

MARFIN BANK (ROMANIA) S.A.

SITUATII FINANCIARE

**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA
31 DECEMBRIE 2010**

**Intocmite in conformitate cu Ordinul nr. 13/2008 emis de Banca Nationala a Romaniei, cu
modificarile si complatarile ulterioare, pentru aprobarea Reglementarilor Contabile
conforme cu Directivele europene, aplicabile institutiilor de credit**

CUPRINS**PAGINA**

Declaratie privind responsabilitatea intocmirii situatiilor financiare	
Raportul de audit financiar	
Bilantul contabil	1-3
Contul de profit si pierdere	4-5
Situatia modificarilor capitalurilor proprii	6
Situatia fluxurilor de numerar	7-8
Note explicative la situatiile financiare	10-47

MARFIN BANK (ROMANIA) S.A.
 Adresa: Bucuresti, Str.Emanoil Porumbaru,
 monetara
 Nr.90-92, sector 1
 Numarul din Registrul Comertului: J40/4436/1998

Forma de proprietate: 30
 Activitate: Intermediere

Cod grupa CAEN: 6419
 CUI: 10556861

BILANTUL CONTABIL
la data de 31 decembrie 2010

RON

Activ	Cod pozitie	Nota	31 decembrie 2009	31 decembrie 2010
Casa, disponibilități la bănci centrale	010	03	393.650.232	526.789.794
Efecte publice si alte titluri acceptate pentru refinanțare la băncile centrale	020			
- Efecte publice si valori asimilate	023			
- Alte titluri acceptate pentru refinanțare la băncile centrale	026			
Creanțe asupra instituțiilor de credit	030	04	33.189.924	55.383.367
- la vedere	033		13.189.924	2.535.367
- alte creanțe	036		20.000.000	52.848.000
Creanțe asupra clientelei	040	05	1.365.135.780	1.287.426.285
Obligatiuni si alte titluri cu venit fix	050	06	201.977.514	467.266.981
- emise de organisme publice	053		201.977.514	467.266.981
- emise de alți emitenți, din care:	056			
- obligatiuni proprii	058			
Acțiuni si alte titluri cu venit variabil	060			
Participații, din care:	070	07	20.353	20.353
- participații la instituții de credit	075		20.353	20.353
Părți în cadrul societăților comerciale legate, din care:	080			
- părți în cadrul instituțiilor de credit	085			
Imobilizări necorporale, din care:	090	08	1.004.712	1.507.909
- cheltuieli de constituire	093			
- fondul comercial, în măsura în care a fost achiziționat cu titlu oneros	096			
Imobilizări corporale, din care:	100	08	19.454.522	21.835.521
- terenuri și construcții utilizate în scopul desfășurării activităților proprii	105		13.517.062	12.601.486
Capital subscris nevărsat	110			
Alte active	120	09	12.505.113	69.423.435
Cheltuieli înregistrate în avans si venituri angajate	130	10	8.637.181	18.471.837
Total activ	140		2.035.575.331	2.448.125.482

MARFIN BANK (ROMANIA) S.A.
 Adresa: Bucuresti, Str.Emanoil Porumbaru,
 Nr.90-92, sector 1
 Numarul din Registrul Comertului: J40/4436/1998

Forma de proprietate: 30
 Activitate: Intermediere monetara
 Cod grupa CAEN: 6419
 CUI: 10556861

BILANTUL CONTABIL
la data de 31 decembrie 2010 (continuare)

Pasiv	Cod pozitie	Nota	31 decembrie 2009	31 decembrie 2010
Datorii privind institutiile de credit	300	11	1.239.752.351	1.459.379.594
- la vedere	303		145.454.669	311.052.218
- la termen	306		1.094.297.682	1.148.327.376
Datorii privind clientela	310	12	585.380.009	750.622.832
- depozite, din care:	313		453.426.863	704.231.241
- la vedere	314		42.102.017	29.402.719
- la termen	315		411.324.846	674.828.522
- alte datorii, din care:	316		131.953.146	46.391.591
- la vedere	317		130.658.665	45.344.363
- la termen	318		1.294.481	1.047.228
Datorii constituite prin titluri	320			
- titluri de piata interbancara, obligatiuni,	323			
- alte titluri	326			
Alte pasive	330	13	3.031.702	5.512.245
Venituri inregistrate in avans si datorii angajate	340	14	25.968.810	14.045.113
Provizioane, din care:	350			2.265.822
- provizioane pentru pensii si obligatii similare	353			
- provizioane pentru impozite	355			
- alte provizioane	356			2.265.822
Datorii subordonate	360	15	42.282.000	42.848.000
Capital social subscris	370	16	170.747.790	191.390.290
Prime de capital	380			
Rezerve	390	17	10.637.447	11.534.693
- rezerve legale	392		3.069.383	3.966.629
- rezerve statutare sau contractuale	394			
- rezerve pentru riscuri bancare	396		7.568.064	7.568.064
- rezerva de]ntrajutorare	397			
- rezerva mutual[de garantare	398			
- alte rezerve	399			
Rezerve din reevaluare	400		1.733.556	1.733.556
Actiuni proprii (-)	410			
Rezultatul reportat				
- Profit	423		29.469.387	
- Pierdere	426			43.958.334
Rezultatul exercitiului financiar				
- Profit	433	18		13.648.917
- Pierdere	436		73.427.721	
Repartizarea profitului	440	18	0	897.246
Total pasiv	450		2.035.575.331	2.448.125.482

Notele explicative prezentate in paginile 10-46 fac parte integranta din situatiile financiare

MARFIN BANK (ROMANIA) S.A.
Adresa: Bucuresti, Str.Emanoil Porumbaru,
Nr.90-92, sector 1
Numarul din Registrul Comertului: J40/4436/1998

Forma de proprietate: 30
Activitate: Intermediere monetara
Cod grupa CAEN: 6419
CUI: 10556861

BILANTUL CONTABIL
la data de 31 decembrie 2010 (continuare)

Elemente in afara bilantului	Cod pozitie	Nota	31 decembrie 2009	31 decembrie 2010
Datorii contingente, din care:	600	19	27.807.904	30.602.767
- acceptări si andosări	603	19	27.807.904	30.602.767
- garanții si active gajate	606		0	0
Angajamente, din care:	610	19	568.826	1.702.478
- angajamente aferente tranzacțiilor de vânzare cu posibilitate de răscumpărare	615			

ADMINISTRATOR.
CONDUCATORUL INSTITUTIEI DE CREDIT

Theodor Cornel Stanescu
Director General Adjunct

CONDUCATORUL COMPARTIMENTULUI
FINANCIAR-CONTABIL,

Marilena Ceauselu
Director Control Financiar

CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2010

Denumirea indicatorului	Cod pozitie	Nota	2009	2010
Dobânzi de primit si venituri asimilate, din care:	010	20	156.452.301	148.916.427
- aferente obligatiunilor si altor titluri cu venit fix	015			22.405.356
Dobânzi de plătit si cheltuieli asimilate	020	21	98.120.001	72.329.949
Venituri privind titlurile	030		4.335	3.777
- Venituri din acțiuni si alte titluri cu venit variabil	033			
- Venituri din participatii	035		4.335	3.777
- Venituri din părți în cadrul societăților comerciale legate	037			
Venituri din comisioane	040	22	3.354.512	4.906.189
Cheltuieli cu comisioane	050	23	700.358	606.351
Profit sau pierdere netă din operațiuni financiare	060	24	26.078.290	9.341.977
Alte venituri din exploatare	070	25	9.170.225	6.472.492
Cheltuieli administrative generale	080		43.823.087	48.692.372
- Cheltuieli cu personalul, din care:	083	26	27.559.551	27.893.618
- Salarii	084		21.523.655	21.823.616
- Cheltuieli cu asigurările sociale, din care:	085		5.804.164	5.899.675
- cheltuieli aferente pensiilor	086			
- Alte cheltuieli administrative	087	27	16.263.536	20.798.754
Corecții asupra valorii imobilizărilor necorporale si corporale	090		4.309.661	4.015.395
Alte cheltuieli de exploatare	100	28	1.700.489	2.856.138
Corecții asupra valorii creanțelor si provizioanelor pentru datorii contingente si angajamente	110	29	334.359.836	551.161.470
Reluări din corecții asupra valorii creanțelor si provizioanelor pentru datorii contingente si angajamente	120	30	214.526.048	523.730.647
Corecții asupra valorii titlurilor transferabile care au caracter de imobilizări financiare, a participațiilor si a părților în cadrul societăților comerciale legate	130			
Reluări din corecții asupra valorii titlurilor transferabile care	140			
Rezultatul activității curente				
- Profit	153			13.709.834
- Pierdere	156		73.427.721	
Venituri extraordinare	160			
Cheltuieli extraordinare	170			

MARFIN BANK (ROMANIA) S.A.
 Adresa: Bucuresti, Str.Emanoil Porumbaru,
 Nr.90-92, sector 1
 Numarul din Registrul Comertului: J40/4436/1998

Forma de proprietate: 30
 Activitate: Intermediere monetara
 Cod grupa CAEN: 6419
 CUI: 10556861

CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2010 (continuare)

Denumirea indicatorului	Cod pozitie		Nota	2009	2010
Venituri totale	190			409.585.711	693.371.509
Cheltuieli totale	200			483.013.432	679.661.675
Rezultatul brut					
- Profit	213				13.709.834
- Pierdere	216			73.427.721	
Impozitul pe profit	220	31		0	60.917
Alte impozite ce nu apar in elementele de mai sus	230				
Rezultatul net al exercitiului financiar					
- Profit	243				13.648.917
- Pierdere	246			73.427.721	

ADMINISTRATOR.
CONDUCATORUL INSTITUTIEI DE CREDIT

Theodor Cornel Stanescu
Director General Adjunct

CONDUCATORUL COMPARTIMENTULUI
FINANCIAR-CONTABIL,

Marilena Ceauselu
Director Control Financiar

MARFIN BANK (ROMANIA) S.A.
 Adresa: Bucuresti, Str.Emanoil Porumbaru,
 Nr.90-92, sector 1
 Numarul din Registrul Comertului: J40/4436/1998

Forma de proprietate: 30
 Activitate: Intermediere monetara
 Cod grupa CAEN: 6419
 CUI: 10556861

SITUATIA MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2010

	Sold la 1 ianuarie 2010	Cresteri		Reduceri		Sold la 31 decembrie 2010
		Total, din care	Prin Transfer	Total, din care	Prin Transfer	
Capital subscris	170.747.790	20.642.500	0	0	0	191.390.290
Rezerva legala	3.069.383	897.246	0		0	3.966.629
Rezerva generala pentru riscul de credit	226.976	0	0	0	0	226.976
Rezerva reprezentand fondul pentru riscuri bancare generale	7.341.088	0	0	0	0	7.341.088
Rezerva din reevaluare	1.733.556	0	0	0	0	1.733.556
Rezultatul reportat:	0	0	0	0	0	0
Profit nerepartizat	29.469.387	29.469.387	0	0	0	0
Pierdere neacoperita	0	0	0	-73.427.721	0	-43.958.334
Rezultatul reportat provenit din adoptarea pentru prima data a IAS, mai putin IAS 29:	0	0	0	0	0	0
- Sold creditor	0	0	0	0	0	0
- Sold debitor	0	0	0	0	0	0
Repartizarea profitului	0	0	0	0	0	0
Rezultatul exercitiului:	0	0	0	0	0	
- Sold creditor	0	0	0	160.666.913	0	13.648.917
- Sold debitor	73.427.721	73.590.275	0			

SITUATIA FLUXURILOR DE NUMERAR
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2010

	Cod pozitie	Nota	2009	2010
Rezultatul exercitiului	01		-73.427.721	13.648.917
<i>Componente ale rezultatului net care nu genereaza fluxuri de trezorerie aferente activitatii de exploatare</i>				
Constituirea sau regularizarea provizioanelor	02		119.482.922	26.164.096
Cheltuieli cu amortizarea	03		4.309.660	4.015.395
Alte ajustari aferente elementelor care nu genereaza fluxuri de numerar	04		-	-
Ajustari aferente elementelor incluse la activitatile de Investitii sau finantare	05		-	-
Alte ajustari	06		-	-
Fluxuri de numerar din activitati de exploatare, inaintea modificarilor in activele si pasivele de exploatare (rd.01 la rd.06)	07		50.364.861	43.828.408
<i>Modificari ale activelor si pasivelor aferente activitatii de exploatare dupa ajustarile pentru elementele care nu genereaza fluxuri de trezorerie aferente activitatii de exploatare</i>				
Creante asupra clientelei	10		61.923.194	59.671.712
Creante atasate	11		3.619.934	-15.695.117
Alte active aferente activitatii de exploatare	12		-12.394.848	-56.918.322
Datorii privind institutiile de credit	13		-287.093.994	-220.193.243
Datorii privind clientela	14		6.679.393	165.242.823
Datorii atasate	15		9.278.807	-11.923.694
Alte pasive aferente activitatii de exploatare	16		-7.169.807	2.480.543
Impozitul pe profit platit	17			
Fluxuri de numerar din activitati de exploatare (rd.07 la rd.17)	18		-174.792.460	406.879.596
<i>Fluxuri de numerar din activitati de investitii</i>				
Plati in numerar pentru achizitionarea de filiale sau alte	19		-	-
Incasari in numerar din vanzarea de filiale sau alte subunitati	20		-	-
Dividende incasate	21		-	-
Achizitionarea de titluri care au caracter de imobilizari	22		-157.676.666	-265.289.467
Incasari in numerar din vanzarea de titluri care au caracter de imobilizari financiare	23		-	-
Incasari in numerar reprezentand dobanzi primite	24		-	-
Achizitionarea de imobilizari corporale si necorporale	25		-1.798.840	-6.899.591
Incasari din vanzarea de imobilizari corporale si necorporale	25		-	-
Fluxuri de numerar (utilizat in)/ provenit din activitati de investitii (rd.19 la rd.28)	29		-159.475.506	-272.189.058

MARFIN BANK (ROMANIA) S.A.
 Adresa: Bucuresti, Str.Emanoil Porumbaru,
 Nr.90-92, sector 1
 Numarul din Registrul Comertului: J40/4436/1998

Forma de proprietate: 30
 Activitate: Intermediere monetara
 Cod grupa CAEN: 6419
 CUI: 10556861

SITUATIA FLUXURILOR DE NUMERAR
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2010

	Cod pozitie	Nota	2009	2010
<i>Fluxuri de numerar din activitati de finantare</i>				
Incasari in numerar din datorii constituite prin titluri si datorii subordonate	30		-	-
Plati in numerar aferente datoriilor constituite prin titluri si datorii subordonate	31		-	-
Incasari in numerar din emisiunea de actiuni sau parti	32		42.051.000	20.642.500
Plati in numerar pentru achizitionarea de actiuni sau parti proprii	33			
Incasari in numerar din vanzarea de actiuni sau parti proprii	34		-	-
Dividende platite	35		-	-
Alte plati in numerar aferente activitatii de finantare	36		-	-
Alte incasari in numerar din activitati de finantare	37		-	-
Fluxuri de numerar din activitati de finantare (rd.30 la rd.37)	38		42.051.000	20.642.500
Numerar la inceputul perioadei	39	31	719.057.122	426.840.156
Fluxuri de numerar din activitati de exploatare	40		-174.792.460	406.879.596
Fluxuri de numerar din activitati de investitii	41		-159.475.506	-272.189.058
Fluxuri de numerar din activitati de finantare	42		42.051.000	20.642.500
Numerar la sfarsitul perioadei (rd.39 la rd.43)	44	31	426.840.156	582.173.194

NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE

1. INTRODUCERE

Marfin Bank (Romania) S.A. („Banca”) a fost infiintata in Romania in anul 1998 si este autorizata de Banca Nationala a Romaniei („BNR”) sa desfasoare activitati de intermediere financiara (cod CAEN 651). In principal, Banca desfasoara in Romania operatiuni bancare si presteaza servicii clientilor persoane fizice si juridice, prin intermediul celor 27 sucursale (31 decembrie 2009: 27).

Adresa sediului social este: Marfin Bank (Romania) S.A., Str. Emanoil Porumbaru nr.90-92, sector 1, Bucuresti Romania.

Printre clienti se numara atat persoane juridice, cat si persoane fizice, Banca oferind firmelor internationale si locale servicii precum: acordarea de facilitati de credit, operatiuni de cont curent, constituirea de depozite, credite ipotecare, credite de consum etc.

Numarul de angajati la 31 decembrie 2010 era de 294 (31 decembrie 2009: 280).

2. METODE SI POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE

a) Intocmirea si prezentarea situatiilor financiare

Aceste situatii financiare au fost intocmite in conformitate cu reglementarile mentionate mai jos:

- Legea Contabilitatii 82/1991 republicata, cu modificarile si completarile ulterioare;
- Reglementarile contabile conforme cu Directivele Europene aplicabile institutiilor de credit aprobate prin Ordinul Guvernatorului Bancii Nationale a Romaniei nr. 13/2008, cu modificarile si completarile ulterioare;
- Planul de conturi pentru societatile bancare si normelor metodologice de utilizare a acestuia aprobat prin Ordinul MF/BNR nr.1418/344/1997 cu modificarile si completarile ulterioare.

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

Pana la 31 decembrie 2005 Banca a aplicat prevederile Reglementarilor contabile armonizate cu Directiva Comunitatilor Europene nr.86/635/CEE si cu Standardele Internationale de Contabilitate aplicabile institutiilor de credit aprobate prin Ordinul Ministrului Finantelor Publice si al Guvernatorului Bancii Nationale a Romaniei nr.1982/5/2001 („OMFP nr. 1982”). Incepand cu 1 ianuarie 2006 si pina in 31 decembrie 2008 Banca a aplicat Reglementarile contabile conforme cu directivele europene aplicabile institutiilor de credit mentionate in Ordinul nr. 5/2005, iar incepand cu 1 ianuarie 2009 Banca aplica Reglementarile contabile conforme cu directivele europene aplicabile institutiilor de credit mentionate in Ordinul nr. 13/2008. Principiile si politicile contabile prevazute in Ordinul nr. 5/2005 au fost aplicate prospectiv de catre Banca.

Politicile contabile au fost aplicate in mod consistent de catre Banca de-a lungul intregului exercitiu financiar. Pentru ca informatiile sa fie comparabile, anumite elemente din situatiile financiare la 31 decembrie 2006 au fost introduse, modificate sau reclasificate pentru a fi in conformitate cu prezentarea situatiilor financiare curente, in baza Ordinului BNR nr. 13/2008 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu directivele europene aplicabile institutiilor de credit.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE

Aceste situatii financiare nu au fost intocmite pentru a reflecta pozitia financiara si rezultatele operatiunilor si fluxurilor de numerar ale Bancii in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara.

b) Bazele intocmirii situatiilor financiare

Banca efectueaza inregistrarile contabile in lei romanesti („RON”) in conformitate cu reglementarile contabile emise de Banca Nationala a Romaniei si Ministerul Finantelor Publice.

c) Moneda functionala si de prezentare

In conformitate cu Ordinul BNR nr. 13/2008 modificat, moneda functionala a Bancii si de prezentare a situatiilor financiare este Leul romanesc („RON”). Toate cifrele sunt prezentate in Lei romanesti, rotunjite la leu.

d) Utilizarea estimarilor

Intocmirea situatiilor financiare in conformitate cu Reglementarile contabile conforme cu directivele europene aprobate prin Ordinul BNR nr. 13/2008, cere conducerii Bancii sa faca estimari si ipoteze care afecteaza valorile raportate ale activelor si pasivelor, prezentarea activelor si datoriilor contingente la data intocmirii situatiilor financiare si cheltuielile raportate pentru respectiva perioada. Daca evenimentele ulterioare datei bilantului furnizeaza informatii suplimentare cu privire la estimarile facute, acestea au fost luate in calcul.

e) Conversia sumelor exprimate in devize

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

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

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

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

Moneda	31 decembrie 2009	31 decembrie 2010
Dolar (USD)	1:RON 2,9361	1:RON 3,2045
Euro (EUR)	1:RON 4,2282	1:RON 4,2848

NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE

f) Venituri si cheltuieli din dobanzi

Veniturile si cheltuielile din dobanzi sunt inregistrate in contul de profit si pierdere conform principiului contabilitatii de angajamente. Veniturile si cheltuielile din dobanzi includ valoarea amortizata liniar a oricarui discount, prima sau alte diferente intre valoarea initiala a instrumentului financiar si valoarea acestuia la maturitate. Incepand cu 10 septembrie 2007 veniturile din dobanzi includ si partea amortizata a comisiunelor pentru servicii financiare ce sunt parte integranta a ratei efective a dobanzii unui instrument financiar.

Comisiunile ce sunt parte integranta a ratei efective a dobanzii unui instrument financiar reprezinta o compensatie pentru servicii cum ar fi evaluarea situatiei financiare a debitorului, evaluarea si inregistrarea garantiilor, colateralelor, si a altor contracte similare, negocierea clauzelor instrumentului financiar, elaborarea si procesarea documentelor precum si incheierea tranzactiei in cazul acordarii de credite; comisioane de angajament primite pentru acordarea unui credit, cand este probabila acordarea unui credit si alte sume similare. Comisiunile incasate dupa data de 10 septembrie 2007, impreuna cu costurile de tranzactie aferente, sunt amanate si recunoscute ca o ajustare a veniturilor din dobanzi, folosind metoda liniara. Partea neamortizata aferenta acestor comisioane este reflectata drept venituri/cheltuieli inregistrate in avans. Costurile de tranzactie aferent sunt costuri direct atribuibile acordarii de credite care nu ar fi aparut daca Banca nu ar fi acordat creditul respectiv.

Costurile de tranzactie includ onorariile si comisioanele platite tertilor si nu includ costuri de finantare sau costuri interne administrative. Aceasta politica contabila se aplica in mod corespunzator la inregistrarea cheltuielilor cu dobanzile aferente instrumentelor financiare primite.

g) Venituri si cheltuieli din comisioane

Veniturile din comisioane includ veniturile aferente serviciilor acordate tertelor parti, iar cheltuielile cu comisioanele includ cheltuielile aferente serviciilor prestate de terte parti, in special: comisioane pentru garantii, administrarea creditelor in contul altor creditori si pentru tranzactiile cu titluri in contul unor terte parti; comisioane pentru plata operatiunilor comerciale si alte cheltuieli sau venituri aferente acestora, cheltuieli de administrare a conturilor; comisioane percepute pentru operatiunile de schimb si pentru vanzarea si cumpararea de monede in contul unor terte parti; comisioane percepute in calitate de intermediar pentru operatiuni de credit sau de plasament a contractelor de economii.

Recunoasterea veniturilor sau cheltuielilor din comisioane depinde de natura economica a acestora. Astfel dupa natura economica comisioanele se clasifica in trei categorii:

- Comisioane se sunt parte integranta a ratei efective a dobanzii unui instrument financiar, tratamentul contabil aplicabil acestui tip de comisioane fiind descris mai sus (vezi nota 2 f) pentru comisioanele aferente activitatii de creditare incasate dupa data de 10 septembrie 2007; comisioanele incasate inainte de acesta data au fost integral recunoscute ca venituri la momentul incasarii, fiind prezentate ca si venituri din comisioane din activitatea de creditare.
- Comisioane castigate pe masura prestarii serviciilor, recunoscute in contul de profit si pierdere pe masura prestarii serviciilor sau pe parcursul perioadei de angajament. Astfel de comisioane

NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE

cuprind printre altele: comisioanele pentru administrarea unui credit, comisioane de angajament pentru acordarea unui credit cand este improbabila acordarea creditului, etc;

- Comisioane castigate la indeplinirea unei obligatii contractuale principale, recunoscute in contul de profit si pierdere la indeplinirea prestatiei semnificative. Astfel de comisioane cuprind printre altele: comisioane de plasament pentru intermedierea unui imprumut, comisioane pentru imprumuturi sindicalizate, etc.

h) Instrumente financiare

i) Clasificari

Titlurile de tranzactie sunt acelea achizitionate sau produse in principal cu scopul de a genera profit pe termen scurt. Aceasta categorie include titlurile de tranzactie si instrumentele derivate care nu sunt folosite in operatiuni de acoperire de riscuri.

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

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

Investitiile detinute pana la scadenta reprezinta acele active financiare cu plati fixe sau determinabile si scadenta fixa pe care Banca are intentia ferma si posibilitatea de a le pastra pana la scadenta. La data de 31 decembrie 2010 Banca are in portofoliu:

- 20.000.000 euro - reprezentand un numar de 20.000 bond-uri cu o valoare nominala individuala de 1.000 euro emise de Republica Elena achizitionate de la data de 19.05.2010 cu data de maturitate 18.05.2011;
- 5.000.000 euro - reprezentand un numar de 5.000 bond-uri cu o valoare nominala individuala de 1.000 euro emise de Republica Elena achizitionate de la data de 07.09.2010 cu data de maturitate 20.08.2011;
- 15.000.000 euro - reprezentand un numar de 15.000 bond-uri cu o valoare nominala individuala de 1.000 euro emise de Republica Elena achizitionate de la data de 07.09.2010 cu data de maturitate 20.08.2012;
- 64.000.000 ron - reprezentand un numar de 6.400 obligatiuni de stat de tip benchmark cu o valoare nominala individuala de 10.000 ron emise de Ministerul Finantelor Publice achizitionate de la data de 26.10.2009 cu data de maturitate 25.10.2012;
- 3.600.000 ron - reprezentand un numar de 360 certificate de trezorerie cu discount cu o valoare nominala individuala de 10.000 ron emise de Ministerul Finantelor Publice achizitionate de la data de 08.12.2010 cu data de maturitate 08.06.2011;

NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE

- 40.000.000 ron - reprezentand un numar de 4.000 certificate de trezorerie cu discount cu o valoare nominala individuala de 10.000 ron emise de Ministerul Finantelor Publice achizitionate de la data de 15.12.2010 cu data de maturitate 14.12.2011;
- 40.000.000 ron - reprezentand un numar de 4.000 certificate de trezorerie cu discount cu o valoare nominala individuala de 10.000 ron emise de Ministerul Finantelor Publice achizitionate de la data de 15.12.2010 cu data de maturitate 14.12.2011;
- 20.000.000 ron - reprezentand un numar de 2.000 certificate de trezorerie cu discount cu o valoare nominala individuala de 10.000 ron emise de Ministerul Finantelor Publice achizitionate de la data de 29.12.2010 cu data de maturitate 28.12.2011;
- 20.000.000 ron - reprezentand un numar de 2.000 certificate de trezorerie cu discount cu o valoare nominala individuala de 10.000 ron emise de Ministerul Finantelor Publice achizitionate de la data de 29.12.2010 cu data de maturitate 28.12.2011;
- 10.000.000 ron - reprezentand un numar de 100 obligatiuni de stat cu dobanda cu o valoare nominala individuala de 100.000 ron emise de Ministerul Finantelor Publice achizitionate de la data de 30.11.2009 cu data de maturitate 10.11.2012;
- 5.000.000 euro - reprezentand un numar de 5.000 eurobonduri cu o valoare nominala individuala de 1.000 euro emise de Ministerul Finantelor Publice achizitionate de la data de 24.09.2010 cu data de maturitate 18.03.2015;
- 5.000.000 euro - reprezentand un numar de 5.000 eurobonduri cu o valoare nominala individuala de 1.000 euro emise de Ministerul Finantelor Publice achizitionate de la data de 27.09.2010 cu data de maturitate 18.03.2015;
- 10.000.000 euro - reprezentand un numar de 10.000 eurobonduri cu o valoare nominala individuala de 1.000 euro emise de Ministerul Finantelor Publice achizitionate de la data de 13.08.2010 cu data de maturitate 18.03.2015.

In conditiile in care institutia de credit a procedat la vanzarea sau la reclassificarea de valori semnificative de titluri de investitii, in decursul exercitiului financiar curent sau a doua exercitii financiare precedente, aceasta nu va putea clasifica nici un activ financiar ca titlu de investitii („regula contaminarii”). Aceasta interdictie nu se aplica in situatia in care respectiva vanzare sau reclassificare:

- este atat de apropiata de scadenta activului financiar (de exemplu, cu mai putin de trei luni inainte de scadenta) incat modificarile ratei dobanzii de pe piata nu ar mai fi putut avea un efect semnificativ asupra valorii juste a activului financiar;
- are loc dupa ce s-a recuperat in mod substantial valoarea principalului activului financiar, prin plati esalonate sau prin rambursari anticipate; sau
- este atribuita unui eveniment izolat, nu este repetitiv si nu putea fi anticipat in mod rezonabil.

Activele financiare disponibile pentru vanzare sunt acele active financiare care nu sunt imprumuturi si creante produse de catre Banca, active financiare detinute pentru tranzactionare sau investitii detinute pana la scadenta. La data de 31 decembrie 2010 Banca nu detine instrumente financiare disponibile pentru vanzare.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE

ii) *Transferuri intre categorii*

Transferurile din categoria titlurilor de tranzactie in alte categorii (titluri de plasament si titluri de investitii) nu sunt permise. De asemenea nu este permisa reclasificarea ulterioara a altor titluri ca fiind titluri de tranzactie. Transferurile din categoria titlurilor de plasament in cea a titlurilor de tranzactie nu sunt permise. Transferurile din categoria titlurilor de plasament in categoria titlurilor de investitii pot apare in urmatoarele situatii:

- are loc o modificare a intentiei sau a capacitatii institutiei de credit referitoare la detinerea respectivelor active;
- s-au scurs doua exercitii financiare.

In cazul transferului din categoria titlurilor de plasament in categoria titlurilor de investitii, valoarea neta contabila a titlurilor respective la data transferului devine noul cost/preț de achizitie al acestora.

iii) *Instrumente derivate*

Instrumentele financiare derivate sunt clasificate ca active sau pasive financiare detinute pentru tranzactionare si sunt recunoscute initial la valoarea justa. Dupa recunoasterea initiala, acestea sunt masurate la valorile de piata fara nici o deducere legata de costurile aferente vanzarii.

Cea mai buna dovada a valorii de piata a unui instrument financiar derivat la recunoasterea initiala este pretul de tranzactionare (exemplu: valoarea justa a sumei platite sau primite), doar daca valoarea de piata a acelu instrument nu este evidentiata prin comparatie cu alte tranzactii similare din piata cu acelasi tip de instrument (exemplu: fara modificari sau reformulari) sau bazate pe o tehnica de evaluare ale carei variabile includ numai informatii din pietele de referinta. Instrumentele financiare derivate includ contracte swap pe devize.

Castigurile sau pierderile rezultate în urma reevaluării instrumentelor derivate care nu sunt instrumente de acoperire sunt înregistrate în conturile de venituri si cheltuieli privind operatiunile cu instrumente derivate, corespunzator tipului instrumentelor respective.

iv) *Recunoasterea*

Banca recunoaste creditele si avansurile acordate clientilor, depozitele si datoriile subordonate la data la care au fost transferate Bancii.

v) *Evaluare*

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

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

Toate pasivele financiare netranzactionabile, creditele acordate si creantele si activele financiare detinute pana la scadenta sunt recunoscute la cost amortizat folosind metoda liniara. Pentru credite acordate clientelei, costul amortizat este calculat folosindu-se metoda dobanzii efective incepand cu 10 septembrie 2007.

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

NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE

vi) Principiile masurarii valorii juste

Prin valoare justa se intelege suma pentru care activul ar putea fi schimbat de bunavoie intre parti aflate in cunostinta de cauza, in cadrul unei tranzactii cu pretul determinat obiectiv.

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

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

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

vii) Derecunoastere

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

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

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

Actiunile transferate pe baza unui contract de vanzare prin care Banca isi rezerva posibilitatea de a relua sau rascumpara elementele cedate, contra platii unui pret convenit, la o data sau la un termen stabilit, sunt derecunoscute.

i) Casa, disponibilitatile la banci centrale, numerar si echivalente de numerar

Casa si disponibilitatile la banci centrale includ numerarul efectiv si conturile curente cu Banca Nationala a Romaniei. Pentru intocmirea situatiei fluxurilor de numerar, numerarul si elementele asimilate numerarului includ solduri care au scadenta initiala sub 90 de zile cuprinzand: numerarul si soldurile conturilor curente la Banca Nationala a Romaniei, numerar in ATM si la alte banci precum si depozite la banci si efecte publice si valori asimilate.

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

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

Creantele atasate din dobanzile calculate pentru perioada scursa de la emisiunea acestora si pana in momentul achizitiei pot fi inregistrate in conturile de titluri sau in conturile de creante atasate

NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE

corespunzatoare. In acest ultim caz, diferenta dintre valoarea de achizitie si cuponul scurs este inregistrata in conturile de titluri corespunzatoare.

k) Creante asupra institutiilor de credit

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

l) Creante asupra clientelei

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

m) Obligatiuni si alte titluri cu venit fix

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

n) Imobilizari corporale

Imobilizarile corporale sunt evidentiata la valoarea de achizitie mai putin amortizarea acumulata si pierderile din depreciere.

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

Ratele medii de amortizare utilizate pe categorii sunt urmatoarele:

Cladiri	2% pe an
Aparatura birotica si mobilier	15% pe an
Mijloace de transport	20% pe an
Echipament informatic	25% pe an

Reevaluarea cladirilor si terenurilor se face la valoarea justa la data bilantului. Valoarea justa se determina pe baza unor evaluari efectuate, de regula, de profesionisti calificati in evaluare, membri ai unui organism profesional in domeniu, recunoscut national si international. In eventualitatea unei reduceri permanente in valoare, terenurile si cladirile sunt evaluate la valoarea recuperabila. Pana in prezent nu a fost efectuata nici o reevaluare a mijloacelor fixe. Costul de achizitie cuprinde pretul de cumparare, taxele nerecuperabile, cheltuielile de transport si alte cheltuieli accesorii necesare punerii in stare de functionare sau intrarii in gestiune a activului respectiv. Intretinerea si reparatiile imobilizarilor se trec pe cheltuieli atunci când apar, iar imbunatatirile aduse sunt capitalizate. Imbunatatirile sunt capitalizate daca acestea extind durata de viata a activului sau daca maresc semnificativ capacitatea de generare a unor beneficii economice de catre acesta.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE

Imobilizarile in curs nu sunt supuse amortizarii pana in momentul darii in folosinta. Castigurile si pierderile la scoaterea din uz a imobilizarilor corporale se determina prin raportarea la valoarea neta contabila si se iau in considerare la determinarea profitului operational.

o) Imobilizari necorporale

Imobilizarile necorporale sunt inregistrate la cost mai putin amortizarea acumulata si pierderile din depreciere.

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

Amortizarea este inregistrata in contul de profit si pierdere pe baza metodei liniare pe perioada estimata a duratei utile de functionare a imobilizarilor necorporale. Duratele de viata estimate pentru imobilizarile necorporale sunt de maximum 5 ani.

p) Provizioane pentru deprecierea valorii activelor

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

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

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

Credite si avansuri acordate clientilor

Creditele acordate de Banca prin furnizarea de fonduri direct unui client sau unui alt agent la momentul platii sunt prezentate in bilant la nivelul soldului existent, mai putin provizionul specific de risc de credit determinat prin inmultirea creditelor ajustate in functie de garantiile exprimate la valoarea justa a acestora, cu procentele de provizionare aferente fiecărei categorii de clasificare a creditelor asa cum sunt prezentate mai jos.

Banca utilizeaza Regulamentul BNR 3/2009, privind clasificarea creditelor si plasamentelor, precum si constituirea, regularizarea si utilizarea provizioanelor specifice de risc de credit, modificat si completat de Regulamentul BNR 7/2009 si Regulamentul BNR 13/2009.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE

Conform acestor regulamente creditele se clasifica si se provizioneaza in urmatoarele categorii:

Categorii de clasificare	Coeficienti de provizionare pentru creditele acordate debitorilor din afara sectorului institutiilor de credit (altii decat debitorii persoane fizice) pentru care se constituie provizioane specifice de risc de credit	Coeficienti de provizionare pentru creditele acordate debitorilor persoane fizice, pentru care se constituie provizioane specifice de risc de credit, persoane fizice expuse la riscul valutar si care sunt inregistrate in valuta sau indexate la cursul unei valute	Coeficienti de provizionare pentru creditele acordate debitorilor persoane fizice pentru care se constituie provizioane specifice de risc de credit, (altele decat creditele acordate debitorilor, persoane fizice, expusi la riscul valutar si care sunt inregistrate in valuta sau indexate la cursul unei valute)
Standard	0	0	0,07
In observatie	0,05	0,05	0,08
Substandard	0,20	0,20	0,23
Indoielnic	0,50	0,50	0,53
Pierdere	1	1	1

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

Imobilizari corporale si necorporale

Ajustarea pentru diminuarea valorii imobilizarilor corporale si/sau necorporale se efectueaza in functie de intentia Bancii de a pastra activul in scopul utilizarii sau neutilizarii in activitatea de

NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE

exploatare sau in functie de pretul pietei. Daca Banca intentioneaza sa utilizeze activul in activitatea de exploatare, ajustarea pentru diminuarea valorii activelor este calculata prin compararea valorii recuperabile prin utilizare cu valoarea neta contabila. Daca Banca nu intentioneaza sa utilizeze activul in activitatea de exploatare, ajustarea pentru diminuarea valorii activelor se calculeaza prin compararea valorii realizabile nete cu valoarea neta contabila.

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

q) Alte angajamente referitoare la credite

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

r) Datorii subordonate

Datoriile subordonate reprezintă imprumuturi primite a caror rambursare, in caz de lichidare, nu este posibila decat după plata celorlalti creantieri.

s) Pensii si alte beneficii post-pensionare

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

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

t) Impozitul pe profit

Ca urmare a modificarilor legislative impozitul pe profit aferent anului 2010 cuprinde 2 exercitii fiscale, unul pentru perioada 1 ianuarie - 30 septembrie 2010 si unul pentru perioada 1 octombrie – 31 decembrie 2010.

Banca inregistreaza impozitul pe profit stabilit in conformitate cu Reglementarile contabile si de raportare emise de Banca Nationala a Romaniei si Ministerul Economiei si Finantelor. Astfel pentru definitivarea impozitului pe profit datorat pentru anul fiscal 2010 banca a aplicat urmatoarele reguli:

- pentru perioada 1 ianuarie – 30 septembrie 2010 – banca a determinat impozitul pe profit aferent perioadei respective si a efectuat comparatie cu impozitul minim anual recalculat in mod corespunzator pentru perioada 1 ianuarie – 30 septembrie 2010 prin impartirea impozitului minim anual la 12 si inmultirea cu numarul de luni aferent perioadei respective.

- pentru perioada 1 octombrie – 31 decembrie 2010 banca fiind in pozitie de pierdere fiscala nu rezulta impozit pe profit de platit.

Cota de impozit pe profit care se aplica asupra profitului impozabil este 16 % cu exceptia cazului in care impozitul pe profit este mai mic decat suma impozitului minim pentru transa de venituri

NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE

totale corespunzatoare prevazuta in tabelul de mai jos, caz in care banca este obligata la plata acestei sume.

Venituri totale anuale (lei)	Impozit minim anual
0-52.000	2.200
52.001-215.000	4.300
215.001-430.000	6.500
430.001-4.300.000	8.600
4.300.001-21.500.000	11.000
21.500.001-129.000.000	22.000
Peste 129.000.001	43.000

u) Provizioane pentru litigii

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

v) Dividende

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

x) Rezerve

Conform legislatiei romanesti privind institutiile si operatiunile bancare, Banca trebuie sa repartizeze profitul la rezerve sau dividende pe baza situatiilor financiare intocmite in conformitate cu Reglementarile Contabile si de Raportare emise de Banca Nationala a Romaniei si Ministerul Economiei si Finantelor. Sumele transferate in conturile de rezerve trebuie sa fie folosite in scopuri definite in momentul transferului.

Rezervele pentru riscuri bancare includ rezerva generala pentru riscul de credit si rezerva reprezentand fondul pentru riscuri bancare generale. Rezerva generala pentru riscul de credit s-a constituit pana la sfarsitul exercitiului financiar al anului 2003 din profit, in cotele si limitele stabilite de lege.

Rezerva reprezentand fondul pentru riscuri bancare generale s-a constituit, incepand cu exercitiul financiar al anului 2004 pana la sfarsitul exercitiului financiar al anului 2006, din profitul contabil determinat inainte de deducerea impozitului pe profit – profitul brut (in masura in care sumele repartizate se regasesc in profitul net), in cotele si limitele prevazute de lege.

Rezervele din reevaluare se constituie din diferente rezultate din reevaluarea imobilizarilor corporale. Diminuarea rezervelor din reevaluare poate fi efectuata numai in limita soldului creditor existent. Rezervele din reevaluarea imobilizarilor corporale au caracter nedistribubil.

Alte rezerve se constituie potrivit prevederilor legale sau Hotararii Adunarii Generale a Actionarilor, cu respectarea prevederilor legale.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE

y) Active si datorii contingente

Active contingente

Un activ contingent este un activ potential care apare ca urmare a unor evenimente anterioare datei bilantului si a caror existenta va fi confirmata numai prin aparitia sau neaparitia unuia sau mai multor evenimente viitoare nesigure, care nu pot fi in totalitate sub controlul institutiei de credit.

Activele contingente nu sunt recunoscute in situatiile financiare, deoarece ele nu sunt certe, iar recunoasterea lor ar putea determina recunoasterea unui venit care sa nu se realizeze niciodata

In cazul in care realizarea unui venit este sigura, activul aferent nu este un activ contingent si trebuie procedat la recunoasterea lui in bilant. Activele contingente sunt evaluate continuu pentru a asigura reflectarea corespunzatoare in situatiile financiare a modificarilor survenite. Daca intrarea de beneficii economice devine certa, activul si venitul corespunzator vor fi recunoscute in situatiile financiare aferente perioadei in care au survenit modificarile.

Datorii contingente

O datorie contingenta este:

- a) o obligatie potentiala, aparuta ca urmare a unor evenimente trecute, anterior datei bilantului si a carei existenta va fi confirmata numai de evenimente care nu pot fi in totalitate sub controlul institutiei de credit; sau
- b) o obligatie curenta aparuta ca urmare a unor evenimente trecute, anterior datei bilantului, dar care nu este recunoscuta deoarece nu este sigur ca vor fi necesare resurse care sa incorporeze beneficii economice pentru stingerea acestei datorii sau valoarea datoriei nu poate fi evaluata suficient de credibil.

Datoriile contingente nu se recunosc in bilant, acestea fiind prezentate in cadrul elementelor in afara bilantului.

In situatia in care o institutie de credit are o obligatie angajata in comun cu alte parti, partea asumata de celelalte parti este prezentata ca o datorie contingenta.

Datoriile contingente sunt continuu evaluate pentru a determina daca a devenit probabila o iesire de resurse care incorporeaza beneficiile economice. Daca devine probabil faptul ca va fi necesara o iesire de resurse care incorporeaza beneficiile economice pentru un element considerat anterior datorie contingenta, se va recunoaste un provizion in situatiile financiare aferente perioadei in care a intervenit modificarea, cu exceptia cazurilor in care nu poate fi facuta nicio estimare credibila si, drept urmare, va exista o datorie care nu poate fi recunoscuta, dar va fi prezentata ca obligatie contingenta.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE

3. CASA, DISPONIBILITATI LA BANCII CENTRALE

(RON)	<u>31 decembrie 2009</u>	<u>31 decembrie 2010</u>
Numerar in casierie si in ATM-uri	16.015.505	16.624.116
Conturi curente la Banca Nationala a Romaniei	<u>377.634.726</u>	510.165.678
Total	<u>393.650.232</u>	<u>526.789.794</u>

Soldul conturilor curente la Banca Nationala a Romaniei reprezinta rezerva minima obligatorie constituita conform Regulamentului nr. 6/2002, cu modificarile si completarile ulterioare, emis de Banca Nationala a Romaniei. Rezervele minime obligatorii sunt constituite in USD pentru depozitele in valuta, si in RON pentru depozitele in moneda nationala. La 31 decembrie 2010, nivelul rezervei minime obligatorii a fost stabilit la 15 % din soldul mediu al datoriilor in RON (31 decembrie 2009: 15% pe an) si 25 % pe an (31 decembrie 2009: 25% pe an) din soldul mediu al datoriilor in valuta privind clientela nebankara si banci straine.

4. CREANTE ASUPRA INSTITUTIILOR DE CREDIT

(RON)	<u>31 decembrie 2009</u>	<u>31 decembrie 2010</u>
Conturi curente (i)	1.189.924	2.051.794
Depozite la vedere la alte banci	12.000.000	480.675
Depozite la termen la alte banci	20.000.000	52.848.000
Valori de recuperat		2.898
Total	<u>33.189.924</u>	<u>55.383.367</u>

La 31 decembrie 2010, nu au existat depozitele la vedere in RON, iar la depozitele la termen au fost plasate cu o dobanda de 0,75 % p.a.

La 31 decembrie 2009, depozitele la vedere in RON la alte banci au fost plasate cu o dobanda de 9,50% p.a., iar la depozitele la termen 12,00 % p.a.

(i) Conturile curente si depozitele la vedere si la termen se afla la libera dispozitie a Bancii si sunt libere de sarcini.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE

5. CREANTE ASUPRA CLIENTELEI

a) Portofoliul de credite

(RON)	<u>31 decembrie 2009</u>	<u>31 decembrie 2010</u>
Persoane fizice		
in RON	3.885.686	3.350.649
in valuta	293.139.770	247.883.140
Persoane juridice		
in RON	143.736.053	264.563.598
in valuta	<u>1.054.257.782</u>	<u>923.185.018</u>
Portofoliul de credite inainte de provizioane	<u>1.495.019.291</u>	<u>1.438.982.405</u>
Minus provizioane pentru riscul de credite (i)	<u>129.883.510</u>	<u>151.556.120</u>
Total creante asupra clientelei	<u>1.365.135.781</u>	<u>1.287.426.285</u>

(i) Provizioanele inregistrate la 31 decembrie 2010 s-au constituit pentru clientii care au inregistrat creante restante mai mari de 90 de zile si pentru care a fost incepute proceduri judiciare de executare silita in vederea recuperarii debitelor catre Banca.

b) Provizioane specifice pentru riscul de credit

(RON)	<u>Provizion pentru principal</u>	<u>Provizion pentru dobanda</u>	<u>Total</u>
Sold la 31 decembrie 2009	<u>129.883.510</u>	<u>20.080.537</u>	<u>149.964.047</u>
Crestere	466.995.913	84.165.557	551.161.470
Descrestere	445.425.551	78.305.096	523.730.647
Diferente de curs	102.248	355.953	458.201
Sold la 31 decembrie 2010	<u>151.556.120</u>	<u>26.296.951</u>	<u>177.853.071</u>

6. OBLIGATIUNI SI ALTE TITLURI CU VENIT FIX

(RON)	<u>31 decembrie 2009</u>	<u>31 decembrie 2010</u>
Titluri de investitii	201.977.514	467.266.981
Total	<u>201.977.514</u>	<u>467.266.981</u>

NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE

7. PARTICIPATII

La 31 decembrie 2010, Banca detinea titluri de participare la S.C. Biroul de Credit S.A. in suma de 20.353 RON (31 decembrie 2009: 20.353 RON).

NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE

8. IMOBILIZARI NECORPORALE SI CORPORALE
(RON)

Elemente de active	Valoare bruta				Amortizari			Valoare neta		
	Sold la 1 ianuarie 2010	Cresteri	Reduceri	Sold la 31 decembrie 2010	Sold la 1 ianuarie 2010	Deprecierea inregistrata in cursul exercitiului	Reduceri sau reluari	Sold la 31 decembrie 2010	Sold la 1 ianuarie 2010	Sold la 31 decembrie 2010
0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
IMOBILIZARI NECORPORALE										
Alte imobilizari necorporale	2.428.450	1.143.848	471.996	3.100.302	1.423.738	640.653	471.998	1.592.393	1.004.712	1.507.909
TOTAL IMOBILIZARI NECORPORALE	2.428.450	1.143.848	471.996	3.100.302	1.423.738	640.653	471.998	1.592.393	1.004.712	1.507.909
IMOBILIZARI CORPORALE										
Terenuri	840.479		-	840.479	-	-	-	-	840.479	840.479
Constructii	16.180.934	574.109	-	16.755.043	3.504.351	1.489.688	-	4.994.039	12.676.583	11.761.004
Echipamente tehnologice		409.243	-	409.243		80.663	-	80.663		328.580
Aparate si instalatii de masurare, control si reglare	3.417.653	1.918.234	99.878	5.236.009	2.376.676	769.737	98.157	3.048.256	1.040.977	2.187.753
Mijloace de transport	2.149.638	477.537	82.792	2.544.383	1.134.936	441.817	82.788	1.493.965	1.014.702	1.050.418
Mobilier, aparatura birotica, echipamente	5.184.013	1.008.080	269.554	5.922.539	1.732.271	592.837	269.553	2.055.555	3.451.742	3.866.984
Imobilizari corporale in curs	430.039	4.035.861	2.665.597	1.800.303	-	-	-	-	430.039	1.800.303
TOTAL IMOBILIZARI CORPORALE	28.202.756	8.423.064	3.117.821	33.507.999	8.748.234	3.374.742	450.498	11.672.478	19.454.522	21.835.521

Achizitiile pe clasa constructii reprezinta amenajari la sucursalele nou deschise. In „Alte imobilizari necorporale” sunt incluse licentele si software-ul detinute de Banca precum si avansurile pentru imobilizari necorporale.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE

9. ALTE ACTIVE

(RON)	<u>31 decembrie 2009</u>	<u>31 decembrie 2010</u>
Impozit pe profit	3.270.389	3.990.310
TVA de recuperat		5.878.367
Bugetul statului, fonduri speciale si conturi asimilate	103.858	246.118
Debitori diversi	695.308	1.268.219
Conturi de ajustare (i)	3.059	0
Coturi de diferente	0	2.323.199
Conturi de ajustare valuta (tranzactii forward) (ii)	4.143.460	1.051.240
Alte bunuri diverse	4.289.039	54.665.982
Total	<u>12.505.113</u>	<u>69.423.435</u>

(i) Banca nu avea tranzactii valutare spot (pozitie debitoare) nedecontate la 31 decembrie 2010 (31 decembrie 2009: 0,00 RON); pozitiiile creditoare ale acestor tranzactii sunt prezentate la Nota 13.

(ii) Tranzactiile la termen neajunse la scadenta si nedecontate la 31 decembrie 2010 sunt reprezentate de urmatoarele:

31 decembrie 2010	Valuta	Suma	Contravaloarea in RON
Devize vandute si nelivrate	RON	-	-
	EUR	72.663.246	311.347.478
	USD	-	-
Total			<u>311.347.478</u>
Devize cumparate si neprimite	RON	312.398.718	312.398.718
	EUR	-	-
	USD	-	-
Total			<u>312.398.718</u>
Valoare de piata			<u>1.051.240</u>

Tranzactiile forward nedecontate la 31 decembrie 2010 au fost incheiate in scopul acoperirii pozitiiilor de lichiditate si reprezinta partea nedecontata a unor tranzactii swap pe baza de devize. Banca realizeaza din a doua jumatate a anului 2007 operatiuni de swap valutar pentru scopuri de management al pozitiiilor de lichiditate.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE

10. CHELTUIELI INREGISTRATE IN AVANS SI VENITURI ANGAJATE

(RON)	<u>31 decembrie 2009</u>	<u>31 decembrie 2010</u>
Creante atasate si dobanzi de incasat, net (i)	6.484.758	16.504.478
Cheltuieli inregistrate in avans	228.890	741.556
Venituri de primit (ii)	<u>1.923.533</u>	<u>1.225.803</u>
Total	<u>8.637.181</u>	<u>18.471.837</u>

(i) Creantele atasate sunt reprezentate de dobanzi de primit de la institutii bancare in suma de 10.013.281 RON (2009: 1.880.220 RON) si dobanzi de incasat de la clientela nebancara in suma de 6.491.197 RON (2009: 4.604.539 RON).

(ii) Veniturile de primit reprezinta comision de incasat de la Marfin Egnatia Bank S.A. pentru serviciile de promovare a activitatilor de finantare a Egnatia Leasing (Romania) S.A., facilitatile de credit acordate de Marfin Egnatia Bank S.A. lui Iulius Mall Suceava, precum si dobanda de incasat de la BNR pentru conturile curente.

11. DATORII PRIVIND INSTITUTIILE DE CREDIT

(RON)	<u>31 decembrie 2009</u>	<u>31 decembrie 2010</u>
Conturi curente ale institutiilor de credit	8.640.749	17.449.178
Depozite la vedere ale bancilor	136.813.920	293.603.040
Depozite la termen ale bancilor	852.688.422	779.389.808
Depozite colaterale ale bancilor	241.609.260	286.964.640
Valori date in pensiune	0	81.972.928
Alte sume datorate	<u>0</u>	<u>0</u>
Total	<u>1.239.752.351</u>	<u>1.459.379.594</u>

La 31 decembrie 2010, in cadrul datoriilor privind institutiile de credit sunt incluse depozite la vedere si la termen ale bancilor, in RON, avand dobanzi de 2,308 – 3,8 % p.a. (31 decembrie 2009: 1,775 – 11,75 % p.a) si in Euro, cu dobanzi intre 0,8% p.a. si 3,5 % p.a. (31 decembrie 2009: 0,35% p.a. si 3,5 % p.a.).

12. DATORII PRIVIND CLIENTELA

(RON)	<u>31 decembrie 2009</u>	<u>31 decembrie 2010</u>
Conturi curente	130.318.249	44.816.433
Depozite la vedere	42.102.017	29.402.719
Depozite la termen	398.064.736	665.127.426
Depozite colaterale	13.260.110	9.701.096
Imprumuturi la termen de la clientela financiara (i)	1.294.481	1.047.228
Alte sume datorate	<u>340.416</u>	<u>527.930</u>
Total	<u>585.380.009</u>	<u>750.622.832</u>

NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE

(i) Obligatiile din leasing financiar la 31 decembrie 2009 si 31 decembrie 2010 pot fi analizate dupa cum urmeaza :

(RON)	<u>31 decembrie 2009</u>	<u>31 decembrie 2010</u>
Rate de leasing		
Sub un an	580.510	693.782
Intre un an si cinci ani	713.971	353.446
Peste cinci ani	-	-
Total rate de leasing	<u>1.294.481</u>	<u>1.047.228</u>

13. ALTE PASIVE

(RON)	<u>31 decembrie 2009</u>	<u>31 decembrie 2010</u>
Personal si conturi asimilate	0	0
Alte datorii in legatura cu personalul	790.816	365.427
Datorii cu asigurari sociale, protectie sociala si conturi asimilate	1.219.529	1.202.576
Datorii catre bugetul statului, fonduri speciale si conturi asimilate	476.336	735.012
Creditori diversi	408.868	2.528.111
Conturi de ajustare (tranzactii spot) (i)	11.512	900
Conturi de ajustare valuta (tranzactii forward) (ii)	0	0
Conturi de diferente	124.641	680.219
Total	<u>3.031.702</u>	<u>5.512.245</u>

(i) Tranzactiile la vedere neajunse la scadenta si nedecontate la 31 decembrie 2010 sunt reprezentate de urmatoarele:

31 decembrie 2010	Valuta	Suma notional	Contravaloarea in RON
Cumparari de valuta	RON	-	-
	EUR	2.000.000	8.569.600
	USD	=	-
Total			<u>8.569.600</u>
Vanzari de valuta	RON	8.570.500	8.570.500
	EUR	-	-
	USD	-	-
Total			<u>8.570.500</u>
Total general			<u>900</u>

NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE

14. VENITURI INREGISTRATE IN AVANS SI CHELTUIELI ANGAJATE

(RON)	<u>31 decembrie 2009</u>	<u>31 decembrie 2010</u>
Datorii atasate si dobanzi de platit (i)	17.679.014	7.738.840
Venituri inregistrate in avans (ii)	8.083.445	6.172.382
Cheltuieli de platit (iii)	<u>206.351</u>	<u>133.891</u>
Total	<u>25.968.810</u>	<u>14.045.113</u>

(i) Datoriile atasate cuprind dobanzi aferente depozitelor de la banci in suma de 809.459 RON (2009: 528.463 RON), dobanzi aferente clientelei nebankare in suma de 6.929.381 RON (2009: 17.150.551 RON).

(ii) Veniturile inregistrate in avans reprezinta comisioane din activitatea de creditare, incasate dupa data de 10 septembrie 2007 in valoare de 6.166.140 RON si comisioanele de inchiriere a casutelor de valori in valoare de 6.242 RON, care urmeaza a fi recunoscute pe venituri in mod esalonat conform politicii contabile 2(g).

(iii) Cheltuielile de platit sunt reprezentate de onorariile de achitat pentru auditul extern in cursul anului 2010 in suma de 133.891 RON (2009: 126.795 RON).

15. DATORII SUBORDONATE

Banca avea in sold la 31.12.2010 un imprumut subordonat in valoare totala de 42.848.000 RON, echivalentul a 10.000.000 EUR de la MARFIN EGNATIA BANK S.A., actionarul Bancii, (la 31 decembrie 2009: 42.282.000 RON). Acest credit avea o dobanda de EURIBOR 3M +0.6%, platibila trimestrial.

16. CAPITAL SOCIAL

Capitalul social al Bancii la 31 decembrie 2010 era reprezentat de 1.913.902.900 actiuni, cu o valoare nominala de 0,1 RON/actiune (31 decembrie 2009: 1.707.477.900 actiuni, cu o valoare de 0,1 RON/actiune). Toate actiunile emise sunt achitate in intregime si confera dreptul la cate un vot fiecare. Structura capitalului social este urmatoarea:

NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE

La 31 decembrie 2009

Actionari	Numar de actiuni	%	Valoare (RON)
Marfin Egnatia Bank S.A.	1.694.397.606	99.2%	169.439.761
Vassilios Theocharakis	5.949.281	0.3%	594.928
Alexandros Bakatselos	3.122.648	0.2%	312.264
Kiriakos Mamidakis	2.151.859	0.1%	215.186
Vassilios Flouris	1.075.777	0.1%	107.578
Despina Theocharakis	<u>780.729</u>	<u>0.1%</u>	<u>78.073</u>
Total	<u>1.707.477.900</u>	<u>100%</u>	<u>170.747.790</u>

La 31 decembrie 2010

Actionari	Numar de actiuni	%	Valoare (RON)
Marfin Egnatia Bank S.A.	1.900.822.606	99.32%	190.082.261
Vassilios Theocharakis	5.949.281	0.31%	594.928
Alexandros Bakatselos	3.122.648	0.16%	312.264
Kiriakos Mamidakis	2.151.859	0.11%	215.186
Vassilios Flouris	1.075.777	0.06%	107.578
Despina Theocharakis	<u>780.729</u>	<u>0.04%</u>	<u>78.073</u>
Total	<u>1.913.902.900</u>	<u>100%</u>	<u>191.390.290</u>

Structura capitalului social in functie de sursa aportului:

(RON)	<u>31 decembrie 2009</u>	<u>31 decembrie 2010</u>
Aport in numerar in valuta la curs istoric	113.121.100	133.763.600
Incorporare de rezerve	6.561.690	6.561.690
Incorporare datorii subordonate	<u>51.065.000</u>	<u>51.065.000</u>
Total	<u>170.747.790</u>	<u>191.390.290</u>

17. REZERVE

Rezerva legala se constituie in limita a 5% din profitul brut, in conformitate cu reglementarile legale in vigoare. La data de 31 decembrie 2010 aceasta era in suma de 3.966.629 RON (31 decembrie 2009: 3.069.383 RON).

Rezerva reprezentand fondul pentru riscuri bancare generale era la 31 decembrie 2010 in suma de

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

7.568.064 RON (31 decembrie 2009: 7.568.064 RON).

18. REPARTIZAREA PROFITULUI

La sfarsitul anului, Banca repartizeaza profitul net aferent anului in curs.

(RON)	<u>31 decembrie 2009</u>	<u>31 decembrie 2010</u>
Constituire rezerva legala	-	897.246
Constituire rezerva generala pentru riscuri bancare	-	-
Profit nerepartizat	=	<u>12.751.671</u>
Profit contabil		<u>13.648.917</u>

La 31 Decembrie 2009 Banca a inregistrat o pierdere in valoare de 73.427.721 RON.

19. DATORII CONTINGENTE SI ANGAJAMENTE

(RON)		<u>31 decembrie 2009</u>	<u>31 decembrie 2010</u>
Tipul angajamentului	Natura garantiei		
Scrisoare de Garantie Bancara	Restituire avans	-	-
Scrisoare de Garantie Bancara	Buna executie	1.288.025	2.881.125
Scrisoare de Garantie Bancara	Participare licitatie	1.079.819	5.843.617
Scrisoare de Garantie Bancara	Plata taxe vamale	-	-
Scrisoare de Garantie Bancara	Risc de plata	<u>25.440.060</u>	<u>21.878.025</u>
Total datorii contingente		<u>27.807.904</u>	<u>30.602.767</u>

Obligatiile viitoare aferente tarifelor prevazute in contractele de chirie aferente sediilor Bancii la 31 decembrie 2009 si 31 decembrie 2010 pot fi analizate dupa cum urmeaza :

(RON)	<u>31 decembrie 2009</u>	<u>31 decembrie 2010</u>
Sub un an	8.701.836	8.479.545
Intre un an si cinci ani	34.807.342	33.918.180
Peste cinci ani	<u>25.344.932</u>	<u>11.236.762</u>
Total obligatii viitoare din chirii	<u>66.854.110</u>	<u>53.634.487</u>

NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE

(RON)	<u>31 decembrie 2009</u>	<u>31 decembrie 2010</u>
Angajamente privind acordarea de credite	568.826	1.702.478
Deschideri de credite documentare	-	-
Total angajamente	<u>568.826</u>	<u>1.702.478</u>

20. DOBANZI DE PRIMIT SI VENITURI ASIMILATE

Veniturile din dobanzi sunt analizate dupa cum urmeaza:

(RON)	<u>2009</u>	<u>2010</u>
Plasamente la banci	14.305.986	6.695.462
Creante asupra clientelei nebancare	133.401.398	119.423.725
Obligatiuni si alte titluri cu venit fix	8.256.234	22.405.356
Venituri din angajamente de garantie	<u>488.683</u>	<u>391.884</u>
Total	<u>156.452.301</u>	<u>148.916.427</u>

21. DOBANZI DE PLATIT SI CHELTUIELI ASIMILATE

Cheltuielile cu dobanzile sunt analizate dupa cum urmeaza:

(RON)	<u>2009</u>	<u>2010</u>
Depozite atrase de la banci	36.379.586	24.584.714
Imprumuturi subordonate	558.282	574.837
Depozite atrase de la clientela nebancara	60.136.001	44.816.602
Dobanzi la titlurile in pensiune livrata	-	869.022
Cheltuieli cu amortizarea primelor	124.642	608.921
Cheltuieli cu angajamente de garantie	<u>921.490</u>	<u>875.853</u>
Total	<u>98.120.001</u>	<u>72.329.949</u>

22. VENITURI DIN COMISIOANE

(RON)	<u>2009</u>	<u>2010</u>
Comisioane provenind din:		
Activitatea de creditare	534.850	2.607.869
Alte operatiuni bancare (i)	<u>2.819.662</u>	<u>2.298.320</u>
Total	<u>3.354.512</u>	<u>4.906.189</u>

NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE

(i) Comisioanele din alte operatiuni bancare se compun in principal din: 1.180.560 RON reprezentand venituri din procesarea instrumentelor de plata ale clientilor (2009: 1.555.460 RON), 150.087 RON reprezentand comisioane din consultanta si asistenta (2009: 160.737 RON), 883.592 RON reprezentand comisioane de incasari si plati (2009: 1.039.142 RON).

23. CHELTUIELI CU COMISIOANELE (RON)	<u>2009</u>	<u>2010</u>
Comisioane provenind din:		
Operatiuni interbancare	574.404	481.747
Alte servicii financiare	<u>125.954</u>	<u>124.604</u>
Total	<u>700.358</u>	<u>606.351</u>

24. PROFIT NET DIN OPERATIUNI FINANCIARE (RON)	<u>2009</u>	<u>2010</u>
Profit net din operatiuni de schimb valutar	24.117.731	6.448.505
Pierdere neta din reevaluarea obligatiunilor	-	-
Pierdere neta din operatiuni financiare derivate (Nota 12 ii)	<u>1.960.559</u>	<u>2.893.472</u>
Total	<u>26.078.290</u>	<u>9.341.977</u>

25. ALTE VENITURI DIN EXPLOATARE (RON)	<u>2009</u>	<u>2010</u>
Venituri din chirii	682.983	486.359
Venituri diverse de exploatare bancara	70.306	8.182
Alte venituri accesorii	31.203	20.527
Alte venituri diverse din exploatare (i)	<u>8.385.733</u>	<u>5.957.424</u>
Total	<u>9.170.225</u>	<u>6.472.492</u>

(i) "Alte venituri diverse din exploatare" includ venituri obtinute conform contractelor de intermediere servicii financiare intre Marfin Leasing S.A. si Marfin Egnatia Bank S.A. La 31 decembrie 2010 Banca are in derulare trei contracte de intermediere servicii (31 decembrie 2009: patru contracte), comisioanele de intermediere variind intre 0.2% - 3.15%, calculate la sumele trase de Marfin Leasing S.A. de la Marfin Egnatia Bank S.A si doua contracte de intermediere servicii, incheiate intre Iullius Mall Suceava si Marfin Egnatia Bank S.A. suma totala aprobata a tragerilor fiind de 65.000.000 EUR si avand comisioane de intermediere de 1%.

De asemenea, Banca a incheiat in cursul anului 2009 un contract de intermediere servicii cu Marfin Egnatia Bank S.A pentru Palas 2 SRL Iasi.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE

26. INFORMATII PRIVIND SALARIATII, ADMINISTRATORII SI DIRECTORII

(RON)	<u>2009</u>	<u>2010</u>
Cheltuieli cu remuneratiile personalului	21.010.818	21.302.787
Cheltuieli privind asigurarile si protectia sociala	5.804.164	5.899.675
Alte cheltuieli privind personalul	<u>744.569</u>	691.156
Total	<u>27.559.551</u>	<u>27.893.618</u>

In cursul exercitiului 2010 cheltuiala totala cu salariile brute aferente membrilor din conducerea Bancii a fost in suma de 2.103.537 RON (31 decembrie 2009: 1.774.710 RON). In cursul anului 2010 au fost inregistrate prime pentru conducere in suma de 28.294 RON (31 decembrie 2009: 27.966 RON).

In anul 2010 au fost inregistrate prime pentru salariatii in suma de 1.528.461 RON (31 decembrie 2009: 1.444.803 RON).

In cursul anului 2010, Banca a avut un numar mediu de salariatii de 266 persoane, din care 3 persoane in functii de conducere si restul personal de executie si administrativ (2009: un numar mediu de salariatii de 256 persoane, din care 3 persoane in functii de conducere si restul personal de executie si administrativ).

27. ALTE CHELTUIELI ADMINISTRATIVE

(RON)	<u>2009</u>	<u>2010</u>
Chirii	8.693.085	8.545.078
Posta si telecomunicatii	2.655.896	2.721.608
Utilitati	881.501	898.415
Materiale	589.567	951.771
Alte cheltuieli administrative (i)	<u>3.443.487</u>	<u>7.681.882</u>
Total	<u>16.263.536</u>	<u>20.798.754</u>

(i) Alte cheltuieli administrative cuprind:

	<u>2009</u>	<u>2010</u>
Cheltuieli de intretinere si reparatii	727.447	2.425.238
Cheltuieli cu deplasari, detasari, transferari si transportul personalului si bunurilor	195.984	311.512
Cheltuieli cu prime de asigurare	599.799	599.903
Onorariile platite auditorilor financiari	239.128	227.256
Cheltuieli consultanta	281.180	384.939
Cheltuieli cu pregatirea personalului	53.030	242.415
Cheltuieli cu securitatea	501.704	602.365
Cheltuieli transport valori	169.288	177.818
Cheltuieli intretinere cladire	270.311	190.369
Alte cheltuieli administrative	316.154	483.485

NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE

Cheltuieli de protocol, reclama si publicitate	89.461	2.036.582
Total	<u>3.443.486</u>	<u>7.681.882</u>

28. ALTE CHELTUIELI DE EXPLOATARE

(RON)	<u>2009</u>	<u>2010</u>
Contributia la Fondul de Garantare a Depozitelor in Sistemul Bancar	836.338	853.825
Alte cheltuieli (i)	<u>864.151</u>	<u>2.002.313</u>
Total	<u>1.700.489</u>	<u>2.856.138</u>

(i) In "Alte cheltuieli" sunt cuprinse in principal cheltuielile cu taxele de membru la Asociatia Romana a Bancilor in valoare de 101.549 RON (2009: 68.000 RON), cheltuieli cu impozite si taxe in suma de 1.412.832 RON (2009: 193.179 RON), cheltuieli cu comisionul la Oficiul Muncii in suma de 51.603 RON (2009: 50.653 RON), impozitul retinut la sursa in valoare de 290.236 RON (2009: 421.926 RON).

29. CORECTII ASUPRA VALORII CREANTELOR SI PROVIZIOANELOR PENTRU DATORII CONTINGENTE SI ANGAJAMENTE

(RON)	<u>2009</u>	<u>2010</u>
Cheltuieli cu provizioane specifice de risc de credit	305.663.104	463.460.862
Cheltuieli cu provizioane specifice de risc de dobanda	28.345.866	84.165.557
Cheltuieli cu provizioanele pentru deprecierea stocurilor	-	1.262.203
Cheltuieli cu provizioane pentru risc de tara	-	2.577
Cheltuieli cu alte provizioane	-	2.265.747
Alte corectii	<u>350.867</u>	<u>4.524</u>
Total	<u>334.359.836</u>	<u>551.161.470</u>

In baza Regulamentului BNR 18/2009 modificat si completat prin Regulamentul BNR 1/2010, Banca calculeaza provizioane suplimentare dupa cum urmeaza:

- provizioane suplimentare pentru expunerile înregistrate față de clienți nerezidenți luând în considerare riscul de țară (1.328 RON);
- provizioane suplimentare pentru expunerile înregistrate față de clienți nerezidenți luând în considerare riscul de transfer (1.249 RON) ;
- provizioane suplimentare pentru expuneri extrabilantiere care nu pot fi anulate unilateral de catre Banca (2.265.747 RON).

La data de 31.12.2010 provizioanele suprimantare pentru expuneri extrabilantiere reprezentarum provizioane pentru expuneri extrabilantiere care nu pot fi anulate unilateral de catre Banca

NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE

constituite pentru HILL INTERNATIONAL SA in valoare de 2.263.154 RON iar restul de 3.593 RON reprezinta provizioane pentru expuneri extrabilantiere constituite pentru alti clienti.

30. RELUARI DIN CORECTII ASUPRA VALORII CREANTELOR SI PROVIZIOANELOR PENTRU DATORII CONTINGENTE SI ANGAJAMENTE

(RON)	<u>2009</u>	<u>2010</u>
Venituri din reluarea provizioane specifice de risc de credit	200.248.940	445.423.079
Venituri din reluarea provizioanelor specifice de risc de dobanda	14.277.108	78.305.096
Venituri din provizioane		2.472
Total	<u>214.526.048</u>	<u>523.730.647</u>

31. RECONCILIAREA REZULTATULUI CONTABIL CU REZULTATUL FISCAL

Impozitul pe profit	2009	2010		
	dec	sept	dec	total
Rezultat brut	-73.427.721	17.944.926	-4.296.009	13.648.917
Elemente asimilate veniturilor		14.640	4.880	19.520
Cheltuieli nedeductibile	1.758.123	3.576.210	4.282.988	7.859.198
Venituri neimpozabile	4.335	3.777	0	3.777
Rezerve legale		897.246	0	897.246
Alte deduceri (amortizare fiscala)		2.967.565	1.047.829	4.015.394
Total profit/pierdere fiscala	-71.673.933	17.667.188	-1.055.970	16.611.218
Pierdere fiscala reportata	0	-71.673.933	-54.006.745	-71.673.933
Profit/Pierdere fiscala	-71.673.933	-54.006.745	-55.062.715	-55.062.715
Impozit pe profit	0	0	0	0
Credit fiscal	427.237	0	0	0
Impozit minim anual	28.667	32.250	0	32.250
Impozit pe profit datorat	398.570	0	0	0
Plati anticipate	3.034.336	22.254	0	22.254
Impozit pe profit datorat	0	0	0	0
Impozit pe profit de recuperat	3.432.906	9.996	0	9.996

NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE

32. NUMERAR SI ECHIVALENTE DE NUMERAR

(RON)	<u>31 decembrie 2009</u>	<u>31 decembrie 2010</u>
Numerar in casierie (nota 3)	16.015.505	16.624.116
Conturi curente la banca centrala (nota 3)	377.634.726	510.165.678
Conturi curente la alte banci (nota 4)	1.189.924	2.051.794
Depozite la alte banci cu scadenta pana la 3 luni (nota 4)	<u>32.000.000</u>	<u>53.328.675</u>
Total	<u>426.840.155</u>	<u>582.170.263</u>

33. RAPORTAREA PE SEGMENTE

In cursul exercitiului financiar 2010, Banca a desfasurat activitati bancare numai pe piata romaneasca. Conducerea Bancii considera ca riscurile inerente si beneficiile specifice asociate activitatii bancare nu difera in mod semnificativ intre categoriile diferite de clienti si nici intre regiunile geografice, si prin urmare, nu considera ca identificarea unor segmente ar fi necesara sau ar aduce beneficii aditionale.

34. MANAGEMENTUL RISCULUI

Activitatea de administrare a riscurilor este un proces focalizat pe analiza profilului de risc, urmarindu-se realizarea unui echilibru intre nivelul riscurilor asumate si profitabilitatea asociata, in vederea asigurarii dezvoltarii activitatii Bancii pe baze solide. In acest fel se va asigura protejarea capitalului Bancii si cresterea valorii adaugate pentru actionari.

Principalele riscuri cu care se confrunta Banca rezulta din desfasurarea de activitati bancare pe teritoriul Romaniei, dar si cu banci corespondente straine.

Cele mai importante riscuri financiare la care este expusa Banca sunt riscul de credit, riscul operational, riscul de lichiditate, riscul de piata, riscul reputational, riscul aferent impozitarii si riscul aferent mediului de afaceri. Riscul de piata include riscul valutar, riscul de dobanda si riscul de pret.

a) Riscul de dobanda

Riscul de rata a dobanzii, componenta a riscului de piata rezida din activitatea de intermediere financiara, manifestandu-se la nivelul activelor si pasivelor Bancii purtatoare de dobanzi.

Sursele riscului de dobanda sunt necorelarea intre datele de repricing ale activelor si pasivelor purtatoare de dobanzi, evolutii nefavorabile in forma si gradul de inclinatie a curbelor de randament ale dobanzilor (evolutii neparalele ale randamentelor dobanzilor de platit si de incasat ale Bancii), necorelarea evolutiilor intre dobanzile de referinta la care sunt indexate dobanzile de platit si de incasat ale Bancii, precum si din optiunile incorporate in produsele Bancii, optiuni pe care clientii le pot exercita (rambursarea anticipata a creditelor, retragerea inainte de scadenta a depozitelor la termen).

Metoda folosita pentru administrarea riscului ratei dobanzii este managementul GAP desfasurat pe baza analizei statistice GAP, care prezinta elementele de activ si pasiv afectate de modificarile ratelor de dobanda.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE

Pe baza analizei raportului GAP, a altor indicatori calculati si a elementelor cu impact asupra riscului ratei dobanzii, ALCO va decide asupra urmatoarelor masuri alternative in vederea diminuarii efectelor negative care pot fi produse la aparitia riscului de rata adobanzii:

- a. Utilizarea limitelor de piata monetara cu contrapartidele autorizate din piata locala si internationala in vederea acoperirii/reducerii pozitiiilor GAP;
- b. Realocarea urgenta a activelor (transferul capitalului din investitiile cu dobanzi fixe in investitii cu dobanzi variabile sau vice versa);
- c. Utilizarea celor mai adecvate instrumente de hedging disponibile in vederea limitarii riscului;
- d. Analizarea on line a tuturor implicatiilor evenimentelor care pot misca piata si afecta pozitia GAP;
- e. Efectuarea de simulari (testari la stress) in vederea identificarii evenimentelor sau influentelor ce pot conduce la pierderi.

Pentru limitarea riscului de dobanda la nivelul activitatii de creditare, Banca practica in general la credite dobanzi revizuibile conform politicii Banci si dobanzi variabile indexate la anumite dobanzi de referinta ale pietei (EURIBOR, LIBOR, ROBOR).

Ratele medii ale dobanzilor practicate de Banca in cursul anului 2009, atat pentru persoane fizice cat si pentru persoane juridice, sunt prezentate mai jos:

La 31 decembrie 2009:

	RON	EUR	USD
Active			
Creante asupra institutiilor de credit	11,06%	-	-
Creante asupra clientelei	11,97%	6,20%	5,88%
Pasive			
Datorii privind institutiile de credit	5,56%	1,61%	0,50%
Datorii privind clientela	11,19%	3,46%	2,49%

La 31 decembrie 2010:

	RON	EUR	USD
Active			
Creante asupra institutiilor de credit	5.00%	0.80%	0.75%
Creante asupra clientelei	8.88%	7.58%	5.82%
Pasive			
Datorii privind institutiile de credit	2.75 %	2.14%	-
Datorii privind clientela	7.55%	3.57%	2.30%

NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE

b) Riscul operational

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

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

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

c) Riscul de lichiditate

Riscul de lichiditate este riscul inregistrarii de pierderi sau al nerealizarii profiturilor estimate, ce rezulta din imposibilitatea Bancii de a onora in orice moment obligatiile de plata pe termen scurt, fara ca aceasta sa implice costuri sau pierderi ce nu pot fi suportate de Banca.

Structura activelor si pasivelor a fost analizata pe baza perioadei ramase de scurs pana la data contractuala a scadentei. Banca urmareste mentinerea unui echilibru intre maturitatile plasamentelor si scadentele surselor atrase. Esenta gestionarii riscului de lichiditate consta in obtinerea certitudinii ca Banca detine sau poate accesa fonduri lichide pentru a satisface nevoile operationale in situatiile normale de activitate care necesita surse suplimentare de lichiditati, dar si in situatii neprevazute.

Banca va trebui sa evalueze si sa monitorizeze pozitia lichiditatii, stabilita pe baza analizei fluxurilor de numerar viitoare, determinate in functie de evolutiile viitoare ale elementelor de activ, de pasiv si din afara bilantului. Fluxurile de numerar viitoare vor fi distribuite pe benzi de scadente. Astfel, in scopul monitorizarii nivelului de lichiditate, toate scadentele Bancii sunt impartite in 5 benzi de lichiditate:

- a. Pana la o luna
- b. 1 – 3 luni
- c. 3 - 6 luni
- d. 6 – 12 luni
- e. peste 12 luni

In vederea gestionarii riscului de lichiditate, Banca atrage si plaseaza necesar pe termen scurt si mediu. Plasamentele bancare vor fi facute in banci de prim rang si se vor realiza la termene de exigibilitate diferite, pentru a se asigura o flexibilitate ridicata in politica de alocare a resurselor pe diferite destinatii.

Rolul principal in gestiunea lichiditatii ii revine Comitetului de Lichiditate.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE

34. MANAGEMENTUL RISCULUI (continuare)

c) Riscul de lichiditate (continuare)

Tabelul de mai jos prezinta activele si pasivele financiare ale Bancii in functie de maturitatea reziduala la 31 decembrie 2009:

(RON)	<u>Pana 1 luna</u>	<u>1-3 luni</u>	<u>3-12 luni</u>	<u>1-5 ani</u>	<u>Peste 5 ani</u>	<u>Elemente fara maturitate</u>	<u>Total</u>
Active							
Casa, diponibilitati la banci centrale	393.650.231	-	-	-	-	-	393.650.232
Creante asupra institutiilor de credit	33.189.924	-	-	-	-	-	33.189.924
Creante asupra clientelei	485.220.101	72.250.565	319.952.311	172.193.676	315.519.127	-	1.365.135.780
Participatii	-	-	-	-	-	20.353	20.353
Titluri de investitii	-	-	93.312.947	110.488.288	-	-	203.801.234
Alte active	<u>19.199.282</u>	<u>58.214</u>	<u>61.078</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>19.318.574</u>
Total active	<u>931.259.528</u>	<u>72.308.779</u>	<u>413.326.336</u>	<u>282.681.964</u>	<u>315.519.127</u>	<u>20.353</u>	<u>2.015.116.097</u>
Pasive							
Datorii privind Institutiile de credit	1.239.752.351	-	-	-	-	-	1.239.752.351
Datorii privind clientela	411.469.122	120.403.780	49.506.787	3.156.731	843.589	-	585.380.009
Datorii privind creditele	-	-	-	-	42.282.000	-	42.282.000
Alte pasive	<u>19.045.780</u>	<u>1.851.417</u>	<u>2.602.465</u>	<u>1.771.647</u>	<u>3.729.203</u>	<u>-</u>	<u>29.000.512</u>
Total pasive	<u>1.670.267.253</u>	<u>122.255.197</u>	<u>52.109.252</u>	<u>4.928.378</u>	<u>46.854.792</u>	<u>-</u>	<u>1.896.414.872</u>
Pozitia neta	<u>-739.007.715</u>	<u>-49.946.418</u>	<u>361.217.084</u>	<u>277.753.586</u>	<u>268.664.335</u>	<u>20.353</u>	<u>118.701.225</u>

NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE

34. MANAGEMENTUL RISCULUI (continuare)

c) Riscul de lichiditate (continuare)

Tabelul de mai jos prezinta activele si pasivele financiare ale Bancii in functie de maturitatea reziduala la 31 decembrie 2010:

(RON)	<u>Pana 1 luna</u>	<u>1-3 luni</u>	<u>3-12 luni</u>	<u>1-5 ani</u>	<u>Peste 5 ani</u>	<u>Elemente fara maturitate</u>	<u>Total</u>
Active							
Casa, disponibilitati la banci centrale	526.789.794	-	-	-	-	-	526.789.794
Creante asupra institutiilor de credit	55.380.469	-	-	-	-	-	55.380.469
Creante asupra clientelei	523.941.839	57.021.253	221.013.696	207.968.285	283.972.411	-	1.293.917.484
Participatii	-	-	-	-	-	20.353	20.353
Titluri de investitii	-	-	115.832.705	351.434.276	-	-	467.266.981
Alte active	<u>68.538.057</u>	<u>153.929</u>	<u>1.495.593</u>	<u>11.219.395</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>81.406.974</u>
Total active	<u>1.174.650.159</u>	<u>57.175.182</u>	<u>338.341.994</u>	<u>570.621.956</u>	<u>283.972.411</u>	<u>20.353</u>	<u>2.424.782.055</u>
Pasive							
Datorii privind Institutiile de credit	1.416.531.594	-	-	42.848.000	-	-	1.459.379.594
Datorii privind clientela	529.754.705	118.123.160	59.124.782	41.218.971	826.057	-	749.047.676
Datorii privind creditele	-	-	-	-	42.848.000	-	42.848.000
Alte pasive	<u>12.122.208</u>	<u>2.760.990</u>	<u>2.501.221</u>	<u>2.273.731</u>	<u>3.740.187</u>	<u>-</u>	<u>23.398.337</u>
Total pasive	<u>1.958.408.507</u>	<u>120.884.150</u>	<u>61.626.003</u>	<u>86.340.702</u>	<u>47.414.245</u>	<u>-</u>	<u>2.274.673.607</u>
Pozitia neta	<u>-783.758.348</u>	<u>-63.708.968</u>	<u>276.715.991</u>	<u>484.281.254</u>	<u>236.558.166</u>	<u>20.353</u>	<u>150.108.449</u>

NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE

d) Riscul valutar

Riscul valutar, componenta a riscului de piata este generat de necorelari intre creantele si angajamentele Bancii intr-o anumita deviza (reprezentate in bilantul Bancii si in elemente extrabilantiere). Principalele valute detinute de Banca sunt EUR si USD.

La 31 decembrie 2009

RON	<u>RON</u>	<u>USD</u>	<u>EUR</u>	<u>valute</u>	<u>Total</u>
Active					
Casa, disponibilitati la banci centrale	144.532.078	716.655	247.598.645	802.854	393.650.232
Creante asupra institutiilor de credit	32.000.000	145.491	888.394	156.038	33.189.924
Creante asupra clientelei	124.490.106	8.153.716	1.232.491.958	-	1.365.135.780
Participatii	20.353	-	-	-	20.353
Titluri de investitii	118.763.030	-	85.038.204	-	203.801.234
Alte active	33.681.493	2.341	6.093.974	-	39.777.808
Total active	<u>453.487.060</u>	<u>9.018.203</u>	<u>1.572.111.176</u>	<u>958.892</u>	<u>2.035.575.331</u>
Pasive					
Datorii privind institutiile de credit	338.717.039	293.610	900.741.702	-	1.239.752.351
Datorii privind clientela	361.658.361	8.900.732	214.333.307	487.608	585.380.009
Credite subordonate	-	-	42.282.000	-	42.282.000
Alte pasive	19.005.797	33.880	9.959.535	1.299	29.000.512
Total pasive	<u>719.381.197</u>	<u>9.228.223</u>	<u>1.167.316.544</u>	<u>488.908</u>	<u>1.896.414.872</u>
Pozitie valutara neta	<u>-265.894.137</u>	<u>-210.020</u>	<u>404.794.632</u>	<u>469.984</u>	<u>139.160.458</u>

La 31 decembrie 2010

RON	<u>RON</u>	<u>USD</u>	<u>EUR</u>	<u>valute</u>	<u>Total</u>
Active					
Casa, disponibilitati la banci centrale	231.185.932	991.463	293.726.142	886.257	526.789.794
Creante asupra institutiilor de credit	10.002.600	876.527	44.160.497	343.743	55.383.367
Creante asupra clientelei	234.877.068	10.403.504	1.042.145.713	-	1.287.426.285
Participatii	20.353	-	-	-	20.353
Titluri de investitii	178.551.656	-	288.715.325	-	467.266.981
Alte active	92.862.167	2.367	18.374.168	-	111.238.702

NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE

Total active	<u>747.499.776</u>	<u>12.273.861</u>	<u>1.687.121.845</u>	<u>1.230.000</u>	<u>2.448.125.482</u>
Pasive					
Datorii privind institutiile de credit	297.366.648		1.162.012.946	-	1.459.379.594
Datorii privind clientela	566.890.649	10.361.652	172.253.358	1.117.175	750.622.832
Credite subordonate	-	-	42.848.000	-	42.848.000
Alte pasive	12.079.482	34.999	7.442.800	77	19.557.358
Total pasive	<u>876.336.777</u>	<u>10.396.651</u>	<u>1.384.557.104</u>	<u>1.117.252</u>	<u>2.272.407.784</u>
Pozitie valutara neta	<u>-128.837.001</u>	<u>1.877.210</u>	<u>302.564.741</u>	<u>112.748</u>	<u>175.717.698</u>

e) Riscul de credit

Banca este expusa riscului de credit, adica riscului inregistrarii de pierderi sau nerealizarii profiturilor estimate, ca urmare a neindeplinirii de catre contrapartida a obligatiilor contractuale. Sursa riscului de credit nu o reprezinta numai activitatea clasica de creditare, acesta aparand in orice activitate ce implica un risc de contrapartida. In acest sens identificarea, masurarea, gestionarea si controlul riscului de credit are in vedere atat activitatile evidentiate in bilant cat si in extrabilantier supuse acestui risc.

Riscul de credit este tratat, gestionat si monitorizat diferit in functie de natura contrapartidei fata de care se expune: institutiile de credit (limitarea expunerii fata de alte banci si relatiile de corespondent), companii de asigurari (cu care Banca are incheiata o polita de asigurare de risc financiar de neplata sau de asigurare a activelor luate in garantie), clientela nebanancara (riscul de credit clasic).

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

La nivel de ansamblu al Bancii, se urmareste gradul de concentrare a portofoliului in functie de diferiti factori, cum ar fi: sectoare de activitate, durata facilitatilor, tipuri de facilitate, tara de origine a companiei, dimensiunea companiei, arii geografice, etc. precum si interdependentele dintre acestia, obiectivul final fiind detinerea unui portofoliu de credite diversificat, care sa permita controlarea si gestionarea riscurilor asumate si evitarea deteriorarii calitatii acestuia datorita similaritatilor dintre elementele componente.

In vederea limitarii riscurilor in activitatea de creditare si pentru a mentine in permanenta un nivel minim al solvabilitatii, Banca constituie provizioane specifice de risc de credit in urma clasificarii creditelor in functie de calitatea acestora.

Structura portofoliului de credite acordate de catre Banca, inainte de constituirea de provizioane, este repartizata pe urmatoarele sectoare economice:

NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE

(RON)	<u>31 decembrie 2009</u>	<u>31 decembrie 2010</u>
Persoane fizice	285.233.498	251.233.789
Persoane juridice, din care:	1.079.902.282	1.187.748.616
Productie	143.711.245	160.666.992
Activitati imobiliare	328.130.664	382.171.698
Comunicatii	80.336	3.235.966
Comert	160.586.602	152.946.125
Leasing	207.093.983	196.468.365
Altele	<u>240.299.453</u>	<u>292.259.470</u>
Total	<u>1.365.135.780</u>	<u>1.438.982.405</u>

In categoria „Altele” se includ credite acordate de Banca pentru urmatoarele sectoare economice: agricultura, constructii, consultanta si servicii.

f) Riscul de pret

Riscul de pret, componenta a riscului de piata, apare din fluctuatiile pe piata ale preturilor valorilor mobiliare, marfurilor si instrumentelor financiare derivate.

Banca nu detine la finele exercitiului portofoliu de tranzactionare (trading book) si nu intentioneaza detinerea de portofoliu de tranzactionare, prin urmare nu este expusa la riscul de pret.

g) Riscul reputational

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

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

h) Riscul aferent impozitarii

Incepand cu 1 ianuarie 2007, urmare aderarii Romaniei la Uniunea Europeana, Banca a trebuit sa se supuna reglementarilor Uniunii Europene, si in consecinta s-a pregatit pentru aplicarea schimbarilor aduse de legislatia europeana.

Interpretarea textelor si implementarea practica a procedurilor noilor reglementari fiscale aplicabile, ar putea varia si exista riscul ca in anumite situatii autoritatile fiscale sa adopte o pozitie diferita fata de cea a Bancii.

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

NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE

i) Mediul de afaceri

La 1 ianuarie 2007 Romania a devenit stat membru cu drepturi depline al Uniunii Europene si in consecinta reglementarile aplicabile institutiilor financiare au fost adaptate in conformitate cu cerintele complexe ale tratatelor, reglementarilor si directivelor Uniunii Europene.

Desi membra a Uniunii Europene, economia Romaniei prezinta in continuare caracteristicile unei pieti emergente cum ar fi un deficit de cont curent ridicat, o piata financiara relativ nedevelopata, infrastructura slaba si fluctuatii in cursurile de schimb valutare.

Incepand cu a doua jumatate a anului 2007 pana in prezent pietele financiare internationale au resimtit unele efecte legate de declinul pietei ipotecare (sub-prime) din Statele Unite. Aceste efecte variaza de la rezerve in ceea ce priveste valoarea unor active care stau la baza acestor instrumente financiare, pana la impactul generat de cresterea marjei de dobanda la credite si criza de lichiditate a pietei financiare, si inabilitatea institutiilor financiare de a-si indeplini obligatiile financiare la timp si la un cost mai mic.

Aceste efecte s-au resimtit pe piata financiara romaneasca sub forma scaderii pietei de capital si o crestere previzionata a ratelor de dobanda pe termen scurt datorita crizei globale de lichiditate. In plus, avand in vedere conditiile de piata si nesiguranta care va domina prima perioada a anului 2008, se vor resimti si alte efecte ulterior datei acestor situatii financiare.

35. TRANZACTIILE CU PARTILE AFLATE IN RELATII SPECIALE

Un numar de tranzactii bancare cu entitati aflate in relatii speciale au avut loc in cursul normal al derularii operatiunilor. Aceste tranzactii au fost incheiate pe baza de contracte comerciale la ratele pietei. Entitatile aflate in relatie speciala cu Banca cuprind Marfin Egnatia Bank S.A., Marfin Leasing S.A., Marfin Popular Bank Cyprus, Egnatia Properties, Investment Bank of Greece. La 31 Decembrie 2010 soldurile rezultate in urma acestor tranzactii se prezinta astfel:

(RON)	2009		2010	
	Entitati in relatie speciala cu Banca	Conducerea Bancii	Entitati in relatie speciala cu Banca	Conducerea Bancii
Conturi curente	296.000	-	223.077	-
Comision de promovare de incasat	1.796.279	-	1.133.771	-
Plasamente, avansuri si credite acordate	180.239.621	-	224.243.360	-
Datorii, din care:				
Depozite	958.605.233	447.249	1.220.852.384	501.124
Datorii atasate	475.513	-	789.580	-
Datorii subordonate	42.285.068	-	42.851.842	-
Venituri din comisioane si dobanzi	16.862.908	-	15.938.236	-
Cheltuieli cu comisioane si dobanzi	29.001.925	-	22.743.297	-

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

Venituri din chirii	681.884	-	486.356	-
Cheltuieli cu chirii	2.486.182	-	1.304.657	-
Garantii primite	51.567.237	-	97.997.772	-