

MARFIN BANK (ROMANIA) S.A.

**SITUAȚII FINANCIARE
PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018**

**ÎNTOCMITE ÎN CONFORMITATE CU STANDARDELE INTERNAȚIONALE DE RAPORTARE
FINANCIARĂ ADOPTATE DE UNIUNEA EUROPEANĂ**

CUPRINS:	PAGINA:
RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT	1 - 7
SITUAȚIA POZIȚIEI FINANCIARE	8
SITUAȚIA CONTULUI DE PROFIT ȘI PIERDERE ȘI A REZULTATULUI GLOBAL	9
SITUAȚIA FLUXURILOR DE TREZORERIE	10 - 11
SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII	12
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE	13 - 114
1. BANCA ȘI OPERAȚIUNILE SALE	13
2. REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE	13
3. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR	36
4. ESTIMĂRI ȘI RAJIONAMENTE CONTABILE DE BAZĂ PENTRU APPLICAREA POLITICILOR CONTABILE	94
5. VENITURI NETE DIN DOBÂNZI	95
6. VENITURI NETE DIN COMISIOANE	96
7. ALTE VENITURI DIN EXPLOATARE	96
8. ALTE CHELTUIELI DE EXPLOATARE	97
9. CHELTUIALA CU IMPOZITUL PE PROFIT	97
10. NUMERAR SI DISPONIBILITĂȚI LA BĂNCI CENTRALE	99
11. PLASAMENTE LA BANCI	99
12. INVESTITII LA COST AMORTIZAT	99
13. Active financiare evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global	101
14. IMOBILIZĂRI NECOPORALE	102
15. IMOBILIZĂRI CORPORALE	103
16. ALTE ACTIVE	104
17. DEPOZITE DE LA BANCI	105
18. DEPOZITE DE LA CLIENTI	106
19. IMPRUMUTURI SUBORDONATE	106
20. ALTE DATORII	107
21. PROVIZIOANE PENTRU RISCURI SI CHELTUIELI	107
22. CAPITAL SOCIAL	108
23. REZERVE	108
24. NUMERAR ȘI ECHIVALENTE DE NUMERAR	109
25. ALTE ACTIVE	109
26. TRANZACȚII CU PĂRȚILE AFILIATE	110
27. ANGAJAMENTE ȘI OBLIGAȚII CONTINGENTE	113
28. EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI BILANȚULUI CONTABIL	114
RAPORTUL ADMINISTRATORILOR	1 - 8

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

Către Acționarii,
Marfin Bank S.A.

Raport cu privire la situațiile financiare

Opinie

1. Am auditat situațiile financiare ale Marfin Bank S.A. („Banca”), cu sediul social în Str. Emanoil Porumbaru nr. 90-92, sector 2, București, România, identificată prin codul unic de înregistrare fiscală RO 10556861 care cuprind situația poziției financiare la data de 31 decembrie 2018, situația contului de profit sau pierdere și a rezultatului global, situația modificărilor capitalurilor proprii și situația fluxurilor de trezorerie aferente exercițiului încheiat la această dată, precum și un sumar al politicilor contabile semnificative și notele explicative.
2. Situațiile financiare la 31 decembrie 2018 se identifică astfel:

• Capitaluri proprii	290.413.212 RON
• Profitul net al exercițiului finanțier	10.501.233 RON
3. În opinia noastră, situațiile financiare anexate prezintă cu fidelitate, sub toate aspectele semnificative poziția financiară a Băncii la data de 31 decembrie 2018, precum și performanța sa financiară și fluxurile sale de trezorerie aferente exercițiului încheiat la data respectivă, în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară („IFRS”) adoptate de Uniunea Europeană și Ordinul Băncii Naționale a României nr. 27/2010 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană, cu modificările următoare („Ordinul 27/2010”).

Baza pentru opinie

4. Am desfășurat auditul nostru în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit („ISA”), Regulamentul UE nr. 537 al Parlamentului și al Consiliului European (în cele ce urmează „Regulamentul”) și Legea nr. 162/2017 („Legea”). Responsabilitățile noastre în baza acestor standarde sunt descrise detaliat în secțiunea „Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare” din prezentul raport. Suntem independenți față de Bancă, conform Codului Etic al Profesioniștilor Contabili emis de Consiliul pentru Standarde Internaționale de Etică pentru Contabili (codul IESBA), conform cerințelor etice care sunt relevante pentru auditul situațiilor financiare în România, inclusiv Regulamentul și Legea, și ne-am îndeplinit responsabilitățile etice, conform acestor cerințe și conform Codului IESBA. Credem că probele de audit pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră.

Aspectele cheie de audit

5. Aspectele cheie de audit sunt acele aspecte care, în baza raționamentului nostru profesional, au avut cea mai mare importanță pentru auditul situațiilor financiare din perioada curentă. Aceste aspecte au fost abordate în contextul auditului nostru al situațiilor financiare private în ansamblu și în formarea opiniei noastre asupra acestora și nu oferim o opinie separată cu privire la aceste aspecte.

Deprecierea creditelor și a avansurilor acordate clienților	
Natura ariei de interes	Cum a abordat auditul nostru aspectul cheie de audit
<p>Facem referire la nota 3 și politicile contabile din situațiile financiare.</p> <p>Banca a aplicat IFRS 9 – „Instrumente financiare”, care înlocuiește IAS 39 – „Instrumente financiare” începând cu 1 ianuarie 2018. Principala modificare care decurge din adoptarea IFRS 9 este că pierderile din credit ale Băncii au la bază modelul pierderilor din credit preconizate (ECL), și nu modelul pierderilor suportate.</p> <p>La 31 decembrie 2018, Banca a înregistrat provizioane pentru depreciere în valoare de 53,5 mil RON pentru creditele și avansurile acordate clienților în valoare brută de 874,1 mil RON.</p> <p>Banca exercită un nivel semnificativ de judecată profesională, folosind modele complexe, date numeroase și ipoteze subiective privind momentul înregistrării și valoarea care trebuie înregistrată drept depreciere din credit.</p> <p>Ariile cheie ale judecății profesionale au inclus:</p> <ul style="list-style-type: none"> interpretarea cerințelor de stabilire a depreciiei creanțelor prin aplicarea IFRS 9, care se reflectă în modelul de calcul al pierderilor din credit preconizate; ipotezele folosite în modelele de calcul al pierderilor din credit preconizate pentru evaluarea riscului de credit aferent expunerii și fluxurilor de numerar viitoare așteptate de la clienti; identificarea expunerilor cu un nivel ridicat de deteriorare a calității creditului <p>Întrucât creditele și avansurile acordate clienților constituie o parte semnificativă din activele Băncii, și datorită semnificației judecăților profesionale aplicate de Conducere în clasificarea creditelor și a creanțelor în diverse stadii stipulate de IFRS 9 și în stabilirea nivelului de depreciere corespunzător, această arie de audit constituie un aspect cheie de audit.</p>	<p>Pe baza evaluării riscului și a cunoștințelor asupra industriei, cu sprijinul expertilor noștri în riscul de credit, am analizat deprecierea creanțelor din contractele de credit și am evaluat metodologia aplicată, precum și ipotezele cheie folosite de către Conducere conform descrierii aspectului cheie de audit.</p> <p>Procedurile noastre au inclus următoarele elemente:</p> <p><i>Testarea controalelor interne</i></p> <p>Am verificat adecvarea proceselor cheie și a controalelor aferente pe care conducedera le-a aplicat ca bază în calculul depreciiei, inclusiv:</p> <ul style="list-style-type: none"> controale pentru asigurarea calității datelor sursă folosite în dezvoltarea de judecăți profesionale și a modelelor de calcul a ECL; controale pentru identificarea la timp a indiciilor de depreciere, inclusiv creșterea semnificativă a riscului de credit; controale pentru analiza performanței financiare a debitorilor și estimarea recuperărilor viitoare. <p>Pentru controalele identificate a fi relevante în soluționarea riscurilor, am testat modul de elaborare și eficiența operațională a acestor controale.</p> <p><i>Obținerea și analizarea informațiilor care susțin ipotezele folosite în:</i></p> <ul style="list-style-type: none"> dezvoltarea modelelor de calcul al parametrilor cheie de risc (probabilitate de nerambursare pe 12 luni, probabilitate de nerambursare pe durata vieții și pierderea în caz de nerambursare), inclusiv procedurile privind calitatea datelor sursă; dezvoltarea modelelor privind pierderile din credit preconizate; dezvoltarea modelelor privind alocarea pe stadii; dezvoltarea modelelor care să reflecte impactul eventual al condițiilor economice viitoare în calculul ECL. <p><i>Verificarea implementării noii metodologii de calcul ECL în sistemele informative de calcul, inclusiv:</i></p> <ul style="list-style-type: none"> testarea controalelor informative generale privind sursele de date și calculele ECL; evaluarea pe bază de eșantion a calității creditelor și a alocării pe stadii; testarea pe bază de eșantion a calculelor ECL. <p>Am analizat dacă informațiile semnificative privind ECL prezentate în situațiile financiare sunt adecvate, în conformitate cu cerințele IFRS aplicabile.</p>

Recunoașterea veniturilor din dobânzi	
Natura ariei de interes	Cum a abordat auditul nostru aspectul cheie de audit
<p>Facem referire la nota 5 din situațiile financiare. Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2018, veniturile din dobânzi sunt în valoare de 56,1 mil RON, provenind în principal din creditele acordate clienților. Aceste venituri sunt principalii contribuitori la venitul din exploatare al Băncii, influențând profitabilitatea acesteia.</p> <p>Veniturile din dobânzi se recunosc pe durata de viață estimată a instrumentului finanțier folosind rata efectivă a dobânzii. Recunoașterea veniturilor din comisioane depinde de natura comisioanelor care pot fi atribuite direct instrumentului finanțier, care fac parte din rata efectivă a dobânzii și se recunosc pe durata de viață estimată a instrumentului respectiv, fiind prezentate ca venituri din dobânzi.</p> <p>Datorită importanței recunoașterii veniturilor pentru performanța finanțieră, a volumului mare de tranzacții individuale mici care depind de calitatea datelor aferente dobânzilor și comisioanelor și de soluțiile informatiche pentru a le înregistra, fac ca acest aspect să constituie un aspect cheie de audit.</p>	<p>Am testat elaborarea și eficiența funcțională a controalelor interne cheie și ne-am concentrat asupra:</p> <ul style="list-style-type: none"> • datelor privind dobânzile/comisioanele aferente creditelor și depozitelor clienților; • înregistrării/modificării comisioanelor și ratelor dobânzii; • controalelor informative referitoare la drepturile de acces și managementul schimbărilor în controalele automatizate relevante, împreună cu specialiștii noștri în IT. <p>De asemenea, am efectuat următoarele proceduri cu privire la recunoașterea veniturilor din dobânzi:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Am evaluat tratamentul contabil aplicat de Bancă referitor la comisioanele percepute clienților pentru a stabili dacă metodologia a respectat cerințele standardului de contabilitate aplicabil (IFRS 9). • Am evaluat dacă datele folosite pentru calculul veniturilor din dobânzi sunt complete și corecte. • Am evaluat formula matematică folosită pentru recunoașterea dobânzii aplicabile pe durata de viață estimată a creditului. • Am evaluat veniturile din dobânzi dezvoltându-ne propria așteptare asupra veniturilor și am comparat-o cu rezultatele efective ale Băncii.

Alte informații – Raportul administratorului

6. Administratorul este responsabil pentru întocmirea și prezentarea altor informații. Acele alte informații cuprind Raportul administratorului, care include și declarația nefinanciară, dar nu cuprind situațiile financiare și raportul auditorului cu privire la acestea.

Opinia noastră cu privire la situațiile financiare nu acoperă și aceste alte informații și, cu excepția cazului în care se menționează explicit în raportul nostru, nu exprimăm niciun fel de concluzie de asigurare cu privire la acestea.

În legătură cu auditul situațiilor financiare pentru exercițiul financial încheiat la 31 decembrie 2018, responsabilitatea noastră este să citim acele informații și, în acest demers, să apreciem dacă acele alte informații sunt semnificativ inconsecvențe cu situațiile financiare, sau cu cunoștințele pe care noi le-am obținut în timpul auditului, sau dacă ele par a fi denaturate semnificativ.

În ceea ce privește Raportul administratorului, am citit și raportăm dacă acesta a fost întocmit, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu Ordinul 27/2010, articolele 11-13.

În baza exclusiv a activităților care trebuie desfășurate în cursul auditului situațiilor financiare, în opinia noastră:

- a) informațiile prezentate în Raportul administratorului pentru exercițiul financial pentru care au fost întocmite situațiile financiare sunt în concordanță, în toate aspectele semnificative, cu situațiile financiare;
- b) Raportul administratorului a fost întocmit, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu Ordinul 27/2010, articolele 11-13.

În plus, în baza cunoștințelor și înțelegerii noastre dobândite în cursul auditului situațiilor financiare pentru exercițiul financial încheiat la data de 31 decembrie 2018 cu privire la Bancă și la mediul acestuia, ni se cere să raportăm dacă am identificat denaturări semnificative în Raportul administratorului. Nu avem nimic de raportat cu privire la acest aspect.

Responsabilitățile conducerii și ale persoanelor responsabile cu guvernanța pentru situațiile financiare

7. Conducerea este responsabilă pentru întocmirea și prezentarea fidelă a situațiilor financiare în conformitate cu IFRS și Ordinul 27/2010 și pentru acel control intern pe care conducerea îl consideră necesar pentru a permite întocmirea de situații financiare lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare.
8. În întocmirea situațiilor financiare, conducerea este responsabilă pentru aprecierea capacitatii Băncii de a-și continua activitatea, prezentând, dacă este cazul, aspectele referitoare la continuitatea activității și utilizând contabilitatea pe baza continuității activității, cu excepția cazului în care conducerea fie intenționează să lichideze Banca sau să opreasă operațiunile, fie nu are nicio altă alternativă realistă în afara acestora.
9. Persoanele responsabile cu guvernanța sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiară al Băncii.

Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare

10. Obiectivele noastre constau în obținerea unei asigurări rezonabile privind măsura în care situațiile financiare, în ansamblu, sunt lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare, precum și în emiterea unui raport al auditorului care include opinia noastră. Asigurarea rezonabilă reprezintă un nivel ridicat de asigurare, dar nu este o garanție a faptului că un audit desfășurat în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit va detecta întotdeauna o denaturare semnificativă, dacă aceasta există. Denaturările pot fi cauzate fie de fraudă, fie de eroare și sunt considerate semnificative dacă se poate preconiza, în mod rezonabil, că acestea, individual sau cumulat, vor influența deciziile economice ale utilizatorilor, luate în baza acestor situații financiare.

11. Ca parte a unui audit în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit, exercităm raționamentul profesional și menținem scepticismul profesional pe parcursul auditului. De asemenea:
 - Identificăm și evaluăm riscurile de denaturare semnificativă a situațiilor financiare, cauzată fie de fraudă, fie de eroare, proiectăm și executăm proceduri de audit ca răspuns la respectivele riscuri și obținem probe de audit suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră. Riscul de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de fraudă este mai ridicat decât cel de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de eroare, deoarece frauda poate presupune înțelegeri secrete, fals, omisiuni intenționate, declarații false și evitarea controlului intern.
 - Înțelegem controlul intern relevant pentru audit, în vederea proiectării de proceduri de audit adecvate circumstanțelor, dar fără a avea scopul de a exprima o opinie asupra eficacității controlului intern al Băncii.
 - Evaluăm gradul de adecvare a politicilor contabile utilizate și caracterul rezonabil al estimărilor contabile și al prezentărilor aferente de informații realizate de către conducere.
 - Formulăm o concluzie cu privire la gradul de adecvare a utilizării de către conducere a contabilității pe baza continuității activității și determinăm, pe baza probelor de audit obținute, dacă există o incertitudine semnificativă cu privire la evenimente sau condiții care ar putea genera îndoieri semnificative privind capacitatea Băncii de a-și continua activitatea. În cazul în care concluzionăm că există o incertitudine semnificativă, trebuie să atragem atenția în raportul auditorului asupra prezentărilor aferente din situațiile financiare sau, în cazul în care aceste prezentări sunt neadecvate, să ne modificăm opinia. Concluziile noastre se bazează pe probele de audit obținute până la data raportului auditorului. Cu toate acestea, evenimente sau condiții viitoare pot determina Banca să nu își mai desfășoare activitatea în baza principiului continuității activității.
 - Evaluăm prezentarea, structura și conținutul general al situațiilor financiare, inclusiv al prezentărilor de informații, și măsura în care situațiile financiare reflectă tranzacțiile și evenimentele de bază într-o manieră care realizează prezentarea fidelă.
12. Comunicăm persoanelor responsabile cu guvernanța, printre alte aspecte, aria planificată și programarea în timp a auditului, precum și principalele constatări ale auditului, inclusiv orice deficiențe semnificative ale controlului intern, pe care le identificăm pe parcursul auditului.
13. De asemenea, furnizăm persoanelor responsabile cu guvernanța o declarație că am respectat cerințele etice relevante privind independența și că le-am comunicat toate relațiile și alte aspecte despre care s-ar putea presupune, în mod rezonabil, că ne afectează independența și, acolo unde este cazul, măsurile de protecție aferente.
14. Dintre aspectele comunicate cu persoanele responsabile cu guvernanța, stabilim care sunt aspectele cele mai importante pentru auditul situațiilor financiare din perioada curentă și care reprezintă, prin urmare, aspecte cheie de audit. Descriem aceste aspecte în raportul auditorului, cu excepția cazului în care legile sau reglementările interzic prezentarea publică a aspectului sau a cazului în care, în circumstanțe extrem de rare, determinam că un aspect nu ar trebui comunicat în raportul nostru deoarece se preconizează în mod rezonabil ca beneficiile interesului public să fie depășite de consecințele negative ale acestei comunicări.

Raport cu privire la alte dispoziții legale și de reglementare

15. Am fost numiți de Consiliul de Administrație la data de 24 octombrie 2018 să audităm situațiile financiare ale Marfin Bank S.A. pentru exercițiul finanțier încheiat la 31 decembrie 2018. Durata totală neîntreruptă a angajamentului nostru este de 3 ani, acoperind exercițiile finanțare încheiate la 31 decembrie 2016 până la 31 decembrie 2018.

Confirmăm că:

- Opinia noastră de audit este în concordanță cu raportul suplimentar prezentat Comitetului de Audit al Băncii, pe care l-am emis în aceeași dată în care am emis și acest raport. De asemenea, în desfășurarea auditului nostru, ne-am păstrat independența față de entitatea auditată.
- Nu am furnizat pentru Bancă serviciile non-audit, menționate la articolul 5 alineatul (1) din Regulamentul UE nr. 537/2014.

Partenerul de misiune al auditului pentru care s-a întocmit acest raport al auditorului independent este Irina Dobre.

Irina Dobre, Director de Audit



*Înregistrată la Autoritatea pentru Supravegherea Publică
a Activității de Audit Statutar cu numărul 3344*

În numele:

DELOITTE AUDIT S.R.L.

*Înregistrată la Autoritatea pentru Supravegherea Publică
a Activității de Audit Statutar cu numărul 25*

Clădirea The Mark, Calea Griviței nr. 84-98 și 100-102,
etajul 8 și etajul 9, Sector 1
București, România
6 mai 2019

MARFIN BANK ROMANIA S.A.
SITUAȚIA POZIȚIEI FINANCIARE
LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

	Nota	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
Numerar și disponibilitati la banchi centrale	10	235.209.032	511.127.495
Plasamente la banchi	11	336.896.963	103.551.989
Credite și avansuri acordate clientului	3	820.670.475	834.317.944
Investitii la cost amortizat	12	307.186.317	252.253.855
Creante privind impozitul curent		2.972.170	428.025
Creante privind impozitul amanat		10.948.417	10.948.417
Active financiare evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global	13	3.708.235	3.163.604
Imobilizari necorporale	14	2.376.937	1.416.088
Imobilizari corporale	15	7.536.508	8.822.351
Alte active financiare	16	1.659.794	1.627.311
Alte active	16	270.119.500	246.178.272
Total activ		1.999.284.348	1.973.835.351
Depozite de la banchi	17	66.748.373	136.225.322
Depozite de la clienti	18	1.633.693.432	1.491.816.241
Imprumuturi subordonate	19	-	186.435.649
Alte datorii financiare	20	3.586.089	14.143.102
Alte datorii	20	4.274.202	4.203.114
Provizioane pentru riscuri și cheltuieli	21	569.040	337.656
Total datorii		1.708.871.136	1.833.161.084
Capitaluri proprii			
Capital social	22	457.314.748	317.499.748
Reserve	23	16.309.621	15.374.317
Rezultatul reportat		<u>(183.211.157)</u>	<u>(192.199.798)</u>
Total capitaluri proprii		290.413.212	140.674.267
Total capitaluri proprii și datorii		1.999.284.348	1.973.835.351

Situatiile financiare au fost aprobatate in Sedinta Adunarii Generale a Actionarilor in data de 6 mai 2019 si semnate de catre:

Theodor Cornel Stanescu
Director General Adjunct

Marilena Eparu
Director Control Financiar

MARFIN BANK ROMANIA S.A.
SITUATIЯ FLUXURILOR DE NUMERAR
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

	Exercițiul finanțier încheiat la 31 decembrie Nota	Exercițiul finanțier încheiat la 31 decembrie 2018	2017
Venituri din dobânzi	5	56.143.446	50.325.637
Cheltuieli cu dobânzile	5	-30.383.029	-32.921.598
Venituri nete din dobânzi		25.760.417	17.404.039
Venituri/(Cheltuieli) nete cu deprecierea creditelor și avansurilor acordate clientelei		-757.062	27.729.117
Venituri nete din dobânzi după deprecierea creditelor și avansurilor acordate clientelei		25.003.355	45.133.156
Venituri din comisioane	6	3.549.257	3.630.980
Cheltuieli cu comisioanele	6	-814.125	-1.014.281
Venituri nete din comisioane		2.735.132	2.616.699
Câștiguri nete din diferențe de curs de schimb		2.079.327	1.603.932
Alte venituri din exploatare	7	48.144.146	22.306.414
Alte cheltuieli de exploatare	8	-67.460.727	-65.953.583
Profit înainte de impozitare		10.501.233	5.706.618
(Cheltuiala)/Venit cu impozitul pe profit	9	-	-
Profitul aferent anului curent		10.501.233	5.706.618
Alte elemente ale rezultatului global			
Elemente care nu vor fi reclasificate în contul de profit și pierdere			
Diferente din modificarea valorii juste a activelor financiare, evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global, nete de impozitul amanat		410.242	806.240
Situatia rezultatului global aferenta exercitiului finantiar incheiat profit		10.911.475	6.512.858

Situatiile financiare au fost aprobatate in Sedinta Adunarii Generale a Actionarilor in data de 6 mai 2019 si semnate de catre:

Theodor Cornel Stănescu
Director General Adjunct

Marilena Eparu
Director Control Financiar

MARFIN BANK ROMANIA S.A.
SITUAȚIA FLUXURILOR DE NUMERAR
PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(*toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel*)

	Exercițiul finanțier încheiat la 31 decembrie 2018	Exercițiul finanțier încheiat la 31 decembrie 2017
Nota		
Profit înainte de impozitare	10.501.233	5.706.618
Ajustari pentru elemente nemonetare:		
Venituri din deprecierea activelor	7,3	6.447.821
Cheltuieli cu amortizarea	8	3.495.412
Venituri nete din activități de rezervă	5	-6.487.801
Cheltuieli cu dobânzile	5	30.383.029
Venituri din dobânzi	5	-49.655.645
Venituri din dividende	7	-27.396
Venituri din discount-uri obținute la rambursarea imprumuturilor/depozitelor BoC	7	-32.295.879
Venituri diverse din activitatea de exploatare		-10.625.461
Cheltuieli/(Venituri) cu provizioanele pentru riscuri și cheltuieli	8	-78.744
Cheltuieli cu rezerva din reevaluarea imobilizarilor corporale	23	326.279
		90.873
Profit operational înainte de variația activelor și datorilor de exploatare	-48.343.431	-49.939.406
(Cresterea)/Diminuarea activelor operationale:		
Diminuarea imprumuturilor și avansurilor acordate clienteliei		3.064.113
Diminuarea/(Cresterea) altor active		-27.079.124
(Cresterea)/Diminuarea datorilor operationale:		
Diminuarea depozitelor de la banchi		-69.476.950
Cresterea/(diminuarea) depozitelor de la clienti		141.877.190
Cresterea/(diminuarea) altor datorii		-5.110.340
Flux de numerar din activități operationale înainte de dobânzi și impozit	5.152.140	19.885.512
Dobânzi incasate din credite și avansuri acordate clienteliei	5	49.655,.645
Dobânzi platite pentru depozite	5	-26.142.990
Impozit pe profit platit	9	2.972.170
Flux de numerar din activități operationale	31.636.965	38.607.085
Activități de investiții:		
Diminuarea/(creșterea) investițiilor la cost amortizat		-55.228.055
Dobânzi incasate din activități de investiții	5	6.487.801
Dividende primite	7	27.396
Plati/incasări din achiziția/vanzarea de imobilizări corporale și necorporale	14,15	-3.170.418
Flux de numerar utilizat în activități de investiții	-51.883.277	52.284.248

Notele atașate fac parte integrantă din aceste situații financiare.

MARFIN BANK ROMANIA S.A.
SITUAȚIA FLUXURILOR DE NUMERAR
PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

	Nota	Exercițiul finanțier încheiat la 31 decembrie 2018	Exercițiul finanțier încheiat la 31 decembrie 2017
Activitati de finanțare:			
Diminuarea imprumuturilor subordonate		-154.139.770	-
Incasari in numerar din emisiunea de actiuni		139.815.000	-
Efectul variațiilor de curs valutar asupra imprumuturilor subordonate		-3.846.460	4.777.065
Dobanzi platite	5	-4.240.039	-5.694.160
Flux de numerar utilizat in activitati de finanțare		-22.411.269	-917.095
Creșterea numerarului și echivalentelor de numerar		-42.657.581	89.974.238
Numerar și echivalent de numerar la începutul exercitiului	24	614.679.484	524.705.246
Impact IFRS 9 la 1 ianuarie 2018		-84.092	-
Numerar și echivalent de numerar la sfarsitul exercitiului	24	572.105.995	614.679.484

Fluxurile de numerar din activitatea de exploatare includ:

	2018	2017
Dobanda primita	56.232.177	52.640.915
Dobanda platita	-30.154.258	-33.039.722

Analiza numerarului și echivalentelor de numerar

Numerarul si echivalentele de numerar cuprind:

	Nota	2018	2017
Numerar			
Conturi curente la alte banchi	10	35.068.076	32.261.843
Disponibilități la Banca Centrală	11	3.075.457	6.737.611
Plasamente la banchi	10	200.140.956	478.865.652
	11	333.821.506	96.814.377
Total		572.105.995	614.679.484

Situările financiare au fost aprobată în Ședinta Adunării Generale a Acționarilor în data de 6 mai 2019 și semnate de către:

Theodor Cornel Stănescu
Director General Adjunct

Marilena Eparu
Director Control Financiar

MARFIN BANK ROMANIA SA**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE****PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018**
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

	Capital social	Reserve	Rezultatul reportat	Total
Sold la 1 ianuarie 2017	317.499.748	14.191.873	-197.621.085	134.070.536
Profitul anului			5.706.618	5.706.618
Rezultatul global				
Alte elemente ale rezultatului global				
Transferuri către rezerve		285.331	-285.331	
Diferente din reevaluarea imobilizărilor-		90.873	-	90.873
Diferente din modificarea valorii justă a activelor financiare disponibile în vederea vânzării, nete de impozitul amanat		806.240	-	806.240
Rezultatul global total		1.182.444	5.421.287	6.603.731
Sold la 31 decembrie 2017	317.499.748	15.374.317	-192.199.798	140.674.267
Efectul provenit din modificarea politicilor contabile - IFRS 9			-987.530	-987.530
Sold la 1 ianuarie 2018	317.499.748	15.374.317	-193.187.328	140.674.267
Profitul anului			-	10.501.233
Rezultatul global				
Alte elemente ale rezultatului global				
Transferuri către rezerve		525.062	-525.062	
Diferente din modificarea valorii justă a activelor financiare evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global, nete de impozitul amanat		410.242	-	410.242
Rezultatul global total		935.304	-525.062	410.242
Majorare capitalului social		139.815.000		139.815.000
Sold la 31 decembrie 2018	457.314.748	16.309.621	-183.211.157	290.413.212

Situatiile financiare au fost aprobatate in Sedinta Adunarii Generale a Actionarilor in data de 6 mai 2019 si semnate de catre:

Theodor Cornel Stanescu
Director General Adjunct

Marielena Eparu
Director Control Financiar

Notele atestate fac parte integrantă din aceste situații financiare.
12

MARFIN BANK ROMANIA SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

1. BANCA ȘI OPERAȚIUNILE SALE

Marfin Bank Romania SA („Marfin Bank Romania” 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 259 angajați la data de 31 decembrie 2018 (31 decembrie 2017: 253). Banca operează prin sediul central din București și prin cele 30 de filiale și agentii (31 decembrie 2017: 32) din România.

Marfin Bank Romania SA, este o societate bancară română, cu sediul în București, Str. Emanoil Porumbaru nr. 90-92, Sector 1, și este înregistrată la O.R.C.T.B. sub nr. J40/4436/1998, având Codul de Inregistrare Fiscală nr. RO10556861, și contul bancar nr. 371133700 RON deschis la BNR Centrală, fax 021.206.42.83. De asemenea este înregistrată în Registrul Bancar sub numarul RB-PJR-40-044/18.02.1999, și în baza Legii nr. 677/2001 în registrul de evidență a prelucrărilor de date cu caracter personal sub nr. 632.

Sediul social al Băncii este:

Marfin Bank Romania SA
Str. Emanoil Porumbaru nr. 90-92
București, Sector 1
România

La 31 decembrie 2018 **structura Consiliului de Administrație** era următoarea:

Președinte:

- DI. Cleovoulos Alexandrou

Membrii:

- DI. Antonios Mouzas
- DI. Georgios Athanasopoulos
- DI. Theodor Cornel Stanescu

Actionarul majoritar al Băncii este Barniveld Enterprises Limited. Adresa sediului social este 58 Arch. Makarios III, Iris Tower, etaj 8, 1075, Nicosia, Cipru.

2. REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE

2.1 Bazele întocmirii situațiilor financiare

Situatiile financiare ale Băncii au fost întocmite în conformitate cu Ordinul BNR nr. 27/2010 pentru aprobată Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, aplicabile instituțiilor de credit cu modificările și completările ulterioare („Ordinul 27/2010”) și cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară așa cum au fost acestea adoptate de Uniunea Europeană („IFRS”) și cu interpretările adoptate de Consiliul pentru Standarde Internaționale de Contabilitate („IASB”). Principalele politici contabile aplicate în întocmirea prezentelor situații financiare sunt prezentate mai jos (nota 2 punctele e)-g) și au fost aplicate în mod consecvent pentru toate perioadele prezentate.

Evidențele contabile ale Băncii sunt menținute în lei românești (RON), în conformitate cu legislația contabilă din România, precum și cu reglementările bancare emise de Banca Națională a României.

Întocmirea situațiilor financiare în conformitate cu IFRS presupune din partea conducerii utilizarea unor estimări, judecăți și presupuneri ce afectează aplicarea politicilor contabile, precum și valoarea raportată a activelor, datoriilor, veniturilor și cheltuielilor. Estimările și presupunerile asociate acestora se bazează pe date istorice și pe alți factori considerați a fi elocvenți în circumstanțele date, iar rezultatul acestora formează baza judecăților folosite la determinarea valorii contabile a activelor și pasivelor pentru care nu există alte surse de evaluare disponibile. Rezultatele reale pot să difere de valorile estimărilor.

MARFIN BANK ROMANIA SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

2. REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

2.1 Bazele intocmirii situatiilor financiare (continuare)

Estimările și presupunerile sunt revizuite periodic. Revizuirile estimărilor contabile sunt recunoscute în perioada în care estimarea este revizuită, dacă revizuirea afectează doar acea perioadă, sau în perioada în care estimarea este revizuită și perioadele viitoare dacă revizuirea afectează atât perioada curentă, cat și perioadele viitoare.

Informațiile legate de aceste estimări folosite în aplicarea politicilor contabile care au un efect semnificativ asupra situațiilor financiare, precum și estimările ce implică un grad semnificativ de incertitudine, sunt prezentate în Nota 4.

Metodele și politicile contabile semnificative prezentate în continuare au fost aplicate în mod consecvent tuturor perioadelor prezentate în aceste situații financiare.

a) Continuitatea activității

Situatiile financiare ale Bancii au fost întocmite în conformitate cu principiul continuității activității, care presupune continuarea activității Bancii în viitorul previzibil.

i) Poziția Băncii în România

In conformitate cu Decretul emis de Banca Centrală a Ciprului publicat în Monitorul Oficial al Republicii Cipru nr. 4645 din data de 29 martie 2013, Laiki Bank a transferat către Bank of Cyprus finanțarea acordată Băncii. Ca urmare, Banca nu s-a mai putut baza pe sprijin financiar din partea băncii mame, cautand activ un potential investitor care să preia pachetul majoritar de actiuni.

In timpul anului 2018 au intervenit modificări majore în structura acționariatului băncii, participația vechiului acționar al băncii respectiv Cyprus Popular Bank Public Co Ltd Cipru (99,535052%) fiind preluată de către Barniveld Enterprises Limited. Astfel, prin scrisoarea nr. FG 235/12.03.2018 Banca Națională a României a comunicat societății Nestor Nestor Diculescu Kingston Petersen că nu se opune intenției Barniveld Enterprises Limited de a deține o participație calificată directă de 99,535052% din capitalul social subscris și vărsat al Marfin Bank (România) S.A., precum și intenției Gem Force Investments Limited și a domnului Ioannis Vardinogiannis de a deține participații calificate indirecte, reprezentând 99,535052% din capitalul social subscris și vărsat al instituției de credit.

De asemenea, în cursul anului 2018, s-a procedat la majorarea capitalului social cu suma de 30 milioane EUR efectuată prin conversia împrumuturilor subordonate în suma de 30 milioane de EUR incluse în fondurile proprii de nivel 2, conform Hotărârii Adunării Generale a Acționarilor din data de 28.08.2018. Barniveld Enterprises Limited a preluat de la Bank of Cyprus împrumuturile subordonate în sumă de 30 milioane de EUR (la valoare nominală) în cadrul procesului de autorizare a noului acționar, plata integrală fiind efectuată din surse proprii ale Barniveld Enterprises Limited la data de 30.08.2018.

La data de 31 decembrie 2017, soldul finanțărilor era de 69 milioane EUR, din care 40 milioane EUR credite subordonate.

La data de 31 decembrie 2018 toate finanțările, oferite Bancii de către Bank of Cyprus și Investment Bank of Greece au fost rambursate în totalitate.

In urma acestor tranzacții de rambursare cu discount, Banca a înregistrat pe venituri valoarea discount-ului, aceasta având un impact pozitiv semnificativ asupra rezultatelor Bancii și asupra indicatorilor prudentiali.

În contextul actual, Banca a avut ca obiective menținerea unor niveluri corespunzătoare de lichiditate și de adevarare a capitalului.

MARFIN BANK ROMANIA SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate în lei, daca nu este specificat altfel)

2. REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

2.1 Bazele intocmirii situatiilor financiare (continuare)

a) Continuitatea activitatii (continuare)

i) Poziția Băncii în România (continuare)

Principalii indicatori ai Bancii au inregistrat niveluri corespunzatoare, dupa cum urmeaza:

Indicatori/Data de raportare	Dec-18	Dec-17
Fonduri proprii	RON	RON
Fondurile proprii de nivel 1	281,047,369	130,953,966
Fonduri proprii totale	281,047,369	314,952,881
Indicatori de adevarare a capitalului		
Rata fondurilor proprii de nivel 1	26.16%	14.60%
Rata fondurilor proprii totale	26.16%	35.12%
Rata capitalului propriu (efectul de levier)	13.72%	6.60%
Indicatori de lichiditate		
Indicatorul de lichiditate	3.40	3.75
Lichiditatea imediata	50.95%	47.15%
Indicatorul de acoperire a necesarului de lichiditate (LCR)	417.63%	201.91%
Indicatori privind profitabilitatea		
Rata rentabilitatii economice (ROA)	0.53%	0.29%
Rata rentabilitatii financiare (ROE)	3.62%	4.06%
Total cheltuieli/total venituri	90.11%	162.39%
Indicatori privind calitatea activelor		
Rata creditelor neperformante	6.64%	9.13%
Creante depreciate/total credite	11.83%	14.30%
Alți indicatori		
Credite acordate/depozite atrase	50.23%	55.93%
Total datorii/capitaluri proprii	5.88	13.03

Incepand cu 01 septembrie 2014, Banca calculează fondurile proprii conform Regulamentul Nr. 575/2013 al Parlamentului European și al Consiliului din 26 iunie 2013 privind cerințele prudentiale pentru instituțiile de credit și societățile de investiții și Regulamentul Băncii Naționale a României Nr. 5/20.12.2013 privind cerințe prudentiale pentru instituțiile de credit.

In ceea ce privește managementul capitalului, Banca evaluează adevararea capitalului la riscuri în conformitate cu „Politica privind procesul intern de evaluare a adevarării capitalului”, reglementările BNR și respectiv pachetul de reglementări CRD IV.

Filtrele prudentiale pentru anul 2017 se iau în calcul în proporție de 20% în timp ce pentru anul 2018 nu se mai iau în calcul.

Banca Națională României, în calitate de autoritate de reglementare și supraveghere la nivel național a sistemului bancar, monitorizează îndeplinirea cerințelor de capital ale Băncii în limitele impuse prin Regulamentul UE nr. 575/2013 privind cerințele prudentiale pentru instituțiile de credit și societățile de investiții, care prevăd:

- rată de adevarare a capitalului de nivel 1 de baza de 4,5 %;
- rată de adevarare a capitalului de nivel 1 de 6 %;
- rată de adevarare a capitalului total de 8 %.

MARFIN BANK ROMANIA SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

2. REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

2.1 Bazele întocmirii situațiilor financiare (continuare)

a) Continuitatea activității (continuare)

i) Poziția Băncii în România (continuare)

Prin Ordinul 22/20.04.2018, Banca Națională României a impus rate minime de adecvare a capitalului fata de limitele standard reglementate, după cum urmează:

- rată de adecvare a capitalului de nivel 1 de baza de 8.69%;
- rată de adecvare a capitalului de nivel 1 de 11.59%;
- rată de adecvare a capitalului total de 15.46%.

In plus, începând cu data de 01.01.2016 se aplică prevederile Ordinului Băncii Naționale a României nr.12/2015 privind amortizorul de conservare a capitalului și amortizorul anticiclic de capital, astfel că instituțiile de credit trebuie să îndeplinească cerințele de menținere a unui amortizor de conservare a capitalului egal cu un anumit procent din valoarea totală a expunerii la risc, astfel: 0,625% aplicabil în anul 2016, 1,250% aplicabil în anul 2017 și 1,875% aplicabil în anul 2018.

In acest context, aşa cum rezultă din conținutul prevederilor pct.355 din cadrul Ghidului privind procedurile și metodologiile comune referitoare la procesul de supraveghere și evaluare a instituțiilor de credit (SREP), emis de Autoritatea Bancară Europeană, cerința totală de capital (OCR) se compune din cerința TSCR, cerințele privind amortizoarele prevăzute în Directiva privind cerințele de capital și cerințele suplimentare de fonduri proprii pentru acoperirea riscurilor macroprudențiale.

De asemenea, potrivit prevederilor Ordinului Băncii Naționale a României nr.4/09.05.2018, începând cu 30 iunie 2018 instituțiile de credit, trebuie să îndeplinească cerințele de menținere a unui amortizor de capital pentru risc sistemic în conformitate cu metodologia prevăzută în anexa la ordinul menționat (2% în cazul Marfin Bank România S.A.).

In consecința, cerința totală de capital pentru fondurile proprii totale de nivel 1 (ORC de nivel I) este compusă din cerința TSCR stabilită pentru rata fondurilor proprii de nivel 1 și cerințele privind amortizoarele de capital (amortizor de conservare a capitalului aplicabil în anul 2018 în procent de 1,875%, respectiv amortizor de capital pentru risc sistemic de 2% la nivel consolidat începând cu data de 30.06.2018).

Banca a înregistrat un profit de 10.501.233 lei pentru exercițiul finanțier încheiat la 31 decembrie 2018 ajungând la o pierdere cumulată de 183.211.157 lei. Rezultatul finanțier al exercițiului încheiat la 31 decembrie 2018 a fost influențat pozitiv în mod semnificativ de câștigul de 32.295.879 lei provenit din rambursarea unui imprumut subordonat în suma de 10 milioane EUR către Bank of Cyprus. Acest tip de câștiguri nu au fost generate de activitatea operațională a Băncii. In aceste condiții se impune ca Banca să întreprindă măsuri în vederea îmbunătățirii semnificative a performanței sale operaționale.

In data de 26.09. 2018 noui actionari a procedat la marirea capitalului social cu 30 milioane EUR prin conversia imprumuturilor subordonate de aceeași valoare preluate de la Bank of Cyprus.

Astfel, în conformitate cu legea societăților comerciale nr. 31/1990 republicată, la data de 31 decembrie 2018, activul net al Băncii, determinat ca diferență între totalul activelor și totalul datorilor Băncii reprezintă mai mult de jumătate din valoarea capitalului social.

In plus, conducerea Băncii consideră că va reuși să ia măsurile adecvate care să-i permită menținerea lichidității și a capitalului la nivele corespunzătoare pentru a-și continua activitatea în viitorul previzibil.

Că atare, pe baza celor de mai sus, conducerea Băncii consideră că utilizarea principiului continuității activității în întocmirea situațiilor financiare este adecvată.

MARFIN BANK ROMANIA SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate în lei, daca nu este specificat altfel)

2. REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

2.1 Bazele intocmirii situatiilor financiare (continuare)

b) Bazele evaluării

Situatiile financiare ale Băncii au fost întocmite pe baza convenției costului istoric, și modificate prin reevaluarea activelor financiare evaluate la valoare justă prin ale elemente ale rezultatului global, titluri de tranzacționare și tranzacții cu instrumente financiare derivate la valoarea justă prin contul de profit și pierdere.

c) Moneda funcțională și de prezentare

Moneda funcțională este leul românesc („RON”). Situațiile financiare sunt întocmite și prezentate în mii lei, dacă nu se specifică altfel.

d) Standarde și amendamente care au intrat în vigoare în perioada curentă

In 2018, Banca a aplicat toate interpretările noilor standardelor revizuite sau emise de Comitetul pentru Standarde Internationale de Contabilitate (IASB) și de Comitetul pentru Interpretari Internationale de Raportare Financiara (IFRIC) al IASB, adoptate de UE care sunt relevante pentru activitatea efectuata de catre Banca.

Incepând cu data de 1 ianuarie 2018, Banca aplica noul standard international de raportare financiara IFRS9 "Instrumente financiare", cu impact în clasificarea și masurarea instrumentelor financiare, precum și pentru determinarea ajustarilor pentru riscul de credit prin recunoașterea pierderilor asteptate și, de asemenea, se aplică IFRS 15 "Veniturile din contractele cu clientii" și amendamentele pentru IFRS 15 "Data de aplicare a intrării în vigoare a IFRS15" - adoptate de Uniunea Europeană la 22 septembrie 2016 (aplicabile perioadelor anuale incepând cu 1 ianuarie 2018, sau după aceasta data).

Diferențele de la masurarea și înregistrarea activelor și pasivelor financiare, rezultate din aplicarea Standardului IFRS 9, au fost recunoscute în rezultatul reportat la capitalul propriu al Bancii la data de 1 ianuarie 2018. Pentru detalii să vedea nota 2).

Banca a decis să nu adopte niciunul dintre standarde sau interpretări înainte de data efectivă a acestora, care au fost pregătite spre emitere la data aprobarii acestor situații financiare, dar care nu au intrat încă în vigoare.

e) Modificări ale politicilor contabile și adoptarea IFRS revizuite / modificate

IFRS 15: Venituri din contracte cu clientii

Standardul este valabil pentru perioadele anuale care incep la 1 ianuarie 2018 sau ulterior acestei date. IFRS 15 stabilește un model în cinci etape care se va aplica veniturilor obținute dintr-un contract cu un client (cu excepții limitate), indiferent de tipul tranzacției cu venituri sau industria. Cerințele standardului se aplică, de asemenea, recunoașterii și masurării câștigurilor și pierderilor din vânzarea unor active nefinanciare care nu sunt o producție a activităților obisnuite ale entității (de exemplu, vânzările de imobilizari corporale sau imobilizari necorporale). Sunt necesare dezvaluiri extinse, inclusiv dezagregarea veniturilor totale; informații privind obligațiile de performanță; modificări ale soldurilor contului activelor și pasivelor contractuale între perioade și rationamente-cheie și estimări.

IAS 40: Transferuri la proprietăți imobiliare (amendamente)

Modificările sunt valabile pentru perioadele anuale care incep la 1 ianuarie 2018 sau ulterior acestei date, cu o aplicare anterioară permisă. Modificările clarifică momentul în care o entitate trebuie să transfere proprietăți, inclusiv proprietăți aflate în construcție sau dezvoltare, în sau din investiții imobiliare. Modificările precizează că o schimbare în utilizare apare atunci când proprietatea intra sau incetează să indeplinească definitia investiției în proprietate și există dovezi ale modificării utilizării. O simplă schimbare a intențiilor conducerii pentru utilizarea unei proprietăți nu da dovada de schimbare în utilizare.

MARFIN BANK ROMANIA SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

2. REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

2.1 Bazele intocmirii situatiilor financiare (continuare)

e) Modificari ale politicilor contabile si adoptarea IFRS revizuite / modificate (continuare)

IASB a emis Im bunatatirile anuale ale IFRS-urilor 2014-2016, care reprezinta o colectie de amendamente la IFRS-uri. Modificările sunt aplicabile pentru perioadele anuale care incep la 1 ianuarie 2018 sau ulterior acestei date pentru IFRS 1 Adoptarea pentru prima data a Standardelor Internationale de Raportare Financiara si pentru IAS 28 Investitii in Asociatii si Intreprinderi Comune. Aplicarea anterioara este permisa pentru IAS 28 Investitii in asocieri si asocieri in participatiune.

• **IFRS 1** Adoptarea pentru prima data a Standardelor Internationale de Raportare Financiara: Aceasta im bunatatiere elimina scuturile pe termen scurt privind prezentarea informatiilor referitoare la instrumentele financiare, beneficiile angajatilor si entitatile de investitii, aplicabile pentru prima data utilizatorilor adoptivi.

• **IAS 28** Investitii in asocieri si in asociatii in participatiune: Amendamentele clarifica faptul ca alegerea de a evalua la valoarea justa prin profit sau pierdere o investitie intr-o entitate asociata sau intr-o asociere in participatie care este detinuta de o entitate care este o organizatie cu capital de risc sau alta entitate calificata , este disponibil pentru fiecare investitie intr-o intreprindere asociata sau in asociere in comun, pe baza de investitie dupa investitie, la recunoasterea initiala.

Cu exceptia IFRS 9 Instrumente Financiare, Recunoastere si Evaluare, prezentat mai jos, Banca considera ca adoptarea acestor standarde, revizuiri si interpretari, nu a avut un impact semnificativ asupra situatiilor sale financiare anuale.

IFRS 9 Instrumente Financiare

IFRS 9 „Instrumente Financiare” a înlocuit IAS 39 „Instrumente Financiare, Recunoastere si Evaluare”. IFRS 9 a fost aplicabil începând cu 1 ianuarie 2018 si a adus schimbări în cerințele privind recunoasterea, deprecierea, derecunoasterea și contabilitatea de acoperire.

Clasificarea și evaluarea - IFRS 9 introduce o nouă abordare privind clasificarea activelor financiare, care este determinată de caracteristicile fluxurilor de numerar și de modelul de business în cadrul căruia este deținut un activ. Această abordare unică bazată pe principii înlocuiește cerințele din IAS 39 bazate pe reguli. Noul model va determina de asemenea existența unui singur model de depreciere aplicabil tuturor instrumentelor financiare.

Pierderi din deprecieri - IFRS 9 introduce un model nou privind pierderile din deprecieri, bazat pe pierderile așteptate, care va impune recunoasterea mai rapidă a pierderilor așteptate din deprecierea creanțelor. Standardul prevede ca entitățile să înregistreze pierderile din deprecieri așteptate aferente creanțelor din momentul recunoașterii initiale a instrumentelor financiare și totodată să recunoască mult mai repede pierderile din deprecieri așteptate pe întreaga durată de viață a acestora, pentru clienții cu evenimente declanșatoare identificate, încadrate în stadiul 2.

Credit propriu: IFRS 9 elimină volatilitatea din contul de profit sau pierdere cauzată de modificarea riscului de credit aferent datorilor evaluate la valoare justă. Modificarea cerințelor de contabilizare a acestor datorii presupune că veniturile generate de deteriorarea propriului risc de credit al unei entități nu vor mai fi recunoscute prin profit sau pierdere.

Obiectivul cerințelor privind deprecierea este de a recunoaște pierderile de credit anticipate pe durata de viață pentru toate instrumentele financiare pentru care s-au înregistrat creșteri semnificative ale riscului de credit de la recunoasterea inițială, luând în considerare toate informațiile rezonabile și sustenabile.

IFRS 9 este un standard de contabilitate, cu un impact semnificativ asupra managementului riscului și a modelului de afaceri. IFRS 9 introduce o nouă abordare pentru clasificarea activelor financiare, care este determinată de caracteristicile fluxului de numerar și de modelul de afaceri în care este deținut un activ.

IFRS 9 a fost implementat începând cu 1 ianuarie 2018. Implementarea IFRS 9 a fost efectuată în decursul anului 2017 și a reunit etapele de clasificare și evaluare, deprecieră și guvernanta din proiectul de înlocuire a IAS 39 Instrumente Financiare: Recunoastere și Evaluare.

MARFIN BANK ROMANIA SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

2. REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

2.1 Bazele intocmirii situatiilor financiare (continuare)

e) Modificari ale politicilor contabile si adoptarea IFRS revizuite / modificate (continuare)

Au fost efectuate teste SPPI pentru ambele structuri de business ale bancii: retail și corporate și integrarea modelelor IFRS 9 în managementul riscului de credit.

Departamentul Corporate este organizat în două segmente:

- Serviciul de relații - gestionează relațiile de afaceri cu clientii corporate și analizează / aproba ofertele de credit pentru clienti
- Serviciul de analiză - este responsabil de verificarea și analiza evoluției financiare a clientilor, identificând pierderile potențiale și propunând soluții corective.

Produse Corporate:

- Facilități de capital de lucru
- Imprumuturi pentru investiții
- Carduri de credit
- Facilități fără numerar: scrisori de garanție și acreditive.

Departamentul de Retail este organizat în două segmente:

- Serviciul de creditare (LU) - este responsabil pentru analiza și aprobarea noilor facilități de împrumut și / sau modificarea împrumuturilor existente, gestionarea și soluționarea plângerilor clientilor
- Serviciul de dezvoltare a produselor (PDU) - este responsabil pentru dezvoltarea de noi produse retail (împrumuturi, produse de economisire și carduri) și revizuirea / actualizarea celor existente.

Produse Retail

- Credite pentru investiții imobiliare
- Credite de consum
- Overdrafts
- Carduri de credit
- Alte tipuri de facilități: Scrisori de garanție

IFRS 9 impune ca modelul de afaceri să fie evaluat de la data aplicării inițiale, 1 ianuarie 2018. După data aplicării inițiale, modelele de afaceri vor fi revizuite /confirmate în cazul în care circumstanțele indică o schimbare a modelului de afaceri.

Modelul de afaceri se referă la modul în care banca își gestionează activele financiare pentru a genera fluxuri de numerar. Astfel, modelul de afaceri al banchii este determinat de faptul că fluxurile de numerar vor rezulta din colectarea fluxurilor de trezorerie contractuale.

Modelul de afaceri și strategia băncii pentru produsele curente sunt de a detine și de a colecta principalul și dobânda.

MARFIN BANK ROMANIA SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

2. REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

2.1 Bazele intocmirii situatiilor financiare (continuare)

e) Modificari ale politicilor contabile și adoptarea IFRS revizuite / modificate (continuare)

Rezumatul impactului financiar asupra adoptării IFRS 9 este prezentat mai jos:

Clasificare conform IAS 39	Clasificare conform IFRS 9	Sold de deschidere conform IAS 39 la 31 Decembrie 2017	Ajustari pentru pierderi asteptate și alte ajustări	Sold de deschidere conform IFRS 9 la 1 Ianuarie 2018
Active		RON		RON
Numerar în caserie	Numerar în caserie	32,261,843		32,261,843
Disponibilități la Banca centrală	Disponibilități la Banca centrală	478,865,652	-42,774	478,822,878
Plasamente la banchi	Plasamente la banchi	103,551,989	-41,318	103,510,671
Credite acordate clientelei	Credite acordate clientelei	834,317,944	-419,385	833,898,559
Investiții pastrate până la scadenta	Instrumente de datorie la cost amortizat	252,253,855	-295,593	251,958,262
Creante privind impozitul curent	Creante privind impozitul curent	428,025		428,025
Creante privind impozitul amanat	Creante privind impozitul amanat	10,948,417		10,948,417
Active financiare disponibile pentru vânzare	Active financiare evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global	3,163,604		3,163,604
Imobilizări necorporale	Imobilizări necorporale	1,416,088		1,416,088
Imobilizări corporale	Imobilizări corporale	8,822,351		8,822,351
Alte active financiare	Alte active financiare	1,627,311		1,627,311
Alte active	Alte active	246,178,272		246,178,272
Total activ	Total activ	1,973,835,351	-799,070	1,973,036,281
Pasive				
Depozite de la banchi	Depozite de la banchi	136,225,322		136,225,322
Depozite de la clienți	Depozite de la clienți	1,491,816,241		1,491,816,241
Imprumuturi subordonate	Imprumuturi subordonate	186,435,649		186,435,649
Alte datorii financiare	Alte datorii financiare	14,143,102		14,143,102
Alte datorii	Alte datorii	4,203,113		4,203,113
Provizioane pentru litigii	Provizioane pentru litigii	200,306		200,306
Provizioane pentru angajamente de creditare și garantii financiare	Provizioane pentru angajamente de creditare și garantii financiare	137,351	188,460	325,811
Total datorii	Total datorii	1,833,161,084	188,460	1,833,349,544
Capitaluri proprii	Capitaluri proprii			
Capital social	Capital social	317,499,748		317,499,748
Rezerve	Rezerve	15,374,317		15,374,317
Rezultatul reportat	Rezultatul reportat	(192,199,798)	-987,530	(193,187,328)
Total capitaluri proprii	Total capitaluri proprii	140,674,267	-987,530	139,686,737
Total capitaluri proprii și datorii	Total capitaluri proprii și datorii	1,973,835,351	-799,070	1,973,036,281

MARFIN BANK ROMANIA SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate în lei, daca nu este specificat altfel)

2. REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

2.1 Bazele intocmirii situatiilor financiare (continuare)

f) Standardele si interpretarile emise de IASB si adoptate de UE, dar care nu sunt inca aplicabile

La data autorizarii acestor situatii financiare, urmatoarele standarde noi emise de IASB si adoptate de UE nu sunt inca aplicabile:

• **IFRS 16 "Contracte de leasing"** - adoptat de UE la 31 octombrie 2017 (aplicabil perioadelor anuale care incep la 1 ianuarie 2019 sau ulterior acestei date). In conformitate cu IFRS 16, un locatar recunoaste un activ al dreptului de utilizare si un drept de leasing. Activele cu drept de utilizare sunt tratate in mod similar cu alte active nefinanciare si se amortizeaza in consecinta. Rata de leasing este initial masurata la valoarea actualizata a platilor de leasing platibile pe durata contractului de leasing, actualizata la rata implicita in contractul de leasing, daca aceasta poate fi determinata cu usurinta. Daca aceasta rata nu poate fi determinata cu usurinta, locatarul va folosi rata lor de imprumut incremental. Ca si in cazul predecesorului IFRS 16, IAS 17, locatorii clasifica contractele de leasing ca fiind de natura operationala sau financiara. Un contract de leasing este clasificat ca un contract de leasing financial daca transfera in mod substantial toate riscurile si beneficiile aferente dreptului de proprietate asupra unui activ suport. In caz contrar, un contract de leasing este clasificat ca un contract de leasing operational. Pentru leasingurile financiare, un locator recunoaste venitul financiar pe durata contractului de leasing, pe baza unui model care reflecta o rata periodica constanta a rentabilitatii investitiei nete. Un locator recunoaste platile de leasing operational drept venit pe baza liniara sau, daca este mai reprezentativ pentru modelul in care profitul din utilizarea activului suport este diminuat, o alta baza sistematica.

IFRS 9: Caracteristici de plati anticipate cu compensare negativa emise de IASB la 12 octombrie 2017. Modificările modifica cerintele existente in IFRS 9 privind drepturile de reziliere pentru a permite o evaluare a costurilor amortizate (sau, in functie de modelul de afaceri, alt venit global) chiar si in cazul platilor compensatorii negative. In conformitate cu amendamentele, semnul preplatii nu este relevant, i.e. in functie de rata dobânzii care prevaleaza la momentul rezilierii, se poate efectua o plata in favoarea partii contractante care efectueaza rambursarea anticipata. Calculul acestei plati compensatorii trebuie sa fie acelasi atat in cazul unei penalitati de rambursare anticipata, cat si in cazul castigului de rambursare anticipata.

• **Amendamente la IFRS 3** Definitia unei intreprinderi emise de IASB la 22 octombrie 2018. Au fost introduse modificari pentru a imbunatati definitia unei afaceri. Definitia modificata subliniaza faptul ca productia unei intreprinderi este de a furniza bunuri si servicii clientilor, in timp ce definitia anterioara sa concentrat asupra randamentelor sub forma de dividende, a costurilor reduse sau a altor beneficii economice pentru investitori si altele. In plus fata de modificarea textului definitiei, consiliul a oferit indicatii suplimentare.

Cu exceptia standardului IFRS 16 – Contracte de leasing, prezentat mai jos, Banca anticipeaza ca adoptarea acestor standarde, revizuiri si interpretari nu va avea un impact semnificativ asupra situațiilor sale financiare in perioada de aplicare initială.

• **Modificari aduse diferitelor standarde rezultate din proiectul de imbunatatire anuala a IFRS (IFRS 3, IFRS 11, IAS 12 si IAS 23) "Modificari aduse diferitelor standarde ca urmare a imbunatatirilor aduse IFRS-urilor (ciclul 2015-2017)", elaborat de IASB la 12 decembrie 2017.) in primul rand in vederea eliminarii neconcordantelor si a clarificarii formularelor. Amendamentele clarifica faptul ca: o intreprindere isi reevaluateaza interesul anterior detinut intr-o operatiune comună atunci când obtine controlul activitatii (IFRS 3); o societate nu isi reevaluateaza interesul anterior detinut intr-o operatiune comună atunci când obtine controlul in comun asupra intreprinderii (IFRS 11); o societate contabilizeaza toate consecintele impozitului pe profit ale dividendelor in acelasi mod (IAS 12); iar o societate trateaza, in cadrul imprumuturilor generale, orice imprumut initial realizat pentru a dezvolta un activ atunci când activul este gata pentru utilizarea sau vânzarea intentionata (IAS 23).**

Cu exceptia standardului IFRS 16 – Contracte de Leasing prezentat mai jos, Banca anticipeaza ca adoptarea acestor standarde, revizuiri si interpretari nu va avea un impact semnificativ asupra situațiilor sale financiare in perioada de aplicare initială.

MARFIN BANK ROMANIA SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

2. REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

2.1 Bazele intocmirii situatiilor financiare (continuare)

f) Standardele si interpretarile emise de IASB si adoptate de UE, dar care nu sunt inca aplicabile (continuare)

La data aprobarii acestor situații financiare, urmatoarele standarde noi emise de IASB și adoptate de UE nu sunt încă în vigoare:

IFRS 16 – Operatiuni de leasing - Impactul general al aplicării IFRS 16 Leasing

IFRS 16 oferă un model cuprinzător pentru identificarea modalităților de închiriere și tratamentul contabil în situațiile financiare, atât pentru locatori cât și pentru locatari.

IFRS 16 devine efectiv începând cu 1 ianuarie 2019 și IAS 17 "Contracte de leasing" și interpretări aferente: IFRIC 4, SIC 15 și SIC 27.

Scopul noului standard este de a ușura comparabilitatea situațiilor financiare, prezentând atât contractele de leasing finanțier cât și cele operaționale în situația poziției financiare a locatarilor și furnizând informații corespunzătoare utilizatorilor situațiilor financiare cu privire la risurile asociate acordurilor. Data aplicării inițiale a IFRS 16 va fi 1 ianuarie 2019. Banca nu va retrata cifrele comparative.

Impactul noii definiții a unui contract de închiriere

IFRS 16 oferă o nouă definiție a contractului de leasing. Cu toate acestea, Banca va utiliza avantajele practice disponibile la tranziția la IFRS 16 pentru a nu reevalua dacă un contract este sau conține un contract de leasing. În consecință, definiția unui contract de leasing în conformitate cu IAS 17 și IFRIC 4 va continua să se aplique acelor contracte de leasing în vigoare înainte de 1 ianuarie 2019.

Elementul esențial care diferențiază definiția unui contract de leasing în conformitate cu IAS 17 și cu IFRS 16 este conceptul de control. În conformitate cu IFRS 16, un contract este considerat un contract de leasing în cazul în care transferă drepturile de control al utilizării unui activ identificat pentru o perioadă dată, în schimbul unei compensații. Controlul este considerat a exista dacă clientul are:

- dreptul de a obține în mod substanțial toate beneficiile economice generate de utilizarea unui activ identificat; și
- dreptul de a direcționa utilizarea acestui activ.

Noua definiție a contractului de leasing și instrucțiunile aferente stabilite în IFRS 16 se vor aplica la toate contractele de leasing încheiate sau modificate la sau după 1 ianuarie 2019.

În pregătirea aplicării pentru prima dată a IFRS 16, Banca a realizat un proiect de implementare. Proiectul a arătat că noua definiție din IFRS 16 nu va schimba în mod semnificativ domeniul de aplicare al contractelor care îndeplinește definiția unui contract de închiriere.

Impact asupra contabilității locatarului

Noul standard întrerupe diferențierea dintre contractele de leasing operaționale și cele finanțieră în evidențele locatarului și impune recunoașterea dreptului de utilizare ca activ și datoria de leasing aferentă pentru toate contractele locatarului, cu excepția contractelor de închiriere pe termen scurt și a contractelor cu valoare scăzută, care fac obiectul unor scutiri.

La aplicarea inițială a IFRS 16, pentru contractele de leasing clasificate anterior ca leasing operațional, Banca va recunoaște în poziția finanțieră a banchii: dreptul de utilizare ca activ și obligațiile de leasing ca pasiv.

În plus, pentru fiecare contract de leasing în mod separat, datoria de leasing va fi inițial măsurată la valoarea actualizată a plăților de leasing rămase, actualizate utilizând rata de împrumut incrementală. În acest sens, Banca a decis să utilizeze rate de discount la contractele de leasing cu caracteristici asemănătoare, tinând cont de asemenea și de termenului de leasing stabilit în contract.

MARFIN BANK ROMANIA SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

2. REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

2.1 Bazele intocmirii situatiilor financiare (continuare)

f) Standardele si interpretarile emise de IASB si adoptate de UE, dar care nu sunt inca aplicabile (continuare)

Impact asupra contabilității locatarului

La aplicarea inițială a IFRS 16, activele privind dreptul de utilizare aferente tuturor contractelor de leasing (mai puțin cele care cad sub incidența exceptiilor) vor fi evaluate inițial la o sumă egală cu datoria de leasing, ajustată cu valoarea tuturor plăștilor de leasing plătite în avans sau aferente contractului respectiv, recunoscute în situația poziției financiare imediat înainte de data aplicării inițiale.

Nu sunt cazuri de ajustare cu provizioane a dreptului de utilizare recunoscut ca activ la data aplicării inițiale.

Costurile aferente obligațiilor de TVA vor fi excluse din dreptul de utilizare.

Ulterior, aplicării inițiale, Banca va proceda la recunoașterea amortizării activelor din dreptul de utilizare și a dobânzilor aferente datorilor din leasing în contul de profit și pierdere.

Sumele platite vor fi compuse din principal (prezentată în cadrul fluxurilor de rezervă ca activități de finanțare) și dobânda (prezentată în cadrul fluxurilor de rezervă ca activități de exploatare).

Nu se vor face modificări în contabilitate în cazul contractelor de leasing operational care, la 1 ianuarie 2019, vor avea perioada de închiriere de 12 luni sau mai puțin, și în cazul contractelor de leasing cu valoare redusă.

Estimări făcute în aplicarea IFRS 16

Punerea în aplicare a IFRS 16 necesită utilizarea judecății pentru realizarea anumitor estimări și ipoteze care efectuează măsurarea angajamentelor de leasing financiar și a activelor disponibile pentru utilizare. Acestea includ, printre altele:

- determinarea perioadei de închiriere rămase pentru contractele de leasing încheiate înainte de 1 ianuarie 2019;
- determinarea ratelor de dobândă incrementale care urmează să fie aplicate în scopul reducerii fluxurilor de numerar viitoare;
- determinarea perioadei și ratei de amortizare pentru activele cu drept de utilizare recunoscute la 1 ianuarie 2019.

Impactului financiar asupra adoptării IFRS 16

Principalele aspecte luate în calcul în vederea adoptării IFRS 16:

- se va utiliza abordarea prospectivă începând cu 1 ianuarie 2019.
- pentru contractele supuse TVA, TVA-ul aferent va fi tratat separat ca cost atunci când acesta va fi eligibil în momentul primirii facturii (ex: Ploiești, Mosilor, Braila și Pipera, dar care este mai mic de 1 an)
- garanțiile de numerar încheiate pentru unele contracte de leasing nu vor fi incluse în dreptul-de-utilizare (ex: Ploiești, 13 sept, Baia Mare, HO & MB și AM, care oricum este mai mică de 1 an)
- dreptul-de-utilizare va fi calculat în moneda locală (RON), în timp ce LL în EUR, așa cum este stipulat în contractele de închiriere (toate cu excepția celei care este în RON - sucursala Ploiești); acest lucru va genera o poziție deschisă în EUR în EUR de aproximativ 6 milioane EUR (în funcție de nivelul aplicat în final al factorului de reducere).
- factorul de discount utilizat pentru contractele în EUR va consta în cotările obligațiunilor guvernamentale românești (RGB) publicate la 3 ianuarie 2018 sau cele emise ori de căte ori se vor încheia noi contracte

MARFIN BANK ROMANIA SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

2. REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

2.1 Bazele intocmirii situatiilor financiare (continuare)

f) Standardele si interpretarile emise de IASB si adoptate de UE, dar care nu sunt inca aplicabile (continuare)

Impactului financiar asupra adoptării IFRS 16

- Factorul de discount utilizat pentru contractele în RON va consta în cotațiile de obligațiuni guvernamentale ale statului român (RGB) publicate la 3 ianuarie 2018 sau cele emise ori de câte ori este vorba de noi contracte
- scadențele RGB se vor plia pe maturitățile contractelor de închiriere
- cursul de schimb utilizat pentru conversia Dreptul-de -utilizare va fi cursul BNR RON / EUR disponibil la data de 3 ianuarie 2018 sau cel emis ori de câte ori se vor închela noi contracte
- deprecierea RTU va fi liniara
- pentru toate contractele de leasing încheiate la data adoptării, se va aplica IFRS 16, cu excepția celor cu termen de 12 luni sau mai puțin (ex: contracte de cazare Mgm).
- toate contractele de închiriere cu termen mai mic de 1 an vor fi înregistrate separat direct pe costurile cu chiria (ex: Mgm, BCP, Pipera)
- abordarea continutului economic față de cel juridic în cazul unor clauze privind termenul contractelor de închiriere (cauza contractuală - "rezilierea unilaterală de către una dintre părți, cu o notificare prealabilă de șase luni")

Fiecare contract are un articol referitor la închiderea contractului de închiriere, în care se stipulează următoarele: Contractul de închiriere poate fi reziliat în următoarele situații:

- expirarea contractului de leasing
- acordul reciproc al părților
- nerescunțarea de către o parte a obligațiilor asumate
- terminarea unilaterală de către oricare dintre părți, sub rezerva unei notificări prealabile de șase luni

Având în vedere aspectul juridic, termenul de șase luni menționat în contracte, deși poate fi aplicat ca o excepție la standardului (închirieri cu termen de 12 luni sau mai puțin), aspectul economic a fost considerat mai adecvat, având în vedere data contractului inițial, precum și faptul că închirierea sucursalelor are o certitudine rezonabilă pentru continuitatea activității.

Rezumatul impactului financiar asupra adoptării IFRS 16 este prezentat mai jos:

Impact din adoptarea IFRS 16 (RON)	Aplicare initială 1.01.2019
curs de schimb RON/EUR	4.6639
Dreptul de utilizare, din care:	41,956,985
spălii sucursale și sediu central	41,847,318
spălii ATM	109,667
Obligația de leasing, din care:	41,956,985
contracte în EUR	41,623,526
contracte în RON	333,459

La 31 decembrie 2018, Banca are un număr de 35 contracte de leasing, din care: 30 sunt încheiate pentru închirierea spațiilor necesare activității sucursalelor bancii și sediului central, 2 pentru cazarea directorilor bancii și 3 din închirierea spațiilor aferente unor ATM-uri.

Din cele 35 de contracte, 4 au o perioadă de închiriere mai mică de 12 luni, drept pentru care au fost excluse de la calculul dreptului de utilizare.

MARFIN BANK ROMANIA SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

2. REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

2.1 Bazele intocmirii situatiilor financiare (continuare)

- f) Standardele si interpretarile emise de IASB si adoptate de UE, dar care nu sunt inca aplicabile (continuare)**

Impactului financiar asupra adoptării IFRS 16 (continuare)

Din cele 35 de contracte luate în calcul, numai unul este în RON, restul fiind în EUR, astfel ca obligația de leasing va fi înregistrată în valuta contracțională. Acest aspect va genera o poziție de schimb în EUR în suma de 8.924.612 EUR.

Impactul estimat asupra pozitiei financiare a bancii la data aplicarii initiale este de 41.956.985 RON, utilizand cursul publicat de BNR la data aplicatiei initiale (4.6639).

Impactul estimat asupra profitului sau pierderii în anul 2019 este scăderea costurilor operaționale privind chiriele și creșterea cheltuielilor cu amortizarea și cu dobânzile.

g) Standarde și interpretări emise de IASB dar neadoptate încă de UE

In prezent, IFRS, astfel cum au fost adoptat de UE, nu difera semnificativ de reglementarile adoptate de Consiliul pentru Standarde Internationale de Contabilitate (IASB), cu exceptia urmatoarelor standarde noi și a modificarilor aduse standardelor existente, care nu au fost aprobată pentru utilizare în UE la data de publicare a situatiilor financiare:

- **IFRS 14 "Conturi de amânare a reglementarilor"** (în vigoare pentru perioadele anuale care incep la 1 ianuarie 2016 sau ulterior) - Comisia Europeană a decis să nu lanseze procesul de aprobare a acestui standard interimar și să astepte standardul final,
- **IFRS 17 "Contracte de asigurare"** (în vigoare pentru perioadele anuale care incep la 1 ianuarie 2021 sau ulterior acestei date);
- **Modificari la IFRS 3 "Combinari de întreprinderi"** - definitia unei întreprinderi (eficace pentru combinările de întreprinderi pentru care data achiziției este la sau după începutul primei perioade de raportare anterioare care incepe la 1 ianuarie 2020 sau ulterior acestei date și achizițiilor de active care au loc la data de sau după începutul acelei perioade).
- **Modificari la IFRS 10 "Situatii financiare consolidate" și IAS 28 "Investitii in asocieri și asocieri in participatiune"** - Vânzarea sau contributia activelor între un investitor și asociatul sau sau o întreprindere mixta și modificările ulterioare (data efectiva este amânata pe o perioadă nedeterminată până la proiectul de cercetare metoda de echitate a fost încheiată),
- **Amendamente la IAS 1 "Prezentarea situatiilor financiare" și IAS 8 "Politici contabile, modificari in estimarile contabile si erori"** - definitia materialului (în vigoare pentru perioadele anuale care incep la 1 ianuarie 2020 sau ulterior acestei date);
- **Amendamente la referintele la Cadrul conceptual din Standardele IFRS** (aplicabile pentru perioadele anuale care incep la 1 ianuarie 2020 sau ulterior acestei date).

Banca estimeaza ca adoptarea acestor standarde, revizuiri si interpretari, nu va avea impact semnificativ asupra situatiilor sale financiare anuale in anul in care acestea se vor aplica pentru prima data.

2.2 Contabilizarea efectelor hiperinflației

Anterior datei de 1 ianuarie 2004, ajustările și reclasificările înregistrărilor contabile statutare pentru conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara includeau retratarea soldurilor și tranzacțiilor pentru a reflecta puterea de cumpărare a monedei naționale, în conformitate cu IAS 29 („Standarde de Raportare Financiara în Economii Hiperinflaționiste”). IAS 29 solicită ca situațiile financiare întocmite în moneda unei economii hiperinflaționiste să fie prezentate în moneda curentă la cursul de la data bilanțului. La data de 1 ianuarie 2004, Banca nu a mai aplicat prevederile IAS 29, deoarece în mediul economic românesc caracteristicile hiperinflației au dispărut. În consecință, sumele exprimate în moneda curentă, la 31 decembrie 2003, au fost prezentate la valoarea contabilă în aceste situații financiare. Retratarea a avut la baza factorul de conversie: Indicele Preturilor de Consum din România (IPC), publicat de Comisia Națională de Statistica.

MARFIN BANK ROMANIA SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

2. REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

2.3 Moneda străină

Operațiunile exprimate în moneda străină sunt convertite în lei la cursul oficial de schimb de la data tranzacției. Activele și datorile monetare înregistrate în devize la data bilanțului contabil sunt exprimate în moneda funcțională la cursul din ziua respectivă.

Activele și pasivele nemonetare care sunt evaluate la cost istoric în moneda străină sunt convertite folosind cursul de schimb de la data tranzacției. Activele și pasivele nemonetare exprimate în moneda străină care sunt evaluate la valoare justă sunt înregistrate în moneda funcțională la cursul din data la care a fost determinată valoarea justă.

Diferențele de reevaluare sunt prezentate în contul de profit și pierdere, cu excepția diferențelor rezultate din reevaluarea investițiilor de capital disponibile pentru vânzare, care sunt incluse în rezerva provenind din modificarea valorii juste a acestor instrumente financiare.

Ratele de schimb ale principalelor monede străine au fost:

Moneda	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
Euro (EUR)	1: RON 4,6639	1: RON 4,6597
US Dollar (USD)	1: RON 4,0736	1: RON 3,8915

2.4 Active și datorii financiare

2.4.1. 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 creațe; investiții la cost amortizat; și active financiare evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global. Conducerea stabilește clasificarea investițiilor sale la recunoașterea inițială.

Active financiare evaluate la valoarea justă prin contul de profit și pierdere

Această categorie cuprinde două sub-grupe: active financiare deținute în scopul tranzacționării și cele desemnate la valoarea justă prin contul de profit și pierdere la momentul recunoașterii initiale. 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.

- (i) *Credite și creațe* sunt active financiare nederivate cu plăți fixe sau determinabile care nu sunt cotate pe o piață activă, altfel decât: (a) cele pe care Banca intenționează să le vândă imediat sau pe termen scurt, acestea fiind clasificate ca deținute în scopul tranzacționării, și cele desemnate de Banca la recunoașterea inițială drept active financiare evaluate la valoarea justă prin contul de profit și pierdere; (b) cele desemnate de Banca la recunoașterea inițială drept active financiare evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global; sau (c) cele în legătură cu care deținătorul este posibil să nu recupereze în mod substanțial investiția inițială, din altă cauză decât deprecierea creditelor.
- (ii) *Investiții la cost amortizat* sunt active financiare nederivate care sunt cotate pe o piață activă cu plăți fixe sau determinabile și scadențe fixe, pe care conducerea Bancii are intenția ferma și abilitatea de a le păstra până la scadență. În cazul în care Banca decide să vândă o parte semnificativă din aceste titluri în timpul exercitiului finanțier curent sau acest lucru a avut loc în decursul celor două exerciții finanțiere precedente, întreaga categorie va fi reclasificată la active financiare disponibile pentru vânzare.

MARFIN BANK ROMANIA SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

2. REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

2.4 Active și datorii financiare (continuare)

2.4.1. Active financiare (continuare)

a) Clasificare (continuare)

Active financiare evaluate la valoarea justă prin contul de profit și pierdere

(iii) *Active financiare la valoare justă prin ale elemente ale rezultatului global* sunt reprezentate de investiții pe care Banca intenționează să le tina pentru o perioadă nedefinită, și care pot fi vândute ca urmare a nevoii de lichiditate sau a modificărilor survenite în ratele de dobândă, cursul de schimb sau a prețurilor acțiunilor.

Active financiare la valoare justă prin ale elemente ale rezultatului global sunt măsurate la valoarea de piată. Venitul din dobândă aferent investițiilor disponibile pentru vânzare este calculat folosind metoda dobanzii efective, și recunoscut în contul de profit și pierdere al anului.

Dividendele din instrumentele de capital la valoare justă prin ale elemente ale rezultatului global sunt recunoscute în contul de profit și pierdere al anului când dreptul Bancii de a le încasa este stabilit și este probabil ca dividendele să fie colectate. Toate celelalte elemente ale schimbarilor de valoare justă sunt recunoscute în ale elemente ale rezultatului global până când investiția este derecunoscută sau depreciată, moment în care castigul sau pierderea cumulată este reclasificată de la venitul global în contul de profit și pierdere anului.

Acordurile de vânzare și cumpărare de titluri de valoare. Acordurile de vânzare și rascumpărare de titluri de valoare („repo”), ce furnizează un profit creditorului, sunt tratate ca tranzacții securitizate de finanțare. Titlurile de valoare vândute în cadrul acestor tipuri de acorduri de vânzare și rascumpărare nu sunt derecunoscute. Titlurile de valoare sunt reclasificate în situația pozitiei financiare doar dacă cessionarul are dreptul prin contract să vanda sau să gajeze titlurile de valoare, caz în care sunt reclasificate ca și creante rascumpărate. Datoria corespunzătoare este prezentată la categoria depozite de la banchi sau imprumuturi de la banchi și alte instituții financiare.

Titlurile de valoare achiziționate sub angajamentul de a le revinde („reverse repo”) ce furnizează un profit bancii, sunt înregistrate ca și credit și depozite la banchi sau credite și avansuri acordate clienteliei, după caz. Diferența între pretul de vânzare și cel de rascumpărare, ajustat cu dobândă și venitul din dividende colectat de alte banchi, este tratat ca venit din dobândă și estimat pe durata contractelor reverse repo folosind metoda dobanzii efective.

b) Recunoaștere

Activele financiare sunt evaluate inițial la valoare justă plus, în cazul activelor financiare altele decât cele la valoare justă prin contul de profit și pierdere, costurile de tranzacționare direct atribuibile.

Banca recunoaște inițial creditele și avansurile și depozitele atrase, la data la care sunt inițiate. Toate celelalte active financiare (inclusiv cele desemnate la valoare justă prin contul de profit și pierdere) sunt recunoscute inițial la data decontării. Derivativele sunt recunoscute cand partile devin parti în tranzacție.

c) Derecunoaștere

Banca derecunoaște un activ financiar atunci când drepturile contractuale de a primi fluxuri de numerar din acel activ financiar expiră, sau atunci când Banca a transferat drepturile de a primi fluxurile de numerar contractuale aferente aceluia activ financiar într-o tranzacție în care a transferat în mod semnificativ toate riscurile și beneficiile dreptului de proprietate asupra activului financiar.

d) Reclasificare

O data cu tranzitia la IFRS 9, Banca a luat decizia irevocabila de a clasifica activele financiare la valoare justă prin ale elemente ale rezultatului global.

MARFIN BANK ROMANIA SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

2. REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

2.4 Active și datorii financiare (continuare)

2.4.1. Active financiare (continuare)

e) Compensari

Activele și datoriile financiare sunt compensate, iar rezultatul net este prezentat în situația pozitiei financiare doar atunci când există un drept legal de compensare și dacă există intenția decontării lor pe o bază netă sau dacă se intenționează realizarea activului și stingerea datoriei în mod simultan.

Veniturile și cheltuielile sunt prezentate pe bază netă numai când acest lucru este permis de standardele contabile, sau ca profit și pierdere rezultate dintr-un grup de tranzacții similare cum ar fi cele din activitatea de tranzacționare a Băncii.

2.4.2. Datorii financiare

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

a) Datorii financiare evaluate la valoarea justă prin contul de profit și pierdere

Această categorie cuprinde două sub-grupe: datorii financiare deținute în scopul tranzacționării 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 cele care nu sunt încadrate în această categorie sunt evaluate la costul amortizat. Datoriile financiare evaluate la cost amortizat sunt depozitele de la alte bănci sau de la clientelă, titluri de creanță în cauză pentru care nu se aplică opțiunea privind valoarea justă și datorii subordonate.

2.5 Principii de evaluare la valoare justă

Valorile juste ale investițiilor cotate pe piețele active se bazează pe prețul de ofertă în cazul obligațiunilor. Dacă piața unui activ finanțier nu este activă (titlurilor necotate și instrumente financiare derivate), Banca stabilește valoarea justă folosind tehnici de evaluare și modele dezvoltate pe plan intern. Acestea includ utilizarea tranzacțiilor recente cu preț obiectiv și a analizei fluxurilor de numerar actualizate.

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 piață activă, incluzând tranzacțiile recente pe piață, precum și pe baza tehnicii de evaluare, incluzând modelele de fluxuri de numerar actualizate. Toate instrumentele derivate sunt înregistrate ca active atunci când valoarea justă este pozitivă, și ca datorii, atunci când valoarea justă este negativă.

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, discounturile și primele acumulate la certificatele de trezorerie.

MARFIN BANK ROMANIA SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

2. REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

2.7 Venituri și cheltuieli din dobânzi (continuare)

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

Odată ce valoarea unui activ sau a unui grup de active finanțiere s-a redus ca urmare a unei pierderi din deprecieră, venitul din dobânzi este recunoscut folosind rata dobânzii utilizată pentru actualizarea fluxurilor de numerar viitoare în scopul măsurării pierderii din deprecieră.

2.8 Venituri din speze și comisioane

In general, spezele și comisioanele sunt recunoscute pe baza contabilității de angajamente în momentul preșterii 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.

Spezele și comisioanele cuprind, în principal, comisioane 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.

2.9 Dividende

Dividendele aferente acțiunilor ordinare sunt recunoscute în alte rezultate globale în perioada în care sunt aprobată de către Adunarea Anuală Generală a Acționarilor.

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 finanțiere ca investiții la cost amortizat iar obligația contrapartidei este inclusă în sumele datorate clientelei sau bancilor.

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

2.11 Deprecierea activelor finanțiere

a) Active evaluate la cost amortizat

La fiecare dată a bilanțului contabil, Banca evaluează dacă există dovezi obiective ca un activ finanțier sau un grup de active finanțiere să fie depreciat. Un activ finanțier sau un grup de active finanțiere este depreciat, fiind înregistrate pierderi din deprecieră dacă, și numai dacă, există dovezi obiective de deprecieră ca urmare a unuia 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 finanțier sau grupului de active finanțiere care pot fi previzionate în mod credibil.

MARFIN BANK ROMANIA SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

2. REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

2.11 Deprecierea activelor financiare (continuare)

a) Active evaluate la cost amortizat (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 în fluxurile de numerar întâmpinate de debitor;
- încălcarea acordurilor sau condițiilor de împrumut;
- inițierea procedurilor de intrare în faliment, insolvență, executare silită;
- deteriorarea poziției competitive a debitorului;
- deteriorarea valorii garanțiilor colaterale;
- deprecierea sub nivelul riscului acceptabil pentru investiții;
- zile de intarziere peste 30; sau
- activități de restructurare a expunerii

Banca estimează perioada între momentul în care are loc pierderea și momentul în care aceasta este identificată pentru fiecare portofoliu identificat.

In 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 finanțier 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 finanțier respectiv.

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

Calcularea valorii actualizate a fluxurilor de numerar viitoare aferente activelor financiare garantate reflectă fluxurile de numerar care ar putea rezulta din adjudecarea garanției minus costurile de obținere și vânzare a garanției, indiferent dacă procedura de executare este probabilă sau nu.

In scopul evaluării pentru identificarea deprecierei, activele finanțier sunt grupate pe baza caracteristicilor similare privind riscul de creditare (de ex. pe baza tipului de client, tipului de produs în funcție de garanții). 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.

MARFIN BANK ROMANIA SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate în lei, daca nu este specificat altfel)

2. REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

2.11 Deprecierea activelor financiare (continuare)

a) Active evaluate la cost amortizat (continuare)

Segmentarea portofoliului în baza codificărilor din sistemul informatic al Bancii este următoarea:

Categorie portofoliu

PF NON REVOLVING UNSECURED

PF NON REVOLVING SECURED

PF REVOLVING UNSECURED

PJ NON REVOLVING SECURED

PJ REVOLVING UNSECURED

PJ REVOLVING SECURED

Fluxurile de numerar viitoare aferente unui grup de active financiare evaluate împreună în vederea identificării deprecierei sunt estimate pe baza fluxurilor de numerar contractuale aferente activelor Băncii 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 somajului, prețurile proprietăților, situația de plată, sau alți factori ce indică modificări în ce privește probabilitatea înregistrării de pierderi în cadrul grupului, 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.

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 ratingului debitorului), pierderea din depreciere anterior recunoscută este reluată pe venit prin ajustarea contului de provizioane în contul de profit și pierdere.

În conformitate cu standardul IFRS 9, în anumite circumstanțe, o entitate nu dispune de informații rezonabile și sustenabile care să fie disponibile fără costuri sau eforturi nejustificate pentru a măsura pierderile de credite estimate pe durata de viață pe o bază individuală. În acest caz, pierderile așteptate din credite pe durata vieții sunt recunoscute pe o baza colectivă care ia în considerare informații cuprinzătoare privind riscul de credit. Această informație cuprinzătoare privind riscul de credit trebuie să includă nu numai informații din trecut, ci și toate informațiile relevante privind creditul, inclusiv informații macroeconomice viitoare (evoluția PIB), pentru a aproxima rezultatul recunoașterii pierderilor de credit anticipate pe durata de viață atunci când a avut loc o creștere semnificativă a riscului de credit de la recunoașterea initială la nivel individual.

Credite restructurate

Creditele restructurate sunt considerate depreciate încă cel puțin 12 luni de la data restructurării, dacă la data restructurării erau neperformante.

MARFIN BANK ROMANIA SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

2. REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

2.11 Deprecierea activelor financiare (continuare)

a) Active evaluate la cost amortizat (continuare)

Credite write-off

In cazul în care există dovezi obiective că o pierdere din deprecierea creditelor a fost suportată, valoarea pierderii este stabilită ca diferență dintre valoarea contabilă a creditelor și valoarea actualizată a fluxurilor de numerar viitoare estimate (excluzând pierderile viitoare din credit care nu au avut loc) actualizate cu rata dobânzii efective initială a activului finanțier (de exemplu, rata dobânzii efective calculată la recunoașterea inițială). Valoarea contabilă a creditelor poate fi redusă fie direct, fie prin utilizarea unui cont de provizion. Valoarea contabilă a creditelor depreciate este redusă printr-un cont de provizion pentru credite care nu sunt 100% provizionate.

Pentru creditele care sunt 100% provizionate, Banca procedează la reducerea directă a valorii acestora, concomitent cu înregistrarea creantelor respective în conturi în afara bilanțului. Recuperările ulterioare din credite scoase în afara bilanțului se înregistrează în contul de profit și pierdere în „Cheltuieli nete cu deprecierea creditelor și avansurilor acordate clientelei”.

b) Active financiare evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global

La fiecare dată a bilanțului contabil, Banca evaluatează dacă există dovezi obiective ca un activ finanțier sau un grup de active finanțiere să fie depreciat. În cazul investițiilor de capitaluri clasificate ca fiind evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global, este luat în considerare declinul semnificativ sau prelungit al valorii juste a investiției sub costul acesteia în stabilirea faptului dacă acestea sunt depreciate.

Dacă există astfel de dovezi pentru activele finanțiere evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global, pierderea acumulată – determinată ca diferență între costul de achiziție și valoarea justă curentă, minus orice pierdere din depreciere a activului finanțier respectiv recunoscută anterior în profit sau pierdere – este eliminată din alte componente ale rezultatului global și recunoscută în contul de profit sau pierdere. Dacă, în perioada ulterioară, valoarea justă a unui instrument de datorie evaluat la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global crește, 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 finanțiere și nefinanțiere 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 imobilizațiilor corporale, altor active finanțiere sau a stocurilor în cadrul altor active nefinanțiere, 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 Imobilizații necorporale

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

Costurile aferente dezvoltării sau menținerii unei aplicații informatici sunt recunoscute ca o cheltuială când sunt efectuate. Costurile care sunt direct atribuite producției unor aplicații informatici 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 imobilizații necorporale. Costurile directe includ costurile legate de angajații care se ocupă cu dezvoltarea aplicațiilor informatici și o parte adecvată a costurilor generale relevante.

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

MARFIN BANK ROMANIA SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

2. REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

2.14 Clădiri și echipamente

Imobilizările corporale (clădiri și terenuri) sunt evidențiate la valoare reevaluată mai puțin amortizarea cumulată și provizionul pentru pierderi din deprecieri. Celelalte elemente din categoria imobilizări corporale sunt prezentate la cost mai puțin amortizarea cumulată și provizionul pentru pierderi din deprecieri. Imobilizările corporale în curs de execuție sunt capitalizate și amortizate odată cu darea în folosință a activelor.

Terenurile și cladirile sunt subiectul reevaluării suficient de regulat, pentru a se asigura că valoarea contabilă nu difere semnificativ față de cea care ar fi determinată folosind valoarea justă la sfârșitul perioadei de raportare. Dacă nu există un comparativ pe piata pentru valoarea justă, aceasta va fi estimată folosind metoda fluxurilor actualizate. Cresteri ale valorii contabile rezultate din reevaluare sunt creditate în alte elemente ale rezultatului global și cresc rezerva din reevaluare din capitalurile proprii. Scaderile care anulează cresterile anterioare ale aceluiași activ sunt recunoscute în alte elemente ale rezultatului global și scad rezerva din reevaluare recunoscută anterior; toate celelalte scaderi sunt recunoscute în contul de profit și pierdere al anului.

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 vânzări 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	
	2018	2017
Clădiri	50	50
Mobilier	15	15
Mijloace de transport	5	5
Aparate de măsurare și control	4	4

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 durată 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.

2.15 Deprecierea activelor nefinanciare

Activele care au o durată de viață utilă nedeterminată nu sunt amortizate și sunt revizuite anual pentru identificarea pierderilor din deprecieri. Activele ce sunt supuse amortizării sunt revizuite pentru identificarea pierderilor din deprecieri ori de câte ori evenimente sau schimbări în circumstanțe indică faptul că valoarea contabilă nu mai poate fi recuperată.

Pierderea din deprecieri 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.

MARFIN BANK ROMANIA SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

2. REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

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 plășilor 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

Plășile 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 contract de leasing operațional este încheiat înainte ca perioada de leasing să expire, orice plată necesară 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.

2.18 Numerar și echivalente de numerar

Pentru întocmirea situației fluxului de numerar prin metoda indirectă, numerarul și echivalentul de numerar includ soldurile cu scadență 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 plăști pentru a rambursa beneficiarului o pierdere înregistrată de acesta ca urmare a faptului că un anumit debitor nu a efectuat plășile la data scadentă, în conformitate cu termenii instrumentului de datorie.

Acstea garanții financiare sunt acordate băncilor, instituțiilor financiare și altor organisme în numele clienților în vederea garantării împrumuturilor, descoperitului de cont și altor facilități bancare.

Garanții financiare sunt inițial recunoscute în situațiile financiare la valoarea justă la 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.

Acstea estimări sunt determinate pe baza experienței cu tranzacții similare și pe baza istoricului de pierderi, la care se adaugă și rationamentul profesional al conducerii Bancii.

MARFIN BANK ROMANIA SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

2. REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

2.21 Garanții de bună execuție

Garanțile de bună execuție sunt contracte care prevăd compensații în cazul în care cealaltă parte nu își îndeplinește obligația contractuală. Astfel de contracte transferă riscurile de performanță nefinanciară alături de riscul de credit. Garanțile de bună execuție sunt recunoscute inițial la valoarea justă, care în mod normal este evidențiată prin suma comisioanelor primite. Această valoare este amortizată folosind metoda liniară pe întreaga durată a contractului. La sfârșitul fiecărei perioade de raportare, contractele de garanție de bună execuție sunt recunoscute la valoarea cea mai mare dintre: (i) soldul neamortizat corespunzător valorii recunoscute inițial și (ii) cea mai bună estimare a cheltuielilor necesare pentru a stinge obligația contractuală la sfârșitul fiecărei perioade de raportare, actualizată la valoarea de piață. În cazul în care Banca are dreptul contractual de a se îndrepta împotriva clientului său pentru recuperarea sumelor plătite pentru decontarea contractelor de garanție de bună execuție, aceste sume vor fi recunoscute drept credite și creațe la momentul plății către beneficiarul garanției.

2.22 Alte angajamente de credit – elemente extrabilantiere

Banca, în desfășurarea normală a activității, încheie alte angajamente inclusiv 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.

Banca evaluează la nivel individual deprecierea angajamentelor extrabilantiere, în funcție de performanța financiară, serviciul datoriel, inițierea procedurilor judiciare și gradul de acoperire a expunerii cu garantii.

Provizioanele pentru depreciere sunt calculate pe baza coeficientului de conversie în expunere bilanțieră pe parcursul perioadei în care pot fi identificate pierderi.

2.23 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.

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 și cea fiscală a anumitor active și pasive și datorii.

Elementul de activ privind impozitul amânat este recunoscut în măsura în care este probabil ca profitul impozabil viitor va fi disponibil pentru ca diferențele temporare să poată fi utilizate.

MARFIN BANK ROMANIA SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

2. REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

2.23 Pensii și alte beneficii ulterioare pensionării (continuare)

b) Impozitul pe profit amânat (continuare)

Impozitul amânat este determinat folosind metoda datorilor bilanțiere pentru acele diferențe temporare ce apar între baza fiscală 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.

2.24 Imprumuturi

Imprumuturile 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.

2.25 Comparative

Situatiile financiare anuale comparative au fost modificate, unde a fost cazul, în concordanță cu metoda de prezentare a anului curent.

3. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR

Managementul riscului finanțier se intreprinde cu activitatea Băncii. Conducerea, cu scopul de a menține stabilitatea și continuitatea activității, acordă 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 finanțiere 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 risurile; acest Comitet este responsabil pentru implementarea și supravegherea politicilor și principiilor aferente managementului riscului finanțier. Comitetul de Administrare Riscuri se întâlnește trimestrial și raportează Consiliului de Administrație 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 adevarare 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 Romania funcționează ca o unitate independentă, însărcinată cu responsabilitatea executivă pentru planificarea și implementarea cadrului de management al riscului.

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

MARFIN BANK ROMANIA SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

3. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (continuare)

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 și eficiență și managementul sunt priorități principale pentru conducere. Expunerea generală a Băncii la riscul de credit rezultă în principal din limitele de credit aprobată și finanțarea creditelor corporative și de retail, din activitățile de investiții și tranzacții ale Băncii, din activitățile de tranzacționare de pe piețele cu derivative, precum și din decontarea instrumentelor financiare. Nivelul de risc asociat cu orice expunere la credit depinde de diversi factori, inclusiv de economia generală și de condițiile de piată care prevalează, de condiția financiară de debitorilor, de valoarea, tipul și durata expunerii, precum și de prezența oricărora garanții.

Implementarea unei politici de credit care prezintă principiile privind managementul riscului de credit, asigură o monitorizare eficientă și uniformă a riscului de credit. Banca aplică o politică și practică uniformă privind procedurile de evaluare a creditelor, aprobată, reînnoire și monitorizare. Toate limitele de credit sunt revizuite cel puțin o dată pe an și competențele de aprobată sunt stabilite pe baza dimensiunii și categoriei expunerii totale la riscul de credit asumat de Bancă pentru fiecare debitor sau grup de debitori aflati în legătură (un singur debitor principal). Consiliul de Administrație al Băncii a atribuit responsabilitatea executivă pentru managementul riscului de credit Comitetului de Administrare a Riscurilor. Obiectivul Comitetului constă în evaluarea și aprobată 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 metodologii 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 credite depreciate este monitorizată și (iii) rata de recuperabilitate asupra obligațiilor nerespectate este estimată, pe baza grantiilor și titlurilor de valoare. Cei trei parametrii de măsurare a riscului de credit sunt încorporați în operațiunile zilnice ale Băncii.

Evaluarea sistematică a bonității clientelei și a probabilității nerespectării obligațiilor contractuale.

Banca evaluatează bonitatea debitorilor săi prin aplicarea unor modele adecvate de clasificare a creditelor prin caracteristici speciale. Aceste modele au fost create la nivel intern și reunesc 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.

Potrivit politiciei 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 permitând implementarea în timp util a măsurilor de abordare a problemelor ce apar.

MARFIN BANK ROMANIA SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

3 MANAGEMENTUL RISCOLUI FINANCIAR (continuare)

3.1. Riscul de credit (continuare)

3.1.1. Evaluarea riscului de credit (continuare)

a) Credite și avansuri acordate (continuare)

Credite acordate persoanelor juridice

In ceea ce privește creditele acordate persoanelor juridice, modelul de clasificare aplicat depinde de situația financiară a Clientului, de întârzierile la plată și de existența sau nu a procedurilor judiciare. Sistemul aplicat este un sistem de clasificare elaborat pe plan intern.

Debitorii persoanelor juridice sunt clasificați în 5 categorii, care corespund diferențelor nivele de riscuri de credit și sunt legate de diferențele clasificării ale probabilității de nerespectare a obligațiilor contractuale, permitând determinarea pierderilor asteptate.

Credite acordate persoanelor fizice

In ceea ce privește creditele acordate persoanelor fizice (retail), Banca se axează pe aplicarea metodelor moderne de evaluarea a riscului de credit și prevenirea a fraudei, folosind, de asemenea, și modele de scoring, personalizate pentru profilul portofoliului creditelor de retail al Marfin Bank Romania. Astfel, aprobația 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. Clasificarea finală în 5 categorii este data de situația financiară a clientului, de întârzierile la plată și de existența sau nu a procedurilor judiciare.

(i) Monitorizarea expunerea curentă a Băncii la riscul de credit

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

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

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

Banca evaluează pierderea pentru respectivul instrument financiar la o sumă egală cu pierderile de credit asteptate pe 12 luni (stadiul 1) în cazul în care, la data de raportare, riscul de credit al unui instrument financiar nu a crescut semnificativ de la recunoașterea inițială,

În cazul în care, la data de raportare, riscul de credit al unui instrument financiar a crescut semnificativ de la recunoașterea inițială, Banca evaluează pierderea pentru respectivul instrument financiar la o sumă egală cu pierderile de credit anticipate pe durata vieții (stadiul 2).

Pentru expunerile fata de clientii nefinanciari, persoane fizice și juridice, Banca folosește pentru etapa de clasificare în stadii următorii indicatori care indică o creștere semnificativă a riscului de credit:

Indicatori cantitativi:

- Intârzieri la plată - mai mult de 30 de zile înregistrate la data raportării;
- Clasa de risc - deteriorare cu cel puțin o clasa de risc la data raportării fata de data acordării;

MARFIN BANK ROMANIA SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

3. MANAGEMENTUL RISCOLUI FINANCIAR (continuare)

3.1. Riscul de credit (continuare)

3.1.1. Evaluarea riscului de credit (continuare)

a) Credite și avansuri acordate (continuare)

Credite acordate persoanelor fizice (continuare)

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

Indicatori calitativi:

- expunerile restructurate în perioada de probă (expunerile forborne);

Conform IFRS 9, expunerile fata de Banci și administrații publice, care au un grad de risc scazut de neplata (investment grade) sunt clasificate în stadiul 1 și li se atribuie o probabilitate de neplată de 12 luni pentru calculele ECL. Expunerile bancare și suverane care nu au un grad de risc scazut de neplata (non-investment grade) sunt clasificate în stadiul 2 și li se atribuie o probabilitate de neplată pe durata de viață.

Pentru clasificarea în Stadiul 3, urmatoarele criterii - definitia starii de nerambursare - sunt considerate:

Indiferent de valoarea expunerii:

- pentru categoriile de Clienti persoane juridice:
 - a. Clienti aflati in diferite stadii ale procedurii insolventei;
 - b. Clienti cu întarzieri la plata de peste 90 de zile;
 - c. Clienti aflati in executare silita;
 - d. Clienti avand cel putin o facilitate neperformanta la data restructurarii, in primul an de la restructurare
 - e. Cazurile in care se considera ca, in lipsa executarii garantiei reale, este improbabil ca debitorul sa isi achite integral obligatiile din credite, indiferent de existenta oricarei sume restante sau de numarul de zile de intarziere la plata.
- pentru categoriile de Clienti persoane fizice:
 - a. Clientii cu întarzieri la plata de peste 90 de zile;
 - b. Clienti aflati in executare silita;
 - c. Clienti avand cel putin o facilitate neperformanta la data restructurarii, in primul an de la restructurare
 - d. Cazurile in care se considera ca, in lipsa executarii garantiei reale, este improbabil ca debitorul sa isi achite integral obligatiile din credite, indiferent de existenta oricarei sume restante sau de numarul de zile de intarziere la plata;
 - e. Clientii care au transmis Bancii cerere de dare in plată.

ECL-urile sunt calculate utilizând EAD-urile obținute în funcție de scadențul expunerii. Prin urmare, trebuie aplicată cea mai mare frecvență disponibilă, cum ar fi PD-urile lunare, în formula de calcul. Presupunem că neîndeplinirea obligațiilor are loc la începutul perioadei: pentru fiecare flux de numerar intra-anual, formula ia în considerare expunerile la începutul perioadei, iar rata de actualizare EIR trebuie folosită începând cu a doua perioadă.

Banca nu a identificat niciun fel de active care ar intra sub incinta categoriei POCI.

MARFIN BANK ROMANIA SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

3. MANAGEMENTUL RISCOLUI FINANCIAR (continuare)

3.1. Riscul de credit (continuare)

3.1.1. Evaluarea riscului de credit (continuare)

a) Credite și avansuri acordate (continuare)

Credite acordate persoanelor fizice (continuare)

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

Referitor la probabilitatea de nerambursare (PD), pentru expunerile fata de Banci si administratii publice(suveran), Banca utilizează o abordare simplificată bazată pe ratinguri externe de credit. Pentru expunerile fata de Banci si administratii publice, Banca utilizează PD-ul potrivit („fitted”) asociat cu ratingul din matricea de migrare suverană/corporativă de 10 ani.

Pentru expunerile fata de Banci si administratii publice probabilitatea de default este calculata cu o functie exponentiala pe baza ratingului a trei agentii, separat pentru PD suveran si corporate. De asemenea un PD maxim intre suveran si corporate este luat in considerare la stabilirea PD corporate. Pentru expunerile in RON fata de BNR este considerat un PD zero. In cazul in care sunt disponibile mai multe ratinguri ECAI pentru aceeasi contrapartida se utilizeaza cel mai scazut rating dintre cele mai ridicate doua ratinguri. În cazul în care emitentul nu este o entitate evaluată, ratingul asociat cu țara de încorporare (origine) va fi utilizat. De asemenea, se presupune că nicio contrapartida nu poate avea un rating superior ratingului țării de încorporare (origine).

Pentru clienții nefinanciari se folosește probabilitatea de nerambursare conditională (CPD). CPD este o măsură pentru probabilitatea ca un eveniment de nerambursare să se producă pe o anumită perioadă de timp, condiționat de supraviețuire până la acea dată: 12 luni de la următoarea dată de raportare pentru expunerile clasificate în stadiul 1 și pe durata de viață pentru expunerile din stadiul 2.

CPD-urile au fost estimate pe baza portofoliilor aggregate pe tipuri de client și pe tipuri de produs.

Abordarea a fost aceea de a utiliza migrațiile în ratinguri atât pentru segmentele de persoane fizice, cât și pentru segmentele de persoane juridice.

Pentru a obține o matrice stabilă de migrare adecvată datelor disponibile și modelului de rating utilizat în cadrul Băncii, a fost utilizată abordarea de tip cohorte.

Abordarea de tip cohorte pentru construirea unei matrici de migrare estimează probabilitățile de tranziție prin frecvențele istorice de tranziție. O cohorte cuprinde toți debitorii care dețin un rating dat la începutul unei perioade date. În abordarea de tip cohorte, matricea de tranziție este completată cu frecvențe empirice de tranziție. De obicei, o matrice de tranziție este estimată cu date din mai multe perioade. O modalitate comună de a face o medie a frecvențelor de tranziție în funcție de perioadă este media medie ponderată a debitorilor, care utilizează numărul de debitori într-o cohorte ca ponderi.

Au fost construite matrici de migrare de un an, bazate pe o fereastră de un an dintr-un snapshot dat. Matricile de tranziție au fost calculate anual de la 2012 până în 2016, pentru o perioadă de 12 luni, pentru a capta ratele de nerambursare de 12 luni la fiecare snapshot lunar, în scopul analizei istorice de regresie pentru a estima parametrii pentru ecuația utilizată în matricea de prognoză în următorii 3 ani. Pentru a estima probabilitățile pentru tranziții după perioada prognozată, ultima matrice de tranziție ajustată macro (anul 3) este convertită în matrici multi-perioade. Se presupune că tranzițiile sunt independente de-a lungul anilor.

Prin această regulă s-au generat matrici peste orizonturi mai lungi decât perioada prognozată. PD-ul marginal (incremental) corespunde probabilității (necondiționale) ca o nerambursare să apară exact într-o anumită perioadă (t).

MARFIN BANK ROMANIA SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

3. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (continuare)

3.1. Riscul de credit (continuare)

3.1.1. Evaluarea riscului de credit (continuare)

a) Credite și avansuri acordate (continuare)

Credite acordate persoanelor fizice (continuare)

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

Folosind PD Cumulativ și PD Marginal, a fost calculat PD condițional (CPD) care corespunde probabilității de nerambursare în perioada t , fără nicio valoare implicită între t_0 și începutul perioadei t .

În conformitate cu standardul IFRS 9, în anumite circumstanțe, o entitate nu dispune de informații rezonabile și sustenabile care să fie disponibile fără costuri sau eforturi nejustificate pentru a măsura pierderile de credite estimate pe durata de viață pe o bază individuală. În acest caz, pierderile așteptate din credite pe durata vieții sunt recunoscute pe o baza colectivă care ia în considerare informații cuprinzătoare privind riscul de credit. Această informație cuprinzătoare privind riscul de credit trebuie să includă nu numai informații din trecut, ci și toate informațiile relevante privind creditul, inclusiv informații macroeconomice viitoare, pentru a aproxima rezultatul recunoașterii pierderilor de credit anticipate pe durata de viață atunci când a avut loc o creștere semnificativă a riscului de credit de la recunoașterea initială la nivel individual.

În scopul integrării informațiilor viitoare în probabilitatea de nerambursare, se utilizează două seturi de previzuni de la CNP (Centru Național de Prognoza) și Eurostat - de aici două scenarii, cu previzuni pe trei ani.

Pierderea rezultată din nerambursare (LGD) este un factor care determină gravitatea unei pierderi în caz de nerambursare. Practic, LGD reprezintă valoarea expunerii totale pe care banca se așteaptă să nu o recuperere în cazul unei deprecieri a împrumutului.

Pentru Banci și administrații publice, ratele de recuperare sunt medii istorice ale prețurilor titlurilor în caz de nerambursare, publicate de Moody's: 38% pentru expunerile cu grad de risc ridicat de neplata (non-investment grade) (sub Baa3, BBB-, după ierarhia agenților de rating) și 44% pentru expunerile cu grad de risc scăzut de neplata (investment grade). Prin urmare, pentru expunerile non-investment grade se aplică un indice LGD de 62% (100% - 38%) iar pentru expunerile investment grade se aplică un LGD de 56% (100% - 44%) cu excepția cazului în care se impun în mod individual alte ajustări.

Pentru Clienti nefinanciari, pentru a calcula LGD, se folosește partea negarantată a portofoliului specific, bazată pe valoarea de piață a garanției, cu utilizarea coeficientelor de ajustare adecvate. S-a hotărât utilizarea ratei de recuperare din garanții datorită faptului că partea semnificativă a expunerilor în stare de nerambursare a fost recuperată prin executarea garanțiilor (proceduri de executare silită și faliment).

LGD se calculează separat pentru persoanele fizice și persoanele juridice în funcție de clasa de risc, de tipul de facilitate (revolving/non-revolving) și de garantii (secured/non-secured).

b) Titluri de valoare

Pentru măsurarea și evaluarea riscului de credit determinate de titlurile de creață 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 creață și alte certificate este evaluată pe baza valorii de piață a expunerilor și/sau pozițiilor din bilanț sau extrabilanțiere.

MARFIN BANK ROMANIA SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

3. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (continuare)

3.1. Riscul de credit (continuare)

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

Marfin Bank Romania 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 expunerii 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 schimb valutar.

Pentru a stabili limite de client Banca ia în considerare garanțiile care reduc nivelul riscului asumat. Banca clasifică risurile creditelor, pe baza tipului de garanție asociat și posibilitatea acestora de lichidare. Limitele de credit maxime care pot fi aprobată pentru fiecare clasă de risc sunt determinate de Banca. În cadrul Bancii, niciun 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.

Limitele de credit sunt stabilite cu o durată efectivă de până la doisprezece luni și fac obiectul unor revizuiri 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 tehniciile aplicate de Bancă pentru controlul și diminuarea riscului de credit.

a) Garanții

Banca obține garanții pentru creditele acordate clienteliei, minimalizând astfel riscul general de credit și asigurând rambursarea în timp util a creanțelor. În acest scop, Banca a stabilit categorii de garanții 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;
- Ipotechi asupra proprietăților imobiliare;
- Gaj asupra bunurilor mobile; sau
- Cesiunea creanțelor rezultate din biletete 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.

b) Instrumente financiare derivate

Banca monitorizează și controlează în mod sistematic expunerea și durata poziției sale nete deschise pe piețele de derivative. Expunerile la credit din pozițiile de pe piețele de derivative 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 derivative, exceptând situația în care Banca cere aplicarea unei marje de siguranță de la contrapartidă.

MARFIN BANK ROMANIA SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

3. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (continuare)

3.1. Riscul de credit (continuare)

3.1.2. Managementul limitelor de credit și tehnici de diminuare a riscurilor (continuare)

b) Instrumente financiare derivate (continuare)

Riscul de credit rezultă, de asemenea, și din decontarea tranzacțiilor cu produse derivative. Banca a stabilit și monitorizează sistematic limite zilnice de decontare pentru tranzacțiile cu produse derivative, 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. Garanții 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. Acreditivele 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, garanților 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.

3.1.3. Expunerea maximă la riscul de creditare înainte de considerarea garanției sau alte majorări de credit

Expunerea maxima la riscul de credit a Bancii este reflectata în valoarea contabila a activelor financiare așa cum sunt raportate în situația pozitiei financiare. În ceea ce privește scrisorile de garanție emise de Banca și angajamentele de credit, expunerea maxima la riscul de credit este reprezentata de valoarea acestor angajamente (Nota 27). Riscul de credit este redus prin garanții existente.

Tabelul de mai jos prezintă expunerea maximă la riscul de creditare a Băncii la data de 31 decembrie 2018 și 31 decembrie 2017 pentru creditele acordate clientelei, așa cum sunt raportate în situația pozitiei financiare.

MARFIN BANK ROMANIA SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

3. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (continuare)

3.1. Riscul de credit (continuare)

3.1.3. Expunerea maximă la riscul de creditare înainte de considerarea garanției sau alte majorări de credit (continuare)

Banca monitorizează de asemenea riscul de credit pe domenii de activitate. O analiză a concentrării riscului de credit pe domenii de activitate la data raportării este prezentată în continuare (sume nete de pierderi asteptate):

	Expunere bruta	Pierderi asteptate	Expunere neta
	31 decembrie 2018	31 decembrie 2018	31 decembrie 2018
Total credite persoane fizice	340.224.060	-15.182.302	325.041.758
Carduri de credit	1.803.017	-89.889	1.713.128
Credite de consum/nevoi personale și descoperit de cont	121.457.425	-11.218.710	110.238.715
Credite ipotecare/imobiliare	216.963.618	-3.873.703	213.089.915
Total credite persoane juridice	533.921.445	-38.292.728	495.628.717
Total IMM-uri	446.313.756	-37.156.378	409.157.378
Comerț	140.766.866	-6.448.799	134.318.067
Industria	67.065.164	-7.653.271	59.411.893
Construcții și imobiliare	143.861.123	-14.328.903	129.532.220
Agricultură	6.629.771	-23.964	6.605.807
Leasing	21.881.025	-353.051	21.527.974
Altele	66.109.807	-8.348.390	57.761.417
Total Companii	87.607.690	-1.136.350	86.471.339
Comerț	24.200.138	-320.036	23.880.103
Industria	51.668.096	-788.559	50.879.538
Leasing	1.131.619	-15.508	1.116.111
Altele	10.607.836	-12.247	10.595.588
Total credite și avansuri acordate clientelei	874.145.505	-53.475.030	820.670.475

La 31 decembrie 2018 ponderea creditelor acordate clientelei din municipiul Bucuresti în total portofoliu de credite este de 62,23%.

MARFIN BANK ROMANIA SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

3. MANAGEMENTUL RISCOLUI FINANCIAR (continuare)

3.1. Riscul de credit (continuare)

3.1.3. Expunerea maximă la riscul de creditare înainte de considerarea garanției sau alte majorări de credit (continuare)

	Expunere bruta	Provizion	Expunere neta
	31 decembrie 2017	31 decembrie 2017	31 decembrie 2017
Total credite persoane fizice	337.311.291	-13.027.976	324.283.315
Carduri de credit	1.860.011	-105.230	1.754.781
Credite de consum/nevoi personale și descoperit de cont	143.066.174	-10.220.840	132.845.334
Credite ipotecare/imobiliare	192.385.106	-2.701.906	189.683.200
Total credite persoane juridice	543.460.313	-33.425.684	510.034.629
Total IMM-uri	498.643.573	-32.755.686	465.887.887
Comerț	86.795.826	-11.707.921	75.087.905
Industria	84.223.921	-2.964.591	81.259.330
Construcții și imobiliare	269.541.700	-11.364.828	258.176.872
Agricultură	1.158.753	-839	1.157.914
Leasing	22.738.690	-30.811	22.707.879
Altele	34.184.683	-6.686.696	27.497.987
Total Companii	44.816.740	-669.998	44.146.742
Comerț	1.787.816	-1.191	1.786.625
Industria	32.031.562	-647.547	31.384.015
Construcții și imobiliare	10.827.262	-6.752	10.820.510
Agricultură	170.100	-14.508	155.592
Total credite și avansuri acordate clientele	880.771.604	-46.453.660	834.317.944

La 31 decembrie 2017 ponderea creditelor acordate clientele din municipiul Bucuresti în total portofoliul de credite este de 68,09%.

MARFIN BANK ROMANIA SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

3 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (continuare)

3.1 Riscul de credit (continuare)

3.1.3. Expunerea maximă la riscul de creditare înainte de considerarea garanției sau alte majorări de credit (continuare)

Informatii despre garantii la 31 decembrie 2018

	Credite și avansuri garantate	Credite și avansuri negarantate	Total credite și avansuri
Total credite persoane fizice	266.641.569	73.582.491	340.224.060
Carduri de credit	171.484	1.631.533	1.803.017
Credite de consum/nevoi personale și descoperit de cont	86.950.066	34.507.359	121.457.425
Credite ipotecare/imobiliare	179.520.019	37.443.599	216.963.618
Total credite persoane juridice	328.673.972	205.247.473	533.921.445
Total IMM-uri	295.991.673	150.322.083	446.313.756
Comerț	103.658.722	37.108.144	140.766.866
Industrie	42.602.499	24.462.665	67.065.164
Construcții și imobiliare	104.702.500	39.158.623	143.861.123
Agricultură	5.814.202	815.569	6.629.771
Leasing	7.226.122	14.654.903	21.881.025
Altele	31.987.628	34.122.179	66.109.807
Total Companii	32.682.299	54.925.390	87.607.689
Comerț	7.253.569	16.946.569	24.200.138
Industrie	14.834.209	36.833.887	51.668.096
Construcții și imobiliare	-	-	-
Agricultură	-	-	-
Leasing	-	1.131.619	1.131.619
Altele	10.594.521	13.315	10.607.836
Total credite și avansuri acordate clientelei	595.315.541	278.829.964	874.145.505

Valoarea justă 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. Informatiile prezentate mai sus reprezintă minimul dintre valoarea netă contabilă a soldului creditului și valoarea garanției; partea ramasa neacoperita este prezentata in coloana de credite și avansuri negarantate.

MARFIN BANK ROMANIA SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

3. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (continuare)

3.1 Riscul de credit (continuare)

3.1.3. Expunerea maximă la riscul de creditare înainte de considerarea garanției sau alte majorări de credit (continuare)

Informatii despre garantii la 31 decembrie 2017

	Credite și avansuri garantate	Credite și avansuri negarantate	Total credite și avansuri
Total credite persoane fizice	306.370.103	30.941.188	337.311.291
Carduri de credit	197.027	1.662.984	1.860.011
Credite de consum/nevoi personale și descoperit de cont	126.208.754	16.857.420	143.066.173
Credite ipotecare/imobiliare	179.964.322	12.420.784	192.385.106
Total credite persoane juridice	507.704.857	35.755.456	543.460.313
Total IMM-uri	467.403.688	31.239.885	498.643.573
Comerț	78.791.141	8.004.685	86.795.826
Industria	78.270.179	5.953.742	84.223.921
Construcții și imobiliare	261.414.469	8.127.230	269.541.700
Agricultură	1.141.601	17.152	1.158.753
Leasing	22.738.690	-	22.738.690
Altele	25.047.607	9.137.077	34.184.684
Total Companii	40.301.169	4.515.570	44.816.740
Comerț	1.787.815	-	1.787.815
Industria	27.515.992	4.515.570	32.031.562
Construcții și imobiliare	10.827.262	-	10.827.262
Agricultură	170.100	-	170.100
Total credite și avansuri acordate clientului	814.074.960	66.696.644	880.771.604

* Cifrele contin corectia de IRC pe expunere bruta care a fost transferata in prezent in pierderi asteptate.

Prezentarea creditelor și avansurilor către clienti pe clase și categorii:

Credite și avansuri acordate clientului nerestante și nedepreciate reprezintă credite și avansuri către clienti clasificați în stadiile 1 și 2, care nu au zile de întârziere și care nu sunt depreciate.

Credite și avansuri acordate clientului restante, dar nedepreciate reprezintă credite și avansuri către clienti clasificați în stadiile 1 și 2, care au zile de întârziere și nu sunt depreciate.

Creditele și avansurile depreciate către clienți sunt credite și avansuri către clienții clasificați în stadiul 3, care au indicatori de depreciere.

Incadrarea creanțelor (principal, creanțe atașate și sume de amortizat) pe fiecare poziție se efectuează la nivel de facilitate de credit pentru expunerile clasificate în stadiile 1 și 2 și la nivel de expunere totală pe client pentru clienții clasificați în stadiul 3, atât pentru debitorii persoane fizice cât și persoane juridice.

MARFIN BANK ROMANIA SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

3 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (continuare)

3.1 Riscul de credit (continuare)

3.1.3. Expunerea maximă la riscul de creditare înainte de considerarea garanției sau alte majorări de credit (continuare)

La 31 decembrie 2018:

	Credite și avansuri nerestante și nedepricate	Credite și avansuri restante dar nedepricate	Credite și avansuri depreciate	Total	
	Stadiu 1	Stadiu 2	Stadiu 1	Stadiu 2	Stadiu 3
Total credite persoane fizice	263.254.343	6.396.031	14.966.633	30.011.756	25.595.297
Carduri de credit	1.459.119	22.091	210.507	43.038	68.262
Credite de consum/nevoi personale și deschopert de cont	72.967.731	3.122.440	5.282.793	19.403.467	20.680.994
Credite ipotecare/imobiliare	188.827.493	3.251.500	9.473.333	10.565.251	4.846.041
					216.963.618
					340.224.060

MARFIN BANK ROMANIA SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

3 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (continuare)

3.1 Riscul de credit (continuare)

3.1.3. Expunerea maximă la riscul de creditare înainte de considerarea garanției sau alte majorări de credit (continuare)

La 31 decembrie 2018:

	Credite și avansuri nerestante și nedebrate	Credite și avansuri restante dar nedebrate	Credite și avansuri depreciate	Total	
	Stadiu 1	Stadiu 2	Stadiu 1	Stadiu 2	Stadiu 3
Total credite persoane juridice	334.544.111	49.424.032	37.712.047	35.529.212	76.712.043
IMM-uri	249.591.532	49.424.032	37.083.668	35.529.212	74.685.312
Comerț	103.501.713	6.159.253	9.261.912	5.822.994	16.020.994
Industrie	35.401.771	579.238	7.511.369	258.079	23.314.707
Construcții și imobiliare	50.877.834	32.828.989	12.256.362	25.938.238	21.959.700
Agricultură	5.140.534	210.099	1.279.138	-	143.861.123
Leasing	21.881.025	-	-	-	6.629.771
Altele	32.788.655	9.646.453	6.774.887	3.509.901	13.389.911
Corporate	84.952.579	-	628.379	-	2.026.731
Comerț	22.173.407	-	-	2.026.731	24.200.138
Industrie	51.039.717	628.379	-	-	51.668.096
Leasing	1.131.619	-	-	-	1.131.619
Altele	10.607.836	-	-	-	10.607.836
Total credite și avansuri acordate clientelei	597.798.454	55.820.063	52.678.680	65.540.968	102.307.340
Pierderi asteptate	-3.049.811	-1.515.777	-210.148	-3.897.205	-44.802.089
Total credite și avansuri acordate clientelei	594.748.643	54.304.286	52.468.532	61.643.763	57.505.251
					820.670.475

MARFIN BANK ROMANIA SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

3. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (continuare)

3.1 Riscul de credit (continuare)

3.1.3. Expunerea maximă la riscul de creditare înainte de considerarea garanției sau alte majorări de credit (continuare)

Prezentarea creditelor și avansurilor către clienti pe clase și categorii, la 31 decembrie 2017:

	Credite și avansuri nerestante și nedepricate	Credite și avansuri restante dar nedepricate	Credite și avansuri depreciate	Total
254.872.965	57.963.248	24.475.078	337.311.291	
Carduri de credit	1.566.159	253.315	40.537	1.860.011
Credite de consum/nevoi personale și descoperit de cont	88.633.355	36.268.246	18.164.573	143.066.174
Credite ipotecare/imobiliare	164.673.451	21.441.687	6.269.968	192.385.106
166.216.166	284.309.200	92.934.947	543.460.313	
142.553.468	272.857.887	83.232.218	498.643.573	
Comerț	53.638.190	5.394.382	27.763.254	86.795.826
Industria	23.490.168	49.831.298	10.902.455	84.223.921
Construcții și imobiliare	28.710.864	209.294.910	31.535.926	269.541.700
Agricultură	1.158.753	-	-	1.158.753
Leasing	22.738.690	-	-	22.738.690
Altele	12.816.803	8.337.297	13.030.583	34.184.683
Total Companii	23.662.698	11.451.313	9.702.729	44.816.740
Comerț	-	1.787.816	-	1.787.816
Industria	12.835.436	9.663.497	9.532.629	32.031.562
Construcții și imobiliare	10.827.262	-	-	10.827.262
Agricultură	-	-	170.100	170.100
Total credite și avansuri brute acordate clientelei	421.089.131	342.272.448	117.410.025	880.771.604
Provizion pentru depreciere	-642.440	-2.777.423	-43.033.797	-46.453.660
Total credite și avansuri acordate clientelei	420.446.691	339.495.025	74.376.228	834.317.944

MARFIN BANK ROMANIA SA

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIA FINANCIARE
PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018**
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

3. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (continuare)

3.1. Riscul de credit (continuare)

3.1.4. Credite și avansuri acordate

a) Credite și avansuri nerestante și nedepreciate:

Creditele și avansurile acordate clientelei sunt prezentate mai jos în funcție de calitatea riscului de credit.

31 decembrie 2018

	Credite acordate persoanelor fizice			Credite acordate persoanelor juridice			Total credite/ avansuri acordate
	Carduri de credit	Credite de consum/de nevoi personale	Credite ipotecare/ imobiliare	IMM	Companii mari		
Stadiu 1							
Risc scazut	1.390.377	71.934.833	178.291.940	126.549.151	35.052.531	413.218.832	
Risc mediu	68.742	1.032.898	10.535.553	123.042.381	49.900.048	184.579.622	
Risc ridicat	-	-	-	-	-	-	
Total Stadiu 1	1.459.119	72.967.731	188.827.493	249.591.532	84.952.579	597.798.454	
Pierderi asteptate Stadiu 1	-5.864	-94.586	-220.156	-1.639.229	-1.089.976	-3.049.811	
Total net Stadiu 1	1.453.255	72.873.145	188.607.337	247.952.303	83.862.603	594.748.643	
Stadiu 2							
Risc scazut	-	2.144.049	943.060	-	-	3.087.109	
Risc mediu	-	957.617	2.308.440	48.961.628	-	52.249.776	
Risc ridicat	-	20.774	-	462.404	-	483.178	
Total Stadiu 2	22.091	3.122.440	3.251.500	49.424.032	-	55.820.063	
Pierderi asteptate Stadiu 2	-1.281	-92.199	-125.492	-1.296.805	-	-1.515.777	
Total net Stadiu 2	20.810	3.030.241	3.126.008	48.127.227	-	54.304.286	
Total Brut	1.481.210	76.090.171	192.078.993	299.015.564	84.952.579	653.618.517	
Total pierderi asteptate	-7.145	-186.785	-345.648	-2.936.034	-1.089.976	-4.565.588	
Total net	1.474.065	75.903.386	191.733.345	296.079.530	83.862.603	649.052.929	

MARFIN BANK ROMANIA SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIA FINANCIARE
PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

3. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (continuare)

3.1. Riscul de credit (continuare)

3.1.4. Credite și avansuri acordate (continuare)

- a) Credite și avansuri nerestante și nedepreciate:

31 decembrie 2017

	Credite acordate persoanelor fizice			Credite acordate persoanelor juridice		Total credite/ avansuri acordate clientele
	Căruri de credit	Credite de consum/de nevoi personale	Credite ipotecare/ imobiliare	IMM	Companii mari	
Risc scazut	1.470.412	84.524.935	155.197.189	47.660.183	-	288.852.719
Risc mediu	95.747	4.087.729	9.476.262	70.192.492	-	107.514.928
Risc ridicat	-	20.691	-	24.700.793	-	24.721.484
Total expunere bruta	1.566.159	88.633.355	164.673.451	142.553.468	23.662.698	421.089.131
Provision pentru pierdere din depreciere credite (evaluare colectiva)	-55.883	-134.022	-113.931	-282.206	-56.398	-642.440
Expunere neta	1.510.276	88.499.333	164.559.520	142.271.262	23.606.300	420.446.691

Criteriile folosite pentru gradele de mai sus sunt următoarele:

Risc scazut	Credite curente clasificate în categoria „Standard”
Risc mediu	Credite curente clasificate în categoriile „In Observatie” și „Substandard”
Risc ridicat	Credite curente clasificate în categoriile „Indoelnic” și „Pierdere”

MARFIN BANK ROMANIA SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

3. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (continuare)

3.1. Riscul de credit (continuare)

3.1.4. Credite și avansuri acordate (continuare)

b) Credite și avansuri restante dar nedepreciate

31 decembrie 2018

Portofoliu	Stadiu 1				Stadiu 2				Valoarea justă a garanției	
	Restant până la 30 zile		Pierderi asteptate Stadiu 1		Restant între 31-60 zile		Pierderi asteptate Stadiu 2			
	Total	Restant până la 30 zile	Total	Restant între 31-60 zile	Total	Restant între 61-90 zile	Total	Pierderi asteptate		
Total credite persoane fizice	14.966.633	14.966.633	-37.913	6.996.921	14.201.380	8.813.455	30.011.756	-3.353.408	44.978.389	-3.391.321
Carduri de credit	210.507	210.507	-929	3.632	33.440	5.966	43.038	-13.553	253.545	-14.482
Credite de consum/nevoi personale și descoferit de cont	5.282.793	5.282.793	-17.072	3.902.882	9.742.621	5.757.964	19.403.467	-2.111.146	24.686.260	-2.128.218
Credite ipotecare/imobiliare	9.473.333	9.473.333	-19.912	3.090.407	4.425.319	3.049.525	10.565.251	-1.228.709	20.038.584	-1.248.621
Pierderi asteptate pentru credite persoane fizice	-37.913	-37.913	-	-344.797	-1.538.222	-1.470.389	-3.353.408	-	-3.391.321	-
Total credite persoane fizice net	14.928.720	14.928.720	-	6.652.124	12.663.158	7.343.066	26.658.348	-	41.587.068	-

MARFIN BANK ROMANIA SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

3. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (continuare)

3.1. Riscul de credit (continuare)

3.1.4. Credite și avansuri acordate (continuare)

b) Credite și avansuri restante dar nedepreciate (continuare)

	Stadiu 1			Stadiu 2			Valoarea justă a garanției	
	Restant până la 30 zile	Total Stadiu 1	Pierderi asteptate Stadiu 1	Restant între 31-60 zile		Total Stadiu 2	Pierderi asteptate Stadiu 2	
				Restant până la 30 zile	Restant între 31-60 zile			
Total credite persoane juridice	37.712.047	37.712.047	-172.235	23.082.306	5.383.322	7.063.584	35.529.212	-543.797
IMM-uri	37.083.668	37.083.668	-166.396	23.082.306	5.383.322	7.063.584	35.529.212	-543.797
Comerț	9.261.912	9.261.912	-33.180	1.625.073	4.030.275	167.646	5.822.994	-142.432
Industrie	7.511.369	7.511.369	-34.389	-	-	258.079	258.079	-70.789
Construcții și imobiliare	12.256.362	12.256.362	-61.288	19.300.379	-	6.637.859	25.938.238	-268.374
Agricultură	1.279.138	1.279.138	-2.930	-	-	-	-	38.194.600
Altele	6.774.887	6.774.887	-34.609	2.156.854	1.353.047	-	3.509.901	-62.202
Corporate	628.379	628.379	-5.839	-	-	-	-	-
Industrie	628.379	628.379	-5.839	-	-	-	-	628.379
								-5.839
								628.379
								628.379

MARFIN BANK ROMANIA SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIA FINANCIARE
PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

3 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (continuare)

3.1. Riscul de credit (continuare)

3.1.4. Credite și avansuri acordate (continuare)

b) Credite și avansuri restante dar nedepreciate (continuare)

	Stadiu 1						Stadiu 2						Valoarea justă a garanției
	Restant până la 30 zile		Pierderi asteptate Stadiu 1		Restant până la 30 zile		Restant între 31-60 zile		61-90 zile		Stadiu 2	Total	
	Total	Stadiu 1	Pierderi asteptate	Stadiu 1	Restant între 31-60 zile	61-90 zile	Stadiu 2	Total	Stadiu 2	Total	Pierderi asteptate		
Pierderi asteptate pentru credite persoane juridice	-172.235	-172.235	-	-188.974	-	-147.924	-	-206.899	-	-543.797	-	-716.032	-
Total credite persoane juridice net	37.539.812	37.539.812	-	22.893.332	5.235.398	6.856.685	34.985.415	-	72.525.227	-	-	-	-
Total credite și avansuri acordate clientelei	52.678.680	52.678.680	-210.148	30.079.227	19.584.702	15.877.039	65.540.968	-3.897.205	118.219.648	-4.107.353	87.680.783	-	-
Pierderi asteptate pentru credite și avansuri acordate clientelei	-210.148	-210.148	-	-533.771	-	-1.686.146	-	-1.677.288	-	-3.897.205	-	-4.107.353	-
Total credite și avansuri acordate clientelei net	52.468.532	52.468.532	-	29.545.456	17.898.556	14.199.751	61.643.763	-	114.112.295	-	-	-	-

MARFIN BANK ROMANIA SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

3. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (continuare)

3.1. Riscul de credit (continuare)

3.1.4. Credite și avansuri acordate (continuare)

b) Credite și avansuri restante dar nedepreciate (continuare)

31 decembrie 2017

	Fără restante	Restant până la 30 zile	Restant între 31-60 zile	Restant între 61-90 zile	Restant între 91-180 zile	Restant între 181-360 zile	Restant peste 360 zile	Total
Personoane fizice								
Carduri de credit	-	224.206	24.576	4.533	-	-	-	253.315
Credite de consum/nevoi personale și descoferit de cont	3.401.157	15.355.887	5.790.172	9.617.580	1.482.938	-	620.512	36.268.246
Credite ipotecare/imobiliare	1.559.959	12.596.830	3.370.356	3.348.664	565.878	-	-	21.441.687
Total credite persoane fizice brut	4.961.116	28.176.923	9.185.104	12.970.777	2.048.816	-	620.512	57.963.248
Provision credite persoane fizice	-1.196.574	-115.413	-170.562	-384.712	-240.628	-	-70.229	-2.178.118
Total credite persoane fizice net	3.764.542	28.061.510	9.014.542	12.586.065	1.808.188	-	550.283	55.785.130

MARFIN BANK ROMANIA SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIA FINANCIARE
PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(**toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel**)

3. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (continuare)

3.1. Riscul de credit (continuare)

3.1.4. Credite și avansuri acordate (continuare)

b) Credite și avansuri restante dar nedepreciate (continuare)

	Fără restante	Restant până la 30 zile	Restant între 31-60 zile	Restant între 61-90 zile	Restant între 91-180 zile	Restant între 181-360 zile	Restant peste 360 zile	Total
Personane juridice								
Total IMM-uri	66.489.559	179.790.862	1.426.890	24.820.884	29.850	-	299.842	272.857.887
Comerț	233.223	2.602.572	10.325	2.548.262	-	-	-	5.394.382
Industria	23.870.935	13.062.224	-	12.650.153	-	-	247.986	49.831.298
Construcții și imobiliare	41.669.598	158.472.569	1.152.408	7.942.439	29.850	-	28.046	209.294.910
Agricultură	-	-	-	-	-	-	-	-
Altele	715.803	5.653.498	264.157	1.680.030	-	-	23.809	8.337.297
Total Companii	-	9.663.498	1.787.815	-	-	-	-	11.451.313
Comerț	-	-	1.787.815	-	-	-	-	1.787.815
Industria	-	9.663.498	-	-	-	-	-	9.663.498

MARFIN BANK ROMANIA SA**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE****PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018**
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)**3. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (continuare)****3.1. Riscul de credit (continuare)****3.1.4. Credite și avansuri acordate (continuare)****b) Credite și avansuri restante dar nedepreciate (continuare)**

	Fără restante	Restant între 30 zile până la 60 zile	Restant între 61-90 zile	Restant între 91-180 zile	Restant între 181-360 zile	Restant peste 360 zile	Total
Total credite persoane juridice brut	66.489.559	189.454.360	3.214.705	24.820.884	29.850	-	299.842
Provision credite persoane juridice	-243.116	-171.279	-25.751	-152.579	-726	-	-5.853
Total credite persoane juridice net	66.246.442	189.283.081	3.188.954	24.668.305	29.124	-	293.989
Total credite și avansuri acordate clientelei	71.450.673	217.631.284	12.399.810	37.791.661	2.078.666	-	920.354
Provision credite și avansuri acordate clientelei	-1.439.690	-286.692	-196.313	-537.292	-241.354	-	-76.082
Total credite și avansuri acordate clientelei net	70.010.982	217.344.592	12.203.497	37.254.370	1.837.312	-	844.272
							339.495.025

MARFIN BANK ROMANIA SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

3. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (continuare)

3.1. Riscul de credit (continuare)

3.1.4. Credite și avansuri acordate (continuare)

c) Credite și avansuri depreciate

În categoria creditelor depreciate se clasifică toate expunerile clasificate în stadiul 3, indiferent de valoarea expunerii, care îndeplinesc cumulativ următoarele condiții:

- pentru categoriile de Clienti persoane juridice:
 - a. Clienti aflati in diferite stadii ale procedurii insolventei;
 - b. Clienti cu intarzieri la plata de peste 90 de zile;
 - c. Clienti aflati in executare silita;
 - d. Clienti avand cel putin o facilitate neperformanta la data restructurarii, in primul an de la restructurare (categoria 3 in clasificarea DATABANK pentru expuneri forborne)
 - e. Cazurile in care se considera ca, in lipsa executarii garantiei reale, este improbabil ca debitorul sa isi achite integral obligatiile din credite, indiferent de existenta oricarei sume restante sau de numarul de zile de intarziere la plata.
- pentru categoriile de Clienti persoane fizice:
 - f. Clientii cu intarzieri la plata de peste 90 de zile;
 - g. Clienti aflati in executare silita;
 - h. Clienti avand cel putin o facilitate neperformanta la data restructurarii, in primul an de la restructurare (categoria 3 in clasificarea DATABANK pentru expuneri forborne)
 - i. Cazurile in care se considera ca, in lipsa executarii garantiei reale, este improbabil ca debitorul sa isi achite integral obligatiile din credite, indiferent de existenta oricarei sume restante sau de numarul de zile de intarziere la plata,;
 - j. Clientii care au transmis Bancii cerere de dare in plată.

De asemenea, pentru alocarea în stadiul 3, Banca va analiza expunerile semnificative individuale pentru care s-au produs evenimente declanșatoare ale stării de nerambursare.

Banca a definit următoarele evenimente care determină starea de depreciere:

- Debitorul activează în sectorul real-estate;
- Debitorul invoca dificultăți financiare semnificative;
- Restante la plată mai mari de 60 de zile pentru clientii persoane juridice și mai mari de 30 de zile pentru clientii persoane fizice;
- Cel puțin una din facilitățile acordate Debitorului a facut obiectul unei operațiuni de înlocuire în ultimele 12 luni;
- Performanța financiară a Debitorului este E, cu excepția clientilor clasificați în această categorie din cauza neprezentării ultimelor situații financiare, dar care au fost clasificați anterior într-o categorie mai bună;
- Existenta unor indicii cu privire la probabilitatea intrării în falimentul sau alta formă de reorganizare a Imprumutatului, în cazul persoanelor juridice.

Chiar dacă s-a produs cel puțin unul dintre evenimentele care determină starea de nerambursare menționate mai sus, Banca va analiza individual expunerea fiecarui Debitor pentru a vedea dacă există evidențe obiective pentru depreciere.

MARFIN BANK ROMANIA SA**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE****PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018**
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)**3. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (continuare)****3.1. Riscul de credit (continuare)****3.1.4. Credite și avansuri acordate (continuare)****c) Credite și avansuri depreciate (continuare)****31 decembrie 2018**

Portofoliu	Fara restante	Restant până la 30 zile	Restant între 31-60 zile	Restant între 61-90 zile	Restant între 91-180 zile	Restant între 181-360 zile	Restant peste 360 zile	Total	Pierderi asteptate	Valoarea justă a garanției
Total credite persoane fizice	4.894.906	321.742	994.943	1.288.832	5.973.559	1.129.315	10.992.000	25.595.297	-11.251.404	14.426.067
Carduri de credit	-	-	-	-	8.317	6.425	53.520	68.262	-68.262	-
Credite de consum/nevoi personale și deschisent de cont	4.131.510	195.398	994.943	1.288.832	5.247.549	726.005	8.096.757	20.680.994	-8.903.708	11.854.829
Ipotecare/imobiliare	763.396	126.344	-	-	717.693	396.885	2.841.723	4.846.041	-2.279.434	2.571.238
Pierderi asteptate pentru credite persoane fizice	-1.684.255	-6.435	-602.169	-255.712	-2.219.251	-429.919	-6.053.663	-11.251.404	-	-
Total credite persoane fizice net	3.210.651	315.307	392.774	1.033.120	3.754.308	699.396	4.938.337	14.343.893	-	-

MARFIN BANK ROMANIA SA

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIA FINANCIARE
PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018**
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

3. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (continuare)**3.1. Riscul de credit (continuare)****3.1.4. Credite și avansuri acordate (continuare)****c) Credite și avansuri depreciate (continuare)**

Portofoliu		Fara	Restant până	Restant între	Restant	Restant	Pierderi	Valoarea justă
		restante	la 30 zile	31-60 zile	între 61-90 zile	între 91-180 zile	peste 360 zile	a garanției
Total credite persoane juridice	1.556.208	21.454.160	120.087	-	957.949	12.556.231	40.067.408	76.712.043
IMM-uri	1.556.208	21.454.160	120.087	-	957.949	12.556.231	38.040.677	74.665.312
Comerț	1.005.235	-	120.087	-	-	434.754	14.460.918	16.020.994
Industria	-	1.994.584	-	-	-	12.121.477	9.198.646	23.314.707
Construcții și Imobiliare	550.973	18.273.666	-	-	-	-	3.135.061	21.959.700
Altele	-	1.185.910	-	-	957.949	-	11.246.052	13.389.911
Corporate	-	-	-	-	-	-	2.026.731	2.026.731
Comerț	-	-	-	-	-	-	2.026.731	2.026.731
							-40.535	2.026.731

MARFIN BANK ROMANIA SA**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIA FINANCIARE**

PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
 (toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

3. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (continuare)**3.1. Riscul de credit (continuare)****3.1.4. Credite și avansuri acordate (continuare)****c) Credite și avansuri depreciate (continuare)**

Pozitie portofoliu	Fara restante	Restant până la 30 zile	Restant între 31-60 zile	Restant între 61- 90 zile	Restant între 91- 180 zile	Restant între 181- 360 zile	Total	Pierderi asteptate	Valoarea justă a garanției
Pierderi asteptate pentru credite persane juridice	-303.842	-12.559.173	-672	-	-383.385	-4.045.805	-16.257.808	-33.550.685	-
Total credite persane juridice net	1.252.366	8.894.987	119.415	-	574.564	8.510.426	23.809.600	43.161.358	-
Total credite și avansuri acordate clientelii	6.451.114	21.775.902	1.115.030	1.288.832	6.931.508	13.685.546	51.059.408	102.307.340	-44.802.089
Pierderi asteptate pentru credite și avansuri acordate clientelii	-1.988.097	-12.565.608	-602.841	-255.712	-2.602.636	-4.475.724	-22.311.471	-44.802.089	-
Total credite și avansuri acordate clientelii net	4.463.017	9.210.294	512.189	1.033.120	4.328.872	9.209.822	28.747.937	57.505.251	-

MARFIN BANK ROMANIA SA**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE****PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018**

(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

3. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (continuare)**3.1. Riscul de credit (continuare)****3.1.4. Credite și avansuri acordate (continuare)****c) Credite și avansuri depreciate (continuare)****31 decembrie 2017**

	Fără restante	Restant până la 30 zile	Restant între 31-60 zile	Restant între 61-90 zile	Restant între 91-180 zile	Restant între 181-360 zile	Restant peste 360 zile	Total
Personane fizice								
Carduri de credit	-	-	-	-	2.843	3.238	34.456	40.537
Credite de consum/nevoi personale și descoferit de cont	2.512.497	197.323	1.623.084	3.496.223	3.272.492	1.785.527	5.277.428	18.164.573
Credite ipotecare/imobiliare	438.392	-	-	1.215.418	1.244.818	493.334	2.878.006	6.269.968
Total credite persoane fizice brut	2.950.889	197.323	1.623.084	4.711.641	4.520.153	2.282.099	8.189.890	24.475.078
Provision credite persoane fizice	-847.635	-23.541	-206.988	-1.183.861	-2.393.390	-898.558	-4.992.049	-10.546.022
Total credite persoane fizice net	2.103.254	173.782	1.416.096	3.527.780	2.126.763	1.383.541	3.197.841	13.929.056

MARFIN BANK ROMANIA SA

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018**
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

3. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (continuare)**3.1. Riscul de credit (continuare)****3.1.4. Credite și avansuri acordate (continuare)****c) Credite și avansuri depreciate (continuare)**

	Fără restanțe	Restant până la 30 zile	Restant între 31-60 zile	Restant între 61-90 zile	Restant între 91-180 zile	Restant între 181-360 zile	Restant peste 360 zile	Total
Personane juridice								
IMM-uri	11.388.940	8.246.203	9.171.796	7.604.071	828.909	7.714	45.984.586	83.232.218
Comerț	954	7.875.775	95.067	4.460.468	521.765	-	14.809.227	27.763.255
Industria	-	-	2.369.300	-	-	-	8.533.155	10.902.455
Construcții și imobiliare	11.387.986	370.428	6.707.429	-	-	-	13.070.082	31.535.925
Agricultură	-	-	-	-	-	-	-	-
Leasing	-	-	-	-	-	-	-	-
Altele	-	-	-	3.143.603	307.144	7.714	9.572.122	13.030.583
Total Companii	-	-	-	-	1.502.795	-	8.199.934	9.702.729
Comerț	-	-	-	-	-	-	-	-
Industria	-	-	-	-	1.502.795	-	8.029.834	9.532.629
Agricultură	-	-	-	-	-	-	170.100	170.100
Total credite persoane juridice brut	11.388.940	8.246.203	9.171.796	7.604.071	2.331.704	7.714	54.184.519	92.934.947

MARFIN BANK ROMANIA SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIA FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
 (toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

3. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (continuare)

3.1. Riscul de credit (continuare)

3.1.4. Credite și avansuri acordate (continuare)

c) Credite și avansuri depreciate (continuare)

	Fără restante	Restant până la 30 zile	Restant între 31-60 zile	Restant între 61-90 zile	Restant între 91-180 zile	Restant între 181-360 zile	Restant peste 360 zile	Total
Provision credite persoane juridice	-6.865.531	-1.708.551	-1.519.096	-4.359.265	-843.950	-7.714	-17.183.668	-32.487.775
Total credite persoane juridice net	4.523.409	6.537.653	7.652.699	3.244.806	1.487.754	-	37.000.851	60.447.172
Total credite și avansuri acordate clientelei brut	14.339.829	8.443.526	10.794.880	12.315.711	6.851.857	2.289.814	62.374.409	117.410.025
Provision credite și avansuri acordate clientelei	-7.713.165	-1.732.092	-1.726.085	-5.543.126	-3.237.340	-906.272	-22.175.717	-43.033.797
Total credite și avansuri acordate clientelei net	6.626.664	6.711.434	9.068.795	6.772.585	3.614.517	1.383.542	40.198.691	74.376.228

MARFIN BANK ROMANIA SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
 (toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

3. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (continuare)

3.1. Riscul de credit (continuare)

3.1.4. Credite și avansuri acordate (continuare)

c) Credite și avansuri depreciate (continuare)

Efectul garantilor la 31 decembrie 2018 este:

Efectul finanțier al garantilor este evidențiat prin prezentarea valoarilor garantilor separat pentru (i) acele active pentru care garanții depasesc sau au aceeași valoare cu activul net contabil (Credite supragaranțiate) și (ii) acele active pentru care garanțile au o valoare mai mică decât valoarea activului net contabil (Credite subgaranțiate).

	Credite subgaranțiate		Credite supragaranțiate	
	Expunere netă bilanțiera	Valoarea justă garanții	Expunere netă bilanțiera	Valoarea justă garanții
Total credite persoane fizice	208.808.369	135.225.877	131.415.691	218.307.137
Carduri de credit	1.631.533	-	171.484	1.062.383
Credite de consum/nevoi personale și descoferit de cont	74.062.926	39.555.567	47.394.499	87.315.462
Credite ipotecare/imobiliare	133.113.910	95.670.310	83.849.708	129.929.292
Total credite persoane juridice	395.661.882	190.414.403	138.259.563	225.112.370
Total IMM-uri	330.562.947	180.240.863	115.750.809	193.437.337
Comerț	111.375.189	74.267.045	29.391.677	47.971.752
Industrie	42.915.110	18.452.444	24.150.054	36.204.677
Construcții și imobilitare	93.363.447	54.204.824	50.497.676	80.513.924
Agricultură	5.846.332	5.030.763	783.439	1.053.988
Leasing	21.881.025	7.226.122	-	-
Altele	55.181.844	21.059.665	10.927.963	27.692.996

MARFIN BANK ROMANIA SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
 (toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

3. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (continuare)

3.1. Riscul de credit (continuare)

3.1.4. Credite și avansuri acordate (continuare)

c) Credite și avansuri depreciate (continuare)

	Credite subgarantate		Credite supragarantate	
	Expunere netă bilanțiera	Valoarea justă garanții	Expunere netă bilanțiera	Valoarea justă garanții
Total Companii	65.098.935	10.173.545	22.508.754	31.675.033
Comerț	22.173.407	5.226.839	2.026.731	3.429.201
Industria	41.780.594	4.946.706	9.887.502	17.393.261
Leasing	1.131.619	-	-	-
Altele	13.315	10.594.521	10.852.571	
Total credite și avansuri acordate clientelei	604.470.251	325.640.285	269.675.254	443.419.507

MARFIN BANK ROMANIA SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
 (toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

3. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (continuare)

3.1. Riscul de credit (continuare)

3.1.4. Credite și avansuri acordate (continuare)

c) Credite și avansuri depreciate (continuare)

Efectul garantilor la 31 decembrie 2017 este:

	Credite subgarantate		Credite supragarantate	
	Exponere netă bilanțieră	Valoarea justă garantii	Exponere netă bilanțieră	Valoarea justă garantii
Total credite persoane fizice	111.076.780	80.135.591	226.234.512	446.108.404
Carduri de credit	1.674.484	11.500	185.527	1.122.941
Credite de consum/nevol personale și descoperit de cont	40.404.572	23.547.152	102.661.602	208.704.699
Credite ipotecare/imobiliare	68.997.724	56.576.939	123.387.383	236.280.764
Total credite persoane juridice	74.454.941	38.699.485	469.005.372	795.498.310
Total IMM-uri	69.312.082	38.072.196	429.331.491	725.800.627
Comerț	16.007.401	8.002.716	70.788.425	123.999.147
Industrie	18.834.056	12.880.314	65.389.865	126.804.073
Construcții și imobiliare	18.573.574	10.446.344	250.968.126	373.818.633
Agricultură	17.152	-	1.141.601	1.580.164
Leasing	-	-	22.738.690	51.834.038
Altele	15.879.899	6.742.822	18.304.784	47.764.572

MARFIN BANK ROMANIA SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
 (toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

3 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (continuare)

3.1. Riscul de credit (continuare)

3.1.4. Credite și avansuri acordate (continuare)

c) Credite și avansuri depreciate (continuare)

	Credite subgarantate		Credite supragarantate	
	Expunere netă bilanțieră	Valoarea justă garantii	Expunere netă bilanțieră	Valoarea justă garantii
Companii	5.142.859	627.289	39.673.881	69.697.683
Comerț	-	-	1.787.815	6.351.171
Industria	5.142.859	627.289	26.888.703	48.950.862
Construcții și imobiliare	-	-	10.827.263	13.897.974
Agricultură	-	-	170.100	497.676
Total credite și avansuri acordate clientelei	185.531.721	118.835.077	695.239.883	1.241.606.714

Valoarea justă a garanțiilor imobiliare și mobiliare (echipamente sau stocuri) la sfârșitul perioadei de raportare a fost estimată prin indexarea valorii determinante de departamentul de evaluare al Băncii, cu coeficienți de ajustare în funcție de tipul garantiei, data ultimei evaluări și garantiei, situația juridică a clientilor, locația garantiei, costurile de executare, și durata de valorificare.

Începând cu luna mai 2014, Banca scoate în afara bilanțului credite acordate clientelei prin reducerea directă a creditelor nerecupereabile acoperite integral cu ajustări pentru depreciere. Banca nu mai are așteptări rezonabile privind generaarea unor fluxuri de numerar viitoare din creditele respective, inclusiv referitor la fluxurile care ar putea fi obținute în cadrul procedurilor juridice de execuție. Managementul Băncii nu consideră că aceste creațe îndeplinește criteriile derecunoașterea contabilitatea Băncii.

La 31 decembrie 2018 suma creditelor scoase în afara bilanțului la valoarea brută este de 511.891.871 lei (2017: 453.746.984 lei).

MARFIN BANK ROMANIA SA

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018**
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

3. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (continuare)**3.1. Riscul de credit (continuare)****3.1.4. Credite și avansuri acordate (continuare)****c) Credite și avansuri depreciate (continuare)**

Schimbarile semnificative ale valorii activelor financiare care au contribuit la valoarea pierderilor asteptate pe perioada analizata, sunt prezentate in tabelul de mai jos:

	Stadiu 1	Stadiu 2	Stadiu 3	Total
Ajustari pentru depreciere la data de 31 Decembrie 2017	666.876	2.698.653	52.488.867	55.854.395
Efectul provenit din modificarea politicilor contabile – IFRS 9	146.059	3.496.372	-3.223.047	419.385
Pierderi asteptate la data de 01 Ianuarie 2018	812.935	6.195.025	49.265.820	56.273.780
Modificari ale pierderii asteptate				
- Transfer catre stadiu 1	1.596.678	-1.588.407	-8.271	
- Transfer catre stadiu 2	-58.918	1.097.498	-1.038.580	
- Transfer catre stadiu 3	-1.073	-951.498	952.571	
- Cresteri datorate modificarii riscului de credit	1.551.260	25.718.749	20.707.119	47.977.128
- Scaderi datorate modificarii riscului de credit	-2.860.912	-19.164.135	-13.449.472	-35.474.519
- Write-offs	-	-5.569.570	-8.049.888	-13.619.459
Pierderi asteptate pentru active financiare noi	2.346.550	68.407	243.233	2.658.190
Pierderi asteptate pentru active financiare derecunoscute	-	-	-1.095.721	-1.095.721
Diferente din curs de schimb și alte miscări	-126.561	-393.087	-2.724.722	-3.244.370
Pierderi asteptate la data de 31 decembrie 2018	3.259.959	5.412.982	44.802.089	53.475.030
din care Unwinding	-	-	-9.064.772	-9.064.772
Pierderi asteptate la data de 31 decembrie 2018 nete de unwinding	3.259.959	5.412.982	35.737.317	44.410.258

MARFIN BANK ROMANIA SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
 (toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

3. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (continuare)

3.1. Riscul de credit (continuare)

3.1.4. Credite și avansuri acordate (continuare)

c) Credite și avansuri depreciate (continuare)

Pierderi asteptate pentru expuneri extrabilantiere aferente creditor și avansurilor acordate clientelor

	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
Provizioane la data de 31 Decembrie 2017	62.150	67.206	7.994	137.350
Efectul provenit din modificarea politicilor contabile – IFRS 9	32.011	122.840	29.971	184.822
Pierderi asteptate la data de 01 Ianuarie 2018	94.161	190.046	37.965	322.172
Modificari ale pierderii asteptate				
- Transfer catre stadiu 1	852	-841	-	-12
- Transfer catre stadiu 2	-35.292	38.933	-	-3.641
- Transfer catre stadiu 3	-	-	-	-
- Cresterii datorate modificarii riscului de credit	19.396	2.146	-	21.542
- Scaderi datorate modificarii riscului de credit	-20.242	-2.094	-4.934	-27.270
Pierderi asteptate pentru active financiare noi	394.346	8.373	-	402.719
Pierderi asteptate pentru active financiare derecunoscute	-	-	-	-
Diferențe din curs de schimb și alte miscări	10.992	-194.986	5.096	-178.898
Pierderi asteptate la data de 31 decembrie 2018	464.213	41.577	34.474	540.264

MARFIN BANK ROMANIA SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIA FINANCIARE
PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
 (toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

3 MANAGEMENTUL RISICULUI FINANCIAR (continuare)

3.1. Riscul de credit (continuare)

3.1.4. Credite și avansuri acordate (continuare)

c) Credite și avansuri depreciate (continuare)

Pierderi asteptate pentru credite și avansuri acordate bancilor

	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
Ajustari pentru depreciere la data de 31 Decembrie 2017	-	-	-	-
Efectul provenit din modificarea politicilor contabile – IFRS 9	45.861	38.230	84.091	
Pierderi asteptate la data de 01 Ianuarie 2018	45.861	38.230	84.091	
Modificari ale pierderii asteptate	-	-	-	-
- Transfer catre stadiu 1	-	-	-	-
- Transfer catre stadiu 2	-	-	-	-
- Transfer catre stadiu 3	-	-	-	-
- Cresteri datorate modificarii riscului de credit	13.122	813.024	826.146	
- Scadetii datorate modificarii riscului de credit	-46.403	-787.827	-834.230	
- Write-offs	-	-	-	-
- Modificari care nu au rezultat în derecunoaștere	-	-	-	-
Pierderi asteptate pentru active financiare noi	30.597	425.459	456.056	
Pierderi asteptate pentru active financiare derecunoscute	-	-	-	-
Modificari ale modelelor/parametrilor de risc	-	-	-	-
Diferențe din curs de schimb și alte miscri	-31.918	-311.953	-343.870	
Pierderi asteptate la data de 31 decembrie 2018	11.259	176.933	188.192	

MARFIN BANK ROMANIA SA

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018**
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

3. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (continuare)

3.1. Riscul de credit (continuare)

3.1.4. Credite și avansuri acordate (continuare)

c) Credite și avansuri depreciate (continuare)

	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
Ajustari pentru depreciere la data de 31 Decembrie 2017	-	-	-	-
Efectul provenit din modificarea politicilor contabile – IFRS 9	295.593	-	-	295.593
Pierderi asteptate la data de 01 Ianuarie 2018	295.593	-	-	295.593
Modificari ale pierderii asteptate				
- Transfer catre stadiu 1	-	-	-	-
- Transfer catre stadiu 2	-	-	-	-
- Transfer catre stadiu 3	-	-	-	-
- Cresteri datorate modificarii riscului de credit	45.603	-	-	45.603
- Scadetii datorate modificarii riscului de credit	-133.800	-	-	-133.800
- Write-offs	-	-	-	-
- Modificari care nu au rezultat in derecunoastere	-	-	-	-
Pierderi asteptate pentru active financiare noi	168.028	-	-	168.028
Modificari ale modelelor/parametrilor de risc	-	-	-	-
Diferente din curs de schimb si alte miscari	-7.020	-	-	-7.020
Pierderi asteptate la data de 31 decembrie 2018	368.403	-	-	368.403

MARFIN BANK ROMANIA SA

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018**
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

3. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (continuare)**3.1. Riscul de credit (continuare)****3.1.4. Credite și avansuri acordate (continuare)****c) Credite și avansuri depreciate (continuare)**

	Stadiu 1	Stadiu 2	Stadiu 3	Total
Valoare bruta la data de 31 Decembrie 2017*	401.946.460	356.605.024	131.620.855	890.172.339
Efectul provenit din modificarea politicilor contabile – IFRS 9	-	-	-	-
Valoare bruta la data de 01 Ianuarie 2018	401.946.460	356.605.024	131.620.855	890.172.339
Modificări ale valorii brute				
- Transfer catre stadiu 1	47.194.949	-47.059.883	-	-135.065
- Transfer catre stadiu 2	-32.637.466	34.497.466	-1.860.000	-
- Transfer catre stadiu 3	-104.992	-23.408.992	23.513.985	-
- Modificări care nu au rezultat în derecunoaștere	-68.863.713	-198.533.954	-37.020.721	-304.418.388
Active financiare noi	298.255.849	2.073.802	479.950	300.809.602
Active financiare derecunoscuțe	-	-	-8.503.296	-8.503.296
Write-offs	-	-5.569.571	-8.962.054	-14.531.624
Alte modificări	4.686.047	2.757.139	3.173.686	10.616.872
Total credite și avansuri acordate clienteliei la 31 decembrie 2018	650.477.134	121.361.031	102.307.340	874.145.505
Pierderi asteptate la data de 31 decembrie 2018	-3.259.959	-5.412.982	-44.802.089	-53.475.030

* Cifrele nu contin corectia de IRC care a fost transferata in prezent in pierderi asteptate.

MARFIN BANK ROMANIA SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
 (toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

3. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (continuare)

3.1. Riscul de credit (continuare)

3.1.4. Credite și avansuri acordate (continuare)

c) Credite și avansuri depreciate (continuare)

	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
Total expuneri extrabilantiere angajante acordate clientelei				
Valoare bruta la data de 31 Decembrie 2017	13.064.068	12.418.999	75.929	25.558.996
Efectul provenit din modificarea politicilor contabile – IFRS 9	-	-	-	-
Valoare bruta la data de 01 Ianuarie 2018	13.064.068	12.418.999	75.929	25.558.996
Transfer între stadii	7.470.917	-7.487.023	16.106	
Miscarea netă în cursul anului	73.819.511	-4.602.886	-23.088	69.193.538
Total expuneri extrabilantiere angajante acordate clientelei la 31 decembrie 2018	94.354.496	329.090	68.948	94.752.534
Pierderi asteptate la data de 31 decembrie 2018	-464.214	-41.577	-34.474	-540.264

MARFIN BANK ROMANIA SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
 (toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

3. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (continuare)

3.1. Riscul de credit (continuare)

3.1.4. Credite și avansuri acordate (continuare)

c) Credite și avansuri depreciate (continuare)

	Total	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
Valoare bruta la data de 31 Decembrie 2017		575.680.029	6.737.612	-	582.417.641
Efectul provenit din modificarea politicilor contabile – IFRS 9		-	-	-	-
Valoare bruta la data de 01 Ianuarie 2018		575.680.029	6.737.612	-	582.417.641
Modificari ale valorii brute					
- Transfer între stadii					
Misarea netă în credite și avansuri acordate bancilor în cursul anului 2018		-264.363.754	-219.172.223	-	-45.191.530
Total credite și avansuri acordate bancilor la 31 decembrie 2018		311.316.275	225.909.835	-	537.226.111
Pierderi asteptate la data de 31 decembrie 2018		-11.259	-176.933	-	-188.192

MARFIN BANK ROMANIA SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
 (toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

3. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (continuare)

3.1. Riscul de credit (continuare)

3.1.4. Credite și avansuri acordate (continuare)

c) Credite și avansuri depreciate (continuare)

	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
Valoare bruta la data de 31 Decembrie 2017	252.253.855	-	-	252.253.855
Efectul provenit din modificarea politicilor contabile – IFRS 9	-	-	-	-
Valoare bruta la data de 01 Ianuarie 2018	252.253.855	-	-	252.253.855
Transfer între stadii ⁱⁱ	-	-	-	-
Misarea netă în investiții pastrate la cost amortizat în cursul anului 2018	55.300.865	-	-	55.300.865
Total investiții pastrate pînă la scadenta la 31 decembrie 2018	307.554.720	-	-	307.554.720
Pierderi asteptate la data de 31 decembrie 2018	- 368.403	-	-	- 368.403

MARFIN BANK ROMANIA SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

3. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (continuare)

3.1. Riscul de credit (continuare)

3.1.4. Credite și avansuri acordate (continuare)

d) Credite și avansuri restructurate

O modificare a unui activ finanțier apare atunci când clauzele contractuale care reglementează fluxurile de trezorerie ale unui activ finanțier sunt renegociate sau modificate în alt mod între recunoașterea inițială și scadența activului finanțier. O modificare afectează valoarea și/sau calendarul fluxurilor de trezorerie contractuale fie imediat, fie la o dată ulterioară.

Banca renegociază creditele acordate clienților aflați în dificultate finanțieră pentru a maximiza colectarea și a minimiza riscul de neplată (restructurare). O amanare la plata este acordată în cazurile în care, deși împrumutul a depus toate eforturile rezonabile de a plăti în condițiile contractuale inițiale, există un risc ridicat de neplată, iar împrumutul este așteptat să îndeplinească condițiile revizuite. Termenii revizuiți în majoritatea cazurilor includ o prelungire a scadentei împrumutului, modificări ale calendarului fluxurilor de trezorerie ale împrumutului în cadrul maturității contractuale inițiale, refinanțarea sumelor restante de principal și dobândă. Banca are o politică de restructurare care se aplică pentru clientii și persoane fizice și juridice.

Tipul restructurării	31.12.2018		
	Expunerea bruta	Pierderi asteptate	Valoarea neta contabilă
Extinderea maturitatii	55.481.078	18.683.346	36.797.732
Refinantare	18.420.388	4.070.865	14.349.524
Rescadentare in cadrul maturitatii contractuale	35.109.151	3.837.234	31.271.917
Total operatiuni de restructurare	109.010.617	26.591.445	82.419.173

Tipul restructurării	31.12.2017		
	Expunere bruta	Ajustari pentru deprecieri	Valoarea neta contabilă
Extinderea maturitatii	117.217.709	16.588.667	100.629.042
Refinantare	25.179.047	6.441.788	18.737.259
Rescadentare in cadrul maturitatii contractuale	57.071.148	8.777.645	48.293.504
Total operatiuni de restructurare	199.467.904	31.808.100	167.659.805

MARFIN BANK ROMANIA SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

3. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (continuare)

3.1. Riscul de credit (continuare)

3.1.5. Portofoliul de titluri

Tabelul de mai jos prezintă analiza portofoliului de titluri de investitii la 31 decembrie 2018 și 31 decembrie 2017, pe baza ratingului Standard & Poor's sau a echivalentelor acestora:

	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017	Rating 31 decembrie 2018	Rating 31 decembrie 2017
Investitii la cost amortizat (i) Active financiare evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global (ii)	307.186.317 3.708.235	252.253.855 3.163.604	BBB- A+/A-1	BBB- A+/A-1

(i) *Investitile la cost amortizat sunt titluri emise de Guvernul României și au un risc de credit scăzut. La 31 decembrie 2018 și 31 decembrie 2017 ratingul de credit pentru Romania a fost BBB- cu perspectiva stabila.*

(ii) *Activele financiare evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global reprezinta participatia Bancii in Visa Europe Limited si Biroul de Credit.*

3.1.6. Plasamente la banchi

Tabelul de mai jos prezintă analiza plasamentelor la bănci prin evaluări efectuate la 31 decembrie 2018 și 31 decembrie 2017, pe baza rating-urilor Standard & Poor's sau a echivalentelor acestora:

	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017	Rating 31 decembrie 2018	Rating 31 decembrie 2017
	sold total	sold total	Termen lung/scurt	Termen lung/scurt
Conturi curente				
Investment Bank of Greece	80.648	2.312.202	-	-
EFG Eurobank Ergasias	2.994.809	4.425.410	B-/B	CCC+/C
Plasamente la banchi				
ING Bank Romania	-	35.029.736	A+/A-1	A+/A-1
Unicredit Romania	-	5.837.591	-	-
Eximbank	-	55.947.050	-	-
First Bank SA	40.014.454	-	-	-
Piraeus Bank Athens	32.575.359	-	B-/B	-
Investment Bank of Greece	160.352.638	-	-	-
Rothschild Bank AG	71.149.606	-	-	-
Aegean Baltic Bank SA	29.729.449	-	-	-
Total plasamente la banchi	336.896.963	103.551.989	-	-

MARFIN BANK ROMANIA SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

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 intermedieri bancare, precum și elementele de activ și pasiv ale bilanțului contabil. Banca a aplicat 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 scazut.

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 Băncii 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 soc 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 socrului standard de stres, sub 8% din fondurile proprii ale Băncii. Banca are în vedere menținerea unui nivel mediu scazut în ceea ce privește riscul de rata a dobânzii.

În ceea ce privește riscul de rată a schimbului valutar, Banca a stabilit limite maxime ale pozițiilor deschise pentru fiecare valută, maximul fiind de 3.5 mil. euro, un nivel maxim al VaR zilnic de 50 mii euro.

Banca va menține un nivel de 2-4% al pozitiei valutare totale comparativ cu fondurile proprii ale companiei pentru a fi încadrata în categoria de risc mediu-scazut. Sub nivelul de 2%, se va considera că avand profil de risc scazut, în timp ce peste 8% va fi un nivel de risc mediu spre ridicat, semnalând necesitatea reducerii pozitiei valutare.

3.3. Riscul valutar

Banca este expusă la efectele fluctuației ratelor de schimb valutar în vigoare asupra pozitiei sale financiare și a fluxurilor de numerar. Banca stabilește limite privind nivelul de expunere în funcție de monedă pentru pozitiei overnight și intra-day, care sunt monitorizate zilnic.

Tabelele de mai jos rezumă expunerea Băncii la riscul valutar la 31 decembrie 2018 și 31 decembrie 2017. În tabel sunt incluse și activele și pasivele financiare ale Băncii la valorile lor contabile, clasificate în funcție de valută.

MARFIN BANK ROMANIA SA

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIA FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
 (toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

3. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (continuare)

3.3. Riscul valutar (continuare)

	RON	EUR	USD	Alte valute	Total
La 31 decembrie 2018					
Active financiare					
Numerar și disponibilități la bănci centrale	134.205.985	95.517.292	2.319.642	3.166.113	235.209.032
Plasamente la banchi	40.014.454	198.709.530	93.806.027	4.366.952	336.896.963
Investitii la cost amortizat	279.395.489	23.729.068	4.061.760	-	307.186.317
Credite și avansuri acordate clientelei, net de ajustari pentru depreciere	370.020.675	449.691.995	335.265	622.540	820.670.475
Active financiare evaluate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	31.432	546.003	3.130.800	-	3.708.235
Alte active financiare	340.308	1.262.018	54.820	2.648	1.659.794
Total active financiare (A)	824.008.343	769.455.906	103.708.314	8.158.253	1.705.330.816
Datorii financiare					
Depozite de la banchi	66.748.373	-	-	-	66.748.373
Depozite de la clienti	751.099.970	769.951.347	104.512.245	8.129.870	1.633.693.432
Imprumuturi subordonate	-	-	-	-	-
Alte datorii financiare	2.322.421	1.000.671	261.179	1.818	3.586.089
Total datorii financiare (B)	820.170.764	770.952.018	104.773.424	8.131.688	1.704.027.894
Active / (datorii) financiare nete - (A-B)	3.837.579	-1.496.112	-1.065.110	26.565	1.302.922

Categoria alte monede include, francul elvețian și lira sterlină.

MARFIN BANK ROMANIA SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
 (toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

3. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (continuare)

3.3. Riscul valutar (continuare)

La 31 decembrie 2017

	RON	EUR	USD	Alte valute	Total
Active financiare					
Numerar și disponibilități la bănci centrale					
Plasamente la bănci	150.150.438	354.121.950	2.465.857	4.389.250	511.127.495
Investiții la cost amortizat	-	2.209.608	97.852.579	3.489.802	103.551.989
Credite și avansuri acordate clientelei, net de ajustări pentru deprecierie	228.199.933	24.053.922	-	-	252.253.855
Active financiare evaluate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	243.999.905	588.892.705	790.028	635.306	834.317.944
Alte active financiare	33.461	545.511	2.584.632	-	3.163.604
	314.848	1.256.455	53.943	2.065	1.627.311
Total active financiare (A)	622.698.585	971.080.151	103.747.039	8.516.423	1.706.042.198
Datorii financiare					
Depozite de la bănci					
Depozite de la clienti	329.054	135.896.268	-	-	136.225.322
Imprumuturi subordonate	738.053.845	645.977.919	99.924.204	7.860.273	1.491.816.241
Alte datorii financiare	10.039.050	3.533.252	566.125	4.675	186.435.649
Total datorii financiare (B)	748.421.949	971.843.088	100.490.329	7.864.948	1.828.620.314
Active / (datorii) financiare nete - (A-B)	-125.723.364	-762.937	3.256.710	651.475	-122.578.116

MARFIN BANK ROMANIA SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

3. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (continuare)

3.4. Riscul legat de rata dobânzii

Riscul ratei dobânzii privind fluxul de numerar este riscul ca fluxurile de numerar viitoare ale unui instrument finanțier să fluctueze datorită schimbărilor ratei dobânzii pe piață. Riscul ratei dobânzii privind valoarea justă este riscul ca valoarea unui instrument finanțier să fluctueze datorită schimbărilor ratei dobânzii pe piață. Banca este expusa 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.

Obiectivele stabilite prin profilul de risc se realizează, în principal, prin monitorizarea permanentă indicatorilor pentru riscul de rata a dobânzii (GAP-ului relativ, nivelul pragului de rentabilitate corroborat versus nivelul ecartului mediu de dobândă, diferența dintre dobândă medie activă aferentă creditelor în valută și costul surselor aflate cumulate cu marja de risc, etc).

Banca determină și monitorizează trimestrial/lunar indicatorul „modificarea potentială a valorii economice” ca urmare a schimbării nivelurilor ratelor dobânzii, prin aplicarea unei/unor schimbări brute și neasteptate a ratelor dobânzii - soc/socuri standard de 200 puncte de bază în ambele direcții, indiferent de moneda.

De asemenea, în scopul prevenirii situațiilor de neîncadrare în toleranțele la risc și profilul de risc asumat, Banca monitorizează evoluția în dinamica a activelor și pasivelor Bancii sensibile la variația ratei dobânzii realizând programe, scenarii și simulații de tip „stress testing”.

Reglementările interne referitoare la riscul de piată sunt prezentate spre avizare către Consiliul de Administrație.

3. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (continuare)

3.4. Riscul legat de rata dobânzii (continuare)

Tabelul de mai jos prezintă expunerea Bancii la riscul de rată a dobânzii la 31 decembrie 2018 și 31 decembrie 2017. Sunt incluse în tabel activele și passivele financiare ale Bancii la valorile contabile, clasificate în funcție de cea mai recentă dată dintre data modificării ratelor dobânzii și data maturității.

	La 31 decembrie 2018	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 financiare								
Numerar și disponibilități la bănci centrale	200.140.956	-	-	-	-	-	35.068.076	235.209.032
Plasamente la bănci	336.750.249	-	-	-	-	-	146.714	336.896.963
Credite și avansuri acordate clienteliei	19.543.178	7.145.998	5.645.553	6.673.847	10.312.368	820.670.475	5.274.594	307.186.317
Investiții la cost amortizat	771.349.531	113.917.735	187.993.988	-	-	-	3.708.235	3.708.235
Active financiare evaluate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	-	-	-	-	-	-	1.659.794	1.659.794
Alte active financiare	-	-	-	-	-	-	-	-
Total active financiare	1.308.240.736	19.543.178	121.063.733	193.639.541	6.673.847	56.169.781	1.705.330.816	
Datorii financiare								
Depozite de la bănci	66.729.054	-	-	-	-	-	19.319	66.748.373
Depozite de la clienti	435.439.323	167.680.851	1.001.217.717	22.297.677	3.930.296	-	3.127.568	1.633.693.432
Imprumuturi subordonate	-	-	-	-	-	-	-	-
Alte datorii financiare	-	-	-	-	-	-	3.586.089	3.586.089
Total datorii financiare	502.168.377	167.680.851	1.001.217.717	22.297.677	3.930.296	6.732.976	1.704.027.894	
Senzitivitate totală la rata dobânzii (GAP)	806.072.359	-148.137.673	-880.153.984	171.341.864	2.743.551	49.436.805	1.302.922	

In valoarea aferenta liniei Credite si avansuri acordate clienteliei pentru intervalul sub o luna sunt incluse credite in valoare de 369.154.067 cu perioada de actualizare a ratei de dobândă la 3 luni pentru care urmatoarea data de schimbare a dobânzii este sub o luna.

MARFIN BANK ROMANIA SA

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
 (toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

3. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (continuare)

3.4. Riscul legat de rata dobânzii (continuare)

	La 31 decembrie 2017	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 financiare								
Număr și disponibilitățि la bănci centrale								
478.865.652	-	-	-	-	-	-	32.261.843	511.127.495
103.538.674	-	-	-	-	-	-	13.315	103.551.989
598.739	598.739	1.018.239	1.642.009	1.866.790	9.119.136	834.317.944	4.992.513	252.253.855
820.073.031	-	15.603.697	176.604.935	-	-	-	-	-
55.052.710	-	-	-	-	-	-	-	-
Plasamente la bănci								
Credite și avansuri acordate clientelei								
Investiții la cost amortizat								
Active financiare evaluate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global								
Alte active financiare								
Total active financiare	1.457.530.067	598.739	16.621.936	178.246.944	1.866.790	51.177.722	1.706.042.198	
Datorii financiare								
Depozite de la bănci								
136.025.105	136.025.105	-	-	-	-	-	200.217	136.225.322
297.803.537	213.003.474	968.401.078	8.082.340	2.990.693	1.535.119	47.649	1.491.816.241	186.435.649
46.597.000	-	-	139.791.000	-	-	14.143.102	-	14.143.102
Total datorii financiare	433.828.642	259.600.474	968.401.078	147.873.340	2.990.693	15.926.087	1.828.620.314	
Senzitivitate totală la rata dobânzii (GAP)								
	1.023.701.425	-259.001.735	-951.779.142	30.373.604	-1.123.903	35.251.635	-122.578.116	

In valoarea aferenta liniei Credite și avansuri acordate clientelui pentru intervalul sub o luna sunt incluse credite in valoare de 134.768.064 cu perioada de actualizare a ratei de dobânda la 3 luni pentru care urmatoarea data de schimbare a dobânzii este sub o luna.

MARFIN BANK ROMANIA SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

3. MANAGEMENTUL RISCOLUI FINANCIAR (continuare)

3.4. Riscul legat de rata dobânzii (continuare)

Analiza senzitivității

Toate sumele în lei

	31 decembrie 2018		31 decembrie 2017	
	Efect asupra contului de profit și pierdere		Efect asupra contului de profit și pierdere	
	RON	EUR	USD	RON
RON	+1.349.183/-1.349.183			+2.853/-2.853
EUR	+5.676.746/-5.676.746			+7.861.729/-7.861.729
USD	+546.939/-546.939			+834.889/-834.889
TOTAL Rata dobânzii (± 200 b.p.)	+7.572.868/-7.572.868			+8.699.471/-8.699.471

Interval volatilitate	profil de risc valutar stresat	pozitia valutara % Fondurile proprii		Efect asupra contului de profit și pierdere	Efect asupra contului de profit și pierdere
		2018	2017	2018	2017
5 zile lucratoare	nivel curent	0,41%	1,32%	-142.347	-451.871
	mediu	5%		-1.067.378	-1.588.007
	mediu-ridicat	7%		-1.494.329	-2.223.209
	ridicat	15%		-3.202.135	-4.764.020
10 zile lucratoare	nivel curent	0,41%	1,32%	-220.737	-611.963
	mediu	5%		-1.432.919	-2.085.408
	mediu-ridicat	7%		-2.006.087	-2.919.571
	ridicat	15%		-4.298.758	-6.256.223

Modificari maxime ale cursurilor de schimb observate in ultimii 10 ani.

Interval	EUR	USD	GBP	CHF
5 zile lucratoare	7,86%	14,64%	16,58%	22,68%
10 zile lucratoare	5,93%	8,42%	13,84%	20,42%

La 31 decembrie 2018, în cazul în care rata dobânzii pe piață ar fi fost cu 200 bp mai mare iar celelalte variabile fiind menținute constante, atunci profitul net al anului următor ar fi fost cu 7.573 mii lei mai mare (2017: cu 8.699 mii lei mai mare).

La 31 decembrie 2018, în cazul în care cursurile valutare ar înregistra o fluctuație defavorabilă egală cu maximul înregistrat în oricare 10 zile lucratoare consecutive din ultimii 10 ani (celelalte variabile fiind menținute constante), atunci profitul net al anului ar fi fost cu 221 mii lei mai mic (2017: cu 612 mii lei mai mic).

Parametri de calcul al senzitivității

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

MARFIN BANK ROMANIA SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

3. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (continuare)

3.4. Riscul legat de rata dobânzii (continuare)

Senzitivitatea față de cursul de schimb: calcul pe baza pozițiilor deschise în valută, la data raportării și a unor pozitii stresate corespunzătoare unor profile de risc ridicate. Fluctuațiile cursurilor de schimb sunt determinate calculand mariatia maxima a cursurilor valutare în oricare 5 / 10 zile lucrătoare consecutive din ultimii 10 ani. Se estimează că o poziție valutara deschisa foarte mare poate fi inchisă în 1-2 zile, dar se utilizează intervale extreme de 5-10 zile în care se consideră că poziția valutara va fi redusă la nivelul asumat în profilul de risc. Sunt calculate efectele asupra contului de profit și pierdere, necesarul suplimentar de capital, modificarea indicatorului de solvabilitate.

3.5. Riscul de lichiditate

Riscul de lichiditate exprimă riscul actual sau viitor de afectare negativă a profiturilor și capitalului, determinat de incapacitatea Bancii de a-și indeplini obligațiile la scadentă, având în vedere volatilitatea depozitelor care asigură, în principal, finanțarea, întrucât anumiti creditori sunt mai sensibili la evenimentele de piață decât alții.

Banca este expusă 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.

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. Datoriile financiare prezentate în tabel reprezintă fluxuri de numerar contractuale neactualizate. Activele financiare prezentate în tabel reprezintă fluxuri de numerar contractuale neactualizate aferente creantelor înregistrate la data bilanțului. Banca administrează riscul de lichiditate pe baza fluxurilor de numerar neactualizate estimate.

MARFIN BANK ROMANIA SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

3. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (continuare)

3.5. Riscul de lichiditate (continuare)

b) Fluxurile de numerar aferente instrumentelor financiare nederivate (continuare)

La 31 decembrie 2018

	Sub 1 lună	1 - 3 luni	3 luni-1an	1 - 5 ani	Peste 5 ani	Total
Active financiare						
Numerar și disponibilități la bănci centrale	235.209.032	-	-	-	-	235.209.032
Plasamente la banchi	336.896.963	-	-	-	-	336.896.963
Credite și avansuri acordate clienteliei	42.130.215	42.943.865	265.657.656	168.528.676	301.410.063	820.670.475
Investiții la cost amortizat	-	-	115.769.453	191.416.864	-	307.186.317
Active financiare evaluate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	3.708.235	-	-	-	-	3.708.235
Alte active financiare	1.659.794	-	-	-	-	1.659.794
Total Active financiare (scadențe contractuale))	619.604.239	42.943.865	381.427.109	359.945.540	301.410.063	1.705.330.816
Datorii financiare						
Depozite de la banchi	66.760.267	-	-	-	-	66.760.267
Depozite de la clienti	436.113.002	170.483.378	1.012.761.501	23.486.778	4.987.186	1.647.831.845
Alte datorii financiare	3.586.089	-	-	-	-	3.586.089
Credite și alte angajamente referitoare la creditare	67.105.694	-	-	-	-	67.105.694
Scrișori de garanție emise	27.646.840	-	-	-	-	27.646.840
Total Datorii financiare (scadențe contractuale)	601.211.892	170.483.378	1.012.761.501	23.486.778	4.987.186	1.812.930.735
Pozititia neta	18.392.347	-127.539.513	-631.334.392	336.458.762	296.422.877	-107.599.919

Riscul de lichiditate este reprezentat de dificultatea unei entități de a-și îndeplini obligațiile contractuale. Banca are o poziție scurtă netă mai mică de 1 an datorită maturării scurte a depozitelor clientilor, dar și a instituțiilor de credit, dar și a instituțiilor de credit. Banca nu păstrează resurse monetare 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; pe baza istoricului aferent prelungirilor depozitelor de către clientii Banca consideră în mod rezonabil aceste surse de finanțare ca fiind stabile.

MARFIN BANK ROMANIA SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIALE FINANCIARE
PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
 (toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

3. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (continuare)

3.5. Riscul de lichiditate (continuare)

b) Fluxurile de numerar aferente instrumentelor financiare nederivate (continuare)

La 31 decembrie 2017

	Sub 1 lună	1 - 3 luni	3 luni- 1an	1 - 5 ani	Peste 5 ani	Total
Active financiare						
Numerar și disponibilități la bănci centrale						
Plasamente la bănci	511.127.495	-	-	-	-	511.127.495
Credite și avansuri acordate clienteliei	103.551.989	-	-	-	-	103.551.989
Investiții pastrate pana la scadenta	234.126.847	16.173.967	129.850.332	136.432.804	317.733.994	834.317.944
Investiții disponibile în vederea vanzării	56.761.850	-	15.681.944	179.810.061	-	252.253.855
Alte active financiare	3.163.604	-	-	-	-	3.163.604
	1.627.311	-	-	-	-	1.627.311
Total Active financiare (scadente contractuale)	910.359.096	16.173.967	145.532.276	316.242.865	317.733.994	1.706.042.198
Datorii financiare						
Depozite de la bănci	99.271.867	37.088.668	-	-	-	136.360.535
Depozite de la clienti	297.944.735	215.695.909	976.193.756	8.817.228	3.870.285	1.502.521.913
Imprumuturi subordonate	-	1.408.575	4.270.242	21.528.901	191.583.346	218.791.064
Alte datorii financiare	14.143.102	-	-	-	-	14.143.102
Credite și alte angajamente referitoare la creditare	9.336.712	-	-	-	-	9.336.712
Scrisori de garanție emise	16.316.956	-	-	-	-	16.316.956
Total Datorii financiare (scadente contractuale)	437.013.372	254.193.152	980.463.998	30.346.129	195.453.631	1.897.470.282
Pozitia netă	473.345.724	-238.019.185	-834.931.722	285.896.736	122.280.363	-191.428.084

MARFIN BANK ROMANIA SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

3. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (continuare)

3.6 Valorile juste ale activelor și pasivelor financiare

Analiza ierarhiei valorii juste a instrumentelor financiare măsurate la valoarea justă.

Nivelul 1 - include instrumentele listate pe piețele active pentru active sau datorii identice;

Nivelul 2 - include instrumentele a căror valoare justă este determinată folosind informații observabile pentru activ sau datorie, fie direct (cum sunt prețurile), fie indirect (cum sunt derivatele din prețuri); și

Nivelul 3 - include instrumentele a căror valoare justă este determinată folosind informații care nu se bazează pe datele de piață observabile (intrări neobservabile).

Active și datorii măsurate la valoarea justă la 31 decembrie 2018

	Nivelul 1	Nivelul 2	Nivelul 3	Total
Active financiare				
Alte active financiare				
Active financiare evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global, din care:				
- Participații	-	-	3.708.235	3.708.235
Total active evaluate la valoarea justă	-	-	3.708.235	3.708.235

Active și datorii măsurate la valoarea justă la 31 decembrie 2017:

	Nivelul 1	Nivelul 2	Nivelul 3	Total
Active financiare				
Alte active financiare				
Active financiare disponibile pentru vânzare, din care:				
- Participații	-	-	3.163.604	3.163.604
Total active evaluate la valoarea justă	-	-	3.163.604	3.163.604

Instrumente financiare ce nu au fost prezentate în bilanț la valoarea justă

Tabelul următor rezumă valorile juste ale acelor active și datorii financiare care nu sunt prezentate la valoarea justă în bilanțul contabil al Băncii. Prețurile de cumpărare sunt folosite la estimarea valorilor juste ale activelor, iar prețurile de vânzare sunt aplicate pentru datorii.

MARFIN BANK ROMANIA SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate în lei, daca nu este specificat altfel)

3. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (continuare)

3.6. Valorile juste ale activelor și pasivelor financiare (continuare)

Active si datorii pentru care este prezentata valoarea justa la 31 decembrie 2018:

	Nivelul 1	Nivelul 2	Nivelul 3	Total
Active financiare				
Numerar și disponibilități la bănci central	235.209.032	-	-	235.209.032
Plasamente la banchi	-	336.896.963	-	336.896.963
Credite și avansuri acordate clientelei	-	-	818.811.299	818.811.299
Investiții la cost amortizat	305.537.029	-	-	305.537.029
Alte active financiare	-	-	1.659.794	1.659.794
Total active financiare	540.746.061	336.896.963	820.471.093	1.698.114.117

	Nivelul 1	Nivelul 2	Nivelul 3	Total
Datorii financiare				
Depozite de la banchi	-	66.748.373	-	66.748.373
Depozite de la clienti	-	1.633.693.432	-	1.633.693.432
Imprumuturi subordonate	-	-	-	-
Alte datorii financiare	-	-	3.586.089	3.586.089
Total datorii financiare	-	1.700.441.804	3.586.089	1.704.027.894

Active si datorii pentru care este prezentata valoarea justa la 31 decembrie 2017:

	Nivelul 1	Nivelul 2	Nivelul 3	Total
Active financiare				
Numerar și disponibilități la bănci central	511.127.495	-	-	511.127.495
Plasamente la banchi	-	103.551.989	-	103.551.989
Credite și avansuri acordate clientelei	-	-	834.119.159	834.119.159
Investiții la cost amortizat	250.200.026	-	-	250.200.026
Alte active financiare	-	-	1.627.311	1.627.311
Total active financiare	761.327.521	103.551.989	835.746.470	1.700.625.980

	Nivelul 1	Nivelul 2	Nivelul 3	Total
Datorii financiare				
Depozite de la banchi	-	136.225.322	-	136.225.322
Depozite de la clienti	-	1.491.816.241	-	1.491.816.241
Imprumuturi subordonate	-	-	186.435.649	186.435.649
Alte datorii financiare	-	-	14.143.102	14.143.102
Total datorii financiare	-	1.628.041.563	200.578.751	1.828.620.314

MARFIN BANK ROMANIA SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

3. MANAGEMENTUL RISCOLUI FINANCIAR (continuare)

3.6. Valorile juste ale activelor și pasivelor financiare (continuare)

a. Creațe asupra instituțiilor de credit

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

Valoarea justă a plasamentelor cu dobânda variabilă și a depozitelor overnight 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 piață monetară pentru datorii cu un risc de credit și o scadență rămasă similară.

Având în vedere că prețurile produselor se bazează pe ratele dobânzilor variabile, nu există diferențe semnificative între valoarea justă și valoarea contabilă.

b. Creațe asupra clientilor

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

Având în vedere faptul că prețurile produselor se bazează pe rate ale dobânzii variabile, diferențele dintre valoarea justă și valoarea contabilă nu sunt semnificative.

c. Depozite și împrumuturi contractate

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 cotat pe piață se bazează pe fluxurile de numerar actualizate utilizând rata dobânzii pentru datoriile noile cu scadență rămasă similară.

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

d. Investitii la cost amortizat

Valoarea justă a investițiilor la cost amortizat este determinată folosind pretul menținut în marja bid-ask, fiind cea mai reprezentativă valoare justă în circumstanțele date, pretul pe care conducea la în considerație, fiind ultimul pret de tranzacționare la data raportării.

e. Active financiare evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global – Participatii

Titlurile de capital detinute pentru vânzare includ titluri care nu sunt tranzactionate pe o piată activă. Datorită naturii piețelor de capital locale, nu este posibil să se obțină valoarea de piată pentru aceste titluri.

Actiunile nu sunt cotate și valori recente în ceea ce privește pretul lor de tranzacționare nu sunt accesibile public. Managementul nu intenționează să vanda aceste acțiuni în viitorul apropiat. Banca a determinat valoarea justă pentru aceste folosind metoda activului net pe baza situațiilor financiare publicate.

f. Activele și pasivele financiare

Conducerea Bancii a considerat că valoarea justă este aceeași cu valoarea contabilă lăudând în considerare că aceste active și pasive financiare sunt estimate de a fi decontate în decurs de o lună sau sunt fără scadentă fixă, respectiv sunt pe termen scurt și valoarea contabilă nu este semnificativ diferită de valoarea justă.

MARFIN BANK ROMANIA SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

3 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (continuare)

3.6 Valorile juste ale activelor și pasivelor financiare

g. Proprietati

Pe baza analizei schimbărilor de pe piata imobiliara la 31 decembrie 2018 (în comparație cu analiza efectuata la 31 decembrie 2017) realizata de echipa de evaluare a Bancii și echipele de evaluare acreditata ANEVAR, conducerea Bancii a considerat ca valoarea terenurilor și a cladirilor la 31 decembrie 2018 și la 31 decembrie 2017 reprezintă o estimare corectă a valorii lor juste la data de raportare.

In cursul anului incheiat la 31 decembrie 2014 nu au existat schimbari referitoare la evaluarea periodica la valoarea justă în tehnici de evaluare privind nivelul 3.

3.7. Gestionarea capitalului

Incepand cu 01 ianuarie 2014, Banca calculeaza fondurile proprii conform Regulamentul Nr. 575/2013 al Parlamentului European și al Consiliului din 26 iunie 2013 privind cerințele prudentiale pentru instituțiile de credit și societățile de investiții și Regulamentul Bancii Nationale a României Nr. 5/20.12.2013 privind cerințe prudentiale pentru instituțiile de credit.

Filtrele prudentiale și impozitul aferent calculate pentru anul 2017 se iau în proporție de 20% în timp ce pentru 2018 nu se mai iau în calcul, iar câștigurile nerealizate rezultate din evaluarea la valoarea justă se iau în proporție de 45%.

Banca Națională Română, în calitate de autoritate de reglementare și supraveghere la nivel național a sistemului bancar, monitorizează cerințele de fonduri proprii ale Bancii în limitele impuse prin Regulamentul UE nr. 575/2013 privind cerințele prudentiale pentru instituțiile de credit și societățile de investiții, respectiv:

- o rată fondurilor proprii de nivel 1 de baza de 4,5 %;
- o rată fondurilor proprii de nivel 1 de 6 %;
- o rată fondurilor proprii totale de 8 %.

La 31 decembrie 2018, cerinta de fonduri proprii a fost dupa cum urmeaza:

- rată de adevarare a capitalului de nivel 1 de baza de 8,69 %;
- rată de adevarare a capitalului de nivel 1 de 11,59 %;
- rată de adevarare a capitalului total de 15,46 %.

In ceea ce privește managementul capitalului, Banca evaluateaza adevararea capitalului la riscuri in conformitate cu „Strategia privind procesul intern de evaluare a adevararii capitalului la riscuri”, reglementarile BNR si respectiv pachetul de reglementari CRD IV.

MARFIN BANK ROMANIA SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

3. MANAGEMENTUL RISCOLUI FINANCIAR (continuare)

3.7. Gestionarea capitalului (continuare)

Tabelul de mai jos rezumă componența capitalului de reglementare și indicatorii pentru anul financiar încheiat la 31 decembrie 2018 și 31 decembrie 2017.

	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
Capital de nivel 1		
Total capital de nivel 1	281.047.369	130.953.966
Capital de nivel 2		
Total capital de nivel 2	-	183.998.915
Total capital	281.047.369	314.952.881
Total expunere risc de credit	983.275.539	775.661.336
Total expunere ponderată la risc	1.074.422.482	896.830.161
Rata fondurilor proprii de nivel 1	26.16%	14.60%
Rata fondurilor proprii totale	26.16%	35.12%

In 26 septembrie 2018 a avut loc o majorare a capitalului social prin conversia împrumuturilor subordonate în sumă de 30 milioane EUR, conform Hotărârii Adunării Generale a Acționarilor din data de 28.08.2018, aspect care a condus la asigurarea unor rate adecvate în ceea ce privește nivelul fondurilor proprii deținute de bancă.

La 31 decembrie 2018, Banca a înregistrat atât o rata a fondurilor proprii de nivel 1 cât și o rata a fondurilor proprii totale de 26.16%, peste nivelul minim impus de Banca Națională a României, de 12,565%, respectiv 19,335%.

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 exercițiului 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) Pierderi din depreciere aferente creditelor și avansurilor

Banca își revizuează lunar portofoliul de credite pentru a evalua deprecierea. Revizuirea deprecierii 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.

In planificarea fluxurilor de numerar viitoare conducerea utilizează estimări bazate pe pierderile istorice pentru activele 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 reflecta cat mai corect capacitatea de plată a debitorilor.

MARFIN BANK ROMANIA SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

4. ESTIMĂRI ȘI RATIONAMENTE CONTABILE DE BAZĂ PENTRU APLICAREA POLITICILOR CONTABILE (continuare)

b) Realizarea viitoarelor pierderi fiscale

Conform legislației românești fiscale, pierderile fiscale pot fi reportate pentru o perioadă de 7 ani generând impozit amânat în măsura în care realizarea de beneficii fiscale aferente, prin intermediul viitorului profit impozabil, este probabilă. Activele privind impozitul pe profit amânat aferent pierderilor fiscale reportate sunt recunoscute în măsura în care realizarea beneficiului fiscal prin profituri viitoare impozabile este probabilă. Profiturile impozabile viitoare și beneficiile creditului fiscal amanat care sunt probabile în viitor se bazează pe un plan de afaceri prezentat de management. Planul de afaceri ia în considerare o evoluție pozitivă și stabila a veniturilor printr-o creștere organică și asumare de riscuri moderate, control strict al costurilor și o eficiență crescută, precum și o menținere a unui nivel adecvat de capitalizare și o poziție stabila a nivelului de lichiditate.

Conducerea bancii estimează că banca va înregistra suficient profit în perioada viitoare.

c) Active financiare detinute la cost amortizat

În conformitate cu IFRS 9, Banca clasifică o parte din activele sale financiare ce nu reprezintă instrumente derivate, cu plăti fixe sau estimabile și maturități fixe, drept active financiare la cost amortizat. Dacă Banca nu va reuși acest lucru cu excepția unor circumstanțe specifice cum ar fi vânzarea unei sume nesemnificative sau aproape de maturitate, va trebui să reclasifice întreaga categorie drept active financiare evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global.

5. VENITURI NETE DIN DOBÂNZI

	2018	2017
Venituri din dobânzi		
Conturi curente și depozite la bănci	2.999.671	1.492.250
Credite și avansuri acordate clienteliei	46.655.974	44.456.762
Investiții la cost amortizat	6.487.801	4.376.625
Total	56.143.446	50.325.637
Cheltuieli cu dobânzile		
Conturi curente, împrumuturi și depozite de la bănci	-3.176.459	-4.728.670
Depozite de la clienti	-22.966.531	-22.498.768
Imprumuturi subordonate	-4.240.039	-5.694.160
Total	-30.383.029	-32.921.598

MARFIN BANK ROMANIA SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate în lei, daca nu este specificat altfel)

6. VENITURI NETE DIN COMISIOANE

	2018	2017
Venituri din comisioane		
Comisioane din tranzactii interbancale	25.911	22.698
Comisioane incasari si plati clienti	987.706	909.598
Comisioane credite clienti	21.760	241.201
Comisioane din angajamente de creditare si scrisori de garantii emise	280.388	323.279
Comisioane din activitatea de asistenta si consultanta	221.074	200.101
Comisioane privind mijloacele de plata	1.989.891	1.908.487
Alte comisioane	22.527	25.616
Total	3.549.257	3.630.980
Cheltuieli cu comisioanele		
Comisioane din tranzactii interbancale	-419.506	-490.637
Comisioane din operatiuni cu clientela	-58.598	-58.731
Comisioane privind mijloacele de plata	-279.032	-407.383
Alte comisioane	-56.989	-57.530
Total	-814.125	-1.014.281

7. ALTE VENITURI DIN EXPLOATARE

	2018	2017
Venituri din exploatare, din:		
Dividende	27.396	25.263
Venituri diverse din activitatea de exploatare	10.625.461	-
Castiguri din rambursare depozite Bank of Cyprus (i)	32.295.879	11.554.012
Inchiriere casute de valori	40.315	41.136
Vanzarea activelor reposedate	-	2.361.412
Venituri nete din ajustari pentru operatiuni diverse	-	357.698
Venituri nete din ajustari pentru deprecierea activelor reposedate	4.849.136	7.476.662
Venituri nete din alte provizioane	-	-
Alte venituri	305.959	490.231
Total	48.144.146	22.306.414

(i) Castigul din rambursarea depozitelor de la Bank of Cyprus, in suma de 32.295.879 lei, inregistrat in cursul anului 2018, reprezinta discountul primit, agravat in urma semnarii contractului privind plata in avans a unui imprumut subordonat de la Bank of Cyprus.

Pe fondul operatiunii de rambursare, cu discount, a imprumutului subordonat in sumă de 10 milioane euro, banca a inregistrat in luna septembrie 2018 un venit extraordinar in sumă de aprox. 7 milioane euro, care a generat un profit la nivel consolidat.

MARFIN BANK ROMANIA SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

8. ALTE CHELTUIELI DE EXPLOATARE

	2018	2017
Cheeltuieli de exploatare, din care,:		
Chirii	-8.750.181	-8.825.009
Cheeltuieli cu beneficiile angajatilor	-28.099.299	-22.669.735
Cheeltuieli privind contributiile sociale	-847.035	-5.060.459
Contributiile Fondul de garantare a depozitelor	-772.628	-3.422.812
Alte taxe si impozite	-1.818.207	-1.712.300
Consumabile	-957.766	-999.288
Intreținere si reparati	-5.947.291	-5.355.240
Utilitati	-1.408.154	-1.282.716
Posta si telecomunicatii	-2.943.447	-2.992.320
Colaboratori si intermediere	-567.622	-770.247
Deplasari, detasari, transferari	-542.494	-246.716
Alte servicii executate de terți	-7.036.133	-6.856.465
Protocol	-265.705	-300.090
Publicitate si reclama	-183.648	-231.276
Pierdere neta din casarea mijloacelor fixe	-316.427	-20.876
Scoaterea din evidenta a activelor reposedate vandute (i)	-2.770.430	-
Amortizare imobilizari corporale si necorporale	-3.178.985	-4.250.097
Cheeltuieli nete din ajustari pentru creante din operatiuni diverse	-426.878	-
Cheeltuiala neta cu alte provizioane	-109.716	-326.279
Alte cheeltuieli de exploatare	-518.681	-631.658
Total	-67.460.727	-65.953.583

Linia "Alte servicii executate de terți" include și taxele plătite de Banca către auditorul statutar pentru auditul situațiilor financiare statutare pentru 2018: 584.321 RON (2017: 349.254 RON). Servicii non-audit adiționale nu au fost furnizate de către firma de audit.

(i) *In anul 2018 Banca a vândut proprietăți detinute ca urmare a executării silită a unor credite neperformante în suma de 36.019.762 lei (2017: 43.775.265 lei), active ce erau înregistrate la o valoare contabilă de 38.790.193 lei (2017: 41.413.852 lei), realizând o pierdere de 2.770.430 lei (2017: profit de 2.361.412 lei).*

9. 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:

	2018	2017
Profit înainte de impozitare	10.501.233	5.706.618
Impozit pe profit teoretic cheeltuială/(venit) calculate la rata reglementată de 16%	-1.680.197	-913.059
Efectul fiscal al:		
Cheeltuielilor nedeductibile	-1.937.130	-1.441.967
Elementelor de venituri asimilate	-1.077.946	-
Altor deduceri	592.647	725.683
Elementelor de venituri neimpozabile	1.657.956	1.689.670
Utilizarea pierderii fiscale reportate și nerecunoscute	2.444.670	-60.327

MARFIN BANK ROMANIA SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

9. CHELTUIALA CU IMPOZITUL PE PROFIT (continuare)

Impozitul curent este calculat prin aplicarea unei rate de 16% (2017: 16%). Impozitul pe profit amânat se calculează pentru toate diferențele temporare după metoda contabilității de angajament, folosind o rată de impozitare a profitului de 16% (2017: 16%).

Profitul contabil înainte de impozitare realizat de Banca în 2018 de 10.501.233 lei a fost ajustat pentru calculul pierderii fiscale cu suma de 4.777.957 lei, provenita din venituri neimpozabile, elemente asimilate veniturilor, cheltuieli nedeductibile și alte deduceri. Profitul fiscal generat de Banca în 2018 de 15.279.189 lei, a diminuat pierderile fiscale reportate din perioadele anterioare de 234.419.793 lei.

Astfel la 31 decembrie 2018, Banca are o pierdere fiscală reportată de 219.140.604 lei care, conform legislației fiscale, poate fi utilizată în 7 ani de la momentul realizării. Acestei pierderi fiscale îi corespunde un impozit pe profit amânat de natură creanță de 35.062.497 lei. Pe baza proiecțiilor Băncii legate de profiturile viitoare, Banca recunoaște în situația pozitiei financiare o creanță cu impozitul amânat la 31 decembrie 2018 de 10.948.417 lei (2017: 10.948.417 lei).

Banca are o potențială creanță din impozitul amânat nerecunoscută în situația pozitiei financiare provenita din pierderi fiscale reportate neutilizate de 24.114.080 lei (2017: 26.814.635 lei). Pierderile fiscale reportate expira după cum urmează:

	2018	2017
Pierderile fiscale reportate expira pana la:		
31 decembrie 2018	-	11.514.348
31 decembrie 2019	9.092.075	12.856.916
31 decembrie 2020	93.284.639	93.284.639
31 decembrie 2021	116.763.890	116.763.890
Total	219.140.604	234.419.793

Creanțele respectiv datorile privind impozitul amânat sunt atribuibile următoarelor elemente:

	31 decembrie 2017	Impozit recunoscut în contul de profit și pierdere cheltuiala/ (credit)	Impozit recunoscut în alte elemente ale rezultatului global	31 decembrie 2018
Pierdere fiscală reportată	10.948.417	-	-	10.948.417
Efectul fiscal al diferențelor din modificarea valorii juste a activelor financiare evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global	-	-	-	-
Efectul fiscal net al diferențelor temporare nedeductibile/(taxabile)	10.948.417	-	-	10.948.417

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

MARFIN BANK ROMANIA SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

10. NUMERAR SI DISPONIBILITĂȚI LA BĂNCI CENTRALE

	2018	2017
Numerar in caserie	35.068.076	32.261.843
Conturi curente la BNR	200.140.956	478.865.652
- în RON	122.695.033	137.686.751
- în EUR	77.445.923	341.178.901
Total	235.209.032	511.127.495

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.

In 2018 ratele dobânzii au variat între 0.09 % și 0.23 % (2017: 0.08 % - 0.10 %) pentru rezerve deținute în RON, și au fost stabile la nivelul de 0.02 % pentru rezerve deținute în EUR (2017: 0.02% - 0.05%).

Toate aceste solduri au fost incluse în numerar și echivalente de numerar (Nota 24).

11. PLASAMENTE LA BANCI

	2018	2017
Conturi de corespondent (Nostro)	3.143.517	6.737.611
Plasamente la vedere	36.314.389	5.837.591
Plasamente la termen	297.617.539	90.976.787
Pierderi asteptate I	-178.482	-
Total	336.896.963	103.551.989

In cursul anului 2018, ratele dobânzilor la plasamentele în USD au variat între 0.70% și 3.80% (2017: 0.65% și 1.48%) și la plasamentele în EUR au fost între -0.49% și 1.30% (2017: 0% și 0.30%). Ratele dobânzilor la plasamentele în RON au variat între 0.75% și 4.35% (2017: 0.25% și 2.50%).

In anul 2017 nu au fost provizioane aferente deoarece acestea au fost calculate începând cu 1 ianuarie 2018 de cand a intrat în vigoare standardul IFRS 9.

Toate aceste solduri au fost incluse în numerar și echivalente de numerar pentru că au o maturitate contractuală mai mică de 3 luni (Nota 24).

12. INVESTITII LA COST AMORTIZAT

	2018	2017
Obligațiuni emise de Guvernul României		
- în RON	279.395.489	228.199.933
- în EUR	23.729.068	24.053.922
- în USD	4.061.760	-
Total	307.186.317	252.253.855
Obligațiuni emise de Guvernul României – valoare bruta		
Pierderi asteptate	307.554.720	252.253.855
	-368.403	-
Total	307.186.317	252.253.855

MARFIN BANK ROMANIA SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este specificat altfel)

12. INVESTITII LA COST AMORTIZAT (continuare)

Rata dobânzii pentru portofoliul de obligațiuni în lei emise de Guvernul României a fluctuat între 2.25% și 5.75%, (2017: 2.25% și 6.75%), iar pentru cel în EUR a fost de 4.875% (2017: 4.875%) și pentru USD 6.75%. În 2017 nu au fost în portofoliu obligațiuni în USD.

Mișcările în investițiile la cost amortizat sunt prezentate în continuare:

	Total
Sold la 1 ianuarie 2018	252.253.855
Intrări (achiziții)	140.807.382
Ieșiri (ajunse la scadență)	-80.000.000
Dobanda incasată	-12.018.001
Amortizare prima/discount	6.487.801
Diferente de curs	23.683
Sold la 31 decembrie 2018	307.554.720
Sold la 1 ianuarie 2017	300.697.693
Intrări (achiziții)	73.854.066
Ieșiri (ajunse la scadență)	-115.000.000
Dobanda incasată	-12.310.802
Amortizare prima/discount	4.376.625
Diferente de curs	636.273
Sold la 31 decembrie 2017	252.253.855

Miscarea provizionului aferent investitiilor la cost amortizat:

Sold la 31 decembrie 2017	-
Efectul din modificarea politicilor contabile	-295.593
Sold la 1 ianuarie 2018	-295.593
Intrari	107.564
Ieșiri	- 180.374
Diferente de curs	-
Sold la 31 decembrie 2018	-368.403

MARFIN BANK ROMANIA SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

13. ACTIVE FINANCIARE EVALUATE LA VALOAREA JUSTA PRIN ALTE ELEMENTE ALE REZULTATULUI GLOBAL

	2018	2017
Participatii		
- în RON	31.432	33.461
- în EUR	546.003	545.511
- în USD	3.130.800	2.584.632
Total	3.708.235	3.163.604

Dupa cum a anuntat Visa Europe Limited ("Visa Europe") si Visa Inc. la 2 noiembrie 2015, Visa Inc a fost de acord sa achizitioneze Visa Europe, sub rezerva primirii aprobarii conform cadrului de reglementare. Avand in vedere faptul ca Banca este un membru principal al Visa Europe, Banca este parte a acestei tranzactii. In anul 2016 a fost confirmata si platita suma in numerar de 1.367.592.75 EUR reprezentand finalizarea tranzactiei cash inclusiv vanzarea actiunii de 10 EUR din Visa Europe.

In plus s-a confirmat primirea a 496 actiuni preferentiale seria C in Visa Inc. si o suma in numerar proportionala cu participatia de 0.0105373816% de primit dupa a treia aniversare evaluata la 117.070 EUR.

Mișările în activele financiare evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global sunt prezentate în continuare:

	Total
Sold la 1 ianuarie 2018	3.163.604
Castig din modificarile valorii juste	544.631
Sold la 31 decembrie 2018	3.708.235
Sold la 1 ianuarie 2017	2.518.848
Castig din modificarile valorii juste	644.756
Sold la 31 decembrie 2017	3.163.604

MARFIN BANK ROMANIA SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

14. IMOBILIZĂRI NECORPORALE

	<u>Programme</u> <u>Informatice</u>
Valoarea contabilă netă la 1 ianuarie 2018	<u>1.416.088</u>
Intrări	1.931.858
Transferuri	-
Iesiri	-1.826.490
Cheltuiala cu amortizarea	-971.009
Amortizarea cumulată pentru iesiri	<u>1.826.490</u>
Valoarea contabilă netă la 31 decembrie 2018	<u>2.376.937</u>
31 decembrie 2018	
Cost	8.051.268
Amortizarea cumulată	<u>-5.674.331</u>
Valoarea contabilă netă	<u>2.376.937</u>
Valoarea contabilă netă la 1 ianuarie 2017	<u>2.269.608</u>
Intrări	409.095
Transferuri	-
Iesiri	-
Cheltuiala cu amortizarea	-
Amortizarea cumulată pentru iesiri	<u>-1.262.615</u>
Valoarea contabilă netă la 31 decembrie 2017	<u>1.416.088</u>
31 decembrie 2017	
Cost	7.945.899
Amortizarea cumulată	<u>-6.529.811</u>
Valoarea contabilă netă	<u>1.416.088</u>

MARFIN BANK ROMANIA SA

NOTE EXPLICATIVE LA SITUATILE FINANCIARE

PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
 (toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

15. IMOBILIZĂRI CORPORALE

31 decembrie 2018

	Terenuri și clădiri	Amenajări	Mobilier și echipamente	Active în curs	Total
Valoarea contabilă netă la 1 ianuarie 2018					8.822.351
Intrări					
Transferuri	-		911.176	330.123	1.241.299
Ieșiri	-		327.383	-330.123	-2.740
Cheltuiala cu amortizarea	-1.136.305		-643.827	-	-1.780.132
Reevaluare	-847.542		-1.316.295	-	-2.207.977
Amortizarea cumulată pentru ieșiri și ajustari pentru depreciere	-		858.305	605.401	-
Valoarea contabilă netă la 31 decembrie 2018	2.150.580	954.630	4.431.297		7.536.508
Cost	2.194.720	15.300.455	23.917.697		41.412.872
Amortizarea cumulată	-44.140	-14.345.825	-19.486.399		-33.876.364
Valoarea contabilă netă la 31 decembrie 2018					
31 decembrie 2017					
Valoarea contabilă netă la 1 ianuarie 2017					
2.108.186	3.470.127	6.078.146	21.869	11.678.328	
Intrări					
Transferuri	-		23.605	11.720	35.325
Ieșiri	-		33.589	-33.589	-
Cheltuiala cu amortizarea	-		-28.539	-	-28.539
Reevaluare	-38.186	-1.389.955	-1.559.342	-	-2.987.483
Amortizarea cumulată pentru ieșiri și ajustari pentru depreciere	124.720	-	-	-	124.720
Valoarea contabilă netă la 31 decembrie 2017	2.194.720	2.080.172	4.547.459		8.822.351
Cost	2.194.720	16.436.761	23.322.964		41.954.445
Amortizarea cumulată	-	-14.356.589	-18.775.505		-33.132.094
Valoarea contabilă netă la 31 decembrie 2017					
2.194.720	2.080.172	4.547.459			8.822.351

MARFIN BANK ROMANIA SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

16. ALTE ACTIVE

	2018	2017
Alte active financiare		
Valori de recuperat	28.458	318.915
Debitori diversi - net	1.292.110	975.255
Venituri de primit - net	339.226	333.141
Total	1.659.794	1.627.311
Alte active non-financiare		
Decontari intrabancare	560.958	900.212
Avansuri acordate personalului	1.501	863
TVA de recuperat/deductibila	954	448.989
Alte creație privind bugetul statului	771.264	434.287
Active reposedate	265.451.615	241.592.487
Cheltuieli înregistrate în avans	3.333.208	2.801.434
Total	270.119.500	246.178.272
Natura activelor	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
Debitori diversi - brut	1.730.421	1.021.301
Provizion	-438.311	-46.046
Valoare neta	1.292.110	975.255
Venituri de primit - brut	432.701	408.135
Provizion	-93.475	-74.995
Valoare neta	339.226	333.141
Active reposedate - brut	346.060.341	327.050.349
Provizion pentru deprecierea activelor	-80.608.726	-85.457.862
Valoare neta	265.451.615	241.592.487

Activele reposedate sunt recunoscute ca stocuri de active conform IAS 2, detinute pentru a fi vândute pe parcursul desfasurării activității. În procesul vânzării, valoarea contabilă a cheltuielii este recunoscută în contul de profit și pierdere concomitent cu recunoașterea venitului din vânzare aferent. Activele reposedate sunt evaluate anual la valoarea cea mai mică dintre cost și valoarea realizabilă netă. Conform instrucțiunilor primite de la BNR, valoarea reevaluată a activelor reposedate este verificată de un evaluator independent indicat de BNR.

Misarea în cadrul portofoliului de active reposedate a fost după cum urmează:

	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
Intrari (valoare bruta)	57.800.184	11.225.316
Iesiri (valoare bruta)	38.790.193	41.413.852
Pret incasat	36.019.762	43.775.265

MARFIN BANK ROMANIA SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

16. ALTE ACTIVE (continuare)

Miscarea provizionului pentru debitori diversi este:

	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
Sold initial	46.046	1.285.009
Majorari	392.265	-
Diminuari	-	-1.238.963
Sold final	438.311	46.046

Miscarea provizionului pentru venituri de primit este:

	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
Sold initial	74.995	290.854
Majorari	18.480	-
Diminuari	-	-215.859
Sold final	93.475	74.995

Miscarea provizionului pentru deprecierea activelor reposedate reprezentand bunuri dobândite ca urmare a executării silite a creantelor este:

	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
Sold initial	85.457.862	92.934.524
Majorari	2.645.552	1.093.248
Diminuari	-7.494.688	-8.569.910
Sold final	80.608.726	85.457.862

17. DEPOZITE DE LA BANCI

	2018	2017
Conturi de corespondent (Loro)	29.054	525.689
Depozite la vedere	15.001.146	-
Depozite la termen	51.718.173	-
Depozite colaterale	-	135.699.633
Total	66.748.373	136.225.322

In 2018 pentru depozitele interbancare atrase denuminate in RON ratele de dobanda au variat intre 1.35% si 3.52%. In 2017 nu au fost depozite atrase in RON de la banchi. Pentru depozitele interbancare atrase denuminate in EUR ratele de dobanda au variat intre 0% si 4.25% (2017: intre 1.38% si 4.25%).

MARFIN BANK ROMANIA SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

18. DEPOZITE DE LA CLIENTI

	2018	2017
Conturi curente	221.554.504	142.405.326
Depozite la vedere	10.713.957	10.235.429
Depozite la termen	1.381.812.520	1.326.633.958
Depozite colaterale	19.612.451	12.541.528
Total	1.633.693.432	1.491.816.241

Ratele dobânzii privind depozitele clientilor în 2018 au variat între 0% și 4.05% (2017: între 0.1% și 4%) la depozite denominate în RON și între 0% și 4% (2017: între 0% și 4%) la depozite denominate în EUR.

19. IMPRUMUTURI SUBORDONATE

	2018	2017
Imprumuturi subordonate pe durata nedeterminata	-	186.435.649
Total	-	186.435.649

Banca a contractat un împrumut subordonat de 10.000.000 EUR în anul 2006 de la Marfin Egnatia Bank SA. Împrumutul poartă o rată a dobânzii variabilă (Euribor la 3 luni + 0.6%) platibile trimestrial și este pe o perioadă nedeterminată. Contractul de împrumut subordonat nu conține indicatori financiari care trebuie înndepliniți de către Bancă.

Împrumutul subordonat a fost transferat începând cu data de 29 martie 2013 de la Marfin Egnatia Bank SA către Bank of Cyprus (Nota 2.1 b.).

În anul 2014, Banca a facut o conversie a depozitelor pe termen atrase de la Bank of Cyprus în două împrumuturi subordonate pe perioada nedeterminată, de 20.000.000 EUR în septembrie 2014 și 10.000.000 EUR în decembrie 2014, cu dobânda fixă (2% pentru primul an, 3% pentru al doilea an, 4% pentru al treilea și al patrulea an, 4.25% pentru al cincilea an) și variabilitatea începând cu cel de-al saselea an (Euribor la 3 luni + 4%), platibile trimestrial.

Astfel ca, la data de 31.08.2018, sursele atrase de la instituții de credit erau constituite din împrumuturi subordonate (10 milioane euro față de Bank of Cyprus Public Company; 30 milioane euro față de Barniveld Enterprises Limited, achiziționate anterior de la Bank of Cyprus Public Company).

Ulterior, în 26 septembrie 2018, Marfin Bank (România) SA a procedat la majorarea capitalului social prin conversia împrumuturilor subordonate în sumă de 30 milioane euro de la Barniveld Enterprises Limited, iar împrumutul subordonat de la Bank of Cyprus Public Company a fost rambursat cu discount de 70%.

MARFIN BANK ROMANIA SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

20. ALTE DATORII

	2018	2017
Alte datorii financiare		
Alte sume datorate	1.032.199	13.295.560
Creditori diversi	2.170.936	637.940
Cheltuieli de platit	382.954	209.602
Total	3.586.089	14.143.102
Alte datorii non-financiare		
TVA colectata/de platit	33.534	61.039
Retineri din salarii datorate tertilor	-	473
Alte impozite și contribuții sociale de plată	1.543.915	1.690.870
Venituri înregistrate în avans	975.728	628.531
Provizioane pentru beneficiile angajatilor	1.702.687	1.635.904
Alte conturi de regularizare și diferențe	18.338	186.297
Total	4.274.202	4.203.114

21. PROVIZIOANE PENTRU RISCURI SI CHELTUIELI

	2018	2017
Provizioane pentru angajamente de creditare, garantii financiare și alte angajamente date	540.264	137.350
Provizioane pentru litigii	28.776	200.306
Total	569.040	337.656

Valoarea provizioanelor pentru riscuri ia în considerare cea mai bună estimare a sumei necesare pentru stingerea obligației, ținând seama de riscurile asociate.

Odată cu trecerea la IFRS 9 începând cu 1 ianuarie 2018 au fost calculate provizioane suplimentare conform metodologiei în vigoare, astfel:

- Provizioane pentru angajamente de creditare - 182.630 lei
- Provizioane pentru garantii financiare - 143.181 lei

Provizioanele privind litigiile sunt recunoscute pentru toate situațiile în care sunt indeplinite urmatoarele condiții: există o obligație legală sau implicită ca urmare a unui eveniment trecut, posibilitatea ca o ieșire de resurse care încorporează beneficii economice necesare pentru stingerea obligației este mai probabilă decât posibilitatea de a nu fi necesara și o estimare credibilă poate fi făcută cu privire la valoarea obligației.

Miscarea în provizioanele pentru riscuri și cheltuieli este prezentată mai jos:

	2018	2017
Sold la începutul anului	337.657	214.739
Majorari	1.161.145	313.826
Diminuari	-1.118.212	-195.121
Diferente de curs	188.450	4.213
Sold la sfârșitul anului	569.040	337.657

Provizioanelor pentru litigii sunt datorate eliminării unor riscuri cu privire la litigiile legate de clauzele abuzive (riscuri corelate cu cresteri privind ratele de dobândă și cu perceperea comisioanelor de acordare, administrare și restructurare).

MARFIN BANK ROMANIA SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

22. CAPITAL SOCIAL

	2018	2017
	(%)	(%)
Capital social înregistrat la Registrul Comerțului	421.143.290	281.328.290
Ajustarea capitalului social la inflație (IAS 29)	36.171.458	36.171.458
Capital social conform IFRS	457.314.748	317.499.748
Acționar	2018	2017
Barniveld Enterprises Limited	99,69	-
Cyprus Popular Bank	-	99,54
Actionari – Persoane juridice	0,19	
Acționari - Persoane fizice	0,12	0,46
Total	100,00	100,00

Capitalul social al Băncii constă în 4.211.432.900 (2017: 2.813.282.900) acțiuni ordinare alocate și vărsate în întregime în valoare de 0,1 leu fiecare (2017: 0,1 leu fiecare). Fiecare acțiune reprezintă un vot.

23. REZERVE

	2018	2017
Rezerva legală	6.872.948	6.347.886
Rezerva generală pentru riscuri bancare	7.568.063	7.568.063
Rezerva din reevaluarea imobilizărilor	627.575	627.575
Diferente din modificarea valorii juste aferente instrumentelor de capitaluri proprii evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global – Biroul de credit	25.050	27.079
Diferente din modificarea valorii juste aferente instrumentelor de capitaluri proprii evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global - Visa	1.215.985	803.712
Total	16.309.621	15.374.317

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

Rezerva legală

	2018	2017
Sold la început de an	6.347.886	6.062.555
Transfer ca distribuție a profitului	525.062	285.331
Sold la sfârșit de an	6.872.948	6.347.886

MARFIN BANK ROMANIA SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

23. REZERVE (continuare)

Rezerva generală pentru riscuri bancare

	2018	2017
Sold la început de an	7.568.063	7.568.063
Sold la sfârșit de an	7.568.063	7.568.063

Rezerva din reevaluarea imobilizatorilor

	2018	2017
Sold la început de an	627.575	536.702
Cresterea valorii juste a mijloacelor fixe (teren și cladire)	-	90.873
Sold la sfârșit de an	627.575	627.575

24. NUMERAR ȘI ECHIVALENTE DE NUMERAR

	2018	2017
Numerar și disponibilități la Bănci Centrale (Nota 10)	235.209.032	511.127.495
Plasamente la bănci (Nota 11)	336.896.963	103.551.989
Total	572.105.995	614.679.484

25. ALTE ACTIVE

Diferente din modificarea valorii juste aferente instrumentelor de capitaluri proprii evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global

	2018	2017
Sold la început de an	830.792	24.552
Inregistrare diferențe valoare justă	410.242	806.240
Sold la sfârșit de an	1.241.034	830.792

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 Ordinul 27/2010. 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 de 5% din profitul brut, până când rezerva totală ajunge la 20% din capitalul social emis și vărsat integral.

Conform legislației reglementata de Banca Națională a României, în trecut 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.

MARFIN BANK ROMANIA SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

25. ALTE ACTIVE (continuare)

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 legale pot fi distribuite cu aprobatia Adunării Generale Anuale a Acționarilor, dar vor fi impozitate la momentul distribuției cu 16%.

26. TRANZACȚII CU PĂRTILE 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.

Barniveld Enterprises Limited este societatea-mamă a Băncii. Părțile afiliate prezentate mai jos includ în principal conducerea locală.

Principalele companii ale Grupului sunt după cum urmează:

Nume companie	Participație (%)	Tara
Ioannis Vardinogiannis – persoana fizica	100	Grecia
Gem Force Investments Limited	100	Grecia
Barniveld Enterprises Limited	99.69	Cipru

	Conducere	Functii cheie	Societate mamă	2018
				Alte entități din Grup
Active				
Conturi curente banci	-	-	-	80.648
Plasamente banci				160.352.638
Credite clienti	299	2.280.731	-	11.537.117
Total active	299	2.280.731	-	171.970.403
Datorii				
Conturi curente banci	-	-	-	29.054
Depozite bănci	-	-	-	-
Depozite clienti	1.131.479	2.602.780		7.662.070
Total datorii	1.131.479	2.602.780	-	7.691.124

MBR a fost membră a Grupului Laiki. În perioada analizată, Grupul Laiki a fost în proces de lichidare, sub controlul unui administrator judiciar desemnat.

În timpul anului 2018 actionarul majoritar al Băncii se schimba în Barniveld Enterprises Limited cu sediul social 58 Arch. Makarios III, Iris Tower, etaj 8, 1075, Nicosia, Cipru.

Astfel, prin scrisoarea nr.18906/18.08.2017, Barniveld Enterprises Limited a notificat la Banca Națională a României intenția de a deveni acționar al Marfin Bank (România) S.A., cu o participație de 99,535052% din capitalul social al băncii, în baza prevederilor art.25 alin.3 din Ordonanța de urgență a Guvernului nr.99/2006 privind instituțiile de credit și adevararea capitalului, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr.227/2007, cu modificările și completările ulterioare.

MARFIN BANK ROMANIA SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

26. TRANZACȚII CU PĂRȚILE AFILIATE (continuare)

Ulterior, prin scrisoarea nr.FG/235/12.03.2018, Banca Centrală a comunicat reprezentantului achizitorului că nu se opune intenției Barniveld Enterprises Limited de a detine o participație directă de 99,535052% din capitalul social al Marfin Bank (România) SA.

Ulterior, prin scrisoarea nr.393/26.07.2018, instituția de credit a transmis Băncii Naționale a României - Direcția Supraveghere documentele de înregistrare la Oficiul Registrului Comerțului a noului acționar al Marfin Bank România SA, respectiv Barniveld Enterprises Limited.

	Conducere	Functii cheie	Societate mamă	2017 Alte entități din Grup
Active				
Conturi curente banchi	-	-	-	2.312.202
Plasamente banchi	-	-	-	-
Credite clienti	7.320	2.829.823	-	159.448.824
Total active	7.320	2.829.823	-	161.761.026
Datorii				
Conturi curente banchi	-	-	-	525.689
Depozite banchi	-	-	-	51.808.156
Depozite clienti	1.015.503	2.311.960	-	2.905.083
Total datorii	1.015.503	2.311.960	-	55.238.928

In anul 2017 MBR a fost membră a Grupului Laiki, care a fost în proces de lichidare, sub controlul unui administrator judiciar desemnat. Grupul Laiki a avut în structura sa: Marfin Leasing Romania SA, International Bank of Greece și Axia Nova Property Holdings SRL.

MARFIN BANK ROMANIA SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIA FINANCIARE
PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

26. TRANZACȚII CU PĂRȚILE AFILIATE (continuare)

	2018			2017		
	Conducere	Functii cheie	Societate mamă	Alte entități din Grup	Conducere	Functii cheie
Venituri						
Dobânzi de la plasamente banchi	-	-	-	254.998	-	-
Dobânzi de la credite clienți	-	78.850	-	531.239	-	35.233
Total venituri	-	78.850	-	786.237	-	35.233
Cheftuieli						
Dobânzi la depozite banchi	-	-	-	857.676	-	-
Dobânzi la depozite clienți	11.762	55.113	-	66.684	21.773	102.393
Cheftuieli cu salariile	1.296.203	3.280.533	-	-	1.750.031	2.828.944
Total cheftuieli	1.307.965	3.335.646	-	924.360	1.771.804	2.931.337
						2.357.230

In 2018, Banca a plătit salarii managementului în valoare 1.296.203 RON (31 decembrie 2017: 1.750.031 RON).

MARFIN BANK ROMANIA SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

27. ANGAJAMENTE ȘI OBLIGAȚII CONTINGENTE

Impozitarea

Sistemul de impozitare din România a suferit multiple modificări în ultimii ani și este într-o fază de adaptare la jurisprudența Uniunii Europene. Ca urmare, 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 prezent penalități determinate de durata întârzierii, plus 0,01% pe zi dobândă de întârziere). În România, exercițiul fiscal rămâne deschis pentru verificare fiscală timp de 5 ani. Conducerea Bancii consideră că obligațiile fiscale incluse în aceste situații financiare sunt adecvate.

Pretul de transfer

Legislația fiscală din România include principiul „valorii de piață”, conform căruia tranzacțiile între părțile afiliate trebuie să se desfășoare la valoarea de piață. Contribuabilii locali care desfășoară tranzacții cu părți afiliate trebuie să întocmească și să pună la dispoziția autorităților fiscale din România, la cererea scrisă a acestora, dosarul de documentare a prețurilor de transfer. Neprezentarea dosarului de documentare a prețurilor de transfer sau prezentarea unui dosar incomplet poate duce la aplicarea de penalități pentru neconformitate; în plus față de conținutul dosarului de documentare a prețurilor de transfer, autoritățile fiscale pot interpreta tranzacțiile și circumstanțele diferit de interpretarea conducerii și, ca urmare, pot impune obligații fiscale suplimentare rezultante din ajustarea prețurilor de transfer. Conducerea Bancii consideră că nu va suferi pierderi în cazul unui control fiscal pentru verificarea prețurilor de transfer. Cu toate acestea, impactul interpretărilor diferite ale autorităților fiscale nu poate fi estimat în mod credibil. Aceasta poate fi semnificativ pentru poziția financiară și/ sau pentru operațiunile Bancii.

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, exercițiul 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.

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 quantificat, 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.

MARFIN BANK ROMANIA SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

27. ANGAJAMENTE ȘI OBLIGAȚII CONTINGENTE (continuare)

Angajamente de credit (continuare)

Sumele în sold sunt următoarele:

	2018	2017
Angajamente în favoarea instituțiilor de credit	-	94.672
Angajamente în favoarea clientelei (facilități de credit irevocabile neutilizate)	67.105.694	9.242.040
Garanții date pentru clientela	27.646.840	16.316.956
Total	94.752.534	25.653.668

Garanții de performanță

Detalierea scrisorilor de garanție la 31 decembrie 2018, respectiv 31 decembrie 2017 este prezentată mai jos:

	2018	2017
Scrisori de garantie financiară	12.631.591	5.105.297
Scrisori de garantie de performanță	15.015.249	11.211.659
Total	27.646.840	16.316.956

În anul 2018 și 2017 Banca nu a avut titluri gajate.

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

	2018	2017
Mai puțin de 1 an	8.250.804	7.540.229
Între 1 și 5 ani	15.602.684	17.808.766
Peste 5 ani	6.640.932	8.814.174
Total	30.494.420	34.163.169

28. EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI BILANȚULUI CONTABIL

Până la data aprobarii situațiilor financiare, nu au fost evenimente ulterioare datei bilanțului contabil.

RAPORTUL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE

privind activitatea desfasurata in cursul anului 2018



RAPORTUL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE

**privind activitatea desfasurata
in cursul anului financiar 2018**

MARFIN BANK (ROMANIA) S.A., societate bancara romana, avand sediul in Bucuresti, Str. Emanoil Porumbaru nr. 90-92, Sector 1, inregistrata la O.R.C.T.B. sub nr. J40/4436/1998, Cod Unic de Inregistrare si Cod de Inregistrare TVA nr. RO 10556861, cu cont nr. 371133700 RON deschis la BNR Centrală, inregistrata in Registrul Bancar sub numarul RB-PJR-40-044/18.02.1999, inregistrata in baza Legii nr. 677/2001 in registrul de evidenta a prelucrarilor de date cu caracter personal sub nr. 632, cu un capital social de 421.143.290 lei.

Buget – 2018

In Bugetul revizuit pentru anul 2018 au fost estimate urmatoarele niveluri ale principalelor elemente:

- Active totale - 448 mil EUR;
- Credite clienti (valoare bruta) – 260 mil EUR;
- Titluri pastrate pana la scadenta – 90 mil EUR;
- Depozite clienti – 380 mil EUR.

Contul de Profit si Pierdere:

- Venituri din dobanzi – 7.96 mil EUR.
- Venituri din comisioane – 0.76 mil EUR
- Venituri din diferente de curs de schimb – 0.53 mil EUR
- Cheltuieli operationale – 15.20 mil EUR

In alta ordine de idei Banca a pus un deosebit accent pe urmatoarele obiective:

- limitarea pierderilor datorate depreciarii calitatii debitorului prin monitorizarea portofoliului de credite, care este un proces permanent care include două etape: prima etapa este pentru preventirea evenimentelor care pot provoca riscuri și are loc înainte de luarea deciziei de finanțare a potentialilor clienti, fiind urmata de etapa de monitorizare a riscului de credit, care are loc după finanțarea împrumutului și până la rambursarea integrală;
- accelerarea procesului de vanzare a activelor reposedate;
- cresterea recuperarilor din portofoliul de credite neperformante;

RAPORTUL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE

privind activitatea desfasurata in cursul anului 2018

- detectarea si corectarea problemelor apărute în timp util;
- imbunătățirea și modificarea procedurilor Băncii în timp util în conformitate cu legislația în vigoare;
- cresterea nivelului de pregatire profesională a angajatilor prin asigurarea participarii la cursuri de perfectionare;
- imbunatatirea sistemului IT in vederea diminuarii riscurile bancare;
- acceptarea cardurilor emise de Banca la comercianti;
- continuarea dezvoltarii produsului "Prima Casa" pentru acordarea de credite imobiliare;
- orientarea catre dezvoltarea portofoliului de credite acordate persoanelor fizice in RON; ca strategie, banca se va concentra pe clientii cu venituri medii si mari care nu sunt atat de sensibili la fluctuatii economice.
- acordarea moderata de credite persoanelor juridice noi, cu focusare pe finantarea activitatii curente a acestora; ca si strategie banca se va concentra pe clientii corporativi si IMM-uri, cu o situatie financiara solida care poate sustine afacerea in conditiile actuale de piata.

Pentru a avea un portofoliu cat mai echilibrat banca se va orienta catre sectoarele de activitate conectate cat mai mult la economia reala din sectoare de activitate cum ar fi: alimentatie, servicii, comert cu produse de baza, agricultura, energie, distributie, etc.

- orientarea catre dezvoltarea portofoliului de credite acordate persoanelor juridice si in special catre IMM-uri, in moneda locala si conversia expunerilor existente din valuta in moneda locala;
- evitarea acordarii de credite pentru investitii imobiliare sau pentru proiecte care nu se refera la activitatea de productie;
- orientarea catre co-finantarea de proiecte cu fonduri structurale EU pentru clientii corporativi si IMM-uri;
- acordarea de linii de credit pentru capital de lucru adresate intreprinderilor mici si mijlocii, cu garantia statului;
- cresterea rulajelor clientilor prin conturile curente deschise la Banca; monitorizarea mai buna a calitatii serviciilor;
- imbunatatirea bazei de capital si a indicatorilor de prudentialitate;
- atragerea de depozite de la clienti care poseda fonduri.

Prin divizia de **Corporate Banking**, Banca deserveste o gama larga de de clienti, persoane juridice, activand in diferite industrii si sectoare ale economiei.

Produsele si serviciile oferite clientilor sustin o relatie reciproc benefica, in ideea de a contribui la profitabilitatea Bancii dar si de a maximiza satisfacerea nevoilor clientilor.

Principalele obiective pentru 2018 ale Corporate Banking au fost dupa cum urmeaza:

- oferirea de suport canalelor de vanzare din retea pentru largirea portofoliului de clienti prin atragerea selectiva de noi clienti cu risc si profitabilitate acceptabile;
- monitorizarea constanta a evolutiei pietei pentru ajustarea activitatii de finantare corporate la nevoile clientilor si imbunatatirea produselor oferite acestora;
- Im bunatatirea activitatii de structurare, negociere, executare si derulare a facilitatilor de credit si contribuirea la minimizarea pierderilor din activitatea de creditare.

Prin divizia de **Retail Banking**, Banca ofera o varietate de produse de creditare si economisire pentru persoane fizice. Divizia Retail Banking a dezvoltat o serie de produse de economisire avantajoase in vederea imbunatatirii lichiditatii Bancii si atragerii de resurse financiare de la populatie.

RAPORTUL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE

privind activitatea desfasurata in cursul anului 2018

Pe segmentul de Retail, banca s-a concentrat pe urmatoarele tipuri de credite:

- credite pentru investitii imobiliare, in special credite "Prima Casa";
- credite de consum;
- carduri de credit;
- descoperit de cont curent;

Principalele obiective ale Retail Banking pentru anul 2018 au fost dupa cum urmeaza:

- îmbunatatirea eficientei procesului de aprobatie a creditelor, prin îmbunatatirea automatizarii operațiunilor conexe;
- largirea gamei de produse existente, atat credite cat si depozite, in vederea adaptarii ofertei la noile cerinte ale pietei si ale consumatorilor;
- dezvoltarea de produse de economisire creative, in scopul diversificarii resurselor si cresterii bazei de clienti;
- diversificarea portofoliului de clienti si atragerea de clienti in conformitate cu strategia de risc;
- optimizarea procesului de vanzare incrusata a produselor catre clientii din portofoliu.

Managementul riscului

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

Principalele riscuri cu care se confrunta Banca rezulta din desfasurarea activitatii bancare pe teritoriul Romaniei, cat si cu contrapartide straine.

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

a) Riscul de credit

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

Sursa riscului de credit nu o reprezinta numai activitatea clasica de creditare, acesta aparand in orice activitate ce implica un risc de contrapartida. In acest sens identificarea, evaluarea, gestionarea si controlul riscului de credit are in vedere atat activitatile evidente in bilant cat si in extrabilantier supuse acestui risc.

Riscul de credit este tratat, gestionat si monitorizat diferit in functie de natura contrapartidei fata de care se expune: clientela nebancara, respectiv persoane fizice cat si juridice (riscul de credit clasic) si institutii de credit (limitarea expunerii fata de alte bani si relatiile de corespondent).

La nivel de ansamblu al Bancii, se urmareste gradul de concentrare a portofoliului in functie de diferiti factori, cum ar fi: a) pentru clienti persoane juridice: sectorul de activitate,durata facilitatii, tipul de facilitate, tara de origine, dimensiunea, aria geografica si b) pentru clienti persoane fizice: tipul de produs si aria geografica precum si interdependentele dintre acestia, obiectivul final fiind detinerea unui portofoliu de credite diversificat, care sa permita controlarea si gestionarea riscurilor asumate si evitarea deteriorarii calitatii acestuia datorita similaritatilor dintre elementele componente.

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

RAPORTUL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE

privind activitatea desfasurata in cursul anului 2018

b) Riscul operational

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

In vederea gestionarii riscului operational, Banca monitorizeaza evenimentele generatoare de risc operational prin stabilirea unor Indicatori de Risc Operational si intretinerea unei baze de date cu pierderile datorate acestor evenimente.

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

In vederea gestionarii riscului juridic, Banca monitorizeaza litigiile in care este implicata, in calitate de reclamant, de parat, sau de tert poprit.

c) Riscul de lichiditate

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

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

d) Riscul valutar

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

e) Riscul de dobanda

Riscul de rata a dobanzii, componenta a riscului de piata rezida din GAP-ul intre activele si pasivele Bancii purtatoare de dobanda si a spread-urilor acestora pe benzi de scadenta cat si cumulat.

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

Pentru limitarea riscului de dobanda la nivelul activitatii de creditare, Banca practica in general la credite dobanzi variabile conform politicii banci si dobanzi variabile indexate la anumite dobanzi de referinta ale pielei (EURIBOR, LIBOR, ROBOR). Pentru limitarea riscului de dobanda la nivelul surselor atrase, Banca practica pentru depozite dobanzi fixe. In functie de valoarea surselor atrase cat si de conditiile pielei, Banca poate negocia dobanda oferita.

f) Riscul de pret

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

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

RAPORTUL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE

privind activitatea desfasurata in cursul anului 2018

g) Riscul reputational

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

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

Cifrele efective de la sfârșitul anului 2018, sunt prezentate mai jos si reprezinta principalele elemente de activ si pasiv din bilanț și din contul de profit și pierdere:

BILANT - 2018

Disponibilitati la banchi

Disponibilitatile totale pe piata interbancara in suma neta de 537,05 milioane lei reprezinta 27% din activul bilantului si au urmatoarea structura:

- Soldurile la BNR sunt in suma de 200,15 milioane lei, din care disponibilitatile in moneda nationala si in valuta insumeaza 122,70 milioane lei si 16,61 milioane EUR. Rezerva minima obligatorie a fost de 59,96 milioane lei si 14,83 milioane EUR;
- Disponibilitatile in conturile de corespondent insumeaza 3,08 milioane lei din care integral reprezinta disponibil la bancile din strainatate;
- Plasamentele reprezinta 333,82 milioane lei, cu banchi din tara si strainatate.

Ajustarile pentru pierderile asteptate se constituie in conformitate cu reglementarile IFRS si sunt in suma de 0.19 milioane lei.

Credite clienti

Creditele acordate clientelei la valoarea neta de provizioane, insumand creantele atasate, reprezinta 41% din totalul activului si sunt in suma de 820,67 milioane lei, din care:

- 495.63 milioane lei acordate persoanelor juridice (60%)
- 325.04 milioane lei acordate persoanelor fizice (40%)

Ajustarile pentru deprecierea creantelor clientelei se constituie in conformitate cu reglementarile IFRS si sunt in suma de 44.41 milioane lei.

Activele imobilizate

Activele imobilizate in suma neta de 9,91 milioane lei, reprezinta 0.5% din totalul activului. Consiliul de Administratie al Bancii a decis asupra utilizarii metodei de amortizare liniara, pe duratele de viata specificate legislatia in vigoare pentru fiecare categorie.

Construiriile in valoare neta de 2,67 milioane lei detin ponderea principală (26.4%) in totalul activelor imobilizate si reprezinta lucrari efectuate la sediul central al Bancii si la sediile inchiriate pentru activitatea sucursalelor, un sediu de banca (pentru sucursala Deva), precum si o vila achizitionata pentru conducerea Bancii. Aceste cheltuieli sunt capitalizate si sunt amortizate pe o durata de 50 ani pentru imobilele achizitionate si respectiv pe durata contractelor de inchiriere.

Depozite de la banchi

- 66.70 milioane lei reprezinta integral depozite de la banchi din tara si 4% din totalul resurselor atrase;

RAPORTUL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE

privind activitatea desfasurata in cursul anului 2018

Depozite ale clientilor

- 1.633,69 milioane lei reprezinta datorii privind clientela si 96% din totalul resurselor atrase, din care:
 - 221,55 milioane lei - conturi curente
 - 1.412,14 milioane lei - depozite

Capital social

Capitalul social al Bancii inregistrat la Registrul Comertului este in suma de 421,14 milioane lei si este format din 4.211.432.900 actiuni cu o valoare nominala de 0,1 lei fiecare, care da drepturi egale detinatorilor.

Ajustarea la inflatie conform IAS 29 insumeaza 36,17 mil lei, capitalul social al Bancii in situatiile financiare IFRS fiind de 457,31 mil lei.

Contul de profit si pierdere - 2018

Veniturile totale aferente anului 2018 insumeaza 109,91 milioane lei, din care:

- 56,14 milioane lei - venituri din dobanzi;
- 3,55 milioane lei - venituri din comisioane;
- 2,08 milioane lei - profit net din operatiuni de schimb;
- 48,14 milioane lei – alte venituri extraordinare.

Cheltuielile totale aferente veniturilor realizate in anul 2018 insumeaza 99,41 milioane lei, din care cheltuielile cu operatiunile bancare sunt de 31,20 milioane lei, dupa cum urmeaza:

- 30,39 milioane lei reprezinta cheltuieli cu dobanzi;
- 0,81 milioane lei reprezinta cheltuieli privind comisioanele.

Veniturile nete din dobanzi sunt de 25,76 milioane lei.

Veniturile nete din comisioane sunt de 2,74 milioane lei.

Costurile operationale insumeaza 134,42 milioane lei si au urmatoarea structura:

- 28,92 milioane lei reprezinta cheltuieli cu personalul;
- 102,32 milioane lei reprezinta alte cheltuieli administrative;
- 3,18 milioane lei reprezinta cheltuieli cu amortizarea si reevaluarea mijloacelor fixe.

La data de 31.12.2018 Banca a inregistat un profit de 10,5 milioane lei.

Alte informatii

Numarul de sucursale/agentii este de 30 ca urmare a inchiderii sucursalelor Focsani si Vaslui in mai 2018 (28 sucursale si 2 agentii).

Numarul angajatilor la 31.12. 2018 este de 259 din care 142 de angajati in sucursale/agentii, iar in Centrala Bancii 117 de angajati, iar numarul mediu este 226.

RAPORTUL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE

privind activitatea desfasurata in cursul anului 2018

La sfarsitul anului 2018 Banca a inregistrat urmatorii indicatori de performanta financiara prezentati in comparatie cu anul 2017:

Indicatori/Data de raportare	Dec-18	Dec-17
Fonduri proprii	RON	RON
Fondurile proprii de nivel 1	281,047,369	130,953,966
Fonduri proprii totale	281,047,369	314,952,881
Indicatori de adevarare a capitalului		
Rata fondurilor proprii de nivel 1	26.16%	14.60%
Rata fondurilor proprii totale	26.16%	35.12%
Rata capitalului propriu (efectul de levier)	13.72%	6.60%
Indicatori de lichiditate		
Indicatorul de lichiditate	3.40	3.75
Lichiditatea imediata	50.95%	47.15%
Indicatorul de acoperire a necesarului de lichiditate (LCR)	417.63%	201.91%
Indicatori privind profitabilitatea		
Rata rentabilitatii economice (ROA)	0.53%	0.29%
Rata rentabilitatii financiare (ROE)	3.62%	4.06%
Total cheltuieli/total venituri	90.11%	162.39%
Indicatori privind calitatea activelor		
Rata creditelor neperformante	6.64%	9.13%
Creante depreciate/total credite	11.83%	14.30%
Alti indicatori		
Credite acordate/depozite atrase	50.23%	55.93%
Total datorii/capitaluri proprii	5.88	13.03

Obligatiile catre asigurarile sociale si bugetul statului au fost achitate in totalitate si in termenele stabilite de reglementarile in vigoare.

Evaluarea separata a elementelor de activ si pasiv exprimate in devize s-a facut la cursurile de schimb ale pielei valutare, comunicate de BNR, din ultima zi lucratoare a lunii.

Realizarea obligatiilor prevazute de lege privind organizarea si conducerea corecta si la zi a contabilitatii se incadreaza in perimetru respectarii principiilor contabilitatii (prudentei, permanentei metodelor, continuitatii activitatii, independentei exercitiului, intangibilitatii bilantului de deschidere, necompensarii, etc.).

Evidenta contabila se tine in limba romana si in moneda nationala. Contabilitatea operatiunilor efectuate in valuta se tine atat in moneda nationala cat si in valuta. Inregistrarile contabile se fac in baza documentelor legal intocmite in mod cronologic si sistematic. Orice operatiune patrimoniala se consemneaza in momentul efectuarii ei intr-un inscris care sta la baza inregistrarilor contabile, dobandind astfel calitatea de document justificativ.

Sistemul de controlul intern al bancii este organizat ca o activitate separata si este compus din urmatoarele departamente: Administrare risc, Conformitate si Audit intern si urmareste aplicarea procedurilor si normelor interne, precum si incadrarea in normele bancare legale in vigoare.

Cursurile de schimb, emise de Banca Nationala a Romaniei, aplicabile la 31.12.2018 au fost dupa cum urmeaza:

- RON/EUR – 4,6639
- RON/USD – 4,0736

RAPORTUL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE

privind activitatea desfasurata in cursul anului 2018

Propuneri

Ca urmare a activității desfășurate în cursul anului financiar 2018, Directoratul Băncii Marfin Bank (România) S.A. solicită spre aprobare Adunării Generale a Acționarilor:

- Raportul Consiliului de Administrație în ceea ce privește dezvoltarea și desfășurarea activităților Marfin Bank (România) S.A. și a poziției sale financiare pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2018;
- Descarcarea de gestiune pentru anul încheiat la 31 decembrie 2018.

Cleovoulos Alexandrou
Președintele Consiliului de Administrație,

prin mandatar THEODOR CORNEL STANESCU
conform deciziei Consiliului de Administrație al Marfin Bank (Romania) S.A. din data de 17.04.2019

Despre Deloitte în România

În România, serviciile sunt prestate sau susținute de către Deloitte Audit SRL, Deloitte Tax SRL, Deloitte Consultanta SRL, Deloitte Fiscal Representative SRL, Deloitte Tehnologie SRL, Deloitte GES Support Services SRL și Deloitte Shared Services SRL. Deloitte este una dintre cele mai mari companii de servicii profesionale de pe piața din România și prestează, în cooperare cu Reff & Asociații SCA, servicii de audit, servicii de consultanță fiscală, servicii juridice, servicii de consultanță și consultanță financiară, servicii de managementul riscului, soluții de servicii externalizate și consultanță în tehnologie și alte servicii adiacente prin intermediul a peste 1100 profesioniști. Pentru a afla mai multe despre rețeaua globală a firmelor membre, vă rugăm să accesați www.deloitte.com/ro/despre.