

MARFIN BANK (ROMANIA) S.A.

**SITUAȚII FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR
ÎNCHELAT LA 31 DECEMBRIE 2012**

**ÎNTOCMITE ÎN CONFORMITATE CU
STANDARDELE INTERNAȚIONALE DE
RAPORTARE FINANCIARĂ**

CUPRINS

PAGINA

Raportul auditorilor independenți către acționari	-
Situația poziției financiare	1
Situația rezultatului global	2
Situația fluxurilor de numerar	3
Situația mișcărilor capitalurilor proprii	4

NOTA LA SITUAȚIILE FINANCIARE

1. BANCA ȘI OPERAȚIUNILE SALE	5
2. REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE	6
3. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR	30
4. ESTIMĂRI ȘI RAȚIONAMENTE CONTABILE DE BAZĂ PENTRU APLICAREA POLITICILOR CONTABILE	63
5. VENITURI NETE DIN DOBÂNZI	65
6. VENITURI NETE DIN SPEZE ȘI COMISIOANE	66
7. CÂȘTIGURI DIN DIFERENȚE DE CURS DE SCHIMB	67
8. CÂȘTIGURI / (PIERDERI) DIN INSTRUMENTE DERIVATE	67
9. ALTE VENITURI	67
10. PIERDERI DIN DEPRECIEREA CREDITELOR	67
11. ALTE CHELTUIELI DE EXPLOATARE	68
12. CHELTUIALA CU IMPOZITUL PE PROFIT	69
13. CASA, DISPONIBILITĂȚI LA BĂNCI CENTRALE	72
14. CREAȚE ASUPRA INSTITUȚIILOR DE CREDIT	72
15. CREAȚE ASUPRA CLIENTELEI	73
16. INSTRUMENTE FINANCIARE DERIVATIVE	75
17. TITLURI DE VALOARE	75
18. IMOBILIZĂRI NECORPORALE	77
19. IMOBILIZĂRI CORPORALE	78
20. ALTE ACTIVE	79
21. DATORII PRIVIND INSTITUȚIILE DE CREDIT	79
22. DATORII PRIVIND CLIENTELA	79
23. DATORII SUBORDONATE	80
24. ALTE DATORII	80
25. CAPITAL SOCIAL	81
26. REZERVE	81
27. NUMERAR ȘI ECHIVALENTE DE NUMERAR	83

MARFIN BANK ROMANIA SA

SITUAȚII FINANCIARE

31 DECEMBRIE 2012

CUPRINS (CONTINUARE)

PAGINA

28. TRANZACȚII CU PĂRȚI AFILIATE	84
29. ANGAJAMENTE ȘI OBLIGAȚII CONTINGENTE	87
30. REPARTIZAREA PROFITULUI PE SEGMENTE DE ACTIVITATE	89
31. EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI BILANȚULUI	90
32. MEDIUL OPERAȚIONAL AL BĂNCII	90
33. CRIZA FINANCIARĂ	90

MARFIN BANK ROMANIA SA**SITUAȚIA POZIȚIEI FINANCIARE****LA DATA DE 31 DECEMBRIE 2012****(toate sumele sunt exprimate în RON)**

	<u>Nota</u>	<u>31 decembrie 2011</u>	<u>31 decembrie 2012</u>
Casa, disponibilități la bănci centrale	13	611.209.133	321.333.507
Creanțe asupra instituțiilor de credit	14	22.520.468	48.604.187
Creanțe asupra clientelei	15	1.699.754.337	1.638.681.597
Instrumente financiare derivate	16	917.401	3.284.061
Titluri de investiții	17	321.124.906	344.909.740
Imobilizări necorporale	18	1.406.165	1.395.666
Imobilizări corporale	19	24.165.312	23.414.860
Creanțe fiscale curente		4.023.595	5.640.548
Creanțe privind impozitul amanat	12	-	13.948.417
Alte active financiare	20	8.590.385	14.952.871
Alte active non-financiare	20	<u>88.471.287</u>	<u>168.604.095</u>
Total active		<u>2.782.182.989</u>	<u>2.584.769.549</u>
Datorii privind instituțiile de credit	21	1.686.464.816	1.415.073.447
Datorii privind clientela	22	731.580.574	812.438.385
Datorii subordonate	23	43.201.768	44.290.868
Alte datorii financiare	24	4.806.011	2.205.014
Alte datorii non-financiare	24	3.233.110	6.058.864
Obligații privind impozitul amânat	12	<u>13.846.951</u>	<u>-</u>
Total datorii		<u>2.483.133.230</u>	<u>2.280.066.578</u>
Capitaluri proprii			
Capital social	25	191.390.290	191.390.290
Rezerve	26	12.097.837	12.205.147
Rezultat reportat		89.769.741	96.009.184
Rezultat curent		5.791.891	5.205.657
Repartizare profit		<u>-</u>	<u>107.310</u>
Total capitaluri proprii		<u>299.049.759</u>	<u>304.702.968</u>
Total datorii și capitaluri proprii		<u>2.782.182.989</u>	<u>2.584.769.546</u>

Situațiile financiare au fost semnate și aprobate în numele Consiliului de Administrație la data de 8 aprilie 2013 de către:

Georgios Athanasopoulos
Director General Adjunct



Marilena Ceauselu
Director Control Financiar

Notele anexate numerotate de la pagina 5 la pagina 90 fac parte integrantă din aceste situații financiare.
1 din 90

MARFIN BANK ROMANIA SA**SITUAȚIA REZULTATULUI GLOBAL****PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012
(toate sumele sunt exprimate în RON)**

		Exercițiul financiar încheiat la Nota 31 decembrie 2011	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2012
Venituri din dobânzi și alte venituri similare	5	178.575.939	161.231.745
Cheltuieli cu dobânzile și alte costuri similare	5	(86.523.353)	(77.567.201)
Venituri nete din dobânzi		<u>92.052.586</u>	<u>83.664.544</u>
Venituri din speze și comisioane	6	8.873.877	9.111.072
Cheltuieli cu spezele și comisioanele	6	(2.820.710)	(1.941.762)
Venituri nete din speze și comisioane		<u>6.053.167</u>	<u>7.169.310</u>
Câștiguri nete din diferențe de curs de schimb	7	5.580.615	6.466.991
Câștiguri/(Pierderi) nete din instrumente financiare derivate	8	3.236.515	(4.166.822)
Câștiguri nete aferente titlurilor	17	(4.083.714)	-
Alte venituri de exploatare	9	14.360.019	416.820
Pierderi din deprecierea creditelor	10	(43.316.105)	(41.668.700)
Alte cheltuieli de exploatare	11	<u>(65.993.619)</u>	<u>(74.235.831)</u>
Profit înaintea impozitului pe venit		7.889.464	(22.353.688)
Cheltuieli aferente impozitului pe profit amanat	12	<u>(2.097.573)</u>	<u>27.559.345</u>
Profit aferent anului		<u>5.791.891</u>	<u>5.205.657</u>
Total rezultat global aferent perioadei		<u>5.791.891</u>	<u>5.205.657</u>

Situațiile financiare au fost semnate și aprobate în numele Consiliului de Administrație la data de 8 aprilie 2013 de către:

Georgios Athanasopoulos
Director General Adjunct



Marilena Ceauselu
Director Control Financiar

SITUAȚIA FLUXURILOR DE TREZORERIE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012
(toate sumele sunt exprimate în RON)

		Exercițiul financiar încheiat la Nota 31 decembrie 2011	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2012
Fluxuri de numerar din activitatea de exploatare			
Venituri din dobânzi	5	178.575.939	161.231.745
Cheltuieli cu dobanzile	5	(86.523.353)	(77.567.201)
Venituri din speze și comisioane	6	8.873.877	9.111.072
Cheltuieli cu speze și comisioane	6	(2.820.710)	(1.941.762)
Venituri nete din activități de trezorerie		23.177.149	2.716.989
Cheltuieli cu angajați și furnizori		(61.252.833)	(69.482.529)
Flux net de numerar din profitul de exploatare înainte de modificările activelor și pasivelor de exploatare		<u>60.030.069</u>	<u>24.068.314</u>
<i>Modificări ale activelor de exploatare:</i>			
(Descreștere)/Crestere neta a creditelor și avansurilor acordate clienței		(283.623.084)	69.370.076
Creșterea altor active		<u>(50.734.491)</u>	<u>(118.793.224)</u>
Total modificări ale activelor de exploatare		<u>(334.357.575)</u>	<u>(49.423.148)</u>
<i>Modificări ale pasivelor de exploatare:</i>			
Descreștere/(Creștere) a depozitelor de la alte bănci		226.629.532	(270.302.269)
Descreștere/(Creștere) a sumelor datorate clienței		(24.396.482)	80.857.811
Descreștere/(Creștere) a altor obligații		<u>4.919.295</u>	<u>(13.622.194)</u>
Total modificări ale pasivelor de exploatare		<u>207.152.345</u>	<u>(203.066.652)</u>
Numerar net utilizat în activitatea de exploatare		<u>(67.175.161)</u>	<u>(228.421.486)</u>
Flux de numerar din activitatea de investiții			
Incasări și vânzări/(achiziționări) nete de titluri de plasament		175.321.942	(4.540.834)
Achiziționări de imobilizări corporale și necorporale		<u>(6.485.825)</u>	<u>(4.117.150)</u>
Numerar net generat de/(utilizat în) activitatea de investiții		<u>168.836.117</u>	<u>(8.657.984)</u>
Efectul variațiilor de curs valutar asupra numerarului și echivalentelor de numerar			
		(50.116.984)	(26.712.437)
Creșterea/(Descreșterea) numerarului și echivalentelor de numerar		51.543.972	(263.791.907)
Numerar și echivalent de numerar la 1 ianuarie		<u>582.185.629</u>	<u>633.729.601</u>
Numerar și echivalent de numerar la 31 decembrie	27	<u>633.729.601</u>	<u>369.937.694</u>

MARFIN BANK ROMANIA SA

SITUAȚIA MIȘCĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012

(toate sumele sunt exprimate în RON)

	<u>Nota</u>	<u>Capital social</u>	<u>Rezerve</u>	<u>Rezultatul r reportat</u>	<u>Total</u>
Sold la 1 ianuarie 2011		<u>191.390.290</u>	<u>12.060.353</u>	<u>89.769.741</u>	<u>293.220.384</u>
Total rezultat global		-	-	5.791.891	5.791.891
Transferuri către rezerve		-	37.484	-	37.484
Sold la 31 decembrie 2011		<u>191.390.290</u>	<u>12.097.837</u>	<u>95.561.632</u>	<u>299.049.759</u>
Sold la 1 ianuarie 2012		<u>191.390.290</u>	<u>12.097.837</u>	<u>95.561.632</u>	<u>299.049.759</u>
Total rezultat global		-	-	5.205.657	5.205.657
Ajustari retratare 2011		-	-	447.552	447.552
Transferuri către rezerve		-	107.310	(107.310)	-
Sold la 31 decembrie 2012		<u>191.390.290</u>	<u>12.205.147</u>	<u>101.107.531</u>	<u>304.702.968</u>

Notele anexate numerotate de la pagina 5 la pagina 90 fac parte integrantă din aceste situații financiare.

MARFIN BANK ROMANIA SA

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012 (toate sumele sunt exprimate în RON)

1 BANCA ȘI OPERAȚIUNILE SALE

Marfin Bank Romania SA („Marfin Bank” sau „Banca”) a fost înmatriculată în România în 1998 ca o societate pe acțiuni și este autorizată de Banca Națională a României să desfășoare activități bancare. În principal, Banca desfășoară operațiuni bancare pentru persoane fizice și juridice în România și avea un număr de 309 angajați la data de 31 decembrie 2012 (31 decembrie 2011 : 310). Banca operează prin sediul central din București și prin cele 31 de filiale și birouri (31 decembrie 2011 : 29) din România.

Sediul social al Băncii este:

Marfin Bank Romania SA
Șos. Emanoil Porumbaru nr. 90-92
București, Sector 1
ROMÂNIA

La 31 decembrie 2012 structura Consiliului de Administrație era următoarea:

Mr. Christos Stylianides- Președinte

Membrii:

Dl. Samouil-Samis David – Membru
Dl. Polydoros Ktorides – Membru
Dl. Georgios Athanasopoulos – Membru

Societatea mamă a Băncii este Cyprus Popular Bank Public Co Ltd (Cyprus), fiind cotate la Bursa de Valori din Cipru. Adresa sediului social este 154, Str.Limassol, Nicosia, Cipru.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012
(toate sumele sunt exprimate în RON)

2 REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE

2.1 Bazele întocmirii situațiilor financiare

Aceste situații financiare au fost întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară („IFRS”), așa cum au fost acestea adoptate de Uniunea Europeană în temeiul convenției costului istoric și modificate prin reevaluarea investițiilor disponibile spre vânzare (prin alte rezultate globale), titluri de tranzacție și tranzacții derivative la valoarea justă prin contul de profit și pierdere. Principalele politici contabile adoptate în întocmirea acestor situații financiare sunt prezentate mai jos. Aceste politici au fost aplicate consecvent pentru toate perioadele prezentate.

Întocmirea situațiilor financiare în conformitate cu prevederile IFRS impune folosirea unor importante estimări contabile. De asemenea, conducerea trebuie să realizeze un exercițiu de raționament în procesul de aplicare a politicilor contabile ale Băncii. Domeniile care presupun un grad mai mare de raționament sau complexitate, sau domeniile în care ipotezele și estimările sunt semnificative pentru situațiile financiare sunt prezentate la Nota 4.

Continuitatea activității

Prezentele situații financiare au fost întocmite în baza principiului continuității activității care presupune faptul că Banca își va continua activitatea și în viitorul previzibil.

Impactul crizei financiare și situația din Cipru

Programul de bailout de 10 miliarde de euro stabilit cu creditorii internaționali, UE, BCE și FMI, prevede înjumătățirea mărimii sistemului bancar supraponderal pentru a-l aduce la media UE și pentru a reduce nevoia de finanțare externă a țării. Băncile cipriote sunt închise încă din 16 martie, când au fost anunțate primele detalii ale planului de salvare. Au avut loc discuții între Cipru și Comunitatea Europeană referitoare la situația celor două bănci cu probleme de lichiditate, Laiki Bank și Bank of Cyprus, în ceea ce privește potențialele implicații pentru clienții lor, stabilindu-se următoarele măsuri:

- toate depozitele de până la 100,000 Euro pe deponent vor fi garantate;
- soldurile cu celelalte bănci din Cipru nu vor fi afectate

Conform acordului, a doua cea mai mare banca cipriota, Laiki Bank, va fi împartită, activele bune ajungând la prima banca din țară, Bank of Cyprus, iar restul fiind plasate într-o banca toxică.

2 REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

Depozitele neasigurate, adică mai mari de 100,000 Euro, constituite la Bank of Cyprus vor fi utilizate pentru recapitalizarea instituției de credit. În schimb, deponenții de la Bank of Cyprus vor primi acțiuni la instituția de credit, care va fi recapitalizată și restructurată. După redeschiderea băncilor, vor fi introduse unele măsuri restrictive de control a mișcărilor de capital, pentru a stabiliza sistemul și a preveni apariția unei crize de lichiditate și mai acute prin stoparea ieșirilor de fonduri. Acestea limitează, printre altele, tranzacțiile cu alte țări și ieșirile de capital, dar nu și fluxurile din interiorul țării. Autoritățile au asigurat că aceste măsuri de limitare a fluxului de bani vor fi temporare.

Poziția Grupului

La 20 ianuarie 2012, Grupul, în cadrul exercitiului de capital, a prezentat un plan de masuri Băncii Centrale a Ciprului, prin care Grupul își propune să respecte limita de 9%, după considerarea ajustărilor de depreciere privind obligațiunile Guvernului elen și portofoliul de credite. Planul de masuri prezentat la Banca Centrală a Ciprului a fost agreat cu autoritățile de reglementare corespunzătoare.

Consiliul de administrație a primit autorizația de la Adunarea Generală Extraordinară, care a avut loc în data de 2 aprilie 2012, pentru a putea înainta punerea în aplicare a planului de masuri. În plus, în evaluarea capacității grupului de a își continua activitatea, Consiliul de administrație a luat în considerare, angajamentul confirmat al Republicii Ciprului de a sprijini Banca în cazul în care este nevoie.

În conformitate cu scrisoarea primită de către Consiliul de Administrație în data de 27 aprilie 2012, Ministerul Finanțelor al Republicii Cipru, a confirmat angajamentul său, de a oferi sprijinul necesar Băncii în cazul apariției oricărei probleme de lichiditate, solvabilitate și de capital, pentru a îi putea permite acesteia să își continue activitatea în viitorul apropiat.

Consiliul de Administrație al Cyprus Popular Bank Public Co Ltd a aprobat în data de 16 mai 2012 mărirea capitalului social cu €1,8 billion, prin emiterea a 17.990.734.564 acțiuni noi în favoarea acționarilor existenți prin emiterea a 1.611.110.558 drepturi de subscriere cu valoare zero. Bursa de la Atena (ATHEX) în data de 24 mai 2012 Consiliul Bursei de la Atena (CSE) în data de 27 aprilie 2012 au aprobat listarea la tranzacționare a acestor drepturi de subscriere.

În mai 2012 Grupul a anunțat deasemenea hotărârea Republicii Cipru de a subscrie la emiterea de acțiuni în forma drepturilor de emisiune iar legea de aplicare a acestei decizii a fost aprobată în Parlamentul Cipriot.

2 REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

Poziția Băncii

La 31 decembrie 2012, Marfin Bank Romania nu se bazează numai pe finanțarea de la banca-mamă ci și pe depozite colectate la nivel local, pe segmentul clienți și interbancar, cât și pe capitalul propriu. La fel ca și la nivel de grup, managementul local monitorizează în permanență activele și pasivele băncii, întreprinde măsuri alternative de îmbunătățire a indicatorilor prudențiali, continuă activitatea de creștere a auto-finanțării, prin diminuarea resurselor atrase de la Grup și creșterea depozitelor de la clienți. De asemenea se continuă monitorizarea atentă a costurilor pentru eficientizarea produselor și pentru îmbunătățirea indicatorului de profitabilitate. Măsurile de recuperare a creanțelor constituie de asemenea una din prioritățile managementului local. Politica de determinare a ajustărilor prudențiale respectă întocmai măsurile de prudențialitate impuse de Banca Națională a României.

Banca realizează Scenarii de Stress-test în activitatea de management al riscurilor, analizând impactul asupra Băncii al variațiilor fondurilor atrase de la Grup, de la clienți sau de pe piața interbancară.

Pe baza acestor analize, conducerea Băncii consideră că Banca își va continua activitatea în viitor și, în consecință, situațiile financiare au fost întocmite pe această bază.

Metodele și politicile contabile semnificative prezentate mai jos au fost aplicate consecvent pentru toate perioadele prezentate în aceste situații financiare.

Banca a aplicat toate standardele și interpretările în vigoare de la 31 decembrie 2012.

Următoarele standarde și interpretări noi au intrat în vigoare pentru Banca de la 1 Ianuarie 2012:

Prezentări de informații – Transferuri de active financiare – Modificări la IFRS 7 (emis în Octombrie 2010 și aplicabil pentru perioadele anuale care încep la sau după 1 iulie 2011, adoptat de UE). Amendamentul cere informații suplimentare în ceea ce privește expunerile de risc care rezultă din activele financiare transferate. Amendamentul include cerința de a face o prezentare pe clase a naturii acestor active, a valorii contabile și o descriere a riscurilor și a recompenselor de active financiare care au fost transferate unei terțe părți, dar rămân în bilanțul entității. Prezentările sunt, de asemenea, necesare pentru a permite unui utilizator să înțeleagă valoarea oricăror datorii asociate, precum și relația dintre activele și pasivele financiare asociate. În cazul în care activele financiare au fost derecunoscute, dar entitatea este în continuare expusă la anumite riscuri și avantajele asociate cu activul transferat, dezvoltarea suplimentară este necesară pentru a permite efectele acestor riscuri să fie înțelese. Banca evaluează în prezent impactul standardului privind situațiile sale financiare.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012
(toate sumele sunt exprimate în RON)****2 REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)***Îmbunătățiri ale IFRS (emise în mai 2010 și aplicabile de la 1 ianuarie 2011)*

Îmbunătățirile constau într-un amestec de schimbări substanțiale și clarificări aduse următoarelor standarde și interpretări: amendament al IFRS 1 (i) să permită valorii contabile ale GAAP-ului anterior pentru a fi utilizate drept cost presupus a unui element de imobilizări corporale sau a unei imobilizări necorporale în cazul în care elementul a fost utilizat în operațiuni supuse la rata de regulament, (ii) să permită reevaluarea în urma unui eveniment pentru a fi utilizate drept cost presupus al proprietății, chiar dacă reevaluarea are loc în timpul unei perioade acoperite de către primele sale situații financiare IFRS și (iii) să solicite unei entități care adopta pentru prima dată standardele să explice schimbările în politicile contabile sau în excepțiile IFRS 1, dintre primul sau raport interimar IFRS și primele sale situații financiare IFRS.

IFRS 3 a fost modificat (i) pentru a solicita evaluarea la valoarea justă (cu excepția cazului în care o altă bază de măsurare este cerută de alte standarde IFRS) a intereselor minoritare care nu sunt interese de participare curente și care nu dau dreptul deținătorului la o parte proporțională din activele nete în caz de lichidare, (ii) pentru a oferi îndrumare privind modalitățile de plată ale entității dobândite pe bază de acțiuni care nu au fost înlocuite, în mod voluntar sau au fost înlocuite, ca urmare a unei combinații de întreprinderi și (iii) pentru a clarifica faptul că, activele și datoriile contingente din combinațiile de întreprinderi care au avut loc înainte de data intrării în vigoare a IFRS 3 revizuit (emis în Ianuarie 2008) vor fi contabilizate în conformitate cu instrucțiunile emise de versiunea anterioară a IFRS 3; IFRS 7 a fost modificat pentru a clarifica anumite cerințe de prezentare a informațiilor, în special (i) prin adăugarea unor aspecte explicite referitor la interacțiunea dintre informațiile calitative și cantitative cu privire la natura și amploarea riscurilor financiare (ii) prin eliminarea obligației de a prezenta valoarea contabilă a activelor financiare negociate care altfel ar fi restante sau amortizate (iii) prin înlocuirea obligației de a prezenta valoarea justă a colateralului, de către o cerință mai generală a ceea ce de a prezenta efectul sau financiar și (iv) prin clarificarea faptului că o entitate trebuie să prezinte valoarea garanțiilor închise la data de raportare, și nu suma obținută în timpul perioadei de raportare; IAS 1 a fost modificat pentru a clarifica anumite cerințe referitoare la prezentarea și conținutul situației modificărilor; IAS 27 a fost modificat prin clarificarea regulilor tranzitorii pentru amendamentele la IAS 21, 28 și 31 efectuate de IAS 27 revizuit (așa cum a fost modificat în Ianuarie 2008); IAS 34 a fost modificat pentru a adăuga exemple suplimentare evenimentelor semnificative și tranzacțiilor care necesită prezentarea într-un raport financiar interimar, inclusiv transferurile între nivelurile ierarhiei de valoarea justă, modificările de clasificare ale activelor financiare sau modificări ale mediului economic și de afaceri, care afectează valorile juste ale instrumentelor financiare ale entității; și IFRIC 13 a fost modificat pentru a clarifica măsurarea valorii juste a creditelor acordate.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012
(toate sumele sunt exprimate în RON)

2 REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

Modificările de mai sus au dus la furnizarea de informații suplimentare sau revizuite, dar nu a avut un impact semnificativ asupra măsurării sau recunoașterii tranzacțiilor și a soldurilor reportate în aceste situații financiare.

Efectul financiar al garanțiilor necesare pentru a fi prezentate de către amendamentele la IFRS 7 este prezentat în aceste situații financiare, prin adoptarea de standarde noi sau revizuite și interpretări prezentând valorile garanțiilor separat pentru (i) acele active financiare pentru care garanțiile și alte îmbunătățiri ale creditelor sunt egale cu, sau depășesc, valoarea contabilă a activului (« active pentru care expunerea este mai mică decât valoarea colateralului ») și (ii) acele active financiare pentru care și alte îmbunătățiri de garanție de credit sunt mai mici decât valoarea contabilă a activului ("active pentru care expunerea este mai mare decât valoarea colateralului").

Alte standarde și interpretări revizuite aplicabile perioadei curente. IFRIC 19 « Stingerea datoriilor financiare cu instrumente de capitaluri proprii », amendamente la IAS 32 privind clasificarea drepturilor de emisiune, clarificări ale IFRIC 14 « IAS 19 – Limita unui activ privind beneficiul determinat, cerințele minime de finanțare și interacțiunea lor » referitoare la plăți anticipate ale cerințelor minime de finanțare și la amendamente ale IFRS 1 « prima adoptare a IFRS », nu au avut nici un impact asupra acestor situații financiare.

Noile norme de contabilitate

Anumite standarde noi și interpretări au fost emise și sunt obligatorii pentru perioadele anuale care încep la sau după 1 ianuarie 2012 sau mai târziu, și pe care banca nu le-a adoptat.

IFRS 9, Instrumente financiare Partea 1 : Clasificare și evaluare (încă neadoptate de EU). IFRS 9, emis în noiembrie 2009, înlocuiește acele părți ale IAS 39 referitoare la clasificarea și evaluarea activelor financiare. IFRS 9 a fost ulterior modificat în octombrie 2010, pentru a se adresa la clasificarea și evaluarea pasivelor financiare iar în decembrie 2011 pentru a (i) schimba data efectivă a acestuia pentru perioadele anuale care încep la sau după 1 ianuarie 2015 și (ii) a adăuga informații de tranziție. Principalele caracteristici ale standardului sunt următoarele:

- Activele financiare trebuie clasificate în două categorii de evaluare: cele evaluate ulterior la valoarea justă și cele evaluate ulterior la cost amortizat. Decizia va fi luată la recunoașterea inițială. Clasificarea depinde de modelul de business al entității folosit la gestionarea instrumentelor sale financiare și de caracteristicile fluxului de numerar contractual ale instrumentului.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012
(toate sumele sunt exprimate în RON)

2 REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

- Un instrument este evaluat ulterior la cost amortizat numai dacă este un instrument de datorie (i) și dacă obiectivul modelului de business al entității este concomitent să păstreze activul pentru a încasa fluxurile de numerar contractuale și (ii) fluxurile de numerar contractuale ale activului reprezintă numai plăți ale creditului și dobânzii (adică, au doar „trăsăturile de bază ale creditului”). Toate celelalte instrumente de datorii vor fi evaluate la valoarea justă prin contul de profit sau pierdere.
- Toate instrumentele de capital propriu vor fi evaluate ulterior la valoarea justă. Instrumentele de capital propriu deținute pentru tranzacționare vor fi evaluate la valoarea justă prin contul de profit sau pierdere. Pentru toate celelalte investiții de capital, se poate face o alegere irevocabilă la recunoașterea inițială, constând în recunoașterea câștigurilor și pierderilor realizate și nerealizate la valoarea justă, prin situația rezultatului global mai degrabă decât prin contul de profit sau pierdere. Nu va exista nici o reciclare a câștigurilor și pierderilor la valoarea justă în contul de profit sau pierdere. Această alegere se va face separat, pentru fiecare instrument în parte. Dividendele vor fi prezentate în contul de profit sau pierdere, cât timp reprezintă un venit al investiției.
- Majoritatea cerintelor din IAS 39 privind clasificarea și evaluarea datoriilor financiare au fost translatate fără modificări în IFRS 9. Schimbarea cheie este reprezentată de faptul că unei entități i se va cere să prezinte efectele modificărilor riscului de credit propriu de datorii financiare desemnate la valoarea justă prin contul de profit sau pierdere în alte venituri globale.

Adoptarea IFRS 9 este obligatorie de la 1 ianuarie 2015 ; adoptarea anticipată este permisă. Banca ia în considerare implicațiile standardului, impactul asupra Băncii și momentul adoptării acestuia de către Bancă.

IFRS 10, Situații Financiare Consolidate (emis în mai 2011 și aplicabile pentru perioadele anuale care încep la sau după 1 ianuarie 2013 ; nu este încă adoptat de UE) înlocuiește toate îndrumările cu privire la control și consolidare în IAS 27 "Situațiile financiare consolidate și individuale" și SIC-12 "Consolidare - entități cu scop special". IFRS 10 modifică definiția noțiunii de control, astfel încât aceleași criterii se aplică tuturor entităților pentru a determina control. Această definiție este susținută de îndrumări practice. Banca evaluează în prezent impactul standardului modificat la situațiile sale financiare.

IFRS 11, Aranjamente Comune, (emis în mai 2011 și în vigoare pentru perioadele anuale care încep la sau după 1 ianuarie 2013, nu este încă adoptat de UE), înlocuiește IAS 31 "Interese în asocierile în participație" și SIC-13 ", entități controlate în comun - Contribuții Non-Monetare de Ventures ".

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012
(toate sumele sunt exprimate în RON)

2 REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

Modificările aduse definițiilor au redus numărul de tipuri de aranjamente comune la două: operațiuni comune și de asociații în participațiune. Alegerea politicii existente a consolidării proporționale pentru entități controlate în comun a fost eliminat. Capitalul propriu de contabilitate este obligatoriu pentru participanții în asocierile în participațiune. Banca evaluează în prezent impactul standardului modificat la situațiile sale financiare.

IFRS 12, *Prezentarea Dobânzii în Alte Entități*, (publicat în mai 2011 și în vigoare pentru perioadele anuale care încep la sau după 1 ianuarie 2013, nu este încă adoptat de UE), se aplică entităților care au un interes într-o filială, un acord comun, un asociat sau o entitate neconsolidată structurată.

Acesta înlocuiește cerințele de publicare care în prezent se găsesc în IAS 28 "Investiții în asociați". IFRS 12 impune entităților să prezinte informații care ajută cititorii situațiilor financiare să evalueze natura, riscurile și efectele financiare asociate cu interesele entității în filiale, entități asociate, aranjamente comune și entități neconsolidate structurate. Pentru a atinge aceste obiective, noul standard prevede prezentări de informații într-o serie de domenii, inclusiv a hotărârilor judecătorești și de ipoteze semnificative realizate cu scopul de a determina dacă o entitate controlează, controlează în comun, sau influențează în mod semnificativ interesele sale în alte entități, prezentările de informații extinse asupra cotei de interese minoritare în activități bancare și fluxurile de numerar, informațiile financiare sumarizate ale filialelor, cu interese minoritare materiale, și prezentările de informații detaliate ale intereselor în entitățile neconsolidate structurate. Banca evaluează în prezent impactul standardului modificat la situațiile sale financiare.

IFRS 13, *Evaluarea la Valoarea Justă*, (publicat în mai 2011 și în vigoare pentru perioadele anuale care încep la sau după 1 ianuarie 2013, nu este încă adoptat de UE), are scopul de a îmbunătăți consistența și de a reduce complexitatea, oferind o definiție revizuită a valorii juste, și o singură sursă de măsurare a valorii juste și a cerințelor de publicare pentru utilizare în IFRS-uri. Banca evaluează în prezent impactul standardului privind situațiile sale financiare.

IAS 27, *Situațiile Financiare Individuale* (revizuit în mai 2011 și în vigoare pentru perioadele anuale care încep la sau după 1 ianuarie 2013, nu este încă adoptat de UE), a fost schimbat și obiectivul său este acum acela de a prescrie cerințele contabile și cerințele de prezentare pentru investiții în filiale, asociații în participațiune și asociate, atunci când o entitate întocmește situații financiare individuale îndrumarea referitoare la control și la situațiile financiare consolidate a fost înlocuită cu IFRS 10, Situațiile financiare consolidate. Banca evaluează în prezent impactul standardului privind situațiile sale financiare.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012
(toate sumele sunt exprimate în RON)**2 REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)**

IAS 28, Investiții în entități asociate și asocieri în participațiune, (revizuit în mai 2011 și în vigoare pentru perioadele anuale care încep la sau după 1 ianuarie 2013, nu este încă adoptat de către UE). Modificarea adusă standardului IAS 28 a rezultat din proiectul Consiliului sau Asociaților. Atunci când a fost discutat proiectul, Consiliul a decis să încorporeze contabilizarea pentru joint ventures folosind Metoda punerii în echivalență în IAS 28 deoarece această metodă este aplicabilă atât pentru joint ventures cât și pentru asociați. Cu această excepție alte îndrumări au rămas neschimbate. Banca nu este afectată de aceste modificări ale acestui standard.

Amendamente la IAS 1, Prezentarea situațiilor financiare (emis în iunie 2011, în vigoare pentru perioade anuale care încep la sau după 1 iulie 2012, nu este încă adoptat de UE), schimbă prezentarea elementelor incluse în venitul global. Modificările cer entităților să separe elementele prezentate în alte venituri globale în 2 grupuri, bazate pe faptul că pot sau nu pot fi reclasificate în profit sau pierdere în viitor. Titlu sugerat folosit de IAS 1 a fost schimbat la "situația profitului sau pierderii și alte venituri globale". Banca se așteaptă ca modificările la standard să schimbe prezentarea situațiilor sale financiare, dar consideră că nu au nici un impact asupra evaluării tranzacțiilor și soldurilor.

IAS 19 amendat, Beneficiile angajaților (emis în iunie 2011, în vigoare pentru perioadele care încep la sau după 1 ianuarie 2013, nu este încă adoptat de UE), face schimbări semnificative în ceea ce privește recunoașterea și evaluarea cheltuielilor aferente pensiilor și beneficiile salariale la încetarea contractului de muncă. Standardul prevede recunoașterea tuturor modificărilor în beneficiile nete determinate (activ) atunci când acestea apar, după cum urmează: (i) costul serviciului și participare la profit și pierdere ; și (ii) reevaluarea în alte venituri globale.

Modificări – Compensarea activelor și pasivelor financiare - Amendamente la IFRS 7 (emis în decembrie 2011 și în vigoare pentru perioade anuale care încep la sau după 1 ianuarie 2013, nu este încă adoptat de către UE). Modificarea prevede prezentarea de informații, care va permite utilizatorilor de situații financiare ale unei entități să evalueze efectul sau potențialul efect al procedurilor de compensare, inclusiv drepturile de compensare. Modificarea va avea un impact asupra informațiilor, dar nu va avea nici un efect asupra evaluării și recunoașterii instrumentelor financiare.

Compensarea activelor și pasivelor financiare - Amendamente la IFRS 32 (emis în decembrie 2011 și în vigoare pentru perioade anuale care încep la sau după 1 ianuarie 2014, nu este încă adoptat de către UE). Amendamentul a adăugat îndrumarea aplicativă a IAS 32, în vederea abordării inadvertențelor identificate în aplicarea unora dintre criteriile de compensare. Aceasta include clarificarea sensului « are în prezent un drept legal de compensare » și faptul că anumite sisteme de decontare pe bază brută pot fi considerate echivalente cu decontare pe bază netă. Banca are în vedere implicațiile modificării, impactul asupra băncii și momentul adoptării acesteia de către Banca.

Alte standarde revizuite și interpretări (încă neaprobat de către UE).

2 REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

Amendamentele la IFRS 1 "Adoptarea pentru prima dată a IFRS", referitoare la hiperinflație severă și eliminarea datelor fixe pentru anumite excepții și derogări, nu vor avea niciun impact asupra acestor situații financiare.

Amendamentul la IAS 12 "Impozitul pe profit", care introduce o prezumție relativă că o investiție imobiliară contabilizată la valoarea justă este recuperată în întregime, prin vânzare, nu va avea nici un impact asupra acestor situații financiare.

Cu excepția cazurilor descrise mai sus, nu se așteaptă ca noile standarde și interpretări să afecteze în mod semnificativ situațiile financiare ale Băncii.

Situațiile financiare sunt întocmite în conformitate cu convenția costului istoric așa cum a fost modificat de reevaluarea activelor financiare disponibile pentru vânzare și activelor și pasivelor financiare (inclusiv instrumente financiare derivate) la justă valoare, prin profit sau pierdere.

Elaborarea situațiilor financiare în conformitate cu IFRS impune utilizarea de estimări și ipoteze care afectează valorile raportate ale activelor și pasivelor și prezentarea pasivelor contingente la data întocmirii situațiilor financiare și valorile raportate ale veniturilor și cheltuielilor în timpul perioadei de raportare. Deși aceste estimări se bazează pe cele mai bune cunoștințe ale managementului privind evenimentele curente și acțiuni, în cele din urmă rezultatele reale pot fi diferite de aceste estimări.

2.2 Conversia sumelor în monedă străină

a) *Moneda funcțională și de prezentare*

Moneda funcțională a Băncii este moneda mediului economic primar în care aceasta operează. Situațiile financiare sunt prezentate în RON, care este moneda funcțională și de prezentare a Băncii.

b) *Tranzacții și solduri*

Tranzacțiile în monedă străină sunt transformate în moneda funcțională la ratele de schimb valabile la data tranzacțiilor. Diferențele de conversie rezultate din încheierea acestor tranzacții exprimate în monedă străină sunt evidențiate în contul de profit și pierdere la data tranzacțiilor folosind rata cursului de schimb de la această dată.

2 REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

Activele și pasivele monetare exprimate în monedă străină sunt prezentate în RON la data bilanțului contabil. La data de 31 decembrie 2012 rata cursului de schimb folosit pentru conversia soldurilor în monedă era 1USD = 3,3575 RON (2011 : 1USD = 3,3393 RON) și 1EUR = 4,4287 RON (2011 : 1 EUR = 4,3197 RON). Câștigurile sau pierderile în monedă străină rezultate din conversia activelor și pasivelor monetare sunt reflectate în contul de profit și pierdere al anului. Modificările valorii juste ale valorilor mobiliare monetare exprimate în monedă străină clasificate ca fiind disponibile pentru vânzare sunt analizate comparând diferențele de conversie rezultate din modificarea costului amortizat al valorii mobiliare cu alte modificări privind valoarea contabilă a valorii mobiliare respective. Diferențele de conversie aferente elementelor nemonetare, cum ar fi capitalurile proprii clasificate ca fiind active financiar disponibile pentru vânzare, sunt incluse în rezerva de valoare justă în alte rezultate globale.

2.3 Active și datorii financiare

2.3.1. Active financiare

a) Clasificare

Banca își clasifică activele financiare în următoarele categorii: active financiare evaluate la valoarea justă prin contul de profit și pierdere; credite și creanțe; investiții deținute până la maturitate; și active financiare deținute în scopul tranzacționării. Conducerea stabilește clasificarea investițiilor sale la recunoașterea inițială.

(i) Active financiare evaluate la valoarea justă prin contul de profit și pierdere („AFVPL”)

Această categorie cuprinde două sub-grupe: active financiare deținute în scopul tranzacționării (HFT) și cele desemnate la valoarea justă prin contul de profit și pierdere. Activele financiare sunt clasificate în această categorie dacă sunt obținute în principal în scopul vânzării în viitorul apropiat sau dacă sunt astfel desemnate de către conducere. În prezent, Banca nu deține active financiare evaluate la valoarea justă prin contul de profit sau pierdere. Instrumentele derivate sunt de asemenea clasificate ca deținute în scopul tranzacționării cu excepția cazurilor în care sunt desemnate ca fiind instrumente pentru acoperirea împotriva riscurilor.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012
(toate sumele sunt exprimate în RON)

2 REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

(ii) *Credite și creanțe*

Împrumuturile și creanțele sunt active financiare nederivate cu plăți fixe sau determinabile care nu sunt cotate pe o piață activă, altele decât: (a) cele pe care entitatea intenționează să le vândă imediat sau pe termen scurt, acestea fiind clasificate ca deținute în scopul tranzacționării, și cele desemnate de entitate la recunoașterea inițială drept active financiare evaluate la valoarea justă prin contul de profit și pierdere; (b) cele desemnate de entitate la recunoașterea inițială drept disponibile pentru vânzare; sau (c) cele în legătură cu care deținătorul este posibil să nu recupereze în mod substanțial investiția inițială, din altă cauză decât deprecierea creditelor.

(iii) *Titluri de investiții („HTM”)*

Titlurile de investiții sunt active financiare nederivate cu plăți fixe sau determinabile și scadențe fixe, pe care conducerea Bancii are intenția și abilitatea de a le deține până la scadență. În cazul în care Banca intenționează să vândă o parte semnificativă din aceste titluri, întreaga categorie va fi modificată și reclasificată ca disponibilă spre vânzare. În perioada 2011 - 2012 Banca a deținut titluri de investiții în portofoliul său.

(iv) *Titluri de plasament („AFS”)*

Titlurile de plasament sunt cele ce urmează a fi deținute pentru o perioadă nedefinită, și care pot fi vândute ca urmare a nevoii de lichidități sau a modificărilor survenite în ratele dobânzii, cursul de schimb, prețurile titlurilor.

b) **Recunoaștere, derecunoaștere și evaluare inițială**

Achizițiile și vânzările de active financiare AFVPL, HTM și AFS sunt recunoscute la data tranzacționării – data la care Banca se angajează pentru achiziția sau vânzarea activului respectiv. Creditele sunt recunoscute atunci când numerarul este acordat în avans împrumutaților. Activele financiare sunt recunoscute inițial la valoarea justă plus costurile tranzacției pentru toate activele financiare neînregistrate la valoarea justă prin contul de profit sau pierdere. Activele financiare evaluate la valoarea justă prin contul de profit și pierdere sunt recunoscute inițial la valoarea justă iar costurile de tranzacționare sunt recunoscute în contul de profit și pierdere. Activele financiare sunt derecunoscute atunci când drepturile de a primi fluxuri de numerar din activele financiare au expirat sau acolo unde Banca a transferat în substanță toate drepturile și beneficiile aferente dreptului de proprietate.

2 REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

c) Evaluare ulterioară

Activele financiare AFS și activele financiare AFVPL sunt înregistrate ulterior la valoarea justă. Creditele și avansurile, precum și plasamentele HTM sunt înregistrate la costul amortizat folosind metoda ratei efective a dobânzii. Câștigurile și pierderile rezultate din modificările valorii juste pentru categoria AFVPL sunt incluse în contul de profit și pierdere în perioada în care apar. Câștigurile și pierderile rezultate din modificările valorii juste pentru categoria AFS sunt recunoscute direct în rezultatul global, până când activul financiar este derecunoscut sau depreciat, moment în care câștigul sau pierderea cumulată recunoscute anterior în capitaluri proprii trebuie recunoscute în profit sau pierdere. Totuși, dobânda calculată utilizând metoda dobânzii efective este recunoscută în contul de profit și pierdere. Dividendele aferente instrumentelor AFS sunt recunoscute în contul de profit și pierdere când Banca are dreptul să le primească.

2.3.2. Datorii financiare

Banca are datorii financiare la valoarea justă în contul de profit și pierdere (inclusiv datorii financiare deținute în scopul tranzacționării și cele desemnate la valoarea justă prin contul de profit și pierdere original) și datorii financiare la cost amortizat. Datoriile financiare sunt derecunoscute atunci când sunt stinse – adică, atunci când obligația este ștearsă, anulată sau când expiră.

a) Datorii financiare evaluate la valoarea justă prin contul de profit și pierdere („DFTPL”)

Această categorie cuprinde două sub-grupe: datorii financiare deținute în scopul tranzacționării (HFT) și cele desemnate la valoarea justă prin contul de profit și pierdere. Datoriile financiare sunt clasificate în această categorie dacă sunt obținute în principal în scopul vânzării în viitorul apropiat sau dacă sunt astfel desemnate de către conducere. În prezent, Banca nu deține datorii financiare evaluate la valoarea justă prin contul de profit sau pierdere. Instrumentele derivate sunt de asemenea clasificate ca deținute în scopul tranzacționării cu excepția cazurilor în care sunt desemnate ca fiind instrumente pentru acoperirea împotriva riscurilor.

b) Alte datorii evaluate la cost amortizat

Datoriile financiare care nu sunt evaluate la valoarea justă prin contul de profit și pierdere sau care cele care sunt încadrate în această categorie sunt evaluate la costul amortizat. Datoriile financiare evaluate la cost amortizat sunt depozitele de la salte bănci sau de la clientelă, titluri de creanță în cauză pentru care nu se aplică opțiunea privind valoarea justă și datorii subordonate.

2 REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

2.4 Principii de evaluare la valoare justă

Valorile juste ale plasamentelor cotate pe piețele active se bazează pe prețurile curente de licitare. Dacă piața nu este activă pentru un activ financiar (și pentru titluri de valoare necotate), Banca stabilește valoarea justă folosind tehnici de evaluare. Acestea includ utilizarea tranzacțiilor recente cu preț obiectiv și a analizei fluxurilor de numerar actualizate.

2.5 Compensarea instrumentelor financiare

Activele și pasivele financiare au fost compensate, iar rezultatul net a fost evidențiat în bilanțul contabil atunci când există atât dreptul legal de a compensa aceste sume cât și intenția părților de a realiza decontarea la valoarea netă sau de a valorifica activul și de a deconta obligația în mod simultan.

2.6 Instrumente financiare derivate

Instrumentele derivate sunt recunoscute inițial la valoarea justă la data în care este încheiat contractul respectiv, fiind ulterior reevaluate la valoarea justă. Valorile juste sunt obținute pe baza prețurilor cotate pe piața activă, incluzând tranzacțiile recente pe piață, precum și pe baza tehnicilor de evaluare, incluzând modelele de fluxuri de numerar actualizate. Toate instrumentele derivate sunt înregistrate ca active atunci când valoarea justă este pozitivă, și ca obligații, atunci când valoarea justă este negativă.

Anumite instrumente derivate încorporate în alte instrumente financiare, precum opțiunea de conversie într-o obligațiune convertibilă, sunt tratate ca instrumente derivate separate atunci când caracteristicile și riscurile economice ale acestora nu se apropie de cele ale contractului de bază, iar acesta din urmă nu este înregistrat la valoarea justă prin contul de profit sau pierdere. Aceste instrumente derivate încorporate sunt evaluate la valoarea justă, modificările de valoare justă fiind recunoscute în contul de profit și pierdere. Banca nu a identificat instrumente derivate încorporate care să necesite separare la data raportării.

Metoda de recunoaștere a câștigului sau pierderii de valoare justă rezultate depinde de faptul dacă instrumentul derivativ este desemnat ca instrument de acoperire împotriva riscurilor, și în cazul în care este astfel desemnat, de natura elementului acoperit. Banca nu a desemnat nici o tranzacție cu instrumente derivate ca fiind un instrument de acoperire împotriva riscurilor în 2011 și 2012 și nici nu a utilizat contabilitatea de acoperire împotriva riscurilor. Câștigurile sau pierderile de valoare justă au fost recunoscute de Banca prin profit sau pierdere în „Câștiguri minus pierderi din instrumente derivate”.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012
(toate sumele sunt exprimate în RON)

2 REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

2.7 Venituri și cheltuieli din dobânzi

Veniturile și cheltuielile din dobânzi sunt înregistrate în contul de profit și pierdere pentru toate instrumentele evaluate la cost amortizat utilizând metoda dobânzii efective. Veniturile din dobânzi includ cupoanele aferente titlurilor de plasament cu venit fix, discount-urile și primele acumulate la certificatele de trezorerie.

Metoda dobânzii efective este metoda de calcul a costului amortizat a unui activ financiar sau a unei obligații financiare și de alocare a veniturilor și cheltuielilor din dobânzi pe parcursul perioadei relevante. Rata dobânzii efective este rata care actualizează exact plățile viitoare de numerar estimate sau încasări pe durata estimată de viață a instrumentului financiar sau, acolo unde este necesar, pe o perioadă mai scurtă la valoarea contabilă netă a activului financiar sau obligației financiare. În calculul ratei dobânzii efective, Banca estimează fluxuri de numerar luând în considerare toți termenii contractuali ai instrumentului financiar (de exemplu, opțiuni de plată cu anticipație) dar nu sunt luate în considerare pierderi viitoare din credite. Calculul include toate onorariile și punctele plătite sau primite între părțile contractuale care fac parte integrantă din rata dobânzii efective, costurile de tranzacționare și alte prime sau reduceri.

Banca a actualizat politicile interne în anul 2012 în conformitate cu Ordinul BNR nr. 27/2010 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, aplicabile instituțiilor de credit, care specifică: *“ulterior deprecierei creanțelor, (...) în condițiile în care valoarea estimată a fluxurilor de trezorerie nu se modifică, determinarea veniturilor din dobânzi prin aplicarea ratei efective a dobânzii la valoarea contabilă a activului financiar (după deducerea ajustărilor pentru depreciere) face necesară ajustarea veniturilor din dobânzi cu diferența dintre acestea și veniturile din dobânzi calculate în condițiile deprecierei activului”*.

Când un activ financiar sau un grup de active financiare au fost eliminate din bilanț ca urmare a unei pierderi din depreciere, veniturile din dobânzi sunt recunoscute pe baza ratei dobânzii care a fost utilizată pentru actualizarea fluxurilor de numerar viitoare în scopul evaluării pierderii din depreciere.

2.8 Venituri din speze și comisioane

În general, spezele și comisioanele sunt recunoscute pe baza contabilității de angajamente în momentul prestării serviciului. Comisioanele de acordare a creditelor cu posibilitate de retragere de sume sunt recunoscute ca venituri în avans ca ajustări privind randamentul efectiv al creditului.

2 REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

Spezele și comisioanele cuprind, în principal, comisioanele încasate pentru activitatea de transfer a sumelor pentru clienți, tranzacționare de titluri de valoare și operațiuni de schimb valutar, emiterea de scrisori de garanție bancară și acreditive și comisioane aferente conturilor curente.

Veniturile din speze și comisioane ale Băncii includ, de asemenea, comisioane de la societățile de asigurare pentru intermedierea operațiunilor de asigurare. Veniturile aferente acestor servicii sunt recunoscute în perioada în care serviciile sunt furnizate iar veniturile încasate.

Anumite credite acordate de bancă sunt transferate prin cesiune la valoare nominală, către Marfin Popular Bank Public Co Ltd. În aceste condiții, creditele sunt derecunoscute din bilanț, iar toate riscurile și beneficiile aferente acestor împrumuturi sunt transferate către Marfin Popular Bank Public Co Ltd fără a primi o remunerație.

2.9 Dividende

Dividendele aferente acțiunilor ordinare sunt recunoscute în alte rezultate globale în perioada în care sunt aprobate de către Adunarea Anuală Generală a Acționarilor. Situațiile financiare statutare ale Băncii întocmite în conformitate cu Reglementările contabile românești constituie baza pentru repartizarea profitului și alte repartizări.

2.10 Contracte de vânzare cu clauză de răscumpărare

Titlurile de valoare vândute pe baza unor contracte de vânzare cu clauză de răscumpărare („repos”) sunt clasificate în situațiile financiare ca titluri de valoare disponibile pentru vânzare sau tranzacționare iar obligația contrapartidei este inclusă în sumele datorate clienței.

Diferența între prețul de vânzare și cel de răscumpărare este considerată dobândă și este preliminară pe durata de viață a contractelor de vânzare cu clauză de răscumpărare, folosind metoda randamentului efectiv.

2.11 Deprecierea activelor financiare

a) Active evaluate la cost amortizat

La fiecare dată a bilanțului contabil, Banca evaluează dacă există dovezi obiective ca un activ financiar sau un grup de active financiare să fie depreciat. Un activ financiar sau un grup de active financiare este depreciat, fiind înregistrate pierderi din depreciere dacă, și numai dacă, există dovezi obiective de depreciere ca urmare a unui sau mai multor evenimente ce au avut loc ulterior recunoașterii inițiale a activului (un ‘eveniment de pierdere’), iar acel eveniment de pierdere (sau evenimente) are impact asupra fluxurilor de numerar estimate ale activului financiar sau grupului de active financiare care pot fi previzionate în mod credibil.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012
(toate sumele sunt exprimate în RON)

2 REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

Criteriile pe care Banca le utilizează pentru a determina dacă există dovezi obiective privind pierderea din depreciere includ:

- încălcarea obligațiilor contractuale de plată a creditului sau dobânzii aferente;
- dificultăți de flux numerar întâmpinate de debitor;
- încălcarea acordurilor sau condițiilor de împrumut;
- inițierea procedurilor de intrare în faliment;
- deteriorarea poziției competitive a debitorului;
- deteriorarea valorii garanțiilor colaterale; și
- deprecierea sub nivelul riscului acceptabil pentru investiții.

Perioada estimată între momentul în care are loc pierderea și momentul în care aceasta este identificată de către conducerea locală pentru fiecare portofoliu identificat. În general, perioadele utilizate variază între trei luni și 12 luni; în cazuri excepționale, perioadele mai lungi sunt autorizate.

În scopul determinării ajustărilor pentru depreciere, „Starea de neindeplinire a obligațiilor contractuale” este definită ca întârziere la plata mai mare de 90 zile sau începerea procedurilor de executare silită pentru Debitorii din afara sectorului instituțiilor de credit și respectiv întârziere la plata mai mare de 7 zile sau începerea procedurilor de executare silită pentru instituțiile de credit.

În primul rând, Banca evaluează dacă există dovezi obiective de depreciere la nivel individual pentru active financiare ce sunt semnificative individual, și colectiv pentru active financiare care nu sunt semnificative individual. Dacă Banca stabilește că nu există dovezi obiective de depreciere pentru un activ financiar evaluat la nivel individual, fie că este semnificativ sau nu, activul este inclus într-un grup de active financiare cu caracteristici de risc de credit similare, fiind evaluate în mod colectiv în vederea identificării deprecierei. Activele evaluate individual în vederea identificării deprecierei și pentru care pierderea din depreciere este sau continuă să fie recunoscută nu sunt incluse într-o evaluare colectivă de depreciere.

Valoarea pierderii este evaluată ca diferență între valoarea contabilă a activului și valoarea prezentă a fluxurilor de numerar viitoare estimate (excluzând pierderile viitoare din credite care nu au fost încă înregistrate) actualizate la rata inițială efectivă a dobânzii pentru activul financiar respectiv.

Valoarea contabilă a activului este redusă prin utilizarea unui cont de ajustări pentru depreciere, iar valoarea pierderii este înregistrată în contul de profit și pierdere. În cazul în care un împrumut sau o investiție păstrată până la scadență prezintă o rată variabilă a dobânzii, rata de actualizare pentru evaluarea pierderii din depreciere este rata efectivă curentă a dobânzii stabilită conform contract.

2 REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

Calcularea valorii actualizate a fluxurilor de numerar viitoare aferente activelor financiare garantate reflectă fluxurile de numerar care ar putea rezulta din aplicarea procedurii de luare a dreptului de răscumpărare a unei ipotechi minus costurile de obținere și vânzare a garanției, indiferent dacă această procedură este probabilă sau nu.

În scopul evaluării colective pentru identificarea deprecierii, activele financiare sunt grupate pe baza caracteristicilor similare privind riscul de creditare (de ex. pe baza tipului de industrie și produs). Aceste caracteristici sunt relevante pentru estimarea fluxurilor de numerar viitoare aferente grupurilor de astfel de active, fiind elocvente în ce privește capacitatea debitorului de a achita toate sumele datorate în conformitate cu termenii contractuali pentru activele evaluate.

Fluxurile de numerar viitoare aferente unui grup de active financiare evaluate împreună în vederea identificării deprecierii sunt estimate pe baza fluxurilor de numerar contractuale aferente activelor Bancii și pe baza experienței istorice privind pierderea legată de active cu caracteristici de risc de creditare similare. Experiența istorică privind pierderea este ajustată pe baza informațiilor cuantificabile curente pentru a reflecta efectele condițiilor curente care nu au afectat perioada pe care se bazează experiența istorică de pierdere și pentru a înlătura efectele condițiilor din perioada istorică, aceste condiții nemaifiind valabile.

Estimările privind modificările fluxurilor de numerar viitoare pentru grupe de active trebuie să reflecte și să fie consecvente cu modificările de informații cuantificabile de la o perioadă la alta (de exemplu, modificări privind rata șomajului, prețurile proprietăților, situația de plată, sau alți factori ce indică modificări în ce privește probabilitatea înregistrării de pierderi în cadrul grupei, precum și mărimea acestora). Metodologia și ipotezele utilizate pentru estimarea fluxurilor de numerar viitoare sunt revizuite în mod regulat de către Bancă pentru a reduce diferențele dintre estimările de pierderi și experiența efectivă de pierdere.

În momentul în care un împrumut este considerat nerecuperabil la sfârșitul perioadei, acesta este eliminat din ajustarea aferentă constituită anterior pentru deprecierea împrumuturilor sau este recunoscut imediat în contul de profit și pierdere. Aceste împrumuturi sunt eliminate după finalizarea tuturor procedurilor necesare și după stabilirea valorii pierderii. Eliminările din bilanț recunoscute în contul de profit și pierdere sunt prezentate în „pierderi din deprecierea creditelor”.

Recuperările ulterioare de sume eliminate anterior din bilanț reduc valoarea ajustării pentru deprecierea împrumuturilor în contul de profit și pierdere.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012
(toate sumele sunt exprimate în RON)

2 REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

Dacă, în perioada ulterioară, valoarea pierderii din depreciere se diminuează, iar diminuarea poate fi asociată obiectiv unui eveniment care are loc după ce a fost recunoscută deprecierea (cum ar fi o îmbunătățire a condițiilor de creditare a debitorului), pierderea din depreciere anterior recunoscută este reversată prin ajustarea contului de ajustari pentru depreciere. Suma reversată este recunoscută

în contul de profit și pierdere. În Nota 10, "Pierderi din deprecierea creditelor" prezintă cheltuielile cu deprecierea nete recunoscute în 2012 și deblocarea ajustarilor recunoscute în perioadele anterioare.

Modificări în metodologia de calcul a ajustarilor pentru depreciere

Metodologia de calcul a ajustarilor pentru depreciere utilizată la 31 decembrie 2012 a fost îmbunătățită de Banca în anul 2012, în ceea ce privește aspecte semnificative, luându-se în calcul caracteristicile băncii și datele disponibile. Modificarile au fost aplicate pentru calculul ajustarilor pentru depreciere. Modificările au constat în:

- Stabilirea unui nivel de semnificație pentru o evaluarea individuală de 700.000 echiv. euro, reprezentând expunere totală pe client; astfel fiind analizat individual 35% din totalul portofoliului Băncii. Suma de 700,000 Euro, reprezenta 1.5% din fondurile proprii ale băncii comparativ cu nivelul expunerilor semnificative de 10% din fondurile proprii, care, la nivelul băncii, au fost de aproximativ 4,000,000 echivalent Euro, la data aplicării modificării; începând cu luna Octombrie 2012, Banca a stabilit un nivel de semnificație diferit pentru o evaluarea individuală a persoanelor fizice, de 200.000 echiv. Euro;
- Utilizarea unor evenimente care determină starea de depreciere, respectiv: restanțe la plata mai mari de 60 de zile pentru clienții persoane juridice și mai mari de 30 de zile pentru clienții persoane fizice, cel puțin una din facilitățile acordate Debitorului a făcut obiectul unei operațiuni de înlocuire, performanța financiară a Debitorului este D sau E;
- Aplicarea principiului contaminării la nivel de client în vederea determinării probabilității intrării în stare de neîndeplinire a obligațiilor contractuale (PD);
- Utilizarea costurilor legate de executarea garanțiilor la nivelul de 2%, pe baza informațiilor istorice la nivel de Banca;
- Diminuarea ratei așteptate de creștere de la 6% la 3%; aceasta valoare a fost stabilită pe baza analizei efectuate de evaluatorul intern referitoare la evoluția preturilor activelor imobiliare în următorii 3 ani;
- Creșterea perioadei de identificare a pierderilor (LIP) pentru persoane fizice de la 4 la 6 luni;
- De asemenea, Banca a procedat la aplicarea aceluiași indici de depreciere asupra garanțiilor aferente creditelor aflate în analiza individuală atât pentru ajustări pentru depreciere individuale cât și pentru cele colective.

2 REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

b) Active clasificate ca disponibile spre vânzare

La fiecare dată a bilanțului contabil, Banca evaluează dacă există dovezi obiective ca un activ financiar sau un grup de active financiare să fie depreciat. În cazul investițiilor de capitaluri clasificate ca fiind disponibile spre vânzare, este luat în considerare declinul semnificativ sau prelungit al valorii juste a valorii mobiliare sub costul acestora în stabilirea faptului dacă activele sunt depreciate.

Dacă există astfel de dovezi pentru activele financiare disponibile spre vânzare, pierderea acumulată – determinată ca diferență între costul de achiziție și valoarea justă curentă, minus orice pierdere din depreciere a activului financiar respectiv recunoscută anterior în profit sau pierdere – este eliminată din alte componente ale rezultatului global și recunoscută în contul de profit sau pierdere. Pierderile din depreciere recunoscute în contul de profit și pierdere pentru investițiile de capitaluri nu sunt stornate prin contul de profit și pierdere. Dacă, în perioada ulterioară, valoarea justă a unui instrument de datorie clasificat ca fiind disponibil spre vânzare crește, iar creșterea poate fi asociată în mod obiectiv unui eveniment care are loc după recunoașterea pierderii din depreciere în profit sau pierdere, pierderea din depreciere este reversată prin contul de profit și pierdere.

2.12 Garanții recuperate

Garanțiile recuperate reprezintă activele financiare și nefinanciare recuperate de Bancă de la clienți în contul creditelor restante. Activele sunt recunoscute inițial la valoarea justă în momentul recunoașterii în bilanț și sunt incluse în categoria imobilizărilor corporale, altor active financiare sau a stocurilor în cadrul altor active nefinanciare, în funcție de natura acestora și de intenția Băncii în ceea ce privește utilizarea acestor active. Aceste bunuri sunt reevaluate ulterior și contabilizate în conformitate cu politicile contabile aferente acestor categorii de active.

2.13 Imobilizări necorporale

Licențele de software achiziționate sunt capitalizate la valoarea costurilor de achiziție și de instalare a programelor respective. Aceste costuri sunt amortizate pe baza duratelor de viață utile estimate care, în mod normal este de trei ani.

Costurile aferente dezvoltării sau menținerii unei aplicații informatice sunt recunoscute ca o cheltuială când sunt efectuate. Costurile care sunt direct atribuite producției unor aplicații informatice identificabile și unice aflate sub controlul Băncii, și care este probabil că vor genera beneficii economice peste costurile de producție pe o perioadă mai mare de un an sunt recunoscute ca imobilizări necorporale. Costurile directe includ costurile legate de angajații care se ocupă cu dezvoltarea aplicațiilor informatice și o parte adecvată a costurilor generale relevante.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012
(toate sumele sunt exprimate în RON)

2 REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

Cheltuielile cu dezvoltarea aplicațiilor informatice recunoscute ca active sunt amortizate folosind metoda liniară pe durata utilă de viață a acestora care, în general, este de trei ani.

2.14 Clădiri și echipamente

Cost

Cheltuielile cu reparațiile și întreținerea sunt înregistrate în momentul efectuării lor. Costul de înlocuire a pieselor sau componentelor majore ale clădirilor și echipamentelor este capitalizat, iar piesa înlocuită este casată.

Câștigurile și pierderile din reducerile determinate prin raportarea încasărilor la valoarea contabilă sunt recunoscute în contul de profit sau pierdere.

Amortizare

Terenurile nu se amortizează. Amortizarea altor clădiri și echipamente este calculată pe baza metodei liniare pentru a distribui costul acestora la valoarea reziduală pe durata de viață estimată a acestora.

	Durată de viață utilă în ani	
	<u>2011</u>	<u>2012</u>
Clădiri	50	50
Mobilier	15	15
Mijloace de transport	5	5
Aparate de masurare si control	3	3

Valoarea reziduală a unui activ reprezintă valoarea pe care Banca estimează că o va obține la cedarea acestuia după deducerea prealabilă a costurilor de cedare estimate, dacă activul respectiv avea deja durata de viață necesară și era deja în starea estimată pentru sfârșitul duratei de viață utilă. Valoarea reziduală a unui activ este zero dacă Banca estimează să utilizeze activul până la sfârșitul duratei fizice.

Valorile reziduale ale activelor și duratele de viață utilă sunt revizuite și ajustate, acolo unde este necesar, la fiecare data a bilanțului contabil.

2 REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

2.15 Deprecierea activelor nefinanciare

Activele care au o durată de viață utilă nedeterminată nu sunt amortizate și sunt revizuite anual pentru identificarea pierderilor din depreciere. Activele ce sunt supuse amortizării sunt revizuite pentru identificarea pierderilor din depreciere ori de câte ori evenimente sau schimbări în circumstanțe indică faptul că valoarea contabilă nu mai poate fi recuperată. Pierdere din depreciere este reprezentată de diferența dintre valoarea contabilă și valoarea recuperabilă a activului respectiv. Valoarea recuperabilă este maximul dintre valoarea justă a activului minus costurile de vânzare și valoarea de utilizare. Pentru calculul acestei pierderi, activele sunt grupate până la cel mai mic nivel de detaliu pentru care pot fi identificate fluxuri independente de numerar (unități generatoare de numerar). Activele nefinanciare, altele decât fondul comercial, care au suferit deprecieri sunt revizuite în vederea unei posibile reversări a deprecierii la fiecare dată de raportare.

2.16 Datorii din leasing financiar

Acolo unde Banca este locatar în cadrul unui contract de leasing în care Banca își asumă toate riscurile și beneficiile aferente proprietății, activele închiriate sunt capitalizate în clădiri și echipamente la inițierea leasingului la valoarea cea mai mică dintre valoarea justă a proprietății aflate în regim de leasing și valoarea prezentă a plăților minime de leasing. Fiecare plată este împărțită între elementul de capital și dobândă pentru a se obține o rată constantă a dobânzii pe durata rambursării. Obligațiile legate de chirie, nete de costurile de finanțare viitoare, sunt incluse în împrumuturi.

Cheltuielile cu dobânda sunt trecute în contul de profit și pierdere pe durata contractului utilizând metoda dobânzii efective. Activele obținute în cadrul contractelor de leasing financiar sunt amortizate pe parcursul duratei de viață utilă sau pe perioadă contractului care este mai scurtă dacă Banca nu este în mod rezonabil sigură ca va obține dreptul de proprietate asupra activului respectiv până la sfârșitul perioadei de leasing.

2.17 Contracte de leasing operațional

Contractele de leasing încheiate de Bancă sunt în principal contracte de leasing operațional. Plățile totale efectuate conform contractelor de leasing operațional sunt înregistrate în contul de profit și pierdere pe baza metodei liniare pe perioada leasing-ului.

Atunci când un leasing operațional este încheiat înainte ca perioada de leasing să expire, orice plată necesar a fi efectuată de către persoana care a obținut contractul de leasing ca fiind o penalizare este recunoscută drept cheltuială în perioada în care încheierea contractului are loc.

2 REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

2.18 Numerar și echivalente de numerar

Pentru întocmirea situației fluxului de numerar prin metoda indirectă, numerarul și echivalentul de numerar includ soldurile cu scadența mai mică de trei luni de la data achiziției și anume: numerar; solduri nerestricționate la băncile centrale, inclusiv rezervele minime obligatorii; certificat de trezorerie și alte certificate eligibile; împrumuturi și avansuri acordate băncilor precum și obligațiuni de stat pe termen scurt.

2.19 Provizioane

Provizioanele sunt recunoscute în momentul în care Banca are o obligație legală sau implicită rezultată din evenimente trecute, când pentru decontarea obligației este necesară o ieșire de resurse care încorporează beneficii economice și când poate fi făcută o estimare credibilă în ceea ce privește valoarea obligației. Acolo unde există un anumit număr de obligații similare, probabilitatea ca o ieșire de resurse să fie necesară pentru decontare este determinată prin luarea în considerare a întregii categorii de obligații. Provizioanele sunt recunoscute chiar dacă probabilitatea legată de orice element inclus în aceeași categorie de obligații este mică. Provizioanele sunt evaluate la valoarea actualizată a cheltuielilor estimate a fi necesare pentru a deconta obligația respectivă utilizând o rată de dinainte de impozitare care reflectă evaluările curente de piață privind valoarea în timp a banilor și riscurile specifice obligației.

2.20 Contracte de garanție financiară

Contractele de garanție financiară sunt contractele care prevăd ca emitentul să efectueze anumite plăți pentru a rambursa debitorului o pierdere înregistrată de acesta ca urmare a faptului ca un anumit debitor nu a efectuat plățile la data scadență, în conformitate cu termenii instrumentului de datorie. Aceste garanții financiare sunt acordate băncilor, instituțiilor financiare și altor organisme în numele clienților în vederea garantării împrumuturilor, descoperitului de cont și altor facilități bancare.

Garanțiile financiare sunt inițial recunoscute în situațiile financiare la valoarea justă în data acordării garanției. Ulterior recunoașterii inițiale, obligațiile Băncii conform acestor garanții sunt evaluate la valoarea mai mare dintre evaluarea inițială, minus amortizarea calculată pentru a recunoaște în contul de profit și pierdere veniturile din comisioane încasate pe baza metodei liniare pe parcursul duratei de viață a garanției și cea mai bună estimare a cheltuielilor necesare pentru a deconta orice obligație financiară apărută la data bilanțului contabil.

Aceste estimări sunt determinate pe baza experienței cu tranzacții similare și pe baza istoricului de pierderi, la care se adaugă raționamentul Conducerii.

Orice creștere a obligației legate de garanții este trecută în contul de profit și pierdere sub cheltuielile din exploatare.

2 REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

2.21 Alte angajamente de credit

Banca, în desfășurarea normală a activității, încheie alte angajamente incluzând angajamente de credit și acreditive. Sunt create ajustări pentru alte angajamente de credit acolo unde Banca are o obligație implicită rezultată din evenimente trecute, când pentru decontarea obligației este necesară o ieșire de resurse care încorporează beneficii economice și când poate fi făcută o estimare credibilă în ceea ce privește valoarea obligației.

În vederea diminuării riscului de credit aferent expunerilor extrabilantiere, Banca consideră necesar să fie determinate ajustări pentru depreciere suplimentare pentru expuneri extra-bilantiere care nu pot fi anulate unilateral de către Banca. Expunerile extra-bilantiere sunt distribuite pe categorii de risc conform politicii Bancii în conformitate cu IAS 37 și Regulamentului BNR-CNVM Nr. 14/19/2006 pentru tratamentul riscului de credit folosind abordarea standard, pentru instituții de credit și firme de investiții și ajustate în funcție de gradul de risc de transformare în elemente de bilanț rezultând astfel expunerea brută.

2.22 Pensii și alte beneficii ulterioare pensionării

Banca, în desfășurarea normală a activității, execută plăți către fondurile de pensii de stat românești pentru angajații săi din România, pentru pensii, asigurări de sănătate și șomaj. Toți angajații Bancii sunt incluși în sistemul de pensii de stat.

Banca nu derulează nici un alt plan de pensionare și, deci, nu are nici o altă obligație referitoare la pensii. Banca nu are altă obligație de a furniza fonduri actualilor sau foștilor angajați pentru serviciile acestora.

2.23 Impozitul pe profit

a) Impozitul pe profit curent

Banca își înregistrează cheltuiala cu impozitul pe profit net pe baza situațiilor financiare în conformitate cu Reglementările contabile din România și legislația fiscală. Legislația fiscală românească se bazează pe un an fiscal încheiat la 31 decembrie. Pentru înregistrarea atât a impozitului curent cât și a celui amânat pentru anul încheiat, Banca a calculat o cheltuială anuală cu impozitul pe baza legislației fiscale românești în vigoare la data bilanțului.

b) Impozitul pe profit amânat

Diferențele dintre raportarea financiară în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară și reglementările fiscale românești duc la diferențe între valoarea contabilă a anumitor active și pasive și datorii și venituri și cheltuieli în scopul raportării financiare și a impozitului pe venit.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012
(toate sumele sunt exprimate în RON)

2 REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

Elementul de activ privind impozitul amânat este recunoscut în măsura în care este probabil ca profitul impozabil viitor va fi disponibil datorita faptului ca diferențele temporare pot fi utilizate.

Impozitul amânat este determinat folosind metoda datoriilor bilanțiere pentru acele diferențe temporare ce apar între baza de calcul a activelor și pasivelor și valorile contabile ale acestora în situațiile financiare. Impozitul pe profit amânat este determinat utilizând ratele de impozitare (și legislația) implementate sau care au fost substanțial implementate la data bilanțului contabil și care sunt estimate să fie aplicate atunci când impozitul pe profit amânat de recuperat este valorificat sau obligația privind impozitul amânat este decontată.

Diferențele temporare principale provin din reevaluările anumitor active și obligații financiare incluzând contracte derivate, tratament diferit al ajustărilor create pentru pierderile din împrumuturi între normele statutare și IFRS și pierderi fiscale reportate.

2.24 Împrumuturi

Împrumuturile sunt înregistrate inițial la valoarea justă net de costurile de tranzacționare. În perioadele următoare, împrumuturile sunt înregistrate la cost amortizat, diferențele dintre sumele primite nete de costurile de tranzacționare și valoarea de răscumpărare sunt recunoscute în contul de profit și pierdere pe durata contractului de împrumut pe baza metodei dobânzii efective.

3 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR

Managementul riscului financiar se împletește cu activitatea Băncii. Conducerea, cu scopul de a menține stabilitatea și continuitatea activității, acorda un grad ridicat de prioritate obiectivului legat de implementarea și îmbunătățirea continuă a unui cadru eficient de management al riscului în vederea minimalizării posibilelor efecte negative asupra rezultatelor financiare ale Băncii.

Consiliul de Administrație al Băncii este responsabil pentru stabilirea și monitorizarea cadrului de gestionare a riscurilor. La nivelul Consiliului de Administrație al Băncii a fost creat un Comitet de Administrarea a Riscurilor cu scopul de a coordona și aborda anticipat toate riscurile; acest Comitet este responsabil pentru implementarea și supravegherea politicilor și principiilor aferente managementului riscului financiar. Comitetul de Administrare Riscuri se întrunește trimestrial și raportează Consiliul de Administrație privind activitățile sale.

Atât principiile cât și politicile existente privind managementul riscului au fost create pentru identificarea anticipată și analiza riscurilor asumate de Bancă, stabilirea limitelor și sistemelor de control adecvate, precum și monitorizarea sistematică a riscurilor și asigurarea conformității cu limitele stabilite.

Banca reexaminează anual gradul de adecvare și eficacitate a cadrului de management al riscului pentru a se asigura că ține pasul cu dinamica pieței, modificările produselor bancare oferite, și cele mai bune practici internaționale.

Departamentul Administrare Risc al Marfin Bank funcționează ca o unitate independentă, însărcinată cu responsabilitatea executivă pentru planificarea și implementarea cadrului de management al riscului.

Banca monitorizează în mod sistematic riscurile menționate rezultate din folosirea instrumentelor financiare: riscul de credit, riscul de piață, riscul de lichiditate, și riscul operațional.

3.1 Riscul de credit

Activitatea bancară și profiturile Băncii sunt strâns legate de riscul de credit asumat. Riscul de credit este riscul unei pierderi financiare pentru bancă care apare când debitorii nu sunt în măsură să-și îndeplinească obligațiile contractuale/ tranzacționale. Riscul de credit este considerat cel mai important pentru Bancă, iar monitorizarea sa eficientă cât și managementul sunt priorități principale pentru Conducere. Expunerea generală a Băncii la riscul de credit rezultă în principal din limitele de credit aprobate și finanțarea creditelor corporative și de retail, din activitățile de investiții și tranzacții ale Băncii, din activitățile de tranzacționare de pe piețele derivative, precum și din decontarea instrumentelor financiare. Nivelul de risc asociat cu orice expunere la credit depinde de diverși factori, inclusiv de economia generală și de condițiile de piață care prevalează, de condiția financiară de debitorilor, de valoarea, tipul și durata expunerii, precum și de prezența oricăror garanții.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012
(toate sumele sunt exprimate în RON)

3 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

Implementarea unei politici de credit care prezintă principiile privind managementul riscului de credit, asigură o monitorizare eficientă și uniformă a riscului de credit. Marfin Bank aplică o politică și practică uniformă privind procedurile de evaluare a creditelor, aprobare, reînnoire și monitorizare. Toate limitele de credit sunt revizuite cel puțin o dată pe an iar autoritățile responsabile pentru aprobarea acestora sunt stabilite pe baza dimensiunii și categoriei expunerii totale la riscul de credit asumat de Bancă pentru fiecare debitor sau grup de debitori aflați în legătura (un singur debitor principal). Consiliul de Administrație al Băncii a atribuit responsabilitatea executivă pentru managementul riscului de credit Comitetul de Administrare a Riscurilor al Consiliului de Administrație. Obiectivul Comitetului constă în evaluarea și aprobarea limitelor de credit pentru clientela băncii și în monitorizarea aplicării adecvate și funcționalității politicilor de management al riscului de credit.

3.1.1. Evaluarea riscului de credit

Evaluarea fiabilă a riscului de credit este una dintre principalele priorități ale cadrului de management al riscului de credit al Băncii. Dezvoltarea continuă a infrastructurii, sistemelor și metodologiilor care au ca scop cuantificarea și evaluarea riscului de credit este o condiție esențială pentru a putea oferi sprijin eficient și în timp util conducerii și unităților operaționale în legătură cu luarea de decizii, formularea politicilor și îndeplinirea cerințelor de supraveghere.

a) Credite și avansuri acordate

În măsurarea riscului de credit al creditelor și avansurilor acordate de Bancă la nivelul unei contrapartide: (i) bonitatea clientului și probabilitatea nerespectării obligațiilor contractuale este evaluată sistematic, (ii) expunerea curentă a Băncii la riscul de credit rezultat din daune este monitorizată și (iii) raportul probabil de recuperare asupra obligațiilor nerespectate este estimat, pe baza colateralelor și titlurilor de valoare existente – garanții oferite. Cei trei parametri de măsurare a riscului de credit sunt încorporați în operațiunile zilnice ale Băncii.

(i) Evaluarea sistematică a bonității clientelei și a probabilității nerespectării obligațiilor contractuale

Banca evaluează bonitatea debitorilor săi prin aplicarea unor modele adecvate de clasificare a creditelor prin caracteristici speciale. Aceste modele au fost create la nivel intern și reunesec analizele financiare și statistice cu sfaturile de specialist date de persoanele responsabile. Oricând este posibil, aceste modele sunt testate prin analiza comparativă pe baza informațiilor externe disponibile.

3 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

Potrivit politicii Băncii, fiecare debitor este evaluat atunci când limita de credit este determinată inițial și, ulterior, aceștia sunt reevaluați cel puțin o dată pe an. Evaluările sunt, de asemenea, actualizate în cazurile în care există informații disponibile actualizate care pot avea un impact semnificativ asupra nivelului de risc de credit. Banca testează în mod regulat capacitatea de predicție a evoluției bonității și modelelor de evaluare folosite atât pentru creditele corporative precum și pentru cele de retail, asigurându-și astfel potențialul de a descrie cu exactitate orice risc de credit și permițând implementarea în timp util a măsurilor de abordare a problemelor ce apar.

Credite acordate persoanelor juridice

În ceea ce privește creditele acordate persoanelor juridice, modelele de clasificare a creditelor aplicate depind de tipul întreprinderii și situația financiară a acesteia. Sistemul aplicat este un sistem de clasificare elaborat pe plan intern și aprobat de BNR.

Debitorii care dețin credite corporative sunt clasificați în 5 categorii, care corespund diferitelor nivele de riscuri de credit și sunt legate de diferitele clasificări ale probabilității de nerespectare a obligațiilor contractuale, permițând crearea unor ajustări pentru expuneri specifice.

Credit acordate persoanelor fizice

În ceea ce privește creditele acordate persoanelor fizice (retail), Banca se axează pe aplicarea metodelor moderne de evaluarea a riscului de credit și prevenire a fraudei, folosind, de asemenea, și modele de scoring, personalizate pentru profilul portofoliului creditelor de retail al Marfin Bank Romania. Astfel, aprobarea este posibilă numai în cazul în care punctajul calculat pentru solicitant se situează deasupra unui anumit prag, stabilit pentru a asigura conformitatea portofoliului de credite de retail cu strategia de risc și profilul băncii. Punctajul specific este calculat pe baza unui set de caracteristici.

- (i) Monitorizarea expunerii curente a Băncii la riscul de credit

Banca monitorizează expunerea la riscul de credit pentru creditele și avansurile sale acordate clienței, pe baza sumei lor notionale.

3 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

- (ii) Posibila recuperare pe baza colateralelor, titlurilor de valoare și garanțiilor asociate existente

Pe parcursul stabilirii /revizuirii limitelor de credit, Banca ia în calcul și tipul colateralului aferent expunerilor.

b) Titluri de valoare

Pentru măsurarea și evaluarea riscului de credit determinate de titlurile de creanță și alte certificate, sunt folosite evaluări externe de la agenții de evaluare, cum ar fi Moody's, Standard & Poor's sau alte organizații asemănătoare. Valoarea expunerii Băncii la riscul de credit determinat de titlurile de creanță și alte certificate este evaluată pe baza valorii de piață a expunerilor și/sau pozițiilor din bilanț sau extrabilanțiere.

3.1.2. Managementul limitelor de credit și tehnici de diminuare a riscurilor

Marfin Bank aplică limite de credit cu scopul de a gestiona și controla expunerea sa la riscul de credit. Limitele de credit definesc riscul maxim acceptabil pentru fiecare contrapartidă, pe produs, pe sector de activitate și pentru fiecare țară. În plus, limitele sunt stabilite și aplicate pentru expuneri față de instituții financiare. Expunerea totală a băncii la riscul de credit al debitorilor, inclusiv instituțiile financiare, este controlată prin aplicarea unor sub-limite aferente expunerilor bilanțiere și extrabilanțiere, precum și prin pozițiile zilnice ale portofoliului de instrumente financiare, cum ar fi contractele forward pentru schimbul valutar.

Pentru a stabili limite de client Banca ia în considerare orice garanție care reduce nivelul riscului asumat. Banca clasifică riscurile creditelor, pe baza tipului de colateral asociat și posibilitatea acestora de lichidare. Limitele de credit maxime care pot fi aprobate pentru fiecare clasă de risc sunt determinate de MarfinBank. În cadrul Marfin Bank, nici un credit nu este aprobat de către o singură persoană, deoarece procedura necesită, în general, aprobarea a minimum trei persoane autorizate, exceptând creditele de consum și cardurile de credit. Autoritățile responsabile cu aprobarea creditelor sunt desemnate pe baza nivelului expunerii la risc iar rolul acestora în contribuția la calitatea portofoliului creditelor totale ale Băncii este semnificativ în mod deosebit.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012
(toate sumele sunt exprimate în RON)

3 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

Limitele de credit sunt stabilite cu o durată efectivă de până la doisprezece luni și fac obiectul unor revizuiți anuale sau chiar mai frecvente. Autoritățile responsabile cu aprobarea pot, în condiții deosebite, stabili o durată mai scurtă decât doisprezece luni. Soldurile restante și limitele corespunzătoare sunt monitorizate zilnic, iar orice exces de limită este raportat în timp util și soluționat în consecință.

Paragrafele următoare descriu tehnicile aplicate de Bancă pentru controlul și diminuarea riscului de credit.

a) *Garanții*

Banca obține garanții pentru creditele acordate clienței, minimalizând astfel riscul general de credit și asigurând rambursarea în timp util a creanțelor. În acest scop, Banca a stabilit categorii de garanții colaterale acceptabile și le-a încorporat în politica sa de credit, principalele tipuri fiind:

- Gaj asupra depozitelor de numerar
- Scrisori garanție bancară
- Gaj asupra instrumentelor financiare cum sunt stocurile sau acțiunile listate la Bursa
- Ipoteci asupra proprietăților imobiliare
- Gaj asupra bunurilor mobile;
- Cesiunea creanțelor rezultate din biletele la ordin, cecuri și facturi

Garanțiile asociate unui credit sunt evaluate inițial pe perioada procesului de aprobare a creditului, pe baza valorii lor prezente sau juste, și reevaluate la intervale regulate. În general, nu este solicitată nicio garanție pentru expunerea la instituții financiare, exceptând cazurile în care aceasta este legată de contractele de vânzare cu clauză de răscumpărare (operațiuni „repo”) sau alte activități similare. Banca, în general, nu solicită garanții pentru plasamente în titluri de creanță.

3 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

b) Instrumente financiare derivate

Banca monitorizează și controlează în mod sistematic expunerea și durata poziției sale nete deschise pe piețele derivate. Expunerile la credit din pozițiile de pe piețele derivate fac parte din limitele generale de credit stabilite pentru orice contrapartidă și sunt luate în considerare pe parcursul procedurii de aprobare. Garanția sau alte titluri de valoare nu sunt în general obținute pentru expunerile la produsele derivate, exceptând situația în care Banca cere aplicarea unei marje de siguranță de la contrapartidă.

Riscul de credit rezultă, de asemenea, și din decontarea tranzacțiilor cu produse derivate. Banca a stabilit și monitorizează sistematic limite zilnice de decontare pentru tranzacțiile cu produse derivate, care sunt incluse în limita generală de credit a oricărei contrapartide.

c) Angajamente de creditare

Scopul principal al acestor instrumente este de a asigura că fondurile sunt disponibile clientului la cerere. Garanțiile și acreditivele standby – care reprezintă angajamente irevocabile că Banca va efectua plata în cazul în care clientul nu poate onora obligațiile sale față de terțe părți – prezintă același risc de credit ca și împrumuturile. Acreditivle comerciale și documentare – care reprezintă angajamente scrise din partea Bancii în numele unui client autorizând o terță parte de a încasa rate prin Banca în limita unei sume specificate conform unor anumiți termeni și condiții – sunt garantate prin bunurile expediate la care se referă și, prin urmare, prezintă un risc mai mic decât un împrumut direct.

Angajamentele aferente prelungirii creditului reprezintă părți neutilizate din limitele creditului sub forma împrumuturilor, garanțiilor sau acreditivelor. Referitor la riscul de credit al angajamentelor de prelungire a creditului, Banca este expusă unei pierderi potențiale în valoare egală cu suma totală a angajamentelor neutilizate.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012
(toate sumele sunt exprimate în RON)

3 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)
**3.1.3. Expunerea maximă la riscul de creditare înainte de considerarea
garanției sau alte majorări de credit**

Tabelul de mai jos prezintă expunerea maximă la riscul de creditare a Băncii la data de 31 decembrie 2012 și 31 decembrie 2011, fără a include garanțiile luate în considerare sau alte majorări de credit. Pentru elementele bilanțiere, expunerile la credit se bazează pe valorile contabile ale acestora, așa cum sunt raportate în bilanțul contabil.

Expunere maximă la riscul de credit aferent activelor bilanțiere

	<u>31 decembrie 2011</u>	<u>31 decembrie 2012</u>
Împrumuturi și avansuri acordate instituțiilor de credit	22.520.468	48.604.187
Instrumente financiare derivative – active	917.401	3.284.061
Împrumuturi acordate persoanelor fizice:	271.920.657	288.639.260
- Credite ipotecare/imobiliare	106.715.061	160.787.501
- Credite de consum/ de nevoi personale	164.184.089	126.511.121
- Carduri de credit	1.021.507	1.340.638
Împrumuturi acordate persoanelor juridice:	1.517.609.268	1.489.639.914
- Entități mici și mijlocii	1.239.942.599	1.202.840.529
- Entități corporative mari	277.666.669	286.799.385
Titluri de plasament	321.124.906	344.909.740
Alte active financiare	<u>8.590.385</u>	<u>14.952.870</u>
	<u>2.142.683.085</u>	<u>2.190.030.032</u>

3 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)**Expuneri la riscul de credit aferent activelor extrabilanțiere**

	<u>31 decembrie 2011</u>	<u>31 decembrie 2012</u>
Scrisori de garanție (Nota 29)	62.955.258	49.724.516
Angajamente pentru prelungirea creditelor (Nota 29)	<u>10.142.147</u>	<u>8.791.560</u>
	<u>73.097.405</u>	<u>58.516.076</u>

Valoarea limitelor de credit neutilizate include limite irevocabile.

3.1.4. Credite și avansuri acordate

Creditele și avansurile acordate clienței și instituțiilor de credit sunt rezumate astfel:

	<u>31 decembrie 2011</u>		<u>31 decembrie 2012</u>	
	<u>Credite/ avansuri acordate clienței</u>	<u>Credite/ avansuri acordate instituțiilor de credit</u>	<u>Credite/ avansuri acordate clienței</u>	<u>Credite/ avansuri acordate instituțiilor de credit</u>
Care nu sunt restante sau depreciate	1.117.379.599	22.520.468	955.492.174	48.604.187
Care sunt restante dar nu sunt depreciate	461.035.722	-	534.725.981	-
Depreciate	<u>211.114.604</u>	<u>-</u>	<u>288.061.019</u>	<u>-</u>
Brut	1.789.529.925	22.520.468	1.778.279.174	48.604.187
Ajustari pentru depreciere	<u>(89.775.588)</u>	<u>-</u>	<u>(139.597.577)</u>	<u>-</u>
Net	<u>1.699.754.337</u>	<u>22.520.468</u>	<u>1.638.681.597</u>	<u>48.604.187</u>

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012
(toate sumele sunt exprimate în RON)

3 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

a) Credite care nu sunt restante sau depreciate:

Credite și avansuri acordate clienței

	31 decembrie 2011					
	Credite acordate persoanelor fizice			Credite acordate persoanelor juridice		Total credite/avansuri acordate clientelei
Grade	Carduri de credit	Credite de consum/de nevoi personale	Credite ipotecare/imobiliare	Entități mici și mijlocii	Entități corporative mari	
Risc scazut	300.622	77.814.272	69.304.309	194.613.682	111.593.258	453.626.143
Risc mediu	720.885	18.158.323	11.949.857	424.923.314	126.690.997	582.443.376
Risc ridicat	-	-	704.341	80.605.739	-	81.310.080
Total	1.021.507	95.972.595	81.958.507	700.142.735	238.284.255	1.117.379.599
Ajustari pentru depreciere calculate cu un model de evaluare colectiva	21.913	125.676	43.802	542.978	414.248	1.148.617

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012
(toate sumele sunt exprimate în RON)

3 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

Grade	31 decembrie 2012				
	Credite acordate persoanelor fizice			Credite acordate persoanelor juridice	
	Carduri de credit	Credite de consum/de nevoi personale	Credite ipotecare/imobiliare	Entități mici și mijlocii	Entități corporative mari
Risc scazut	1.193.676	88.453.113	94.855.598	68.030.360	46.179.952
Risc mediu	339.044	5.596.860	2.435.216	269.618.494	150.988.984
Risc ridicat	-	-	329.425	185.792.303	41.679.149
Total	1.532.720	94.049.973	97.620.239	523.441.157	238.848.085
Ajustari pentru depreciere calculate cu un model de evaluare colectivă	20.662	126.383	26.665	639.909	668.363
Criteriile folosite pentru gradele de mai sus sunt următoarele:					1.481.982

Risc scazut	Credite curente clasificate in categoria „Standard”
Risc mediu	Credite curenteclassificate in categoriile „In Observatie” si „Substandard”
Risc ridicat	Credite curente clasificate in categoriile „Indoielnic” si „Pierdere”

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012
(toate sumele sunt exprimate în RON)

3 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

b) Credite și avansuri restante dar care nu sunt depreciate:

Grade	Credite acordate persoanelor fizice				Credite acordate persoanelor juridice			Total credite/ avansuri acordate clientelei
	Carduri de credit	Consum/de nevoi personale	Credite de ipotecare/ imobiliare	Credite fizice	Entități mici și mijlocii	Entități corporative	Entități mari	
Restant până la 30 zile	-	13.222.575	4.510.105	4.510.105	191.227.283	12.912.325	12.912.325	221.872,287
Restant între 31-60 zile	-	4.764.540	1.875.263	1.875.263	49.264.790	10.696.997	10.696.997	66.601,590
Restant între 61-90 zile	-	10.496.709	5.123.649	5.123.649	37.956.206	-	-	53.576,564
Restant peste 90 zile	-	9.378.166	1.830.360	1.830.360	93.804.702	13.972.052	13.972.052	118.985,280
Total	-	37.861.990	13.339.377	13.339.377	372.252.981	37.581.374	37.581.374	461.035,722
Ajustari pentru depreciere calculate cu un model de evaluare colectivă	-	400,407	421,651	421,651	1,911,569	5,227	5,227	2,738,854
Valoarea justă a garanției	-	34,131,561	11,590,903	11,590,903	352,009,921	34,713,610	34,713,610	432,445,995

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012

(toate sumele sunt exprimate în RON)

3

MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

Grade	Credite acordate persoanelor fizice				Credite acordate persoanelor juridice		Total credite/ avansuri acordate clientelei
	Carduri de credit	consum/de nevoi personale	ipotecare/ imobiliare	Credite	Entități mici și mijlocii	Entități corporative mari	
Restant până la 30 zile	140.142	11.993.829	9.406.722	207.224.703	6.744.419		235.509.815
Restant între 31-60 zile	-	6.842.978	1.729.733	84.837.030	11.544.918		104.954.659
Restant între 61-90 zile	3.686	9.159.237	4.807.343	58.163.755	4.126.305		76.260.325
Restant peste 90 zile	-	6.628.806	623.924	103.113.413	7.635.039		118.001.182
Total	<u>143.827</u>	<u>34.624.850</u>	<u>16.567.722</u>	<u>453.338.901</u>	<u>30.050.681</u>		<u>534.725.981</u>
Ajustari pentru depreciere calculate cu un model de evaluare colectivă	3.446	474.956	240.621	1.357.064	-		2.076.087
Valoarea justă a garanției	-	30.237.828	14.303.235	418.397.508	27.952.943		490.891.304

Valoarea justă raportată a garanției ia în considerare numai garanțiile reale de tip gaj asupra depozitelor de numerar, scrisori de garanție bancară, ipoteci asupra proprietăților imobiliare și gaj asupra bunurilor mobile. În cazurile în care valoarea garanției depășește soldul rămas al creditului, valoarea justă raportată a garanției ia în considerare valoarea proprietății până la valoarea soldului împrumutului. Cu toate acestea, pe baza metodologiei de evaluare internă colectivă, Banca înregistrează ajustări pentru depreciere pe o bază colectivă pentru toate împrumuturile care nu sunt depreciate.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012
(toate sumele sunt exprimate în RON)

3 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

c) Credite și avansuri depreciate:

	31 decembrie 2011				
	Credite acordate persoanelor fizice			Credite acordate persoanelor juridice	
	Carduri de credit	Credite de consum/de nevoi personale	Credite de ipotecare/imobiliare	Entități mici și mijlocii	Entități corporative mari
Credite depreciate	-	30.349.504	11.417.177	167.546.884	1.801.039
Minus: ajustari pentru depreciere	-	(10.925.581)	(2.696.759)	(71.958.106)	(307.671)
Net	-	<u>19.423.923</u>	<u>8.720.418</u>	<u>95.588.778</u>	<u>1.493.368</u>
Valoarea justă a garanției	-	15.550.491	7.529.493	89.337.739	901.521
					211.114.604
					(85.888.117)
					<u>125.226.487</u>
					113.319.244

	31 decembrie 2012				
	Credite acordate persoanelor fizice			Credite acordate entităților corporative	
	Carduri de credit	Credite de consum/de nevoi personale	Credite de ipotecare/imobiliare	Entități mici și mijlocii	Entități corporative mari
Credite depreciate	70.763	31.706.007	12.323.160	226.060.470	17.900.619
Minus: ajustari pentru depreciere	(70.763)	(17.859.739)	(4.362.125)	(110.289.930)	(3.456.951)
Net	-	<u>13.846.268</u>	<u>7.961.035</u>	<u>115.770.540</u>	<u>14.443.668</u>
Valoarea justă a garanției	-	12.726.543	7.770.089	110.519.332	15.671.278
					288.061.019
					(136.039.508)
					<u>152.021.511</u>
					146.687.242

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHELAT LA 31 DECEMBRIE 2012

(toate sumele sunt exprimate în RON)

3

MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

În determinarea ajustarilor pentru depreciere au fost luate în considerare valorile juste ale garanțiilor, prezentate în aceasta notă și unde a fost cazul alte fluxuri de numerar viitoare.

În prezentarea și clasificarea creanțelor aferente creditelor acordate de Banca pe cele trei categorii prezentate în aceasta notă, s-au luat în considerare raționamentele de mai jos:

- a. Creante curente: toate creditele care nu înregistrează restante la plată și pentru care nu s-au constituit ajustări pentru depreciere la nivel individual;
- b. Creante restante nedepreciate: toate creditele care înregistrează cel puțin o zi de întârziere și pentru care nu au fost constituite ajustări pentru depreciere la nivel individual și nici ajustări pentru depreciere evaluate la nivel colectiv cu o probabilitate de a intra în stare de neîndeplinire a obligațiilor contractuale (PD) 100%;
- c. Creante depreciate: toate creditele curente/restante pentru care s-au constituit ajustări pentru depreciere la nivel individual precum și acele credite din portofoliul considerat pentru ajustările colective care se afla în stare de neîndeplinire a obligațiilor contractuale (PD=100%).

3 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)**3.1.5. Garanții redobândite**

În anul 2012, Banca a obținut active după ce a intrat în posesia colateralelor deținute ca garanție pentru creanțele din împrumuturi:

<u>Natura activelor</u>	<u>31 decembrie 2011</u>	<u>31 decembrie 2012</u>
Proprietăți imobiliare	<u>89.492.199</u>	<u>176.258.851</u>

Banca estimează că va vinde activele în viitorul previzibil.

3.1.6. Credite renegociate

În anul 2011, Banca a renegociat credite. La data de 31 decembrie 2011 creditele acordate entităților mici /mijlocii în valoare de 448.276,65 lei, creditele acordate entităților corporative mari în valoare de 0 lei și creditele acordate persoanelor fizice în valoare de 4.171.196,7 lei au fost renegociate.

În anul 2012, Banca a renegociat credite. La data de 31 decembrie 2012 creditele acordate entităților mici /mijlocii în valoare de 0 lei, creditele acordate entităților corporative mari în valoare de 0 lei și creditele acordate persoanelor fizice în valoare de 1.275.229,73 lei au fost renegociate.

3.1.7. Concentrarea riscurilor activelor financiare față de expunerea la riscul de credit*Sectoare industriale*

Tabelul următor clasifică expunerea principală la credit a Bancii la valoarea contabilă netă, pe sectoare industriale la data de 31 decembrie 2012 precum și în anul precedent. Banca a alocat expunerile pe baza sectoarelor industriale ale contrapartidei. În procesul conducerii de evaluare a riscului de credit, factorii de concentrare reprezintă industriile în cadrul cărora clienții își desfășoară activitatea.

MARFIN BANK ROMANIA SA

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012
(toate sumele sunt exprimate în RON)

3 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

	Instituții financiare	Producție	Construcții & Imobiliare	Comerț cu ridicată și cu amănuntul	Sectorul public	Alte industrii	Total
Creanțe asupra instituțiilor de credit	22.520.468	-	-	-	-	-	22.520.468
Instrumente financiare derivate – active	917.401	-	-	-	-	-	917.401
Credite și avansuri acordate clienților (nete de ajustări pentru deprecieri)	98.819.462	223.740.737	605.476.383	243.003.677	-	528.714.078	1.699.754.337
Credite acordate persoanelor fizice	-	-	-	-	-	257.284.866	257.284.866
- Ipotecare/imobiliare	-	-	-	-	-	103.552.848	103.552.848
- Credite de consum/de nevoi personale	-	-	-	-	-	152.732.425	152.732.425
- Carduri de credit	-	-	-	-	-	999.593	999.593
Credite acordate persoanelor juridice	98.819.462*	223.740.737	605.476.383	243.003.677	-	271.429.212	1.442.469.471
Titluri de plasament	-	-	-	-	321.124.906	-	321.124.906
Alte active financiare	-	-	-	-	-	8.590.385	8.590.385
La 31 decembrie 2011	122.257.331	223.740.737	605.476.383	243.003.677	321.124.906	537.304.463	2.052.907.497

*include societatile de leasing

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012

(toate sumele sunt exprimate în RON)

3

MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

	<u>Instituții financiare</u>	<u>Producție</u>	<u>Construcții & Imobiliare</u>	<u>Comerț cu ridicată și cu amănuntul</u>	<u>Sectorul public</u>	<u>Alte industrii</u>	<u>Total</u>
Creanțe asupra instituțiilor de credit	48.604.187	-	-	-	-	-	48.604.187
Instrumente financiare derivate – active	3.284.061	-	-	-	-	-	3.284.061
Credite și avansuri acordate clienților (nete de ajustări pentru deprecieri)	66.873.735	231.472.934	595.614.229	236.244.325	-	508.476.374	1.638.681.597
Credite acordate persoanelor fizice	-	-	-	-	-	265.453.901	265.453.901
- Ipotecare/imobiliare	-	-	-	-	-	121.881.710	121.881.710
- Credite de consum/de nevoi personale	-	-	-	-	-	141.919.752	141.919.752
- Carduri de credit	-	-	-	-	-	1.652.439	1.652.439
Credite acordate persoanelor juridice	66.873.735*	231.472.934	595.614.229	236.244.325	-	243.022.473	1.373.227.696
Titluri de plasament	-	-	-	-	344.909.740	-	344.909.740
Alte active financiare	-	-	-	-	-	14.952.870	14.952.870
La 31 decembrie 2012	118.761.983	231.472.934	595.614.229	236.244.325	344.909.740	523.429.244	2.050.432.455

*include societățile de leasing

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012
(toate sumele sunt exprimate în RON)

3 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

3.1.8. Titluri de tranzacție și investiții

Tabelul de mai jos prezintă analiza portofoliului de titluri de tranzacție și de investiții prin evaluări efectuate la 31 decembrie 2012 și 31 decembrie 2011, pe baza evaluărilor Standard & Poor's sau a echivalentelor acestora:

	31 decembrie 2011		
	<u>Titluri de tranzacție</u>	<u>Titluri de investiții</u>	<u>Total</u>
România	-	321.124.906	321.124.906
Total	<u>-</u>	<u>321.124.906</u>	<u>321.124.906</u>

	31 decembrie 2012		
	<u>Titluri de tranzacție</u>	<u>Titluri de investiții</u>	<u>Total</u>
România	-	344.909.740	344.909.740
Total	<u>-</u>	<u>344.909.740</u>	<u>344.909.740</u>

Titlurile de valori evaluate prezente în portofoliu sunt emise de guvernul român.
Ratingurile de credit românești sunt BB+ (pentru lei și euro).

3.1.9. Creanțe asupra instituțiilor de credite

Tabelul de mai jos prezintă analiza creditelor și avansurilor acordate băncilor prin evaluări efectuate la 31 decembrie 2012 și 31 decembrie 2011, pe baza evaluărilor Standard & Poor's sau a echivalentelor acestora:

	<u>31 decembrie 2011</u>	<u>31 decembrie 2012</u>
Peste A-	2.615.576	4.454.471
Neevaluate	<u>19.904.892</u>	<u>44.149.716</u>
	<u>22.520.468</u>	<u>48.604.187</u>

Soldurile evaluate cu rating peste A- reprezintă sumele din conturile nostro.
Plasamentele neevaluate sunt acordate în principal grupului sau băncilor românești locale pentru care nu sunt disponibile ratinguri.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012
(toate sumele sunt exprimate în RON)

3 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

3.2 Riscul de piață

Riscul de piață reprezintă posibilitatea unor pierderi economice rezultate din variațiile prețurilor de piață și a ratelor, inclusiv a capitalurilor proprii și a prețurilor precum și ratele dobânzilor și ale cursului de schimb valutar. Riscul de piață poate afecta, în general, atât poziția portofoliului de instrumente financiare cât și pe cea a portofoliului de instrumente de intermediari bancare, precum și elementele de activ și pasiv ale bilanțului contabile. Marfin Bank Group a aplicat pentru filialele sale tehnici acceptate în mod general pentru evaluarea riscului de piață, cum ar fi Veniturile analizate în funcție de indicatorii de risc și de sensibilitate.

După cum se menționează în Strategia privind administrarea riscurilor semnificative, obiectivele legate de riscurile aferente ratei dobânzii și ratei de schimb valutar sunt acelea de a menține acești parametri la un nivel de risc mediu, respectiv mediu scăzut. Indicatorul Earning at Risk (EaR) exprimă sensibilitatea venitului net rezultat din rata dobânzii la modificările suferite de aceasta pentru o perioadă pre-definită, de obicei de un an. Reducerea valorii economice a băncii (discrepanță de durată) măsoară modificarea valorii potențialului economic al MBR datorată variațiilor ratelor dobânzilor exterioare portofoliului de instrumente financiare.

Expunerea globală din riscul de rată a dobânzii din activitățile din afara portofoliului de tranzacționare în toate monedele și toate scadențele, nu ar trebui să fie de peste 20% din fondurile proprii reglementate ale Băncii, după aplicarea unui șoc standard paralel de 200 puncte de bază.

Obiectivul de administrare a riscului de rată a dobânzii este de a obține o scădere maximă a impactului asupra valorii economice a Băncii, ca urmare a aplicării socului standard de stres, sub 10% din fondurile proprii ale Băncii. Banca are în vedere menținerea unui nivel mediu în ceea ce privește riscul de rată a dobânzii.

În ceea ce privește riscul de rată a schimbului valutar, banca a stabilit un nivel total al poziției deschise de 3 mil. euro, un nivel acceptat maximum și echivalent al pierderilor anuale rezultate din activitatea de schimb valutar de 200 mii euro.

Banca va menține un nivel de 7,5%-8,5% al poziției valutare pentru fiecare valută comparativ cu fondurile proprii ale companiei pentru a fi încadrată în categoria de risc mediu. Sub nivelul de 7,5%, se va considera ca având profil de risc scăzut, în timp ce peste 8,5% va fi un nivel de risc ridicat, semnalând necesitatea reducerii poziției valutare.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012
(toate sumele sunt exprimate în RON)
3 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)**Analiza sensibilității**

Toate sumele în lei

	31 decembrie 2011	31 decembrie 2012
	Efect asupra contului	Efect asupra
	de	contului de
	profit și pierdere	profit și pierdere
RON	-19.403/+19.403	+2.264.343/-2.264.343
EUR	+1.132.173/-1.132.173	-3.490.236/+3.490.236
USD	+163.863/-163.863	-73.573/+73.573
TOTAL Rata dobânzii (± 200 b.p.)	+1.276.633/-1.276.633	-1.299.466/+1.299.466
EUR	-699.153 /+699.153	-42.048 /+42.048
USD	+232.687/-232.687	-54.660/+54.660
GBP	+68.865/-68.865	+105.500/-105.500
CHF	-21.126/+21.126	-17.178/+17.178
TOTAL Schimb valutar (± 10%)	-418.726/+418.726	-8.386/+8.386

La 31 decembrie 2012 , în cazul în care rata dobânzii pe piața ar fi fost cu 200bp mai mare iar celelalte variabile fiind menținute constante, atunci profitul net al anului următor ar fi fost cu 1.299 mii lei mai mic (2011 : cu 1.276 mii lei mai mare).

La 31 decembrie 2012 , în cazul în care RON s-ar fi depreciat cu 10% în raport cu alte valute relevante (celelalte variabile fiind menținute constante) atunci profitul net al anului ar fi fost cu 8 mii lei mai mic (2011 : cu 419 mii lei mai mic).

Parametrii de calcul al sensibilității

Sensitivitatea față de rata dobânzii: calcul pe baza măsurilor echivalente duratei prezentate în raportul IR Gap. Având în vedere fluctuațiile ratelor dobânzii din anul anterior, precum și analizele și prognozele Departamentului Trezorerie, se apreciază că 200 puncte de baza reprezintă o estimare rezonabilă a mișcării ratei dobânzii.

Sensitivitatea față de cursul de schimb: calcul pe baza pozițiilor deschise în valută, la data raportării.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012
(toate sumele sunt exprimate în RON)

3 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

3.3 Riscul valutar

Banca este expusă la efectele fluctuației ratelor de schimb valutar în vigoare asupra poziției sale financiare și a fluxurilor de numerar. Banca stabilește limite privind nivelul de expunere în funcție de monedă pentru pozițiile overnight și intra-day, care sunt monitorizate zilnic. România a ieșit recent dintr-o perioadă lungă caracterizată de rate ale inflației ridicate și deprecieri semnificative a monedei. Prin urmare, există riscul legat de pierderea în valoare a activelor monetare nete deținute în lei românești.

Banca a efectuat tranzacții swap cu Marfin Egnatia Bank Grecia și cu Cyprus Popular Bank Public CO LTD pentru a acoperi împotriva riscurilor discrepanțelor din bilanțul contabil aferente diferitelor monede (lei, euro), cu toate că nu a folosit contabilitate de acoperire. Toate tranzacțiile au fost efectuate pentru motive strict legate de lichiditate și nu pentru comercializare. Excesul de lichiditate a unei monede a fost transformat în moneda care prezenta deficit.

Tabelele de mai jos rezumă expunerea Băncii la riscul valutar la 31 decembrie 2012 și 31 decembrie 2011. În tabel sunt incluse și activele și pasivele băncii la valorile lor contabile, clasificate în funcție de valută.

MARFIN BANK ROMANIA SA

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012
(toate sumele sunt exprimate în RON)

3 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

La 31 decembrie 2011	<u>RON</u>	<u>EUR</u>	<u>USD</u>	<u>Alte Valute</u>	<u>Total</u>
Active expuse la riscul valutar					
Casa, disponibilități la bănci centrale	282.638.184	326.727.323	837.503	1.006.123	611.209.133
Creanțe asupra instituțiilor de credit	12.808.430	8.415.046	693.319	603.673	22.520.468
Creanțe asupra clientelei, net de ajustări pentru depreciere	258.836.997	1.369.450.651	71.466.689	-	1.699.754.337
Instrumente financiare derivative	917.401	-	-	-	917.401
Titluri de plasament	189.194.067	131.930.839	-	-	321.124.906
Creanțe fiscale curente	4.023.594	-	-	-	4.023.594
Alte active financiare	<u>7.238.518</u>	<u>1.328.649</u>	<u>20.011</u>	<u>3.207</u>	<u>8.590.385</u>
Total active (A)	<u>755.657.191</u>	<u>1.837.852.508</u>	<u>73.017.522</u>	<u>1.613.003</u>	<u>2.668.140.224</u>
Datorii expuse la riscul valutar					
Datorii privind instituțiile de credit	276.984.694	1.390.944.845	18.535.277	-	1.686.464.816
Datorii privind clientela	479.988.797	198.225.734	52.230.436	1.135.607	731.580.574
Datorii subordonate	-	43.201.768	-	-	43.201.768
Alte datorii financiare	<u>3.964.916</u>	<u>784.108</u>	<u>56.987</u>	<u>-</u>	<u>4.806.011</u>
Total datorii (B)	<u>760.938.407</u>	<u>1.633.156.455</u>	<u>70.822.700</u>	<u>1.135.607</u>	<u>2.466.053.169</u>
Poziția financiară bilanțieră netă (A-B)	(5.281.216)	204.696.053	2.194.822	477.396	202.087.055
Poziția extrabilanțieră netă	-	(95.522.565)	-	-	(95.522.565)
Poziția valutară netă	<u>(5.281.216)</u>	<u>109.173.488</u>	<u>2.194.822</u>	<u>477.396</u>	<u>106.564.490</u>

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012
(toate sumele sunt exprimate în RON)

3 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

La 31 decembrie 2012	RON	EUR	USD	Alte valute	Total
Active expuse la riscul valutar					
Casa, disponibilități la bănci centrale	130.817.238	188.129.454	1.177.220	1.209.595	321.333.507
Creanțe asupra instituțiilor de credit	20.014.444	24.852.195	1.261.089	2.476.459	48.604.187
Creanțe asupra clientelei, net de ajustări pentru depreciere	337.958.141	1.232.726.691	67.996.764	-	1.638.681.596
Instrumente financiare derivative	3.284.061	-	-	-	3.284.061
Titluri de plasament	148.634.024	196.275.716	-	-	344.909.740
Creanțe fiscale curente	5.640.548	-	-	-	5.640.548
Alte active financiare	<u>13.525.840</u>	<u>1.376.356</u>	<u>43.902</u>	<u>6.773</u>	<u>14.952.871</u>
Total active (A)	<u>659.874.296</u>	<u>1.643.360.412</u>	<u>70.478.975</u>	<u>3.692.827</u>	<u>2.377.406.510</u>
Datorii expuse la riscul valutar					
Datorii privind instituțiile de credit	201.562.456	1.205.956.406	7.554.585	-	1.415.073.447
Datorii privind clientela	542.731.090	203.699.126	63.203.184	2.804.985	812.438.385
Datorii subordonate	-	44.290.868	-	-	44.290.868
Alte datorii financiare	<u>1.050.093</u>	<u>886.261</u>	<u>264.034</u>	<u>4.626</u>	<u>2.205.014</u>
Total datorii (B)	<u>745.343.639</u>	<u>1.454.832.661</u>	<u>71.021.803</u>	<u>2.809.611</u>	<u>2.274.007.714</u>
Poziția financiară bilanțieră netă (A-B)	(85.469.343)	188.527.752	-542.828	883.215	103.398.795
Poziția extrabilanțieră netă	-	(186.719.546)	-	-	(186.719.546)
Poziția valutară netă	<u>(85.469.343)</u>	<u>1.808.205</u>	<u>(542.828)</u>	<u>883.216</u>	<u>(83.320.750)</u>

Categoria alte monede include, în principal francul elvețian și lira sterlină.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012
(toate sumele sunt exprimate în RON)

3 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

3.4 Riscul legat de rata dobânzii

Senzitivitatea la rata dobânzii a activelor, pasivelor și elementelor extrabilanțiere – analiza modificării prețurilor

Riscul ratei dobânzii privind fluxul de numerar este riscul ca fluxurile de numerar viitoare ale unui instrument financiar să fluctueze datorită schimbărilor ratei dobânzii pe piață. Riscul ratei dobânzii privind valoarea justă este riscul ca valoarea unui instrument financiar să fluctueze datorită schimbărilor ratei dobânzii pe piață. Banca este expusă riscurilor privind efectele fluctuațiilor ratei dobânzii pe piață, atât în ceea ce privește valoarea justă cât și fluxul de numerar. Marjele de dobândă pot crește ca urmare a unor astfel de modificări, dar pot diminua sau crea pierderi în cazul în care au loc mișcări neprevăzute.

Tabelul de mai jos prezintă expunerea Bancii la riscul de rată a dobânzii la 31 decembrie 2012 și 31 decembrie 2011. Sunt incluse în tabel activele și pasivele Bancii la valorile contabile, clasificate în funcție de cea mai recentă dată dintre data modificării ratelor dobânzii și data maturității.

În tabel, activele și pasivele în valută se convertesc în lei utilizând ratele de schimb spot.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012
(toate sumele sunt exprimate în RON)

3

MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

La 31 decembrie 2011	Sub 1 lună		De la 1 lună la 3 luni		De la 3 luni la 1 an		De la 1 an la 5 ani		Peste 5 ani		Nepurtătoare de dobândă		Total
	1 lună	3 luni	1 an	3 luni	1 an	3 luni	1 an	5 ani	5 ani	5 ani	de dobândă	de dobândă	
Active													
Casa, disponibilități la bănci centrale	593.632.295	-	-	-	-	-	-	-	-	-	17.576.838	-	611.209.133
Creanțe asupra instituțiilor de credit	19.289.240	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3.231.228	-	22.520.468
Creanțe asupra clienților	1.666.616.798	-	102.449	-	-	32.393.184	-	641.907	-	-	-	-	1.699.754.338
Instrumente financiare derivate	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	917.401	-	917.401
Titluri de plasament	19.857.777	-	212.855.496	-	-	88.411.633	-	-	-	-	-	-	321.124.906
Creanțe fiscale curente	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4.023.594	-	4.023.594
Alte active financiare	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	8.590.385	-	8.590.385
Total active	2.299.396.110	-	212.957.945	-	212.957.945	120.804.817	-	641.907	-	34.339.446	-	-	2.668.140.225
Datorii													
Datorii privind instituțiile de credit	1.582.827.974	-	98.016.943	-	-	-	-	-	-	-	5.619.899	-	1.686.464.816
Datorii privind clientela	387.779.459	233.069.641	102.609.949	-	-	7.080.744	-	1.040.781	-	-	-	-	731.580.574
Datoria subordonată	-	43.201.768	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	43.201.768
Alte datorii financiare	1.970.607.433	276.271.409	200.626.892	-	-	7.080.744	-	1.040.781	-	-	4.806.011	-	4.806.011
Total datorii	1.970.607.433	276.271.409	200.626.892	-	200.626.892	7.080.744	-	1.040.781	-	10.425.910	-	-	2.466.053.169
Senzitivitate totală la rata dobanzii (gap)	328.788.677	(276.271.409)	(12.331.055)	-	(12.331.055)	113.724.073	-	(398.874)	-	23.913.536	-	-	202.087.056

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012
(toate sumele sunt exprimate în RON)

MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

Tabelul de mai jos prezintă cifrele comparative:

La 31 decembrie 2012	Sub 1 lună	De la 1 lună la 3 luni	De la 3 luni la 1 an	De la 1 an la 5 ani	Peste 5 ani	Nepurtătoare de dobândă	Total
Active							
Casa, disponibilități la bănci centrale	298.615.435	-	-	-	-	22.718.072	321.333.507
Creanțe asupra instituțiilor de credit	43.655.663	-	-	-	-	4.948.524	48.604.187
Creanțe asupra clienței	1.494.463.829	-	67.937.917	48.703.584	27.576.267	-	1.638.681.597
Instrumente financiare derivate	-	-	-	-	-	3.284.061	3.284.061
Titluri de plasament	62.904.569	-	85.729.455	196.275.716	-	-	344.909.740
Creanțe fiscale curente	-	-	-	-	-	5.640.548	5.640.548
Alte active financiare	-	-	-	-	-	14.952.871	14.952.871
Total active	1.899.639.496	-	153.667.372	244.979.300	27.576.267	51.544.076	2.377.406.511
Datorii							
Datorii privind instituțiile de credit	1.351.721.081	-	60.100.820	-	-	3.251.546	1.415.073.447
Datorii privind clientela	254.911.246	282.502.010	272.244.930	1.724.600	1.055.599	-	812.438.385
Datoria subordonate	-	44.290.868	-	-	-	-	44.290.868
Alte datorii financiare	-	-	-	-	-	2.205.014	2.205.014
Total datorii	1.606.632.327	326.792.878	332.345.750	1.724.600	1.055.599	5.456.560	2.274.007.714
Senzitivitate totală la rata dobanzii (gap)	293.007.169	(326.792.878)	(178.678.378)	243.254.700	26.520.668	46.087.516	103.398.797

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012
(toate sumele sunt exprimate în RON)

3 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

3.5 Riscul de lichiditate

Banca este expusa cererilor zilnice privind decontarea în numerar a depozitelor cu scadență de o zi, conturilor curente, depozitelor scadente, tragerilor de împrumuturi și garanții. Banca nu păstrează resurse monetare excesive pentru a putea onora toate aceste obligații, experiența indicând că un nivel minim de reinvestire a fondurilor scadente poate fi prevăzut cu un nivel ridicat de certitudine. Banca stabilește limite privind nivelul minim al fondurilor necesare în vederea onorării unor astfel de cereri, care trebuie să fie disponibile pentru a acoperi retrageri la nivele de cerere neprevăzute.

Riscul de lichiditate este monitorizat și din perspectiva cerințelor BNR și nu s-a observat vreo abatere.

a) Fluxurile de numerar aferente instrumentelor financiare nederivate

Tabelul de mai jos prezintă fluxurile de numerar care trebuie plătite de către Bancă în conformitate cu obligațiile financiare până la scadențele contractuale la data bilanțului și a datei de plată așteptată. Sumele prezentate în tabel reprezintă fluxuri de numerar contractuale necapitalizate, în vreme ce Banca administrează riscul inerent de lichiditate pe baza fluxurilor de numerar necapitalizate estimate. Obligațiile în valută au fost convertite în lei utilizând ratele de schimb spot.

Senzitivitatea negativă aferentă sumelor cu scadență de până în 3 luni se datorează depozitelor pe termen scurt de la bănci și clientelă care din experiența și așteptările Băncii vor fi reînnoite.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012

(toate sumele sunt exprimate în RON)

3

MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

La 31 decembrie 2011

Datorii financiare	Sub 1 luna	1-3 luni	3 luni – 1 an	1 – 5 ani	Peste 5 ani	Total
Datorii privind instituțiile de credit	1.589.570.282	31.466.257	25.460.206	46.073.800	-	1.692.570.545
Datorii privind clientela	388.537.089	201.596.894	139.320.795	7.738.626	1.102.746	738.296.150
Datorii subordonate		49.675			43.197.000	43.246.675
Angajamente de creditare	10.142.147	-	-	-	-	10.142.147
Scrisori de garanție și acreditive	62.955.258	-	-	-	-	62.955.258
Total Datorii financiare						
(scadențe contractuale)	<u>2.051.204.776</u>	<u>233.112.826</u>	<u>164.781.001</u>	<u>53.812.426</u>	<u>44.299.746</u>	<u>2.547.210.775</u>

La 31 decembrie 2012

Datorii financiare	Sub 1 luna	1-3 luni	3 luni – 1 an	1 – 5 ani	Peste 5 ani	Total
Datorii privind instituțiile de credit	735.535.412	90.125.649	14.776.258	596.155.874	-	1.436.593.193
Datorii privind clientela	255.989.083	286.064.324	279.065.387	1.892.434	1.366.862	824.378.090
Datorii subordonate		-	87.991	-	44.287.000	44.374.991
Angajamente de creditare	8.791.560	-	-	-	-	8.791.560
Scrisori de garanție și acreditive	49.724.516	-	-	-	-	49.724.516
Total Datorii financiare						
(scadențe contractuale)	<u>1.050.040.571</u>	<u>376.189.973</u>	<u>293.929.636</u>	<u>598.048.308</u>	<u>45.653.862</u>	<u>2.363.862.350</u>

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012
(toate sumele sunt exprimate în RON)

3

MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

b) Fluxuri de numerar aferente instrumentelor financiare derivate

Tabelul de mai jos analizează, la data bilanțului, instrumentele financiare derivate.

Plățile totale (ieșirile) și încasările totale (intrările) și pentru fiecare tip de instrumente derivate și pentru fiecare grup de scadență sunt prezentate la valorile lor contractuale nereduse. Valorile contractuale/teoretice sunt prezentate în Nota 16.

	<u>Sub 1 lună</u>	<u>1 - 3 luni</u>	<u>3 - 6 luni</u>	<u>6- 12 luni</u>	<u>1 - 5 ani</u>	<u>Peste 5 ani</u>	<u>Total</u>
La 31 decembrie 2011							
Instrumente derivate deținute pentru tranzacționare							
Ieșiri	-	-	-	-	-	-	-
Intrări	917.401	-	-	-	-	-	917.401
La 31 decembrie 2012							
Instrumente derivate deținute pentru tranzacționare							
Ieșiri	-	-	-	-	-	-	-
Intrări	3.284.061	-	-	-	-	-	3.284.061

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012
(toate sumele sunt exprimate în RON)

3 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

3.6 Valorile juste ale activelor și pasivelor financiare

În tabelul de mai jos sunt prezentate pe scurt valorile contabile și valorile juste ale acelor active și pasive financiare care nu au fost prezentate la valoarea justă în bilanțul contabil al Bancii.

	Valoare contabilă 31 decembrie 2011	Valoare justă 31 decembrie 2011	Valoare contabilă 31 decembrie 2012	Valoare justă 31 decembrie 2012
Active financiare				
Creanțe asupra instituțiilor de credit	22.520.468	22.520.468	48.604.187	48.604.187
Creanțe asupra clientelei (nete de ajustări pentru depreciere)	1.699.754.337	1.699.754.337	1.638.681.597	1.638.681.597
Pasive financiare				
Datorii privind instituțiile de credit	1.686.464.816	1.686.464.816	1.415.073.447	1.415.073.447
Datorii privind clientela	731.580.574	731.580.574	812.438.385	812.438.385
Datorii subordonate	43.201.768	43.201.768	44.290.868	44.290.868

a. Creanțe asupra instituțiilor de credit

Creanțele asupra instituțiilor de credit includ plasamente interbancare și sume în curs de decontare.

Valoarea justă a plasamentelor cu rată flotantă și a depozitelor de o zi este reprezentată de valoarea contabilă a acestora. Valoarea justă estimată a depozitelor purtătoare de dobândă fixă se bazează pe fluxurile de numerar actualizate, folosind rata dobânzii pe piața monetară pentru datorii cu un risc de credit și o scadență rămasă similară.

b. Creanțe asupra clientelei

Împrumuturile și avansurile acordate clientelei sunt calculate net de ajustările pentru depreciere. Valoarea justă estimată a împrumuturilor și avansurilor reprezintă valoarea actualizată a fluxurilor de numerar viitoare estimate a fi primite. Fluxurile de numerar estimate sunt actualizate la rata de piață în vederea stabilirii valorii juste.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012
(toate sumele sunt exprimate în RON)

3 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

Având în vedere faptul că prețurile produselor se bazează pe rate ale dobânzii variabile, nu există diferențe semnificative între valoarea justă și valoarea contabilă.

Active și pasive financiare la valoarea justă

Nivelul 1: include instrumente listate la bursa (piețe active) pentru active și pasive identice;

Nivelul 2: include instrumente ale caror valoare justă este determinată pe baza de date observabile pentru acele active/datorii, direct (preț) sau indirect (derivat din preț); și

Nivelul 3: include instrumente ale caror valoare justă nu se bazează pe date de piață observabile (intrări neobservabile).

31 decembrie 2011

	<u>Nivelul 1</u>	<u>Nivelul 2</u>	<u>Nivelul 3</u>	<u>Total</u>
Instrumente financiare derivate	-	917.401	-	917.401
Total active	<u>-</u>	<u>917.401</u>	<u>-</u>	<u>917.401</u>

31 decembrie 2012

	<u>Nivelul 1</u>	<u>Nivelul 2</u>	<u>Nivelul 3</u>	<u>Total</u>
Instrumente financiare derivate	-	3.284.061	-	3.284.061
Total active	<u>-</u>	<u>3.284.061</u>	<u>-</u>	<u>3.284.061</u>

c. Depozite și împrumuturi primite

Valorile juste estimate ale depozitelor care nu au o scadență declarată, care includ depozite fără dobândă, sunt reprezentate de suma rambursată la cerere. Valoarea justă estimată a depozitelor cu dobândă fixă și altor împrumuturi fără preț cotel pe piață se bazează pe fluxurile de numerar actualizate utilizând rata dobânzii pentru datoriile noi cu scadență rămasă similară.

d. Titluri de participare

Titlurile de participare includ titluri de capital cu o valoare contabilă care nu sunt tranzacționate public. Datorită naturii piețelor financiare locale, este imposibilă obținerea unei valori de piață curentă pentru aceste investiții.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012
(toate sumele sunt exprimate în RON)

3 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

e. Instrumente financiare derivative

Pentru a păstra o măsură practică, modelele folosesc numai date observabile (rate de schimb valutar oficiale aplicabile la data evaluării - așa cum sunt publicate de Banca Națională a României) și puncte swap utilizate în piața la date evaluării, corespunzătoare scadenței ramase a instrumentelor.

Ratele dobânzilor utilizate pentru evaluarea instrumentelor derivative la 31 decembrie 2012 sunt:

EUR/RON

Maturity	spot	1W	1M	2M	3M	6M	1Y	5Y
Forward FX rate	4.4287	4.4338	4.44955	4.4668	4.48465	4.53745	4.64025	5.4986

3.7. Gradul de adecvare a capitalului

Gradul de adecvare a capitalului și folosirea capitalului de reglementare al MarfinBank sunt monitorizate regulat de departamentul responsabil al Băncii iar rapoarte privind această monitorizare sunt prezentate trimestrial autorității de supraveghere. Și anume Banca Națională a României.

Autoritatea de supraveghere solicită ca fiecare bancă să dețină un nivel minim de capital de reglementare în conformitate cu valoarea riscurilor pe care instituția și le asumă. Instituția trebuie să mențină raportul dintre capitalul de reglementare total și activele care prezintă un risc mediu la sau peste 10%.

Obiectivele principale ale Băncii care determină utilizarea capitalului de reglementare sunt:

- Conformitatea cu cerințele de reglementare definite și stabilite de către autoritățile de supraveghere ale țării în care Banca își desfășoară activitatea.
- Păstrarea capacității Băncii de a-și continua nestingherită operațiunile, continuând astfel să furnizeze venituri și beneficii acționarilor săi.
- Menținerea unei baze de capital puternice și stabile pentru a putea oferi sprijin planurilor de afaceri ale conducerii Băncii.

Capitalul de reglementare al Băncii, așa cum este definit de Banca Națională a României poate fi clasificat în două categorii, Capital de Rangul I și Rangul II.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012
(toate sumele sunt exprimate în RON)
3 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

Pentru determinarea capitalului de reglementare, capitalul social propriu trebuie să fie supus unor ajustări de reglementare, cum ar fi deducerea imobilizărilor necorporale și a fondului comercial, deducerea venitului din reevaluarea investițiilor imobiliare, deducerea unei părți a rezervei disponibile spre vânzare, deducerea distribuție de dividende propusă etc.

Gradul de adecvare este calculat pe baza informațiilor financiare în conformitate cu Standardele Românești de Contabilitate.

	31 decembrie 2011	31 decembrie 2012
Capital de rangul I		
Capital social	191.390.290	191.390.290
Rezerve legale și alte rezerve	11.534.692	11.642.003
Obligatii fiscale viitoare	(3.425.276)	(2.855.760)
Rezultat reportat	(31.206.662)	96.009.184
Repartizare profitului	-	(107.310)
Alte filtre prudentiale – impozit amanat	-	12.252.727
Profit/ (pierdere) curent(ă)	(15.162.761)	5.205.657
Alte deduceri din fonduri proprii	(1.623.491)	(1.766.889)
Total capital de rangul I	<u>151.506.792</u>	<u>311.769.902</u>
Capital de rangul II		
Imprumuturi subordonate	43.197.000	44.287.000
Rezerve din reevaluare	563.144	563.144
Obligatii fiscale viitoare	-	(90.103)
Alte filtre prudentiale – impozit amanat	-	12.252.727
Total capital de rangul II	<u>43.760.144</u>	<u>57.012.768</u>
Total elemente deductibile – filtre prudentiale	=	<u>(144.848.624)</u>
Total capital	<u>195.266.936</u>	<u>223.934.046</u>
Valoare expunere ponderata la risc:		
Elemente bilanțiere	1.320.286.790	1.473.484.270
Elemente din afara bilantului	45.462.278	42.237.360
Instrumente financiare derivate	5.452.605	3.778.678
Total risc – active ponderate	<u>1.371.201.673</u>	<u>1.519.500.308</u>
Cerinte de capital pentru riscul de credit	109.696.134	121.560.025
Cerinte de capital pentru riscul valutar	576.223	-
Cerinte de capital pentru riscuri operationale	13.994.720	15.511.482
Total cerinte de capital	<u>124.267.077</u>	<u>137.071.507</u>
Indicele de adecvare a capitalului (Basel II)	12.57%	13.07%

4 ESTIMĂRI ȘI RAȚIONAMENTE CONTABILE DE BAZĂ PENTRU APLICAREA
POLITICILOR CONTABILE

Banca recurge la anumite estimări și adoptă anumite ipoteze care afectează sumele la care sunt înregistrate activele și obligațiile în cursul exercitiului financiar următor. Estimările și raționamentele sunt evaluate permanent și se bazează pe experiența istorică și pe alți factori, inclusiv așteptările legate de evenimente viitoare care sunt considerate rezonabile în condițiile date.

a) *Derecunoașterea activelor financiare*

Banca derecunoaște un activ dacă a transferat în esență toate riscurile și beneficiile asociate deținerii activului. Transferul riscurilor și beneficiilor este evaluat din perspectiva expunerii Băncii, înainte și după transfer, în funcție de variabilitatea valorii și oportunității fluxurilor de trezorerie estimate a fi realizate. Entitatea continuă să recunoască activul dacă aceasta păstrează în esență toate riscurile și beneficiile asociate deținerii activului. Derecunoașterea impune modificarea substanțială a expunerii cedentului la riscurile și beneficiile asociate proprietății.

Banca trebuie să stabilească dacă păstrează controlul asupra activului. Controlul are la bază capacitatea practică a cesionarului de a vinde activul. Cesionarul are capacitatea de a vinde activul în totalitate unilateral către o parte terță neafiliată, fără a fi necesar să impună restricții suplimentare asupra transferului. Un cesionar are capacitatea practică de a vinde activul dacă acesta este tranzacționat pe o piață activă întrucât cesionarul poate achiziționa activul de pe piață dacă trebuie să îl restituie cedentului. Cedentul pierde controlul dacă un activ căruia i se aplică o opțiune call poate fi obținut cu ușurință de pe piață de către cesionar, chiar dacă acesta a păstrat o parte din riscurile și beneficiile asociate activului. Cu toate acestea, dreptul contractual de cedare a unui activ nu are mare utilitate practică dacă nu există piață pentru acel activ. Activul este derecunoscut dacă Banca a pierdut controlul. Banca continuă să recunoască activul în măsura în care este implicată în continuare în virtutea menținerii controlului.

În mod expres, Banca transferă împrumuturi către Marfin Popular Bank Public Co Ltd (Cyprus), pe baza contractului de cesiune încheiat, primind în schimb numerar. Conducerea declară că toate riscurile și beneficiile asociate acestor împrumuturi sunt transferate la Marfin Popular Bank Public Co Ltd (Cyprus) și, ca atare, criteriile de derecunoaștere sunt întrunite.

4 ESTIMĂRI ȘI RAȚIONAMENTE CONTABILE DE BAZĂ PENTRU APLICAREA
POLITICILOR CONTABILE (CONTINUARE)

b) *Pierderi din depreciere aferente creditelor și avansurilor*

Banca își revizuieste lunar portofoliul de credite pentru a evalua deprecierea. Revizuirea deprecierei se face în conformitate cu politica privind evaluarea expunerilor la risc aprobată de către conducere. Pentru a stabili dacă o pierdere din depreciere trebuie înregistrată în contul de profit și pierdere, Banca face aprecieri referitor la existența unor informații evidente care să indice o diminuare calculabilă a fluxurilor de numerar viitoare estimate dintr-un portofoliu de credite înainte ca diminuarea să poată fi asociată unui anumit credit din respectivul portofoliu. Aceste probe pot să includă informații evidente care să indice o modificare nefavorabilă în statutul debitorilor dintr-un grup, sau condiții economice la nivel național sau local economic care să aibă legătură deprecierea activelor din cadrul băncii.

În planificarea fluxurilor de numerar viitoare conducerea utilizează estimări bazate pe experiența pierderilor istorice pentru activele cu caracteristici de risc de creditare și dovezi obiective ale deprecierei similare celor din portofoliu. Metodologia și presupunerile utilizate în estimarea atât a valorii cât și a calendarului pentru fluxurile de numerar viitoare sunt revizuite în mod regulat pentru a reduce diferențele dintre estimările privind pierderile și pierderile efective înregistrate. În mod particular, în cursul anului 2011 Banca și-a revizuit și implementat schimbări asupra metodologiei folosite la estimarea comisioanelor amânate și pierderilor din deprecieri aferente creditelor și avansurilor.

c) *Realizarea viitoarelor pierderi fiscale*

Conform legislației românești fiscale, pierderile fiscale pot fi reportate pentru o perioadă de 7 ani generand impozit amânat în măsura în care realizarea de beneficii fiscale aferente, prin intermediul viitorului profit impozabil, este probabilă. Conducerea Băncii estimează ca Banca va înregistra suficient profit în perioadele viitoare.

d) *Mediul operațional*

Economia românească este în continuare considerată o piață emergentă, caracterizată, printre altele, prin existența unei monede care nu este liber convertibilă în afara țării și printr-o inflație moderată. Estimările în privința stabilității economice viitoare a României au vedere eficacitatea măsurilor economice guvernamentale, dar și contextul legislativ și regulator.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012
(toate sumele sunt exprimate în RON)
4 ESTIMĂRI ȘI RAȚIONAMENTE CONTABILE DE BAZĂ PENTRU APLICAREA POLITICILOR CONTABILE (CONTINUARE)

În particular, sectorul bancar din Romania este în mod special afectat de fluctuațiile cursurilor de schimb precum și de condițiile macroeconomice. De asemenea, necesitatea dezvoltării legislației actuale privitoare la faliment, a adoptării unor proceduri formale de înregistrare și executare a garanțiilor colaterale, precum și existența altor impedimente legale și fiscale, toate acestea creează dificultăți băncilor ce operează în Romania. Clienții Băncii pot de asemenea să fie afectați de mediul economic și financiar, lucru ce influențează capacitatea acestora de a rambursa sumele datorate Băncii.

Conducerea Băncii monitorizează în detaliu evoluția portofoliului precum și a estimărilor fluxurilor de numerar asociate acestuia, astfel încât să se asigure că portofoliul reflectă estimările actuale ale fluxurilor de numerar preconizate în evaluarea deprecierei portofoliului.

În plus, actuala criză globală economico-financiară a avut ca efecte, printre altele, reducerea nivelului finanțării de pe piața de capital, reducerea nivelului de lichiditate în sectorul bancar și în economie în general, și uneori, creșterea ratelor interbancare de creditare și o ridicată volatilitate a piețelor valutare și a burselor. Întregul impact al acestei crize globale se dovedește a fi dificil de anticipat sau de a proteja împotriva efectelor sale. Conducerea Băncii întreprinde toate măsurile necesare în vederea susținerii și dezvoltării portofoliului și tranzacțiilor Băncii în condițiile actuale.

5 VENITURI NETE DIN DOBÂNZI

	<u>2011</u>	<u>2012</u>
<u>Venituri din dobânzi</u>		
Împrumuturi și avansuri acordate clienței	137.563.711	128.842.733
Conturi curente și depozite la bănci	4.671.835	3.967.846
Titluri de plasament	33.453.043	25.769.902
Alte dobânzi	<u>2.887.350</u>	<u>2.651.264</u>
	<u>178.575.939</u>	<u>161.231.745</u>
<u>Cheltuieli cu dobânzile</u>		
Depozite ale altor bănci	39.591.620	30.801.214
Depozite ale clienței	43.281.581	46.133.442
Datorii subordonate	829.397	609.718
Dobânzi la titluri în pensiune livrata	2.762.417	
Leasing financiar	<u>58.338</u>	<u>22.827</u>
	<u>86.523.353</u>	<u>77.567.201</u>

În linia „Venituri din dobânzi” sunt prezentate pentru anul 2012 dobânzile aferente creanțelor depreciate nete de sumele corespunzătoare cheltuielilor cu ajustările pentru dobânzi, aferente creanțelor depreciate, calculate ulterior recunoașterii deprecierei creanțelor, conform modificărilor în estimări descrise în Nota 2.7.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012
(toate sumele sunt exprimate în RON)

6 VENITURI NETE DIN SPEZE ȘI COMISIOANE

	<u>2011</u>	<u>2012</u>
Venituri nete din speze și comisioane		
Taxă de administrare a împrumuturilor	3.837.978	4.339.199
Operatiuni interbancare	3.000.533	3.308.684
Scrisori de garanție	497.245	1.015.537
Casute de valori	18.450	27.544
Tranzactii certificate carbon	1.305.507	-
Tranzacții cu carduri	<u>214.164</u>	<u>420.108</u>
	<u>8.873.877</u>	<u>9.111.072</u>
	<u>2011</u>	<u>2012</u>
Cheltuieli cu spezele și comisioanele		
Operatiuni interbancare	770.855	309.932
Tranzacții cu carduri	143.938	277.729
Angajamente de finanțare	303.699	452.124
Angajamente de garanție	-	340.010
Tranzactii certificate carbon	1.358.762	-
Altele	<u>243.456</u>	<u>561.967</u>
	<u>2.820.710</u>	<u>1.941.762</u>

În anul 2011 Banca a realizat venituri din tranzactionarea certificatelor de carbon în suma de 1.305.507 RON și cheltuieli diverse de exploatare din tranzactionarea de certificate de carbon în suma 1.358.762 RON în relație cu produsul nou introdus de Marfin Bank Romania în 2011 "Over the Counter-Derivative cu suport Certificate de Emisie Carbon" pentru a veni în întâmpinarea clienților cu expunere pe acest tip de certificate în vederea acoperirii riscului împotriva fluctuațiilor de pret. Marfin Bank Romania S.A. a acționat ca un intermediar între client și Departamentul de Commodities din cadrul Trezoreriei Marfin Egnatia Bank. Din această tranzacție a rezultat cheltuiala menționată, aferenta achiziției certificatelor, iar din vânzarea lor a fost înregistrat un venit. În anul 2012 Banca nu a mai realizat astfel de tranzacții.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012
(toate sumele sunt exprimate în RON)

7 CÂȘTIGURI DIN DIFERENȚE DE CURS DE SCHIMB

	<u>2011</u>	<u>2012</u>
Pierderi nete din operațiuni de schimb valutar	(778.447)	(3.455.842)
Câștiguri nete din reevaluarea activelor și datoriilor în Valută	<u>6.359.062</u>	<u>9.922.833</u>
	<u>5.580.615</u>	<u>6.466.991</u>

8 CÂȘTIGURI/(PIERDERI) DIN INSTRUMENTE FINANCIARE DERIVATE

	<u>2011</u>	<u>2012</u>
Instrumente derivate pe cursul de schimb	3.236.515	(4.166.822)

9 ALTE VENITURI

	<u>2011</u>	<u>2012</u>
Venituri din dividende	4.290	5.560
Venituri din executarea creanțelor	14.233.242	273.528
Alte venituri	362.398	180.672
Câștig / (pierdere) din cedarea de mijloace fixe	<u>(239.911)</u>	<u>(42.940)</u>
	<u>14.360.019</u>	<u>416.820</u>

În anul 2011 banca a vandut catre Axia Nova Property Holding proprietati detinute ca urmare a executarii silite a unor credite neperformante, active ce erau inregistrate la o valoare contabila de 10 milioane lei, cu un pret de 24.2 milioane lei, realizand un profit de 14.2 mil lei (Nota 28).

10 PIERDERI DIN DEPRECIEREA CREDITELOR

	<u>2011</u>	<u>2012</u>
Cheltuiala netă cu deprecierea creditelor	(39.142.064)	(40.451.169)
Pierderi din creanțe nerecuperabile	<u>(4.174.041)</u>	<u>(1.217.531)</u>
	<u>(43.316.105)</u>	<u>(41.668.700)</u>

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012
(toate sumele sunt exprimate în RON)
11 ALTE CHELTUIELI DE EXPLOATARE

	<u>2011</u>	<u>2012</u>
Salarii	23.996.625	25.788.410
Contribuții sociale și alte contribuții	6.427.177	6.651.231
Alte cheltuieli privind personalul	1.143.610	1.313.112
Chirii	8.621.070	9.875.251
Asigurări	594.285	734.170
Amortizare (Notele 18 și 19)	4.740.786	4.753.302
Cheltuieli cu publicitatea	1.959.664	1.057.377
Servicii prestate de terți	723.361	1.465.132
Cheltuieli cu Reuters si Swift	887.391	925.581
Cheltuieli cu telecomunicațiile (telefoane)	720.048	539.019
Alte cheltuieli cu telecomunicațiile	974.005	1.220.267
Cheltuieli cu securitatea	894.350	1.201.678
Consumabile	661.819	832.813
Cheltuieli de transport	614.295	706.667
Contribuții la fondul de garantare a depozitelor	1.627.942	2.216.023
Întreținerea mijloacelor fixe	2.374.519	1.626.958
Cheltuieli cu deprecierea stocurilor	1.698.925	6.028.428
Reparații	664.187	746.047
Utilități	1.074.877	1.468.527
Cheltuiala neta cu alte provizioane	1.088.241	944.737
Cheltuieli curatenie	209.313	236.550
Cheltuieli transport valori	246.946	191.892
Cheltuieli cu deplasari si protocol	783.634	449.080
Cheltuieli postale	438.391	385.698
Cheltuieli cu taxe impozite si alte varsaminte	1.446.437	1.592.540
Alte cheltuieli de exploatare	<u>1.381.721</u>	<u>1.285.341</u>
	<u>65.993.619</u>	<u>74.235.831</u>

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHELAT LA 31 DECEMBRIE 2012
(toate sumele sunt exprimate în RON)

12 CHELTUIALA CU IMPOZITUL PE PROFIT

Impozitul pe profitul înainte de impozitare al Băncii diferă de valoarea teoretică care ar rezulta în urma utilizării ratei de impozitare de bază:

	<u>2011</u>	<u>2012</u>
Profit IFRS înainte de impozitare	7.889.464	5.205.657
Elemente asimilate veniturilor	19.520	1.459
Elemente deductibile	(4.700.423)	(4.860.612)
Cheltuieli nedeductibile	15.049.962	13.170.502
Venituri neimpozabile	<u>(8.234.375)</u>	<u>(32.603.817)</u>
Pierdere fiscala a anului	<u>(13.028.076)</u>	<u>(19.086.811)</u>

Cheltuielile nedeductibile aferente anului curent provin din cheltuielile cu alte provizioane, în principal provizioane pentru risc de expunere extrabilantiera (2012: 4.137.402 RON; 2011: 8.156.821 RON).

Diferențele dintre reglementările emise de Ministerul Finantelor Publice al Romaniei aplicabile pentru 2011 și 2012 generează diferențe în prezentarea rezultatelor fiscale comparative. La sfârșitul anului 2011 s-a înregistrat o pierdere contabilă în conformitate cu reglementările contabile din Ordinul 13/2008 în valoare de 15.162.761 RON care a generat o pierdere fiscală în valoare de 13.028.076 RON. Începând cu 2012 Banca aplică reglementări contabile diferite, în conformitate cu Ordinul BNR nr. 27/2010 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, aplicabile instituțiilor de credit.

Diferențele dintre reglementările emise de Ministerul Finanțelor Publice al României și reglementările contabile aplicate la întocmirea acestor situații financiare dau naștere unor diferențe temporare între valoarea contabilă a anumitor active și pasive în scopul raportării financiare și fiscale.

Impozitul curent este calculat prin aplicarea unei rate de 16% (2011 : 16%). Impozitul amânat se calculează pentru toate diferențele temporare după metoda datorilor, folosind o rată de impozitare a profitului de 16% (2011 : 16%).

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012
(toate sumele sunt exprimate în RON)

12 CHELTUIALA CU IMPOZITUL PE PROFIT (CONTINUARE)

Impozitul pe profit cuprinde impozitul curent și impozitul amânat după cum urmează:

	<u>2011</u>	<u>2012</u>
Impozit pe profit amânat	(2.097.573)	27.559.345
	<u>(2.097.573)</u>	<u>27.559.345</u>

Creanțele respectiv datoriile privind impozitul amânat sunt atribuibile următoarelor elemente:

	<u>31 decembrie 2010</u> (RON)	Impozit recunoscut în contul de profit și pierdere (RON) cheltuiala/ (credit)	<u>31 decembrie 2011</u> (RON)
Efectul fiscal al diferențelor temporare deductibile			
Efect fiscal din pierdere RAS	<u>9.564.608</u>	<u>1.329.919</u>	<u>10.894.527</u>
Reevaluare titluri de investitii	<u>9.564.608</u>	<u>1.329.919</u>	<u>10.894.527</u>
Efectul fiscal al diferențelor temporare impozabile			
Ajustari pentru deprecierea creditelor	20.903.317	3.569.239	24.472.556
Reevaluare titluri de investitii	<u>410.670</u>	<u>(141.748)</u>	<u>268.922</u>
	<u>21.313.987</u>	<u>3.427.491</u>	<u>24.741.478</u>
Efectul fiscal net al diferențelor temporare	<u>(11.749.379)</u>	<u>(2.097.572)</u>	<u>(13.846.951)</u>

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012
(toate sumele sunt exprimate în RON)

12 CHELTUIALA CU IMPOZITUL PE PROFIT (CONTINUARE)

	31 decembrie 2011 (RON)	Impozit recunoscut în contul de profit ssi pierdere (RON) cheltuiala/ (credit)	31 decembrie 2012 (RON)
Efectul fiscal al diferențelor temporare deductibile			
Efect fiscal din pierdere RAS	<u>10.894.527</u>	<u>3.053.890</u>	<u>13.948.417</u>
	<u>10.894.527</u>	<u>3.053.890</u>	<u>13.948.417</u>
Efectul fiscal al diferențelor temporare impozabile			
Ajustari pentru			
deprecierea creditelor	24.472.556	(24.472.556)	-
Reevaluare titluri de investitii	268.922	(268.922)	-
Ajustari retratare	<u>(236.023)</u>	<u>236.023</u>	<u>-</u>
	<u>24.505.455</u>	<u>(24.505.455)</u>	<u>-</u>
Efectul fiscal net al diferențelor temporare	<u>(13.610.928)</u>	<u>27.559.345</u>	<u>13.948.417</u>

Creanțele din impozit amânat sunt recunoscute pentru pierdere fiscală reportată în măsura în care este probabilă realizarea beneficiului fiscal aferent.

În cursul anului 2012 Banca a aplicat prevederile noului Cod Fiscal. Efectele au constat în reluarea pe venituri în cursul anului 2012 a datoriilor din impozit amânat anterior constituite pentru ajustări pentru deprecierea creditelor.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012
(toate sumele sunt exprimate în RON)

13 CASA, DISPONIBILITĂȚI LA BĂNCI CENTRALE

	<u>2011</u>	<u>2012</u>
Numerar	17.576.838	22.718.072
Conturi curente	593.632.295	298.615.435
- în RON	275.305.916	118.929.606
- în EUR	318.326.379	179.685.829
	<u>611.209.133</u>	<u>321.333.507</u>

Conturile curente trebuie să îndeplinească cerințele obligatorii privind rezervele minime impuse de Banca Națională a României. Această rezervă reprezintă un depozit mediu minim pe o perioadă de o lună, pe baza resurselor atrase în luna precedentă. Soldurile cu Banca Centrală la data de raportare îndeplinesc aceste cerințe.

În 2012 ratele dobânzii au variat între 1,43% la începutul anului și 1,30% la sfârșitul anului (2011: 1,56 % – 1,43 %) pentru rezerve deținute în RON, și între 0,65% și 0,56% pentru rezerve deținute în EUR (2011: 0,88 %– 0,65 %).

Toate aceste solduri au fost incluse în numerar și echivalente de numerar (Nota 27).

14 CREANȚE ASUPRA INSTITUȚIILOR DE CREDIT

	<u>2011</u>	<u>2012</u>
Conturi curente	3.231.228	4.948.524
Plasamente la alte bănci	19.289.240	43.655.663
	<u>22.520.468</u>	<u>48.604.187</u>

În cursul anului 2012 , ratele dobânzilor la plasamentele în USD au variat între 0,85% și 1,60% (2011: 0,4% și 0,7%) și la plasamente în EUR au fost între 0,5% și 3% (2011 : 3,5%). Ratele dobânzilor la plasamentele în RON au variat între 1,75% și 6,50% (2011 : 4,9% și 7%).

Toate aceste solduri au fost incluse în numerar și echivalente de numerar (Nota 27).

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012
(toate sumele sunt exprimate în RON)

15 CREAȚE ASUPRA CLIENTELEI

	<u>2011</u>	<u>2012</u>
Persoane juridice	1.517.609.272	1.489.639.915
Persoane fizice	<u>271.920.655</u>	<u>288.639.260</u>
	<u>1.789.529.927</u>	<u>1.778.279.175</u>
Ajustari pentru depreciere	<u>(89.775.590)</u>	<u>(139.597.578)</u>
	<u>1.699.754.337</u>	<u>1.638.681.597</u>

Analiza pe sectoare

	<u>2011</u>	<u>% din total</u>	<u>2012</u>	<u>% din total</u>
Persoane juridice	1.517.609.267		1.489.639.914	
Comerț	270.757.291	18%	274.314.273	15%
Industrie	227.391.016	15%	237.517.954	13%
Construcții și imobiliare	626.608.880	41%	630.736.746	36%
Agricultură	99.142.647	6%	82.589.599	5%
Leasing	104.770.951	7%	71.745.890	4%
Turism	6.406.672	1%	10.579.784	1%
Altele	182.531.810	12%	182.155.669	10%
Persoane fizice	271.920.658		288.639.260	
Credite de consum/nevoi				
personale și descoperit de cont	164.184.089	9%	160.787.501	9%
Credite ipotecare/imobiliare	106.715.062	6%	126.511.121	7%
Carduri de credit	1.021.507	0%	1.340.638	0%
Total portofoliu înainte de ajustari	1.789.529.925		1.778.279.174	
Ajustari pentru depreciere	(89.775.590)		(139.597.578)	

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012

(toate sumele sunt exprimate în RON)

15

CREANȚE ASUPRA CLIENTELEI (CONTINUARE)

Ajustari pentru depreciere

	Credite acordate persoanelor fizice				Credite acordate persoanelor juridice			31 decembrie 2011
	Carduri de credit	Credite de consum/de nevoi personale	Credite de ipotecare/ imobiliare		Entități mici și mijlocii	Entități corporative mari	Total credite și avansuri acordate cliențelor	
La început de an	-	4.449.610	2.047.979		42.430.208	545.364	49.473.161	
Cheltuiala netă aferentă anului	21.913	7.002.055	1.114.233		31.982.447	181.781	40.302.429	
La sfârșit de an	21.913	11.451.665	3.162.212		74.412.655	727.145	89.775.590	
31 decembrie 2012								
	Credite acordate persoanelor fizice				Credite acordate persoanelor juridice			31 decembrie 2012
	Carduri de credit	Credite de consum/de nevoi personale	Credite de ipotecare/ imobiliare		Entități mici și mijlocii	Entități corporative mari	Total credite și avansuri acordate cliențelor	
La început de an	21.913	11.451.665	3.162.212		74.412.655	727.145	89.775.590	
Cheltuiala netă aferentă anului	72.958	7.009.413	1.467.199		37.874.248	3.398.171	49.821.989	
La sfârșit de an	94.871	18.461.078	4.629.411		112.286.903	4.125.316	139.597.579	

MARFIN BANK ROMANIA SA

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012
(toate sumele sunt exprimate în RON)

16 INSTRUMENTE FINANCIARE DERIVATE

La 31 decembrie 2011	Valoare contractuală/ <u>teoretică</u>	Valori juste <u>Active</u>
Instrumente derivate deținute pentru tranzactionare		
Instrumente derivate pe cursul de schimb:		
Instrumente de tip swap	272.630.265	917.401
	<u>272.630.265</u>	<u>917.401</u>
 La 31 decembrie 2012	 Valoare contractuală/ <u>teoretică</u>	 Valori juste <u>Active</u>
Instrumente derivate deținute pentru tranzactionare		
Instrumente derivate pe cursul de schimb:		
Instrumente de tip swap	188.933.896	3.284.061
	<u>188.933.896</u>	<u>3.284.061</u>

17 TITLURI DE VALOARE

	<u>2011</u>	<u>2012</u>
Obligațiuni emise de Guvernul României		
- în RON	189.194.067	148.634.024
- în EUR	<u>131.930.839</u>	<u>196.275.716</u>
	<u>321.124.906</u>	<u>344.909.740</u>

Rata dobânzii pentru portofoliul de obligațiuni în RON emis de Guvernul României a fluctuat între 5,700% și 9,972%.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012
(toate sumele sunt exprimate în RON)

17 TITLURI DE VALOARE (CONTINUARE)

Titlurile de participare includ investiții în alte instituții financiare.

Mișcările în titluri de plasament sunt prezentate în continuare:

	<u>Total</u>
La 1 ianuarie 2011	479.831.582
Intrări (achiziții)	283.376.418
Ieșiri (vândute sau ajunse la scadență)	(458.755.361)
Dobanda primită	(22.106.457)
Amortizare prima/discount	33.453.044
Pierderi din vanzarea titlurilor	(4.083.714)
Câștiguri din modificări ale valorii juste	<u>9.409.394</u>
La 1 ianuarie 2012	321.124.906
Intrări (achiziții)	323.670.834
Ieșiri (vândute sau ajunse la scadență)	(319.130.000)
Dobanda primită	(13.953.768)
Amortizare prima/discount	25.769.902
Câștiguri din modificări ale valorii juste	<u>7.427.866</u>
La 31 decembrie 2012	<u>344.909.740</u>

În data de 26.10.2011 s-a agreat cu Marfin Egnatia Bank vanzarea unor titluri în valoare nominală de 15.000.000 EUR, cu scadența în data de 20.08.2012, cupon 4.10%, la valoarea inițială de achiziție, astfel ca au rezultat din această vânzare, cheltuieli aferente discountului amortizat până la data tranzacției, în sumă de 4.083.714 RON (Nota 28). În anul 2012 nu au existat vânzări de titluri de plasament.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012
(toate sumele sunt exprimate în RON)
18 IMOBILIZĂRI NECORPORALE

	Programe informaticice	Total
Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2011		
Valoarea contabilă netă inițială	973.150	973.150
Intrări	243.999	243.999
Transferuri	1.072.350	1.072.350
Ieșiri	(21.663)	(21.663)
Cheltuiala cu amortizarea	(883.334)	(883.334)
Amortizarea cumulată pentru ieșiri și ajustari pentru depreciere	<u>21.663</u>	<u>21.663</u>
Valoarea contabilă netă finală	<u>1.406.165</u>	<u>1.406.165</u>
La 31 decembrie 2011		
Cost	3.860.228	3.860.228
Amortizarea cumulată	<u>(2.454.063)</u>	<u>(2.454.063)</u>
Valoarea contabilă netă	<u>1.406.165</u>	<u>1.406.165</u>
Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2012		
Valoarea contabilă netă inițială	1.406.165	1.406.165
Intrări	719.601	719.601
Transferuri	44.730	44.730
Ieșiri	(283.094)	(283.094)
Cheltuiala cu amortizarea	(774.830)	(774.830)
Amortizarea cumulată pentru ieșiri și ajustari pentru depreciere	<u>283.094</u>	<u>283.094</u>
Valoarea contabilă netă finală	<u>1.395.666</u>	<u>1.395.666</u>
La 31 decembrie 2012		
Cost	4.341.465	4.341.465
Amortizarea cumulată	<u>(2.945.799)</u>	<u>(2.945.799)</u>
Valoarea contabilă netă	<u>1.395.666</u>	<u>1.395.666</u>

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012
(toate sumele sunt exprimate în RON)
19 IMOBILIZĂRI CORPORALE

	<u>Terenuri și clădiri</u>	<u>Amenajări</u>	<u>Mobilier și echipamente</u>	<u>Active în curs</u>	<u>Total</u>
Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2011					
Valoarea contabilă netă inițială	953.805	9.973.905	7.433.732	1.755.936	20.117.378
Intrări	563.139	1.376.279	438.323	6.947.448	9.325.189
Transferuri	-	1.078.387	3.596.733	(5.781.989)	(1.106.869)
Ieșiri	(124.079)	(526.495)	(277.675)	-	(928.249)
Cheltuiala cu amortizarea	(80.377)	(1.510.708)	(2.266.367)	-	(3.857.452)
Amortizarea cumulată pentru ieșiri și ajustări pentru depreciere	<u>124.079</u>	<u>244.025</u>	<u>247.211</u>	<u>-</u>	<u>615.315</u>
Valoarea contabilă netă finală	<u>1.436.567</u>	<u>10.635.393</u>	<u>9.171.957</u>	<u>2.921.395</u>	<u>24.165.312</u>
La 31 decembrie 2011					
Cost	1.436.567	16.813.385	17.869.552	2.921.395	39.040.899
Amortizarea cumulată	<u>-</u>	<u>(6.177.992)</u>	<u>(8.697.595)</u>	<u>-</u>	<u>(14.875.587)</u>
Valoarea contabilă netă	<u>1.436.567</u>	<u>10.635.393</u>	<u>9.171.957</u>	<u>2.921.395</u>	<u>24.165.312</u>
Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2012					
Valoarea contabilă netă inițială	1.436.567	10.635.393	9.171.957	2.921.395	24.165.312
Intrări	-	298.072	853.853	2.245.624	3.397.549
Transferuri	-	2.163.981	2.065.548	(4.274.259)	(44.730)
Ieșiri	-	(815.248)	(688.461)	(81.423)	(1.585.132)
Cheltuiala cu amortizarea	(23.301)	(1.635.442)	(2.319.729)	-	(3.978.472)
Amortizarea cumulată pentru ieșiri și ajustări pentru depreciere	<u>-</u>	<u>815.248</u>	<u>645.085</u>	<u>-</u>	<u>1.460.333</u>
Valoarea contabilă netă finală	<u>1.413.266</u>	<u>11.462.004</u>	<u>9.728.253</u>	<u>811.337</u>	<u>23.414.860</u>
La 31 decembrie 2012					
Cost	1.436.567	18.460.190	20.100.492	811.337	40.808.586
Amortizarea cumulată	<u>(23.301)</u>	<u>(6.998.186)</u>	<u>(10.372.239)</u>	<u>-</u>	<u>(17.393.726)</u>
Valoarea contabilă netă	<u>1.413.266</u>	<u>11.462.004</u>	<u>9.728.253</u>	<u>811.337</u>	<u>23.414.860</u>
Din care					
Active deținute în leasing financiar:					
2011 :	-	-	1.467.238	-	1.467.238
2012 :	-	-	114.449	-	114.449

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012
(toate sumele sunt exprimate în RON)

20 ALTE ACTIVE

	<u>2011</u>	<u>2012</u>
Alte active financiare		
Debitori diversi	1.852.561	2.688.304
TVA de recuperat	4.607.919	8.607.399
Venituri de primit	1.386.693	1.568.861
Decontari intrabancare	-	1.650.000
Alte active și creanțe	<u>743.212</u>	<u>438.307</u>
	<u>8.590.385</u>	<u>14.952.871</u>
Alte active non-financiare		
Cheltuieli în avans	847.875	1.094.172
Avansuri imobilizari	1.063.008	-
Alte bunuri diverse	86.531.071	167.269.296
Conturi ajutare devize	28.100	-
Alte conturi de regularizare si diferente	<u>1.233</u>	<u>240.627</u>
	<u>88.471.287</u>	<u>168.604.095</u>

In Alte bunuri diverse sunt incluse bunuri dobandite ca urmare a executarii silite a creantelor, detinute pentru a fi vandute.

21 DATORII PRIVIND INSTITUȚIILE DE CREDIT

	<u>2011</u>	<u>2012</u>
Depozite la termen	1.236.500.630	1.078.417.753
Depozite la vedere	449.964.186	159.174.901
Operatiuni Repo (Nota 28)	=	<u>177.480.793</u>
	<u>1.686.464.816</u>	<u>1.415.073.447</u>

22 DATORII PRIVIND CLIENTELA

	<u>2011</u>	<u>2012</u>
Depozite la termen	590.913.757	700.078.698
Conturi curente	32.920.764	23.209.884
Depozite la vedere	55.644.777	48.059.063
Depozite colaterale	<u>52.101.276</u>	<u>41.090.740</u>
	<u>731.580.574</u>	<u>812.438.385</u>

Ratele dobânzii privind depozite clienti în 2012 au variat între 6,48% și 7,65% (2011 : între 7,77% și 7,47%) la depozite la termen denuminate în RON și între 3,82% și 4,41% (2011 : între 3,98% și 3,68%) la depozite la termen denuminate în EUR.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012
(toate sumele sunt exprimate în RON)

23 DATORII SUBORDONATE

	<u>2011</u>	<u>2012</u>
Împrumut subordonat	<u>43.201.768</u>	<u>44.290.868</u>

Banca a contractat un împrumut subordonat de 10.000.000 EUR în anul 2006 de la Marfin Egnatia Bank. Împrumutul poartă o rată a dobânzii variabilă (Euribor la 3 luni + 0,6%) platibilă trimestrial și este pe o perioadă nedeterminată. Contractul de împrumut subordonat nu conține indicatori financiari care trebuie îndepliniți de către Bancă (Nota 28).

24 ALTE DATORII

	<u>2011</u>	<u>2012</u>
Alte datorii financiare		
Datorii din leasing financiar	615.096	82.941
Datorii către furnizori	1.316.911	487.592
Alte sume datorate	1.746.380	1.313.983
Alte datorii financiare	<u>1.127.624</u>	<u>320.498</u>
	<u>4.806.011</u>	<u>2.205.014</u>
Alte datorii non-financiare		
Alte impozite și contribuții sociale de plată	2.131.270	1.971.753
Alte provizioane	1.090.528	3.009.036
Alte conturi de regularizare	-	235.736
Alte datorii	<u>11.312</u>	<u>842.339</u>
	<u>3.233.110</u>	<u>6.058.864</u>

Datoriile din leasing financiar sunt analizate după cum urmează:

	<u>31 decembrie 2011</u>	<u>31 decembrie 2012</u>
Mai puțin de 1 an	556.347	10.974
Între 1 și 5 ani	85.762	76.952
Dobânzi viitoare din leasing financiar	<u>(27.013)</u>	<u>(4.985)</u>
Valoarea actualizată a obligațiilor din leasing financiar (Nota 28)	<u>615.096</u>	<u>82.941</u>

MARFIN BANK ROMANIA SA**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE****PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012
(toate sumele sunt exprimate în RON)****25 CAPITAL SOCIAL**

	<u>2011</u>	<u>2012</u>
Capital social subscris	<u>191.390.290</u>	<u>191.390.290</u>
	<u>191.390.290</u>	<u>191.390.290</u>
Aționar	<u>2011</u>	<u>2012</u>
Marfin Popular Bank Public CO Ltd	99,32%	99,32%
Actionari - Persoane fizice	<u>0,68%</u>	<u>0,68%</u>
	<u>100,00%</u>	<u>100,00%</u>

Capitalul social al Băncii constă în 1.913.902.900 acțiuni ordinare alocate și vărsate în întregime (2011: 1.913.902.900) în valoare de 0,1 RON fiecare (2011: 0,1 RON fiecare). Fiecare acțiune reprezintă un vot.

Capitalul social al Băncii este constituit din aport de capital în suma de 184.828.600 RON și din rezerve din reevaluarea capitalului social în valută ca efect al variației cursului de schimb, încorporate în capitalul social în sumă de 6.561.690 lei.

26 REZERVE

	<u>2011</u>	<u>2012</u>
Rezerva legală	3.966.629	4.073.939
Rezerva generală pentru riscuri bancare	7.568.064	7.568.064
Rezerva din reevaluări	<u>563.144</u>	<u>563.144</u>
	<u>12.097.837</u>	<u>12.205.147</u>

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012
(toate sumele sunt exprimate în RON)

26 REZERVE (CONTINUARE)

Mișcarea în rezerve este detaliată în continuare pentru fiecare categorie de rezerve:

Rezerva legală	<u>2011</u>	<u>2012</u>
La început de an	3.966.629	3.966.629
Transfer ca distribuție a profitului	<u>-</u>	<u>107.310</u>
La sfârșit de an	<u>3.966.629</u>	<u>4.073.939</u>
 Rezerva generală pentru riscuri bancare	 <u>2011</u>	 <u>2012</u>
La început de an	7.568.064	7.568.064
La sfârșit de an	<u>7.568.064</u>	<u>7.568.064</u>
 Rezerva din reevaluări	 <u>2011</u>	 <u>2012</u>
Majorarea valorii juste a mijloacelor fixe (teren și clădire)	563.144	563.144
La sfârșit de an	<u>563.144</u>	<u>563.144</u>

Conform legislației românești privind instituțiile și operațiunile bancare, Banca trebuie să repartizeze profitul ca dividende sau să realizeze un transfer în rezultatul reportat (rezerve) pe baza situațiilor financiare întocmite în conformitate cu Reglementările Contabile Românești ("RCR"). Sumele transferate în conturile de rezerve trebuie să fie folosite în scopuri definite în momentul transferului.

Conform legislației bancare din România, Banca are obligația de a crea o rezervă legală, la o rată a dobânzii de 5% din profitul brut, până când rezerva totală ajunge la 20% din capitalul social emis și vărsat integral.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012
(toate sumele sunt exprimate în RON)

26 REZERVE (CONTINUARE)

Conform legislației în vigoare, Banca avea obligația de a crea o rezervă generală pentru risc bancar, din profit brut. Această rezervă poate fi utilizată la acoperirea pierderilor din credite. În prezent, rezerva nu este utilizată până când nu se emite o clarificare a acestei reglementări de către Banca Națională a României.

Sumele transferate în rezerve trebuie utilizate în scopul definit în momentul transferului. Conform legislației naționale, aceste rezerve nu pot fi folosite în alt scop.

După reducerea taxelor și eliminarea rezervelor statutară și generală așa cum am arătat anterior, soldul rămas din profitul net poate fi distribuit acționarilor. Numai dividendele din profitul statutar curent pot fi declarate.

Rezervele statutare pot fi distribuite cu aprobarea Adunării Generale Anuale a Acționarilor, dar vor fi impozitate la momentul distribuției cu 16%.

27 NUMERAR ȘI ECHIVALENTE DE NUMERAR

	<u>2011</u>	<u>2012</u>
Numerar și disponibilități la Bănci Centrale (Nota 13)	611.209.133	321.333.507
Credite și avansuri acordate altor bănci (Nota 14)	<u>22.520.468</u>	<u>48.604.187</u>
	<u>633.729.601</u>	<u>369.937.694</u>

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012
(toate sumele sunt exprimate în RON)
28 TRANZACȚII CU PĂRȚILE AFILIATE

Natura relațiilor cu părțile afiliate pentru acele părți afiliate cu care banca a încheiat tranzacții semnificative sau a avut solduri semnificative restante la 31 decembrie este prezentată în continuare.

Marfin Popular Bank Public Co Ltd (Cyprus) este societatea-mamă a Băncii. Părțile afiliate includ în principal entități din MarfinBank Group (Marfin Leasing IFN Romania, Marfin Egnatia Bank, Investment Bank Of Greece, Axia Nova Property Holding SRL) și conducerea locală.

	2011			2012		
	<u>Conducere</u>	<u>Societe mamă</u>	<u>Alte entități din Grup</u>	<u>Conducere</u>	<u>Societate mamă</u>	<u>Alte entități din Grup</u>
Active						
Conturi curente la alte bănci	-	580.305	35.346	-	280.012	214.041
Plasamente la bănci locale și bănci din străinătate	-	-	19.289.240	-	23.641.219	-
Împrumuturi către companii	-	-	137.467.855	-	-	163.426.827
Instrumente financiare derivate	-	-	917.401	-	3.284.061	-
Alte active	-	-	1.178.242	-	-	658.747
Total active	<u>-</u>	<u>580.305</u>	<u>158.888.084</u>	<u>-</u>	<u>27.205.292</u>	<u>164.299.615</u>
Datorii						
Depozite ale altor bănci	-	35.494	1.600.607.336	-	1.118.627.706	56.072.598
Datorii din administrarea tranzacții repo (Nota 21,30)	-	-	-	-	177.480.793	-
Depozite ale companiilor	-	-	7.792.443	-	-	2.232.242
Datorii subordonate (Nota 23)	-	-	43.201.768	-	-	44.290.868
Depozite ale conducerii	803.120	-	-	1.066.892	-	-
Datorii din leasing (Nota 24)	-	-	615.096	-	-	82.941
Alte datorii	-	-	947	-	-	1.300
Total pasive	<u>803.120</u>	<u>35.494</u>	<u>1.652.217.590</u>	<u>1.066.892</u>	<u>1.296.108.499</u>	<u>102.679.949</u>

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012
(toate sumele sunt exprimate în RON)

28 TRANZACȚII CU PĂRȚILE AFILIATE (CONTINUARE)

	2011			2012		
	Alte entități			Alte entități		
	Societate	Alte entități		Societate	Alte entități	
	Conducere	mamă	din Grup	Conducere	mamă	din Grup
Venituri						
Dobânzi la împrumuturile acordate companiilor	-	-	12.159.549	-	-	8.961.479
Dobânzi la plasamentele interbancare	-	2.673	2.926.848	-	21.892	2.662.239
Venituri din comisioane administrare credite curente	-	-	513.549	-	-	293.603
Alte venituri din comisioane	-	44	1.339.881	-	92	41.049
Swap pe cursul de schimb	-	791.233	14.685.466	-	22.051.050	5.800.936
Total venituri	-	793.950	31.625.293	-	22.073.034	17.759.306
Cheltuieli						
Dobânda la depozite ale companiilor și conducerii	21.787	-	231.170	48.193	-	105.576
Dobânda la depozite ale altor bănci	-	8.037	38.902.635	-	19.370.715	8.503.986
Cheltuiala cu dobânda la repo	-	-	-	-	1.741.824	170.017
Cheltuiala cu dobânda la împrumutul subordonat	-	-	829.397	-	-	609.718
Cheltuieli cu comisioane	-	-	999.882	-	-	955.660
Swap pe cursul de schimb	-	781.784	17.233.252	-	23.249.644	14.307.748
Cheltuieli cu salariile conducerii	3.101.204	-	-	1.876.138	-	-
Total cheltuieli	3.122.991	17.487	40.963.084	1.924.331	44.362.183	24.652.705

Deasemenea, în anul 2011 Banca a vandut catre Axia Nova Property Holding proprietati detinute ca urmare a executarii silite a unor credite neperformante, active ce erau inregistrate la o valoare contabila de 10.1 milioane lei, cu un pret de 24.2 milioane lei.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012
(toate sumele sunt exprimate în RON)
28 TRANZACȚII CU PĂRȚILE AFILIATE (CONTINUARE)

De asemenea, în 2012 Banca a vândut un portofoliu de creanțe din împrumuturi în valoare de 1,784,320.42 EUR și 5,741,794.29 Lei (2012 : 1,784,320.42 EUR și 5,741,794.29 Lei) către Axia Nova Property Holding. Suma primită este egală cu valoarea creanțelor de la clienți. Banca nu mai administrează acest portofoliu de credite și nu primește comision de administrare.

Deasemenea, -în data de 26.10.2011 s-a agreat cu Marfin Egnatia Bank vanzarea unor titluri în valoare nominală de 15.000.000 EUR, cu scadența în data de 20.08.2012, cupon 4.10%, la valoarea inițială de achiziție, astfel ca au rezultat din această vânzare, cheltuieli aferente discountului amortizat până la data tranzacției, în suma de 4.083.714 RON. (Nota 21)

Banca are un angajament de creditare în valoare de 100.000.000 EUR, expirat și reînnoit în anul 2013 de la Marfin Popular Bank Public Co Ltd (Cyprus). Angajamentul de creditare este pe o perioadă determinată până în mai 2014. Contractul nu conține indicatori financiari care trebuie îndepliniți de către Bancă.

Rate medii ale dobânzii au fost

	<u>Min</u>	<u>2011 Max</u>	<u>Min</u>	<u>2012 Max</u>
Depozite la Cyprus Popular Bank				
RON	4%	7%	5%	5.68%
EUR	3.5%	3.5%	1.75%	1.75%
GBP	0.2%	0.2%	0.75%	0.75%
Depozite ale Cyprus Popular Bank				
RON	2.2%	6.75%	1.608%	1.99%
EUR	2.192%	4.5%	1.5%	3%
USD	1.3%	2.1%	0.6%	2%
Depozite ale Marfin Leasing Romania				
RON	3%	5.35%	3%	3%
EUR	2%	3%	2%	2%

Nivelul ratelor dobânzii pentru tranzacțiile conducerii este conform produselor standard de retail pentru depozite și conform procedurii pentru împrumuturi acordate personalului.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012
(toate sumele sunt exprimate în RON)

29 ANGAJAMENTE ȘI OBLIGAȚII CONTINGENTE

Angajamente de credit

Scopul principal al acestor instrumente este de a asigura disponibilitatea fondurilor care să răspundă solicitărilor clienților.

Garanțiile și acreditivele standby, care constituie o asigurare irevocabilă că Banca va efectua plățile în cazul în care un client nu-și poate îndeplini obligațiile față de o parte terță, sunt expuse aceluiași risc de credit ca și creditele.

Acreditivele comerciale și documentare reprezentând angajamente scrise ale Băncii în beneficiul unui client și autorizând o terță parte să tragă rate asupra Băncii în limita unei sume stipulate și în condiții și termene specifice sunt garantate prin livrările de bunuri la care se referă prezentând în consecință un risc considerabil mai scăzut decât creditele directe.

Angajamentele de extindere a creditului reprezintă segmente neutilizate de autorizări de extindere a creditului sub formă de împrumuturi, scrisori de garanție sau acreditive. Privitor la riscul de credit aferent angajamentelor de extindere a creditului, Banca este în mod potențial expusă la o pierdere egală ca sumă cu totalul angajamentelor neutilizate. Totuși, volumul probabil al pierderii, deși dificil de cuantificat, este considerabil mai mic decât totalul angajamentelor neutilizate, din moment ce majoritatea angajamentelor de extindere a creditului sunt condiționate de respectarea de către clienți a anumitor standarde specifice de credit. Banca monitorizează scadențele angajamentelor de credit pentru că, în general, angajamentele pe termen lung prezintă un grad mai ridicat de risc de credit decât angajamentele de credit pe termen scurt.

Sumele în sold sunt următoarele:

	<u>2011</u>	<u>2012</u>
Facilități de credit neutilizate	10.142.147	8.791.560
Scrisori de garanție	<u>62.955.258</u>	<u>49.724.516</u>
	<u>73.097.405</u>	<u>58.516.076</u>

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012
(toate sumele sunt exprimate în RON)

29 ANGAJAMENTE ȘI OBLIGAȚII CONTINGENTE (CONTINUARE)

Riscul fiscal

Sistemul de impozitare din România este într-o fază de consolidare și armonizare cu legislația Uniunii Europene. Totuși, încă există interpretări diferite ale legislației fiscale. În anumite situații, autoritățile fiscale pot trata în mod diferit anumite aspecte, procedând la calcularea unor impozite și taxe suplimentare și a dobânzilor și penalităților de întârziere aferente. În România, exercitiul fiscal rămâne deschis pentru verificare fiscală timp de 5 ani. Conducerea societății consideră că obligațiile fiscale incluse în aceste situații financiare sunt adecvate, și nu au cunoștință de niciun fel de circumstanțe care ar putea să dea naștere unei obligații semnificative în această privință.

Active gajate/restricționate

Activele gajate sunt prezentate în detaliu în continuare:

	<u>2011</u>	<u>2012</u>
Titluri de valoare (Nota 21)		177.480.793

În anul 2012, titlurile gajate reprezintă tranzacții repo în suma de 177.480.793 RON (2011: 0 RON) efectuate cu banca mama Cyprus Popular Bank Public Co Ltd (Cyprus).

La contractele de închiriere pentru sucursale, în care Banca este locatarul, plățile minime viitoare de leasing în baza unor angajamente ferme de leasing operațional de construcții (chirii) sunt următoarele:

	<u>2011</u>	<u>2012</u>
Mai puțin de 1 an	9.165.797	9.652.314
Între 1 și 5 ani	35.486.456	30.801.119
Peste 5 ani	<u>10.723.786</u>	<u>8.639.578</u>
	<u>55.376.039</u>	<u>49.093.011</u>

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012
(toate sumele sunt exprimate în RON)

30 REPARTIZAREA PROFITULUI PE SEGMENTE DE ACTIVITATE

	2011			
	<u>Total</u>	<u>Retail</u>	<u>Corporate</u>	<u>Trezorerie</u>
Bilant				
Creante asupra clientelei (net)	1.699.754.337	257.284.862	1.442.469.475	-
Datorii privind clientela	731.580.574	237.229.504	494.351.070	-
Contul de profit si pierdere				
Profit inaintea impozitului pe venit	7.889.464	(42.377.380)	48.336.763	1.930.081
Profit inaintea ajustarilor pentru credite	51.205.569	(33.188.704)	82.464.192	1.930.081
Venitul operational	117.199.188	6.081.939	102.587.806	8.529.443
Venituri nete din dobanzi	92.052.586	6.868.016	87.414.113	(2.229.543)
Venituri nete din speze si comisioane	6.053.167	17.144	4.535.648	1.500.375
Venituri financiare si alte venituri	19.093.435	(803.221)	10.638.045	9.258.611
Cheltuieli operationale	(65.993.619)	(39.270.643)	(20.123.614)	(6.599.362)
Ajustari pentru deprecierea creditelor	(43.316.105)	(9.188.676)	(34.127.429)	-
	<u>Total</u>	<u>Retail</u>	<u>Corporate</u>	<u>Trezorerie</u>
Bilant				
Creante asupra clientelei (net)	1,638,681,597	265,453,902	1,373,227,695	-
Datorii privind clientela	812,438,385	334,259,200	478,179,185	-
Contul de profit si pierdere				
Profit inaintea impozitului pe venit	(22,353,688)	(43,046,638)	19,728,563	964,387
Profit inaintea ajustarilor pentru credite	27,612,348	(34,388,129)	61,036,090	964,387
Venitul operational	101,848,179	4,379,898	89,785,704	7,682,577
Venituri nete din dobanzi	91,961,880	4,807,206	86,199,421	955,253
Venituri nete din speze si comisioane	7,169,310	387,101	7,892,491	(1,110,282)
Venituri financiare si alte venituri	2,716,989	(814,408)	(4,306,208)	7,837,605
Cheltuieli operationale	(74,235,831)	(38,768,027)	(28,749,614)	(6,718,190)
Ajustari pentru deprecierea creditelor	(49,966,036)	(8,658,509)	(41,307,527)	-

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012
(toate sumele sunt exprimate în RON)

31 EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI BILANȚULUI CONTABIL

Conducerea Băncii monitorizează îndeaproape situația volatilă la nivel macro-economic din Cipru, Grecia și Uniunea Europeană. Conducerea consideră că, la data aprobării acestor situații financiare, nu există nici un impact al acestor evenimente asupra poziției și performanței financiare a Băncii.

32 MEDIUL OPERAȚIONAL AL BĂNCII

Economia românească continuă să prezinte caracteristicile unei piețe emergente. Aceste caracteristici includ, dar nu se limitează la existența unei monede care nu este liber convertibilă în afara țării; un nivel scăzut al lichidității la datoria publică și privată și piețele de capital și o inflație relativ ridicată.

În plus, sectorul bancar din România este în mod special afectat de fluctuațiile cursurilor de schimb precum și de condițiile macroeconomice. De asemenea, necesitatea dezvoltării legislației actuale privitoare la faliment, a adoptării unor proceduri formale de înregistrare și executare a garanțiilor colaterale, precum și existența altor impedimente legale și fiscale, toate acestea creează dificultăți băncilor ce operează în România.

Perspectiva unei stabilități economice viitoare în România depinde în mare măsură de eficacitatea măsurilor economice luate de guvern, precum și de evoluția în domeniul legal și de reglementare.

33 CRIZA FINANCIARĂ

În plus, sectorul bancar din România este influențat în special de fluctuația monedei și de condițiile macroeconomice. Debitorii Băncii pot fi, de asemenea, influențați negativ de mediul financiar și economic care, la rândul său, poate afecta capacitatea de rambursare a împrumuturilor restante.

Conducerea Băncii monitorizează îndeaproape evoluția portofoliului de credite și previziunile referitoare la fluxurile de trezorerie pentru a se asigura că acestea reflectă estimările revizuite ale fluxurilor de numerar viitoare estimate la evaluarea deprecierei.

În plus, actuala criză globală de lichidități a avut ca rezultat, printre altele, un nivel scăzut al finanțării pieței de capital, nivele scăzute de lichiditate în sectorul financiar și, ocazional, rate mai mari la împrumuturile interbancare și o volatilitate foarte ridicată a burselor de valori. În prezent, întregul impact al actualei crize financiare este încă imposibil de anticipat și de prevenit în totalitate. Conducerea consideră că a luat toate măsurile necesare pentru a asigura continuitatea Societății în condițiile actuale.