana la un an	6.114.768	6.564.634
Intre 1-5 ani	11.183.183	19.704.120
Mai mult de 5 ani	6.534.446	4.909.260
Total	23.832.397	31.178.014

10. Alte active

(RON)	31 decembrie 2005	31 decembrie 2006
Debitori diversi (i)	451.768	368.845
Stocuri (ii)	245.623	262.822
Valori primite la incasare	632.899	63.534
Total	1.330.290	695.201

(i) Soldul conturilor de debitori diversi cuprinde depozite din garantii varsate in suma de 270.702 RON (31 decembrie 2005: 97.706 RON), debitori din avansuri spre decontare in suma de 42.510 RON (31 decembrie 2005: 33.427 RON), contributia la Camera de Comert si Industrie in suma de 14.234 RON (31 decembrie 2005: 0 RON) si alti debitori diversi in suma de 41.399 RON (31 decembrie 2005: 320.635 RON).

(ii) La 31 decembrie 2006 Banca a inclus in stocuri echipamente si carduri achizitionate in suma de 262.822 RON (31 decembrie 2005: 245.623 RON) care nu au fost inca livrate catre sucursalele Bancii.



Note la situatiile financiare

11. Cheltuieli inregistrate in avans si venituri angajate

(RON)	31 decembrie 2005	31 decembrie 2006
Creante atasate aferente:		
Conturi curente si depozite la alte banci	50.529	46.775
Credite asupra clientelei	3.829.990	5.289.882
Cheltuieli inregistrate in avans	1.381.212	3.477.816
Venituri de primit	11.525	81.126
Minus provizion specific pentru risc de dobanda	(439.170)	(580.369)
Total	4.834.086	8.315.230

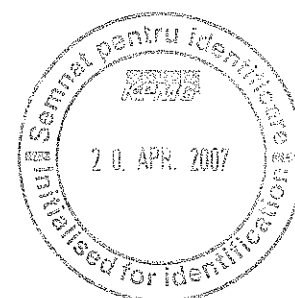
Cheltuielile inregistrate in avans reprezinta chirii, mentenanta si asigurari.

Miscarea provizionului pentru risc de dobanda, se prezinta astfel:

(RON)	31 decembrie 2005	31 decembrie 2006
Sold la inceputul anului	67.680	439.170
Cheltuieli cu provizioane	790.943	928.930
Reluare provizion	418.636	770.427
Diferente de curs aferente provizioanelor	(817)	(17.304)
Sold final	439.170	580.369

12. Datorii privind institutiile de credit

(RON)	31 decembrie 2005	31 decembrie 2006
Depozite la termen ale bancilor	36.954.200	4.766.161
Imprumuturi la termen primite de la banci (i)	71.911.819	160.498.613
Alte sume datorate	-	2.567.047
Total	108.866.019	167.831.821



Note la situatiile financiare

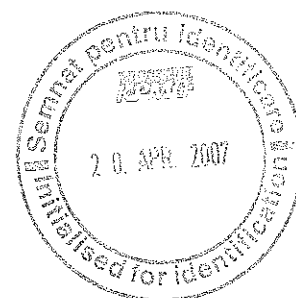
12. Datorii privind institutiile de credit (continuare)

i) Imprumuturi la termen primite de la banci la data de 31 decembrie 2006 sunt prezentate mai jos:

Banca	Data contract	Valuta	Sold la 31.12.2006	Data scadentei
Banca Europeana de Reconstructie si Dezvoltare	15.10.2003	EUR	8.454.250	17.06.2008
Banca Europeana de Reconstructie si Dezvoltare	22.05.2005	EUR	41.899.263	17.12.2009
Citibank	06.10.2006	RON	100.000.000	05.10.2011
Commertzbank	10.02.2004	EUR	10.145.100	23.02.2007
Total in echivalent RON la 31 decembrie 2006			160.498.613	

Imprumuturi la termen primite de la banci la data de 31 decembrie 2005 sunt prezentate mai jos:

Banca	Data contract	Valuta	Sold la 31.12.2005	Data scadentei
Banca Europeana de Reconstructie si Dezvoltare	15.10.2003	EUR	15.321.250	17.06.2008
Banca Europeana de Reconstructie si Dezvoltare	22.05.2005	EUR	45.559.269	17.12.2009
Commertzbank	10.02.2004	EUR	11.031.300	23.02.2007
Total in echivalent RON la 31 decembrie 2006			71.911.819	



Note la situatiile financiare

13. Datorii privind clientela

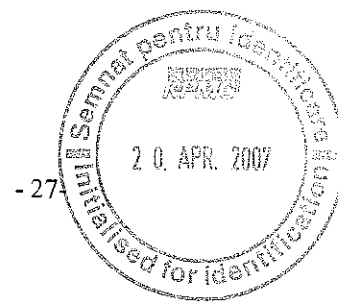
(RON)	31 decembrie 2005	31 decembrie 2006
Conturi curente	26.933.604	51.367.368
Depozite la vedere	10.156.642	33.739.578
Depozite la termen	203.620.726	298.896.734
Depozite colaterale	816.127	1.695.924
Imprumuturi la termen de la clientela financiara i)	66.944.858	47.276.166
Alte datorii privind clientela	1.118.139	2.211.239
Total	309.590.096	435.187.009

i) Imprumuturile la termen de la clientela financiara la data de 31 decembrie 2006 sunt prezentate mai jos:

Institutia	Data contract	Valuta	Sold la 31.12.2006	Data scadentei
Fondul Romano-German	16.10.2003	EUR	5.072.550	16.10.2007
Deutsche investitions und Entwicklungsgellschaft	23.04.2004	EUR	10.145.100	15.05.2007
KFW	30.06.2004	EUR	5.004.916	30.12.2008
KFW	16.12.2004	EUR	20.290.200	17.12.2007
KFW	15.08.2005	EUR	6.763.400	30.12.2008
Total in echivalent RON la 31 decembrie 2006			47.276.166	

Imprumuturile la termen de la clientela financiara la data de 31 decembrie 2005 sunt prezentate mai jos:

Institutia	Data contract	Valuta	Sold la 31.12.2005	Data scadentei
International Finance Corporation	25.06.2004	USD	15.539.000	15.09.2009
Fondul Romano-German	16.10.2003	EUR	5.515.650	16.10.2007
Deutsche investitions und Entwicklungsgellschaft	23.04.2004	EUR	11.031.300	15.05.2007
KFW	30.06.2004	EUR	5.442.108	30.12.2008
KFW	16.12.2004	EUR	22.062.600	17.12.2007
KFW	15.08.2005	EUR	7.354.200	30.12.2008
Total in echivalent RON la 31 decembrie 2005			66.944.858	



Note la situatiile financiare

14. Datorii constituite prin titluri

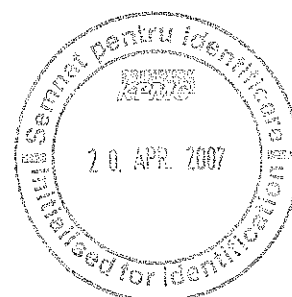
In cursul anului 2006 Banca a emis obligatiuni in valoare de 40.250.000 RON, prin oferta publica, cu valoare nominala de 500 RON, purtand o dobanda de 8,5%, cu scadenta in februarie 2009, fiind incadrate in categoria a III-a, Obligatiuni corporative,-sectorul Titluri de Credit, la Bursa de Valori Bucuresti.

15. Alte pasive

(RON)	31 decembrie 2005	31 decembrie 2006
Personal si conturi asimilate	776.543	1.234.893
Creditori diversi	322.971	1.422.029
Datorii catre bugetul Statului	762.925	1.349.498
Alte datorii	622.861	832
Total	2.485.300	4.007.252

16. Venituri inregistrate in avans si datorii angajate

(RON)	31 decembrie 2005	31 decembrie 2006
Venituri amanate din amortizarea comisioanelor aferente creditelor	5.097.840	8.136.003
Dobanzi de platit	7.164.855	9.546.879
Alte venituri inregistrate in avans	268.835	357.455
Total	12.531.530	18.040.337



Note la situatiile financiare

17. Datorii subordonate

Banca a atras un imprumut subordonat de la ProCredit Holding AG in suma de 3.000.000 EURO (echivalent 10.145.100 RON la 31 decembrie 2006) in august 2006, rambursabil in august 2016. In octombrie 2006 a fost atras un imprumut in suma de 2.000.000 EURO (echivalent 6.763.400 RON la 31 decembrie 2006) cu scadenta in noiembrie 2016. Rambursarea principalului si a dobanzilor atasate este subordonata tuturor celorlalte datorii ale Bancii.

18. Capital social subscris

Capitalul social este format din 7.024.186 actiuni ordinare avand o valoare nominala de 10 RON per actiune.

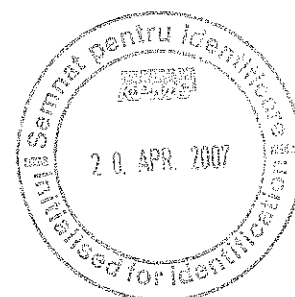
Detinatorii actiunilor ordinare sunt indreptatiti sa primeasca dividende si au dreptul la vot in Adunarea Generala a Actionarilor. Structura actionariatului este urmatoarea:

	2005	2005	2006	2006
	Numar de	Procent	Numar de	Procent
	actiuni	detinut (%)	actiuni	detinut (%)
ProCredit Holding AG	1.438.375	25,52	2.263.083	32,22
Commerzbank Aktiengesellschaft	1.124.752	20,03	1.476.925	21,03
Banca Europeana de Reconstructie si Dezvoltare	927.824	16,53	1.160.823	16,53
Deutsche Investitions und Entwicklungsgesellschaft Gmh	927.824	16,53	927.824	13,21
International Finance Corporation	846.910	15,08	846.910	12,06
International Projekt Consult	348.621	6,21	348.621	4,96
Total	5.614.306	100	7.024.186	100

19. Rezerve

Suma de 324.528 RON (31 decembrie 2005: 160.259 RON) reprezinta rezerve legale, constituite in limita a 5% din profitul brut pana la concurenta a 20% din capitalul social, in conformitate cu reglementarile legale in vigoare.

Rezerva pentru riscuri bancare generale 6.166.252 RON (2005: 3.045.137 RON) se constituie din profit brut in limita a 1% din soldul activelor purtatoare de risc bancar.



Note la situatiile financiare

20. Angajamente si datorii contingente

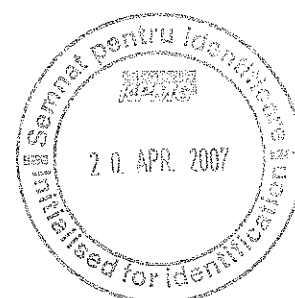
In orice moment Banca detine angajamente de extindere a creditelor. Aceste angajamente reprezinta segmente neutilizate din credite aprobate, plafoane aprobate de carti de debit si facilitati de descoperit de cont. Angajamentele de credit de la data bilantului au o perioada contractuala care nu depaseste perioada normala de subscriere si decontare, incadrandu-se in intervalul de la 1 luna pana la 1 an.

Banca emite scrisori de garantie prin care se garanteaza indeplinirea angajamentelor clientilor in favoarea unor terte persoane. Aceste angajamente au limite fixe si se stabilesc in general la o perioada de pana la un an.

Sumele contractuale ale angajamentelor si datoriilor contingente sunt prezentate in tabelul urmator pe categorii. Sumele reflectate in tabel ca angajamente sunt presupuse a fi acordate in intregime. Sumele reflectate in tabelul pentru garantii reprezinta pierderea contabila maxima care ar fi recunoscuta la data bilantului daca contrapartidele nu si-ar indeplini angajamentele contractuale.

(RON)	31 decembrie 2005	31 decembrie 2006
Scrisori de garantie emise in favoarea clientelei	633.621	1.589.144
Alte garantii si angajamente date altor banci	-	21.981
Datorii contingente	633.621	1.611.125
Angajamente irevocabile privind acordarea de credite	4.359.432	8.227.075
Angajamente	4.359.432	8.227.075

In conformitate cu cerintele Ordonatei de Urgenta nr. 23 / 22 martie 2006 emisa de catre Guvernul Romaniei, Banca a semnat un accord de lichiditate stand-by cu Fondul de Garantare a Depozitelor in Sistemul Bancar pentru o suma de maxim 1.809.600 RON. Pana in prezent nu au fost retrase sume din aceasta facilitate.



Note la situatiile financiare

21. Dobanzi de primit si venituri asimilate

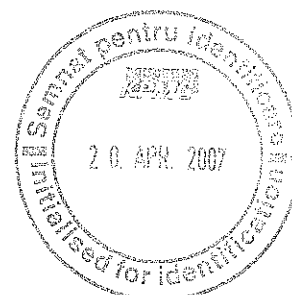
(RON)	2005	2006
Dobanzi provenind din:		
Imprumuturi si avansuri catre clienti	61.170.542	88.719.212
Conturi curente si depozite la banci	2.242.521	2.125.542
Aferente obligatiunilor si titlurilor cu venit fix	11.751	-
Comisioane provenind din angajamente de finantare si garantie	34.938	80.965
Total	63.459.752	90.925.629

22. Dobanzi de platit si cheltuieli asimilate

(RON)	2005	2006
Dobanzi provenind din:		
Conturi curente si depozite de la alte banci	821.344	10.203.117
Imprumuturi de la alte banci si de la clientela financiara	6.615.556	3.599.240
Operatiuni cu clientela	15.335.554	17.793.783
Obligatiuni emise	-	2.792.668
Datorii subordonate	-	404.202
Cheltuieli cu angajamente de finantare si garantare	31.070	100.481
Total	22.803.524	34.893.491

23. Venituri din comisioane

(RON)	2005	2006
Comisioane provenind din:		
Operatiuni de trezorerie si operatiuni interbancare	97.887	589.250
Operatiuni cu clientela	527.312	8.690.934
Total	5.325.199	9.280.184



Note la situatiile financiare

24. Cheltuieli cu comisioanele

(RON)	2005	2006
Comisioane provenind din:		
Operatiuni interbancare	641.019	850.157
Alte servicii financiare	49.432	197.552
Total	690.451	1.047.709

25. Profit sau pierdere neta din operatiuni financiare

(RON)	2005	2006
Venituri din operatiuni de schimb si arbitraj	2.926.644	2.225.448
Cheltuieli din operatiuni de schimb si arbitraj	(3.116.417)	(357.165)
Alte cheltuieli financiare	(7.163)	-
Profit/(pierdere) neta din operatiuni financiare	(196.936)	1.868.283

26. Alte venituri din exploatare

(RON)	2005	2006
Venituri din cesiunea imobilizarilor corporale	17.206	33.214
Alte venituri	310.729	237.752
Total	327.935	270.966



Note la situatiile financiare

27. Cheltuieli administrative generale

(RON)	2005	2006
Salarii	10.489.737	18.774.786
Cheltuieli privind asigurarile sociale si protectia sociala	3.410.388	5.441.372
Materiale si combustibil, stocuri	2.384.620	2.990.290
Protocol si publicitate	2.484.303	3.885.403
Utilitati	498.056	876.689
Telecomunicatii, informatica	1.642.686	2.546.720
Intretinere si reparatii	857.949	1.542.571
Chirii si redevente	4.298.778	6.844.121
Cheltuieli cu deplasari si transportul persoanelor	826.931	1.633.820
Alte cheltuieli cu servicii prestate de terti	2.707.781	3.927.191
Total	29.601.229	48.462.963

La 31 decembrie 2006, Banca avea 795 salariati (31 decembrie 2005: 502 salariati). Numarul mediu de salariati din cursul anului a fost de 710 (2005: 389).

Cheltuielile cu onorariile auditorului KPMG Audit SRL in 2006 au fost de 52.985 RON.

28. Alte cheltuieli de exploatare

(RON)	2005	2006
Pierderi din cesiunea imobilizarilor corporale si necorporale	20.964	33.568
Cheltuieli cu alte impozite taxe si varsaminte asimilate	832.140	1.162.695
Contributia la Fondul de Garantare a Depozitelor in Sistemul Bancar	257.491	303.748
Alte cheltuieli diverse de exploatare	124.829	75.099
Total	1.235.424	1.575.110



Note la situatiile financiare

29. Corectii asupra valorii creantelor si provizioanelor pentru datorii contingente si angajamente

(RON)	2005	2006
Cheltuieli cu provizioane specifice de risc de credit (nota 5)	9.358.041	13.349.975
Cheltuieli cu provizioane specifice de risc de dobanda (nota 11)	790.943	928.930
Cheltuieli cu provizioane pentru riscuri si cheltuieli Pierderi din creante nerecuperabile	108.313	-
	2.304.365	3.421.883
Total	12.561.662	17.700.788

30. Reluări din corectii asupra valorii creantelor si provizioanelor pentru datorii contingente si angajamente

(RON)	2005	2006
Venituri din reluarea provizioanelor specifice de risc de credit (nota 5)	3.293.190	7.986.977
Venituri din reluarea provizioanelor specifice de risc de dobanda (nota 11)	418.636	770.427
Venituri din reluarea provizioanelor pentru riscuri si cheltuieli	108.313	-
Venituri din recuperari de credite scoase in afara bilantului	829.410	1.499.450
Total	4.649.549	10.256.854

31. Numerar si echivalent numerar

(RON)	31 decembrie 2005	31 decembrie 2006
Numerar in ATM	1.028.440	2.665.805
Numerar in casierie si alte valori	15.483.067	21.121.254
Conturi curente la banci	649.401	1.542.946
Conturi curente la Banca Centrala	4.981.840	5.553.490
Depozite la banci cu scadenta pana la 3 luni	28.262.955	14.091.055
Total	50.405.703	44.974.550



Note la situatiile financiare

32. Reconcilierea rezultatului contabil al exercitiului cu rezultatul fiscal

(RON)	31 decembrie 2005	31 decembrie 2006
Profitul net al exercitiului financiar	3.205.396	3.285.385
(+) Cheltuieli nedeductibile	1.841.105	1.779.914
(-) Venituri neimpozabile	4.135.829	4.464.679
Profitul fiscal al exercitiului financiar	910.672	600.620
Pierdere fiscala de recuperat din anii precedenti	(8.303.593)	(7.392.921)
Rezultat fiscal al exercitiului	(7.392.921)	(6.792.301)
Impozit pe profit (16%)	-	-
Reduceri de impozit pe profit calculate potrivit legislatiei in vigoare (sponsorizari)	-	-
Impozit pe profit final	-	-

33. Managementul riscului

Principalele riscuri asociate cu activitatile Bancii sunt de natura financiara si operationala, rezultand din desfasurarea de activitati bancare atat pe teritoriul Romaniei, cat si cu banci corespondente straine.

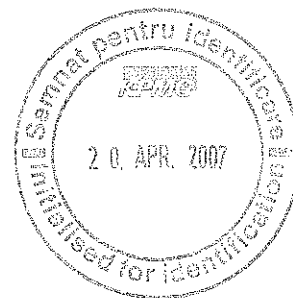
Cele mai importante riscuri financiare la care este expusa Banca sunt riscul de piata, riscul de credit si riscul de lichiditate. Riscul de piata include riscul valutar si riscul de dobanda.

a) Riscul de credit

Banca este expusa riscului de credit, adica riscului inregistrarii de pierderi sau nerealizarii profiturilor estimate, ca urmare a neindeplinirii de catre contrapartida a obligatiilor contractuale.

Sursa riscului de credit nu o reprezinta numai activitatea clasica de creditare, acesta aparand in orice activitate ce implica un risc de contrapartida. In acest sens identificarea, masurarea, gestionarea si controlul riscului de credit are in vedere atat activitatile evidentiate in bilant cat si in extrabilantier supuse acestui risc. Riscul de credit este tratat, gestionat si monitorizat diferit in functie de natura contrapartidei fata de care se expune: institutii de credit (limitarea expunerii fata de Banci si relatiile de corespondent), companii de asigurari (cu care Banca are incheiata o polita de asigurare de risc financiar de neplata sau de asigurare a activelor luate in garantie), clientela nebancara (riscul de credit clasic).

Astfel, in vederea limitarii riscului de contrapartida la nivelul plasamentelor sau al relatiilor de corespondent cu alte banci, Banca stabileste si monitorizeaza incadrarea in limite maxime de expunere pe fiecare banca pe piata monetara si valutara, in corelatie cu riscul acestor contrapartide, dar si cu nivelul fondurilor proprii ale Bancii.



Note la situatiile financiare

33. Managementul riscului (continuare)

a) Riscul de credit (continuare)

La nivel de ansamblu al Bancii, se urmareste gradul de concentrare a portofoliului in functie de diferiti factori, cum ar fi: tipul expunerii, sectorul economic, forma de proprietate, categoria contrapartidei, rezidenta, aria geografica, moneda de acordare, durata initiala, profitabilitatea estimata, etc. precum si interdependentele dintre acestia, obiectivul final fiind detinerea unui portofoliu de credite diversificat, care sa permita controlarea si gestionarea riscurilor asumate si evitarea deteriorarii calitatii acestuia datorita similaritatilor dintre elementele componente.

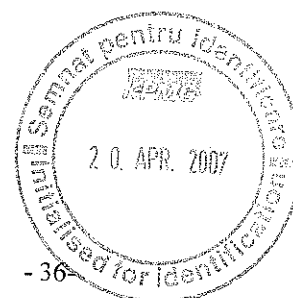
b) Riscul valutar

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

Pentru a evita pierderile care pot fi generate de fluctuatiile favorabile ale cursului de schimb, Banca a decis modificarea coeficientului de diminuare asupra echivalentului in RON actualizat al capitalului social subscris si varsat in devize si al primelor de emisiune platite in devize cu care ajusta pozitia valutara.

Activele si pasivele monetare exprimate in RON si in alte valute la 31 decembrie 2006 sunt dupa cum urmeaza:

(RON)	RON	USD	EUR	Altele	Total
Casa, disponibilitati la banci centrale	76.713.476	11.707.478	83.308.018	-	171.728.972
Creante asupra institutiilor de credit	6.000.290	5.018.911	4.538.639	76.161	15.634.001
Creante asupra clientelei	402.048.170	7.912.102	111.632.210	101	521.592.583
Participatii	24.670	-	-	-	24.670
Alte active	549.264	88.465	57.472	-	695.201
Cheltuieli inregistrate in avans si venituri angajate	6.593.230	257.413	1.464.587	-	8.315.230
Total	491.929.100	24.984.369	201.000.926	76.262	717.990.657
Datorii privind institutiile de credit	103.553.675	3.766.161	60.511.985	-	167.831.821
Datorii privind clientela	295.631.736	20.658.096	118.873.314	23.863	435.187.009
Datorii constituite prin titluri	40.250.000	-	-	-	40.250.000
Alte pasive	3.920.905	325	86.022	-	4.007.252
Venituri inregistrate in avans si datorii angajate	13.860.159	463.371	3.716.807	-	18.040.337
Datorii subordonate			16.908.500	-	16.908.500
Total	457.216.475	24.887.953	200.096.628	23.863	682.224.919
Pozitie valutara neta	34.712.625	96.416	904.298	52.399	35.765.738



Note la situatiile financiare

33. Managementul riscului (continuare)

b) Riscul valutar (continuare)

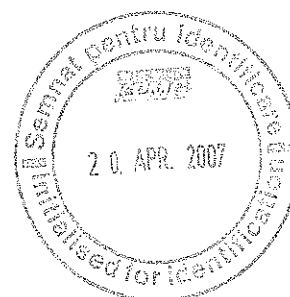
Activele si pasivele monetare exprimate in RON si in alte valute la 31 decembrie 2005 sunt dupa cum urmeaza:

(RON)	RON	USD	EUR	Altele	Total
Casa, disponibilitati la banci centrale	40.218.637	14.024.703	54.916.829	-	109.160.169
Creante asupra institutiilor de credit	-	3.859.253	15.259.394	9.793.709	28.912.356
Creante asupra clientelei	208.555.330	19.098.192	92.254.910	-	319.908.432
Participatii	24.670	-	-	-	24.670
Parti in societati comerciale legate	-	69.500	-	-	69.500
Alte active	1.040.228	131.706	158.356	-	1.330.290
Cheltuieli inregistrate in avans si venituri angajate	2.899.187	239.578	1.672.210	23.111	4.834.086
Total	252.738.052	37.422.932	164.261.699	9.816.820	464.239.503
Datorii privind institutiile de credit	29.600.000	-	79.266.019	-	108.866.019
Datorii privind clientela	180.159.207	36.584.354	83.067.362	9.779.173	309.590.096
Datorii constituite prin titluri					
Alte pasive	2.368.203	53.220	63.877	-	2.485.300
Venituri inregistrate in avans si datorii angajate	9.790.334	723.006	2.003.730	14.460	12.531.530
Total	221.917.744	37.360.580	164.400.988	9.793.633	433.472.945
Pozitie valutara neta	30.820.308	62.352	(139.289)	23.187	30.766.558

c) Riscul de dobanda

Banca se confrunta cu riscul de dobanda datorita expunerii la fluctuatiile nefavorabile ale dobanzii pe piata. Schimbarea ratei dobanzii pe piata influenteaza in mod direct veniturile si cheltuielile aferente activelor si datoriilor financiare purtatoare de dobanzi variabile, precum si valoarea reala a celor purtatoare de dobanzi fixe.

Pentru creantele si datoriile financiare in RON, Banca urmareste corelarea ratelor curente de dobanda de pe piata si obtinerea unei marje pozitive de dobanda.



Note la situatiile financiare

33. Managementul riscului (continuare)

c) Riscul de dobanda (continuare)

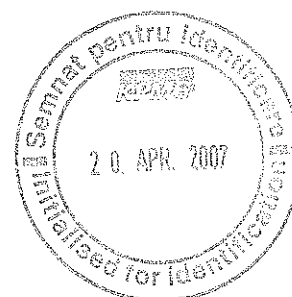
Pentru activele si pasivele financiare in valuta, Banca incearca sa mentina o pozitie neta pozitiva. In acest scop cea mai mare parte a activelor si pasivelor in valuta purtatoare de dobanda au dobanzi variabile, ce pot fi schimbate la initiativa Bancii sau sunt legate de o dobanda variabila de referinta de pe piata interbancara internationala.

Limitele inferioare si superioare ale ratelor dobanzilor practicate de Banca in cursul anului 2006, atat pentru persoane fizice cat si pentru persoane juridice, sunt prezentate mai jos:

	RON		USD		EUR	
	Interval		Interval		Interval	
	Min.	Max.	Min.	Max.	Min.	Max.
Activ						
Disponibilitati la Banca Centrala	1,50%	1,90%	0,95%	1,00%	0,70%	0,80%
Plasamente la banci	1,20%	9,25%	0,50%	6,80%	0,25%	5,10%
Credite si avansuri pentru clienti	7,00%	36,00%	10,00%	20,00%	7,60%	24,00%
Pasiv						
Depozite de la banci	1,17%	29,50%	6,00%	7,00%	4,50%	4,50%
Depozite de la clienti	2,00%	12,00%	1,00%	6,00%	1,25%	6,05%
Imprumuturi de la banci	10,59%	10,59%	7,20%	8,32%	4,50%	6,54%
Datorii subordonate	-	-	-	-	9,09%	9,16%
Datorii constituite prin titluri	8,50%	8,50%	-	-	-	-

Limitele inferioare si superioare ale ratelor dobanzilor practicate de Banca in cursul anului 2005, atat pentru persoane fizice cat si pentru persoane juridice, sunt prezentate mai jos:

	RON		USD		EUR	
	Interval		Interval		Interval	
	Min,	Max,	Min,	Max,	Min,	Max,
Activ						
Disponibilitati la Banca Centrala	1,50%	6,00%	0,75%	0,95%	0,70%	0,70%
Plasamente la banci	1,10%	16,2%	2,15%	6,00%	1,80%	7,00%
Credite si avansuri pentru clienti	8,41%	38,00%	10,0%	24,00%	7,60%	24,00%
Pasiv						
Depozite atrase de la banci	1,15%	17,50%	2,50%	5,00%	2,30%	5,00%
Depozite atrase de la clienti	2,00%	17,50%	1,00%	6,00%	1,25%	6,05%
Imprumuturi de la banci	-	-	7,26%	7,26%	3,99%	5,91%



Note la situatiile financiare

33. Managementul riscului (continuare)

d) Riscul de lichiditate

Structura activelor si pasivelor a fost analizata pe baza perioadei ramase de la data bilantului contabil pana la data contractuala a scadentei.

Banca urmareste mentinerea unui echilibru intre maturitatea plasamentelor si sursele atrase.

Valoarea activelor si pasivelor financiare la 31 decembrie 2006, analizata in functie de perioada ramasa pana la data maturitatii contractuale este prezentata in tabelul urmator:

(RON)	pana la 3 luni	3 luni pana la 1 an	1 an pana la 5 ani	peste 5 ani	Total
Casa, disponibilitati la banci centrale	171.728.972	-	-	-	171.728.972
Creante asupra institutiilor de credit	15.634.001	-	-	-	15.634.001
Creante asupra clientelei	55.767.005	155.509.653	280.812.042	29.503.883	521.592.583
Alte active	695.201	-	-	-	695.201
Cheltuieli inregistrate in avans si venituri angajate	6.051.459	879.822	1.383.949	-	8.315.230
Total	249.876.638	156.389.475	282.195.991	29.503.883	717.965.987
Datorii privind institutiile de credit	59.377.569	5.636.167	102.818.085	-	167.831.821
Datorii privind clientela	287.159.297	126.329.159	21.698.553	-	435.187.009
Datorii constituite prin titluri	-	-	40.250.000	-	40.250.000
Alte pasive	4.007.252	-	-	-	4.007.252
Venituri inregistrate in avans si datorii angajate	7.739.500	6.350.366	3.821.081	129.390	18.040.337
Datorii subordonate	-	-	-	16.908.500	16.908.500
Total	358.283.618	138.315.692	168.587.719	17.037.890	682.224.919
Risc de lichiditate	-108.406.980	18.073.783	113.608.272	12.465.993	35.741.068



Note la situatiile financiare

33. Managementul riscului (continuare)

d) Riscul de lichiditate (continuare)

Valoarea activelor si pasivelor financiare la 31 decembrie 2005, analizata in functie de perioada ramasa pana la data maturitatii contractuale este prezentata in tabelul urmator:

(RON)	pana la 3 luni	3 luni pana la 1 an	1 an pana la 5 ani	peste 5 ani	Total
Casa, disponibilitati la banci centrale	109.160.169	-	-	-	109.160.169
Creante asupra institutiilor de credit	28.912.356	-	-	-	28.912.356
Creante asupra clientelei Parti in societati comerciale legate	43.460.415	117.626.668	145.568.493	13.252.856	319.908.432
Alte active	69.500	-	-	-	69.500
Cheltuieli inregistrate in avans si venituri angajate	1.330.290	-	-	-	1.330.290
	3.861.601	466.660	505.825	-	4.834.086
Total	186.794.331	118.093.328	146.074.318	13.252.856	464.214.833
Datorii privind institutiile de credit	36.954.200	6.128.500	65.783.319	-	108.866.019
Datorii privind clientela	152.469.265	86.562.179	70.558.652	-	309.590.096
Alte pasive	2.460.058	25.242	-	-	2.485.300
Venituri inregistrate in avans si datorii angajate	5.922.809	4.643.177	1.878.292	87.252	12.531.530
Total	197.806.332	97.359.098	138.220.263	87.252	433.472.945
Risc de lichiditate	-11.012.001	20.734.230	7.854.055	13.165.604	30.741.888



Note la situatiile financiare

33. Managementul riscului (continuare)

e) Riscul operational

Risc operational - riscul inregistrarii de pierderi sau al nerealizarii profiturilor estimate, care poate fi determinat de factori interni (derularea neadecvata a unor activitati interne, existenta unui personal sau unor sisteme necorespunzatoare etc.) sau de factori externi (conditii economice, schimbari in mediul bancar, progrese tehnologice etc.).

Avand in vedere importanta pe care Procredit Bank o acorda capitalului uman, in gestiunea riscului operational se are in vedere gestionarea corespunzatoare a riscului de personal.

Totodata se are in vedere gestionarea riscului juridic - componenta a riscului operational, aparut ca urmare a neaplicarii sau a aplicarii defectuoase a dispozitiilor legale ori contractuale, care afecteaza negativ operatiunile sau situatia Bancii.

f) Riscul reputational

Riscul reputational este riscul inregistrarii de pierderi sau al nerealizarii profiturilor estimate, ca urmare a lipsei de incredere a publicului in integritatea Bancii.

Gestiunea riscului reputational are in vedere asigurarea permanenta a unei imagini pozitive, conforme cu realitatea, in piata, in fata clientilor, a celorlalte banci si institutii financiare din sistem, a actionarilor, a institutiilor statului, de supraveghere, control, a mediei.

g) Riscul aferent impozitarii

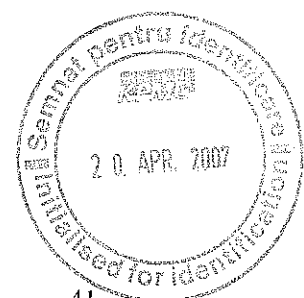
Sistemul fiscal in Romania este supus unor diverse interpretari si schimbari permanente, care pot fi retroactive. In anumite situatii, autoritatile fiscale pot adopta o pozitie diferita fata de pozitia Bancii si pot calcula anumite dobanzi si penalitati fiscale. Desi impozitul actual asupra unei tranzactii poate fi minim, penalitatile pot fi mari avand in vedere ca pot fi calculate la valoarea tranzactiei si pot ajunge sa fie de 0,5% pe zi.

In Romania, perioadele fiscale raman deschise auditului fiscal timp de cinci ani de la sfarsitul perioadei.

h) Mediul de afaceri

La 1 ianuarie 2007, Romania a devenit stat membru cu drepturi depline al Uniunii Europene,

Economia nationala prezinta in continuare caracteristicile unei pietei emergente. Printre aceste caracteristici se numara: un deficit de cont curent ridicat, existenta unui ecart de competitivitate intre Romania si alte state membre ale Uniunii Europene, o piata financiara relativ nedezvoltata, infrastructura deficitara si fluctuatii ale cursurilor de schimb valutare.



Note la situatiile financiare

34. Tranzactii cu partile aflate in relatii speciale

Un numar de tranzactii bancare cu entitati aflate in relatii speciale au avut loc in cursul normal al derularii operatiunilor. Aceste tranzactii au fost incheiate pe baza de contracte comerciale la ratele pietei.

Lista partilor aflate in relatii speciale cu Banca si relatiile cu acestea este prezentata mai jos:

Nume	Relatie
Commerzbank Aktiengesellschaft (si subsidiarele sale)	Actionar
Deutsche Investitions- und Entwicklungsgesellschaft	Actionar
European Bank for Reconstruction and Development	Actionar
International Finance Corporation	Actionar
Internationale Projekt Consult	Actionar
ProCredit Holding AG	Actionar
ProCredit Bank Albania	Banca din grup
ProCredit Bank Bulgaria	Banca din grup
ProCredit Bank Bosnia&Hertegovina	Banca din grup
ProCredit Bank Congo	Banca din grup
ProCredit Bank Georgia	Banca din grup
ProCredit Bank Kosovo	Banca din grup
ProCredit Bank Macedonia	Banca din grup
ProCredit Bank Serbia and Muntenegro	Banca din grup
ProCredit BankUkraine	Banca din grup
ProCredit Moldova	Companie din grup
ProCredit Academy	Companie din grup
ProLease Bulgaria	Companie din grup
Microenterprise Credit Romania SRL	Subsidiara



Note la situatiile financiare

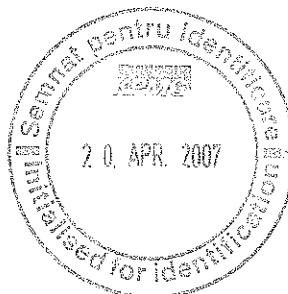
34. Tranzactii cu partile aflate in relatii speciale (continuare)

La 31 decembrie 2006, Banca inregistreaza urmatoarele solduri si tranzactii cu partile aflate in relatii speciale:

<i>(RON)</i>	Entitati in relatie speciala cu Banca
<i>Credite, din care:</i>	
Plasamente, avansuri si credite acordate	1.202.508
Creante atasate	-
Alte active	202.902
Participatii, activitati de portofoliu si parti in cadrul societatilor comerciale legate	-
<i>Datorii, din care:</i>	
Depozite	3.766.161
Imprumuturi de la banci si institutii financiare	70.643.713
Imprumuturi subordonate	16.908.500
Alte datorii	38.148
Datorii atasate	744.942
Venituri din comisioane si dobanzi	154.337
Cheltuieli cu comisioane si dobanzi	6.185.032
Alte venituri	96.948
Alte cheltuieli	1.407.140

La 31 decembrie 2005, Banca inregistreaza urmatoarele solduri si tranzactii cu partile aflate in relatii speciale:

<i>(RON)</i>	Entitati in relatie speciala cu Banca
<i>Credite, din care:</i>	
Plasamente, avansuri si credite acordate	2.648.194
Creante atasate	6.374
Alte active	276.985
Participatii, activitati de portofoliu si parti in cadrul societatilor comerciale legate	69.500
<i>Datorii, din care:</i>	
Depozite	7.354.200
Imprumuturi de la banci si institutii financiare	98.482.120
Imprumuturi subordonate	-
Alte datorii	40.021
Datorii atasate	700.145
Venituri din comisioane si dobanzi	67.595
Cheltuieli cu comisioane si dobanzi	5.624.617
Alte venituri	232.617
Alte cheltuieli	850.978



Note la situațiile financiare

35. Raportarea pe segmente

În cursul exercitiului financiar 2006 Banca a desfășurat activități bancare numai pe piața românească, Conducerea Bancii consideră ca riscurile inerente și beneficiile specifice asociate activității bancare nu diferă în mod semnificativ între categoriile diferite de clienți și nici între regiunile geografice, și prin urmare, nu consideră ca identificarea unor segmente ar fi necesară sau ar aduce beneficii adiționale.

36. Evenimente ulterioare datei bilanțului

Prin Ordinul Guvernatorului Bancii Naționale a României nr. 24/2006 a fost modificat Ordinul BNR nr. 5/2005 pentru aprobarea reglementărilor contabile conforme cu directivele europene, aplicabil începând cu 1 ianuarie 2007.

