



Romanian International Bank SA

Declarații financiare

31 decembrie 2006

Elaborate în conformitate cu Standardele
Internaționale Financiare și de Raportare



Cuprins

Raportul Auditorilor Independenți

Declarație de venit 1

Bilanț 2

Declarații privind schimbările la dividende3

Declarație flux numerar 4

Note pentru declarațiile financiare6

Note pentru declarațiile financiare7



Declarație de venit

Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2006

(prezentat în mii USD)

	Nota	2006	2005
Dobândă și venit similar	6	9,076	6,345
Cheltuieli dobândă și plăți similare	6	(3,060)	(2,211)
Venit net dobândă		6,016	4,134
Taxă netă din provizioane pentru creditele către clienți	10	(312)	(661)
Venit taxe și comisioane		2,396	1,401
Cheltuieli taxe și comisioane		(351)	(376)
Venit net taxe și comisioane	7	2,045	1,025
Venituri nete din diferențe de curs valutar		1,888	1,784
Alte venituri din exploatare	8	700	194
Alte cheltuieli din exploatare	9	(8,786)	(6,863)
Pierderi din alte activități de exploatare		(6,198)	(4,885)
Profit /(Pierdere) înainte de impozitare		1,551	(387)
Cheltuială cu impozitul pe profit		-	-
Profit / (pierderi) anuale		1,551	(387)

Declarațiile financiare au fost aprobate de către Consiliul de Administrație în data de 30 Mai 2007 și au fost semnate în numele său de către:

Dl. Ion Nitu
Președinte

D-ra. Cornelia Barbu
Vicepreședinte



Bilanț

la 31 decembrie 2006
(prezentat în mii USD)

	Nota	31 decembrie 2006	31 decembrie 2005
Active			
Numerar și mijloace nemonetare	12	26,144	14,211
Plasamente cu banca	13	17,333	7,296
Garanții investiții, active financiare disponibile pentru vânzare	14	153	3,644
Credite către clienți	15	66,976	39,577
Asigurare pentru provizioanele la credite	15	(522)	(334)
Proprietate și echipament	16	7,691	4,650
Active necorporale	17	548	420
Alte active	18	188	535
Total active		118,511	69,999
Passive			
Depozite de la alte bănci	19	5,553	3,354
Depozite de la clienți	20	90,722	52,183
Alte pasive	21	3,583	1,859
Impozit pe profit amânat	11	213	-
Total pasive		100,071	57,396
Dividende acționari			
Capital emis	22	38,159	31,526
Deficit cumulat		(22,606)	(19,240)
Rezervă reevaluare		1,502	-
Alte rezerve		1,243	293
Rezerve de transfer		142	24
Total dividende acționari	28	18,440	12,603
Total pasive și dividende acționari		118,511	69,999

Declarațiile financiare au fost aprobate de către Consiliul Director în 30 mai 2007 și au fost semnate în numele său:

DI. Ion Nitu
Președinte

Dra. Cornelia Barbu
Vicepreședinte

Notele însoțitoare de la paginile 6 până la 48 formează parte integrantă a prezentelor declarații financiare. 2



Declarații privind schimbările la dividende

pentru anul încheiat la 31 decembrie 2006

Prezentat în mii USD)

	Capital social	Deficit cumulat	Rezervă de reevaluare	Alte rezerve	Rezerve generale de riscuri bancare	Rezerve transfer	Total
Bilanț la 1 ianuarie 2005	<u>31,278</u>	<u>(20,015)</u>	-	170	292	(290)	<u>11,435</u>
Emitere capital social	2,425	-	-	-	-	-	2,425
Pierderi nete anuale	-	(387)	-	-	-	-	(387)
Rezervă statutară transferată la pierderi cumulate	-	148	-	(148)	-	-	-
Diferențe de transfer*)	<u>(2,177)</u>	<u>1,014</u>	-	(2)	(19)	314	<u>(870)</u>
Bilanț la 31 decembrie 2005	<u><u>31,526</u></u>	<u><u>(19,240)</u></u>	-	<u>20</u>	<u>273</u>	<u>24</u>	<u><u>12,603</u></u>
Profit net anual	-	1,551	-	-	-	-	1,551
Creștere în rezerva statutară	-	-	-	60	-	-	60
Creștere în rezerva generală de riscuri bancare	-	-	-	-	674	-	674
Reevaluarea activelor fixe	-	-	1,502	-	-	-	1,502
Diferențe de transfer*)	<u>6,633</u>	<u>(4,916)</u>	-	17	199	117	<u>2,050</u>
Bilanț la 31 decembrie 2006	<u><u>38,159</u></u>	<u><u>(22,605)</u></u>	<u>1,502</u>	<u>97</u>	<u>1,146</u>	<u>141</u>	<u><u>18,440</u></u>

*) Vă rugăm consultați Nota 3 b) i)



Declarație flux numerar

pentru anul încheiat la 31 decembrie 2006
(prezentat în mii USD)

	Note	2006	2005
Activități de exploatare			
Profit/ (Pierderi) anuale		1,551	(387)
Ajustări pentru mijloacele nemonetare:			
Depreciere și amortizare	16,17	769	588
Modificări ale provizioanelor		140	(18)
Amortizări complete	10	940	1,334
Profit din dividende primite	8	(400)	-
Efectele transferului din RON în USD		6,362	(1,706)
Alte mijloace		(170)	(375)
Profit / (Pierdere) de exploatare înainte de schimbările activelor și pasivelor de exploatare		9,192	(564)
(Creștere)/reducere în costuri de exploatare:			
Creștere netă în creditele către clienți		(18,270)	(19,138)
Reducere în plasamentele cu băncile		23	(11)
Reducere în alte active		(875)	24
Creștere /(reducere) în pasivele de exploatare:			
Creștere în depozitele de la clienți		24,952	23,063
Creștere în depozitele și creditele de la alte bănci		1,365	3,577
Creștere în alte pasive		1,996	751
Fluxuri numerare din activități de exploatare		18,383	7,702
Activități de investiții			
Achiziții nete de proprietate și echipament		(370)	(3,357)
Dividende primite	8	400	-
Fluxuri de numerar folosite în activități de investiții		30	(3,357)
Activități de finanțare			
Creștere în capitalul social		-	2,425
Fluxuri de numerar din activități de finanțare		-	2,425
Creștere / (reducere) netă în numerar și mijloace nemonetare		18,413	6,770
Bilanțuri de numerar și mijloace nemonetare la începutul anului		24,893	18,123
Bilanțuri numerar și mijloace nemonetare la finalul anului		43,306	24,893



Declarație flux numerar (continuare)

Analiză numerar și mijloace nemonetare

<i>În mii USD</i>		31 decembrie 2006	31 decembrie 2005
<i>Numerarul și mijloacele nemonetare cuprind:</i>			
Bani lichizi și conturi curente deținute la bănci	12	3,410	3,875
Bilanțuri la Banca Națională a României – mai puțin de 3 luni		25,926	11,872
Plasamente la bănci (mai puțin de 3 luni)		13,970	5,612
CertIFICATE de depozit emise de către Banca Națională a României	14	-	3,501
Dobândă sporită la certificatele de depozit emise de Banca Națională a României		-	33
Total		43,306	24,893

Armonizarea numerarului și a mijloacelor nemonetare la bilanț

<i>În mii USD</i>	Nota	31 decembrie 2006	31 decembrie 2005
Bani lichizi		3,410	3,875
Cont curent la Banca Națională a României		22,734	10,336
<i>Numerar și mijloace nemonetare</i>	12	26,144	14,211
Plasamente la bancă – inclusiv NBR (mai mic de 3 luni)		17,162	7,147
Plasamente la bancă (mai mare de 3 luni)		146	141
Dobândă sporită la plasamentele la bănci		25	8
<i>Plasamente la bănci</i>	13	17,333	7,296
Participațiuni în Transfond SA, SNCDD, Biroul de Credit SA		153	110
CertIFICATE de depozit emise de Banca Națională a României		-	3,501
Dobânzi sporite		-	33
<i>Garanții de investiții disponibile pentru vânzare</i>	14	153	3,644
Total		43,630	25,151

Note pentru declarațiile financiare

1. Entitatea de raportare

Banca Internațională Română S.A. ("R.I.B." sau "Banca") este o bancă cu sediul în România, care a fost instituită în 1998. În prezent, R.I.B. asigură servicii bancare zilnice în favoarea clienților colectivi și individuali. Aceste servicii cuprind: conturi de depozit, plăți interne și internaționale, tranzacții curs valutar, finanțare capital de lucru, facilități de creditare pe termen mediu, garanții bancare, scrisori de credit, servicii de depozitare.

Banca operează prin Biroul Principal cu sediul în București și prin rețeaua sa de 25 de sucursale (31 decembrie 2005: 17), cu sediile în București și în țară.

Sediul social al R.I.B. este în prezent în Bulevardul Unirii nr. 67, bloc G2A, scară I & II, București 3, România. Numărul de angajați al Băncii la 31 decembrie 2006 era de 317 (31 decembrie 2005: 287).

La 31 decembrie 2006 și 2005, Consiliul Director al Băncii era format din:

Nr.	Funcție	31 decembrie 2006	31 decembrie 2005
1	Președinte	Ion Nitu	Ion Nitu
2	Vicepreședinte	Ion Ghica	Ion Ghica
3	Vicepreședinte	Valeriu Mosoeanu	Valeriu Mosoeanu
4	Membru	Cornelia Barbu	Cornelia Barbu
5	Membru	Florin Danescu	Florin Danescu
6	Membru	Elvira Moise	Elvira Moise
7	Membru	Stanel Ghencea	Stanel Ghencea
8	Membru	Popescu Marin	Popescu Marin
9	Membru	Cristian Paunescu	-

2. Baza de pregătire

a) Declarație de conformitate

Aceste declarații financiare au fost elaborate în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară ("IFRS"). Costul amortizat al instrumentelor financiare și estimarea provizioanelor pentru creditele către clienți generate de Bancă, au fost justificate după cum urmează.

Aceste declarații financiare au fost elaborate în temeiul IFRS în sensul că sunt utile pentru data de raportare anuală IFRS a Băncii, 31 decembrie 2006.

În estimarea provizioanelor pentru credite și avansuri, Banca a aplicat metodologia internă descrisă la Nota 3.e. în vederea evaluării provizioanelor și avansurilor către clienți.

Politicile de contabilitate adoptate și aplicate de Bancă sunt conforme celor descrise în declarațiile financiare elaborate conform Standardelor Internaționale de Raportare Financiară pentru anul care se încheie la 31 decembrie 2005 cu excepția schimbărilor ce rezultă din aplicația IFRS noi și revizuite conform celor prezentate în continuare.

Note pentru declarațiile financiare

2. Baza de pregătire (continuare)

a) Declarație de conformitate (continuare)

Diferențe între IFRS și conturile statutare

Forma de prezentare a declarațiilor financiare reflectă formatul de raportare aplicabil în temeiul IAS (Standardelor Internaționale de Contabilitate) 30 (“Conținutul declarațiilor financiare ale băncii și instituțiile financiare similare”).

Conturile Băncii sunt în RON în conformitate cu legea românească de contabilitate și cu reglementările bancare ale Băncii Naționale a României (“conturi statutare”). Aceste conturi au fost realizate pentru a reflecta diferențele dintre conturile statutare și IFRS. În consecință, astfel de reglări au fost efectuate la conturile statutare, după cum s-a considerat necesar în vederea alinierii declarațiilor financiare, în toate planurile materiale, cu IFRS.

Schimbările majore de la declarațiile financiare statutare elaborate în temeiul legii interne, sunt:

- Gruparea a numeroase articole detaliate în capitole mai mari;
- Ajustări de declarare în conformitate cu IAS 29, *Raportare financiară în economiile hiperinflaționiste* (legată de economia românească hiperinflaționistă până la data de 31 decembrie 2003 – consultați nota 3.a.);
- Ajustări la valoarea reală impusă în conformitate cu IAS 39, Instrumente Financiare: Recunoaștere și Măsurare; și
- Cerințele necesare prezentării IFRS.

b) Cursul oficial și de prezentare

Declarațiile financiare sunt prezentate în Lei românești (“RON”), rotunjite la valoarea aproximativă în RON, care reprezintă cursul oficial și prezentat în mii de USD.

c) Baza măsurării

Declarațiile financiare sunt prezentate în valori reale pentru activele financiare și pasivele deținute la valori reale prin intermediul unor instrumente de profit și pierdere disponibile pentru vânzare, cu excepția acelor pentru care nu este disponibilă o măsură solidă în ceea ce privește valoarea reală, acestea fiind la costuri amortizate sau de achiziție.

Alte active și pasive financiare și active și pasive nefinanciare sunt prezentate la costul amortizat, reevaluate sau de achiziție.

Note pentru declarațiile financiare

2. Baza de pregătire (continuare)

d) Utilizarea estimărilor și a hotărârilor

Elaborarea declarațiilor financiare în conformitate cu IFRS impune conducerii să ia decizii, să facă estimări și ipoteze care afectează aplicarea politicilor și valorilor raportate ale activelor și pasivelor, veniturilor și cheltuielilor. Estimările și ipotezele aferente se bazează pe experiența de achiziție și pe diferiți alți factori care se consideră a fi rezonabili în circumstanțele date, ale căror rezultate formează baza luării hotărârilor cu privire la atragerea valorilor activelor și pasivelor care nu sunt imediat vizibile din alte surse. Rezultatele efective pot diferi de aceste estimări.

Estimările și ipotezele fundamentale sunt revizuite permanent. Revizuirile la estimările contabile sunt identificate în perioada revizuirii estimării în cazul în care revizuirea afectează numai acea perioadă sau în perioada revizuirii și perioadele viitoare în cazul în care revizia afectează atât perioadele actuale cât și pe cele viitoare.

Hotărârile luate de conducere în aplicarea IFRS-urilor care au un efect semnificativ asupra declarațiilor financiare și estimările cu un risc semnificativ de ajustări materiale în următorul an, sunt discutate la nota 5.

Note pentru declarațiile financiare

3. Politici însemnate de contabilitate

a) Contabilitate pentru efectul hiperinflației

În conformitate cu IAS 29 – Raportare financiară în economia hiperinflaționistă (“IAS 29”) și IAS 21 – Efectele schimbărilor în ratele schimbului valutar (“IAS 21”), declarațiile financiare ale unei întreprinderi a cărei valute de raportare reprezintă moneda economiei hiperinflaționiste ar trebui declarată în funcție de unitatea de măsură prezentă la data bilanțului, și anume mijloacele nemonetare sunt redeclarat prin indicarea indexului general de prețuri de la data achiziției sau de la data impozitului.

IAS 29 indică faptul că economiile ar trebui considerate hiperinflaționiste dacă, pe lângă alți factori, rata inflației cumulative pe o perioadă mai mare de 3 ani depășește 100%.

Ratele de inflație în continuă scădere și alți factori referitori la trăsăturile mediului economic în România indică faptul că economia a cărei monedă funcțională a fost adaptată de Bancă a încetat a mai fi hiperinflaționistă, fiind în vigoare pe perioade financiare începând cu 1 ianuarie 2004. Prin urmare, prevederile IAS 29 nu au mai fost adoptate în elaborarea acestor declarații financiare.

În consecință, valorile exprimate în unitatea de măsură prezentă la data de 31 decembrie 2003 sunt considerate drept baza valorilor contabile în prezentele declarații financiare și nu reprezintă valoarea estimată, valoarea de înlocuire, sau orice altă măsură a valorii actuale a activelor sau prețurile la care s-ar desfășura în prezent tranzacțiile.

b) Tranzacții curs valutar

i) Monedă funcțională și de prezentare

Mijloacele incluse în declarațiile financiare ale Băncii sunt măsurate prin folosirea monedei mediului economic primar în care operează entitatea (“moneda funcțională”). Conducerea Băncii este de părere că moneda funcțională, conform celor definite la IAS 21 “Efectele schimbărilor în ratele schimbului valutar”, este RON.

Pentru ușurința cititorilor, cifrele au fost prezentate în USD, urmând cerințele IAS 21. În conformitate cu IAS 21, întrucât moneda funcțională este RON, pentru conversia din RON în dolari USD au fost utilizate următoarele proceduri :

- activele și pasivele pentru toate bilanțurile prezentate (inclusiv comparativele) sunt transpuse din RON în USD la rata de închidere existentă la data fiecărui bilanț prezentat: la 2.5676 RON/USD în data de 31 decembrie 2006 (3.1078 RON/USD în data de 31 decembrie 2005);
- mijloacele de venit și de cheltuieli pentru fiecare declarație de venit (inclusiv comparativele) sunt transpuse la ratele de schimb existente la datele efectuării tranzacțiilor sau la rata care aproximează ratele efective de schimb (adică, rata medie de schimb în 2006: 2.8073 RON/USD; rata medie de schimb în 2005: 2.9128 RON/USD);

Note pentru declarațiile financiare

3. Politici însemnate de contabilitate (continuare)

b) Tranzacții curs valutar (continuare)

i) Monedă funcțională și de prezentare (continuare)

- dividendele altele decât profitul sau pierderile nete pe perioada inclusă în bilanțul profitului sau pierderilor cumulate sunt transpuse în rata de închidere existentă la data fiecărui bilanț prezentat: din 2.5676 RON/USD la data de 31 decembrie 2006 (3.1078 RON/USD la data de 31 decembrie 2005);
- toate diferențele de schimb ce derivă din conversie în conformitate cu paragrafele de mai sus, sunt identificate direct în dividende, drept rezerve de conversie.

Procedurile de redeclarare și prezentare folosite în conformitate cu IAS 21 au drept rezultat denaturarea cifrelor prezentate în USA comparativ cu valorile reale.

ii) Tranzacții și bilanțuri

Tranzacțiile în monede străine sunt transpuse în rata de schimb de la data efectuării tranzacției. Activele și pasivele monetare denominate în valută la data bilanțului, sunt transpuse în RON la o rată de schimb valutar ce rulează la data respectivă. Diferențele de schimb valutar ce derivă din reevaluare sunt identificate în declarațiile de venit. Activele și pasivele nemonetare care sunt măsurate în funcție de costurile de achiziție în monedă străină, sunt transpuse prin folosirea ratei de schimb de la data tranzacției. Activele și pasivele nemonetare denominate în valută care sunt declarate la o valoare reală sunt transpuse în RON la ratele de schimb valutare ce rulează la data determinării valorii reale.

Ratele de schimb ale cursurilor principale sunt după cum urmează:

Curs valutar	31 decembrie 2006	31 decembrie 2005	% creștere/ (reducere)
Dolari US (USD)	1: RON 2.5676	1: RON 3.1078	(17%)
Euro (EUR)	1: RON 3.3817	1: RON 3.6771	(8%)

Note pentru declarațiile financiare

3. Politici însemnante de contabilitate (continuare)

c) Venituri din dobânzi și cheltuieli

Veniturile din dobânzi și cheltuielile pentru instrumentele financiare sunt indicate în declarațiile de venit la costul amortizat prin folosirea metodei liniare pentru credite către clienți și metoda ratei efective a dobânzii pentru celelalte instrumente financiare.

Metoda dobânzii efective constituie metoda calculării costului amortizat a activelor financiare sau a pasivelor financiare și a alocării venitului din dobânzi sau a cheltuielilor din dobânzi pe perioada în cauză.

Rata dobânzii efective constituie rata care decontează viitoarele plăți în numerar estimate sau încasările prin intermediul duratei de viață prevăzute pentru instrumentul financiar, sau, acolo unde este cazul, o perioadă mai scurtă de timp la valoarea contabilă a activului sau pasivului financiar. La calcularea ratei efective a dobânzii, Banca va face o estimare a fluxurilor de numerar, luând în considerare toți termenii contractuali ai instrumentului financiar (spre exemplu, preplata, solicitarea și alte opțiuni similare) însă nu ia în considerare pierderile viitoare ale creditelor.

Calcularea ratei dobânzii efective include toate impozitele și punctele plătite sau primite, costurile de tranzacție, și reducerile sau primele care sunt parte integrantă din rata dobânzii efective. Costurile de tranzacție sunt costuri marginale care sunt direct aferente achiziției, emiterii sau dispunerii unui activ sau pasiv financiar.

Metoda liniară reprezintă o metodă de calcul a costului amortizat al creditelor către clienți prin care taxele de deschidere ce revin părților din contract, care ar trebui să fi părți integrante ale ratei dobânzii efective, amortizată liniar și identificată drept venit din dobânzi pe perioada respectivă.

Metoda amortizării liniare utilizată pentru determinarea costului amortizat pentru credite la clienți, reprezintă cea mai bună estimare a conducerii pentru valoarea amortizării respective și efectul financiar generat nu este cu mult diferit decât cel prevăzut prin aplicarea metodei dobânzii efective.

d) Venituri și cheltuieli din taxe și comisioane

Veniturile din taxe și comisioane apar la serviciile financiare asigurate de Bancă inclusiv inițierea unui credit, taxele de angajament, taxele de card, serviciile de gestiune a numerarului.

Taxele și comisioanele aferente inițierii activelor și pasivelor financiare, atât venituri cât și cheltuieli, care sunt parte integrantă la rata dobânzii efective în ceea ce privește activul sau pasivul financiar, sunt incluse în măsurarea ratei dobânzii efective.

Taxele de angajament la credite la care există posibilitatea să fie reduse, sunt amânate, împreună cu costurile directe aferente, și sunt considerate drept o ajustare la rata dobânzii efective a creditului.

Alte venituri din taxe și comisioane ce apar la serviciile financiare furnizate de Bancă, sunt identificate în declarația de venit pe bază de angajament, și anume, în momentul furnizării serviciului respectiv. Alte cheltuieli din taxe și comisioane sunt legate în principal de taxele de tranzacții și servicii, care apar pe măsura furnizării serviciilor.

Note pentru declarațiile financiare

3. Politici însemnate de contabilitate (continuare)

e) Venit din dividende

Venitul din dividende este identificat în declarația de venit la data declarării dividendului. Veniturile din investițiile în dividende și alte investiții în venituri mobile sunt identificate drept venituri din dividende în momentul apariției acestora.

f) Fiscalitate

Impozitul pe venit pe o anumită perioadă cuprinde impozitul curent și impozitul amânat. Impozitul pe venit este identificat în declarația de venit cu excepția măsurii în care are legătură cu mijloacele identificate direct în dividend, caz în care acesta este indicat în dividend.

Impozitele curente constituie taxa planificată plătită pe venitul impozabil pe o anumită perioadă, utilizând ratele impozitelor legiferate sau adoptate în mod temeinic la data bilanțului, și orice ajustare la impozitul plătit cu privire la perioadele anterioare.

Impozitul amânat este prevăzut pentru utilizarea metodei garanției bilanțului, ținând cont de toate diferențele temporare dintre valorile contabile ale activelor și pasivelor în scopul raportării financiare și valorile utilizate în scopul impozitării. Valoarea impozitului amânat se bazează pe maniera planificată de realizare sau stabilire a valorii contabile a activelor și pasivelor, utilizând ratele impozitelor legiferate sau adoptate în mod temeinic la data bilanțului.

Un activ privind impozitul amânat este admis numai în măsura în care este probabil ca viitoarele profituri impozabile să fie disponibile, pe fundalul cărora pot fi utilizate pierderile fiscale neconsumate. Activele privind impozitul amânat sunt reduse în măsura în care se estimează că respectivul venit pe profit nu va mai fi realizat.

Rata impozitului utilizată pentru calcularea situației impozitului amânat la 31 decembrie 2006 este de 16% (2005: 16%). În conformitate cu schimbările legislației fiscale, rata impozitului pe profit a fost redusă începând cu 1 ianuarie 2005. Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2006 rata impozitului pe profit curent a fost de 16% (2005: 16%).

g) Active și instrumente financiare

i) Clasificare

Banca își clasifică instrumentele financiare în următoarele categorii:

(a) *Activele sau pasivele financiare la valoarea reală prin prisma profitului sau a pierderilor*

Această categorie cuprinde două sub-categorii: activele sau pasivele financiare deținute în scop comercial, și acelea desemnate la valoarea reală prin prisma profitului sau a pierderilor din fazele incipiente. Un activ sau un pasiv financiar este clasificat ca fiind deținut în scop comercial în cazul în care este dobândit sau atras în principal în scopul vânzării sau re achiziționării acestuia în termen apropiat sau în cazul în care este hotărât la nivel de conducere. Derivatele sunt de asemenea clasificate ca fiind deținute în scopuri comerciale, numai în cazul în care derivatul constituie un instrument desemnat de protecție și în vigoare. La data de 31 decembrie 2006 și decembrie 2005 Banca nu a inclus niciun instrument financiar în această categorie.

Note pentru declarațiile financiare

3. Politici însemnate de contabilitate (continuare)

g) Activele și instrumentele financiare (continuare)

i) Clasificare (continuare)

(b) Investiții deținute până la scadență

Acestea sunt active financiare nederivate cu plăți fixe sau determinabile și cu scadență fixă, pe care conducerea Băncii are intenția și capacitatea să le mențină până la scadență. La data de 31 decembrie 2006 și 31 decembrie 2005 Banca nu a inclus niciun instrument financiar în această categorie.

(c) Credite și creanțe

Creditele și creanțele sunt active financiare nederivate cu plăți fixe sau determinabile care nu sunt cotate într-o piață activă, altele decât cele pe care Banca intenționează să le vândă imediat sau într-o perioadă imediat următoare, acelea pe care Banca, în baza unei evaluări inițiale, le desemnează ca fiind la valoarea reală prin prisma profitului sau a pierderilor, acelea pe care Banca, în baza unei evaluări inițiale, le desemnează ca fiind disponibile pentru vânzare sau acelea pentru care este posibil ca deținătorul să nu recupereze toată investiția inițială, din alte motive în afara aceluia legat de deteriorarea creditului. Creditele și creanțele cuprind împrumuturi și avansuri către bănci și clienți.

(d) Active financiare disponibile pentru vânzare

Activele financiare disponibile pentru vânzare sunt acele active financiare care sunt desemnate ca fiind disponibile pentru vânzare sau care nu sunt clasificate drept (a) activa financiare la valoare reală prin prisma profitului sau a pierderilor, (b) investiții deținute până la scadență (c) credite și creanțe. Activele financiare disponibile pentru vânzare cuprind garanții de investiție și pe instrumente financiare de credit.

ii) Apreciere

Banca apreciază inițial creditele și avansurile, depozitele; instrumentele financiare de credit emise și pasivele auxiliare la data inițierii acestora. Toate celelalte active și pasive financiare (inclusiv active și pasive desemnate la valoarea reală prin prisma profitului și a pierderilor) sunt identificate inițial la data tranzacției, dată la care Banca devine parte contractuală în ceea ce privește prevederile instrumentului.

iii) Depreciere

Activele financiare sunt depreciate în momentul expirării drepturilor contractuale la fluxurile numerare sau în momentul în care Banca a transferat în mod substanțial toate riscurile și beneficiile titlului de proprietate.

Pasivele financiare sunt depreciate în momentul în care obligațiile contractuale sunt achitate, anulate sau au expirat.

iv) Compensație

Activele și pasivele financiare sunt compensate, iar valoarea netă raportată în bilanț în momentul în care există un drept legal în vigoare pentru compensarea valorilor apreciate și în momentul în care există intenția de a stabili o bază netă, sau de a realiza activul și de a stabili pasivul în mod simultan.

Veniturile și cheltuielile sunt prezentate net numai atunci când este permis de standardele de contabilitate, sau pentru profituri și pierderi ce rezultă dintr-o serie de tranzacții similare.

Note pentru declarațiile financiare

3. Politici însemnate de contabilitate (continuare)

g) Active și instrumente financiare (continuare)

v) *Măsurare*

Instrumentele financiare sunt inițial apreciate la valoarea reală, și în plus de aceasta, în cazul unor instrumente financiare care nu sunt dispuse la valoarea reală prin prisma profitului sau a pierderilor, atribuite direct costurilor de tranzacție.

Ulterior aprecierii inițiale, toate activele financiare, inclusiv derivatele sunt măsurate la valoarea reală, fără nicio deducere pentru costurile de tranzacție care pot apărea la vânzare sau alte transferuri, cu excepția următoarelor active financiare:

- Credite și creanțe care sunt măsurate la costurile amortizate utilizând metoda liniară. Metoda amortizării liniare utilizată în vederea determinării costului amortizat, reprezintă cea mai bună estimare a conducerii pentru valoarea amortizării corespunzătoare.
- Investițiile deținute până la scadență, care sunt măsurate la costul amortizat, prin utilizarea metodei dobânzii efective.
- Investițiile în dividende care nu au un preț de piață stabilit într-o piață activă și a căror valoare reală nu poate fi măsurată temeinic și derivatele aferente care trebuie stabilite prin livrarea a astfel de instrumente de capital propriu necotate, care vor fi măsurate în funcție de cost.

Ulterior aprecierii inițiale, pasivele financiare sunt măsurate la costul amortizat prin utilizarea metodei dobânzii efective, cu excepția pasivelor financiare la o valoare reală prin prisma profitului sau a pierderilor. Astfel de pasive, inclusiv derivatele, sunt măsurate la valoarea reală.

vi) *Principii de măsurare a valorii reale*

Valoarea reală a instrumentelor financiare se bazează pe prețul de piață cotelat la data bilanțului fără nicio deducere pentru costurile de tranzacție. În cazul în care prețul cotelat al pieței nu este disponibil, valoarea reală a instrumentului este estimată prin utilizarea modelelor sau tehnicilor de valoare actualizată netă. Valoarea produsă de un model sau de o altă tehnică de evaluare este ajustată pentru a ține seama de un număr de factori corespunzători, întrucât tehnicile de evaluare nu pot reflecta în mod acurat toți factorii de piață existenți care au fost luați în considerare la inițierea unei tranzacții.

Acolo unde sunt folosite tehnicile de valoare netă actualizată, viitoarele fluxuri de numerar estimate se bazează pe cele mai bune estimări ale conducerii iar rata de scont reprezintă rata raportată la piață la data bilanțului pentru un instrument cu termeni și condiții similare. Acolo unde sunt folosite modelele de stabilire a prețurilor, contribuțiile se bazează pe măsuri raportate la piață la data bilanțului. În momentul în care o valoare reală nu poate fi estimată corespunzător, instrumentele de capital propriu necotelat, care nu au un preț de piață stabilit într-o piață activă, sunt măsurate costurile și testate periodic cu privire la apariția imobilizării.

Note pentru declarațiile financiare

3. Politici însemnate de contabilitate (continuare)

g) Active și instrumente financiare (continuare)

vii) *Identificarea și măsurarea imobilizărilor*

Active prezentate la costuri amortizate

Banca evaluează la data fiecărui bilanț dacă există vreo metodă concretă conform căreia un activ financiar sau un grup de active financiare este imobilizat. Un activ financiar sau un grup de active financiare prezentate la cost amortizat sunt imobilizate iar deprecierea imobilizărilor apare dacă, și numai dacă, există o metodă concretă în ceea ce privește imobilizarea ca rezultat a unui eveniment sau o serie de evenimente care apar după aprecierea inițială a activului (un „eveniment de pierderi”) iar acel eveniment (e) de pierderi are un impact asupra viitorului flux numerar estimat al activului financiar sau al grupului de active financiare care pot fi estimate în mod justificat. Există posibilitatea să fie identificate mai multe evenimente care au dus la imobilizare. Există posibilitatea ca această imobilizare să fi fost provocată de efectul combinat a mai multe evenimente. Pierderile estimate ca rezultat al evenimentelor viitoare, indiferent de probabilitate, nu sunt apreciate.

Dacă există o metodă clară conform căreia s-a înregistrat apariția unor pierderi ale imobilizărilor la credite și creanțe sau la investițiile deținute până la scadență prezentate la cost amortizat, valoarea pierderilor este măsurată ca diferență între valoarea contabilă a activului și valoarea existentă a viitoarelor fluxuri numerare estimate, actualizate la rata dobânzii efective inițiale a activului financiar (adică rata dobânzii efective calculată la aprecierea inițială). În cazul în care un credit, o creanță sau o investiție deținută până la scadență are o rată variabilă la dobândă, rata de scont pentru măsurarea oricărei pierderi a imobilizărilor este rata dobânzii efective curente determinată în baza contractului. Valoarea contabilă a activului va fi redusă fie în mod direct sau prin utilizarea unui cont de plăți. Valoarea pierderilor va fi apreciată în profit sau pierderi.

Dacă, la o dată ulterioară, valoarea pierderilor imobilizărilor va scădea iar această reducere este rezultatul unui eveniment ce apare în urma aprecierii imobilizării, pierderea imobilizării apreciată anterior este recuperată fie în mod direct fie prin sistematizarea unui cont de plăți. Valoarea recuperării este apreciată în profit sau pierdere.

Credite către clienți

Banca, în baza unei metodologii de evaluare a imobilizărilor interne, a inclus date remarcabile cu privire la evenimentele de pierdere percepute ca metode clare conform cărora creditele către clienți sau grupurile de clienți sunt imobilizate:

- (a) Dificultăți financiare însemnate ale debitorului, identificate în conformitate cu sistemul intern de evaluare al Băncii;
- (b) O încălcare de contract, cum ar fi neîndeplinirea obligațiilor financiare sau o abatere de la plata dobânzii sau a plăților principale ale debitorilor (individual sau în același grup de debitori);
- (c) Creditorul, din motive financiare sau juridice în ceea ce privește dificultățile financiare ale debitorului, acordă debitorului o concesiune care în mod normal nu ar fi luată în considerare de către acesta, și anume reșalonarea dobânzii sau a plăților principale;

Note pentru declarațiile financiare

3. Politici însemnate de contabilitate (continuare)

g) Active financiare și instrumente financiare (continuare)

vii) Identificarea și măsurarea prejudiciilor (continuare)

Active la cost amortizat

Banca stabilește mai întâi dacă există o dovadă obiectivă a prejudiciilor așa cum se descrie mai sus, în mod individual, pentru împrumuturile către clienți care sunt în mod individual semnificative, și în mod individual sau colectiv pentru împrumuturile care nu sunt în mod individual semnificative. Dacă Banca stabilește că nu există nici o dovadă obiectivă pentru prejudiciile de daună pentru activele financiare stabilite în mod individual, indiferent dacă acestea sunt sau nu semnificative, aceasta va include împrumuturile clienților dintr-un grup de împrumuturi cu caracteristici de risc de credit similar și în mod colectiv le va încadra pentru prejudicii. Împrumuturile către clienții care sunt în mod individual încadrați pentru prejudicii și pentru care o pierdere de imobilizări este sau continuă să fie recunoscută nu sunt incluși într-o listă colectivă de prejudicii. Calculele valorii actuale a fluxului de numerar estimat în viitor al unui împrumut colateralizat reflectă fluxul de numerar ce poate rezulta din costurile mai mici de procedură pentru obținerea și vânzarea de bunuri colaterale, indiferent dacă procedura este sau nu probabilă.

Pentru o evaluare colectivă a prejudiciului, împrumuturile pentru clienți sunt grupate pe baza unor caracteristici de risc de credit similare care indică capacitatea debitorilor de a plăti toate sumele conform termenilor contractuali (pe baza industriilor pentru clienții de corporație și a tipului de împrumut pentru clienții singurari).

Administrația consideră că aceste caracteristici alese sunt cea mai bună estimare a unor caracteristici de risc de credit similare relevante pentru estimare viitoare a fluxului de numerar pentru grupuri de altfel de împrumuturi, fiind un indicativ pentru capacitatea debitorilor de a plăti toate sumele conform termenilor contractuali ai activelor evaluate.

Fluxul de numerar viitor dintr-un grup de împrumuturi pentru clienți care sunt evaluați în mod colectiv pentru prejudiciu sunt estimate pe bază de experiență de pierdere istorică pentru împrumuturi cu caracteristici de risc de credit similare celor din grup. Experiența de pierdere istorică este reglată pe baza datelor curente observabile pentru a reflecta efectele condițiilor curente care nu au afectat perioada pe care se bazează experiența de pierdere istorică și pentru a îndepărta efectele condițiilor din perioada istorică care nu există în acel moment.

Banca a dezvoltat o metodologie pentru stabilirea prejudiciului din împrumuturi pentru clienți și a aplicat-o la data de 31 decembrie 2006. Metodologia fost limitată prin lipsa de informații privind timpul și valorile fluxului de numerar preconizat în viitor de la persoanele care solicită împrumutul.

Banca revizuieste în mod regulat metodologia și ipotezele folosite pentru estimarea fluxurilor numerare viitoare pentru a reduce orice posibile diferențe între pierderea estimată și experiența de pierdere actuală (de exemplu, experiența de pierdere de achiziție folosită ca bază pentru stabilirea colectivă a prejudiciului de împrumuturi poate fi reglată pentru a reflecta astfel de diferențe între estimarea pierderii și experiența de pierdere actuală).

Din cauza limitelor inerente menționate mai sus, această estimare poate să fie diferită față de valoarea care ar fi fost obținută dacă Banca ar fi acumulat o experiență de achiziție suficientă pentru obținerea informațiilor sigure în timpul și cu valorile estimate ale fluxului viitor de numerar.

Note pentru declarațiile financiare

3. Politici însemnate de contabilitate (continuare)

g) Active financiare și instrumente financiare (continuare)

vii) Identificarea și măsurarea prejudiciilor (continuare)

Active financiare disponibile pentru vânzare

Pentru activele financiare clasificate ca fiind disponibile pentru vânzare, atunci când a fost recunoscut un declin în valoarea reală a unui activ financiar disponibil pentru vânzare direct în capital și există o dovadă obiectivă că activul nu este corect, pierderea cumulativă care a fost recunoscută direct în capital va fi îndepărtată din capital și recunoscută în profit sau pierdere chiar dacă activul financiar nu a fost nerecunoscut. Valoarea pierderii cumulative scoasă din capital și recunoscută în profit sau pierdere va fi diferența între costul de achiziție (valoarea netă a oricărei rambursări principale și a oricărei amortizări) și valoarea reală curentă, mai puțin orice pierdere de imobilizări a activului financiar respectiv și care a fost anterior recunoscut în profit și pierdere. Pierderile de imobilizări recunoscute în profit sau pierdere pentru o investiție într-un instrument de capital clasificat ca fiind disponibil pentru vânzare nu vor fi rezervate prin profit sau pierdere. Dacă, într-o perioadă ulterioară, valoarea reală a unui instrument de debit clasificat ca fiind disponibil pentru vânzare crește, iar această creștere poate fi legată obiectiv de un eveniment ce are loc după recunoașterea pierderii de imobilizări în profit sau pierdere, pierderea de imobilizări va fi revizuită, cu valoarea schimbului în profit sau pierdere.

Active financiare la cost

Dacă există o dovadă obiectivă a faptului că o pierdere de imobilizări a avut loc pe baza unui instrument de capital nelistat care nu este realizat la valoarea reală deoarece aceasta nu poate fi măsurată în mod justificat, sau pe baza unui activ derivat care este legat de aceasta și care trebuie să fie stabilit prin livrarea unui astfel de instrument de capital nelistat, valoarea pierderii de imobilizări este măsurată ca fiind diferența între valoarea activului financiar și valoarea actuală a fluxului de numerar preconizat în viitor actualizat la rata curentă de piață de retur pentru un activ financiar similar. Astfel de pierderi de imobilizări nu sunt încărcate.

Alte active decât cele financiare

Valoarea activelor Băncii, altele decât activele cu taxele adecvate, este revizuită la fiecare bilanț pentru a determina dacă există o indicare obiectivă a prejudiciului. Dacă există astfel de indicări, valoarea recuperabilă a activului este estimată. O pierdere de imobilizări este recunoscută atunci când valoarea recunoscută a unui activ depășește valoarea recuperabilă. Pierderile de imobilizări sunt recunoscute în declarația de venit.

Banca revizuieste valoarea terenului și a construcțiilor la data fiecărui bilanț. Pentru terenurile închiriate și clădirile pentru care nu există nici o dovadă obiectivă de prejudiciu, Banca consideră prețul de vânzare mai mare sau prețul net de vânzare și valoarea de folosire ca fiind suma recuperabilă a unui astfel de pământ sau a unor astfel de clădiri.

Pierderile de imobilizări sunt modificate dacă a avut loc o schimbare în estimările folosite pentru a determina valoarea recuperabilă. O pierdere de imobilizări este schimbată doar în măsura în care valoarea respectivă nu depășește valoarea care ar fi fost determinată, valoarea netă de depreciere sau amortizarea, dacă nu a fost identificată nici o pierdere de imobilizări.

Note pentru declarațiile financiare

3. Politici însemnate de contabilitate (continuare)

g) Active financiare și instrumente financiare (continuare)

viii) Pierderi și profituri în urma măsurătorilor ulterioare

Profiturile și pierderile ce derivă dintr-o schimbare în valoarea reală a unui activ financiar sau a unui pasiv financiar care nu face parte dintr-o relație sunt, după cum urmează:

- (a) Un profit sau o pierdere a unui activ financiar sau a unui pasiv financiar clasificat la valoarea corectă prin profit sau pierdere este recunoscut în profit sau pierdere.
- (b) Un profit sau o pierdere a unui activ financiar disponibil pentru vânzare sunt identificate direct în capital, prin declarația de schimbare a capitalului cu excepția pierderilor de imobilizări și a profiturilor și pierderilor de schimb valutar până la nerecunoașterea activului financiar, iar în acest moment profitul sau pierderea cumulative indetificate anterior în capital sunt prezentate în profit sau în pierdere. Totuși, dobânda calculată folosind metoda de dobândă efectivă este recunoscută în profit și pierdere. Dividendele unui instrument de capital disponibil pentru vânzare sunt recunoscute în profit sau pierdere atunci când se stabilește dreptul capitalului de a primi plăți.

h) Numerarul și echivalentele de numerar

Numerarul și echivalentele de numerar conțin balanțele de bani primiți în mână, depozitele în numerar la Banca Națională a României și conturile bancare. În scopul declarării numerarului, numerarul și echivalentele de numerar conțin: balanțele de bani primiți în mână, depozitele în numerar la Banca Națională a României și conturile bancare, depunerile în numerar la Banca Națională a României și la alte bănci mai devreme de 90 de zile de la scadența originală, certificatele de depozit eliberate de Banca Națională a României și dobânda crescută ce poate fi primită prin certificate de depozit eliberate de Banca Națională a României.

i) Depozitele bancare

Depozitele bancare sunt clasificate ca și împrumuturi ce pot fi primite. În consecință, depozitele bancare sunt stabilite la costul amortizat, mai puțin prevederea specifică de pierderi de imobilizări (a se referi la politica contabilă 2i)

j) Garanții de investiție

Garanția unui debit precum ordinele de trezorerie eliberate de către Guvernul României și certificatele de depozit eliberate de băncile centrale sunt clasificate ca și active financiare disponibile pentru vânzare.

Investițiile de capital sunt clasificate fie ca active disponibile pentru vânzare și realizate la valoarea corectă sau păstrate pentru vânzare și la o valoare mai mică și cu costuri de vânzare mai mici. Acolo unde nu există o estimare clară a valorii reale, investițiile de capital sunt stabilite la costul restabilit al pierderii imobilizărilor.

k) Credite și avansuri către bănci și clienți

Creditele și avansurile către bănci și clienți sunt clasificate ca fiind credite ce pot fi primite. Creditele sunt identificate în bilanț la costul lor amortizat folosind o metodă liniară (a se referi la politica contabilă 3.h) mai puțin prevederea pentru pierderi de imobilizări pentru a reflecta valoarea recuperabilă estimată (a se referi la politica contabilă 3.g).

Note pentru declarațiile financiare

3. Politici însemnate de contabilitate (continuare)

1) Proprietate și echipament

Recunoașterea și măsurarea

Articolele de proprietate și echipament sunt măsurate la costul sau valoarea reevaluată mai puțin deprecierea cumulată și pierderile de imobilizări.

Costul include cheltuielile care pot fi direct atribuite achiziției de active. Costul activelor autoconstruite include costul materialelor și muncii directe, orice alte costuri care pot fi direct atribuite atragerii de active, unei condiții de lucru în scopul ales, și costurile de demontare și eliminare a articolelor și restaurarea locului pe care sunt plasate. Software-ul achiziționat care este parte integrantă din funcționalitatea echipamentului adecvat este capitalizat ca și parte a acelui echipament. Atunci când părțile unui articol de proprietate sau echipament au diverse utilizări, acestea sunt considerate ca articole separate (componente majore) ale proprietății și echipamentului.

Costuri ulterioare

Costul piesei înlocuite dintr-un articol de proprietate sau echipament este recunoscut în valoarea articolului dacă este probabil ca beneficiile economice viitoare cuprinse în partea respectivă să se răsfrângă asupra Băncii iar costurile acestora pot fi măsurate corespunzător. Costurile serviciului zilnic de proprietate și echipament sunt recunoscute în profit sau pierdere, după caz.

Deprecierea

Deprecierea este recunoscută în profit sau pierdere pe bază liniară și pe baza duratei de viață estimate a articolelor de proprietate și echipament, și a componentelor majore care sunt considerate separat. Activele cedate sunt depreciate în cel mai scurt timp de cedare posibil în ceea ce privește durata de viață. Terenul închiriat nu se depreciază. Durata de viață estimată este după cum urmează:

Clădiri	50 ani
Echipament	3 – 20 ani
Autovehicule	5ani
Alte active fixe corporale	3 – 30 ani

Valoarea reziduală, dacă nu este semnificativă, este reevaluată anual.

Note pentru declarațiile financiare

3. Politici însemnate de contabilitate (continuare)

m) Proprietate și echipament (continuare)

Model de reevaluare

Banca folosește modelul de reevaluare pentru clasa de clădiri aflate în posesie. Modelul de reevaluare necesită ca reevaluările să fie făcute cu o regularitate adecvată. Prima reevaluare a fost realizată la data de 31 decembrie 2006, de către un evaluator de proprietate independent, membru al ANEVAR.

Deprecierea acumulată la data reevaluării este eliminată pentru valoarea brută a activului iar valoarea netă este restabilită la valoarea reevaluată a activului.

Dacă crește valoarea unui activ ca rezultat al reevaluării, creșterea va fi creditată direct în capital sub forma unui surplus de reevaluare. Creșterea va fi recunoscută în profit sau pierdere în măsura în care este schimbată printr-o descreștere de reevaluare a aceluiași activ care a fost anterior recunoscut în profit sau pierdere. Surplusul de reevaluare este prezentat net de impactul taxei impuse (nota 11).

Dacă valoarea unui activ descrește ca rezultat al unei reevaluări, descreșterea va fi recunoscută în profit sau pierdere. Descreșterea va fi debitată direct în capital sub formă de surplus de reevaluare în măsura în care există un bilanț de credit în surplusul de reevaluare legat de acest activ.

Surplusul de reevaluare inclus în capital referitor la acest articol de proprietate, instalație și echipament poate fi direct transferat în profiturile reținute atunci când activul nu este recunoscut. Acest lucru poate implica transferarea întregului surplus atunci când activul este reținut sau depus. Totuși, o parte din surplus poate fi transferat ca activ folosit de o entitate. În astfel de caz, valoarea surplusului transferat ar fi diferența între deprecierea bazată pe valoarea reevaluată a activului și deprecierea bazată pe costul original al activului. Transferurile din surplusul de reevaluare în profiturile reținute nu se fac prin profit sau pierdere.

n) Active necorporale

Software de calculator

Software-ul primit de Bancă este stabilit la un cost mai mic de amortizare cumulat și pierderile de imobilizări.

Cheltuielile pentru software-ul intern dezvoltat sunt recunoscute ca active atunci când Banca își poate demonstra intenția și capacitatea de a finaliza dezvoltarea și folosirea software-ului într-un mod care ar putea genera beneficiile economice viitoare, și poate măsura corespunzător costurile de finalizare a dezvoltării. Costurile capitalizate a software-ului dezvoltat intern includ toate costurile direct atribuibile dezvoltării software-ului, și sunt amortizate pentru durata de viață a acestuia.

Software –ul dezvoltat intern este stabilit la o valoarea mai mică decât costul capitalizat de amortizare acumulat și decât prejudiciile.

Astfel, cheltuielile pentru activele de software sunt capitalizate doar atunci când ele cresc beneficiile economice viitoare încorporate în activul specific la care se referă. Toate celelalte cheltuieli sunt cheltuieli ocazionale.

Amortizarea este recunoscută în profit sau pierdere pe baza unei linii drepte dincolo de durata de viață estimată a software-ului, de la data valabilă pentru folosire. Durata de viață estimată a software-ului este de cinci ani.

Note pentru declarațiile financiare

3. Politici însemnate de contabilitate (continuare)

o) Beneficiile Angajatului

Beneficii din serviciu pe termen scurt

Beneficiile angajatului pe termen scurt includ profituri, salarii, bonusuri și contribuții la securitatea socială. Obligațiile pentru beneficiul Angajatului, pe termen scurt, sunt măsurate pe bază de calcule actualizate și sunt calculate pe baza cheltuielilor ocazionate cu furnizarea serviciului adecvat.

Planuri de contribuție definite

Obligațiile pentru contribuții pentru planurile de pensii cu contribuții definite sunt recunoscute ca și cheltuieli în declarația de venit dată.

Banca, în curs normal de lucru, face plăți către fondurile de Stat românești în numele angajaților săi români pentru pensie, sănătate, îngrijiri și ajutor de șomaj. Toți angajații Băncii sunt membri și aceștia sunt de asemenea obligați prin lege să realizeze contribuțiile definite (incluse în contribuțiile de securitate socială) către planul de pensii al Statului român (un plan de contribuție al Statului care să fie definit). Toate contribuțiile relevante către planul de pensii al Statului român sunt recunoscute ca și cheltuieli în declarația de venit dată. Banca nu are nici o altă obligație.

Banca nu funcționează independent de schema de pensii și, în consecință, nu are nici o obligație în legătură cu pensiile. Banca nu funcționează pe baza unui alt plan de beneficii după pensionare. Banca nu are nici o altă obligație de a furniza servicii ulterioare foștilor angajați sau angajaților viitori.

p) Prevederi

O prevedere este recunoscută în bilanț atunci când Banca are o obligație actuală legală sau constructivă ca rezultat al unui eveniment trecut, și este probabil ca unele beneficii economice să fie necesare pentru a stabili obligația. Dacă efectul este material, prevederile sunt determinate de scăderea fluxurilor de numerar preconizate în viitor la o rată de taxare prealabilă care să reflecte impozitele curente de pe piață la valoarea actuală a banilor și, acolo unde este cazul, riscurile specifice pasivelor.

Note pentru declarațiile financiare

3. Politici însemnate de contabilitate (continuare)

q) Standarde, interpretări și amendamente ce trebuie să fie publicate

Standarde Internaționale Financiare de Raportare care nu sunt încă intrate în vigoare

Anumite standarde noi, amendamente și interpretări ale standardelor existente au fost publicate, fiind obligatorii pentru perioadele contabile Bancare, începând cu data de 1 ianuarie 2007 și după această dată, sau pentru perioadele ulterioare dar pe care Banca nu le-a adoptat anterior. Administrația a luat în considerare următoarele standarde noi, amendamente și interpretări ale standardelor existente:

- IFRS 7 (“Instrumente Financiare: Divulgare”) valabil de la 1 ianuarie 2007. Acest standard necesită divulgarea intensă în ceea ce privește instrumentele financiare ale Băncii. Acesta înlocuiește IAS 30 (“Divulgarea Declarațiilor Financiare ale Băncilor sau ale Instituțiilor Financiare Similare”) și se aplică tuturor entităților care pregătesc declarații financiare conform IFRS. Banca consideră că divulgarea semnificativă suplimentară necesară va face referire la obiectivele sale financiare de risc managerial, politici și procese. Banca se află în acest moment în proces de amendare a aplicațiilor de raportare pentru actuala divulgare suplimentară conform IFRS 7.
- Amendamentul la IAS 1 (“Prezentarea Declarațiilor Financiare– Divulgarea Capitalului”) intră în vigoare de la 1 ianuarie 2007. Ca și amendament complementar ce derivă din IFRS 7 (a se vedea mai sus), Standardul necesită o informare crescută în ceea ce privește capitalul Băncii. Acest amendament va necesita divulgarea mai multor informații privind structura de capital a Băncii. Banca se află în acest moment în proces de amendare a aplicațiilor reportate pentru a permite Băncii să prezinte informațiile suplimentare așa cum se cere prin IAS 1.
- Raportul Financiar Provizoriu IFRIC 10 interzice schimbarea unei pierderi de imobilizări recunoscute într-o perioadă provizorie anterioară în ceea ce privește buna credință, o investiție într-un instrument de capital sau un activ financiar realizat la cost. IFRIC 10 va deveni obligatoriu pentru declarațiile financiare ale Bancii în 2007, și se va aplica pentru buna credință, investițiile în instrumente de capital, și active financiare realizate la cost, în mod prospectiv de la data la care Banca a aplicat prima dată criteriul de măsurare al IAS 36 și respectiv IAS 39. Impactul schimbărilor aduse la IFRIC 10 nu a fost estimat în acel moment.

Note pentru declarațiile financiare

3. Politici de management al riscului

a) Introducere și studiu general

Banca se expune următoarelor riscuri datorită folosirii de instrumente financiare:

- Risc de credit
- Risc la rata dobânzii
- Risc de schimb valutar
- Risc de lichiditate
- Riscuri de impozitare
- Riscuri de exploatare

Această secțiune oferă detalii cu privire la expunerea Băncii la risc și descrie metodele folosite de administrație pentru a controla riscul. Cele mai importante tipuri de riscuri financiare la care se expune Banca sunt riscul de credit, riscul de lichiditate și riscul de piață. Riscul de piață include riscul de monedă, riscul de dobândă și riscul de preț de echilibru.

Cadrul managementului de riscuri

Consiliul de Administrație are o responsabilitate generală pentru stabilirea și supravegherea cadrului managementului riscurilor la care se supune Banca. Consiliul de Administrație a stabilit Comisia de Conducere și Activele și Pasivele (ALCO), Comisia de risc și credit, care sunt responsabile pentru dezvoltarea și monitorizarea politicilor de management pentru riscurile la care se expune Banca în zonele specificate. Toate comitetele raportează în mod regulat informațiile Comisiei de Conducere.

Politicile de management de risc ale Băncii sunt stabilite pentru a identifica și a analiza riscurile cu care se confruntă Banca, pentru a stabili limitele de risc adecvate și verificările necesare, pentru a monitoriza riscurile și pentru a stabili limitele. Politicile și sistemele de management de risc sunt în mod regulat revizuite pentru a reflecta schimbările în condițiile de piață, produsele și serviciile oferite. Banca, prin instruirea sa precum și prin standardele și procedurile administrative, dorește să dezvolte un mediu de control disciplinat și constructiv, în care toți angajații să-și înțeleagă rolul și obligațiile.

Note pentru declarațiile financiare

4. Politici de management al riscului (continuare)

b) Riscul de credit

Banca este expusă riscului de credit prin activitățile sale de comerț, de acordare de împrumut și de investiții și în cazurile în care acționează ca și intermediar în numele clienților sau altor terțe părți sau acordă garanții.

Riscul de credit asociat activităților de comerț și de investiții este administrat prin procesul de management al riscului de piață al Băncii. Riscul este atenuat prin selectarea contrapărților cu un credit adecvat care să-și susțină și să-și monitorizeze activitățile și ratele și prin folosirea limitelor de expunere și, acolo unde este cazul, obținerea de drepturi colaterale.

Prima expunere a Băncii la riscul de credit derivă din împrumuturile sale și avansurile către clienți. Valoarea expunerii la credit în acest sens este reprezentată prin realizarea valorilor activelor de bilanț. Banca este expusă la risc de credit pentru alte active financiare diferite, inclusiv pentru investiții de debit; expunerea la credit curentă în ceea ce privește aceste instrumente este egală cu realizarea valorii acestora în bilanț. În plus, Banca este expusă riscului de credit pentru bilanț prin angajamente menite să extindă creditul și garanțiile acordate (a se vede nota 25).

Pentru a minimiza acest risc, procedurile sunt menite să selecteze clienții înainte de a le oferi împrumuturi și să monitorizeze capacitatea acestora de a rambursa valoarea lor principală și dobânda pe durata împrumuturilor și să stabilească limitele de expunere.

Concentrațiile riscului de credit care derivă din instrumentele financiare există pentru grupuri de contrapărți atunci când acestea au caracteristici economice similare care ar putea determina capacitatea acestora de a-și îndeplini obligațiile contractuale, fiind în mod similar afectate de schimbările condițiilor economice sau ale altor condiții. Concentrațiile majore de risc de credit derivă din contrapărți individuale și în funcție de tipul de client care se află în relație cu Banca pentru împrumuturi și avansuri (a se vedea nota 15).

Consiliul de Administrație a delegat responsabilitatea pentru administrație și a stabilit riscul de credit pentru Comisia de Risc. Divizia de Risc, făcând raportări către prim-vicepreședinte, este responsabilă pentru următoarele activități cu risc de credit:

- *Formularea de politici de credit*, în consultare cu Comitetul de Credit, acoperind cerințele colaterale, stabilirea creditului, gradul de risc și raportarea, procedurile documentare și legale, și respectarea cu regularitate a cerințelor stabilite.
- *Formularea structurii de autorizare* (a se aproba de către Consiliul de Administrație) pentru aprobarea și reînnoirea facilităților de credit. Limitele de autorizare sunt alocate pentru patru nivele de aprobare de credit. Facilitățile mai mari necesită aprobarea Comitetului de Credit sau a Consiliului de Administrație, dacă este necesar.
- *Revizuirea și stabilirea riscului de credit*. Comitetul de Credit stabilește toate expunerile de credit ce depășesc limitele menționate, înainte ca facilitățile să fie aprobate sau recomandate pentru aprobare de către Consiliul de Administrație și/sau clienții unității comerciale implicați. Reînnoirea și revizuirea facilităților sunt supuse aceluiași proces de revizie.
- *Limitarea concentrațiilor de expunere* la contrapărți, zone geografice și industrii (pentru împrumuturi și avansuri).

Note pentru declarațiile financiare

4. Politici de management al riscului (continuare)

b) Riscul de credit (continuare)

Revizuirea concordanței unităților de afacerere (filiale sau agenții) cu limite de expunere stabilite, inclusiv acelea pentru industriile selectate și tipurile de produs.

Consiliere, ghidare și depinderi specializate unităților comerciale pentru a promova cea mai bună practică în Bancă pentru managementul riscului de credit.

Fiecare filială /agenție trebuie să implementeze politicile și procedurile de credit ale Băncii. Fiecare filială este responsabilă pentru calitatea și performanța portofoliului său de credit și pentru monitorizarea și verificarea tuturor riscurilor de credit din portofoliile sale, inclusiv a celor supuse aprobării centrale.

Verificările obișnuite ale proceselor de credit pentru filialele/ agențiile Băncii sunt realizate de către Controlul Intern.

Principalele concentrații de risc de credit au la bază tipul de client care se află în relație cu Banca pentru împrumuturi, avansuri, acordare de credit și garanții acordate.

Concentrațiile de risc din sectorul economic conform bilanțului general sunt prezentate în tabelul de mai jos.

Concentrațiile de risc de credit ce derivă din instrumentele financiare există pentru grupuri de contrapărți atunci când acestea au caracteristici economice similare care ar determina capacitatea lor de a îndeplini condițiile contractuale care să fie în mod similar afectate de schimbările condițiilor economice sau a altor condiții. Concentrațiile majore de risc de credit se regăsesc în contrapărți individuale și, în funcție de tipul de client aflat în relație cu Banca, pentru împrumuturi și avansuri, angajamente de a mări creditul și garanțiile date.

<i>In mii de \$ USD</i>	31 decembrie 2006	31 decembrie 2005
Activități ecologice	3.500	2.327
Comerț	18.308	10.853
Construcție	6.481	2.328
Agricultură	2.230	2.008
(industria de prelucrare)		
Agricultură (producție)	5.774	6.676
Leasing	6.275	3.519
Servicii diverse și alte activități	15.460	8.147
Servicii de bunuri imobiliare	3.283	3.195
Carduri	4.101	3.380
Situații individuale	8.258	5.430
TOTAL	73.670	47.863

Valorile reflectate în tabelul de mai sus reprezintă pierderea contabilă maximă care ar putea fi recunoscută la data de raportare dacă contrapărțile nu realizează complet conform contractului orice obligații colaterale sau garanții nevalorificate. Valorile de risc de credit ilustrate, astfel, depășesc cu mult pierderile așteptate, care sunt incluse în prevederea pentru pierderea din împrumut.

Banca are drepturi colaterale în ceea ce privește împrumuturile și avansurile pentru clienți sub formă de garanție în afara depunerilor de numerar, dobânzilor de ipotecă în afara proprietății, garanțiilor și altor asigurări în afara echipamentului și/sau a celor primite. Drepturile colaterale nu sunt în general deținute în afara împrumuturilor și avansurilor către bănci.

Note pentru declarațiile financiare

4. Politici de management al riscului (continuare)

c) Riscul de lichiditate

Riscul de lichiditate constă în plasarea de fonduri generale pentru activitățile Băncii și în administrarea pozițiilor activelor. Acesta include atât riscul de a fi în incapacitate de a plasa fonduri pentru active cu scadențe corespunzătoare și rate și risc de a fi în incapacitate de a lichida un activ la un preț rezonabil și într-un cadru de timp adecvat.

Banca are access la o bază de fonduri diversă. Fondurile sunt ridicate folosind o gamă largă de instrumente inclusiv depuneri, împrumuturi și capital în acțiuni. Acest lucru conferă plasării de fonduri, flexibilitate, dependență de limite sau orice altă sursă de fonduri și în general costuri mai mici pentru fonduri. Banca se străduiește să mențină un echilibru între continuitatea plasării de fonduri și flexibilitatea prin folosirea de garanții cu o categorie de scadențe. Banca stabilește în mod continuu riscul de lichiditate identificând și monitorizând schimbările în plasarea de fonduri, și diversificarea bazei de plasare a fondurilor.

Activele financiare și pasivele Băncii analizate în perioada rămasă de la data bilanțului și până la scadența contractuală sunt de la 31 decembrie 2006 după cum urmează:

	Până la 3 luni	3 luni până la 1 an	1 an până la 5 ani	Peste 5 ani	Fără scadență fixă	Total
<i>Prezentate în mii de USD</i>						
Active						
Numerar și echivalente de numerar	26.144	-	-	-	-	26.144
Depuneri bancare	17.188	-	-	-	145	17.333
Securități investiționale disponibile pentru vânzare	-	-	-	-	153	153
Împrumuturi către clienți	8.692	27.695	20.836	9.231	-	66.454
Total Active	52.024	27.695	20.836	9.231	298	110.084
Pasive						
Depozite ale Clientului	74.163	16.235	324	-	-	90.722
Depozite de la alte bănci	5.553	-	-	-	-	5.553
Alte pasive	2.408	17	6	490	875	3.796
Total Pasive	82.124	16.252	330	490	875	100.071
Surplus scadență /(deficit)	(30.100)	11.443	20.506	8.741	(577)	10.013

Note pentru declarațiile financiare

4. Politici de management al riscului (continuare)

c)Riscul de lichiditate (continuare)

Activele financiare și pasivele Băncii analizate în perioada rămasă de la data bilanțului și până la scadența contractuală sunt de la 31 decembrie 2005 după cum urmează:

	Până la 3 luni	3 luni până la 1 an	1 an până la 5 ani	Peste 5 ani	Fără scadență fixă	Total
<i>Prezentate în mii de USD</i>						
Active						
Numerar și mijloace nemonetare	14.211	-	-	-	-	14.211
Depuneri bancare	7.155	-	-	-	141	7.296
Garanții de investiție disponibile pentru vânzare	3.534	-	-	-	110	3.644
Credite către clienți	5.370	17.495	13.710	2.668	-	39.243
Total Active	30.270	17.495	13.710	2.668	251	64.394
Pasive						
Depozite ale Clientului	46.083	5.970	130	-	-	52.183
Depozite de la alte bănci	3.354	-	-	-	-	3.354
Alte pasive	1.859	-	-	-	-	1.859
Total Pasive	51.296	5.970	130	-	-	57.396
Surplus scadență /(deficit)	(21.026)	11.525	13.580	2.668	251	6.998

Note pentru declarațiile financiare

4. Politici de management al riscului (continuare)

d) Risc la rata dobânzii

Banca impune un risc a ratei dobânzii în principal sub formă de expunere la schimbări nefavorabile în rata de piață a dobânzilor în funcție de scadența sau rambursarea în diferite momente sau cu diferite valori a activelor purtătoare de dobândă și a pasivelor purtătoare de dobândă. Principalele surse de risc la rata dobânzii corelarea imperfectă între scadența (pentru ratele cu dobândă fixă) sau data de rambursare (ratele cu dobândă fluctuantă) a activelor și a pasivelor purtătoare de dobândă, evoluția nefavorabilă a pantei și forma curbei de valorificare (evoluția neparalelă a valorilor ratei dobânzii pentru activele și pasivele purtătoare de dobândă), și corelarea imperfectă în reglările ratelor obținute și plătite cu instrumente diferite cu alte caracteristici de rambursare similare.

Activitățile de management de risc pentru active și pasive sunt realizate în contextul sensibilității Băncii la schimbările ratei dobânzii. În general, pasivele Băncii sunt ușor sensibile deoarece activele sale purtătoare de dobândă au o durată mai lungă și sunt rambursate mai puțin frecvent decât pasivele purtătoare de dobândă. Acest lucru înseamnă că în mediile cu rată de scădere a dobânzii, limitele obținute se vor schimba în ceea ce privește pasivele.

Totuși efectul actual va depinde de un număr de factori, inclusiv de măsura în care rambursările sunt realizate mai devreme sau mai târziu de datele contractate și de variațiile în sensibilitatea ratei dobânzii în perioadele de rambursare și în moneda cerută.

Ratele dobânzii pentru moneda locală și pentru monezile străine curente din data de 31 decembrie 2006 și din data de 31 decembrie 2005 au fost după cum urmează:

Moneda	Rata dobânzii	31 decembrie 2006	31 decembrie 2005
Leu (RON)	BUBOR 3 luni	8.6%	7.6%
Euro (EUR)	Euribor 3 luni	3.7%	2.5%
Euro (EUR)	Euribor 6 luni	3.8%	2.6%
Dolar american (USD)	Libor 6 luni	5.4%	4.7%

Banca minimizează acest risc stabilind ratele pentru majoritatea activelor și pasivelor sale purtătoare de dobândă în funcție de ratele curente de piață. Banca încearcă să mențină o poziție pozitivă netă pentru instrumentele financiare purtătoare de dobândă. Pentru a evita stabilirea unei noi valori de risc, Banca garantează credite și oferă depozite cu rate având o dobândă fixă (conform prețurilor curente).

Note la declarațiile financiare

4. Politici de management al riscului (continuare)

d) Riscul privind rata dobânzii (continuare)

Tabelul următor indică ratele dobânzii anuale obținute sau oferite de Bancă pentru activele și pasivele purtătoare de dobândă în timpul anului financiar 2006:

	Categoria RON		Categoria USD		Categoria EUR	
	Min. %	Max. %	Min. %	Max. %	Min. %	Max. %
Active						
Contul curent de la Banca Națională a României	1.50	1.90	0.95	1.00	0.70	0.80
Plasamente la bancă	1.00	14.50	4.62	7.05	2.90	5.50
Garanții de investiție, disponibile pentru vânzare	3.85	4.83	-	-	-	-
Credite și avansuri către clienți	10.00	27.00	8.00	12.00	9.00	13.00
Pasive						
Depozite de la bancă	1.20	20.00	4.72	7.00	3.93	5.95
Depozite de la clienți	0.25	8.75	0.25	4.50	0.25	4.50

Următorul tabel indică ratele anuale ale dobânzii obținute sau oferite de Bancă pentru activele și pasivele sale purtătoare de dobândă în timpul anului financiar 2005:

	Categoria RON		Categoria USD		Categoria EUR	
	Min. %	Max. %	Min. %	Max. %	Min. %	Max. %
Active						
Contul curent de la Banca Națională a României	1.50	6.00	0.75	0.95	-	-
Plasamente la bănci	1.10	16.90	2.35	4.35	2.00	2.75
Garanții de investiție, disponibile pentru vânzare	3.85	7.92	-	-	-	-
Credite și avansuri către clienți	12.00	27.00	9.00	12.00	8.00	13.00
Pasive						
Depozite de la bănci	1.15	9.00	4.15	4.67	2.08	2.75
Depozite de la clienți	2.50	17.00	1.25	4.00	1.25	4.25
Credite de la alte bănci	-	-	2.50	2.50	-	-

Note pentru declarațiile financiare

4. Politici de management al riscului (continuare)

d) Riscul privind rata dobânzii (continuare)

Un rezumat referitor la poziția decalată în ceea ce privește rata dobânzii Băncii, la activele și pasivele financiare existente la 31 decembrie 2006, după cum urmează:

<i>Prezentat în mii USD</i>	Up to 3 months	3 Months to 1 Year	1 Year to 5 years	Over 5 Years	Total
Active					
Numerar și mijloace nemonetare	26,144	-	-	-	26,144
Plasamente la bănci	17,188	-	-	-	17,333
Credite către clienți	8,692	27,695	20,836	9,231	66,454
Total active	52,024	27,695	20,836	9,231	109,931
Pasive					
Depozite clienți	74,163	16,235	324	-	90,722
Depozite de la alte bănci	5,553	-	-	-	5,553
Alte pasive	2,408	17	6	490	3,796
Total pasive	82,124	16,252	330	490	100,071
Total decalaj dobândă	(30,100)	11,443	20,506	8,741	9,860

Un rezumat referitor la poziția decalată în ceea ce privește rata dobânzii Băncii, la activele și pasivele financiare existente la 31 decembrie 2005, după cum urmează:

<i>Prezentat în mii USD</i>	Până la 3 luni	De la 3 luni până la 1 an	De la 1 an până la 5 ani	Peste 5 ani	Total
Active					
Numerar și mijloace nemonetare	14,211	-	-	-	14,211
Plasamente la bancă	7,155	-	-	-	7,155
Credite către clienți	5,370	17,495	13,710	2,668	39,243
Total active	26,736	17,495	13,710	2,668	60,609
Pasive					
Depozite de la clienți	46,083	5,970	130	-	52,183
Depozite de la alte bănci	3,354	-	-	-	3,354
Alte pasive	1,859	-	-	-	1,859
Total pasive	51,296	5,970	130	-	57,396
Total decalaj dobândă	(24,560)	11,525	13,580	2,668	3,213



Note pentru declarațiile financiare

4. Politici de management al riscului (continuare)

c) Riscul de schimb valutar

Banca este expusă la riscul de schimb valutar prin tranzacțiile în valută față de cele în RON. Există și un risc de bilanț conform căror pasivele nemonetare nete în valută vor avea o valoare sporită la conversia în RON ca rezultat al mișcărilor schimbului valutar.

Monedele străine principale deținute de Bancă sunt Euro și USD. Banca gestionează expunerea la mișcări în ceea ce privește ratele de schimb, prin modificarea combinației active-pasive.

Pozițiile de schimb valutar deschis reprezintă o sursă de risc al schimbului valutar. Pentru evitarea pierderilor ce derivă din mișcările nefavorabile ale ratelor de schimb, Banca deține o politică de menținere a unei poziții generale de schimb valutar închis.

Activele și pasivele monetare nete deținute în RON și în valută la 31 decembrie sunt prezentate mai jos:

	RON	USD	EUR	Altele	Total
<i>Prezentate în mii USD</i>					
Active					
Numerar și mijloace nemonetare	12,878	3,823	9,140	303	26,144
Plasamente la bancă	9,750	1,648	5,935	-	17,333
Credite către clienți	56,063	3,059	7,331	1	66,454
Garanții de investiție, disponibile pentru vânzare	153	-	-	-	153
Total active	78,844	8,530	22,406	304	110,084
Pasive					
Depozite de la alte bănci	3,233	1,000	1,320	-	5,553
Depozite de la clienți	63,224	6,686	20,662	150	90,722
Alte pasive	2,339	1,047	410	-	3,796
Total pasive	68,796	8,733	22,392	150	100,071
Active nete	10,048	(203)	14	154	10,013

Note pentru declarațiile financiare

4. Politici de management al riscului (continuare)

e) Riscul de schimb valutar (continuare)

Activele și pasivele monetare nete deținute în RON și în valută la 31 decembrie 2005 sunt prezentate mai jos:

	RON	USD	EUR	Other	Total
<i>Prezentate în mii USD</i>					
Active					
Numerar și mijloace nemonetare	6,385	5,814	1,635	377	14,211
Plasamente la bănci	4,115	1,642	1,539	-	7,296
Garanții de investiție, disponibile pentru vânzare	28,587	4,393	6,263	-	39,243
Credite către clienți	3,644	-	-	-	3,644
Total active	42,731	11,849	9,437	377	64,394
Pasive					
Depozite de la clienți	2,254	1,100	-	-	3,354
Credite de la alte bănci	36,532	6,551	8,966	134	52,183
Depozite de la alte bănci	943	534	382	-	1,859
Alte pasive					
Total pasive	39,729	8,185	9,348	134	57,396
Active nete	3,002	3,664	89	243	6,998

Note pentru declarațiile financiare

4. Politici de management al riscului (continuare)

d) Riscul impozitării

Guvernul României deține un număr de agenții care sunt autorizate să deruleze audituri (controale) la companiile românești, precum și la companiile străine care desfășoară activități pe teritoriul României.

Controalele sunt similare auditelor financiare efectuate de către autoritățile fiscale din majoritatea țărilor, dar pot acoperi pe lângă chestiunile financiare, și alte chestiuni juridice și de reglementare în care agenția în cauză poate fi interesată. În plus, se pare că agențiile ce desfășoară aceste controale sunt expuse la grilele de garanție însemnat mai mici față de cele existente în mod obișnuit în multe alte țări. Este posibil ca Banca să fie expusă în continuare la controalele periodice, având în vedere că sunt emise noi legi și reglementări. În anumite circumstanțe autoritățile fiscale pot avea un comportament agresiv și arbitrar în evaluarea penalităților fiscale și a dobânzilor. La data bilanțului, penalitățile plătite către Bancă au fost nesemnificative. În România, perioadele fiscale rămân deschise auditurilor financiare pe o perioadă de 5 ani de la încheierea perioadei.

e) Mediul de exploatare

La data de 1 ianuarie 2007 România a devenit membru deplin al Uniunii Europene.

Economia României indică în continuare caracteristicile unei piețe emergente. Aceste caracteristici includ, dar nu se limitează la, existența unei monede care nu este convertibilă în afara țării în mod nestingherit, un nivel scăzut de lichiditate în datoriile publice și private și pe piețele de capital, și fluctuațiile în ceea ce privește ratele de schimb valutar.

f) Riscurile de exploatare

Riscul de exploatare reprezintă riscul pierderilor directe sau indirecte ce derivă dintr-o gamă variată de cauze asociate cu procesele Băncii, cu personalul, tehnologia și infrastructura, și din factori externi, alții decât riscul de credite, riscul de piață și de lichiditate cum ar fi acelea ce derivă din cerințele legale și de reglementare și din standardele general acceptate ale comportamentului corporativ. Riscurile de exploatare apar din totalitatea operațiunilor Băncii cu care se confruntă toate entitățile comerciale.

Obiectivul Băncii este acela de a gestiona riscul de exploatare astfel încât să echilibreze evitarea pierderilor financiare și a pagubelor vizavi de reputația Băncii cu eficacitatea costurilor globale și pentru a evita procedurile de control care restricționează inițiativa și creativitatea.

Responsabilitatea primară pentru dezvoltarea și implementarea controalelor în vederea soluționării riscului de exploatare, este atribuit conducerii în cadrul fiecărei unități de afaceri. Această responsabilitate este sprijinită de dezvoltarea standardelor globale ale Băncii pentru managementul riscului de exploatare în următoarele zone:

- Cerințele pentru separarea corespunzătoare a sarcinilor, inclusiv autorizarea independentă a tranzacțiilor
- Cerințele pentru reconcilierea și monitorizarea tranzacțiilor
- Conformitatea cu cerințele de reglementare și alte cerințe legale
- Documentația controalelor și procedurilor

- Cerințe pentru evaluarea periodică a riscului de exploatare înfruntat, și acuratețea controalelor și procedurilor de soluționare a riscurilor identificate.

Note pentru declarațiile financiare

4. Politicile de management al riscului (continuare)

h) Riscurile de exploatare (continuare)

- Cerințe de raportare a pierderilor de exploatare și acțiunile propuse de remediere
- Dezvoltarea planurilor de contingente
- Instruire și dezvoltare profesională
- Standarde de etică și de afaceri
- Micșorarea riscului, inclusiv asigurarea acolo unde este cazul

Departamentul de Audit Intern monitorizează conformitatea cu standardele Băncii prin revizii periodice. Rezultatele rapoartelor de audit intern sunt dezbătute cu conducerea unității implicate și este primit un conspect de către Comisia de Audit și de Consiliul de Administrație. Divizia de Risc este responsabilă de monitorizarea riscurilor de exploatare și pentru elaborarea rapoartelor ce urmează a fi transmise către Consiliul de Administrație și alte organe implicate.

5. Estimările critice și hotărârile contabile

Banca realizează estimări și ipoteze care afectează valorile raportate ale activelor și pasivelor din anul financiar următor. Estimările și deciziile sunt evaluate în permanență și se bazează pe experiența contabilă și pe alți factori, inclusiv așteptările vizavi de evenimentele viitoare care sunt considerate a fi echitabile în circumstanțele date.

Pierderile imobilizărilor asupra creditelor către clienți

În stabilirea faptului conform căruia se impune înregistrarea pierderii imobilizării, Banca stabilește dacă există date vizibile care să indice existența unor evidențe clare de imobilizări care au un impact asupra viitoarelor fluxuri numerare estimate dintr-un credit individual sau din portofoliul creditelor. Conducerea utilizează estimările bazate pe experiența pierderilor contabile pentru credite cu caracteristici similare în ceea ce privește riscul de creditare; în același timp, calcularea valorii actuale a viitoarelor fluxuri numerare necesită luarea unor decizii din partea conducerii. Metodologia și ipotezele utilizate pentru estimarea valorii cât și a încadrării în timp a viitoarelor fluxuri numerare sunt revizuite cu regularitate în vederea reducerii oricăror diferențe dintre estimările pierderilor și experiența pierderilor actuale. În măsura în care valoarea actuală netă a fluxurilor numerare estimate pentru evaluarea individuală precum și cea colectivă diferă cu +/-5 procente, provizionul pentru pierderile imobilizărilor la credite ar fi estimat cu 22 de mii de USD mai mult sau cu 22 de mii de USD mai puțin.

Valoarea reală a instrumentelor financiare

Valoarea reală a instrumentelor financiare care nu sunt comercializate într-o piață activă este determinată prin tehnici de evaluare. Conducerea face uz de aceste hotărâri în vederea selectării metodei de evaluare și în stabilirea de ipoteze care sunt bazate în principal pe condițiile de piață existente la data fiecărui bilanț. Banca utilizează analiza valorii nete actualizate pentru activele financiare la valoarea reală prin profit și pierderi pentru instrumentele disponibile pentru vânzare, care nu au fost comercializate pe piețe active.



La 31 decembrie 2006, Banca deținea numai garanții de investiție în companii nelistate (vezi nota 14) pentru care valoarea reală a fost considerată în vederea aproximării valorii contabile.

Note pentru declarațiile financiare

6. Venitul net din dobânzi

	2006	2005
<i>Prezentat în mii de USD</i>		
Dobândă și venituri similare		
Dobândă și venituri similare rezultate din:		
Conturi curente și plasamente la bancă	523	582
CertIFICATE cu scont NBR	52	117
Credite către clienți	8,501	5,646
	<hr/>	<hr/>
Total dobândă și venituri similare	9,076	6,345
	<hr/>	<hr/>
Cheltuieli aferente dobânzii și taxe similare		
Cheltuieli aferente dobânzii și taxe similare rezultate din:		
Conturi curente și depozite la termen de la clienți	2,907	2,165
Conturi curente, depozite plasate de bănci	153	24
Depozite auxiliare	-	22
	<hr/>	<hr/>
Total cheltuieli aferente dobânzii și taxe similare	3,060	2,211
	<hr/>	<hr/>
Venitul net din dobânzi	6,016	4,134
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

7. Venit net din taxe și comisioane

	2006	2005
<i>Prezentate în mii de USD</i>		
Taxe de administrare a creditului	625	111
Venituri din alte comisioane	78	56
Venituri din tranzacțiile clienților	1,693	1,234
Cheltuieli pentru comisioanele aferente operațiunilor interbancare	(351)	(375)
	<hr/>	<hr/>
Venit net din taxe și comisioane	2,045	1,026
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

Note pentru declarațiile financiare

8. Alte venituri de exploatare

	2006	2005
<i>Prezentate în mii de USD</i>		
Dividende de la Transfond S.A.	400	-
Impozit pe profit amânat	68	-
Venituri diverse	232	194
	<hr/>	<hr/>
Total	700	194
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

Celălalt venit de exploatare în valoare de 232 de mii de USD (31 decembrie 2005: 194 de mii USD) include venitul din închirierea caselor de valori, venituri din operațiuni diverse și realizarea netă a pierderilor imobilizărilor asupra altor active.

9. Cheltuieli de exploatare

	2006	2005
<i>Prezentate în mii de USD</i>		
Salarii și alte costuri de personal	4,243	3,150
Depreciere și amortizare	769	588
Cheltuieli administrative	3,659	3,117
Alte costuri de exploatare	115	8
	<hr/>	<hr/>
Total	8,786	6,863
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

10. Cheltuieli nete aferente pierderilor imobilizărilor

	2006	2005
<i>Prezentate în mii de USD</i>		
Realizarea netă a pierderilor imobilizărilor la credite (vezi nota 15)	115	(21)
Deprecieri	940	1,334
Recuperări din creanțele anterior depreciate	(743)	(652)
	<hr/>	<hr/>
Cheltuieli nete aferente pierderilor imobilizărilor	312	661
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

Note pentru declarațiile financiare

11. Taxa amânată

Activele pe taxă amânată și pasivele pe taxă amânată la 31 decembrie 2006 sunt atribuite mijloacelor detaliate în tabelul de mai jos:

	31 decembrie 2006 Active	31 decembrie 2006 Pasive	31 decembrie 2006 Net
<i>Prezentată în mii USD</i>			
Provizioane pentru pierderile imobilizărilor	(427)	-	(427)
Proprietate și echipament (altele decât clădirile deținute)	-	1,510	1,510
Deprecierea proprietății și echipamentului	(1,613)	-	(1,613)
Reevaluarea proprietăților deținute	-	1,788	1,788
Alte mijloace	-	68	68
Total			1,326
Valoarea taxei pierderilor reportate			-
Diferențe temporare nete			1,326
Pasive pe taxă amânată la 16%			213

Activele pe taxă amânată și pasivele pe taxă amânată la 31 decembrie 2005 sunt atribuite mijloacelor detaliate în tabelul de mai jos:

	31 decembrie 2005 Active	31 decembrie 2005 Pasive	31 decembrie 2005 Net
<i>Prezentată în mii USD</i>			
Provizioane pentru pierderilor imobilizărilor	-	151	151
Alte mijloace	(56)	7	(49)
Proprietate, echipament și active necorporale	(2,329)	2,413	84
Total			186
Valoarea taxei pentru pierderile reportate			(186)
Diferențe temporare nete			-
Taxa amânată la 16%			-



Note pentru declarațiile financiare

12. Numerar și mijloace nemonetare

	31 December 2006	31 December 2005
<i>Prezentat în mii de USD</i>		
Numerar	3,128	3,581
Conturi curente deținute la alte bănci	282	294
Bilanțuri la Banca Națională a României	22,734	10,336
Total	26,144	14,211

La 31 decembrie 2006 bilanțul la Banca Națională a României de 22,734 mii de USD (31 decembrie 2005: 10,336 mii USD) reprezintă cerințele minime de rezervă; aceste fonduri nu sunt disponibile pentru tranzacțiile zilnice ale Băncii. La 31 decembrie 2006 rezerva a fost stabilită la 20% (31 decembrie 2005: 16% pe an) pentru RON și 40% (31 decembrie 2005: 30%) pentru USD și EURO fonduri denuminate atrase cu scadență reziduală mai mică de 2 ani.

Conturile curente deținute la alte bănci sunt la dispoziția imediată a Băncii și sunt neîncărcate.



Note pentru declarațiile financiare

13. Plasamente la bancă

	31 December 2006	31 December 2005
<i>Prezentate în mii de USD</i>		
<i>Depozite la vedere</i>		
Bancpost S.A.	1,500	-
Banca Transilvania S.A.	395	-
Carpatica Bank S.A.	1,947	2,574
Banca Firenze Romania	395	-
Alpha Bank Romania S.A.	-	1,500
OTP Bank Romania S.A.	2,648	1,538
Piraeus Bank Romania S.A.	1,947	-
SANPAOLO IMI BANK ROMANIA	2,634	-
Unicredit Romania S.A.	2,504	-
	<hr/>	<hr/>
<i>Total depozite la vedere</i>	13,970	5,612
	<hr/>	<hr/>
<i>Depozite la termen</i>		
Banca Națională a României	3,192	1,535
	<hr/>	<hr/>
<i>Total depozite la termen</i>	3,192	1,535
	<hr/>	<hr/>
<i>Depozite colaterale</i>		
Midland Bank PLC	146	141
	<hr/>	<hr/>
<i>Total depozite colaterale</i>	146	141
	<hr/>	<hr/>
Total capital	17,308	7,288
Dobândă sporită	25	8
	<hr/>	<hr/>
Total plasamente la bancă	<u>17,333</u>	<u>7,296</u>

La 31 decembrie 2006 depozitele la vedere și la termen sunt neîncărcate cu excepția depozitelor la termen la Banca PIC de 146 de mii de USD, depozit garantat pentru acoperirea plăților prin cardurile EUROPAY emise de Bancă.

Note pentru declarațiile financiare

14. Garanții de investiție, disponibile pentru vânzare

Banca a deținut următoarele garanții de investiție disponibile pentru vânzare la finalul anului:

Denumire	Natura tranzacțiilor	Valoarea participațiunii	31 decembrie 2006 Acționariat	Valoarea participațiunii	31 decembrie 2005 Acționariat
		<i>Prezentat în mii USD</i>		<i>Prezentat în mii USD</i>	
Transfond SA	Depunerea și decontarea transferurilor interbancare	130	2.38000%	107	2.38000%
SNCDD	Depunerea și decontarea pieței OTC	1	0.31900%	2	0.31900%
Biroul de Credit SA	Evaluarea creditelor pentru persoane fizice	1	0.09869%	1	0.09869%
MasterCard International	Procesarea cardurilor	21	0.00046%	-	-
Total investiții dividende		153		110	
Certificate de depozit emise de Banca Națională a României		-		3,534	
Total garanții investiții		153		3,644	

Garanțiile de capital clasificate ca disponibile pentru vânzare sunt declarate la costul restabilit și testate periodic cu privire la imobilizări. Conducerea Băncii consideră că valorile rămase de amortizat nu sunt diferite din punct de vedere material de valoarea reală a acestora.

Note pentru declarațiile financiare

15. Credite către clienți

Creditarea comercială a Băncii se concentrează pe companii și persoane cu domiciliul în România. Concentrațiile de risc în sectorul economic în cadrul portofoliului de creditare a clienților la 31 decembrie 2006 și 31 decembrie 2005 au fost după cum urmează:

	31 decembrie 2006	31 decembrie 2005
<i>Prezentate în mii de USD</i>		
Activități ecologice	3,490	2,240
Comerț	16,729	9,106
Construcții	5,577	2,114
Agricultură (industria de procesare)	1,946	1,921
Agricultura (producție)	6,032	3,295
Leasing	5,701	4,973
Servicii diverse și alte activități	13,963	6,045
Servicii imobiliare	3,224	2,949
Carduri	2,056	1,504
Persoane fizice	8,258	5,430
Total credite către clienți înainte de provizioane	66,976	39,577
Provizioane reduse pentru pierderile imobilizărilor la credite	(522)	(334)
Credite nete către clienți	66,454	39,243

Provizioane pentru pierderile imobilizărilor la creditele către clienți pot fi analizate în continuare, după cum urmează:

	31 decembrie 2006	31 decembrie 2005
<i>Prezentate în mii de USD</i>		
Bilanțul la începutul anului	334	366
Efectul diferențelor de schimb	73	(11)
Realizările nete pe o anumită perioadă	115	(21)
Bilanțul la sfârșitul anului	522	334

Note pentru declarațiile financiare

16. Proprietate și echipament

Prezentate în mii de USD

	Valorificarea terenurilor închiriate și a clădirilor	Echipament, dependințe și accesorii	Active în cursul construcției	Vehicule	Total
<u>Cost</u>					
La 1 ianuarie 2005	3,076	2,114	39	332	5,561
Sporuri	2,640	339	3,682	111	6,772
Dispuneri	-	-	(3,152)	-	(3,152)
Efecte ale schimbărilor cursului valutar	(365)	(158)	(30)	(28)	(581)
La 31 decembrie 2005	5,351	2,295	539	415	8,600
La 1 ianuarie 2006	5,351	2,295	539	415	8,600
Sporuri	492	561	933	227	2,213
Dispuneri / transferuri	(1,344)	(240)	(1,280)	(36)	(2,900)
Reevaluare	1,615	-	-	-	1,615
Efecte ale schimbărilor cursului valutar ROL/USD	1,047	513	81	105	1,746
La 31 decembrie 2006	7,161	3,129	273	711	11,274
<u>Depreciere cumulată</u>					
La 1 ianuarie 2005	2,003	1,423	-	253	3,679
Taxe anuale	203	317	-	28	548
Dispuneri	-	-	-	-	-
Efecte ale schimbărilor cursului valutar ROL/USD	(148)	(112)	-	(17)	(277)
La 31 decembrie 2005	2,058	1,628	-	264	3,950
La 1 ianuarie 2006	2,058	1,628	-	264	3,950
Taxa anuală	311	274	-	63	648
Dispuneri	(1,344)	(239)	-	(36)	(1,619)
Reevaluări	(173)	-	-	-	(173)
Efecte ale schimbărilor cursului valutar	338	346	-	58	742
La 31 decembrie 2006	1,190	2,009	-	349	3,548
<u>Provizioane pentru pierderile imobilizărilor</u>					
La 31 decembrie 2005	-	-	-	-	-
La 31 decembrie 2006	-	35	-	-	35
<u>Valorile contabile</u>					
La 1 ianuarie 2005	1,073	691	39	79	1,882
La 31 decembrie 2005	3,293	667	539	151	4,650
La 1 ianuarie 2006	3,293	667	539	151	4,650
La 31 decembrie 2006	5,971	1,085	273	362	7,691



Note pentru declarațiile financiare

17. Active necorporale

	Active necorporale	Active necorporale în desfășurare	Total
<i>Prezentate în mii de USD</i>			
Cost			
La 1 ianuarie 2005	325	-	325
Sporuri	25	389	414
Disponeri	-	-	-
Efecte ale schimbărilor cursului valutar ROL/USD	(22)	(24)	(46)
La 31 decembrie 2005	328	365	693
La 1 ianuarie 2006	328	365	693
Sporuri	528	127	655
Disponeri	(14)	(496)	(510)
Efecte ale schimbărilor cursului valutar RON/USD	117	42	159
La 31 decembrie 2006	959	38	997
Amortizare cumulată			
La 1 ianuarie 2005	252	-	252
Taxe anuale	40	-	40
Disponeri	-	-	-
Efecte ale schimbărilor cursului valutar ROL/USD	(19)	-	(19)
La 31 decembrie 2005	273	-	273
La 1 ianuarie 2006	273	-	273
Taxe anuale	121	-	121
Disponeri	(13)	-	(13)
Efecte ale schimbărilor cursului valutar RON/USD	68	-	68
La 31 decembrie 2006	449	-	449
Valori contabile			
La 1 ianuarie 2005	73	-	73
La 31 decembrie 2005	55	365	420



La 1 ianuarie 2006	55	365	420
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
La 31 decembrie 2006	510	38	548
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>



Note pentru declarațiile financiare

18. Alte active

	31 decembrie 2006	31 decembrie 2005
<i>Prezentate în mii de USD</i>		
Cheltuieli preplătite	75	54
Debitori diverși	48	437
Alte active	65	44
Total alte active	188	535

19. Depozite de la alte bănci

La 31 decembrie 2006 și 31 December 2005, depozitele de la alte bănci erau:

	31 decembrie 2006	31 decembrie 2005
<i>Prezentate în mii de USD</i>		
Banca Comerciala Carpatica S.A.	1,317	-
Banca Transilvania S.A.	896	-
Casa de Economii și Consemnatiuni	2,337	-
Banca C.R. Firenze Romania S.A.	-	643
OTP Bank Romania S.A.	-	2,709
Romexterra Bank S.A.	1,000	-
Total	5,550	3,352
Dobânzi sporite	3	2
Total depozite de la alte bănci	5,553	3,354

Note pentru declarațiile financiare

20. Depozite către clienți

	31 decembrie 2006	31 decembrie 2005
<i>Prezentate în mii USD</i>		
<i>Plătibil la cerere</i>		
Conturi curente	20,047	12,804
Depozite la vedere	255	-
	<hr/>	<hr/>
<i>Total plătibil la cerere</i>	20,302	12,804
<i>Depozite la termen și economii</i>		
Depozite la termen de până la o lună	37,265	23,230
Depozite la termen pe trei luni	14,512	9,257
Depozite la termen pe șase luni	10,225	1,930
Depozite la termen pe un an	3,815	2,629
Depozite pentru emiterea scrisorilor de garanție	560	219
Depozite colaterale	3,264	1,752
Alte depozite	135	60
	<hr/>	<hr/>
<i>Total plătibil la termen</i>	69,776	39,077
	<hr/>	<hr/>
Total	90,078	51,881
	<hr/>	<hr/>
Dobândă sporită	644	302
	<hr/>	<hr/>
Total depozite de la alte bănci	90,722	52,183
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

Note pentru declarațiile financiare

21. Alte active

	31 decembrie 2006	31 decembrie 2005
<i>Prezentate în mii de USD</i>		
Valori în curs de depunere	2,048	847
Alte pasive	1,535	1,012
Total	3,583	1,859

22. Capital social

Capitalul statutar emis al Băncii este reprezentat de 54.285.257 (2005: 543.285.257) acțiuni ordinare de 0,10 RON fiecare. Acționarii Băncii la 31 decembrie 2006 și la 31 decembrie 2005 erau după cum urmează:

	31 decembrie 2006 %	31 decembrie 2005 %
Daniel Kendrick Roberts, cetățean american	89.27	89.27
Florina Liviana Roberts, cetățean american	0.15	0.15
Tiberiu Bica Postelnicu, cetățean român	7.97	7.97
Ion Nitu, cetățean român	1.00	1.00
Eduard Alin Nitu, cetățean român	1.00	1.00
Ion Ghica, cetățean român	0.57	0.57
Sonia Ghica, cetățean român	0.02	0.02
Valeriu Mosoeanu, cetățean român	0.02	0.02
Total	100.00	100.00

23. Rezerve

La 31 decembrie 2006 și 2005, Banca a înregistrat următoarele rezerve:

- i) Rezerve din reevaluare*, care includ surplusul de reevaluare pentru reevaluarea clădirilor deținute, efectuată la 31 decembrie 2006. Surplusul de reevaluare este calculat net din impactul taxei amânate.
- ii) Alte rezerve*, care include rezervele statutare în conformitate cu reglementările bancare locale care necesită 5% din profitul net al Băncii care urmează a fi transferat către o rezervă statutară nedistribuibilă până în momentul în care această rezervă reprezintă 20% din capitalul social al Băncii.



Notes to the financial statements

23. Reserves (continued)

- iii) *The general banking risks reserve*, which includes amounts set aside in accordance with local banking regulations for future losses and other unforeseen risks or contingencies. The general banking risks reserve is appropriated from the statutory gross profit at a rate of 1% of the balance of the assets carrying specific banking risks.

The statutory reserves and the general banking risks reserves are not distributable.

24. Related party transactions

The Bank engaged in transactions with the management, shareholders or companies related to the shareholders of the Bank by attracting deposits from them with the market interest rate for the respective periods and necessary internal approvals. In 2005, the Bank attracted a subordinated loan from the main shareholder of the Bank, which was used for share capital increase by the end of the year.

Loans to employees and directors are granted at preferential rates being in compliance with stipulations of NBR norms regarding the surveillance of solvability and big exposures of the credit institutions no 12/2003.

During the years ended 31 December 2006 and 31 December 2005, the following transactions were carried out with the management and several shareholders of the Bank:

<i>Presented in USD thousand</i>	2006	2005
Current accounts	253	51
Term deposits	1,051	557
Loan attracted	-	-
	<hr/>	<hr/>
<i>Outstanding payables</i>	1,304	608
Loans granted	23	33
Current accounts	-	2
<i>Outstanding receivables</i>	23	35
Interest expense on current accounts and deposits	63	(31)
Interest expense on loan attracted	-	-
<i>Total expenses with related parties</i>	63	(31)
)
Interest income on credits granted	7	4
<i>Total income with related parties</i>	7	4
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

Note pentru declarațiile financiare

25. Valoarea reală a instrumentelor financiare

Valoarea reală reprezintă valoarea pentru care un instrument ar putea fi schimbat între părțile admise și interesate în cadrul unei tranzacții la prețul pieței. Reprezintă o aproximare generală a valorii acceptabile și care este posibil să nu fie realizată niciodată.

Următoarele reprezintă un sumar al valorilor contabile și al valorilor reale al fiecărei clase de active și pasive care nu sunt prezentate în bilanțul Băncii la 31 decembrie 2006 la valoarea reală a acestora.

<i>Prezentate în mii de USD</i>	Valori contabile	Valori reale
Active		
Plasamente la bănci	17,333	17,326
Garanții de investiții	153	153
Credite către clienți (net)	66,454	69,446
Pasive		
Depozite de la alte bănci	5,553	5,559
Depozite de la clienți	90,722	90,925

Următoarele cuprind metodele majore și ipotezele utilizate în estimarea valorilor reale ale instrumentelor financiare reflectate în tabelul de mai sus.

Plasamente la bănci: Plasamentele pe termen scurt ale Băncii cuprind conturi curente și depozite bancare. Valoarea reală la plasamentele cu rata dobânzii variabilă și la depozitele la vedere constituie valoarea contabilă a acestora. Depozitele cu dobânda fixă au scadența mai mică de 3 luni și se presupune că valorile reale ale acestora nu prezintă diferențe semnificative față de valoarea contabilă a acestora și sunt convertibile în numerar sau sunt depuse fără costuri de tranzacție semnificative.

Credite către clienți: Acestea sunt valori nete ale provizioanelor pentru pierderile imobilizărilor. Pentru creditele cu fluxuri numerare cu rata variabilă a dobânzii sau cu scadența la un an, se presupune că valorile reale ale acestora nu prezintă diferențe semnificative față de valoarea contabilă. Valoarea reală estimată a creditelor cu fluxuri numerare cu rata fixă a dobânzii și cu schimbări în statutul creditului de la inițierea acestuia, sunt estimate pe baza valorilor nete actualizate la ratele actuale ale pieței. Replata creditelor se face la datele contractuale de plată.

Garanții de investiție: Acestea includ instrumente de capital disponibile pentru vânzare și certificate de depozit emise de Banca Națională a României. Valoarea reală a garanțiilor de debit a fost calculată prin utilizarea tehnicilor de valoare netă actualizată. Fluxurile numerare viitoare se bazează pe graficul contractual de replată iar rata de scont constituite producția medie obținută de la piața interbancară la data bilanțului. Activele disponibile pentru vânzare cuprind instrumente de capital nelistate fără prețuri cotate iar estimarea cât mai exactă a valorii reale, prin metodele alternative, a fost imposibilă.

Depozitele către clienți: Pentru depozitele la cerere și depozitele fără scadență definită, valoarea reală se consideră a fi valoarea plătită la cerere la data bilanțului. Pentru depozite cu termen la 1 an, se presupune că valoarea reală a acestora nu prezintă diferențe semnificative față de valoarea contabilă. Valoarea reală estimată a depozitelor cu scadență fixă, inclusiv certificatele de depozit, se bazează pe fluxurile de numerar ale valorilor nete actualizate acordate în prezent pentru depozitele cu scadențe fixe similare.

Depozite de la alte bănci: Plasamentele Băncii de la alte bănci, includ conturile curente și depozitele pe termen scurt ale băncilor. Valoarea reală a plasamentelor ratei flexibile și depozitele la termen constituie valoarea contabilă a acestora.

Note pentru declarațiile financiare

26. Angajamente și contingente

Banca are în orice moment posibilitatea de a extinde creditele. Aceste angajamente iau forma unor credite aprobate și a unor facilități de descoperit de cont și scrisori de garanție. La 31 decembrie 2006 valorile contractuale ale angajamentelor de credite valorează 5.965 mii de USD (31 decembrie 2005: 7,791 mii USD) și pentru scrisorile de garanție ce însumează 1.437 de mii de USD (31 decembrie 2005: 496 mii USD). Valorile reflectate în angajamentele de extindere a creditelor garantează faptul că valorile sunt transferate complet.

27. Recuperarea pierderilor în temeiul IFRS și standardelor românești de contabilitate conform celor stipulate în Ordinul 5/2005 emis de Banca Națională a României

	2006	2005
<i>Prezentate în mii de USD</i>		
Profitul/(pierderea) netă conform Standardelor Românești de Contabilitate	1,734	(183)
Deprecierea și amortizarea	(40)	(119)
Schimbări în provizioanele pierderilor imobilizărilor la credite	(217)	(137)
Alte mijloace	74	52
Profit/ (pierdere) netă conform IFRS	1,551	(387)
	1,551	(387)

28. Recuperea capitalului conform IFRS și standardelor românești de contabilitate conform celor stipulate în Ordinul 5/2005 emis de Banca Națională a României

	2006	2005
<i>Prezentate în mii USD</i>		
Capitalul conform Standardelor Românești de Contabilitate	18,815	6
Ajustări la credite	(427)	(159)
Ajustări la activele fixe	(104)	(84)
Ajustări legate de investiții	68	56
Ajustări legate de taxa amânată	68	-
Alte mijloace	20	24
Capitalul conform IFRS	18,440	12,603
	18,440	12,603