

Marfin Bank (Romania) S.A.
Situții financiare
la 31 decembrie 2010
Întocmite în conformitate cu
Standardele Financiare Internaționale de Raportare

Marfin Bank (Romania) S.A.

Cuprins

	pag
Raportul Auditorilor Independenți	
Contul de profit si pierdere	3
Bilanț	4
Situația modificărilor capitalurilor proprii	5
Situația fluxurilor de numerar	6 – 7
Note la situațiile financiare	8 – 55

Marfin Bank (Romania) S.A.

Contul de profit si pierdere Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2010

RON	Notă	31 Decembrie 2009	31 Decembrie 2010
Venituri din dobânzi		162,414,852	156,025,835
Cheltuieli cu dobânzile		(97,198,511)	(71,454,096)
Venit net din dobânzi	7	65,216,341	84,571,739
Venituri din comisioane		6,686,581	5,318,600
Cheltuieli din comisioane		(1,609,978)	(1,482,204)
Venit net din taxe și comisioane	8	5,076,603	3,836,396
Venit net din diferente de curs și derivate deținute pentru managementul riscului	9	24,871,625	14,376,970
Alte venituri din exploatare		759,620	688,255
Venituri din exploatare		95,924,189	15,065,225
Cheltuieli cu personalul	10	27,679,945	27,979,370
Cheltuieli cu chiriile		8,693,085	8,545,078
Depreciere și amortizare		4,290,149	3,995,883
Alte cheltuieli operaționale	11	9,633,676	16,086,305
Cheltuieli cu provizioane pentru activele financiare	12	(24,882,907)	(8,731,162)
Profit înainte de impozitul pe venit		20,744,427	38,135,562
Cheltuieli privind impozitul pe profit	13	(3,162,163)	(6,159,805)
Profit Net		17,582,264	31,975,757

Situațiile financiare au fost aprobate de Consiliul de Administrație pe data de 31.05.2011 și au fost semnate în numele acestuia de către:

Dl. Theodor Cornel Stanescu

Director General Adjunct

D-na. Marilena Ceauselu

Director Control Financiar

Marfin Bank (Romania) S.A.

Bilanț

La 31 decembrie 2010

RON	Notă	31 Decembrie 2009	31 Decembrie 2010
Active			
Numerar și echivalente de numerar	14	394,840,155	528,841,588
Plasamente la bănci	15	32,056,500	53,344,042
Împrumuturi și avansuri acordate clienților	17	1,471,750,763	1,416,131,252
Titluri de investiții	16	202,590,234	479,831,582
Imobilizări corporale	18	17,740,478	18,361,443
Imobilizări necorporale	19	1,004,713	973,150
Impozit pe profit amanat	20	11,942,196	9,564,608
Alte active	21	14,677,891	73,048,135
Total active		2,146,602,930	2,580,095,800
Pasive			
Depozite de la bănci	22	1,240,277,747	1,378,165,831
Depozite de la clienți	23	600,895,663	755,977,056
Credite subordonate	24	42,285,068	42,851,842
Impozit pe profit amanat	20	17,592,686	21,313,988
Alte pasive	25	5,035,387	6,547,319
Titluri date în pensiuine livrata	26	-	82,019,379
Total pasive		1,906,086,551	2,286,875,415
Capitaluri proprii			
Capital în acțiuni	27	219,527,176	243,889,835
Deficit/profit acumulat	27	20,989,203	49,330,550
Total capitaluri proprii		240,516,379	293,220,385
Total pasive și capitaluri proprii		2,146,602,930	2,580,095,800

Situațiile financiare au fost aprobate de Consiliul Administratorilor pe data de 31.05.2011 și au fost semnate în numele acestuia de către:

Dl. Theodor Cornel Stanescu

Director General Adjunct

D-na. Marilena Ceauselu

Director Control Financiar

Marfin Bank (Romania) S.A.

Situația privind modificările capitalurilor proprii Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2010

<i>RON</i>	Capital social	Rezultat reportat	Total
Sold la 1 ianuarie 2009	167,058,671	13,697,443	180,756,115
Rezultatul exercitiului	-	17,582,264	17,582,264
Alte miscari	52,468,504	(10,290,504)	42,178,000
Sold la 31 decembrie 2009	219,527,176	20,989,203	240,516,379
Rezultatul exercitiului	-	31,975,757	31,975,757
Alte miscari (*)	24,362,659	(3,634,410)	20,728,249
Sold la 31 decembrie 2010	243,889,835	49,330,550	293,220,385

(*) Pe data de 27 iulie, 2009, capitalul în acțiuni a crescut cu 10,000,000 Euro.

Pe data de 23 aprilie 2010, capitalul în acțiuni a crescut cu 5,000,000 Euro.

Situația modificărilor capitalurilor proprii urmează a fi citită împreună cu notificările la și făcând parte din situațiile financiare menționate la paginile 8 - 55.

Marfin Bank (Romania) S.A.

Situația fluxurilor de numerar Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2010

RON	Notă	31 Decembrie 2009	31 Decembrie 2010
Fluxuri de numerar din activități de exploatare:			
Rezultatul exercitiului		20,744,427	38,135,562
Majorări pentru:			
Depreciere și amortizare		4,290,149	3,995,883
Provizioane	12	24,882,907	8,731,162
Venit net din dobânzi		(65,216,341)	(84,571,739)
Profit din exploatare înainte de modificările în activele și pasivele operaționale		(15,298,858)	(33,709,132)
Modificare în activele de exploatare:			
Creștere credite clienți		59,245,044	46,888,348
(Creștere) / Diminuare în alte active		(20,878,944)	(55,992,657)
Modificare în pasivele operaționale:			
Creștere depozite de la bănci		(330,480,946)	137,888,084
Creștere depozite de la clienți		20,711,624	155,081,396
Creștere alte pasive		9,386,507	11,393,032
Dobândă primită		65,216,341	84,571,739
Impozit plătit pe profit		(3,246,877)	(6,159,805)
Numerar net din activități de exploatare		(215,346,109)	339,961,005
Fluxuri de numerar din activități de investiții			
Achiziții de titluri cu caracter de imobilizari financiare		(156,321,147)	(277,241,349)
Achiziții proprietăți, echipamente și active necorporale		(1,798,840)	(2,386,809)
Numerar net din / (utilizat) în activități de investiții		(158,119,987)	(279,628,158)

Situația fluxurilor de numerar urmează a fi citită împreună cu notificările la și făcând parte din situațiile financiare menționate la paginile 8 – 55.

Marfin Bank (Romania) S.A.

Situația fluxurilor de numerar (continuare) Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2010

<i>RON</i>	<i>Notă</i>	31 Decembrie 2009	31 Decembrie 2010
Fluxuri de numerar din activități de finanțare			
Creștere în numerarul capitalului pe acțiuni		94,753,573	24,362,659
Creștere din alte activități de finanțare			82,586,156
Numerar net din activități de finanțare		94,753,573	106,948,815
Creștere netă în numerar și echivalente de numerar		(278,712,523)	167,281,662
Soldul de numerar și echivalente la 1 ianuarie		719,061,843	426,896,655
Diferență curs valutar		(13,452,665)	(11,992,687)
Soldul de numerar și echivalente de numerar la 31 decembrie		426,896,655	582,185,630

Analiza numerarului și echivalentelor de numerar

<i>RON</i>	<i>Notă</i>	31 Decembrie 2009	31 Decembrie 2010
Numerarul și echivalentele de numerar cuprind:			
Numerar disponibil		16,015,505	16,624,116
Conturi curente la banca centrală		377,634,726	510,165,678
Conturi curente la alte bănci		1,189,924	2,051,794
Total	13	394,840,155	528,841,588
Plasamente la bănci - mai puțin de 3 luni	14	32,056,500	53,344,042
Numerar și echivalente de numerar în situația fluxurilor de numerar		426,896,655	582,185,630

Fluxurile de numerar din activități de exploatare includ următoarele:

<i>RON</i>	<i>Notă</i>	31 Decembrie 2009	31 Decembrie 2010
Dobânda colectată		162,414,852	156,025,835
Dobânda plătită		97,198,511	71,454,096

Marfin Bank (Romania) S.A.

1. Entitatea de raportare

Marfin Bank (Romania) S.A., inițial Egnatia Bank (Romania) S.A. inițial BNP – Dresdner Bank (Romania) S.A. („Banca”) a fost înființată în România în anul 1998 și este înregistrată la Banca Națională a României pentru a desfășura operațiuni bancare.

Banca este angajată atât în activități corporative, cât și în activități bancare, cu amănuntul. Ea oferă o gamă largă de servicii și produse bancare, inclusiv plăți interne și externe, operațiuni de curs valutar, facilități de credit, depozite ale persoanelor fizice rezidente și străine și ale persoanelor juridice, tranzacții comerciale, credite documentare și emitere de garanții, tranzacții cu instrumente monetare, etc.

Banca operează la sediul său, care este situat în București: Strada Emanoil Porumbaru 90-92 și în 27 de sucursale (31 decembrie 2009: 27 sucursale).

La 31 decembrie 2010, Banca avea 294 angajați permanenți (31 decembrie 2009: 280).

Banca este condusă de către un Consiliu de Administrație compus din 7 membrii conduși de către un Președinte. Consiliul de Administrație este compus din următorii membrii:

Funcție	31 Decembrie 2009	31 Decembrie 2010
Președinte	Christos Stylianides	Christos Stylianides
Administrator	Efthimios Bouloutas	Efthimios Bouloutas
Administrator	Kyriacos Magiras	Kyriacos Magiras
Administrator	Stylianos Sofianos	Samouil-Samis David
Administrator	Dimitrios Zoumproulis	Fotios Karatzenis
Administrator	Samouil-Samis David	Polydoros Ktorides
Administrator	Fotios Karatzenis	Georgios Athanasopoulos

2. Baza întocmirii

a) Declarație de conformitate

Situațiile financiare ale Băncii au fost întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare (“IFRS”).

Aceste situații financiare au fost pregătite pe baza IFRS în vigoare pentru data raportării anuale IFRS a Băncii, 31 decembrie 2010.

Pentru estimarea pierderilor din depreciere pentru împrumuturi și avansuri, Banca a aplicat metodologia internă descrisă în Nota 3.h.vii pentru evaluarea deprecierii pentru împrumuturi și avansuri către clienți. Calcularea costului amortizat al instrumentelor financiare este efectuată utilizând metodologia internă, după cum se prezintă în Nota 3.d, care reprezintă cea mai bună estimare pentru evaluarea amortizării aferente.

Conturile Băncii sunt păstrate în RON istoric conform legii contabile din România și reglementărilor bancare ale Băncii Naționale a României (“conturi statutare”). Aceste conturi au fost retratate pentru a reflecta diferențele dintre conturile statutare și IFRS. Prin urmare, respectivele modificări au fost efectuate asupra conturilor statutare, care au fost considerate necesare pentru a retrata situațiile financiare, în toate aspectele materiale, în conformitate cu IFRS.

Marfin Bank (Romania) S.A.

2. Baza întocmirii (continuare)

a) Declarație de conformitate (continuare)

Principalele modificări din situațiile financiare statutare întocmite conform legii interne sunt:

- gruparea numeroaselor elemente detaliate în secțiuni mai largi;
- metodologia diferită pentru calcularea prevederilor privind evaluarea la cost amortizat;
- retratarea modificărilor necesitate conform IAS 29, *Raportare Financiară în Economia Inflaționistă*;
- modificările valorii juste necesitate, conform IAS 39, *Instrumente Financiare: Recunoaștere și Evaluare*
- prevedere pentru impozitarea amânată, dacă este cazul; și
- cerințe privind prezentarea informațiilor cerute de IFRS.

b) Baza evaluării

Situațiile financiare ale Băncii sunt întocmite pe baza valorii de piață pentru instrumentele financiare derivate, activelor și pasivelor financiare deținute la valoarea certă prin profit și pierdere și instrumentele disponibile pentru vânzare, cu excepția celor pentru care nu este disponibilă o evaluare sigură a valorii de piață.

Alte active și pasive financiare și active și pasive non-financiare sunt declarate la costul amortizat, suma reevaluată sau costul istoric. Activele non-curente deținute pentru vânzare sunt declarate la minimumul dintre valoarea de realizare și la valoarea de piață, mai puțin costul pentru vânzare.

c) Moneda funcțională și de prezentare

Începând de la 1 ianuarie 2008, Banca a modificat moneda funcțională din EURO în RON. Modificarea în moneda funcțională se va aplica prospectiv de către Bancă.

Conducerea Băncii consideră că moneda funcțională, după cum se definește de IAS 21, *Efectele Modificărilor în Ratele de Curs Valutar*, este RON.

d) Utilizarea estimărilor

Pregătirea situațiilor financiare necesită elaborarea de către conducere a judecăților, estimărilor și presupunerilor, care afectează aplicarea politicilor contabile și sumelor raportate ale activelor, pasivelor, veniturilor și cheltuielilor. Rezultatele actuale pot diferi de aceste estimări.

Estimările și presupunerile exprimate sunt revizuite în mod continuu. Revizuirile estimărilor contabile sunt recunoscute în perioada în care estimarea este revizuită și în orice perioade viitoare afectate.

În particular, informațiile referitoare la zonele semnificative ale incertitudinii estimării și judecăților critice în aplicarea politicilor contabile care au cel mai semnificativ efect asupra sumei recunoscute în declarațiile financiare sunt descrise în notele 4 și 5.

Marfin Bank (Romania) S.A.

3. Politici contabile semnificative

Politicile contabile semnificative stabilite în continuare au fost aplicate în mod constant pentru toate perioadele prezentate în aceste situații financiare, dacă nu se stabilește altfel.

a) Moneda străină

i) Tranzacții în monedă străină

Tranzacțiile în monede străine sunt transpuse la cursul de schimb valutar la data tranzacției. Activele și pasivele monetare exprimate în monede străine la data bilanțului sunt transpuse în Euro la cursul de schimb valutar din acea dată. Diferențele de curs valutar, care decurg din transpunere sunt recunoscute în contul de profit și pierdere. Activele și pasivele non-curente care sunt evaluate în termenii costului istoric într-o monedă străină sunt transpuse utilizând cursul de schimb din data transpunerii. Activele și pasivele non-monetare, exprimate în monede străine care sunt declarate la valoarea corectă sunt transformate în Euro la cursurile de schimb valutar din datele în care a fost stabilită valoarea corectă. Diferențele de curs valutar care decurg din retratare sunt recunoscute în profit sau pierdere, cu excepția diferențelor care decurg din retratarea activelor financiare disponibile pentru vânzare, care sunt incluse în rezerva valorii corecte în capitalurile proprii.

ii) Retratarea operațiunilor

Modificările cursului de schimb valutar al Euro în anii 2010 și 2009 au fost următoarele:

	Curs de schimb valutar EURO/RON	Curs de schimb valutar USD/RON
31 Decembrie 2010	4.2848	3.2045
31 Decembrie 2009	4.2282	2.9361

(b) Dobândă

Veniturile și cheltuielile din dobânzi sunt înregistrate în contul de profit și pierdere conform principiului contabilității de angajament. Veniturile și cheltuielile din dobânzi includ valoarea amortizată liniar a oricărui discount, prima sau alte diferențe între valoarea inițială a instrumentului financiar și valoarea acestuia la maturitate. Începând cu 10 septembrie 2007 veniturile din dobânzi includ și partea amortizată a comisioanelor pentru servicii financiare ce sunt parte integrantă a ratei efective a dobânzii unui instrument financiar.

Comisioanele ce sunt parte integrantă a ratei efective a dobânzii unui instrument financiar reprezintă o compensație pentru servicii cum ar fi evaluarea situației financiare a debitorului, evaluarea și înregistrarea garanțiilor, colateralelor, și a altor contracte similare, negocierea clauzelor instrumentului financiar, elaborarea și procesarea documentelor precum și încheierea tranzacției în cazul acordării de credite; comisioane de angajament primite pentru acordarea unui credit, cand este probabilă acordarea unui credit și alte sume similare. Comisioanele încasate după data de 10 septembrie 2007, împreună cu costurile de tranzacție aferente, sunt amânate și recunoscute ca o ajustare a veniturilor din dobânzi, folosind metoda liniară. Partea neamortizată aferentă acestor comisioane este reflectată drept venituri/cheltuieli înregistrate în avans. Costurile de tranzacție aferent sunt costuri direct atribuibile acordării de credite care nu ar fi apărut dacă Banca nu ar fi acordat creditul respectiv.

Costurile de tranzacție includ onorariile și comisioanele plătite terților și nu includ costuri de finanțare sau costuri interne administrative. Această politică contabilă se aplica în mod corespunzător la înregistrarea cheltuielilor cu dobânzile aferente instrumentelor financiare primite.

Marfin Bank (Romania) S.A.

3. Politici contabile semnificative (continuare)

(c) Venituri și cheltuieli din comisioane

Veniturile din comisioane includ veniturile aferente serviciilor acordate terțelor părți, iar cheltuielile cu comisioanele includ cheltuielile aferente serviciilor prestate de terțe părți, în special: comisioane pentru garanții, administrarea creditelor în contul altor creditori și pentru tranzacțiile cu titluri în contul unor terțe părți; comisioane pentru plata operațiunilor comerciale și alte cheltuieli sau venituri aferente acestora, cheltuieli de administrare a conturilor; comisioane percepute pentru operațiunile de schimb și pentru vânzarea și cumpararea de monede în contul unor terțe părți; comisioane percepute în calitate de intermediar pentru operațiuni de credit sau de plasament a contractelor de economii.

Recunoașterea veniturilor sau cheltuielilor din comisioane depinde de natura economică a acestora. Astfel după natura economică comisioanele se clasifică în trei categorii:

- Comisioane ce sunt parte integrantă a ratei efective a dobânzii unui instrument financiar, tratamentul contabil aplicabil acestui tip de comisioane fiind descris mai sus pentru comisioanele aferente activității de creditare încasate după data de 10 septembrie 2007; comisioanele încasate înainte de această dată au fost integral recunoscute ca venituri la momentul încasării, fiind prezentate ca și venituri din comisioane din activitatea de creditare.
- Comisioane castigate pe măsura prestării serviciilor, recunoscute în contul de profit și pierdere pe măsura prestării serviciilor sau pe parcursul perioadei de angajament. Astfel de comisioane cuprind printre altele: comisioanele pentru administrarea unui credit, comisioane de angajament pentru acordarea unui credit când este improbabilă acordarea creditului, etc;
- Comisioane câștigate la îndeplinirea unei obligații contractuale principale, recunoscute în contul de profit și pierdere la îndeplinirea prestației semnificative. Astfel de comisioane cuprind printre altele: comisioane de plasament pentru intermedierea unui împrumut, comisioane pentru împrumuturi sindicalizate, etc.

(d) Venit comercial net

Venitul comercial net cuprinde câștiguri nete, legate de operațiunile de schimb valutar, cât și diferența de translatare.

(e) Dividende

Venitul din dividende este recunoscut atunci când este stabilit dreptul de primire a venitului. În general, aceasta este data ex-dividend pentru titlurile de capital. Dividendele sunt reflectate drept componentă a altui venit din funcționare, pe baza clasificării instrumentelor de capital.

(f) Plăți efectuate pentru închiriere

Plățile efectuate în baza închirierilor pentru funcționare sunt recunoscute în profit sau pierdere, pe baza liniară, pe durata închirierii. Facilitățile primite privind închirierea sunt recunoscute ca parte integrantă a cheltuielilor totale pentru închiriere, pe perioada închirierii.

Plățile minime pentru închiriere, efectuate în baza leasingului financiar sunt distribuite între cheltuielile financiare și reducerea obligației restante. Cheltuielile financiare sunt alocate pentru fiecare perioadă în decursul termenului de închiriere, pentru a produce o rată periodică constantă a dobânzii pentru soldul obligației. Plățile contingente pentru închiriere sunt contabilizate prin revizuirea plăților minime pentru închiriere, pe parcursul perioadei rămase a închirierii atunci când este confirmată majorarea închirierii.

Marfin Bank (Romania) S.A.

3. Politici contabile semnificative (continuare)

(g) Cheltuieli cu impozitul pe profit

Cheltuielile pentru impozitul pe profit cuprind impozitul curent și amânat. Impozitul pe profit este recunoscut în contul de profit și pierdere cu excepția limitei în care acesta se leagă de elementele recunoscute în mod direct în capitaluri, caz în care este recunoscut în capitaluri.

Impozitul curent este impozitul așteptat, plătit pe profitul impozabil pentru anul respectiv, utilizând ratele taxei adoptate sau care este adoptată în mod susținut, la data bilanțului, și orice majorare adusă impozitului plătit în privința anilor anteriori. Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2010, rata curentă a impozitului pe profit era de 16% (31 Decembrie 2009: 16%).

Impozitul amânat este furnizat utilizând metoda bilanțului, propunând diferențele temporare între sumele de realizare a activelor și pasivelor în scopuri de raportare financiară și sumele utilizate în scopuri de impozitare. Impozitul amânat nu este recunoscut pentru următoarele sume temporare: recunoașterea inițială asupra profitului, recunoașterea inițială a activelor sau pasivelor într-o tranzacție care nu este o combinație de afaceri și care nu afectează contabilitatea sau profitul impozabil, și diferențele legate de investiții în subsidiare, în măsura în care probabil nu se vor inversa în viitorul previzibil. Impozitul amânat este evaluat la ratele impozitului, care sunt așteptate a fi aplicate pentru diferențele temporare atunci când se inversează, pe baza legilor care au fost adoptate sau urmează a fi adoptate în mod subsecvent la data raportării.

Un activ pe impozit amânat este recunoscut doar în măsura în care este probabil ca profiturile impozabile viitoare să fie disponibile, pentru ca activul să poată fi utilizat. Activele pe impozitul amânat sunt revizuite la fiecare dată de raportare și sunt reduse în măsura în care nu mai este probabil faptul că va fi realizat beneficiul conex din impozit.

Impozitele suplimentare pe profit, care decurg din distribuirea dividendelor sunt recunoscute în aceeași perioadă ca pasiv, pentru a plăti dividendul conex, care este recunoscut.

Rata impozitului utilizată pentru calcularea poziției impozitului amânat pentru Bancă la 31 decembrie 2010 este de 16% (31 decembrie 2009: 16%).

(h) Active și pasive financiare

i. Clasificare

Banca își clasifică instrumentele financiare în următoarele categorii:

Activele financiare sau pasivele financiare sunt la valoarea justa, prin profit sau pierdere. Această categorie are două sub-categorii: active financiare sau pasive financiare deținute pentru comercializare și cele desemnate la valoarea justa prin profit sau pierdere la început. Un instrument financiar este clasificat în această categorie dacă este achiziționat în principal în scopul obținerii unui profit pe termen scurt sau dacă este desemnat astfel de către conducere.

Împrumuturile și creanțele sunt active financiare ne-derivative, 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-un termen apropiat, cele pe care Banca, în momentul recunoașterii inițiale, îl desemnează la valoarea justa prin profit și pierdere, cele pe care Banca, în momentul recunoașterii inițiale, le desemnează ca disponibile pentru vânzare sau cele pentru care deținătorul nu poate recupera în mod substanțial toate investițiile sale inițiale, altele decât cele datorate deteriorării creditului. Împrumuturile și creanțele cuprind împrumuturi și avansuri pentru bănci și clienți.

Investițiile deținute până la maturitate sunt active financiare nederivate cu plăți fixe sau determinabile și maturități fixe, prin care conducerea Băncii are intenția pozitivă și capacitatea de le deține până la maturitate. La 31 decembrie 2010, Banca are instrumente financiare clasificate ca investiții deținute până la maturitate, în valoare de 469,833,667 RON (2009:200,766,513RON).

Marfin Bank (Romania) S.A.

3. Politici contabile semnificative (continuare)

(h) Active și pasive financiare (continuare)

Activele disponibile pentru vânzare sunt acele active financiare care sunt destinate ca disponibile pentru vânzare sau nu sunt clasificate ca împrumuturi și avansuri, investiții deținute până la maturitate sau active financiare la valoarea corectă prin profit sau pierdere. Participatiile includ participarea Băncii la Biroul de Credit SA.

ii. Recunoaștere

Banca recunoaște inițial împrumuturile și avansurile, depozitele, titlurile emise și creditele subordonate la data la care sunt create. Toate celelalte active și pasive financiare (inclusiv activele și pasivele destinate la valoarea justă prin profit sau pierdere) sunt recunoscute inițial la data comercializării la care Banca devine parte la prevederile contractuale ale instrumentului.

iii. De-recunoaștere

Banca de-recunoaște un activ financiar atunci când drepturile contractuale la fluxurile de numerar din activ expiră, sau transferă drepturile de a primi fluxuri contractuale de numerar pentru activul financiar într-o tranzacție în care sunt transferate toate riscurile și recompensele proprietății activului financiar. Orice dobândă în activele financiare transferate, care este creată sau reținută de Bancă, este recunoscută ca activ sau pasiv separat.

Banca nu recunoaște un activ financiar atunci când drepturile contractuale la fluxuri de numerar din activ expiră, sau dacă transferă drepturile de a primi fluxuri contractuale de numerar pentru activul financiar într-o tranzacție în care sunt transferate în mod substanțial toate riscurile și recompensele proprietății activului financiar. Orice dobândă în activele financiare transferate care este creată sau reținută de Bancă, este recunoscută ca activ sau pasiv separat.

Banca nu recunoaște un pasiv financiar, atunci când obligațiile sale contractuale sunt scutite sau anulate ori expiră.

iv. Compensarea

Activele și pasivele financiare sunt netate și suma netă este prezentată în bilanț dacă și numai dacă Banca are un drept legal de a compensa sumele și intenționează fie să stabilească baza netă, fie să realizeze activul și să stabilească pasivul, în mod simultan.

Venitul și cheltuielile sunt prezentate pe bază netă, doar atunci când este permis de standardele contabile, sau pentru câștigurile și pierderile care rezultă dintr-un grup de tranzacții similare, de genul activității comerciale a Băncii.

v. Evaluarea costului amortizat

Costul amortizat al unui activ sau pasiv financiar este valoarea la care activul sau pasivul financiar este evaluat în momentul recunoașterii inițiale, minus rambursările principale, plus sau minus amortizarea cumulată, utilizând metoda lineară, până la 10 septembrie 2007 și metoda dobânzii efective pentru împrumuturile acordate după data de 10 septembrie 2007, ale oricărei diferențe între suma inițială recunoscută și suma maturității, minus orice reducere pentru depreciere.

vi. Evaluarea valorii juste

Stabilirea valorilor juste ale activelor financiare și pasivelor financiare se bazează pe prețurile cotate ale pieții sau cotațiile prețului dealer-ului pentru instrumente financiare comercializate în piețe active. Pentru toate celelalte instrumente financiare, valoarea justă este stabilită prin utilizarea tehnicilor de evaluare. Tehniciile de evaluare includ tehnicile privind valoarea actuală netă, metoda fluxului de numerar redus, compararea cu instrumente similare pentru care există prețuri observabile ale pieții și modele de evaluare.

Marfin Bank (Romania) S.A.

3. Politici contabile semnificative (continuare)

(h) Active și pasive financiare (continuare)

În cazul în care sunt utilizate tehnici privind fluxul de numerar, fluxurile viitoare, estimate, de numerar se bazează pe cele mai bune estimări ale conducerii și rata de discount este o rată legată de piață la data bilanțului pentru un instrument cu termeni și condiții similare. În cazul în care sunt utilizate modele de evaluare, intrările se bazează pe evaluări legate de piață, din data bilanțului. Dacă valoarea corectă nu poate fi estimată în mod sigur, instrumentele necotate privind dividendele, care nu au un preț de piață cotelat într-o piață activă, sunt evaluate la cost și testate periodic pentru deteriorare.

În cazul în care valoarea corectă nu poate fi estimată în mod sigur, instrumentele de dividende necotate, care nu au un preț cotelat al pieței într-o piață activă sunt evaluate la cost și testate periodic pentru deteriorare.

vii. Identificarea și evaluarea amortizării

Activele recunoscute la cost amortizat

Activele Băncii la fiecare dată a bilanțului, indiferent dacă există o evidență obiectivă prin care activul financiar sau grupul de active financiare neevaluate la valoarea justă prin profit sau pierdere sunt depreciate. Un activ financiar sau un grup de active financiare neevaluate la valoarea justă prin contul de profit sau pierdere sunt depreciate și sunt suportate pierderile din depreciere, dacă și numai dacă există o evidență obiectivă a depreciere ca rezultat al unui sau mai multor evenimente, care au apărut după recunoașterea inițială a activului (un "eveniment de pierdere") și acel eveniment de pierdere (sau evenimente) are /au un impact asupra fluxurilor viitoare, estimate, de numerar, ale activului financiar sau grupului de active financiare care pot fi estimate în mod cert. Poate să nu fie posibil să se identifice un singur eveniment, discret, care a cauzat deprecierea. Mai degrabă, efectul combinat al mai multor evenimente ar putea cauza deprecierea. Pierderile așteptate ca urmare a rezultatelor viitoare, indiferent de cât sunt de asemănătoare, nu sunt recunoscute.

Dacă există o evidență obiectivă conform căreia a apărut pierdere prin deprecierea împrumuturilor și creanțelor sau investițiilor deținute până la maturitate, realizată la costul amortizat, suma pierderii este evaluată ca diferență între suma de realizare a activului și valoarea actuală a fluxurilor estimate, viitoare, de numerar la rata efectivă inițială a dobânzii activului financiar (de exemplu, rata efectivă a dobânzii, calculată la recunoașterea inițială) alta decât împrumuturile și avansurile pentru clienți, care sunt scăzute la rata lineară inițială. Dacă un împrumut, o creanță sau o investiție deținută până la maturitate are o rată variabilă a dobânzii, rata de discount pentru evaluarea oricărei pierderi din deteriorare este rata efectivă, curentă a dobânzii, stabilită prin contract. Suma de realizare a activului va fi redusă fie în mod direct, fie prin utilizarea unui cont de alocare. Valoarea pierderii va fi recunoscută în profit sau pierdere. Dacă, într-o perioadă subsecventă, valoarea pierderii din depreciere scade și scăderea este raportată în mod obiectiv la un eveniment care apare după ce deprecierea a fost recunoscută, pierderea din depreciere, recunoscută anterior este reversată, fie în mod direct, fie prin majorarea contului de alocare. Suma reversării este recunoscută în profit sau pierdere. Utilizarea practică a metodologiei interne a Băncii a fost limitată prin lipsa informațiilor referitoare la rata inițială efectivă a dobânzii și prin lipsa experienței istorice pentru obținerea informațiilor sigure referitoare la evaluarea timpului și la sumele fluxurilor de numerar viitoare, așteptate de la împrumutați. Datorită limitărilor inerente referitoare la experiența istorică în obținerea informațiilor locale referitoare la împrumuturile depreciate în mod individual, informațiilor privind pierderea suportată și complexitatea metodologiilor aplicate, estimarea privind deprecierea împrumutului, descrisă în cele de mai sus, poate diferi în mod semnificativ de valoarea care ar putea fi obținută dacă Banca ar obține suficientă experiență istorică locală referitoare la procurarea informațiilor sigure asupra pierderilor suportate, evaluării și sumelor fluxurilor de numerar viitoare, așteptate.

Marfin Bank (Romania) S.A.

3. Politici contabile semnificative (continuare)

(h) Active și pasive financiare (continuare)

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

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

Activele transferate pe baza unui contract de vânzare prin care Banca își rezervă posibilitatea de a relua sau răscumpăra elementele cedate, contra plății unui preț convenit, la o dată sau la un termen stabilit, sunt derecunoscute.

(i) Numerar și echivalente de numerar

Casa și disponibilitățile la băncile centrale includ numerarul efectiv și conturile curente cu Banca Națională a României. Pentru întocmirea situației fluxurilor de numerar, numerarul și elementele asimilate numerarului includ solduri care au scadența inițială sub 90 de zile cuprinzând: numerarul și soldurile conturilor curente la Banca Națională a României, numerar la alte bănci precum și depozite la bănci și efecte publice și valori asimilate.

(j) Active și pasive comerciale

Activele și pasivele comerciale sunt acele active și pasive pe care Banca le achiziționează sau le suportă în primul rând în scopul vânzării sau re-achiziționării în termenul apropiat, sau le deține ca parte a portofoliului care este administrat împreună cu profitul pe termen scurt sau asumarea poziției.

Activele și pasivele comerciale sunt recunoscute inițial și evaluate ulterior la valoarea reală din bilanț cu costurile de tranzacție luate în mod direct pentru profit sau pierdere. Toate modificările efectuate asupra valorii reale sunt recunoscute ca parte a venitului comercial net în contul de profit sau pierdere. Activele și pasivele comerciale nu sunt reclasificate ca urmare a recunoașterii lor inițiale.

k) Derivative deținute în scopul administrării riscului

Derivativele deținute în scopul administrării riscului includ toate activele și pasivele derivate, care nu sunt clasificate drept active sau pasive comerciale.

Derivativele deținute în scopul administrării riscului sunt recunoscute inițial la valoarea reală. După recunoașterea lor inițială, derivativele sunt evaluate în mod subsecvent la valorile lor reale fără nici o reducere pentru costuri de tranzacții, care urmează a fi suportate pentru vânzare sau dispunere. Modificările în valoarea reală a respectivelor instrumente sunt recunoscute imediat în profit sau pierdere, drept componentă a câștigului la cursul valutar net.

Derivativele deținute în scopul managementului riscului, deținut de Bancă, includ tranzacții swaps de curs valutar și nu se califică drept instrumente de acoperire deținute în scopul administrării riscului.

Derivativele pot fi incluse în alt acord contractual („contract de bază”). Conturile Băncii pentru derivativele au fost incluse separat de contractul de baza, atunci când contractul de baza nu este efectuat de sine stătător la valoarea reală prin profit sau pierdere, și caracteristicile derivativului inclus nu se referă clar și îndeaproape la contractul de baza. La 31 decembrie 2010, Banca nu deține derivative incluse.

Marfin Bank (Romania) S.A.

3. Politici contabile semnificative (continuare)

(l) Împrumuturi și avansuri

Împrumuturile și avansurile sunt active financiare ne-derivate cu plăți fixe sau determinabile, care nu sunt cotate într-o piață activă și pe care Banca nu intenționează să le vândă imediat sau în termen apropiat. Împrumuturile și avansurile sunt evaluate inițial la valoarea reală plus costurile directe, incrementale ale tranzacției, și evaluate ulterior la costul lor amortizat utilizând metoda lineară. Metoda de amortizare lineară reprezintă cea mai bună estimare a conducerii pentru valoarea amortizării aferente și efectul financiar generat nu diferă în mod semnificativ de cel prevăzut prin utilizarea metodei dobânzii efective.

(m) Investițiile în titluri

Investiții în titluri sunt evaluate inițial la valoarea justă plus costurile directe de tranzacționare și contabilizate apoi în funcție de clasificarea lor, fie ca deținute până la maturitate, fie disponibile pentru vânzare.

(n) Imobilizări corporale

i. Recunoaștere și evaluare

Elementele proprietății și echipamentului sunt evaluate la cost fara amortizarea cumulata si pierderi pentru depreciere.

Costul include cheltuieli care sunt atribuite în mod direct achiziției activului. Costul activelor auto-construite include costul materialelor și muncii directe, orice alte costuri atribuibile în mod direct aducerii activului la starea de funcționare pentru utilizarea sa initiala, și costurile de dezmembrare și îndepărtare a elementelor și de restaurare a locului în care sunt amplasate.

Atunci când părți dintr-un element al proprietății sau echipamentul au durate diferite de viață, ele sunt contabilizate ca elemente separate (componente majore) ale proprietății și echipamentului.

ii. Costuri ulterioare

Costul de înlocuire a părții dintr-un element al proprietății sau echipamentul este recunoscut în realizarea sumei elementului, dacă este probabil ca beneficiile economice viitoare să fie incluse în partea aferenta Bancii și costul acestora poate fi evaluat în mod cert. Costurile de efectuare a service-ului zilnic al proprietății și echipamentului sunt recunoscute în profit sau pierdere, pe măsură ce sunt realizate.

iii. Depreciere

Deprecierea este recunoscută în profit sau pierdere, prin metoda linara pe duratele utile de viață estimate ale fiecărei părți dintr-un element al proprietății și echipamentului. Bunurile închiriate sunt depreciate pe cea mai scurtă perioadă de închiriere și pe duratele lor utile de viață. Terenul nu este depreciat.

Duratele utile de viață estimate pentru anul curent și comparativ sunt:

Clădiri	50 ani
Îmbunătățiri deținere închiriere	10 ani
Mobilă și echipament	15 ani
Autovehicule	5 ani

Metodele de depreciere, duratele utile de viață și valorile reziduale sunt re-evaluate la data raportării.

Marfin Bank (Romania) S.A.

3. Politici contabile semnificative (continuare)

(o) Imobilizări necorporale

Software-ul achiziționat de către Bancă este declarat la cost fara amortizare cumulata și pierderi din deprecierea acumulate.

Cheltuielile pentru software-ul dezvoltat intern sunt recunoscute ca active atunci când Banca poate demonstra intenția și capacitatea de a finaliza dezvoltarea și de a utiliza software-ul într-un mod ce va genera viitoare beneficii economice, și poate evalua în mod credibil costurile de finalizare a dezvoltării.

Costurile capitalizate ale software-ului dezvoltat intern includ toate costurile direct atribuibile dezvoltării software-ului, și sunt amortizate pe durata de viață a acestuia. Software-ul dezvoltat intern este declarat la costul capitalizat fără amortizarea acumulată și depreciere.

Cheltuielile ulterioare privind activele de software sunt capitalizate numai atunci când cresc beneficiile economice viitoare încorporate în acel activ la care se referă. Toate celelalte cheltuieli sunt suportate ca atare.

Amortizarea este recunoscută în profit sau pierdere liniar pe durata de viață estimată a software-ului, începând cu data la care acesta este disponibil pentru utilizare. Durata de viață a software-ului este de 3 ani.

(p) Deprecierea activelor non-financiare

Valorile contabile ale activelor non-financiare ale Băncii, altele decât activele privind impozitul amânat, sunt revizuite la fiecare dată de raportare pentru a determina dacă există vreun indiciu de depreciere. Dacă orice astfel de indiciu există, atunci valoarea recuperabilă a activului este estimată.

O pierdere din depreciere este recunoscută în cazul în care valoarea contabilă a unui activ sau unitatea sa generatoare de numerar depășește valoarea recuperabilă. O unitate generatoare de numerar este cel mai mic grup identificabil de active care generează fluxuri de numerar ce sunt în mare măsură independente de alte active sau grupuri. Pierderile din depreciere sunt recunoscute în profit sau pierdere.

Valoarea recuperabilă a unui activ sau a unei unități generatoare de numerar este cea mai mare valoare de utilizare a sa și valoarea sa justă minus costurile de vânzare. La evaluarea valorii de utilizare, viitoarele fluxuri de numerar estimate sunt micșorate la valoarea lor actualizată folosind o rată de diminuare înainte de impozitare care reflectă evaluările curente de pe piață și riscurile specifice activului.

Pierderile din depreciere recunoscute în perioadele anterioare sunt evaluate la fiecare dată de raportare pentru orice indice care arată că pierderea a scăzut sau nu mai există. O pierdere din depreciere este reversată dacă a existat o modificare în estimările folosite pentru a determina suma recuperabilă. O pierdere din depreciere este reversată doar în măsura în care valoarea contabilă a activului nu depășește valoarea contabilă care ar fi fost determinată, netul amortizării, sau amortizarea, în cazul în care nici o pierdere din depreciere nu a fost recunoscută.

(q) Depozite, titluri de creanțe emise și credite subordonate

Depozitele, titlurile de creanțe emise și pasivele subordonate sunt sursele Băncii de finanțare a datoriei.

Banca clasifică instrumentele de capital drept instrumente financiare sau instrumente de capital propriu în conformitate cu termenii contractuali ai instrumentului.

Depozitele, titlurile de creanțe emise și creditele subordonate sunt evaluate inițial la valoarea justă plus costurile de tranzacție și, ulterior, evaluate la costul lor, folosind metoda liniară.

Marfin Bank (Romania) S.A.

3. Politici contabile semnificative (continuare)

(r) Provizioane pentru depreciere

Un provizion este recunoscut în cazul în care, ca urmare a unui eveniment trecut, Banca are o obligație prezentă legală sau implicită ce poate fi estimată în mod sigur, și este probabil ca un debit de beneficii economice să fie necesar pentru respectarea obligației. Dispozițiile sunt determinate prin actualizarea fluxurilor de numerar viitoare la o rată de diminuare înainte de impozitare, care reflectă evaluările curente de pe piață și riscurile specifice pasivului.

(s) Garanții financiare

Garanțiile financiare sunt contracte prin care se solicită Băncii să efectueze plăți specifice pentru a rambursa titularului o pierdere aparută, deoarece un anumit debitor nu efectuează plata la scadență, în conformitate cu termenii unui instrument de debitare.

Garanțiile financiare sunt recunoscute inițial la valoarea lor justă, și valoarea justă inițială este amortizată pe durata de viață a garanției financiare. Garanția este înregistrată la cea mai mare sumă dintre valoarea amortizată și valoarea prezentă a oricărei plăți (atunci când o plată în temeiul garanției a devenit probabilă).

(t) Beneficiile angajaților

a. Beneficiile pe termen scurt

Obligațiile privind beneficiile pe termen scurt ale angajaților sunt evaluate pe o bază fara rabat și sunt recunoscute drept cheltuieli pe măsura ce serviciul în cauză este efectuat.

Beneficiile pe termen scurt ale angajaților includ salarii, bonusuri și contribuții la asigurările sociale. Beneficiile pe termen scurt ale angajaților sunt recunoscute drept cheltuieli atunci când sunt prestate serviciile. Un provizion este recunoscut pentru valoarea care se așteaptă să fie plătită în cadrul bonusului în numerar pe termen scurt sau a planului de profit în cazul în care Banca are o obligație legală sau implicită de a plăti această sumă, ca rezultat al unui serviciu furnizat în trecut de către angajat și al obligației estimate în mod cert.

b. Planurile de contribuții definite

Obligațiile pentru contribuțiile la planurile de pensii cu contribuții definite sunt recunoscute ca o cheltuială în profit sau pierdere atunci când sunt scadente.

Banca, în cursul normal al afacerilor face plăți la fondurile statului român, în numele angajaților săi români pentru beneficiile privind pensiile, sănătatea și șomajul.

Toți angajații Băncii sunt membri și sunt de asemenea obligați prin lege să facă contribuțiile determinate (incluse în contribuțiile la asigurările sociale) la planul de pensii al statului român (un plan de contribuții determinat de stat). Toate contribuțiile relevante la planul de pensii al statului român sunt recunoscute ca o cheltuială în contul de profit și pierdere. Banca nu are nici o obligație suplimentară.

Banca nu operează nici un plan de pensii independent și, în consecință, nu are nici o obligație în ceea ce privește pensiile.

c. Planurile de beneficii determinat

Banca nu operează nici un plan de beneficii determinat, și nu are așadar obligații privind contribuțiile la orice astfel de plan.

d. Alte beneficii ale angajaților pe termen lung

Obligația netă a băncii în ceea ce privește beneficiile angajaților pe termen lung, altele decât planurile de pensii, este valoarea beneficiilor viitoare pe care angajații le-au câștigat în schimbul serviciului lor în perioada curentă și în perioadele anterioare. Pe baza contractului colectiv de muncă, Banca nu are obligația contractuală de a plăti un beneficiu pe termen lung calculat ținând seama de un serviciu trecut.

Marfin Bank (Romania) S.A.

3. Politici contabile semnificative (continuare)

(u) Raportarea pe segmente

Banca a efectuat tranzacții bancare în 2010 numai pe piața românească. Conducerea consideră că riscurile inerente și beneficiile specifice activității bancare nu sunt semnificativ diferite între categoriile de clienți precum și între diferitele regiuni geografice și, prin urmare nu consideră ca fiind necesară identificarea unor segmente separate de raportare și va oferi orice beneficii suplimentare.

(v) Standarde, interpretări și modificări pentru publicarea Standardelor Internaționale de Raportare Financiară, care nu sunt încă aplicate

Anumite standarde noi, modificări și interpretări la standardele existente ce au fost publicate, și care sunt obligatorii pentru perioadele contabile ale Băncii ce încep la sau după 1 ianuarie 2009 sau mai târziu, dar pe care Banca nu le-a adoptat încă. Conducerea a considerat următoarele noi standarde, modificări și interpretări la standardele deja existente:

1. Amendamente la IFRS 2 „Plata pe bază de acțiuni” și IFRIC 11 IFRS 2 – „Tranzacții cu acțiuni – Grup”. Aceasta necesită atribuirea de plăți în numerar pe bază de acțiuni acordate de o societate-mamă către furnizorii de bunuri și servicii (inclusiv angajați) ai unei filiale în declarațiile financiare ale filialei. IASB nu a specificat o dată efectivă, dar a propus ca modificarea să se aplice retroactiv și să fie supusă unor cerințe de tranziție de IFRS. Modificările aduse IFRS 2 nu sunt în prezent relevante pentru operațiunile Băncii întrucât Banca nu operează programele de plată pe bază de acțiuni.

2. IAS 23 (Amendment), „Costurile îndatorării” (în vigoare de la 1 ianuarie 2009). Se impune o entitate pentru capitalizarea costurilor îndatorării atribuibile direct achiziției, construcției sau producției unui activ cu ciclu lung (unul ce necesită o perioadă substanțială de timp pentru a fi gata pentru utilizare sau vânzare), ca parte a costului respectivului activ. Opțiunea cheltuielii imediate a acelor costuri ale îndatorării va fi eliminată. Banca va aplica IAS 23 (modificat), dacă este cazul, începând cu 1 ianuarie 2009. În prezent, acest lucru nu se aplică Băncii întrucât nu există nici un ciclu activ.

3. IFRS 8 „Segmente de operare”, (în vigoare de la 1 ianuarie 2009). IFRS 8 înlocuiește IAS 14 și aliniază segmentul de raportare cu cerințele standardului SU SFAS 131, "Prezentarea segmentelor unei întreprinderi și informații legate de aceasta". Noul standard necesită o "abordare a conducerii", în care informațiile pe segmente sunt prezentate pe aceeași bază.

Cu cele utilizate în scopuri de raportare internă. Banca va aplica IFRS 8 începând cu 1 ianuarie 2009. Impactul așteptat este încă în curs de evaluare în detaliu de către conducere.

4. IFRS 3 revizuit, „Combinarea afacerilor” (în vigoare pentru perioadele anuale care încep la sau după 1 iulie 2009). Scopul standardului revizuit a fost modificat și definiția unei afaceri a fost extinsă. Standardul revizuit include de asemenea, o serie de alte modificări potențial semnificative, inclusiv faptul că:

- toate elementele de considerare transferate de către cumpărător sunt recunoscute și măsurate la valoarea justă de la data achiziției, ținând cont inclusiv de contingente;
- costurile tranzacției nu sunt incluse în contabilitatea achiziției;
- cumpărătorul poate alege să măsoare orice interes ne-controlabil, la valoarea justă la data achiziției (fond comercial), sau la interesul proporțional din valoarea justă a activelor și pasivelor entității dobândite;
- achizițiile de interese de capital suplimentare după combinarea afacerilor trebuie să fie justificate drept tranzacții cu capital propriu

IFRS 3 revizuit nu este relevant pentru operațiunile Băncii întrucât Banca nu are nici un interes în filiale ce poate fi afectat de revizuirea Standardelor.

Marfin Bank (Romania) S.A.

3. Politici contabile semnificative (continuare)

(v) Standarde, interpretări și modificări pentru publicarea Standardelor Internaționale de Raportare Financiară, care nu sunt încă aplicate (continuare)

5. IAS 1 revizuit „Prezentarea declarațiilor financiare” (în vigoare de la 1 ianuarie 2009). Standardul revizuit necesită ca informațiile din declarațiile financiare să fie grupate pe baza unor caracteristici comune și introduce o declarație de venit globală. Elementele de venit și cheltuieli și componente ale venitului global, pot fi prezentate fie într-o declarație unică a rezultatului global, cu sub-totaluri, fie în două declarații separate (o declarație de venit separată urmată de o declarație de venit global). Banca evaluează în prezent dacă să prezinte o singură declarație a venitului global, fie două declarații separate.

6. IAS 27 revizuit „Situatii financiare consolidate și situații financiare individuale” (în vigoare pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 iulie 2009). În Standardul revizuit termenul de interes minoritar a fost înlocuit de interes fără control, și este definit ca fiind "participația într-o filială care nu este atribuibilă, direct sau indirect, unei companii mamă". Standardul revizuit modifică, de asemenea, și contabilizarea interesului fără control, pierderea controlului într-o filială, precum și repartizarea profitului sau pierderii și a altor profituri cuprinzătoare între cu sau fără dobândă. IAS 27 revizuit nu este relevant pentru operațiunile Băncii de vreme ce Banca nu are nici un interes în filialele care vor fi afectate de revizuirea acestui Standard.

7. Amendamente la IAS 32 „Instrumente Financiare: prezentare”, și IAS 1, „Prezentarea Situațiilor Financiare” (data de aplicare 1 ianuarie 2009 sau după). Amendamentele introduc o excepție principiului aplicabil în IAS 32 referitor la clasificarea instrumentelor de capitaluri proprii; amendamentul permite unor instrumente livrabile emise de o entitate care în mod normal ar fi clasificate ca datorii, să fie clasificate ca elemente de capitaluri proprii dacă și numai dacă îndeplinesc anumite condiții. Aceste amendamente nu sunt relevante pentru situațiile financiare ale Băncii deoarece nici o entitate a Băncii nu a emis în trecut instrumente livrabile care ar putea fi afectate de aceste amendamente.

8. IFRIC 14, IAS 19 – „Plafonarea activului de beneficii, cerințe minime de finanțare și interacțiunile lor” (intră în vigoare de la 1 ianuarie 2008). IFRIC 14 oferă asistență în stabilirea în conformitate cu IAS 19 a plafonului pentru surplusul din planul de beneficii determinate ce poate fi recunoscut ca un activ. De asemenea, interpretarea explică, cum acest plafon poate fi influențat de o cerință minimă de finanțare legală sau contractuală. Banca va aplica IFRIC 14 începând cu 1 Ianuarie 2008, dar nu se așteaptă să aibă nici un impact asupra conturilor Băncii.

9. IFRIC 12, „Tranzacții de concesiune de servicii” (în vigoare din 1 ianuarie 2008). IFRIC 12 se aplică tranzacțiilor contractuale prin care un operator din sectorul privat participă la dezvoltarea, finanțarea și mentenanța infrastructurii pentru serviciile din sectorul public. IFRIC 12 nu este relevant pentru operațiile Băncii deoarece Banca nu furnizează servicii pentru sectorul public.

10. IFRIC 13, „Programe de fidelizare a clienților” (intră în vigoare din 1 Iulie 2008). IFRIC 13 clarifică faptul că acolo unde bunurile sau serviciile sunt vândute împreună cu un stimulent de fidelizare a clientului (de exemplu, puncte de loialitate sau produse gratuite), tranzacția este o tranzacție multi-element și considerația ce poate fi primită din partea clientului este alocată între componentele tranzacției în utilizarea de valori juste. IFRIC 13 nu este relevantă pentru operațiile Băncii deoarece Banca nu operează programe de loialitate.

Marfin Bank (Romania) S.A.

4. Managementul riscului financiar

Banca este expusă la riscurile care decurg din utilizarea de instrumente financiare: riscul de credit, riscul de lichiditate, riscul de rată a dobânzii, riscul valutar, riscurile operaționale, riscul de impozitare.

Această notă prezintă informații despre expunerea Băncii la fiecare dintre riscurile de mai sus, obiectivele băncii, politicile și procesele pentru măsurarea și gestionarea riscurilor, precum și managementul de capital al Băncii.

Cadrul de management al riscului

Consiliul de administrație are responsabilitatea generală pentru stabilirea și supravegherea cadrului de management a riscurilor al Băncii și are cel puțin următoarele atribuții: să aprobe și să reconsidere profilul de risc pentru fiecare risc semnificativ, să aleagă un profil de risc anume, stabilind obiectivul și strategia pentru fiecare risc semnificativ, să aprobe politicile de management al riscurilor semnificative, să le analizeze periodic, cel puțin o dată pe an, și să le revizuiască, dacă este cazul, pentru a asigura punerea în aplicare a unor măsuri pentru identificarea, evaluarea, monitorizarea și controlul riscurilor, inclusiv activitățile externalizate, să aprobe procedurile de atribuții și responsabilități legate de managementul riscurilor.

Consiliul de administrație a stabilit Comitetul de Active și Pasive al Băncii (ALCO), și răspunderea Comisiei (ALCO), Comitetul de Management al Riscului de credit și Comitetul de Management al Lichidității, care sunt responsabile de dezvoltarea și monitorizarea politicilor de management al riscurilor în zonele lor specificate.

Politicile Băncii de management al riscului sunt stabilite pentru a identifica și analiza riscurile cu care se confruntă Banca, pentru a stabili limite adecvate de risc și controale, precum și pentru a monitoriza riscurile și respectarea limitelor. Politicile și sistemele de management al riscurilor sunt revizuite periodic pentru a reflecta modificările condițiilor de piață, produsele și serviciile oferite. Banca, prin standardele și procedurile de formare și management, urmărește să dezvolte un mediu de control disciplinat și constructiv, în care toți angajații să înțeleagă rolurile și obligațiile lor.

a) Riscul de credit

Riscul de credit este riscul de pierderi financiare pentru o Bancă dacă un client sau partener la un instrument financiar nu își îndeplinește obligațiile contractuale, și este generată în principal de credite și avansuri către clienți și alte bănci precum și de titlurile de investiții.

Expunerea primară a Băncii la Riscul de credit apare din împrumuturile și avansurile sale. Valoarea de expunere de credit în acest sens este reprezentată de valorile contabile ale activelor în bilanț. Banca este expusă la Riscul de credit prin alte active financiare, inclusiv instrumente derivate, expunerea de credit actuală în ceea ce privește aceste instrumente este egală cu valoarea contabilă a acestor active în bilanț. În plus, Banca este expusă Riscului de credit din afara bilanțului, prin angajamente de credite extinse și garanții emise.

(i) Managementul riscului de credit

Pentru minimizarea riscului, banca a implementat proceduri de analiza a potențialilor clienți, precum și de monitorizare a bonității acestora. Concentrațiile Riscului de credit care decurg din instrumentele financiare există pentru grupe de contrapartide, atunci când ele au caracteristici economice similare care ar determina capacitatea acestora de a-și îndeplini obligațiile contractuale să fie și ele afectate de schimbările survenite în condițiile economice sau de altă natură. Concentrațiile majore ale Riscului de credit decurg separat din contrapartidă individuală și pe tipul de client în legătură cu împrumuturile și avansurile băncii, angajamente de credite extinse și garanții emise (vezi nota). Banca monitorizează, de asemenea, concentrațiile de Risc de credit pe durata facilităților acordate, tipul de facilități, țara de origine a debitorilor și dimensiunea debitorilor.

Marfin Bank (Romania) S.A.

4. Managementul riscului financiar (continuare)

a) Riscul de credit (continuare)

Contrapartidele pe care Banca le consideră eligibile, sunt evaluate și clasificate pe categorii de notare / evaluare diferențiate în funcție de statutul lor, datorită caracteristicilor specifice ale activității și a surselor de rambursare. În urma analizei, de la 31 Decembrie 2009 și 31 Decembrie 2010, clienții sunt segmentați în 5 categorii de clasificare de risc (A, B, C, D și E), reprezentând cea mai bună performanță de la A la E cea mai rea, în funcție de care se ia decizia de a acorda credite.

Consiliul de Administrație a delegat, prin intermediul Consiliului de Administrație, responsabilitatea pentru managementul Riscului de credit Comitetului de Risc de credit. Un Departament de credit separat, care raportează Comitetului de Risc de credit, este responsabil pentru supravegherea riscului de credit al băncii, inclusiv:

- *Formularea politicilor de credit*, în colaborare cu unitățile de afaceri, acoperind cerințele colaterale, evaluarea creditului, clasificarea și raportarea riscurilor, procedurile documentare și juridice, și conformitatea cu cerințele de reglementare și statutare;
- *Stabilirea structurii de autorizare* pentru aprobarea și reînnoirea facilităților de credit. Limitele de autorizare sunt alocate la cinci niveluri de comitete de credit. Facilitățile mai mari necesită aprobarea de către cel mai înalt nivel al Comitetului de Credit sau al Consiliului de administrație, după caz;
- *Revizuirea și evaluarea riscurilor de credit*. Comitetul de credit evaluează toate expunerile de credit care depășesc limitele desemnate, înainte de a fi angajate facilități pentru clienții de către unitatea de afaceri în cauză. Reînnoiri și analize ale facilităților și supuse aceluiași proces de analiză.
- *Limitarea concentrațiilor de expunere* la contrapartide, zone geografice și industrii (pentru împrumuturi și avansuri), și de către emitent, banda de rating al creditelor, lichiditatea pieței și țara (pentru titluri de plasament);
- *Dezvoltarea și menținerea clasificării de risc al Băncii* în scopul de a clasifica expunerile în funcție de gradul de risc de pierderi financiare cu care se confruntă și de a se concentra pe gestionarea riscurilor inerente. Sistemului de gradare a riscului este utilizat la determinarea în cazul în care provizioane de depreciere pot fi necesare împotriva expunerilor de credit specifice. Cadrul de clasificare al riscului curent este alcătuit din șase clase care reflectă diferite grade de risc de neplată. Responsabilitatea de a stabili clasele de risc revine Consiliului de Administrație. Clasele de risc sunt obiectul unor revizuii regulate;
- *Analiza respectării* de către unitățile de afaceri a limitelor de expunere convenite, inclusiv a celor pentru industrii selectate și tipuri de produse;
- Rapoarte regulate sunt furnizate Comitetului de Risc de credit privind calitatea creditului a portofoliilor și sunt luate măsuri corective corespunzătoare.
- *Acordarea de consiliere, îndrumare și competențe de specialitate* la unitățile comerciale pentru a promova cele mai bune practici în întreaga Bancă privind managementul riscului de credit

Marfin Bank (Romania) S.A.

4. Managementul riscului financiar (continuare)

a) Riscul de credit (continuare)

(ii) Expunere la riscul de credit

<i>RON</i>	31 Decembrie 2009	31 Decembrie 2010
Nici restante, nici depreciate (curente)	1,029,231,019	1,001,201,002
Restante, dar nedepreciate	357,709,272	321,123,524
Depreciate în mod individual /Împrumuturi neperformante	122,819,028	143,279,887
Sumă brută	1,509,759,319	1,465,604,413
Mai puțin: Provizion pentru depreciere	-38,008,556	-49,473,161
Sumă necesară realizării	1,471,750,763	1,416,131,252

Riscul de expunere al băncii este prezentat în funcție de totalul pierderilor care reies din clasificarea pe cele trei categorii: împrumuturi fără acoperire, restante însă nu fără acoperire și curente conform evidenței interne a băncii și statutului restanțelor.

Împrumuturi și garanții depreciate

Împrumuturile și garanțiile depreciate sunt împrumuturi și garanții pentru care banca consideră că este probabil să nu poată recupera întreaga datorie principală și dobânzile în conformitate cu termenii contractuali ai împrumutului și garanțiilor.

Împrumuturile depreciate (creditul neperformant) presupun o perioadă scadentă a creditului mai mare de 90 de zile, rămasă fără acoperire, și împrumuturi acordate clienților pentru care s-au început procedurile legale, indiferent dacă garanțiile acopera împrumuturile.

Restanțe dar nu și depreciate

Împrumuturile și garanțiile a caror dobânzi contractuale sau plăți principale sunt restante dar banca consideră că restanța nu este depreciată în conformitate cu nivelul garanției disponibile și/sau cu nivelul de recuperare a sumelor datorate băncii.

Nici restanță nici împrumut depreciat

Include toate riscurile care nu au fost clasificate în categoriile de mai sus.

Provizion pentru împrumuturi depreciate

Banca stabilește un provizion pentru împrumuturi depreciate care reprezintă o estimare a pierderilor în portofoliul său de împrumuturi. Banca revizuieste portofoliile de împrumuturi pentru a evalua lunar pierderile.

Marfin Bank (Romania) S.A.

4. Managementul riscului financiar (continuare)

a) Riscul de credit (continuare)

Garanții

Banca percepe garanții în schimbul împrumuturilor sau al avansului sub forma gajului pe depozite bancare, interese ipotecare asupra proprietății, garanții sau alt gen de gaj pe utilaje sau titluri de creanțe. Estimarea valorii juste se bazează pe evaluarea garanțiilor la momentul împrumutului și în general acestea nu sunt actualizate, excepție făcând cazul în care împrumutul este evaluat ca fiind fără acoperire.

Politica de ștergere a împrumuturilor

Banca anulează un împrumut / soldul garanțiilor (și orice rezervă în caz de pierderi contingente) când consideră că împrumuturile/garanțiile sunt de nerecuperat. Această decizie este luată ca urmare a analizei privitoare la schimbările semnificative ale situației debitorului care fac ca acesta să fie în imposibilitate de plată sau dacă garanția este insuficientă pentru acoperirea integrală a împrumutului. Pentru împrumuturi mai mici deciziile de anulare sunt bazate pe statutul de restanță al acestora.

Majoritatea împrumuturilor și avansurilor care au avut statutul de restante dar nu fără acoperire și valoarea justă a garanției oprite în schimbul acestora, sunt prezentate în tabelul de mai jos:

RON	31 decembrie 2009			31 decembrie 2010		
	Personae fizice	Persoane juridice (Companii mari)	IMM	Personae fizice	Persoane juridice (Companii mari)	IMM
Până în 30 zile	20,172,235	21,942,371	95,496,518	15,689,965	8,158,170	98,801,201
Restanță 30-60 zile	19,338,138	0	52,218,355	13,361,750	0	8,956,719
Restanță 60-90 zile	28,795,691	0	38,180,646	23,048,986	0	42,573,965
Restanța 90 zile	5,205,887	0	76,359,432	8,138,364	7,371,576	95,022,828
Total	73,511,950	21,942,371	262,254,951	60,239,064	15,529,746	245,354,714
Valoare justă a garanției	137,920,163	61,786,687	579,538,698	125,115,846	27,911,276	501,701,279

Valoarea totală a împrumuturilor și avansurilor acordate persoanelor fizice împreună cu valoarea justă a garanțiilor acestora precum și depozitele colaterale oprite de către bancă sub formă de garanție sunt prezentate în tabelul de mai jos:

RON	31 Decembrie 2009	31 Decembrie 2010
Imprumuturi depreciate acordate persoanelor fizice	122,819,028	19,292,405
Valoarea justă a depozitelor colaterale	96,155,483	15,359,725

Marfin Bank (Romania) S.A.

4. Managementul riscului financiar (continuare)

a) Riscul de credit (continuare)

Concentrația riscului de credit

Banca monitorizeaza de asemenea nivelul riscului de credit prin analiza localizării geografice .

Tabelele de mai jos arată valorile totale ale împrumuturilor cu sumele reportate așa cum sunt ele clasificate pe regiuni geografice. În ceea ce privește aceste tabele, împrumuturile au fost alocate pe regiuni, ținându-se cont de domiciliul contrapartidelor:

<i>RON</i>	31 Decembrie 2009	31 Decembrie 2010
Împrumuturi persoane fizice:	294,923,495	246,275,690
Împrumuturi persoane juridice:		
- Companii mari	103,347,609	120,729,568
- Întreprinderi mici și mijlocii (IMM)	1,073,479,659	1,049,125,993
Total	1,471,750,763	1,416,131,252

Tabelele de mai jos prezintă principalele împrumuturi ale băncii cu sume reportate, clasificate pe sectoare industriale ale contrapartidelor:

<i>RON</i>	31 Decembrie 2009	31 Decembrie 2010
Agricultură	30,415,639	26,056,248
Construcții	148,314,728	143,538,080
Consulting	2,539,795	6,812,466
IT&C	77,478	2,640,516
Leasing	199,863,289	196,399,550
Producție	145,363,994	159,254,177
Proprietăți	343,146,915	371,843,405
Servicii	97,182,691	117,037,573
Comerț	209,922,739	146,273,579
Locuințe	93,315,516	77,029,866
Personal	201,607,980	169,245,792
Total	1,471,750,763	1,416,131,252

Marfin Bank (Romania) S.A.

4. Managementul riscului financiar (continuare)

a) Riscul de credit (continuare)

În tabelul de mai jos este prezentată o analiză a expunerii la riscul de creditare la 31 Decembrie 2010.

RON

Expunerea la riscul de creditare	Împrumuturi și avansuri către clienți 31 Decembrie 2009	Împrumuturi și avansuri către clienți 31 Decembrie 2010
<i>Împrumuturi depreciate pentru persoane fizice și juridice</i>		
Scăzut	-	522,593
Mediu	-	179,121
Ridicat	122,819,030	142,578,173
Valoare totală	122,819,030	143,279,887
Provizion pierderi	34,671,971	3,186,563
Sumă restantă	88,147,059	140,093,324
<i>Restanțe dar nu depreciate</i>		
Scăzut	19,556,440	18,660,859
Mediu	135,124,562	84,171,653
Ridicat	203,028,270	218,291,011
Valoare totală	357,709,272	321,123,524
Provizion pentru pierderi	3,336,583	2,152,832
Suma netă	354,372,689	318,970,692
<i>Nici restanțe și nici sume depreciate</i>		
Scăzut	201,614,846	194,122,291
Mediu	672,919,861	599,804,807
Ridicat	154,696,308	207,273,905
Valoare Totală	1,029,231,015	1,001,201,003
Provizion pentru pierderi	-	44,133,766
Sumă restantă	1,029,231,015	957,067,237
Total sumă restantă	1,471,750,763	1,416,131,252

Împrumuturile sunt clasificate pe nivele în funcție de numărul de zile restante, performanța financiară sau procesele litigioase privitoare la client.

b) Riscul de piață

Riscul de piață este riscul determinat de modificări ale prețurilor pe piață, cum ar fi rata dobânzii, prețurile de capital, rate de schimb valutar și marja de credit (care nu sunt legate de schimbările în solvabilitatea debitorului / emitentului) va afecta veniturile Băncii sau valoarea participațiilor sale din instrumente financiare. Obiectivul de management al riscului de piață este de gestionare și control al riscurilor de piață în parametrii de expunere acceptabil, în condițiile optimizării randamentului de risc.

Marfin Bank (Romania) S.A.

4. Managementul riscului financiar (continuare)

b) Riscul de piață (continuare)

i) Expunerea la riscuri de piață

Riscul de piață se manifestă la nivelul sistemului bancar în trei forme distincte: riscul de preț, riscul valutar, riscul ratei dobânzii.

ii) Risc de preț - portofoliul de instrumente financiare

Având în vedere faptul că Banca nu deține nici un portofoliu de tranzacționare, în conformitate cu decizia Consiliului de administrație, Banca nu este supusă riscului de preț. În acest sens, riscul valutar și riscul de rată a dobânzii în portofoliul bancar sunt supuse politicilor și procedurilor de risc de piață ale Băncii.

iii) Managementul riscurilor de piață

Abordarea Băncii este de a gestiona și controla expunerile de risc de piață în parametrii acceptabili, odată cu optimizarea randamentului de risc.

Politicile și procedurile de risc ale pieții sunt supuse revizuirii de către Comitetul de Active și Pasive (ALCO), precum și aprobării de către Comitetul de Management al Riscurilor al Consiliului. Departamentul de Management al riscurilor este responsabil pentru supravegherea riscului de piață al Băncii. Departamentul Trezoreriei are responsabilități privind managementul operativ al expunerii la riscul de piață.

Politicile și strategiile Băncii privind managementul riscului de piață se bazează pe analiza: circumstanțelor interne și internaționale de piață, a posibilelor modificări în legislația de schimb valutar, a mediului de reglementare în ansamblu, a naturii și disponibilității de instrumente care pot fi utilizate în scopuri de acoperire, a condițiilor de acces pe piață, a mărimii Băncii (active, fonduri proprii, posibilitățile bazei de capital), volumul tranzacțiilor de schimb valutar ale clienților, experiența personalului, capacitățile sistemului IT.

b1) Riscul ratei dobânzii

Banca își asumă riscul ratei dobânzii din activitatea sa de intermediere financiară, în principal sub forma de expunere la modificări adverse în ratele dobânzii de pe piață. Principala sursă a riscului ratei dobânzii o reprezintă corelația imperfectă dintre scadență (pentru ratele dobânzii fixă) sau data reevaluare (pentru ratele dobânzii flotante) a activelor și pasivelor purtătoare de dobândă, evoluția negativă a pantei și formei curbei de randament (evoluția ne-paralelă a randamentelor ratei dobânzii a activelor purtătoare de dobândă și a pasivelor purtătoare de dobândă), corelația imperfectă în ajustări ale ratelor obținute și plătite pe diferite instrumente pe de altă parte cu caracteristici similare de restabilire a prețurilor și opțiunile încorporate în produsele Băncii. Activitățile de management al riscurilor activ-pasiv sunt efectuate în contextul de sensibilitate al Băncii la modificările ratei dobânzii.

Banca încearcă să mențină o poziție net pozitivă pentru instrumentele financiare purtătoare de dobândă. Pentru a realiza acest lucru, Banca folosește o combinație de instrumente ale ratei dobânzii fixe și flotante în care încearcă să controleze nepotrivirea datelor în care dobânzile de încasat aferente activelor și dobânzile de plătit aferente pasivelor sunt resetate apoi la ratele de piață, sau, în cazul mai recent, a datelor în care instrumentele ajung la scadență.

Ratele dobânzilor aferente la moneda locală și principalele monede străine la 31 decembrie 2009 și 2010 au fost după cum urmează:

Marfin Bank (Romania) S.A.

4. Managementul riscului financiar (continuare)

b) Riscul de piață (continuare)

Valuta	Rata dobânzii	31 decembrie 2009	31 decembrie 2010
Leu (RON)	ROBOR 3 luni	10.65%	6.17%
Euro (EURO)	EURIBOR 3 luni	0.707%	1.006%
Euro (EURO)	EURIBOR 6 luni	0.993%	1.227%
Dolar american (USD)	LIBOR 6 luni	0.43438%	0.45581%

Managementul riscului ratei dobânzii

Riscul ratei dobânzii este gestionat în principal prin monitorizarea gapurilor ratei dobânzii. Principala responsabilitate pentru evaluarea operativă și managementul riscului de rată a dobânzii revine Comitetului de Management al Activelor și Pasivelor (ALCO). Consiliul de Administrație al Băncii analizează activitatea și performanța ALCO. Metoda utilizată pentru gestionarea riscului de rată a dobânzii este managementul GAP bazat pe analiza statică GAP, care arată elementele active și pasive afectate de mișcările ratelor dobânzilor împărțite în perioade de timp: peste noapte, până la 1 săptămână, 1 săptămână - 1 lună, 1-3 luni, 3-6 luni, 6-12 luni, 1-5 ani, peste 5 ani.

Banca monitorizează poziția GAP pentru fiecare perioadă de timp (după cum s-a menționat mai sus) ca diferența dintre totalul activelor și totalul pasivelor, care sunt reevaluate în banda de timp respectivă (perioada).

ALCO, pe baza analizei rapoartelor GAP și a altor factori care au impact asupra riscului de rată a dobânzii, va decide asupra măsurilor alternative următoare ce trebuie luate în vederea atenuării efectelor negative care s-ar putea produce, dacă apare un risc de rată a dobânzii:

- Utilizând linii de tranzacționare pe piața monetară cu partenerii contractuali autorizați în cadrul pieței locale și internaționale pentru a se asigura acoperirea / reducerea poziției GAP;
- Realocarea imediată a activelor (transfer de capital din investiții cu rate fixe în investiții cu rate variabile sau invers);
- Recurgând la cele mai adecvate instrumente de acoperire disponibile pentru limitarea riscurilor (direct sau cu sprijinul Marfin Egnatia Bank SA);
- Analizând în timp real implicațiile evenimentelor care pot afecta poziția GAP;
- Efectuând simulări (testul de stres), în scopul de a identifica evenimentele sau influențele care pot conduce la pierderi

Gamă de rate ale dobânzii

Tabelul următor prezintă ratele dobânzii nominale medii obținute sau oferite de Bancă la data de 31 decembrie 2010 pentru activele și pasivele sale purtătoare de dobândă:

	RON	USD	EUR
Active			
Conturile curente la Banca Națională a României	1.56%	0.49%	0.88%
Plasamentele la alte bănci	5.00%	0.75%	0.80%
Plasament în valori mobiliare, deținute până la scadență	7.34%	-	5.09%
Credite și avansuri către clienți	8.88%	5.82%	7.58%
Pasive			
Depozite de la bănci	2.75%	-	2.14%
Depozite de la clienți	7.55%	2.30%	3.57%

Marfin Bank (Romania) S.A.

4. Managementul riscului financiar (continuare)

b) Riscul de piață (continuare)

Tabelul următor prezintă ratele dobânzii nominale medii obținute sau oferite de Bancă la data de 31 decembrie 2009 pentru activele și pasivele sale purtătoare de dobândă:

	RON	USD	EUR
Active			
Conturile curente la Banca Națională a României	3.38%	1.16%	1.27%
Plasamentele la alte bănci	11.06%	-	-
Plasament în valori mobiliare, deținute până la scadență	10.31%	-	4.75%
Credite și avansuri către clienți	11.97%	5.88%	6.20%
Pasive			
Depozite de la bănci	5.56%	0.50%	1.61%
Depozite de la clienți	11.19%	2.49%	3.46%

Un rezumat al poziției gap a ratei dobânzii a Băncii pe instrumente purtătoare de dobândă la 31 decembrie 2010 este după cum urmează:

RON	Mai puțin de 3 luni	3 – 12 luni	1 – 5 ani	Mai mult de 5 ani	Total
Numerar și echivalente de numerar	528,841,588	-	-	-	528,841,588
Plasamentele la bănci	53,344,042	-	-	-	53,344,042
Credite și avansuri către clienți	1,415,728,273	-	402,979	-	1,416,131,252
Titluri de plasament	-	224,749,707	255,081,875	-	479,831,582
Total	1,997,913,903	224,749,707	255,484,854	-	2,478,148,464
Depozite de la bănci	1,335,101,211	-	43,064,620	-	1,378,165,831
Depozite de la clienți	658,674,336	95,210,359	2,090,302	2,059	755,977,056
Credite subordonate	42,851,842	-	-	-	42,851,842
Titluri date în pens livrata	82,019,379	-	-	-	82,019,379
Total	2,118,646,768	95,210,359	45,154,922	2,059	2,259,014,108
Total gap solvabilitate	(120,732,865)	129,539,348	210,329,932	(2,059)	219,134,356

Marfin Bank (Romania) S.A.

4. Managementul riscului financiar (continuare)

b) Riscul de piață (continuare)

Un rezumat al poziției gap al ratei dobânzii al Băncii la instrumentele purtătoare de dobândă la 31 Decembrie 2009 este după cum urmează:

<i>RON</i>	Mai puțin de 3 luni	3 – 12 luni	1 – 5 ani	Mai mult de 5 ani	Total
Numerar și echivalente de numerar	394,840,155	-	-	-	394,840,155
Plasamentele la bănci	32,056,500	-	-	-	32,056,500
Credite și avansuri către clienți	1,471,750,763	-	-	-	1,471,750,763
Titluri de plasament	-	92,653,561	109,936,673	-	202,590,234
Total	1,898,647,418	92,653,561	109,936,673	-	2,101,237,652
Depozite de la bănci	1,197,781,986	42,495,761	-	-	1,240,277,747
Depozite de la clienți	330,706,910	214,579,353	55,609,401	-	600,895,663
Credite subordonate	42,285,068	-	-	-	42,285,068
Total	1,570,773,963	257,075,114	55,609,401	-	1,883,458,478
Total solvabilitate	327,873,455	(164,421,553)	54,327,272	-	217,779,174

b2) Risc valutar

Banca este expusă riscului valutar prin tranzacții în valută contra lei. Banca își gestionează expunerea la mișcări în ratele de schimb prin modificarea combinației activelor și pasivelor sale. Valutele principale străine deținute de Banca sunt EURO și USD. Pe piața românească, ratele de schimb au o volatilitate ridicată, prin urmare, pozițiile valutare deschise reprezintă o sursă de risc valutar. În scopul de a limita pierderile rezultate din mișcările adverse la ratele de schimb, Banca urmărește în prezent, politica de a menține o poziție globală de schimb valutar care garantează imunitatea împotriva riscului valutar.

Riscul valutar este riscul de a înregistra pierderi sau de a nu realiza profiturile estimate datorita fluctuațiilor de pe piață a cursului de schimb valutar.

O monitorizare permanentă a poziției valutare se face de către Departamentul de Trezorerie folosind rapoarte zilnice și rapoarte lunare care prezintă separat profitul din operațiuni, și rezultatul din reevaluarea pozițiilor de valută ale Băncii. Rapoartele arată rezultatul (profit / pierdere) de la începutul perioadei până în prezent. Comitetele de Risc și ALCO, pe baza analizei poziției de valută a Băncii și a elementelor care au impact asupra riscului valutar, vor decide asupra măsurilor alternative ce trebuie să fie luate.

Marfin Bank (Romania) S.A.

4. Managementul riscului financiar (continuare)

b2) Riscul valutar (continuare)

Activele și pasivele monetare deținute în EURO și în alte valute la 31 decembrie 2010 sunt prezentate mai jos:

<i>RON</i>	EURO	USD	RON	Alte valute	Total
Activele monetare					
Numerar și echivalente de numerar	295,038,341	1,387,315	231,185,926	1,230,006	528,841,588
Plasamentele la bănci	42,850,858	480,686	10,012,498	-	53,344,042
Portofoliu de investiții	297,371,869	-	182,459,713	-	479,831,582
Credite și avansuri către clienți	1,138,152,622	10,367,605	267,611,025	-	1,416,131,252
Active privind impozitul amânat	-	-	9,564,608	-	9,564,608
Alte active	3,513,605	-	88,869,123	-	92,382,728
Total active monetare	1,776,927,295	12,235,606	789,702,893	1,230,006	2,580,095,800
Pasive monetare					
Titluri date in pensiune livrata	82,019,379	-	-	-	82,019,379
Depozite de la bănci	1,080,683,839	-	297,481,992	-	1,378,165,831
Depozite de la clienți	172,744,711	10,381,950	571,733,144	1,117,251	755,977,056
Creditee subordonate	42,851,842	-	-	-	42,851,842
Pasive privind impozitul amânat	-	-	21,313,988	-	21,313,988
Alte pasive	511,480	6,243	6,029,596	-	6,547,319
Total pasive monetare	1,378,811,251	10,388,193	896,558,720	1,117,251	2,286,875,415
Poziție valutară netă	398,116,044	1,847,413	(106,855,827)	112,755	293,220,385

Marfin Bank (Romania) S.A.

4. Managementul riscului financiar (continuare)

b2) Riscul valutar (continuare)

Activele și pasivele monetare deținute în EURO și în alte valute la 31 decembrie 2009 sunt prezentate mai jos:

<i>RON</i>	EURO	USD	RON	Altele	Total
Activele monetare					
Numerar și echivalente de numerar	248,487,039	862,147	144,532,077	958,892	394,840,155
Plasamentele la bănci	-	-	32,056,500	-	32,056,500
Portofoliu de investiții	85,038,205	-	117,552,029	-	202,590,234
Credite și avansuri către clienți	1,321,275,968	8,146,832	142,327,962	-	1,471,750,763
Active privind impozitul amânat	-	-	11,942,196	-	11,942,196
Alte active	2,020,441	-	31,402,641	-	33,423,082
Total active monetare	1,656,821,654	9,008,979	479,813,405	958,892	2,146,602,930
Pasive monetare					
Datorii financiare deținute în scopuri de gestionare a riscurilor	-	-	-	-	-
Depozite de la bănci	901,096,204	293,615	338,887,928	-	1,240,277,747
Depozite de la clienți	215,697,289	8,915,697	375,793,771	488,907	600,895,663
Credite subordonate	42,285,068	-	-	-	42,285,068
Pasive privind impozitul amânat	-	-	17,592,686	-	17,592,686
Alte pasive	359,097	9,695	4,666,595	-	5,035,387
Total pasive monetare	1,159,437,658	9,219,007	736,940,980	488,907	1,906,086,551
Poziție valutară netă	497,383,996	(210,027)	(257,127,575)	469,986	240,516,379

Marfin Bank (Romania) S.A.

4. Managementul riscului financiar (continuare)

b2) Riscul valutar (continuare)

Având în vedere limitarea aplicației IT actuale, Banca nu are informațiile necesare pentru a analiza solvabilitatea pentru fiecare tip de risc de piață (de exemplu, riscul ratei dobânzii, riscul valutar și riscul de preț de capital).

c) Riscul de lichiditate

Riscul de lichiditate apare în finanțarea generală a activităților Băncii și în managementul pozițiilor activului. Acesta include atât riscul de a fi în imposibilitatea de a finanța active la scadențe și rate corespunzătoare și riscul de a nu fi în măsură să lichideze un activ la un preț rezonabil și într-un interval adecvat. Banca evaluează în permanență riscul de lichiditate prin identificarea și monitorizarea schimbărilor în finanțare, și diversificarea bazei de finanțare.

Managementul riscului de lichiditate

Abordarea Băncii în administrarea lichidității este de a se asigura, pe cât posibil, că va avea întotdeauna fonduri suficiente lichide pentru a îndeplini obligațiile sale la nevoie, atât în condiții normale, cât și în condiții de criză, fără să înregistreze pierderi inacceptabile sau riscul deteriorării reputației băncii.

Responsabilitatea principală pentru gestionarea riscurilor de lichiditate ale Băncii revine Comitetului de Lichiditate.

Banca ar trebui să evalueze și să monitorizeze poziția lichidității, în conformitate cu analiza fluxurilor viitoare de numerar determinată pe baza tendințelor viitoare ale activelor, pasivelor și elementelor din afara bilanțului. Fluxurile de numerar viitoare sunt alocate pe benzi de scadență.

Prin urmare, în scopul de monitorizare a nivelului de lichiditate, toate scadențele Băncii sunt împărțite în 5 benzi:

- Până la 1 lună
- 1 - 3 luni
- 3 - 6 luni
- 6 - 12 luni
- peste 12 luni

În scopul gestionării riscului de lichiditate, Banca atrage resurse și face plasamente pe termen scurt și mediu. Banca va face plasamente la bănci de rang înalt iar plasamentele vor avea termeni diferiți de eligibilitate pentru a se asigura o flexibilitate mare.

Marfin Bank (Romania) S.A.

4. Managementul riscului financiar (continuare)

c) Riscul de lichiditate (continuare)

Activele și pasivele financiare ale Băncii analizate în perioada rămasă de la data bilanțului până la scadență contractuală sunt la 31 decembrie 2010, după cum urmează:

RON	Până la 1 lună	1 Lună până la 3 Luni	3 Luni până la 1 An	1 An până la 5 Ani	Peste 5 ani	Total
Active financiare						
Numerar și echivalente de numerar	528,841,588	-	-	-	-	528,841,588
Plasamentele la bănci	53,344,042	-	-	-	-	53,344,042
Credite și avansuri către clienți	545,603,961	64,543,267	250,161,259	234,974,473	320,848,292	1,416,131,252
Portofoliu de investiții	-	-	115,832,704	363,998,878	-	479,831,582
Alte investiții	20,335,027	1,366,303	58,378,660	6,744,474	15,122,872	101,947,336
Total active financiare	1,148,124,618	65,909,570	424,372,623	605,717,825	335,971,164	2,580,095,800
Pasive financiare						
Titluri date in pensiune livrata	82,019,379	-	-	-	-	82,019,379
Depozite de la bănci	1,335,101,209	-	-	43,064,622	-	1,378,165,831
Depozite de la clienți	535,078,987	118,844,627	98,954,799	2,272,401	826,242	755,977,056
Alte pasive	24,784,705	1,775,758	166,482	1,134,362	-	27,861,307
Credite subordonate	-	-	-	-	42,851,842	42,851,842
Total pasive financiare	1,976,984,280	120,620,385	99,121,281	46,471,385	43,678,084	2,286,875,415
Surplus scadență/ (deficit)	(828,859,662)	(54,710,815)	325,251,342	559,246,440	292,293,080	293,220,385

Expunere la riscul de lichiditate

Una din măsurile utilizate pentru monitorizarea riscurilor este raportul de lichiditate calculat în conformitate cu reglementările Băncii Naționale din România. Detalii privind acest raport la data de raportare și în timpul perioadei de raportare au fost după cum urmează:

	2009	2010
La 31 decembrie	1.16	1.14
Media pe perioadă	1.76	1.06
Maxima pe perioadă	3.02	1.14
Minimul pe perioadă	1.16	1.01

Marfin Bank (Romania) S.A.

4. Managementul riscului financiar (continuare)

c) *Riscul de lichiditate (continuare)*

Activele și pasivele financiare ale Băncii analizate în perioada rămasă de la data bilanțului până la scadență contractuală sunt la 31 decembrie 2009, după cum urmează:

<i>RON</i>	Până la 1 lună	1 Lună până la 3 Luni	3 Luni până la 1 An	1 An până la 5 Ani	Peste 5 ani	Total
Active financiare						
Numerar și echivalente de numerar	394,840,155	-	-	-	-	394,840,155
Plasamentele la bănci	32,056,500	-	-	-	-	32,056,500
Credite și avansuri către clienți	649,466,469	142,055,157	264,725,877	107,198,832	308,304,429	1,471,750,763
Portofoliu de investiții	-	-	50,191,474	42,441,733	109,957,027	202,590,234
Alte investiții	22,134,809	79,731	459,098	7,416,525	15,275,115	45,365,278
Total active financiare	1,098,497,933	142,134,888	315,376,449	157,057,089	433,536,572	2,146,602,930
Pasive financiare						
Datorii financiare deținute în scopuri de gestionare a riscurilor	-	-	-	-	-	-
Depozite de la bănci	1,197,781,986	-	-	42,495,761	-	1,240,277,747
Depozite de la clienți	424,815,175	121,916,096	51,384,072	2,426,551	353,769	600,895,663
Alte pasive	20,822,945	283,205	60,814	1,461,109	-	22,628,073
Credite subordonate	-	-	-	-	42,285,068	42,285,068
Total pasive financiare	1,643,420,106	122,199,301	51,444,886	46,383,422	42,638,837	1,906,086,551
Surplus scadență/ (deficit)	(544,922,173)	19,935,587	263,931,563	110,673,668	390,897,735	240,516,379

d) *Riscul de impozitare*

La 1 ianuarie 2007 România a devenit membră a Uniunii Europene și, prin urmare, trebuie să aplice norme detaliate și mai complexe, pe baza Tratatelor Regulamentelor și Directivelor UE. Banca trebuie să se conformeze cu legislația UE de la 1 ianuarie 2007 și, prin urmare, s-a pregătit pentru a aplica modificările care decurg din legislația UE. Aceste modificări au fost implementate, cu toate acestea, autoritățile fiscale au până la 5 ani timp să auditeze modul în care aceste modificări au fost puse în aplicare.

Interpretarea textului și procedurile practice de punere în aplicare a reglementărilor fiscale UE aplicate recent ar putea varia, și există riscul ca anumite tranzacții, de exemplu, să poată fi luate în considerare în mod diferit de către autoritățile fiscale, în comparație cu tratamentul Băncii.

Marfin Bank (Romania) S.A.

4. Managementul riscurilor financiare (continuare)

d) Riscul de impozitare (continuare)

Mai mult, Guvernul României are un număr de agenții care sunt autorizate să efectueze audit (controale) asupra companiilor care activează în România. Aceste controale sunt asemănătoare cu controalele fiscale efectuate de către autoritățile fiscale în multe țări, însă ar putea viza nu numai aspecte legate de impozite ci și aspecte privitoare la legi și regulamente care ar putea interesa agenția în cauză. Este probabil ca, pe măsură ce apar noi legi și regulamente, Banca să fie supusă controalelor periodice.

e) Mediul de operare

Ca urmare a aderării la Uniunea Europeană de la 1 Ianuarie 2007, România a adoptat legile și regulamentele aplicabile instituțiilor financiare, pentru a corespunde regulilor complexe și detaliate care stau la baza Tratatelor, Regulamentelor și Directivelor UE. Deși este un membru al Uniunii Europene, România manifestă o serie de dezechilibre macroeconomice, cum ar fi un nivel ridicat al deficitului de cont curent, o piață financiară necomplexă și fluctuații ale cursului valutar.

De la mijlocul anului 2007 și până acum câteva luni, piețele financiare internaționale au suportat o serie de efecte care sunt consecințele problemelor de pe piața ipotecară cu risc ridicat din SUA, mergând de la anumite probleme cu privire la cotația de bază a anumitor tipuri de active până la un impact mai puternic al creșterii riscurilor la credite și a lichidității pieței, asupra cotațiilor acțiunilor și a capacității instituțiilor financiare de a-și îndeplini obligațiile de finanțare în mod adecvat și cu costuri mici. Efectele acestora asupra pieței financiare din România s-au văzut sub forma falimentului pe piața de capital și a unei așteptate creșteri a gradului de interes pentru finanțarea pe termen mediu datorită condițiilor de lichiditate existente pe piața mondială.

Riscuri operaționale

Riscul operațional este riscul pierderii directe sau indirecte, rezultate dintr-o mare varietate de cauze asociate cu procesările, personalul, tehnologia și infrastructura băncii și din factori externi, alții decât riscurile de credit, de lichiditate și de piață cum ar fi cei care rezultă din cerințe legale și reglementate precum și standarde unanim acceptate ale comportamentului instituțiilor. Riscurile operaționale sunt consecințe ale operațiunilor băncilor și sunt întâmpinate de toate entitățile din mediul de afaceri.

Obiectivul băncii este acela de a gestiona riscul operațional astfel încât să fie contrabalansat de strategii de evitare a pierderilor financiare și a afectării reputației băncii cu eficientizarea costurilor și de a evita procedurile de control care restricționează inițiativa și creativitatea.

Responsabilitatea principală pentru dezvoltarea și implementarea controalelor care vizează riscul operațional îi revine managementului superior din fiecare agenție. Această responsabilitate este susținută de dezvoltarea standardelor generale ale băncii pentru managementul riscului operațional în următoarele domenii:

- Cerințe privind separarea adecvată a responsabilităților; inclusiv autorizarea independentă a tranzacțiilor;
- Cerințe privind reconcilierea și monitorizarea tranzacțiilor;
- Îndeplinirea cerințelor reglementate și a altor condiții legale;
- Documentarea controalelor și a procedurilor;
- Cerințe privind evaluări periodice ale riscului operațional întâmpinat și adecvarea controalelor și procedurilor care să vizeze riscurile identificate;
- Cerințe privind raportarea pierderilor operaționale și strategia de remediere sugerată;

Marfin Bank (Romania) S.A.

4. Managementul riscurilor financiare (continuare)

(f) Riscuri operaționale (continuare)

- Cerințe privind raportarea pierderilor operaționale și strategia de remediere sugerată;
- Dezvoltarea planurilor de contingență;
- Instruire și dezvoltare profesională;
- Standarde morale și de afaceri ;
- Atenuarea riscurilor, inclusiv asigurare unde este posibil
- Îndeplinirea standardelor bancare este monitorizată printr-un program de revizuire periodică aplicat într-un Audit Intern. Rezultatele revizuirilor periodice ale Auditului Intern sunt discutate cu direcția agenției de care aparțin, rapoartele trimițându-se la Comisia de Audit și Managementul superior al Băncii.

(g) Managementul capitalului

Capitalul reglementat

Banca centrală, BNR (Banca Națională a României), stabilește și monitorizează cerințele de capital. În implementarea condițiilor curente de capital BNR cere Băncii să mențină o rată prescrisă capital total la risc total – procentaj de pondere a activelor (10%).

Capitalul reglementat al băncii este analizat în două categorii :

- Capital propriu, categoria 1, care include capitalul social, profit reportat, rezerve legale, statutare și alte rezerve precum și alte ajustări reglementate referitoare la elemente de capital dar care sunt calculate diferit din rațiuni de adecvare a capitalului;
- Capital categoria 2, care include datoriile subordonate sau alte datorii pe termen lung, rezerve de valoare justă pentru active fixe și alte ajustări reglementate.

Diverse limite sunt aplicate elementelor bazei de capital Capitalul de categoria 2 si nu trebuie să depășească capitalul de categoria 1; împrumutul subordonat și capitalul de acțiuni preferențiale nu trebuie să depășească 50 % din capitalul de categoria 1.

Situația capitalului reglementat al Băncii de la 31 decembrie 2009 până la 31 decembrie 2010 este următoarea :

RON	31 Decembrie 2009	31 Decembrie 2010
Situația reglementată a fondurilor proprii după rețineri*	177,193,901	211,901,450
Active cu risc*	1,144,794,270	1,120,696,544
Rată de capital*	14.19%	16.73%

* Conform informațiilor financiare statutare din legislația pentru adecvarea capitalului în România

Marfin Bank (Romania) S.A.

5. Folosirea estimărilor și a analizelor

Banca face estimări și presupuneri care afectează sumele raportate de active și datorii din anul financiar următor. Aceste estimări și analize sunt continuu evaluate și se bazează pe experiența istorică și pe alți factori, inclusiv așteptări de la viitoarele evenimente considerate drept rezonabile în anumite condiții.

Pierderi contingente din împrumuturi sau avansuri

Banca își revizuieste portofoliul de împrumuturi pentru a evalua pierderile contingente cel puțin de două ori pe an. Când determină dacă o pierdere contingentă va fi înregistrată în contul de profit și pierdere, banca face analize ale datelor concludente care să indice dacă, în viitor, va fi o descreștere măsurabilă a fluxului de monetar dintr-un portofoliu de împrumuturi, înainte ca acea descreștere să fie identificată cu un împrumut individual în portofoliul respectiv. Această evidență poate include date observabile care să indice faptul că a avut loc o schimbare neașteptată în statutul de plată al unui grup de debitori sau în condițiile naționale, locale, economice care se corelează cu lipsa activelor la un grup.

Managementul folosește estimări bazate pe experiența pierderilor anterioare pentru active cu caracteristicile unei creditări de risc și dovezi obiective de pierderi contingente similare cu cele din portofoliu când își programează următoarele fluxuri de monetar. Metodologia și previziunile pentru estimarea atât a sumelor cât și a perioadelor viitoarelor fluxuri de monetar, sunt revizuite regulat pentru a reduce diferențele dintre pierderile estimate și cele curente. În măsura în care valoarea netă curentă a fluxurilor de monetar diferă cu +/-5 la sută, estimarea pierderii la împrumuturi și avansuri acordate clienților va fi notată EUR mai mare sau EUR mai mică.

Valoarea justă a instrumentelor financiare

Valoarea justă a instrumentelor financiare care nu sunt comercializate pe o piață activă, (de exemplu, titluri de tezaur neînregistrate și certificate de depozit) este determinată prin folosirea tehnicilor de evaluare. Banca folosește analiza pentru a selecta metoda de evaluare și pentru a face previziuni care sunt în principal bazate pe condițiile de piață existente, la fiecare bilanț. Banca folosește analiza fluxurilor de monetar actualizate, pentru instrumentele financiare disponibile pentru vânzare, care nu sunt comercializate pe piețe active.

Marfin Bank (Romania) S.A.

6. Active și obligații financiare

Clasificări contabile și valori juste

<i>RON</i>	Împrumuturi și creanțe	Disponibil pentru vânzare	Obligații financiare la valoarea justă, în contul de profit și pierdere	Alte costuri amortizate	Suma totală reportată	Valoarea justă
31 Decembrie 2010						
Active financiare						
Valori monetare	-	-	-	528,841,588	528,841,588	528,841,588
Depozite bănci	53,344,042	-	-	-	53,344,042	53,344,042
Împrumuturi și avansuri clienți	1,416,131,252	-	-	-	1,416,131,252	1,416,131,252
Titluri investiții	-	479,831,582	-	-	479,831,582	479,831,582
Total active financiare	1,469,475,294	479,831,582	-	528,841,588	2,478,148,464	2,478,148,464
Obligații financiare						
Depozite bănci	-	-	-	1,378,165,831	1,378,165,831	1,378,165,831
Depozite clienți	-	-	-	755,977,056	755,977,056	755,977,056
Împrumuturi subordonate	-	-	-	42,851,842	42,851,842	42,851,842
Titluri date in pensiune livrata	-	-	-	82,019,379	82,019,379	82,019,379
Total obligații financiare	-	-	-	2,259,014,108	2,259,014,108	2,259,014,108

Marfin Bank (Romania) S.A.**6. Active și obligații financiare (continuare)**
Clasificări contabile și valori juste (continuare)

RON

31 Decembrie 2009**Active financiare**

Valori monetare	-	-	-	394,840,155	394,840,155	394,840,155
Depozite bănci	32,056,500	-	-	-	32,056,500	32,056,500
Împrumuturi și avansuri clienți	1,471,750,763	-	-	-	1,471,750,763	1,471,750,763
Titluri investiții	-	202,590,234	-	-	202,590,234	202,590,234

Total active financiare**1,503,807,263** **202,590,234** **-** **394,840,155** **2,101,237,652** **2,101,237,652****Obligații financiare**

Depozite bănci	-	-	-	1,240,277,747	1,240,277,747	1,240,277,747
Depozite clienți	-	-	-	600,895,663	600,895,663	600,895,663
Împrumuturi subordonate	-	-	-	42,285,068	42,285,068	42,285,068

Obligații financiare pentru managementul riscului

-

Total obligații financiare**-** **-** **-** **1,883,458,478** **1,883,458,478** **1,883,458,478**

Marfin Bank (Romania) S.A.

6. Activele și pasivele financiare (continuare)

Clasificările de contabilitate și valorile juste (continuare)

În continuare se prezintă metodele majore și ipotezele utilizate în estimarea valorii juste a instrumentelor financiare raportate în tabelul de mai sus.

Plasamentele la alte bănci: Acestea includ depozite cu scadența mai mică de trei luni, pentru care s-a presupus că valoarea lor justă nu este semnificativ diferită de valoarea lor contabilă și sunt convertibile în lichidități fără costuri de tranzacționare semnificative.

Împrumuturi și avansuri către clienți: Valoarea justă estimată a creditelor și avansurilor către clienți se bazează pe fluxuri de numerar actualizate la ratele de piață actuale. Valoarea justă a creditelor cu rată fixă se bazează pe fluxurile de numerar actualizate utilizând ratele dobânzii oferite în prezent pentru împrumuturi cu caracteristici similare de produs. Rambursarea împrumuturilor se presupune să aibă loc lunar.

Depozite de la bănci și clienți: Depozite de la bănci includ în principal depozite cu scadența mai mică de trei luni, pentru care s-a presupus că valoarea lor justă este semnificativ diferită de valoarea lor contabilă și sunt convertibile în lichidități fără costuri de tranzacționare semnificative.

Depozitele de la clienți includ depozite cu scadență fixă, pentru care valoarea justă a acestora se bazează pe fluxurile de numerar actualizate utilizând ratele dobânzilor oferite în prezent pentru depozitele cu aceleași caracteristici de produs.

Împrumuturile subordonate includ împrumutul subordonat de la Marfin Egnatia Bank Grecia, cu o scadență nedeterminată, pentru care s-a presupus că valoarea sa justă nu este semnificativ diferită de valoarea sa contabilă.

Datoriile financiare la valoarea justă prin profit sau pierdere includ swap-uri valutare, pentru care valoarea justă a acestora a fost determinată pe baza cotațiilor interbancare (ROBID și ROBOR), în vigoare la data de 31 decembrie 2010 pentru scadențele lor reziduale.

7. Venituri nete din dobânzi

RON	2009	2010
Dobânzi și alte venituri similare		
Dobânzi și alte venituri similare generate de:		
Credite și avansuri către clienți	131,468,823	121,447,766
Conturi curente și depozite la bănci	30,946,029	34,578,069
Titluri de creanță	-	-
Total dobânzi și alte venituri similare	162,414,852	156,025,835
Cheltuieli cu dobânzile și cheltuieli similare	-	-
Cheltuieli cu dobânzile și alte cheltuieli similare rezultate din:		
Depozite de la clienți	60,236,735	44,898,085
Depozite și împrumuturi de la bănci	36,961,776	26,556,011
Total cheltuieli cu dobânzile și cheltuieli similare	97,198,511	71,454,096
Venituri nete din dobânzi	65,216,341	84,571,739

Marfin Bank (Romania) S.A.

8. Venituri nete din taxe și comisioane

<i>RON</i>	2009	2010
Venituri din taxe și comisioane		
Venituri din taxe și comisioane generate de:		
Administrarea împrumutului și emiterea de garanții	3,947,992	3,106,367
Alte operațiuni bancare	2,738,589	2,212,233
Total venituri din taxe și comisioane	6,686,581	5,318,600
Cheltuieli cu taxe și comisioane		
Cheltuieli cu taxe și comisioane generate de:		
Operațiuni interbancare	574,404	481,747
Alte servicii financiare	1,035,574	1,000,457
Total cheltuieli cu taxe și comisioane	1,609,978	1,482,204
Venituri nete din taxe și comisioane	5,076,603	3,836,396

9. Venitul net din comerț / (pierderi)

Venitul net din comerț include câștigurile și pierderile de schimb valutar din contractele spot și forward, instrumentele pieței monetare, câștiguri / pierderi din derivate și activele și pasivele în valută externă convertite

10. Cheltuieli cu personalul

<i>RON</i>	2009	2010
Salarii și indemnizații (i)	21,004,214	21,302,786
Contribuția la asigurările sociale	5,804,164	5,899,675
Opțiuni de acțiuni acordate angajaților	126,998	85,753
Tichete de masa pentru angajati	512,837	520,829
Deplasari	-	-
Alte cheltuieli	231,732	170,327
Total	27,679,945	27,979,370

(i) Salariile includ sporuri acordate angajaților în valoare de 1,528,461 RON (2009:1,444,800 RON).

Marfin Bank (Romania) S.A.

11. Alte cheltuieli de exploatare

<i>RON</i>	2009	2010
Cheltuieli întreținere calculatoare	727,447	1,741,503
Cheltuieli întreținere sediu (asigurări, pază, întreținere clădire)	1,541,102	1,435,021
Cheltuieli rechizite	394,990	478,499
Cheltuieli telecomunicatii	2,415,172	2,347,745
Taxe de audit	239,128	227,256
Cheltuieli energie și apă,	881,501	898,415
Cheltuieli protocol	60,665	327,213
Pierderi din credite îndoielnice	350,866	4,524
Cheltuieli marketing	28,797	1,709,370
Cheltuieli cu provizioane pentru deprecierea stocurilor	-	1,262,203
Cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsaminte asimilate	1,148,169	2,419,809
Alte cheltuieli	1,845,839	3,234,748
Total	9,633,676	16,086,305

Numărul de angajați la 31 decembrie 2010 a fost de 294 (31 decembrie 2009: 280).

12. Taxa netă a provizioanelor pentru pierderi din depreciere

<i>RON</i>	2009	2010
Provizioane pt credite si avansuri acordate clienților	(24,882,907)	(8,731,162)
Reluare provizioane pentru credite și avansuri către clienți	-	-
Provizioane nete	(24,882,907)	(8,731,162)

13. Cheltuieli cu impozitul pe profit

<i>RON</i>	2009	2010
Impozite directe la 16% din profiturile impozabile stabilite în conformitate cu legislația română	-	(60,917)
Impozitul pe profit amânat	(3,162,163)	(6,098,888)
Total	(3,162,163)	(6,159,805)

Marfin Bank (Romania) S.A.

Reconcilierea profitului înainte de impozitare cu cheltuielile cu impozitul pe profit în contul de profit sau pierdere

<i>RON</i>	2009	2010
Profitul înainte de impozitare	20,744,427	38,135,562
Impozitare la rata legală de 16% (2009: 16%)	3,319,108	6,101,690
Cheltuieli nedeductibile	-	-
Venituri neimpozabile	-	-
Efectul fiscal ale altor diferențe ne-temporare	-	-
Efectul de utilizare a pierderilor fiscale reportate	(156,945)	58,115
Efectul originării și reluării diferențelor temporare	-	-
Impozitarea profitului	3,162,163	6,159,805

14. Numerar și echivalente de numerar

<i>RON</i>	31 Decembrie 2009	31 Decembrie 2010
Numerar în casierie	16,015,504	16,624,116
Conturile curente deschise la alte bănci	1,189,923	2,051,794
Conturi la Banca Națională a României	377,634,728	510,165,678
Total	394,840,155	528,841,588

Numerarul deținut la banca centrală (adică Conturi la Banca Națională a României) asigură conformitatea cu cerințele privind rezervele minime obligatorii. Aceste fonduri nu sunt disponibile pentru mediul de afaceri curent al băncii. La data de 31 decembrie 2010, rezerva a fost stabilită la 15% pentru RON (31 decembrie 2009: 15%) și 25% (31 decembrie 2009: 25%) pentru fonduri exprimate în USD și EUR.

Conturile curente deschise la alte bănci sunt la dispoziția imediată a Băncii și nerestricționate.

15. Plasamente la bănci

<i>RON</i>	31 decembrie 2009	31 decembrie 2010
Depozite la termen cu Banca Națională a României	-	-
Plasamentele la bănci	32,056,500	53,344,042
Total	32,056,500	53,344,042

Marfin Bank (Romania) S.A.

16. Titluri de plasament

Titluri de participare, disponibil în vederea vânzării /păstrat până la scadență

<i>RON</i>	31 decembrie 2009	31 decembrie 2010
Sold la începutul anului	46,289,437	202,610,587
Crestere neta în an privind obligațiuni guvernamentale străine și locale deținute până la scadență	156,300,797	277,220,995
Sold la sfârșitul anului	202,590,234	479,831,582

Credite și avansuri către clienți

Acordarea de împrumuturi este concentrată asupra companiilor și persoanelor fizice cu sediul în România. Concentrațiile de risc în sectorul economic în cadrul portofoliului de credite client la data bilanțului au fost după cum urmează:

<i>RON</i>	31 decembrie 2009	31 decembrie 2010
Persoane fizice	295,919,213	252,773,247
Productie	149,935,894	161,622,185
Imobiliare	353,939,358	386,915,260
Comunicații	79,913	3,315,779
Comerț	216,525,099	161,751,196
Leasing	206,149,265	196,620,271
Altele	287,210,578	302,606,475
Total credite și avansuri către clienți înainte de provizioane	1,509,759,319	1,465,604,413
Mai puțin provizioane pentru pierderi din deprecierea creditelor și avansurilor acordate clienților	(38,008,556)	(49,473,161)
Împrumuturi și avansuri nete către clienți	1,471,750,763	1,416,131,252

Marfin Bank (Romania) S.A.

17. Împrumuturi și avansuri nete către clienți (continuare)

Provizioanele pentru pierderi din deprecierea creditelor și avansurilor către clienți pot fi analizate în continuare, după cum urmează:

<i>RON</i>	31 decembrie 2009	31 decembrie 2010
Sold la începutul anului	11,948,100	38,008,554
Provizioane în timpul anului	24,882,907	8,731,162
Reluări din provizioane	-	-
Diferențe de curs de schimb valutar	1,177,547	2,733,445
Sold la sfârșitul anului	38,008,554	49,473,161

Marfin Bank (Romania) S.A.

18. Imobilizări corporale

RON	Imobilizari corporale în curs	Constructii	Calculatoare	Masini	Mobilier și echipamente	Total
Cost						
La 1 ianuarie 2009	1,099,728	14,493,428	3,384,108	2,149,638	4,704,344	25,831,246
Intrări	893,372	794,430	245,983	-	815,924	2,749,709
Ieșiri	1,563,061	-	212,440	-	336,255	2,111,756
La 31 decembrie 2009	430,039	15,287,858	3,417,651	2,149,638	5,184,013	26,469,199
La 1 ianuarie 2010	430,039	15,287,858	3,417,651	2,149,638	5,184,013	26,469,199
Intrări	4,549,866	594,865	2,327,477	477,537	1,008,080	8,957,825
Ieșiri	2,665,599	-	99,878	82,792	269,553	3,117,822
La 31 decembrie 2010	2,314,306	15,882,723	5,645,250	2,544,383	5,922,540	32,309,202
Amortizare						
La 1 ianuarie 2009	-	2,044,982	1,813,620	724,880	1,421,362	6,004,844
Amortizarea	-	1,439,858	775,497	410,056	647,164	3,272,575
Ieșiri	-	-	212,440	-	336,255	548,695
La 31 decembrie 2009	-	3,484,840	2,376,677	1,134,936	1,732,271	8,728,724
La 1 ianuarie 2010	-	3,484,840	2,376,677	1,134,936	1,732,271	8,728,724
Amortizarea	-	1,470,172	850,397	441,817	592,837	3,355,223
Ieșiri	-	0	98,153	82,788	269,553	450,494
La 31 decembrie	-	4,955,012	3,128,921	1,493,965	2,055,555	11,633,453
Valoarea contabilă netă						
La 31 decembrie 2009	430,039	11,803,018	1,040,974	1,014,702	3,451,742	17,740,475
La 31 decembrie 2010	2,314,306	10,927,711	2,516,329	1,050,418	3,866,985	20,675,749

Marfin Bank (Romania) S.A.

19. Imobilizări necorporale

<i>RON</i>	Software
Cost	
Sold la 1 ianuarie 2009	2,270,636
Intrări	481,803
Ieșiri	(323,990)
Sold la 31 decembrie 2009	2,428,450
Sold la 1 ianuarie 2010	2,428,450
Intrări	609,089
Ieșiri	(471,996)
Sold la 31 decembrie 2010	2,565,543
Amortizare	
Sold la 1 ianuarie 2009	774,556
Amortizarea în an	973,171
Iesiri	(323,990)
Sold la 31 decembrie 2009	1,423,736
Sold la 1 ianuarie 2010	1,423,736
Amortizarea în an	640,653
Iesiri	(471,996)
Sold la 31 decembrie 2010	1,592,393
Valoarea contabilă	
La 31 decembrie 2009	1,004,713
La 31 decembrie 2010	973,150

20. Active / pasive privind impozitul amânat

Activele privind impozitul amânat la 31 decembrie 2010 sunt atribuibile elementelor detaliate în tabelul de mai jos:

<i>RON</i>	31 decembrie 2010	31 decembrie 2010	31 decembrie 2010
	Active	Pasive	Net
Pierdere RAS	9,564,608	-	9,564,608
Reevaluarea obligațiunilor	-	(410,670)	(410,670)
Provizioane	-	(20,903,318)	(20,903,318)
Total	9,564,608	(21,313,988)	(11,749,380)
Obligații fiscale amânate la 16%			(1,879,901)

Marfin Bank (Romania) S.A.

20. Active / pasive privind impozitul amânat (continuare)

Activele privind impozitul amânat la 31 decembrie 2009 sunt atribuibile elementelor detaliate în tabelul de mai jos:

RON	31 decembrie 2009 Active	31 decembrie 2009 Pasive	31 decembrie 2009 Net
Pierdere RAS	73,427,720	-	73,427,720
Reevaluarea obligațiunilor	1,211,000	-	1,211,000
Provizioane	-	(111,955,489)	(111,955,489)
Comisioane deferate		2,001,211	2,001,211
Total	74,638,720	(109,954,278)	(35,315,557)
Obligații fiscale amânate nete la 16%			(5,650,489)

21. Alte active

RON	31 decembrie 2009	31 decembrie 2010
Venituri de primit (i)	1,923,531	1,225,803
Alte creante cu bugetul statului	3,374,247	10,114,795
Cheltuieli înregistrate în avans	228,890	741,556
Active imobilizate deținute în vederea vânzării	4,288,541	54,665,630
Debitori	695,811	1,268,570
Parti în societăți comerciale	20,353	20,353
Alte active	4,146,518	5,011,428
Total	14,677,891	73,048,135

(i) Veniturile din taxe și onorarii includ comisioanele ("taxe de promovare") acumulate la 31 decembrie 2010, în legătură cu contractul de intermediere încheiat între Banca și Marfin Egnatia Bank Grecia. Banca primește un comision pentru fiecare contract de împrumut încheiat de Marfin Egnatia Bank Grecia, pentru finanțarea activității de Marfin Leasing IFN (România) SA.

22. Depozite de la bănci

RON	31 decembrie 2009	31 decembrie 2010
Depozite la vedere	145,475,128	311,072,644
Depozite la termen	853,145,710	780,046,159
Depozite colaterale	241,656,909	287,047,028
Total	1,240,277,747	1,378,165,831

Marfin Bank (Romania) S.A.

23. Depozite de la clienți

<i>RON</i>	31 decembrie 2009	31 decembrie 2010
Conturi curente creditoare	130,318,249	44,816,434
Depozite la vedere	42,109,341	29,404,506
Depozite la termen	415,167,668	672,008,939
Depozite colaterale	13,300,405	9,747,177
Total	600,895,663	755,977,056

24. Datorii subordonate

La data de 31 decembrie 2010, Banca avea 42,851,842 RON împrumuturi subordonate (31 decembrie 2009: 42,282,000 RON) de la Marfin Egnatia Bank SA. Tragerile poartă o rată a dobânzii EURIBOR 3M +0,6%. Rambursarea principalului datorat și dobânzilor acumulate din împrumut a fost subordonată celorlalte obligații ale Băncii și, ulterior, a fost aprobată de către părțile contractuale.

25. Alte pasive

<i>RON</i>	31 decembrie 2009	31 decembrie 2010
(i) Leasing financiar de plătit (i)	1,294,481	1,047,228
Diverși creditori	408,868	2,528,111
Venituri înregistrate în avans	162,436	6,242
Diverse pasive (ii)	3,169,602	2,965,738
Total	5,035,387	6,547,319

(i) Sumele datorate în conformitate cu acordurile contract de leasing financiar la 31 decembrie 2010 sunt prezentate după cum urmează:

<i>RON</i>	31 decembrie 2009	31 decembrie 2010
Plățile minime de leasing		
Până la un an	68,615	138,532
Între unu la cinci ani	1,367,818	994,044
Peste cinci ani	-	-
Totalul plăților de leasing	1,436,434	1,132,576
Mai puțin dobânda de plată	(141,953)	(85,348)
Valoarea netă actualizată a plăților viitoare de leasing	1,294,481	1,047,228

Marfin Bank (Romania) S.A.

25. Alte pasive (continuare)

ii) Diverse pasive includ în principal impozitele curente de plătit de 735,012 RON (31 decembrie 2009: 476,336) și contribuțiile sociale datorate la bugetul de stat în suma de 1,202,576 RON (31 decembrie 2009: 1,219,529).

Sumele datorate viitoare legate de acordurile de leasing operațional al băncii (chirie) la 31 decembrie 2010 și 31 decembrie 2009 sunt după cum urmează:

RON	31 decembrie 2009	31 decembrie 2010
Plăți minime de leasing operațional		
Până la un an	8,701,834	8,333,496
Între unu la cinci ani	34,807,342	33,333,985
Peste cinci ani	21,243,014	22,540,006
Total plăți de leasing operațional	64,752,190	64,207,487

26. Titluri date în pensiune livrata

În cursul anului 2010 s-au contractat titluri în pensiune livrata (tranzacții repo) de la Marfin Egnatia Bank în valoare de 82,019,379 RON (31 decembrie 2009: nu existau).

27. Capitalul social și deficitul cumulat

a) Capitalul social

La 31 decembrie 2010, capitalul emis de Bancă a fost reprezentat de 1,913,902,900 acțiuni de 0,1 RON fiecare (31 decembrie 2009: 1,707,477,900 acțiuni de 0,1 RON fiecare). Acționarii Băncii la 31 decembrie 2010 și 2009 au fost după cum urmează:

Acționari	Numărul de acțiuni 2009	%	Numărul de acțiuni 2010	%
Marfin Egnatia Bank S.A.	1,694,397,606	99,2%	1,900,822,606	99%
Vassilios Theocharakis	5,949,281	0,3%	5,949,281	0,3%
Alexandros Bakatselos	3,122,648	0,2%	3,122,648	0,2%
Kiriakos Mamidakis	2,151,859	0,1%	2,151,859	0,1%
Vassilios Flouris	1,075,777	0,1%	1,075,777	0,1%
Despina Theocharakis	780,729	0,1%	780,729	0,1%
Total	1,707,477,900	100%	1,913,902,900	100%

Marfin Bank (Romania) S.A.

27. Capitalul social și deficitul cumulat (continuare)

b) Deficitul cumulat include:

<i>RON</i>	31 decembrie 2009	31 decembrie 2010
Rezerve legale	3,618,409	4,564,092
Rezerva generala pentru riscul de credit	265,831	269,390
Rezerva pentru fondul general de riscuri bancare	8,597,749	8,712,841
Rezerva pentru optiuni cumparare actiuni	434,097	525,660
Ajustari rezerve	(30,323,363)	(35,674,287)
Pierderi / câștig acumulate	38,396,480	70,932,845
Total	20,989,203	49,330,550

28. Tranzacții cu părți afiliate

(a) Tranzacțiile cu acționarii

Banca a intrat într-un număr de tranzacții bancare cu Marfin Egnatia Bank SA și filialele sale (Marfin Popular Bank Public CO LTD, Marfin Leasing IFN (România) SA, Egnatia Properties SA, Banca de Investiții a Greciei) în cursul normal al afacerilor. Aceste tranzacții au fost efectuate în condiții și termeni comerciali și la rata de piață.

Următoarele operațiuni au fost efectuate cu Marfin Egnatia Bank SA și filialele sale:

<i>RON</i>	31 decembrie 2009	31 decembrie 2010
Credite și avansuri acordate băncilor	295,999	44,207,704
Credite și avansuri către clienți	180,259,506	181,389,904
Creanțe restante	180,555,505	225,597,608
Depozite de la bănci	928,254,136	1,134,678,703
Depozitele de la clienți	30,826,610	2,656,388
Datorii subordonate	42,285,070	124,871,221
Alte pasive	-	1,047,228
Datorii restante	1,001,365,815	1,263,253,541

<i>RON</i>	2009	2010
Venituri din dobânzi	16,647,459	9,922,886
Cheltuieli cu dobânzile	29,001,926	22,743,297

(b) Tranzacțiile cu personalul cheie de conducere

Personalul cheie de conducere îl reprezintă acele persoane care au autoritatea și responsabilitatea pentru planificarea, conducerea și controlarea activităților Băncii, direct sau indirect, inclusiv orice director (fie executiv sau altfel) al Băncii.

Un număr de tranzacții bancare sunt încheiate cu personalul cheie de conducere în cursul normal al afacerilor. Acestea includ în principal creditele, depozitele, tranzacțiile în valută, garanțiile.

Volumul de tranzacții cu părțile afiliate la sfârșitul anului și veniturile și cheltuielile pe an sunt prezentate în tabelele de mai jos:

Marfin Bank (Romania) S.A.

28. Tranzacții cu părți afiliate (continuare)

(b) Tranzacțiile cu personalul cheie de conducere

<i>RON</i>	2009	2010
Credite		
Sold la 1 ianuarie	-	-
Împrumuturi acordate în cursul anului	-	-
Ratele rambursate	-	-
Sold la 31 decembrie	-	-
Venitul din dobânzi obținut	-	-
Depozite		
Sold la 1 ianuarie	931,092	451,701
Depozite primite în cursul anului	-	224,457
Depozite rambursate	(479,391)	(175,034)
Sold la 31 decembrie	451,701	501,124
Cheltuieli cu dobânda plătită	87,777	20,186
<i>RON</i>	2009	2010
Compensarea conducerii bancii		
Salarii și alte beneficii pe termen scurt	1,802,676	2,131,831
Total	1,802,676	2,131,831

29. Angajamente și datorii contingente

În orice moment, Banca are angajamente restante să extindă creditul. Aceste angajamente iau forma unor împrumuturi aprobate și limitele de card de credit și de facilități de overdraft. Angajamentele de împrumut au o perioadă de angajament care nu se extinde dincolo de perioada normală de subscriere și decontare de la o lună la un an. Sumele contractuale ale angajamentelor și datoriilor contingente sunt prezentate în tabelul de mai jos pe categorii. Sumele prezentate în tabelul de angajamente presupune că sumele sunt pe deplin angajate. Sumele prezentate în tabelul pentru garanții și scrisori de credit reprezintă pierderea maximă, care ar fi recunoscute la data bilanțului în cazul în care contrapartidele nu acționează în totalitate conform contractului.

<i>RON</i>	31 decembrie 2009	31 decembrie 2010
Scrisori de garanție	27,807,903	30,602,767
Scrisori de credit	-	-
TOTAL	27,807,903	30,602,767

Marfin Bank (Romania) S.A.

30. Reconcilierea profitului și a deficitelor acumulate în conformitate cu IFRS și standardelor de contabilitate românești, respectiv Ordinul 13/2008 emis de Banca Națională din România, cu modificările corespunzătoare:

<i>RON</i>	2009	2010
Profitul net în conformitate cu standardele românești de contabilitate	(73,427,720)	13,648,917
Costul amortizat al creditelor pentru clienții	890,620	2,024,040
Provizioane anulate pentru pierderi din deprecierea creditelor în conformitate cu SRA	120,660,469	27,889,024
Provizioane adăugate pentru pierderi din deprecierea creditelor în conformitate cu IFRS	(26,060,456)	(11,464,606)
Alte provizioane anulate	-	2,265,824
Diferențele nete de curs valutar pe contul de profit și pierderi	-	-
Obligațiuni în valuta - diferența de conversie	(1,210,999)	3,777,686
Ajustări pentru impozitul amânat	(3,162,165)	(6,098,888)
Plan de opțiune stoc	(126,998)	(85,752)
Deprecierea reversata referitoare la reevaluarea proprietatii	19,513	19,512
Profitul net în conformitate cu IFRS	17,582,264	31,975,757

31. Reconcilierea capitalurilor proprii în conformitate cu IFRS și standardele de contabilitate românești, respectiv Ordinul 13/2008 emis de Banca Națională din România, cu modificările corespunzătoare

<i>RON</i>	2009	2010
Capitaluri proprii în conformitate cu standardele românești de contabilitate	139,160,458	173,451,876
Costul amortizat al creditelor pentru clienții	890,620	2,024,040
Provizioane anulate pentru pierderi din deprecierea creditelor în conformitate cu SRC	120,660,469	27,889,024
Provizioane pentru pierderi din deprecierea creditelor în conformitate cu IFRS	(26,060,456)	(11,464,606)
Alte provizioane anulate	-	2,265,824
Ajustări pentru impozitul amânat	(3,162,165)	(6,098,888)
Diferențe nete de conversie câștig / pierdere	12,079,496	103,175,225
Obligațiuni în valută - diferența de conversie	(1,211,000)	3,777,686
Deprecierea reversata referitoare la reevaluarea proprietatii	19,513	19,512
Plan de opțiune stoc	(126,998)	(85,752)
Reevaluarea proprietății	(1,733,558)	(1,733,556)
Capitaluri proprii în conformitate cu IFRS	240,516,379	293,220,385

32. Evenimente ulterioare

Banca a reevaluat în 2011 colateralele pentru creditele performante acordate clienților. Ca urmare a aspectelor menționate banca a înregistrat provizioane specifice pentru risc de credit suplimentare în valoare de aproximativ 6.000.000 RON în februarie 2011 în conformitate cu Ord.13/2008 al BNR și L.82/1991 republicată. La 31 decembrie 2010 Banca nu a respectat procedurile interne privind intervalele stabilite pentru reevaluarea colateralelor pentru creditele performante. Metodologia folosită pentru calculul provizioanelor specifice raportate în situațiile financiare întocmite în conformitate cu IFRS și politicile grupului este diferită de metodologia folosită în situațiile financiare statutare, prin urmare nu putem estima impactul aspectelor descrise mai sus asupra situațiilor financiare ale Bancii la 31 decembrie 2010 întocmite în conformitate cu IFRS.