

BANCA CR FIRENZE ROMÂNIA SA

SITUAȚII FINANCIARE

Întocmite conform
**Standardelor Internaționale de
Raportare Financiară
după cum s-au adoptat pentru utilizare
în Uniunea Europeană
31 decembrie 2010**

BANCA FIRENZE ROMÂNIA SA
SITUAȚII FINANCIARE
Întocmite conform Standardelor Internaționale de Raportare Financiară
după cum s-au adoptat pentru utilizare în Uniunea Europeană
31 decembrie 2010

CONȚINUT	PAGINA
Raportul Auditorilor Independenți către acționarii Băncii CR FIRENZE România SA	
Declarația de venit	1
Declarația de venit global	2
Declarație privind situația financiară	3
Declarația privind fluxul de numerar	4
Declarații despre modificările capitalului propriu al acționarilor	5
Note la situațiile financiare	6-79

ERNST & YOUNG

Ernst & Young Assurance Services SRL
Clădirea Premium Plaza, Et. 3,
Str. Dr. Iacob Felix nr. 63-69, Sector 1
011033 București, România

Tel. +40 (0)21 402 4000
Fax +40 (0)21 410 7046
www.ey.com

RAPORTUL AUDITORILOR INDEPENDENȚI

Către acționarii BĂNCII C.R. FIRENZE ROMÂNIA S.A.

1 Noi am auditat situațiile financiare ale BĂNCII C.R. FIRENZE ROMÂNIA S.A. („Banca”), care cuprind declarația privind situația financiară la 31 decembrie 2010 și declarația de venit, declarația de venit global, declarația privind modificările în capitalul propriu și declarația fluxului de numerar pentru anul încheiat atunci și un sumar al politicilor contabile semnificative și alte note explicative.

Răspunderea conducerii pentru situațiile financiare

2 Conducerea răspunde de întocmirea situațiilor financiare conform Standardelor Financiare Internaționale, după cum s-au adoptat pentru utilizare în Uniunea Europeană și pentru acel control pe care conducerea îl stabilește drept necesar pentru a face posibilă întocmirea declarațiilor financiare care nu conține greșeli materiale, fie din cauza fraudei, fie din cauza erorii.

Răspunderea auditorului

3 Răspunderea noastră este să ne exprimăm o opinie referitoare la aceste situații financiare, în baza auditului nostru. Noi am desfășurat auditul conform Standardelor Internaționale de Auditare. Acele standarde ne impun ca noi să ne conformăm cerințelor etice și planului și să ne desfășurăm auditul pentru a obține o asigurare rezonabilă că situațiile financiare nu conțin erori materiale.

4 Un audit implică îndeplinirea procedurilor pentru a obține dovada de audit referitoare la sumele și descrierile din situațiile financiare. Procedurile selecționate depind de raționamentul auditorului, inclusiv evaluarea riscurilor de erori materiale a situațiilor financiare, fie din cauza fraudei, fie din cauza greșelilor. În efectuarea acestor evaluări de riscuri, auditorul consideră controlul intern relevant pentru pregătirea și prezentarea corectă de către entitate a situațiilor financiare pentru a elabora procedurile de audit care sunt adecvate în această situație, dar nu în scopul exprimării unei opinii despre eficiența controlului intern al entității. Un audit include de asemenea evaluarea adecvării politicilor contabile utilizate și a naturii rezonabile a estimărilor contabile făcute de conducere, precum și evaluarea prezentării generale a situațiilor financiare.

5 Considerăm că evidența de audit pe care am obținut-o este suficientă și adecvată pentru a oferi o bază pentru opinia noastră de audit.

ERNST & YOUNG

Opinie

6 În opinia noastră, situațiile financiare redau o perspectivă reală și corectă a situației financiare a Băncii la 31 decembrie 2010 și a performanței financiare a acestora și a fluxului de numerar pentru anul care a încetat atunci, conform Standardelor Internaționale de Raportare Financiară, după cum s-au adoptat pentru utilizare în Uniunea Europeană.

Ernst and Young Assurance Services SRL
București, România
11 martie 2011

BANCA CR FIRENZE ROMÂNIA SA
DECLARAȚIA DE VENIT

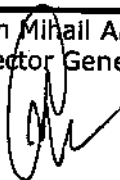
pentru anul încheiat la 31 decembrie 2010

(Toate sumele sunt exprimate în lei românești („RON”), dacă nu se indică altfel)

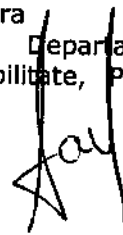
	Note	2010	2009
Venituri din dobânzi și asimilate	3	34.505.587	43.824.431
Cheltuieli cu dobânzi și asimilate	4	(11.677.681)	(21.687.094)
Venituri nete din dobânzi		22.827.906	22.137.337
Venituri din speze și comisioane	5	3.308.755	4.625.198
Cheltuieli din speze și comisioane	5	(1.217.840)	(1.011.569)
Venituri nete din speze și comisioane	5	2.090.915	3.613.629
Venituri (cheltuieli) comerciale nete	6	4.436.471	2.944.265
Alte venituri din exploatare	7	364.366	1.577.120
Venituri totale din exploatare		29.719.658	30.272.351
Eliberare pierdere/(cheltuieli) din creditare	13	6.604.991	(71.198.894)
Venit net din exploatare		36.324.649	(40.926.546)
Cheltuieli cu personalul	8	(15.999.778)	(17.023.279)
Deprecierea proprietății și echipamentelor	15	(1.812.358)	(2.316.421)
Amortizarea activelor necorporale	15	(257.339)	(361.809)
Alte cheltuieli din exploatare	9	(11.663.607)	(16.296.810)
Total cheltuieli din exploatare		(29.733.082)	(35.998.319)
Profit (pierdere) înainte de impozitare		6.591.567	(76.924.865)
Cheltuieli cu impozitul pe venit	10	(43.250)	(2.574.194)
(Pierdere) / profit pentru an		6.548.317	(79.499.059)

Situațiile financiare de la paginile 1 la 72 s-au autorizat pentru emitere și s-au semnat în numele Consiliului de Administrație la 28 februarie 2011 de:

Ioan Mihail Anca
Director General




Anca Farfara
Directorul Departamentului
de Contabilitate, Planificare
și Control



BANCA CR FIRENZE ROMÂNIA SA
DECLARAȚIA DE VENIT GLOBAL
pentru anul încheiat la 31 decembrie 2010

(Toate sumele sunt exprimate în lei românești („RON”), dacă nu se indică altfel)

	<u>Note</u>	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Profitul/(pierderea) pentru an		6.548.317	(79.499.059)
Alte venituri globale			
Câștigul net din activele financiare disponibile pentru vânzare		87.224	2.891
Impozitul pe venit		(13.956)	(463)
Alte venituri nete/(pierdere) pentru an, fără impozite	22	73.268	2.428
Total venit/(pierdere) net(ă) pentru an, fără impozite		6.621.585	(79.496.631)

BANCA CR FIRENZE ROMÂNIA SA
DECLARAȚIA PRIVIND SITUAȚIA FINANCIARĂ
la 31 decembrie 2010

(Toate sumele sunt exprimate în lei românești („RON”), dacă nu se indică altfel)

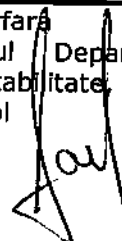
	Notă	2010	2009
ACTIVE			
Numerar și sold la Băncile Centrale	11	59.641.148	54.456.040
Datorate de la bănci	12	2.199.253	2.870.896
Împrumuturi și avansuri către clienți	13	322.770.195	225.081.382
Investiții financiare	14	102.429.691	59.499.877
Active necorporale	15	325.921	556.759
Alte active	16	4.919.869	2.210.787
Proprietăți și echipamente	15	13.116.835	14.840.235
TOTAL ACTIVE		505.402.912	359.515.976
PASIVE ȘI CAPITAL PROPRIU			
Pasive			
Datorate băncilor	17	199.005.489	152.191.044
Instrumente financiare derivate		4.294	-
Datorate clienților	18	195.237.571	135.102.226
Alte fonduri împrumutate	19	42.949.703	47.130.408
Alte pasive	21	1.561.929	1.556.525
Provizioane	20	2.230.133	2.562.817
Pasive fiscale amânate	10	439.080	431.971
Total pasive		441.428.199	338.974.991
Capital propriu			
Capital social	22	43.087.365	106.412.780
Profit/(deficit) acumulat		9.183.219	(96.121.779)
Rezerve disponibile pentru vânzare	23	37.326	(35.942)
Alte rezerve	23	11.666.803	10.285.926
Total capital propriu		63.974.713	20.540.985
Total capital propriu și pasive		505.402.912	359.515.976

Situațiile financiare de la paginile 1 la 72 s-au autorizat pentru emitere și s-au semnat în numele Consiliului de Administrație la 28 februarie 2011 de:

Ioan Mihail Anca
Director General




Anca Farfara
Directorul Departamentului
de Contabilitate, Planificare
și Control



BANCA CR FIRENZE ROMÂNIA SA
SITUAȚIA FLUXURILOR DE NUMERAR
la 31 decembrie 2010

(Toate sumele sunt exprimate în lei românești („RON”), dacă nu se indică altfel)

	Note	2010	2009
Flux de numerar din activități de exploatare			
(Pierdere) / Profit înainte de impozitare		6.591.567	(76.924.865)
Ajustări pentru:			
Modificarea activelor de exploatare	24	(94.242.628)	6.620.910
Modificarea pasivelor de exploatare	24	106.955.194	(80.388.928)
Articole nemonetare incuse în profit înainte de impozitare	24	(4.708.788)	76.439.941
Câștig net din activități de investiție		-	-
Impozitul pe venit plătit		-	(3.667)
Numerar net utilizat în activități de exploatare		14.595.345	(74.256.609)
Activități de investiție			
Achiziție de proprietăți, echipamente		(254.116)	(470.925)
Venituri din vânzarea de proprietăți și echipamente		8.823	709.643
Achiziția de active necorporale		(26.501)	(449.381)
Achiziția de investiții financiare		(102.377.577)	(45.712.886)
Vânzarea investițiilor financiare		59.534.987	
Dividende primite		1.439	
Fluxuri nete de numerar utilizat în activitățile de investiție		(43.112.945)	(45.923.549)
Activități financiare			
Rambursarea altor fonduri împrumutate		(4.180.705)	(22.666.003)
Venituri din emiterea de capital social		37.211.770	62.074.120
Fluxuri nete de numerar din activități financiare		33.031.065	39.408.117
Majorare/(reducere) netă a numerarului și echivalentului de numerar		4.513.465	(80.772.041)
Numerar și echivalent de numerar la 1 ianuarie		57.326.936	138.098.977)
Numerar și echivalent de numerar la 31 decembrie	24	61.840.401	57.326.936
Flux de numerar operațional din dobânzi și dividende			
Dobânda plătită		11.260.718	24.128.134
Dobânda primită		30.210.045	39.039.693
Dividende primite		1.439	-

BANCA CR FIRENZE ROMÂNIA SA
SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII
la 31 decembrie 2010

(Toate sumele sunt exprimate în lei românești („RON”), dacă nu se indică altfel)

Atribuibil titularilor de capital propriu al băncii						
	Note	Capital social	Profit /(deficit) acumulat	Rezerve DSV	Alte rezerve	Total capital propriu
Sold la 1 Ianuarie 2009		44.338.660	(16.622.720)	(38.370)	10.285.926	37.963.496
Venit global pentru an		-	(79.499.059)	2.428	-	(79.496.631)
Majorarea capitalului social	22	62.074.120	-	-	-	62.074.120
Sold la 31 decembrie 2009		106.412.780	(96.121.779)	(35.942)	10.285.926	20.540.985
Sold la 1 Ianuarie 2010		106.412.780	(96.121.779)	(35.942)	10.285.926	20.540.985
Venit global pentru an		-	6.548.317	73.268	-	6.621.585
Majorarea capitalului social	22	37.211.770	-	-	-	37.211.770
Reducerea capitalului cu pierderile acumulate		(100.537.185)	99.156.308	-	1.380.877	-
Ajustarea împrumuturilor reziliate		-	(399.627)	-	-	(399.627)
Sold la 31 decembrie 2010		43.087.365	9.183.219	37.326	11.666.803	63.974.713

Suma de 399.627 reprezintă un sold anulat de corecție datorat de la bănci, pentru 31 decembrie 2009.

BANCA CR FIRENZE ROMÂNIA SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
la 31 decembrie 2010

(Toate sumele sunt exprimate în lei românești („RON”), dacă nu se indică altfel)

1. BANCA CR FIRENZE ROMÂNIA SA ȘI OPERAȚIUNILE ACESTEIA

Banca CR Firenze România SA („Banca”) s-a constituit în România, în decembrie 1996, inițial sub denumirea „Banca Daewoo” și este autorizată de Banca Națională a României pentru a desfășura activități bancare. Banca și-a schimbat denumirea acesteia din „Banca Daewoo” în „Banca CR Firenze România” după aprobarea Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor din 9 martie 2006. La 16 mai 2006, Banca Națională a României a fost informată despre noua înregistrare în Registrul Comerțului București. Banca este angajată în principal în operațiuni bancare corporatiste în România.

Societatea de holding a Băncii este Cassa Di Risparmio di Firenze SpA Italia și societatea de holding ultimativă este Sanpaolo SpA, Italia.

La 31 decembrie 2010, Banca are are 16 sucursale (2009: 18 sucursale).

Sedlul social al Băncii este situat la următoarea adresă:

B-dul. Unirii 55, București, România

La 31 decembrie 2010, numărul angajaților era de 178 (2009: 189).

Consiliul de Administrație elaborează politici pentru operarea Băncii și monitorizează implementarea acestora. Consiliul este alcătuit din 5 membri numiți de Adunarea Generală a Acționarilor.

La 31 decembrie 2010, Consiliul de Administrație cuprindea următorii membri:

1.	Giovanni Ravasio	Președinte
2.	Egidio Mancini	Membru
3.	Nicola Calabró	Membru
4.	Massimo Perdicchi	Membru
5.	Paolo Sarcinelli	Membru

2. BAZA DE ELABORARE ȘI POLITICILE CONTABILE SEMNIFICATIVE

2.1 Baza de elaborare

Aceste situații financiare s-au întocmit conform Standardelor Internaționale de Raportare („IFRS”), după cum s-au adoptat pentru utilizare în Uniunea Europeană, conform convenției costului istoric, exceptând investițiile disponibile la vânzare care s-au măsurat la valoarea de piață. Politicile contabile principale aplicate la întocmirea acestor situații financiare sunt prezentate mai jos.

Aceste situații financiare sunt prezentate în RON și toate valorile sunt rotunjite la cel mai apropiat RON, exceptând cazul în care se indică altfel. Moneda funcțională a Băncii este RON.

Declarația de conformitate

Situațiile financiare ale Băncii s-au întocmit conform Standardelor Internaționale de Raportare Financiară („IFRS”) și interpretărilor acesteia, după cum s-au adoptat pentru utilizare în Uniunea Europeană.

Reclasificarea sumelor comparative

Atunci când a fost necesar, cifrele comparative s-au ajustat conform modificărilor în prezentare, în perioada actuală. Notele care au fost modificate sunt: Nota 9 Alte cheltuieli din exploatare, Nota 13 Împrumuturi și avansuri către clienți, Nota 20 Provizioane.

Reclasificările principale sunt prezentate ulterior:

Reclasificarea declarației privind posturile poziției financiare

	31 decembrie 2009 Înainte de reclasificare	Reclasificarea alocării pentru pierderile din împrumuturi la provizioane pentru angajamentele nebilanțiere	31 decembrie 2009 După reclasificare
Împrumuturi și avansuri către clienți, net	223.786.429	1.294.953	225.081.382
Alte provizioane	1.267.864	1.294.953	2.562.817

2. BAZA DE ELABORARE ȘI POLITICILE CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

Reclasificarea pozițiilor din declarația de venit

		2009 Înainte de reclasificare	Reclasificarea alocării pentru pierderile din împrumuturi la provizioane pentru angajamentele nebilanțiere	2009 După reclasificare
Cheltuleli pierderi creditare	din de	72.493.847	1.294.953	71.198.894
Alte cheltuieli exploatare	din	15.001.857	1.294.953	16.296.810

2.2 Raționamentul și estimările contabile semnificative

În procesul de aplicare a politicilor contabile de recunoaștere și măsurare ale Băncii, conducerea a utilizat raționamentul propriu și a efectuat estimări la stabilirea sumelor recunoscute în declarația poziției financiare. Cea mai semnificativă utilizare a raționamentelor și estimărilor este următoarea:

(a) Pierderi din depreciere la împrumuturi și avansuri

Banca își revizuieste propriile portofolii de împrumuturi pentru a stabili lunar deprecierea. La stabilirea faptului dacă o pierdere trebuie înregistrată în declarația de venit, banca face raționamente dacă există date observabile care să indice că există o reducere măsurabilă în fluxurile de numerar viitoare estimate dintr-un portofoliu de împrumuturi înainte să se poate identifica reducerea cu un împrumut individual în acel portofoliu. Această evidență poate include date observabile care să indice că există o modificare adversă în starea plății împrumutaților la o Bancă sau condiții economice naționale sau locale care să se coreleze cu lipsuri la active în Bancă. Conducerea utilizează estimările în baza experienței pierderii istorice pentru active cu caracteristici de risc de credit și evidență obiectivă a deprecierei similare cu cele din portofoliu atunci când își programează viitoarea fluxuri de numerar ale acestora. Metodologia și presupunerile utilizate atât pentru estimarea sumei, cât și programarea fluxurilor de numerar se revizuiesc periodic pentru a reduce orice diferențe între estimările pierderilor și experiența efectivă de pierdere.

2. BAZA DE ELABORARE ȘI POLITICILE CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

(b) Valoarea de piață a investițiilor financiare

Valoarea de piață a instrumentelor financiare care nu este cotate pe piețe active se stabilește prin utilizarea tehnicilor de evaluare care cuprind variabile obținute din datele observabile de piață.

Atunci când se utilizează tehnice de evaluare (de ex., modele) pentru a stabili valorile de piață, acestea se validează și se revizuiesc periodic de personal calificat independent de domeniul care le-a creat.

Toate modelele sunt calibrate pentru a asigura rezultate care să reflecte datele efective și prețurile de piață comparative. În măsura în care este practic posibil, modelele utilizează numai date observabile; totuși, domeniile cum ar fi riscul de credit (atât propriu, cât și al contrapartidei), volatilitățile și corelările necesită efectuarea estimărilor de către conducere. Modificările în presupunerile referitoare la acești factori pot afecta valoarea de piață raportată a instrumentelor financiare.

(c) Provizioane pentru litigii

Banca urmează instrucțiunile IFRS pentru înregistrarea provizioanelor pentru contingente. Provizioanele se înregistrează atunci când Banca are o obligație prezentă (juridică sau constructivă) ca rezultat al unui eveniment anterior, există o posibilă ieșire de numerar din bancă și fluxul de numerar se poate estima în mod fiabil. La evaluarea probabilității ieșirii de numerar, Banca evaluează condițiile existente la data declarației situației financiare și utilizează raționamentul și recomandările avocaților interni și externi care reprezintă Banca în instanță. Dacă nu mai sunt îndeplinite condițiile, Banca rezervă provizioanele. La stabilirea ieșirilor posibile de numerar, Banca își implică de asemenea consultanții juridici și documentația formală din dosarele juridice. Suma provizionului se calculează de asemenea cu referire la programarea ieșirii preconizate. Atunci când programarea este de peste 1 an, Banca înregistrează provizionul la valoarea prezentă a acestuia, la costul ratei fondurilor pentru Bancă.

(d) Impozitarea

Legislația fiscală română se supune diferitelor interpretări și modificări ce pot apărea frecvent. Interpretarea de către conducere a acestei legislații, după cum se aplică tranzacțiilor și activității Băncii, se poate contesta de autoritățile relevante regionale și statale. Evenimentele recente din România sugerează faptul că autoritățile fiscale abordează o poziție mai asertivă în interpretarea de către aceasta a legislației și evaluărilor și drept urmare este posibil să se conteste tranzacțiile și activitățile care nu au fost contestate în trecut. Astfel se pot impune taxe suplimentare, penalizări și dobânzi semnificative. Perioadele fiscale rămân deschise revizuirii de către autorități în privința impozitelor pentru 4 ani calendaristici anteriori anului de revizuire. În anumite situații, revizuirile pot acoperi perioade mai lungi.

2. BAZA DE ELABORARE ȘI POLITICILE CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

(e) Continuarea activității

Conducerea Băncii a evaluat capacitatea Băncii de a-și continua activitatea și este satisfăcută că Banca dispune de resurse pentru a-și continua activitatea în viitorul apropiat. În continuare, conducerea nu are informații despre nesiguranțe materiale care pot pune la îndoială capacitatea Băncii de a-și continua activitatea. De aceea, situațiile financiare continuă să fie întocmite în baza continuării activității.

2.2 Raționamentul și estimările contabile semnificative (continuare)

(f) Deprecierea activelor financiare disponibile spre vânzare

Banca își revizuieste garanțiile pentru datorii clasificate drept investiții disponibile spre vânzare la fiecare dată a declarației situației financiare pentru a estima dacă acestea sunt depreciate. Acest fapt necesită un raționament similar cu cel aplicat evaluării individuale a împrumuturilor și avansurilor.

Banca înregistrează de asemenea taxe de depreciere la investițiile capitalului propriu disponibile spre vânzare, atunci când a existat un declin semnificativ sau prelungit în valoarea de piață sub costul acestora. Stabilirea a ceea ce este „semnificativ” sau „prelungit” impune un raționament. La elaborarea raționamentului, Banca evaluează printre alți factori mișcările istorice ale prețului acțiunii și durata și măsura în care valoarea de piață a unei investiții este mai mică decât costul acesteia.

2.3 Modificări în politicile și descrierile contabile

(a) Standarde noi și modificate adoptate de Bancă

Deși au existat standarde și modificări obligatorii noi la standardele pentru anul financiar care a început la 1 ianuarie 2010, acele standarde nu afectează semnificativ operațiunile Băncii.

(b) Standardele noi și modificate și interpretările obligatorii pentru prima dată pentru anul financiar care începe la 1 ianuarie 2010, dar care nu au în prezent relevanță pentru Bancă (deși pot afecta tranzacții și evenimente viitoare)

Politicile contabile adoptate sunt concordante cu cele din anul financiar anterior.

Banca a adoptat următoarele interpretări IFRS și IFRIC noi și modificate, la 1 ianuarie 2010:

- IFRIC 17 Distribuția activelor nemonetare către proprietari
- IAS 39 Instrumente financiare: Recunoaștere și măsurare (Modificat) – articole eligibile acoperite
- IFRS 2 Tranzacții de plată ale grupului decontate în numerar pe bază de acțiuni (Modificat)
- IFRS 3 Combinații comerciale (Revizuit) și IAS 27 Situații financiare consolidate și separate (Modificat)

BANCA CR FIRENZE ROMÂNIA SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
la 31 decembrie 2010

(Toate sumele sunt exprimate în lei românești („RON”), dacă nu se indică altfel)

- Îmbunătățiri ale IFRS (mai 2008) Toate modificările emise intră în vigoare la 31 decembrie 2009, exceptând-o pe următoarea: IFRS 5 Active necurente deținute pentru vânzare și operațiuni întrerupte: clarifică situația în care o filială se clasifică ca deținută pentru vânzare, toate activele și pasivele acesteia se clasifică pentru vânzare, chiar dacă entitatea rămâne o participație fără control după tranzacția de vânzare. Modificarea se aplică în perspectivă.
- Îmbunătățirile la IFRS-uri (aprilie 2009)
- Modificări care rezultă din îmbunătățirile IFRS-urilor (aprilie 2009) la următorul standard care a avut sau nu un efect asupra politicilor contabile, poziției financiare sau performanței Băncii:
 - IFRS 2 Plata pe bază de acțiuni
 - IFRS 5 Active necurente deținute pentru vânzare și operațiuni întrerupte
 - IFRS 8 Informații despre segmentul de exploatare
 - IAS 1 Prezentarea situațiilor financiare
 - IAS 7 Declarația fluxului de numerar
 - IAS 17 Leasing
 - IAS 18 Profit
 - IAS 36 Deprecierea activelor
 - IAS 38 Active necorporale
 - IAS 39 Instrumente financiare: Recunoaștere și măsurare
 - IFRIC 9 Reevaluarea derivatelor încorporate
 - IFRIC 16 Acoperirea unei Investiții nete într-o operațiune străină

2. BAZA DE ELABORARE ȘI POLITICILE CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

2.3 Modificări în politicile și descrierile contabile (continuare)

(c) Standarde noi, modificări și interpretări emise, dar care nu produc efecte pentru anul financiar care începe la 1 ianuarie 2010 și nu s-au adoptat înainte de termen

Următoarele standarde și modificări la standardele existente s-au publicat și sunt obligatorii pentru perioadele contabile ale Băncii începând la sau după 1 ianuarie 2010 sau perioade ulterioare, dar Banca nu le-a adoptat înainte de termen. Evaluarea de către Bancă a impactului acestor standarde și interpretări noi sunt prevăzute mai jos.

- **IFRIC 19 Stingerea obligațiilor financiare cu instrumente de capital propriu**
Interpretarea intră în vigoare pentru perioade anuale care încep la sau după 1 iulie 2010. Această interpretare se adresează tratamentului contabil, atunci când există o renegociere între entitate și creditor în legătură cu condițiile unei obligații financiare și creditor acceptă instrumentele de capital propriu ale entității pentru a stinge parțial sau total obligația financiară. IFRIC 19 clarifică faptul că asemenea instrumente de capital propriu sunt „plătite drept compensație” conform paragrafului 41 din IAS 39. Drept urmare, obligația financiară este radiată și instrumentele de capital propriu emise sunt tratate ca plătite drept compensație pentru a stinge acea obligație financiară. Banca nu preconizează ca modificarea să aibă un efect asupra poziției sau performanței financiare.
- **IFRIC 14 Plăți în avans a unei Cerințe Minime de Finanțare (Modificat)**
Modificarea produce efecte pentru perioade anuale care încep la sau după 1 ianuarie 2011. Scopul acestei modificări a fost să permită entităților să recunoască ca un activ unele plăți voluntare în avans pentru contribuții minime de finanțare. Această aplicare înainte de termen permisă trebuie aplicată retrospectiv. Banca nu preconizează ca modificarea să aibă un efect asupra poziției sau performanței financiare.
- **IFRS 9 Instrumente financiare – Etapa 1 active financiare, clasificare și măsurare.**
Noul standard produce efecte pentru perioade anuale care încep la sau după 1 ianuarie 2013. Etapa 1 din acest IFRS nou introduce cerințe noi pentru clasificarea și măsurarea activelor financiare. Se permite adoptarea înainte de termen. Acest standard nu a fost încă avizat de UE. Banca este decurs de evaluare a standardului noi asupra poziției sau performanței financiare.
- **IAS 32 Clasificarea aspectele drepturilor (Modificat)**
Modificarea produce efecte pentru perioade anuale care încep la sau după 1 februarie 2010. Această modificare se referă la aspectele drepturilor oferite pentru o sumă fixă în valută care s-au tratat drept obligații derivative de standardul existent. Modificarea indică faptul că atunci când sunt îndeplinite anumite criterii, acestea trebuie clasificate drept capital propriu indiferent de valuta în care se exprimă prețul exercitării. Modificarea urmează să se aplice retrospectiv. Banca nu preconizează ca modificarea să aibă un efect asupra poziției sau performanței financiare.

2. BAZA DE ELABORARE ȘI POLITICILE CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

2.3 Modificări în politicile și descrierile contabile (continuare)

- IAS 24 Dezvăluiri referitoare la parte (revizuit)
Revizuirea produce efecte pentru perioade anuale care încep la sau după 1 ianuarie 2011. Această revizuire se referă la raționamentul care este necesar pentru a evalua dacă un guvern și entitățile cunoscute entității care raportează ca fiind sub controlul aceluși guvern se consideră un singur client. În evaluarea acestui fapt, entitatea care raportează va ține cont de măsura integrării economice între acele entități. Se permite aplicarea înainte de termen și adoptarea se va aplica retrospectiv. Banca nu preconizează ca modificarea să aibă un efect asupra poziției sau performanței financiare.
- În mai 2010, IASB a emis al treilea set de modificări ale standardelor acestuia, în primul rând pentru înlăturarea neconcordanțelor și clarificarea formulării. Datele intrării în vigoare pentru îmbunătățiri sunt diverse și prima este pentru anul financiar începând de la 1 iulie 2010. Aplicarea înainte de termen se permite în toate cazurile și acest proiect de îmbunătățiri anuale nu a fost avizat încă de UE.
 - IFRS 1 Adoptarea pentru prima dată, intră în vigoare pentru perioade anuale care încep la sau după 1 ianuarie 2011.
Această îmbunătățire clarifică tratamentul modificărilor politicii contabile în anul de adoptare după publicarea unui raport financiar interimar conform IAS 34 Raportare Financiară Intermediară permite celor care o adoptă pentru prima dată să utilizeze o valoare de piață determinată de eveniment considerat cost și extinde scopul „costului considerat” pentru proprietate, instalații și echipamente sau active necorporale care includ articole utilizate supuse activităților reglementate.
 - IFRS 3 Combinații comerciale, intră în vigoare pentru perioade anuale care încep la sau după 1 iulie 2010
Această îmbunătățire clarifică modificările Instrumentelor Financiare IFRS 7: Dezvăluiri, IAS 32 Instrumente financiare: Prezentare și IAS 39 Instrumente financiare: Recunoaștere și măsurare, care elimină scutirea pentru compensații contingente, nu se aplică compensației contingente care a apărut din combinații comerciale ale căror date de achiziție preced aplicarea IFRS 3 (după cum s-a revizuit în 2008).
În plus, această îmbunătățire limitează opțiunile de măsurare (valoarea de piață sau la cota proporțională a instrumentelor de proprietate actuale ale activelor nete identificabile ale achizitorului) numai la componentele participației care nu deține controlul, care sunt participații de proprietate actuale ce conferă deținătorilor acestora dreptul la o cotă proporțională din activele nete ale entității.
În final, impune ca o entitate (într-o combinație comercială) să justifice înlocuirea tranzacțiilor de plată ale achizitorului în baza acțiunilor (fie că este obligatorie, fie voluntară), adică divizarea între compensare și cheltuielile după combinare.

2. BAZA DE ELABORARE ȘI POLITICILE CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

2.3 Modificări în politicile și descrierile contabile (continuare)

- **IFRS 7 Instrumente financiare**, intră în vigoare pentru perioade anuale care încep la sau după 1 ianuarie 2011.
Această îmbunătățire clarifică dezvăluirile impuse de IFRS 7 și reliefează interacțiunea între dezvăluirile cantitate și calitative și natura și extinderea riscurilor asociate cu Instrumentele financiare.

- **IAS 1 Prezentarea Situațiilor Financiare**, intră în vigoare pentru perioade anuale începând de la sau după 1 ianuarie 2011.
Această modificare clarifică faptul că o entitate va prezenta o analiză a altor venituri globale pentru fiecare componentă de capital propriu, fie în declarația modificărilor, fie în notele la situațiile financiare.

- **IAS 27 Situații Financiare Consolidate și Separate**, intră în vigoare pentru perioade anuale începând de la sau după 1 iulie 2010.
Această îmbunătățire clarifică faptul că modificările de consecință de la IAS 27 efectuate asupra IAS 21 Efectul modificărilor în cursurile valutare, IAS 28 Investiții în asociați și IAS 31 Participații în asocieri în participațiune se aplică în perspectivă pentru perioade anuale începând de la sau după 1 iulie 2009 sau mai devreme, atunci când IAS 27 se aplică mai devreme.

- **IAS 34 Raportare financiară**, intră în vigoare pentru perioade anuale începând de la sau după 1 ianuarie 2011.
Această îmbunătățire oferă instrucțiuni pentru a ilustra modul în care să se aplice principiile de dezvăluire în IAS 34 și adaugă cerințe de dezvăluire.

- **IFRIC 13 Programe de loialitate pentru clienți**, intră în vigoare pentru perioade anuale începând de la sau după 1 ianuarie 2011.
Această îmbunătățire clarifică faptul că atunci când valoarea de piață se măsoară în baza valorii acordărilor pentru care se pot răscumpăra, se va ține cont de suma discount-urilor sau stimulentele acordate altfel clienților care nu participă la planul de acordare a creditelor.

- **IFRS 7 Instrumente financiare: Dezvăluiri ca parte din revizuirea globală a activităților nebilanțiere (Modificat).**
Modificarea intră în vigoare pentru perioade anuale începând de la sau după 1 iulie 2011. Scopul acestei modificări este să permită utilizatorilor situațiilor financiare să înțeleagă mai bine tranzacțiile de transfer a activelor financiare (de ex. securitizări), inclusiv să înțeleagă efectele posibile ale oricăror riscuri care pot rămâne la entitatea ce a transferat activele. Modificarea impune de asemenea dezvăluiri suplimentare dacă se angajează o sumă disproporțională a tranzacțiilor de transfer aproximativ la sfârșitul unei perioade de raportare. Modificările aliniază în mare cerințele relevante de dezvăluire ale IFRS-urilor și GAAP SUA. Această modificare nu s-a avizat încă de UE. Banca nu preconizează ca modificarea să aibă un efect asupra

2. BAZA DE ELABORARE ȘI POLITICILE CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

2.3 Modificări în politicile și descrierile contabile (continuare)

poziției sau performanței financiare; totuși pot fi necesare dezvăluiri suplimentare.

- **IAS 12 Impozit amânat: Recuperarea activelor pe care se bazează (Modificat)**
Modificarea intră în vigoare pentru perioade anuale începând de la sau după 1 ianuarie 2012. Această modificare se referă la stabilirea impozitului amânat asupra proprietății de investiție măsurate la valoarea de piață și încorporează de asemenea SIC-21 Impozite pe venit – Recuperarea activelor nedepreciabile în IAS 12 pentru active nedepreciabile măsurate prin utilizarea modelului de reevaluare în IAS 16. Scopul acestei modificări este să includă a) o presupunere dovedibilă că impozitul amânat asupra proprietății investiției măsurată prin utilizarea modelului de valoare de piață în IAS 40 trebuie stabilit în baza faptului că valoarea contabilă a acestuia se va recupera prin vânzare și b) o cerința ca impozitul amânat asupra activelor nedepreciabile, măsurate prin utilizarea modelului de reevaluare în IAS 16 trebuie măsurate întotdeauna în baza vânzării. Această modificare nu s-a avizat încă de UE. Banca nu preconizează ca modificarea să aibă un efect asupra poziției sau performanței financiare.

2. BAZA DE ELABORARE ȘI POLITICILE CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

2.4 Sumarul politicilor contabile semnificative

1. Conversia valutară

(a) Valuta funcțională și de prezentare

Valuta funcțională a Băncii este valuta mediului economic primar în care funcționează. Situațiile financiare sunt prezentate în RON, care este moneda funcțională și de prezentare a Băncii.

(b) Tranzacții și solduri

Tranzacțiile denominate în valută se convertesc în valuta funcțională, la cursul de schimb care predomină la data tranzacției. Diferențele de curs valutar care rezultă din decontarea tranzacțiilor denominate în valută sunt incluse în declarația de venit, în momentul decontării, utilizând cursul de schimb predominant la acea dată.

Activele și pasivele monetare denominate în valută se convertesc în RON, la data declarației poziției financiare. La 31 decembrie 2010, cursul valutar utilizat pentru convertirea soldurilor în valută era de 1 USD = 3,2045 RON (2009: 1 USD = 2,9361 RON) și 1 EUR = 4,2848 RON (2009: 1 EUR = 4,2282 RON). Câștigurile și pierderile valutare care apar din conversia activelor și pasivelor monetare se reflectă în declarația de venit pentru an.

Modificările valorii de piață a garanțiilor monetare denominate în valută, clasificate drept disponibile spre vânzare se analizează între diferențele de conversie care rezultă din modificările în costul amortizat al garanției și alte modificări în suma raportată a garanției.

Diferențele de conversie referitoare la modificările din costul amortizat sunt recunoscute în profit sau pierdere și alte modificări ale valorii contabile se recunosc în capitalul propriu.

Diferențele de conversie referitoare la articole nemonetare, cum ar fi capitalurile proprii clasificate drept active financiare disponibile spre vânzare sunt incluse în rezerva de valoare de piață în capitalul propriu.

2. BAZA DE ELABORARE ȘI POLITICILE CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

2. Active financiare

(a) Clasificare

Banca își clasifică activele financiare în următoarele categorii: activele financiare ținute la valoarea de piață prin profit sau pierdere; împrumuturi și creanțe; investiții ținute până la maturitate; și active financiare disponibile spre vânzare. Conducerea stabilește clasificarea investițiilor acestea la recunoașterea inițială.

2. BAZA DE ELABORARE ȘI POLITICILE CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

2.4 Sumarul politicilor contabile semnificative (continuare)

(i) Active financiare la valoarea de piață prin profit sau pierdere („VDPPP”)

Această categorie are două subcategorii: active financiare ținute pentru comercializare și cele desemnate la valoarea de piață prin profit sau pierdere la constituire. Un activ financiar se clasifică în această categorie dacă este achiziționat în principal în scopul vânzării în termen scurt sau dacă se desemnează astfel de conducere. Banca nu are în prezent niciun activ financiar desemnat la valoarea de piață prin profit sau pierdere la constituire. Derivatele sunt de asemenea clasificate ca ținute pentru comercializare dacă nu sunt desemnate ca instrumente de acoperire.

(ii) Împrumuturi și creanțe

Împrumuturile și creanțele sunt active financiare derivate cu plăți fixe sau determinabile care nu sunt cotate pe o piață activă, altele decât: (a) cele pe care entitatea intenționează să le vândă imediat sau pe termen scurt, care se clasifică ca ținute pentru comercializare și cele pe care entitatea le desemnează la recunoașterea inițială la valoarea de piață prin profit sau pierdere; (b) cele pe care entitatea le desemnează la recunoașterea inițială ca disponibile spre vânzare; sau (c) cele pentru care titularul nu poate recupera toată investiția inițială a acestuia, din alt motiv decât deteriorarea creditului.

(iii) Ținute până la maturitate („TPM”)

Investițiile TPM sunt active financiare nederivate cu plăți fixe sau determinabile și maturități fixe pe care conducerea Băncii are intenția pozitivă și capacitatea să le dețină până la maturitate. Atunci când Banca vinde o altă sumă decât cea semnificativă a activelor TPM, întreaga categorie va fi afectată și reclasificată drept disponibilă spre vânzare.

(iv) Disponibilă spre vânzare („DSV”)

Investițiile DSV sunt cele pentru care se intenționează ținerea pe o perioadă nedefinită de timp, care se pot vinde ca reacție la necesitățile de lichiditate sau modificările ratelor dobânzii, cursului valutar sau prețurilor capitalului propriu.

2. BAZA DE ELABORARE ȘI POLITICILE CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

(b) Recunoașterea, radierea și măsurarea inițială

Achizițiile și vânzările de active financiare VDPPP, TPM și DSV sunt recunoscute la data comercializării – data la care Banca se angajează să achiziționeze sau vândă activul. Împrumuturile sunt recunoscute atunci când se acordă numerar în avans către împrumutați. Activele financiare sunt inițial recunoscute la valoarea de piață plus costurile tranzacției pentru toate activele financiare care nu sunt deținute la valoarea de piață prin profit și pierdere.

Activele financiare deținute la valoarea de piață prin profit și pierdere se recunosc inițial la valoarea de piață, iar costurile tranzacțiilor se înregistrează la cheltuieli în declarația de venit. Activele financiare se radiază atunci când drepturile de a primi fluxuri de numerar de la activele financiare au expirat sau atunci când Banca a transferat în mod substanțial toate riscurile și recompensele de proprietate. Obligațiile financiare se radiază atunci când se sting – adică atunci când obligația este îndeplinită, anulată sau expiră.

(c) Măsurarea ulterioară

Activele financiare DSV și activele financiare VDPPP se dețin ulterior la valoarea de piață. Împrumuturile și creanțele și investițiile TPM se dețin la costurile amortizate utilizând metoda dobânzii efective. Câștigurile și pierderile care apar din modificări ale valorii de piață a categoriei VDPPP sunt incluse în declarația de venit, în perioada în care apar. Câștigurile și pierderile care apar din modificări ale valorii de piață ale activelor financiare DSV se recunosc direct în capitalul propriu până când se radiază sau se depreciază activul financiar, moment în care câștigul sau pierderea cumulativă recunoscută anterior în capitalul propriu trebuie recunoscută la profit sau pierdere. Oricum, dobânda calculată utilizând metoda dobânzii efective se recunoaște în declarația de venit. Dividendele la instrumentele de capital propriu DSV se recunosc în declarația de venit atunci când se stabilește dreptul entității de a primi plata.

(d) Valoarea de piață

Valorile de piață ale investițiilor cotate pe piețele active se bazează pe prețurile ofertelor actuale pentru bonurile de tezaur denominate în RON și pentru obligațiuni Euro. Dacă piața pentru un activ financiar nu este activă (și pentru garanții reale necotate), Banca stabilește valoarea de piață utilizând tehnice de evaluare. Acestea includ utilizarea tranzacțiilor recente distanțate și analiza fluxului de numerar actualizat.

Banca utilizează următoarea ierarhie pentru a stabili și descrie valoarea de piață a instrumentelor financiare prin tehnica evaluării:

- Nivelul 1: prețuri oferite (neajustate) pe piețele active pentru active și pasive identice;
- Nivelul 2: alate tehnici pentru care sunt observabile fie direct, fie indirect toate intrările care au un efect semnificativ asupra valorii de piață înregistrate; și
- Nivelul 3: tehnici care utilizează intrări ce au un efect semnificativ asupra valorii de piață înregistrate care nu se bazează pe datele de piață observabile.

2. BAZA DE ELABORARE ȘI POLITICILE CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

3. Compensarea instrumentelor financiare

Activele și pasivele financiare se compensează și suma netă raportată în declarația poziției financiare atunci când există un drept legal aplicabil de a compensa sumele recunoscute și există o intenție de compensare pe o bază netă sau de compensare simultană a obligației.

4. Instrumente financiare derivate

Derivativele se recunosc inițial la valoarea de piață la data la care se încheie un contract derivativ și se măsoară din nou ulterior, la valoarea de piață. Valorile de piață se obțin de la tehnicile de evaluare utilizând datele observabile de piață și modelele de flux de numerar actualizat. Toate derivativele se dețin ca active, atunci când valoarea de piață este pozitivă și ca pasive, atunci când valoarea de piață este negativă.

Cea mai bună evidență a valorii de piață a unui derivativ, la recunoașterea inițială, este prețul de tranzacție (adică valoarea de piață a compensației date sau primite), dacă valoarea de piață a celui instrument nu se evidențiază prin comparație cu alte tranzacții de piață curente observabile, în același instrument (adică fără modificare sau reambalare) sau în baza unei tehnici de evaluare ale cărei variabile includ numai date de pe piețele observabile. Atunci când există asemenea evidență, Banca recunoaște profiturile în ziua întâi.

Anumite derivate încorporate în alte instrumente financiare, cum ar fi opțiunea de conversie într-o obligație convertibilă, se tratează ca derivate separate atunci când caracteristicile și riscurile economice ale acestora nu sunt strâns aferente celor din contractul-cadru și contractul-cadru nu este la valoarea de piață prin profit sau pierdere. Aceste derivate încorporate se măsoară la valoarea de piață cu modificări în valoarea de piață recunoscute în declarația de venit. Nu există derivate încorporate la data raportării.

5. Venitul și cheltuielile cu dobânzile

Venitul și cheltuielile cu dobânzile se recunosc în declarația de venit pentru toate instrumentele măsurate la costul amortizat și instrumentele de datorie se clasifică drept disponibile spre vânzare utilizând metoda ratei efective a dobânzii. Venitul din dobândă include cupoane câștigate la garanțiile de investiție cu venit fix și discount acumulat și prima la garanțiile de trezorerie.

Metoda ratei efective a dobânzii este o metodă de calculare a costului amortizat a unui activ financiar sau a unui pasiv financiar și a alocării venitului din dobânzi sau a cheltuielii din dobândă în perioada relevantă. Rata efectivă a dobânzii este rata care reduce exact plățile sau încasările estimate de numerar în viitor prin durata preconizată a instrumentului financiar sau, atunci când este cazul, o perioadă mai scurtă la valoarea contabilă netă a activului financiar sau a pasivului financiar. Atunci când se calculează rata dobânzii efective, banca estimează fluxul de numerar având în vedere toate condițiile contractuale ale instrumentului financiar (de ex. opțiunile de plată în avans), dar nu ia în considerare pierderile viitoare de creditare.

2. BAZA DE ELABORARE ȘI POLITICILE CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

Calculul include toate spezele și punctele plătite sau încasate între părțile la contract care fac parte integrantă din rata efectivă a dobânzii, costurile tranzacției și toate celelalte prime sau discount.

Odată anulat un activ financiar sau un grup de active financiare ca rezultat al unei pierderi din depreciere, venitul din dobândă se recunoaște utilizând rata dobânzii folosite pentru a reduce fluxurile viitoare de numerar în scopul măsurării pierderii din depreciere.

6. Venitul din speze și comisioane

Spezele și comisioanele sunt în general recunoscute în baza acumulărilor, atunci când se prestează serviciul. Spezele rezultate din împrumuturi care sunt probabil trase se amână și recunosc ca ajustări la randamentul efectiv al împrumutului.

Venitul din speze și comisioane cuprinde în principal spezele și comisioanele primite pentru plățile și încasările tranzacționate prin conturi de client, administrarea conturilor curente, comercializarea garanțiilor reale și schimbul valutar.

7. Dividende

Dividendele la acțiuni comune se recunosc ca o obligație și se deduc din capitalul propriu în perioada în care se aprobă de Adunarea Generală Anuală a acționarilor. Situațiile financiare statutare ale Băncii pregătite conform Reglementărilor Contabile Române reprezintă baza pentru distribuirea profitului și altor însușiri.

8. Deprecierea activelor financiare

(a) Activele înregistrate la costul amortizat

Banca evaluează la fiecare dată a declarației poziției financiare dacă există o evidență obiectivă că un activ financiar sau grup de active financiare este depreciat. Un activ financiar sau un grup de active financiare este depreciat și se asumă pierderi din depreciere dacă și numai dacă există o evidență obiectivă a deprecierei ca rezultat al unui sau mai multor evenimente care au apărut după o recunoaștere inițială a activului (un „eveniment de pierdere”) și acel eveniment(e) de pierdere au un impact asupra viitoarelor fluxuri de numerar ale activului financiar sau grupului de active financiare care se pot estima în mod fiabil.

Criteriile pe care Banca le utilizează pentru a stabili că există o evidență obiectivă a unei pierderi din depreciere includ:

- delincvența în plățile contractuale ale principalului sau dobânzii;
- dificultățile fluxului de numerar și financiare cu care se confruntă împrumutatul;
- încălcarea clauzelor sau condițiilor de împrumut;
- deteriorarea poziției concurențiale a împrumutatului; și
- deteriorarea în valoarea colateralului.

2. BAZA DE ELABORARE ȘI POLITICILE CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

Banca evaluează mai întâi dacă există individual evidențe obiective ale deteriorării pentru activele financiare care sunt suficient de semnificative și colectiv pentru activele financiare care nu sunt individual semnificative. Dacă Banca stabilește că nu există evidențe obiective de deteriorare pentru un activ financiar stabilit individual, fie că este semnificativ sau nu, aceasta include activul într-un grup de active financiare cu caracteristici similare ale riscului de credit și le evaluează colectiv pentru deteriorare. Activele care sunt evaluate individual pentru depreciere și pentru care este recunoscută sau urmează să fie recunoscută o pierdere din depreciere nu se vor include într-o evaluare colectivă a deprecierei.

Valoarea pierderii se măsoară ca diferența între valoarea contabilă a activului și valoarea prezentă a fluxurilor de numerar viitoare estimate (exclusiv pierderile viitoare de credit care nu s-au asumat), reduse la rata dobânzii efective inițiale a activului financiar.

Valoarea contabilă a activului se reduce prin utilizarea unui cont de alocare și valoarea pierderii se recunoaște în declarația de venit. Dacă un împrumut sau o investiție ținută până la maturitate are o rată variabilă a dobânzii, rata discount-ului pentru măsurarea oricărei pierderi este rata dobânzii efective actuale stabilite în contract.

Calcularea valorii prezente a fluxurilor de numerar viitoare estimate a unui activ financiar colateralizat reflectă fluxurile de numerar care pot rezulta din executarea silită minus costurile pentru obținerea și vânzarea colateralului, fie că este sau nu probabilă executarea silită.

În scopul unei evaluări colective a deprecierei, activele financiare se grupează în baza unor caracteristici similare de risc de credit (de ex. în baza tipului de contrapartidă, domeniu și rating). Aceste caracteristici sunt relevante pentru estimarea viitoarelor fluxuri de numerar pentru grupurile acestor active prin faptul că indică capacitatea debitorului de a plăti toate sumele datorate conform condițiilor contractuale ale activelor care se evaluează.

Viitoarele fluxuri de numerar ale activelor financiare care se evaluează colectiv în privința deprecierei se estimează în baza fluxurilor de numerar contractuale ale activelor în Bancă și a experienței pierderii istorice pentru active cu caracteristici ale riscului de credit similare cu cele ale Băncii. Experiența pierderii istorice se ajustează în baza datelor curente observabile pentru a reflecta efectele condițiilor actuale care nu au afectat perioada pe se bazează care experiența pierderii istorice și pentru a elimina efectele condițiilor în perioada istorică care nu există în prezent.

Estimările modificărilor în fluxurile de numerar viitoare pentru grupuri de active trebuie să reflecte și să fie concordante direcțional cu modificările în datele observabile aferente de la o perioadă la alta (de ex. modificări în ratele șomajului, prețurile proprietății, starea plăților sau alți factori care indică modificările în probabilitatea pierderilor în Bancă și volumul acestora). Metodologia și presupunerile utilizate pentru estimarea viitoarelor fluxuri de numerar se revizuiesc periodic de Bancă pentru a reduce orice diferențe între estimările pierderilor și experiența pierderii efective.

2. BAZA DE ELABORARE ȘI POLITICILE CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

Atunci când un împrumut nu se poate încasa, se anulează cu provizionul aferent pentru deprecierea împrumutului. Asemenea împrumuturi se anulează după ce se îndeplinesc toate procedurile necesare și s-a determinat valoarea pierderii. Recuperările ulterioare ale sumelor anulate anterior reduc valoarea provizionului pentru deprecierea împrumutului în declarația de venit.

Dacă, într-o perioadă ulterioară, valoarea pierderii din depreciere scade și creșterea se poate conecta în mod obiectiv de un eveniment care are loc după recunoașterea deprecierii (cum ar fi îmbunătățirea în ratingul de credit al debitorului), pierderea din deprecierea recunoscută anterior se inversează prin ajustarea contului de alocare. Valoarea inversării se recunoaște în declarația de venit.

Politica de depreciere și constituire a provizioanelor

Sistemul intern de rating descris mai sus, se axează pe cartarea credit-calitate de la inițierea activităților de împrumut și se actualizează pe indicatorii de conduită revizuiți lunar. În schimb, provizioanele de depreciere se recunosc în scop financiar numai pentru pierderile care s-au asumat la data declarației privind poziția financiară, în baza evidențelor obiective ale deprecierii. Datorită metodologiile diferite aplicate, valoarea pierderilor de credit asumate prevăzute în declarațiile financiare sunt de obicei mai scăzute decât suma stabilită din modelul de pierdere preconizat care se utilizează pentru managementul operațional intern și reglementarea bancară.

Provizionul de depreciere indicat în declarația poziției financiare la sfârșit de an derivă din fiecare din cele șase grade interne de rating. Oricum, majoritatea provizioanelor de depreciere provin de la rangul inferior, numit neperformant. Tabelul de mai jos arată procentul pozițiilor din declarațiile poziției financiare a Băncii sau din exteriorul acesteia referitoare la împrumuturi și avansuri și provizionul asociat de depreciere pentru fiecare dintre categoriile de rating intern ale Băncii:

		Ratingul Băncii			
		2010		2009	
		Împrumuturi și avansuri	Provizion de depreciere	Împrumuturi și avansuri	Provizion de depreciere
Standard		5,53%	0,48%	3,21%	0,26%
Sub observație		26,23%	2,83%	22,99%	2,41%
Substandard		37,31%	10,62%	33,73%	6,18%
Îndoielnic		3,82%	2,73%	3,21%	1,17%
Pierdere		5,05%	5,98%	1,09%	0,04%
Neperformant (depreciat individual)		22,06%	77,36%	35,77%	89,94%
		100%	100%	100%	100%

2. BAZA DE ELABORARE ȘI POLITICILE CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

Împrumuturi renegotiate

Atunci când este posibil, Banca încearcă să restructureze împrumuturile în loc să ia în posesie colateralul. Acest fapt poate implica extinderea aranjamentelor de plată și acordul unor condiții noi de împrumut. Odată ce se renegociază condițiile, orice depreciere se măsoară utilizând MDE original, după cum s-a calculat înainte de modificarea condițiilor și împrumutul nu se mai consideră restant. Conducerea revizuieste permanent împrumuturile renegotiate pentru a se asigura că toate criteriile sunt îndeplinite și că plățile viitoare vor avea loc. Împrumuturile continuă să se supună unei evaluări individuale sau colective a deprecierii, calculate utilizând MDE original al împrumutului.

(b) Activele clasificate drept disponibile pentru vânzare

Banca evaluează la fiecare dată a declarației poziției financiare dacă există evidențe obiective că un activ financiar sau un grup de active financiare se depreciază.

Dacă există orice evidență de depreciere pentru active financiare disponibile spre vânzare, pierderea cumulativă – măsurată ca diferența între costul de achiziție și valoarea de piață actuală minus orice pierdere din depreciere asupra acelui activ financiar recunoscut anterior în profit sau pierdere – se elimină din capitalul propriu și recunoscută în declarația de venit. Dacă în orice perioadă ulterioară, valoarea de piață a unui instrument de datorie clasificat drept disponibil pentru măririle vânzărilor și majorarea se poate conecta obiectiv de un eveniment care apare după ce se recunoaște pierderea deprecierii în profit sau pierdere, pierderea din depreciere se inversează prin declarația de venit.

9. Active necorporale

Activele necorporale sunt alcătuite din costurile licențelor de software pentru calculator, dezvoltarea de software de calculator a căror durată de viață sunt finite. Licențele de software de calculator se valorifică în baza costurilor asumate pentru achiziționa și utiliza software-ul specific. Aceste costuri se amortizează utilizând metoda liniară asupra duratelor utile de viață estimate (3-5 ani).

Costurile asociate cu dezvoltarea și întreținerea programelor de software pe calculator se recunosc ca o cheltuială pe măsură ce se asumă. Costurile care sunt direct asociate cu fabricarea produselor de software identificabile și unice controlate de Bancă și care vor genera probabil beneficii economice care depășesc costurile mai mari de un an se recunosc drept active necorporale. Costurile directe includ costurile angajaților pentru dezvoltarea de software și o proporție corespunzătoare din costurile relevante de regie.

2. BAZA DE ELABORARE ȘI POLITICILE CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

Costurile de dezvoltare a software-ului de calculator recunoscute drept active se amortizează utilizând metoda liniară asupra duratei de viață utile a acestora care este în mod tipic de trei ani.

10. Proprietate și echipamente

Cost

Proprietatea și echipamentul se indică la cost minus deprecierea acumulată și alocarea pentru depreciere, când este cazul. Costul include costuri de împrumutare asumate la fonduri specifice sau generale împrumutate pentru finanțarea construcției de active calificate.

Costurile cu reparațiile și întreținerea se trec la cheltuieli când se asumă. Costul înlocuirii părților majore sau componentelor articolelor de proprietate și echipamente se valorifică și piesa înlocuită se casează.

Câștigurile și pierderile din înstrăinări determinate prin compararea profiturilor cu valoarea contabilă se recunosc la profit sau pierdere.

Deprecierea

Terenurile nu se depreciază. Deprecierea altor articole de proprietate și echipamente se calculează utilizând metoda liniară pentru a alocă costul acestora la valorile reziduale asupra duratelor de viață utile estimate.

	<u>Duratele utile în an</u>
Clădiri	10-50
Birotică, dispozitive de fixare și prindere	3-15
Alte active	5

Valoarea reziduală a unui activ este suma estimată pe care Banca ar obține-o în prezent din înstrăinarea activului minus costurile estimate ale înstrăinării, dacă activul ar fi deja de vechimea și în starea preconizată la sfârșitul duratei de viață utile. Valoarea reziduală a unui activ este zero, dacă Banca preconizează să utilizeze activul până la sfârșitul duratei de viață fizice. Valorile reziduale ale activelor și duratele utile se revizuiesc și se ajustează dacă este cazul, la fiecare declarație a datei poziției financiare.

2. BAZA DE ELABORARE ȘI POLITICILE CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

11. Deprecierea activelor nefinanciare

Activele care au o durată de viață nedefinită nu se supun amortizării și se testează anual în privința deprecierei. Activele care se supun amortizării se revizuiesc în privința deprecierei oricând evenimente sau modificări ale situațiilor indică faptul că valoarea contabilă ar putea să nu mai fie recuperabilă. O pierdere din depreciere se recunoaște pentru suma cu care valoarea contabilă a activului depășește valoarea recuperabilă a acestuia. Valoarea recuperabilă este cea mai mare dintre valoarea contabilă a unui activ minus costurile de vânzare și valoarea utilizată. În scopul evaluării deprecierei, activele se grupează la cele mai scăzute nivele pentru care există fluxuri de numerar identificabile separat (unități de generare de numerar). Activele nefinanciare, altele decât fondul comercial, care au suferit depreciere, se revizuiesc în privința inversării posibile a deprecierei la fiecare dată de raportare.

12. Activele ținute spre vânzare

Activele ținute spre vânzare reprezintă active executate obținute prin executarea colateralelor la împrumuturile neperformante și sunt înregistrate inițial la valoarea de piață și ulterior măsurate la cea mai mică dintre valoarea contabilă și valoarea de piață minus costurile de vânzare. Câștigurile și pierderile din înstrăinarea activelor ținute spre vânzare se calculează ca diferența între suma primită și valoarea contabilă a activului. Un câștig s-ar înregistra la alt venit din exploatare și o pierdere la cheltuieli din exploatare în declarația de venit.

13. Leasing operațional

Stabilirea dacă un aranjament este un leasing sau cuprinde un leasing se bazează pe esența aranjamentului și impune o evaluare dacă îndeplinirea aranjamentului depinde de utilizarea unui activ sau a unor active specifice și dacă aranjamentul conferă un drept de a utiliza activul.

Leasing-urile care nu transferă către Bancă substanțial toate riscurile și beneficiile care revin proprietății asupra articolelor închiriate sunt leasing-uri operaționale. Plățile de leasing operațional se recunosc ca o cheltuială în declarația de venit în bază lineară pe durata leasing-ului. Plățile chiriei contingente se recunosc ca o cheltuială în perioada în care se asumă.

Leasing-urile încheiate de Bancă sunt în primul rând leasing-uri operaționale. Plățile totale efectuate conform leasing-urilor operaționale se înregistrează la alte cheltuieli de exploatare, în declarația de venit, pe bază liniară, pe durata leasing-ului. Atunci când un leasing operațional încetează înainte de expirarea duratei de leasing, orice plată care trebuie efectuată de finanțator prin intermediul penalizării se recunoaște ca o cheltuială în perioada în care are loc rezilierea.

2. BAZA DE ELABORARE ȘI POLITICILE CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

14. Numerar și echivalent de numerar

În scopul declarației de flux de numerar, numerarul și echivalentul de numerar cuprind soldurile cu maturitate mai mică de trei luni de la data achiziției: numerar; solduri nerestricționate la băncile centrale, inclusiv rezervele minime obligatorii; bonuri de trezorerie și alte bonuri eligibile; împrumuturi și avansuri către bănci și garanți guvernamentale pe termen scurt.

15. Provizioanele

Provizioanele se recunosc atunci când Banca are o obligație prezentă legală sau constructivă în urma evenimentelor anterioare; este mai probabil să fie necesară o ieșire de resurse pentru a stinge obligația; și suma se poate estima în mod fiabil.

Atunci când există un număr de obligații similare, probabilitatea ca o ieșire să fie necesară la decontare se stabilește având în vedere clasa obligațiilor în întregime. Un provizion se recunoaște chiar dacă probabilitatea unei ieșiri referitoare la orice articol inclus în aceeași clasă de obligații poate să fie mică. Provizioanele se măsoară la valoarea prezentă a cheltuielilor preconizate să fie necesare pentru a stinge obligația.

16. Contracte de garanție financiară

Contractele de garanție financiară sunt contracte care impun ca emitentul să efectueze plăți specificate pentru a rambursa titularului o pierdere pe care și-o asumă din cauza faptului că un debitor specificat nu efectuează plățile la scadență conform condițiilor unui instrument de datorie. Asemenea garanții financiare sunt date băncilor, instituțiilor financiare și altor organisme în numele clienților pentru a asigura împrumuturile, descoperiturile de cont și alte facilități financiare.

Garanțiile financiare se recunosc inițial în situațiile financiare la valoarea de piață, la data la care s-a acordat garanția care reprezintă venitul relativ din speze. După recunoașterea inițială, obligațiile Băncii conform acestor garanții se măsoară la cea mai mare dintre următoarele: măsurarea inițială minus amortizarea calculată pentru a recunoaște în declarația de venit venitul din speze câștigat în bază lineară pe durata garanției și cea mai bună estimare a cheltuielii necesare pentru a stinge orice obligație financiară care rezultă la data declarației de situație financiară. Aceste estimări se determină în baza experienței tranzacțiilor similare și istoricului pierderilor anterioare, suplimentate de raționamentul Conducerii.

Orice majorare a obligației referitoare la garanții se preia în declarația de venit conform taxei de depreciere pentru pierderile din împrumuturi.

17. Alte angajamente aferente creditului

În activitatea normală, Banca încheie alte angajamente aferente creditului, inclusiv angajamente de împrumut și acreditive. Provizioanele specifice se constituie pentru alte angajamente aferente creditului atunci când Banca are o obligație prezentă în urma unui eveniment anterior, atunci când este probabil să existe o scurgere de resurse și atunci când ieșirea se poate măsura fiabil.

2. BAZA DE ELABORARE ȘI POLITICILE CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

18. Obligațiile de pensie și alte beneficii post-pensionare

În timpul activității normale, Banca efectuează plăți către fondurile Statului român, în numele angajaților români, pentru pensie, îngrijire medicală și contribuții la șomaj. În esență, toți angajații Băncii sunt membri din planul statal de pensionare care este un plan de contribuții definit. Banca are obligația pe lângă plata a 2 salarii compensatorii, în valoarea ultimului salariu plătit.

Banca nu operează alt plan de pensionare și în consecință nu are nicio obligație în privința pensiilor.

19. Impozitele pe venit

(a) Impozitul actual pe venit

Banca înregistrează impozitul pe venit la venitul net din situațiile financiare conform Reglementărilor Contabile românești și a legislației privind impozitul pe profit. Legislația română privind impozitul pe profit se bazează pe un an fiscal care se încheie la 31 decembrie. Atât în înregistrarea impozitului actual și amânat pe venit pentru anul încheiat, Banca a calculat proporția impozitului anual pe venit, în baza legislației române privind impozitul pe profit aplicat (sau aplicat în esență), la data declarației privind situația financiară.

(b) Impozitul amânat pe venit

Din diferențele între raportarea financiară conform Standardelor Internaționale de Raportare Financiară și reglementările fiscale românești rezultă diferențe materiale între valoarea contabilă a anumitor active și pasive și veniturile și cheltuielile pentru raportarea financiară și impozitul pe venit.

Activele fiscale amânate se recunosc în măsura în care este probabil ca profitul impozabil viitor să fie disponibil și diferențele temporare se pot utiliza asupra acestuia.

Impozitul amânat pe venit se acordă integral utilizând metoda obligațiilor, asupra diferențelor temporare care rezultă între bazele fiscale ale activelor și pasivelor și valorile contabile ale acestora în situațiile financiare. Impozitul amânat pe venit se stabilește utilizând cotele fiscale (și legile) care s-au adoptat sau adoptat în esență până la data declarației privind poziția financiară și se preconizează să se aplice atunci când se realizează activul impozitului amânat pe venit sau se stinge obligația impozitului amânat pe venit.

Diferențele temporare principale apar din reevaluarea activelor financiare disponibile spre vânzare, deprecierea împrumuturilor și creanțelor și pierderilor fiscale reportate. Oricum, impozitul amânat pe venit nu se justifică dacă apare din recunoașterea inițială a unui activ sau pasiv într-o altă tranzacție decât o combinație comercială care în momentul tranzacției nu afectează nici justificarea, nici profitul, nici pierdere impozabilă.

2. BAZA DE ELABORARE ȘI POLITICILE CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

(b) Impozitul amânat pe venit (continuare)

Impozitul amânat aferent re-măsurării valorii de piață a investițiilor disponibile spre vânzare care se percepe sau creditează direct la capitalul propriu se creditează de asemenea sau percepe direct la capitalul propriu și se recunoaște în declarația de venit împreună cu câștigul sau pierderea realizată.

20. Împrumuturi

Împrumuturile se recunosc inițial la valoarea de piață, fiind veniturile din emiterea acestora fără costurile asumate ale tranzacției. Împrumuturile sunt indicate ulterior la costul amortizat; orice diferență între veniturile fără costurile tranzacției și valoarea de răscumpărare se recunoaște în declarația de venit, pe perioada împrumuturilor, utilizând metoda dobânzii efective („MDE”).

21. Acordurile de răscumpărare și re-achiziție Inversă

Garanțiile vândute conform acordurilor de răscumpărare, la o dată viitoare specificată, nu se derecunosc din declarația privind poziția financiară, întrucât Banca reține în esență toate riscurile și recompensele proprietății. Numerarul corespunzător primit se recunoaște în declarația privind poziția financiară ca un activ cu o obligație corespunzătoare de a-l rambursa, inclusiv dobânda acumulată ca o obligație în cadrul „Sumelor datorate băncilor”, care reflectă esența economică a tranzacției ca un împrumut către Bancă. Diferența între prețurile de vânzare și răscumpărare se tratează ca o cheltuială cu dobânda și se acumulează pe durata unui acord care utilizează MDE. Atunci când contrapartida are dreptul să vândă sau re-gajeze garanțiile, Banca re-clasifică acele garanții în declarația acesteia privind poziția financiară la „Active financiare ținute pentru comercializare, gajate drept colateral” sau la „Investiții financiare disponibile spre vânzare, gajate drept colateral”, după cum este cazul. Compensația plătită, inclusiv dobânda acumulată, se înregistrează în declarația privind situația financiară, la „Sume datorate de la bănci”, care reflectă esența economică a tranzacției ca un împrumut de către Bancă. Diferența între prețurile de achiziție și revânzare se înregistrează la „Venit net din dobânzi” și se acumulează pe durata acordului, utilizând MDE.

22. Rezervele de capital propriu

Rezervele înregistrate la capitalul propriu (alte venituri globale), în declarația Băncii privind poziția financiară, includ:

Rezerva de „disponibil spre vânzare” care cuprinde modificările în valoarea de piață a investițiilor disponibile spre vânzare.

„Alte rezerve de capital” includ rezervele impuse de legislația locală.

BANCA CR FIRENZE ROMÂNIA SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
la 31 decembrie 2010

(Toate sumele sunt exprimate în lei românești („RON”), dacă nu se indică altfel)

**2. BAZA DE ELABORARE ȘI POLITICILE CONTABILE SEMNIFICATIVE
(continuare)**

23. Venitul net din comercializare

Venitul net din comercializare include toate câștigurile și pierderile din modificările valorii contabile a instrumentelor financiare derivate, de la tranzacționarea cu alte monede și de la reevaluarea activelor și pasivelor exprimate în alte monede.

3 DOBÂNDA ȘI VENITURI SIMILARE

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Împrumuturi și avansuri către clienți	27.079.331	37.162.443
Conturi curente și depozite în bănci	1.076.863	2.994.270
Investiția financiară - ținută la maturitate	77.946	572.538
Investiția financiară - disponibilă spre vânzare	6.271.447	3.095.180
	<u>34.505.587</u>	<u>43.824.431</u>

4 DOBÂNDA ȘI CHELTUIELI SIMILARE

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Datorate clienților	6.453.268	9.524.088
Leasing-uri financiare	18.887	39.873
Datorate băncilor	4.143.132	9.154.264
Alte fonduri împrumutate	944.922	2.735.793
Garanții împrumutate și repo	117.472	233.076
	<u>11.677.681</u>	<u>21.687.094</u>

5 VENITUL NET DIN SPEZE ȘI COMISIOANE

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Venit din speze și comisioane		
Tranzacții aferente venitului din speze și comisioane	2.954.037	3.492.763
Venitul din speze și comisioane aferente creditelor	119.781	508.878
Alte speze	234.937	623.557
	<u>3.308.755</u>	<u>4.625.198</u>

Cheltuleli din speze și comisioane

Tranzacții cu băncile	580.616	428.230
Alte speze plătite	637.224	583.339
	<u>1.217.840</u>	<u>1.011.569</u>

6 VENITUL COMERCIAL NET

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Schimb valutar:		
- câștiguri nerealizate minus pierderi din reevaluare	(1.080.496)	141.114
- câștiguri realizate din tranzacțiile valutare	5.521.262	2.808.962
Swap valutar	(4.295)	(5.811)
	<u>4.436.471</u>	<u>2.944.265</u>

BANCA CR FIRENZE ROMÂNIA SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
la 31 decembrie 2010

(Toate sumele sunt exprimate în lei românești („RON”), dacă nu se indică altfel)

7 ALTE VENITURI NETE

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Venit din dividende	1.439	-
Câștig din vânzarea activelor corporale	8.823	165.221
Descreștere netă a altor provizioane	332.684	-
Alte venituri	21.420	1.411.899
	<u>364.366</u>	<u>1.577.120</u>

8 CHELTUIELI CU PERSONALUL

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Salarii	12.109.449	13.365.746
Costurile asigurărilor sociale	3.304.698	3.329.270
Alte cheltuieli	585.631	328.263
	<u>15.999.778</u>	<u>17.023.279</u>

Alte cheltuieli cu personalul includ bonuri de masă.

9 ALTE CHELTUIELI DIN EXPLOATARE

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Cheltuieli administrative	9.983.664	12.102.461
Cheltuieli cu taxe locale	480.646	653.852
Cheltuieli de software	370.625	397.121
Publicitate și marketing	78.750	26.960
Cheltuieli cu fondul de garanție	353.094	486.478
Cheltuieli cu provizioanele pentru riscuri și alte angajamente	-	2.494.953
Altele	396.828	134.985
	<u>11.663.607</u>	<u>16.296.810</u>

Cheltuieli administrative

Cheltuielile administrative sunt detaliate mai jos:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Cheltuieli de închiriere	4.408.915	5.960.777
Obiecte de inventar	55.246	45.316
Iluminat, încălzire și altele	420.352	488.187
Poștă, telefon și altele	1.419.234	1.548.372
Costuri de deplasare	154.300	322.191
Securitate	423.681	677.082
Cheltuieli de asigurare	515.385	712.476
Curățenie	264.714	389.850
Servicii pentru card	472.916	433.638
Protocol	137.742	94.970
Cheltuieli juridice	532.053	194.490

Cheltuieli administrative (continuare)

Formulare, papetărie și imprimare	285.151	326.705
Audit	390.844	330.285
Transport	160.152	243.832
Altele	342.979	334.290
	9.983.664	12.102.461

10 CHELTUIELI CU IMPOZITUL PE VENIT

Impozitul pe venit constă din impozitul pe venit actual și amânat, după cum urmează:

	2010	2009
Impozitul actual	43.250	3.667
Impozitul amânat	-	2.570.527
	43.250	2.574.194

	2010	2009
Profit/(pierdere) înainte de impozitare	6.591.567	(76.924.865)
Cota fiscală teoretică la rata statutară aplicabilă	(1.054.651)	12.307.978
Efectul fiscal asupra articolelor care nu sunt deductibile:		
- cheltuieli nedeductibile	(1.064.278)	(25.459.802)
- venituri care sunt scutite fiscal	937.417	34.193.123
Pierderile fiscale utilizate	1.181.512	-
Impozitul minim pe profit	(43.250)	-
Cheltuielile cu impozitul pe venit	(43.250)	(2.574.194)

Din diferențele între reglementările emise de Ministerul Finanțelor din România și regulile contabile aplicate la întocmirea acestor situații financiare rezultă diferențe temporare între valoarea contabilă a anumitor active și pasive pentru raportarea financiară și în scop fiscal.

Impozitul actual pe venit se calculează aplicând o rată de 16% (2009: 16%). Impozitele amânate pe venit se calculează asupra tuturor diferențelor temporare conform metodei obligațiilor, utilizând o rată a impozitului pe profit de 16% (2009: 16%). La 31 decembrie 2010, nu s-a recunoscut o obligație fiscală amânată în suma de 749.542 RON din cauza pierderilor fiscale acumulate din anii precedenți și se bazează pe opinia conducerii că banca va genera suficient profit în viitorul apropiat. Totuși, nu s-a recunoscut niciun alt activ fiscal amânat la sfârșitul anului 2010. Cheltuielile fiscale pentru anul 2010 cuprind numai impozitul minim obligatoriu pe venit stabilit de autoritățile fiscale în 2010 pentru toate entitățile.

BANCA CR FIRENZE ROMÂNIA SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
la 31 decembrie 2010

(Toate sumele sunt exprimate în lei românești („RON”), dacă nu se indică altfel)

10 CHELTUIELI CU IMPOZITUL PE VENIT (continuare)

Activele și pasivele impozitului amânat pe venit sunt atribuibile următoarelor posturi:

	Declarația pe venit		Declarația privind situația financiară	
	2010	2009	2010	2009
Efectele fiscale ale diferențelor temporare				
Re-măsurarea mijloacelor fixe	-	(2.829.108)	-	-
Câștig la valoarea de piață a garanțiilor reale de investiție disponibile spre vânzare	-	(463)	(7.110)	6.846
Amânarea comisioanelor din împrumuturi	(104.015)	(32.935)	(127.761)	(127.761)
Provizioane pentru împrumuturi	(1.077.497)	291.516	(304.209)	(311.056)
Credit fiscal	1.181.512	-	-	-
TOTAL	-	(2.570.990)	(439.080)	(431.971)
(Pasivul)/activul impozitului amânat	-	-	(439.080)	(431.971)
Cota impozitului amânat	-	(2.570.990)	-	-
Creditul impozitului amânat în rezerva AFS	-	-	(7.110)	6.846

În anul 2009 s-a modificat legislația fiscală română referitoare la tratamentul fiscal al rezervelor de reevaluare. Cheltuielile cu deprecierea din partea reevaluată a activului au devenit deductibile fiscal. Înainte de 2009, cheltuielile cu deprecierea la reevaluare nu erau deductibile fiscal și de aceea reevaluarea efectuată în scop statutar a rezultat într-un activ fiscal amânat.

Banca are o pierdere fiscală evaluată cumulativă de 91.529.745 RON (91.214.113 RON la 31 decembrie 2009). Nu s-a recunoscut niciun activ al impozitului amânat în declarația privind poziția financiară.

Datele de expirare în condițiile legii române ale pierderilor fiscale sunt următoarele:

Data	Suma
2012	5.535.669
2013	10.833.283
2016	69.779.147
Total	86.148.099

BANCA CR FIRENZE ROMÂNIA SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
la 31 decembrie 2010

(Toate sumele sunt exprimate în lei românești („RON”), dacă nu se indică altfel)

11 NUMERAR ȘI SOLDURI LA BĂNCILE CENTRALE

	<u>Note</u>	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Numerar în casă	24	6.345.550	7.229.195
Cont curent la Banca Centrală	24	53.295.598	47.226.845
Total		59.641.148	54.456.040

Este necesar ca conturile curente să îndeplinească cerințele obligatorii ale Băncii Naționale a României privind rezervele. În timpul anului 2010, dobânda s-a situat în intervalul 2,89% la 1,56% (2009: de la 3,36% la 5,60%) pentru rezerve deținute în RON și a fost între 1,27% și 0,88% (2009: de la 1,26% la 2,80%) pentru rezerve deținute în EUR. Ratele dobânzilor pentru depozite la termen la Banca Națională a României în timpul anului 2010 a fost de 6,25% (2009: 6,00% la 4,50%).

12 DATORAT DE BĂNCI

	<u>Note</u>	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Conturi curente		2.066.722	2.550.148
Alte active la bănci		132.531	320.748
Total		2.199.253	2.870.896

În 2010, dobânda asupra plasamentelor la bănci se situa de la 2,25% la 7,75% pentru RON (2009: de la 4,50% la 20,00%), de la 0,20% la 0,70% pentru EUR (2009: de la 0,15% la 5,50%) și de la 0,13% la 0,3% pentru USD.

13 ÎMPRUMUTURI ȘI AVANSURI CĂTRE CLIENȚI

(a) Analiza pe tip de client

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Împrumuturi către IMM-uri	344.598.176	247.509.495
Împrumuturi de consum	29.853.891	32.949.177
Ipoteci rezidențiale	22.138.745	22.729.884
Expunerea brută totală	396.590.812	303.188.556
Minus: alocația pentru pierderile din depreciere	(73.820.617)	(78.107.174)
Total	322.770.195	225.081.382

BANCA CR FIRENZE ROMÂNIA SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
la 31 decembrie 2010

(Toate sumele sunt exprimate în lei românești („RON”), dacă nu se indică altfel)

13 ÎMPRUMUTURI ȘI AVANSURI CĂTRE CLIENȚI (continuare)

(b) Analiza pe sectoare

	<u>2010</u>	<u>% din total</u>	<u>2009</u>	<u>% din total</u>
Comerț	119.733.450	30	89.560.642	30
Industria	98.806.872	25	71.674.790	24
Persoane fizice	51.992.636	13	54.383.216	18
Servicii	54.980.637	14	35.056.434	12
Construcții	56.529.321	14	39.658.059	13
Agricultură	14.477.087	4	11.559.570	3
Altele	70.809	0	1.295.845	0
Total	396.590.812	100	303.188.556	100
Minus: provizioane pentru pierderi din deprecieri	(73.820.617)		(78.107.174)	
Total împrumuturi	322.770.195		225.081.382	

(c) Alocări pentru pierderi din împrumuturi

	<u>Împrumuturi către IMM-uri</u>	<u>Împrumuturi de consum</u>	<u>Ipoteci rezidențiale</u>	<u>TOTAL 2010</u>
LA 1 ianuarie 2010	71.582.114	3.983.543	2.541.517	78.107.174
Eliberări pentru an	(3.684.286)	(2.097.175)	(1.190.454)	(6.971.915)
Anulări	-	366.924	-	366.924
Efectul schimbului valutar asupra alocațiilor	2.011.414	175.638	131.382	2.318.434
La 31 decembrie 2010	69.832.953	3.185.895	801.769	73.820.617
Depreciere individuală	64.059.909	1.860.634	1.358.583	67.279.126
Depreciere colectivă	5.849.333	568.296	123.863	6.541.491
TOTAL	69.909.242	2.428.930	1.482.446	73.820.617

	<u>Împrumuturi către IMM-uri</u>	<u>Împrumuturi de consum</u>	<u>Ipoteci rezidențiale</u>	<u>TOTAL 2009</u>
LA 1 ianuarie 2009	6.173.913	332.102	218.760	6.724.775
Taxa pentru an	65.292.411	3.483.332	2.294.517	71.070.260
Anulări	-	128.634	-	128.634
Efectul schimbului valutar asupra alocațiilor	115.790	39.475	28.240	183.505
La 31 decembrie 2009	71.582.114	3.983.543	2.541.517	78.107.174
Depreciere individuală	6.884.866	597.531	508.303	7.990.700
Depreciere colectivă	64.697.248	3.386.012	2.033.214	70.116.474
TOTAL	71.582.114	3.983.543	2.541.517	78.107.174

13 ÎMPRUMUTURI ȘI AVANSURI CĂTRE CLIENȚI (continuare)

(d) Cheltuieli/(eliberare) a pierderii din credit

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Împrumuturi către IMM-uri	(6.127.742)	65.292.411
Împrumuturi de consum	(108.016)	3.611.966
Ipoteci rezidențiale	(369.233)	2.294.517
Total	(6.604.991)	71.198.894

14 INVESTIȚII FINANCIARE

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Investiții disponibile spre vânzare	102.422.012	57.220.144
Garanții reale din capitalul propriu	7.679	7.679
Investiții ținute până la maturitate	-	2.272.054
Total	102.429.691	59.499.877

(a) Investiții disponibile spre vânzare (Instrumente de datorie)

	<u>Disponibile spre vânzare</u>
La 1 ianuarie 2009	13.776.421
Adăugări	57.063.542
Înstrăinări	(13.622.710)
Câștig din modificările valorii de piață	2.891
La 31 decembrie 2009	57.220.144
La 1 ianuarie 2010	57.220.144
Adăugări	102.377.577
Înstrăinări	(57.262.933)
Câștig din modificările valorii de piață	87.224
La 31 decembrie 2010	102.422.012

Garanțiile de datorie cuprind bonuri de tezaur emise de Ministerul Finanțelor din România.

Toate investițiile disponibile spre vânzare se clasifică la Nivelul 2 din ierarhia valorii de piață.

BANCA CR FIRENZE ROMÂNIA SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
la 31 decembrie 2010

(Toate sumele sunt exprimate în lei românești („RON”), dacă nu se indică altfel)

(b) Investiții ținute până la maturitate

	<u>Investiții TPM</u>
La 1 ianuarie 2010	2.272.054
Adăugări	-
Înstrăinări	-
La 31 decembrie 2010	(2.272.054)
	-

Înstrăinarea investițiilor ținute până la maturitate a fost cauzată de faptul că au ajuns la maturitate.

BANCA CR FIRENZE ROMÂNIA SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
la 31 decembrie 2010

(Toate sumele sunt exprimate în lei românești („RON”), dacă nu se indică altfel)

14 INVESTIȚII FINANCIARE (continuare)

(c) Investiții de capital propriu

Investiție	Țara de constituire	Natura activității	Acționarlat	
			2010	2009
Biroul de Credit	România	Baza de date a neîndeplinirii creditelor	0,08%	0,08%

Investiția de capital propriu în Biroul de Credit este indicată la cost. Nu există nicio piață pentru această investiție și Banca intenționează să o dețină pe termen lung.

15 PROPRIETATE ȘI ECHIPAMENT

	NECORPORALE		CORPORALE		CORPORALE
	Software de calculator	Teren și clădiri	Hardware de calculator	Alte mobilier și echipamente	Total
Cost:					
La 1 ianuarie 2009	2.582.403	16.889.663	2.246.436	6.051.901	25.188.000
Adăugări	449.381	248.609	99.778	122.538	470.925
Înstrăinări	(272.340)	(1.079.543)	(250.453)	(507.948)	(1.837.944)
La 31 decembrie 2009	2.759.444	16.058.729	2.095.761	5.666.491	23.820.981
La 1 ianuarie 2010	2.759.444	16.058.729	2.095.761	5.666.491	23.820.981
Adăugări	26.501	84.077	44.864	125.175	254.116
Înstrăinări	-	-	(27.444)	(405.726)	(433.170)
Transferuri	-	-	(355.071)	355.071	-
La 31 decembrie 2010	2.785.945	16.142.806	1.758.110)	5.741.011	23.641.927
Depreciere / amortizare:					
La 1 ianuarie 2009	1.876.475	4.198.524	1.706.635	2.124.208	8.029.367
Înstrăinări	(35.599)	(1.016.629)	(346.025)	(2.388)	(1.365.042)
Taxa de depreciere / amortizare pentru an	361.809	1.729.331	274.229	312.861	2.316.421
La 31 decembrie 2009	2.202.685	4.911.226	1.634.839	2.434.681	8.980.746
La 1 ianuarie 2010	2.202.685	4.911.226	1.634.839	2.434.681	8.980.746
Înstrăinări	-	-	(21.838)	(246.174)	(268.012)
Taxa de depreciere / amortizare pentru an	257.339	1.088.851	144.969	578.538	1.812.358
Transferuri	-	-	(165.982)	165.982	-
La 31 decembrie 2010	2.460.024	6.000.077	1.591.988	2.933.027	10.525.092
Valoarea contabilă netă:					
La 1 ianuarie 2009	705.928	12.691.139	539.801	3.927.693	17.158.633
La 31 decembrie 2009	556.759	11.147.503	460.922	3.231.810	14.840.235
La 31 decembrie 2010	325.921	10.142.729	166.122	2.807.984	13.116.835

BANCA CR FIRENZE ROMÂNIA SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
la 31 decembrie 2010

(Toate sumele sunt exprimate în lei românești („RON”), dacă nu se indică altfel)

15 PROPRIETATE ȘI ECHIPAMENT (CONTINUARE)

Sunt incluse la alte mobilier și echipamente: autoturismele, mobilierul și dispozitivele de prindere, echipamentele casnice și echipamentele de aer condiționat.

16 ALTE ACTIVE

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Depozite plătite pentru chirie, electricitate	9.089	24.034
Active repuse în posesie	2.916.168	18.373
Instrumente negociabile	112.527	370.531
Cheltuieli plătite în avans	615.873	844.964
Creanțe din comisioane	374.281	261.007
Altele	344.223	162.719
Impozite de recuperat	547.708	529.159
Total	<u>4.919.869</u>	<u>2.210.787</u>

Suma de la poziția „Active repuse în posesie” reprezintă valoarea unei proprietăți situate în satul Siliștea Snagovului, a cărei proprietate a fost transferată Băncii conform Convenției de dare în plată nr. 536/28.05.2010, pentru a stinge parțial datoria Terra Part S.A., până la suma de 690.000 EUR.

17 DATORATE BĂNCILOR

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Depozite de 24 ore	93.972.215	19.990
Depozite la termen	104.250.796	119.736.212
Articole în curs de încasare	782.478	632.324
Acorduri de răscumpărare	-	31.802.518
Total	<u>199.005.489</u>	<u>152.191.044</u>

Rata dobânzii în timpul anului 2010 pentru depozite la termen a fost de la 2,25% la 11,8% pentru RON (2009: de la 1% la 9,8%) și de la 0,35% la 4,75% pentru EUR (2009: de la 0,5% la 3,1%) și de la 0,22% la 1,35% pentru USD.

Valoarea colateralului pentru acordurile de răscumpărare la 31 decembrie 2009 este de 31.806.664 RON.

18 DATORATE CLIENȚILOR

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Conturi curente	16.141.940	22.900.204
Depozite la termen	172.036.133	104.763.495
Certificate de depozit	-	199.797
Depozite de colaterale	6.951.288	6.811.225
Alte datorii către clienți	108.210	427.505
Total	<u>195.237.571</u>	<u>135.102.226</u>

Rata dobânzii în timpul anului 2010 pentru depozite la termen a fost de la 0,1% la 10,5% pentru RON (2009: de la 1% la 15,6%) și de la 0,25% la 4,4% pentru EUR (2009: de la 0,2% la 6,1%).

19 ALTE FONDURI ÎMPRUMUTATE

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Împrumuturi de la bănci românești	-	4.700.000
Împrumuturi de la bănci de Grup	12.874.716	12.776.951
Împrumut subordonat	30.074.987	29.653.457
Total	<u>42.949.703</u>	<u>47.130.408</u>

Împrumutul subordonat de la Cassa di Risparmio di Firenze SPA a fost primit la 9 mai 2007, în suma de 7.000.000 EUR cu o rată a dobânzii de 1,894% și este rambursabil la 8 mai 2017.

La insolvența împrumutatului, pretențiile împrumutătorului care rezultă din acest acord vor fi în urma celor ale celorlalți creditori ai împrumutatului și vor avea prioritate numai față de acționarii împrumutatului.

Celălalt împrumut s-a primit de la Cassa di Risparmio di Firenze SPA la 30 octombrie 2007, în suma de 3 milioane EUR, cu o rată a dobânzii de 1,2910% și este rambursabil în totalitate la 24 noiembrie 2016.

Banca a semnat două facilități de finanțare angajate cu Societee Europenne de Banque SA – Luxemburg, în suma de 5.000.000 EUR și 15.000.000 EUR pentru a menține indicatorul de lichiditate la nivelul prevăzut de reglementările în vigoare și de asemenea pentru a dispune de fonduri alternative în cazul unei crize de lichidități.

Angajamentul de 5.000.000 EUR a fost semnat la 24 noiembrie 2009 și ajunge la maturitate la 24 noiembrie 2012.

Angajamentul de 15.000.000 EUR a fost semnat la 15 decembrie 2010 și ajunge la maturitate la 31 ianuarie 2013.

BANCA CR FIRENZE ROMÂNIA SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
la 31 decembrie 2010

(Toate sumele sunt exprimate în lei românești („RON”), dacă nu se indică altfel)

20 PROVIZIOANE

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Provizioane pentru restructurare	447.865	500.000
Provizioane pentru angajamente nebilanțiere	1.065.682	1.294.953
Provizioane pentru litigii	20.000	-
Provizioane pentru cheltuieli cu personalul	300.000	340.000
Provizioane pentru alte speze	396.586	427.864
Total	<u>2.230.133</u>	<u>2.562.817</u>

Mișcarea în provizioane în timpul anului 2010 este următoarea:

	<u>Angajamente nebilanțiere</u>	<u>Restructurare</u>	<u>Cheltuieli cu personalul</u>	<u>Alte speze</u>	<u>Litigii</u>	<u>Total</u>
La 1 Ianuarie	1.294.953	500.000	340.000	427.864	-	2.562.817
Majorare / (reducere)	(229.271)	(52.135)	(40.000)	(31.278)	20.000	(332.684)
La 31 decembrie	<u>1.065.682</u>	<u>447.865</u>	<u>300.000</u>	<u>396.586</u>	<u>20.000</u>	<u>2.230.133</u>

21 ALTE OBLIGAȚII

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Impozite datorate bugetului de stat	791.842	585.750
Salariile care urmează să se plătească	322.588	(1.191)
Alte obligații	376.583	572.797
Datoriile din leasing financiar	70.916	399.169
Total	<u>1.561.929</u>	<u>1.556.525</u>

22 CAPITAL SOCIAL

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Statutar	43.087.365	106.412.780
Total	<u>43.087.365</u>	<u>106.412.780</u>

Capitalul social autorizat și emis la 31 decembrie 2010 cuprinde 14.362.455 acțiuni (2009: 10.641.278 acțiuni) cu o valoare nominală de 3 RON fiecare. Toate acțiunile emise sunt plătite integral și au drept la un vot.

În primul trimestru al anului 2010, capitalul social a fost majorat cu 36.566.770 RON (de la Cassa Di Risparmio Di Firenze S.p.A. prin emiterea și plata unui număr de 3.656.677 acțiuni la o valoare nominală de 10 RON) și a fost de asemenea înregistrată o majorare de 645.000 RON de la Giovanni Andrea Innocenti, un acționar minoritar, care a subscris 64.500 acțiuni, la o valoare nominală de 10 RON.

În august 2010, capitalul social a fost redus cu o sumă de 100.537.185 RON cu pierderile acumulate. Numărul de acțiuni a fost menținut neschimbat, în timp ce

BANCA CR FIRENZE ROMÂNIA SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
la 31 decembrie 2010

(Toate sumele sunt exprimate în lei românești („RON”), dacă nu se indică altfel)

22 CAPITAL SOCIAL (CONTINUARE)

valoarea nominală a unei acțiuni s-a redus de la 10 RON înainte de această operațiune la 3 RON după reducerea capitalului.

Structura capitalului la 31 decembrie 2010 este următoarea:

Investiție	2010		2009	
	Număr de acțiuni	%	Număr de acțiuni	%
Innocenti Giovanni Andrea	956.803	6,66%	657.941	6,18
Rosentrade Investment Limited	125.228	0,87%	359.590	3,38
Leonard Finance SA	181.862	1,27%	181.862	1,71
Fingen International	392.657	2,73%	392.657	3,69
Cassa Di Risparmio Di Firenze SPA	12.705.905	88,47%	9.049.228	85,04
Total	14.362.455	100,00	10.641.278	100,00

23 REZERVE

(a) Rezerve disponibile spre vânzare

	Disponibile spre vânzare
La 1 ianuarie 2009	(38.370)
Câștig nerealizat la investiții disponibile spre vânzare	2.428
La 31 decembrie 2009	(35.942)
La 1 ianuarie 2010	(35.942)
Câștig nerealizat la investiții disponibile spre vânzare	73.268
La 31 decembrie 2010	37.326

(b) Alte rezerve

	Rezervă statutară	Alte rezerve de capital	Total
La 1 ianuarie 2009	10.155.101	130.825	10.285.926
La 31 decembrie 2009	10.155.101	130.825	10.285.926
La 1 ianuarie 2010	10.155.101	130.825	10.285.926
Reducerea capitalului social	-	1.380.877	1.380.877
La 31 decembrie 2010	10.155.101	1.511.702	11.666.803

23 REZERVE (CONTINUARE)

Conform legii române privind băncile și activitățile bancare, Banca trebuie să distribuie profitul ca dividende sau să efectueze un transfer al câștigurilor reținute (rezervelor) în baza situațiilor financiare întocmite conform Reglementărilor Contabile Românești („RAR”). Sumele transferate la rezerve trebuie utilizate în scopul desemnat, atunci când se efectuează transferul.

În rezervele statutare se include rezervă legală, rezerva riscurilor bancare și alte rezerve constituite în anii anterior conform cerințelor băncii centrale.

Majorarea altor rezerve în timpul anului 2010 rezultate din diferența între majorarea capitalului social și reducerea pierderilor acumulate.

Conform legislației bancare românești, Banca trebuie să creeze rezerve legale, constituite la rata de 5% din profit, până la o limită de 20% din capitalul social.

24 INFORMAȚII SUPLIMENTARE DESPRE FLUXUL DE NUMERAR

(a) Numerar și echivalent de numerar

	<u>Note</u>	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Numerar		6.345.550	7.229.195
Sume la Banca Centrală		53.295.598	47.226.845
Datorat de la bănci		<u>2.199.253</u>	<u>2.870.896</u>
Total		<u>61.840.401</u>	<u>57.326.936</u>

Sumele la Banca Centrală reprezintă depozite de rezerve obligatorii. Acestea sunt disponibile pentru utilizarea în operațiunile zilnice ale Băncii, cu condiția la o medie lunară, Banca să mențină minimul prevăzut de lege.

(b) Modificarea activelor de exploatare

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Modificare netă în activele financiare DSV	-	-
Modificare netă în împrumuturi și avansuri către clienți	(91.490.296)	7.363.241
Modificare netă în alte active	(2.752.332)	(742.331)
Total	<u>94.242.628</u>	<u>6.620.910</u>

(c) Modificări în pasivele de exploatare

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Modificare netă în datoriile către bănci	46.814.445	24.054.933
Modificare netă în datoriile către clienți	60.135.345	(101.773.345)
Modificare netă în alte pasive	5.404	(2.670.516)
Total	<u>106.955.194</u>	<u>(80.388.928)</u>

24 INFORMAȚII SUPLIMENTARE DESPRE FLUXUL DE NUMERAR (CONTINUARE)

(d) Articole nemonetare incluse în profitul înainte de impozitare

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Deprecierea proprietății și echipamentelor	1.812.358	2.316.421
Amortizarea și alte active necorporale	257.339	361.809
Provizioane	(332.684)	1.267.864
Deprecierea împrumuturilor	(6.604.991)	72.493.847
Altele	160.629	-
Dividende primite	(1.439)	-
Total	<u>(4.708.788)</u>	<u>76.439.941</u>

25 ANGAJAMENTE ȘI CONTINGENȚE

Banca emite garanții și acreditive în numele clienților acesteia. Riscul de piață și credit asupra acelor instrumente financiare, precum și riscul din exploatare este similar cu cel care rezultă din acordarea împrumuturilor. În cazul unei pretenții împotriva Băncii, ca rezultat al neîndeplinirii obligațiilor clientului privind o garanție, aceste instrumente prezintă de asemenea un grad al riscului de lichiditate pentru Bancă.

Suma totală a angajamentelor brute restante și contingențelor de la sfârșitul anului erau:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Scrisori de garanție	11.741.640	3.550.477
Angajamente de împrumut	8.613.248	7.667.216
Total	<u>20.354.888</u>	<u>11.217.693</u>

Angajamente de leasing financiar – Banca în calitate de utilizator

Banca are contracte de leasing financiar pentru diverse autoturisme și bancomate. Aceste leasing-uri au termene de prelungire și de asemenea opțiuni de cumpărare și au o durată medie între trei și cinci ani. Prolungirile sunt la opțiune entității specifice care deține leasingul.

Viitoarele chirii minime plătibile conform leasingului operațional neanulabil la 31 decembrie sunt următoarele:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
De 1 an	70.916	100.642
După 1 an, dar nu mai mult de 5 ani	-	70.916
Mai mare de 5 ani	-	-

25 ANGAJAMENTE ȘI CONTINGENȚE (continuare)

Angajamente de leasing operațional – Banca în calitate de utilizator

Banca a încheiat contracte de leasing operațional, în principal pentru anumite locații pentru 16 sucursale. Aceste contracte sunt semnate în general pentru un an, cu o chirie specifice plătită și cu opțiunea de prelungire inclusă în contracte. Acestea sunt restricții impuse Băncii prin încheierea acestor contracte în cazuri de dizolvare înainte de termenul contractual.

Viitoarele chirii minime plătibile conform leasingului operațional neanulabil la 31 decembrie sunt următoarele:

	2010	2009
De 1 an	3.138.586	4.633.777
După 1 an, dar nu mai mult de 5 ani	5.545.131	8.392.354
Mai mare de 5 ani	250.661	1.369.232

26 TRANZACȚII CU AFILIAȚII

Banca este membră a Grupului Intesa Sanpaolo. Societatea-mamă imediată a Băncii este Cassa di Risparmio di Firenze SpA, o Bancă constituită în Italia, care deține 88,47% din acțiunile comune.

Părțile afiliate avute în vedere în scopul raportării cuprind Intesa Sanpaolo S.p.A., Cassa di Risparmio di Firenze SpA și Intesa Sanpaolo România S.A., care sunt entități controlate de Grupul Intesa Sanpaolo.

Părțile sunt considerate afiliate, dacă o parte are puterea de a controla cealaltă parte sau de a exercita o influență semnificativă asupra celeilalte părți în luarea deciziilor financiare sau operaționale.

Un număr de tranzacții bancare se încheie cu afiliații în activitatea normală. Aceste includ împrumuturi, depozite și tranzacții în valută, achiziția altor servicii.

Volumele tranzacțiilor afiliaților, soldurile restante la sfârșitul anului și cheltuieli aferente și venitul pentru an sunt următoarele:

		Societatea-mamă (CRF)		Societatea de grup (Intensa)		Management	
		2010	2009	2010	2009	2010	2009
Venituri și cheltuieli							
Venituri din dobânzi	din	-	56	13.202	2.784	-	68.472
Cheltuieli dobânzile	cu	1.154.329	3.830.182	1.890.750	585.589	40.604	50.872
Compensația pentru managementul - cheie - beneficii ale angajaților pe termen scurt		-	-	-	-	3.121.857	2.769.512
Postul situațiile financiare	din						
Datorate		-	-	-	-	1.376.671	629.429

clientilor						
Datorate de la bănci	-	84.557	732.883	233.341	-	-
Datorate către bănci	-	80.335.800	134.322.485	-	-	-
Alte fonduri împrumutate	42.949.703	42.430.408	-	-	-	-

Termenii și condițiile tranzacțiilor cu afiliații:

În ceea ce privește societatea-mamă și societățile Grupului, soldurile de mai sus au rezultat din activitatea normală. Dobânda percepută de la și de afiliați este la ratele comerciale normale. Se preconizează ca toate sumele să fie decontate în numerar. Soldurile restante la sfârșit de an sunt negarantate. Nu s-au acordat sau primit garanții pentru nicio creanță sau datorie a unui afiliat. Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2010, Banca nu a constituit un provizion pentru datorii îndoielnice aferente sumelor datorate de afiliați (2009: Zero).

27 GESTIONAREA RISCURILOR

27.1 Introducere

Riscul este inerent activităților Băncii, dar este gestionat printr-un proces de identificare, măsurarea și monitorizare permanentă, conform limitelor riscurilor și altor controale. Acest proces de gestionare a riscurilor este esențial pentru profitabilitatea continuă a Băncii și fiecare persoană fizică din cadrul Băncii răspunde de expunerile la riscurile aferente responsabilităților acesteia. Banca este expusă riscului de credit, riscului de lichiditate și riscului de piață, acesta din urmă fiind subîmpărțit în riscuri comerciale și necomerciale. Se supune de asemenea diverselor riscuri din exploatare.

Procesul independent de control al riscurilor nu include riscurile comerciale, cum ar fi modificările mediului, tehnologiei și domeniului. Politica Băncii este să monitorizeze aceste riscuri comerciale prin procesul de planificare strategică a Băncii.

Structura gestionării riscurilor

Consiliul de Administrație răspunde ultimativ de identificarea și controlarea riscurilor. Totuși, există organisme independente separate responsabile de gestionarea și monitorizarea riscurilor.

Consiliul de Administrație

Consiliul de Administrație răspunde de abordarea generală a gestionării riscurilor și de aprobarea strategiilor și principiilor de gestionare a riscurilor.

Comitetul de Conducere

Comitetul de Conducere răspunde de monitorizarea procesului general de riscuri din cadrul Băncii.

Comitetul de Riscuri

Comitetul de Riscuri are răspundere generală de dezvoltare a strategiei de riscuri și de implementarea principiilor, cadrelor, politicilor și limitelor. Comitetul de Riscuri răspunde de deciziile de gestionare a riscurilor și monitorizarea nivelelor de riscuri.

Gestionarea riscului

Unitatea de Gestionare a Riscurilor răspunde de implementarea și menținerea riscurilor aferente procedurilor pentru a se asigura că se menține un proces independent de control.

Controlarea riscurilor

Unitatea de Control a Riscurilor răspunde de conformarea monitorizării cu principiile riscurilor, politicile și limitele din Bancă. Fiecare grup comercial are propria unitate care răspunde de controlul independent al riscurilor, inclusiv monitorizarea riscurilor expunerilor față de limite și evaluarea riscurilor noilor produse și tranzacțiilor structurate. Această unitate asigură de asemenea capturarea completă a riscurilor în sistemele de măsurare și raportare a riscurilor.

27 GESTIONAREA RISCURILOR (continuare)

Trezoreria Băncii

Trezoreria Băncii răspunde de gestionarea activelor și pasivelor Băncii și de structura financiară generală. Este de asemenea prima responsabilă de riscurile de finanțare și lichiditate ale Băncii.

Auditul Intern

Politica Băncii este ca procesele de gestionare a riscurilor din Bancă să se auditeze anual de funcția de audit intern, care examinează atât adecvarea procedurilor, cât și conformarea Băncii cu procedurile. Auditul Intern discută rezultatele tuturor evaluărilor cu conducerea și raportează constatările și recomandările acestuia către Comitetul de Audit.

Sistemele de măsurare și raportare a riscurilor

Riscurile Băncii se măsoară utilizând o metodă care reflectă atât pierderea preconizată care poate apărea în condiții normale, cât și pierderile neprevăzute care sunt o estimare a pierderii ultimative efective în baza modelelor statistice. Modelele utilizează probabilitățile derivate din experiența istorică, ajustate pentru a reflecta mediul economic. Banca derulează se asemenea scenariilor celor mai nefavorabile situații care ar rezulta în cazul în care ar apărea de fapt evenimente extreme ce au o probabilitate mică de apariție.

Monitorizarea și controlarea riscurilor se efectuează în primul rând în baza limitelor stabilite de Bancă. Aceste limite reflectă strategia comercială și mediul de piață al Băncii, precum și nivelul riscurilor pe care Banca vrea să le accepte cu accent suplimentar pe domeniile alese. În plus, politica Băncii este să măsoare și să monitorizeze capacitatea generală de suportare a riscurilor în legătură cu expunerea la riscul total pentru toate tipurile și activitățile de risc.

Informațiile cuprinse din toate activitățile se examinează și procesează pentru a analiza, controla și identifica riscurile la timp. Aceste informații se prezintă și explică Consiliului de Administrație, Comitetului de Riscuri și șefului diviziei comerciale. Raportul include expunerea totală la credit, prognozele metrice ale creditului, excepțiile la limitele de deținere, Valoarea la Risc (VIR), cotele de lichiditate și modificările profilului de risc. Lunar are loc o raportare detaliată a riscurilor domeniului, clienților și geografice. Conducerea senior evaluează lunar adecvarea alocării pentru pierderile din credit. Comitetul de Conducere primește un raport comprehensiv o dată pe trimestru care este elaborat pentru a furniza toate informațiile necesare în vederea evaluării și concluzionării în privința riscurilor Băncii.

Pentru toate nivelele din Bancă se elaborează rapoarte de risc ajustate în mod special și distribuite pentru a se asigura că toate diviziile comerciale au acces la informații extensive, necesare și actualizate.

Zilnic se efectuează o scurtă informare a Conducerii și a tuturor celorlalți membri relevanți ai Băncii în privința utilizării limitelor de piață, analiza VIR, investițiilor în proprietate și lichidităților plus a oricăror dezvoltări ale riscului.

27 GESTIONAREA RISCURILOR (continuare)

Reducerea riscurilor

Ca parte din gestionarea totală a riscurilor, Banca utilizează derivative și alte instrumente pentru a gestiona expunerile care rezultă din modificările ratelor dobânzii, valurilor, riscurilor capitalului propriu, riscurilor de credit și expunerilor care apar din tranzacțiile prognozate.

În conformitate cu politica Băncii, profilul de risc al Băncii se evaluează după încheierea tranzacțiilor de reducere a riscurilor care sunt autorizate de nivelul corespunzător de vechime în cadrul Băncii. Eficiența reducerilor riscurilor se evaluează de Unitatea de Control al Riscurilor (în baza considerentelor economice în loc de reglementările contabile de reducere a riscurilor IFRS). Eficacitatea tuturor relațiilor de reducere a riscurilor se monitorizează lunar de Unitatea de Control al Riscurilor. În situații de ineficacitate, Banca va încheia o relație nouă de reducere a riscurilor pentru a reduce permanent riscurile.

Banca utilizează în mod activ colaterale pentru a reduce riscurile de credit ale acesteia (a se vedea mai jos).

Concentrarea excesivă a riscurilor

Concentrările apar atunci când un număr de contrapartide este angajat în activități comerciale similare sau activități în aceeași regiune geografică sau au caracteristici economice similare care ar determina ca abilitatea acestora de a îndeplini obligațiile contractuale să fie afectată în mod similar de modificările condițiilor economice, politice sau de altă natură. Concentrările indică sensibilitatea relativă a performanței Băncii la dezvoltări care afectează un anumit domeniu sau locație geografică.

Pentru a evita concentrările excesive ale riscurilor, politicile și procedurile Băncii includ îndrumări specifice pentru a se axa pe menținerea unui portofoliu diversificat. Concentrările identificate ale riscurilor de credit se controlează și gestionează în mod corespunzător. Reducerea selectivă a riscurilor se utilizează în cadrul Băncii pentru a gestiona concentrările riscurilor, atât la nivelul relației, cât și al domeniului.

26.2 Riscurile de credit

Banca preia expunerea la riscul de credit, care este riscul ca o contrapartidă să determine o pierdere financiară pentru bancă prin neîndeplinirea unei obligații. Riscul de credit este cel mai important risc pentru activitatea Băncii; de aceea, conducerea gestionează cu atenție expunerea acesteia la riscul de credit. Expunerile creditelor apar în principal în activitățile de împrumut care rezultă în împrumuturi și avansuri și activități de investiție care aduc garanții reale de datorie și alte efecte în portofoliul de active al Băncii. Există de asemenea riscul de credit în instrumentele financiare cu posturi în afara declarației privind situația financiară, cum ar fi angajamentele de împrumut și garanțiile financiare. Gestionarea și controlul riscului de credit sunt centralizate de Departamentul de Gestionare a Riscurilor și se raportează periodic Consiliului de Administrație, conducerii executive și șefului fiecărui punct de lucru.

27 GESTIONAREA RISCURILOR (continuare)

Măsurarea riscului de credit

(a) Împrumuturi și avansuri

La măsurarea riscului de credit al împrumuturilor și avansurilor către clienți și bănci, la nivel de contrapartidă, Banca reflectă trei componente: (i) „probabilitatea neîndeplinirii obligațiilor” de către client sau contrapartidă în privința obligațiilor contractuale ale acestuia; (ii) expunerile actuale față de contrapartidă și dezvoltarea probabilă a acestuia în viitor de la care Banca derivă „expunerea la neîndeplinirea obligațiilor”; și (iii) rata recuperării probabile a obligațiilor neîndeplinite („pierderea din neîndeplinirea obligațiilor”).

Aceste măsurări ale riscului de credit care reflectă pierderea preconizată („modelul pierderii preconizate”) și sunt impuse de Comitetul din Basel pentru Reglementări Bancare și Practici de Supraveghere (Comitetul din Basel) sunt încorporate în gestionarea operațională zilnică a Băncii. Măsurările operaționale se pot compara cu alocările de depreciere impuse de IAS 39 care se bazează pe pierderi care s-au suferit la data declarației privind situația financiară („modelul pierderii asumate”) în loc de pierderile preconizate.

(i) Banca evaluează probabilitatea neîndeplinirii obligațiilor de către contrapartide individuale utilizând instrumentele interne de rating ajustate la diverse categorii de contrapartidă. Acestea s-a dezvoltat intern în baza analizei statistice a conduitei clientului în situațiile date. Clienții Băncii sunt împărțiți în șase clase de rating. Scala de rating a Băncii care este indicată mai jos reflectă gama de probabilități de neîndeplinire a obligațiilor definite pentru fiecare clasă de rating. Aceasta înseamnă că în principiu, expunerile migrează între clase ca evaluare a probabilității acestora de modificări în neîndeplinirea obligațiilor.

Instrumentele de rating se mențin revizuite și actualizate, după cum este necesar. Banca validează în mod regulat performanța rating-ului și puterea predictivă a acestora în legătură cu evenimentele de neîndeplinire a obligațiilor.

Scala de rating intern a Băncii	Descrierea gradului
Ratingul Băncii	
Standard	Performant
Sub observație	Performant
Substandard	Performant
Îndolelnic	Performant
Pierdere	Performant
Neperformant	Neîndeplinirea obligațiilor

(ii) Expunerea la neîndeplinirea obligațiilor se bazează pe sumele pe care Banca preconizează că se vor deține în momentul neîndeplinirii. De exemplu, pentru un împrumut, aceasta este valoarea contabilă. Pentru un angajament, Banca include orice sumă trasă deja plus altă sumă care se poate trage în momentul neîndeplinirii, dacă apare.

(iii) Pierderea din cauza neîndeplinirii sau gravitatea pierderii reprezintă așteptarea Băncii a extinderii pierderii la o pretenție dacă apare o neîndeplinire. Se exprimă ca o pierdere procentuală pe unitate de expunere și variază în mod tipic în funcție de felul contrapartidei, felul și vechimea pretenției și disponibilitatea colateralului sau altei reduceri de credit.

27 GESTIONAREA RISCURILOR (continuare)

Măsurarea riscului de credit

(b) Garanțiile de datorie și alte efecte

Investițiile în garanții și efecte se consideră un mod de a câștiga o cartare mai bună a calității creditului și de a menține o sursă la îndemână pentru a îndeplini concomitent cerința de finanțare.

Politicile de control și reducere a limitelor de risc

Banca gestionează limitele și controlează concentrările riscului de credit oriunde se identifică – în special față de contrapartide și Bănci și de domenii și țări.

Banca structurează nivelele riscului de credit pe care și-l asumă prin stabilirea limitelor asupra sumei riscului acceptat în legătură cu un împrumutat sau Bănci de împrumutători și segmente geografice și industriale. Asemenea riscuri se monitorizează în bază reînnoibilă și se supune unei revizii anuale sau mai frecvente, atunci când se consideră necesar. Limitele nivelului riscului de credit pe produs, sector industrial și pe țară se aprobă periodic de Consiliul de Administrație.

Expunerea la orice împrumutat, inclusiv bănci și brokeri, se restricționează în continuare prin sub-limite care acoperă expuneri din sau din exteriorul declarației privind poziția financiară și limitele riscului zilnic de furnizare în legătură cu articole comercializate, cum ar fi contractele forward de schimb valutar. Expunerile efective la limite se monitorizează zilnic.

Expunerea la riscul de credit se gestionează de asemenea prin analiza periodică a capacității împrumutătorilor și potențialilor împrumutători de a îndeplini obligațiile privind dobânda și rambursarea de capital și prin modificarea acestor limite de creditare, când este cazul.

Alte câteva măsuri specifice controlului și reducerilor sunt prezentate în continuare.

(a) Colateral

Banca aplică o serie de politici și practici pentru a reduce riscul de credit. Cea mai tradițională dintre acestea este acceptarea garanției pentru avansurile de fonduri, care reprezintă o practică comună. Banca implementează linii orientative referitoare la acceptabilitatea claselor specifice de colateral sau reducerea riscului de credit. Principalele tipuri de colateral pentru împrumuturi și avansuri sunt:

Ipoteci asupra proprietăților rezidențiale:

- Sarcini asupra activelor comerciale, cum ar fi locații, inventar și creanțe, efecte comerciale;
- Sarcini asupra instrumentelor financiare, cum ar fi garanțiile de datorii și capitalurile proprii.

Finanțarea pe termen lung și împrumutarea către entități corporatiste sunt în general garantate; facilitățile de credit revolving individuale sunt în general negarantate. În plus, pentru a reduce la minim pierderea din credit, Banca va căuta

27 GESTIONAREA RISCURILOR (continuare)

colaterale suplimentare de la contrapartidă, de îndată ce se observă indicatorii de depreciere pentru împrumuturile și avansurile individuale relevante.

Colateralul deținut drept garanție pentru active financiare, altele decât împrumuturi și avansuri se stabilesc prin natura instrumentului. Garanțiile de datorie, bonurile de tezaur și de altă natură eligibilă sunt în general negarantate, exceptând garanțiile acoperite de active și instrumente similare care sunt garantate de portofoliile instrumentelor financiare.

(b) Angajamente aferente creditelor

Scopul principal al acestor instrumente este să se asigure că fondurile sunt disponibile unui client, după cum se solicită. Garanțiile și acreditivale poartă același risc de credit ca și împrumuturile. Acreditivale documentare și comerciale – care sunt angajamente în scris ale Băncii în numele unui client care autorizează un terț să tragă cambii la Bancă până la o sumă prevăzută conform termenilor și condițiilor specifice – sunt colateralizate prin transportul de bază al bunurilor la care se referă și de aceea poartă un risc mai mic decât un împrumut direct.

Angajamentele de a extinde creditul reprezintă părți nefolosite de autorizații pentru a extinde creditul în forma de împrumuturi, garanții sau acreditivale. În privința riscului de credit la angajamentele pentru un credit extins, Banca este potențial expusă unei pierderi la o sumă egală cu angajamentele total nefolosite. Oricum, suma probabilă a pierderii este mai mică decât angajamentele totale nefolosite, întrucât cele mai multe angajamente de a extinde creditul sunt contingente pentru clienții care mențin standarde de credit specifice.

Concentrările de risc: expunerea maximă la riscul de credit fără a ține cont de niciun colateral și alte îmbunătățiri de credit.

Următorul tabel arată expunerea maximă la riscul de credit pentru componente ale declarației privind situația financiară, inclusiv derivative, pe domeniu, înainte de efectul reducerii prin utilizarea acordurilor-cadru de compensare și colaterale. Atunci când instrumentele financiare se înregistrează la valoarea de piață, sumele indicate reprezintă expunerea actuală la riscul de credit, dar nu expunerea la riscul maxim care ar putea apărea în viitor ca rezultat al modificărilor valorilor.

BANCA CR FIRENZE ROMÂNIA SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
la 31 decembrie 2010
(Toate sumele sunt exprimate în lei românești („RON”), dacă nu se indică altfel)

27 GESTIONAREA RISCURILOR (continuare)

Analiza domeniului

31 decembrie 2010	Servicii financiare	Guvern	Consumatori	*Tranzacții individuale și corporatiste	**Construcții și materiale	Producție și petrol	***Servicii	Total
Active financiare								
Numerar și solduri la băncile centrale	-	59.641.148	-	-	-	-	-	59.641.148
Datorate de la bănci	2.199.253	-	-	-	-	-	-	2.199.253
Plasamente la alte bănci	-	-	-	-	-	-	-	-
Alte sume datorate	2.199.253	59.641.148	-	-	-	-	-	61.840.401
Împrumuturi avansuri către clienți și împrumuturi corporatiste	-	-	-	-	-	-	-	-
Împrumuturi către întreprinderi mici	-	-	-	104.416.723	51.352.395	54.133.220	64.786.596	274.688.934
Împrumuturi de consum	-	-	26.903.206	-	-	-	-	26.903.206
Ipoteci rezidențiale	-	-	20.656.300	-	-	-	-	20.656.300
Altele	-	-	521.755	-	-	-	-	521.755
****	-	-	48.081.261	104.416.723	51.352.395	54.133.220	64.786.596	322.770.195
Garanții guvernamentale de datorie	-	102.429.691	-	-	-	-	-	102.429.691
Total	2.199.253	162.070.839	48.081.261	104.416.723	51.352.395	54.133.220	64.786.596	425.199.886

*Tranzacțiile individuale și corporatiste include băuturi

**Construcțiile și materialele includ aerospațiale și apărarea

*** Serviciile includ telecomunicații, mass media, electricitate, consumatori, informatică, îngrijirea medicală și altele

**** Suma totală pentru împrumuturi include principalul și dobânda și nu cuprinde provizioane și comisioane amânate.

BANCA CR FIRENZE ROMÂNIA SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

la 31 decembrie 2010

(Toate sumele sunt exprimate în lei românești („RON”), dacă nu se indică altfel)

Note:

Împrumuturile de consum includ împrumuturi acordate persoanelor fizice, scopul principal al acestor împrumuturi fiind consumul
îpotecile rezidențiale - includ împrumuturi acordate persoanelor fizice, scopul principal al acestor împrumuturi fiind proprietățile imobiliare
Altele - includ împrumuturile acordate unei persoane private care nu se poate încadra conform clasificării de mai sus.

BANCA CR FIRENZE ROMÂNIA SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
la 31 decembrie 2010
(Toate sumele sunt exprimate în lei românești („RON”), dacă nu se indică altele)

27 GESTIONAREA RISCURILOR (continuare)

Analiza domeniului

31 decembrie 2009	Servicii financiare	Guvern	Consumatori	*Tranzacții individuale și corporatiste	**Construcții și materiale	Producție și petrol	***Servicii	Total
Active financiare								
Numerar și solduri la băncile centrale	-	54.456.040	-	-	-	-	-	54.456.040
Datorate de la bănci	2.870.896	-	-	-	-	-	-	2.870.896
Plasamente la alte bănci	-	-	-	-	-	-	-	-
Alte sume datorate	2.870.896	54.456.040	-	-	-	-	-	57.326.936
Împrumuturi și avansuri către clienți	-	-	-	-	-	-	-	-
Împrumuturi corporatiste	-	-	-	-	-	-	-	-
Împrumuturi către întreprinderi mici	4.977.883	-	-	74.410.592	21.843.103	36.948.268	35.829.251	173.709.097
Împrumuturi de consum	-	-	28.159.193	-	-	-	-	28.159.193
Ipoteci rezidențiale	-	-	21.664.407	-	-	-	-	21.664.407
Altele	-	-	1.248.685	-	-	-	-	1.248.685
****	4.977.883	-	51.072.285	74.410.592	21.843.103	36.948.268	35.829.251	225.081.382
Garanții guvernamentale de datorie	-	59.492.198	-	-	-	-	-	59.492.198
Total	7.848.779	113.948.238	51.072.285	74.410.592	21.843.103	36.948.268	35.829.251	341.900.516

*Tranzacțiile individuale și corporatiste include băuturi

**Construcțiile și materialele includ aerospațiale și apărarea

*** Serviciile includ telecomunicații, mass media, electricitate, consumatori, informatică, îngrijirea medicală și altele

**** Suma totală pentru împrumuturi include principalul și dobânda și nu cuprinde provizioane și comisioane amânate.

BANCA CR FIRENZE ROMÂNIA SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
la 31 decembrie 2010

(Toate sumele sunt exprimate în lei românești („RON”), dacă nu se indică altfel)

Note:

Împrumuturile de consum includ împrumuturi acordate persoanelor fizice, scopul principal al acestor împrumuturi fiind consumul
Ipotecile rezidențiale – includ împrumuturi acordate persoanelor fizice, scopul principal al acestor împrumuturi fiind proprietățile imobiliare
Altele - includ împrumuturile acordate unei persoane private care nu se poate încadra conform clasificării de mai sus.

27 GESTIONAREA RISCURILOR (continuare)

Colaterale și alte îmbunătățiri de credit

Suma și tipul colateralului necesar depinde de tipul produsului și evaluarea riscului de credit al contrapartidei.

Sunt implementate linii orientative referitoare la acceptabilitatea tipurilor de colateral și parametrii de evaluare.

Tipurile principale de colateral obținute sunt următoarele:

- Pentru tranzacții cu garanții, de împrumut și rambursare inversă, numerar sau garanții
- Pentru împrumuturi comerciale, sarcinile asupra proprietăților imobiliare, inventarului și creanțelor comerciale
- Pentru împrumutul către persoane fizice, ipoteci asupra proprietăților rezidențiale.

Conducerea monitorizează valoarea de piață și colateralele, solicită colateral suplimentar conform contractului de bază și monitorizează valoarea de piață a colateralului obținută în timpul revizuirii adecvării alocării pentru pierderile din depreciere.

Este politica Băncii să înstrăineze proprietățile repuse în posesie, în mod ordonat. Veniturile se utilizează pentru a reduce sau rambursa pretenția restantă. În general, Banca nu ocupă proprietăți repuse în posesie în scop comerciale.

Banca nu are sau nu utilizează acorduri-cadru de compensare.

BANCA CR FIRENZE ROMÂNIA SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
la 31 decembrie 2010

(Toate sumele sunt exprimate în lei românești („RON”), dacă nu se indică altfel)

27 GESTIONAREA RISCURILOR (continuare)

Calitatea creditului pe clase de active financiare

Calitatea creditului la activele financiare se gestionează de bancă utilizând ratingul de credit intern. Tabelul de mai jos arată calitatea creditului pe clase de active pentru toate activele expuse unui risc de credit, în baza sistemului de rating al creditului intern al Băncii. Sumele prezentate cuprind alocările de depreciere.

	Nici restant, nici deprețiat					Restant, dar nedprețiat	Deprețiat Individual	Total
	Standard	Sub observație	Substandard	Îndoielnic	Pierdere			
	2010	2010	2010	2010	2010	2010	2010	2010
Numerar și solduri la băncile centrale	59.641.148	-	-	-	-	-	-	59.641.148
Datorate de la bănci	2.199.253	-	-	-	-	-	-	2.199.253
Împrumuturi și avansuri către clienți	-	-	-	-	-	-	-	-
Împrumuturi corporatiste	14.247.036	69.819.686	124.866.093	8.267.153	29.300	213.050	57.275.917	274.688.934
Împrumuturi către întreprinderi mici	5.633.741	15.671.974	1.996.150	23.071	-	1.768.222	1.780.748	26.903.206
Împrumuturi de consum	1.432.749	14.693.510	681.919	-	-	1.703.141	2.144.981	20.656.300
Altele	35.468	460.091	-	2.147	29.300	19.547	4.501	521.755
****	21.348.995	100.645.261	127.544.162	8.292.371	29.300	3.703.959	61.206.147	322.770.195
Garanții de datorate necotate	102.429.691	-	-	-	-	-	-	102.429.691
Total	185.619.087	100.645.261	127.544.162	8.292.371	29.300	3.703.959	61.206.147	487.040.287

**** Suma totală pentru împrumuturi include principalul și dobânda și nu cuprinde provizioane și comisioane amânate.

BANCA CR FIRENZE ROMÂNIA SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
la 31 decembrie 2010

(Toate sumele sunt exprimate în lei românești („RON”), dacă nu se indică altfel)

Note:

Secțiunea Nici restant, nici depreciat împărțită în Standard, Sub observație, Substandard, Îndoielnic și Pierdere este conformă cu regulile Băncii Naționale a României.

BANCA CR FIRENZE ROMÂNIA SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
la 31 decembrie 2010

(Toate sumele sunt exprimate în lei românești („RON”), dacă nu se indică altfel)

27 GESTIONAREA RISCURILOR (continuare)

	Nici restant, nici depreciat					Restanț, dar nedepreciat	Depreciat individual	Total
	Standard	Sub observație	Substandard	Îndoielnic	Pierdere			
	2009	2009	2009	2009	2009			
Numerar și solduri la băncile centrale	54.456.040	-	-	-	-	-	-	54.456.040
Datorate de la bănci	2.870.896	-	-	-	-	-	-	2.870.896
Împrumuturi și avansuri către clienți	-	-	-	-	-	-	-	-
Împrumuturi corporatiste	-	-	-	-	-	-	-	-
Împrumuturi către întreprinderi mici	3.675.140	26.431.054	93.957.252	6.717.442	-	6.166.630	37.061.579	174.009.097
Împrumuturi de consum	4.765.672	20.275.400	-	-	-	2.635.021	483.100	28.159.193
Ipoteci rezidențiale	537.239	18.261.526	-	-	-	2.076.830	788.812	21.664.407
Altele	143.981	1.082.820	-	-	-	21.884	-	1.248.685
****	66.448.968	66.050.800	93.957.252	6.717.442	-	10.900.365	38.333.491	282.408.318
Garanții de datorie necotate	59.492.198	-	-	-	-	-	-	59.492.198
Total	125.941.166	66.050.800	93.957.252	6.717.442	-	10.900.365	38.333.491	341.900.516

**** Suma totală pentru împrumuturi include principalul și dobânda și nu cuprinde provizioane și comisioane amânate.

Note:

Secțiunea Nici restant, nici depreciat împărțită în Standard, Sub observație, Substandard, Îndoielnic și Pierdere este conformă cu regulile Băncii Naționale a României.

27 GESTIONAREA RISCURILOR (continuare)

Expunerea la riscul de credit pentru fiecare rating intern al riscului de credit

Rating de credit al Băncii	Consumatori		IMM-uri		*Total 2010
	PN	Expunere totală	PN	Expunere totală	
Standard	2,20%	7.346.851	2,66%	14.247.036	21.593.887
Sub observație	2,46%	31.946.019	5,61%	69.856.972	101.802.991
Substandard	21,02%	3.600.596	6,73%	124.866.093	128.466.689
Îndoielnic	33,80%	168.876	19,81%	8.267.153	8.436.028
Pierdere	16,00%	1.088.689	24,19%	175.763	1.264.453
Depreciată individual		3.930.231		57.275.917	61.206.147
Total		48.081.261		274.688.934	322.770.195

Rating de credit al Băncii	Consumatori		IMM-uri		*Total 2009
	PN	Expunere totală	PN	Expunere totală	
Standard	0,59%	5.857.164	5,70%	3.675.140	9.532.304
Sub observație	2,20%	41.352.153	8,63%	26.431.054	67.783.207
Substandard	16,77%	255.787	7,64%	97.116.250	97.372.037
Îndoielnic	25,91%	1.316.329	17,72%	7.483.174	8.799.503
Pierdere	2,08%	1.018.940	1,23%	2.241.900	3.260.840
Depreciată Individual		1.271.912		37.061.579	38.333.491
Total		51.072.285		174.009.097	225.081.382

Notă:

*Suma totală pentru împrumuturi include principalul și dobânda și nu cuprinde provizioane și comisioane amânate
Ratingul de credit al Băncii, Standard, Sub observație, Substandard, Îndoielnic și Pierdere este conformă cu regulile Băncii Naționale a României.
Probabilitatea de neîndeplinire - (PN) - probabilitatea ca o contrapartidă să nu își îndeplinească obligațiile în intervalul de un an.

Politica Băncii este să mențin ratinguri exacte și consistente în tot portofoliul de credit. Acest fapt facilitează gestionarea concentrată a riscurilor aplicabile și comparația expunerilor de credit în toate liniile comerciale, de regiuni geografice și produse. Sistemul de rating este susținut de o varietate de analitice financiare, combinate cu informații procesate de piață pentru a furniza intrările principale pentru măsurarea riscului contrapartidei.

Toate ratingurile interne de risc se ajustează la diverse categorii și derivă conform politicii de rating a Băncii. Ratingurile atribuibile de risc se evaluează și actualizează periodic.

BANCA CR FIRENZE ROMÂNIA SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
 la 31 decembrie 2010

(Toate sumele sunt exprimate în lei românești („RON”), dacă nu se indică altfel)

27 GESTIONAREA RISCURILOR (continuare)

Analiza vechimii împrumuturilor restante, dar nedepreciate, pe clase de active financiare

	Mai mici de 30 de zile 2010	31 la 60 de zile 2010	61 la 90 de zile 2010	Peste 91 de zile 2010	Total 2010
Împrumuturi și avansuri către clienți	-	-	-	-	-
Împrumuturi corporatiste	37.286	175.763	-	-	213.050
Împrumuturi către întreprinderi mici	1.200.646	358.975	208.601	-	1.768.222
Împrumuturi de consum	1.057.841	195.433	449.867	-	1.703.141
Ipoteci rezidențiale	1.256	18.291	-	-	19.547
Altele					
Total	2.297.029	748.462	658.468	-	3.703.959

	Mai mici de 30 de zile 2009	31 la 60 de zile 2009	61 la 90 de zile 2009	Peste 91 de zile 2009	Total 2009
Împrumuturi și avansuri către clienți	-	-	-	-	-
Împrumuturi corporatiste	2.996.860	3.075.045	94.725	-	6.166.630
Împrumuturi către întreprinderi mici	1.638.115	715.084	281.822	-	2.635.021
Împrumuturi de consum	581.086	650.616	845.128	-	2.076.830
Ipoteci rezidențiale	9.818	12.066	-	-	21.884
Altele					
Total	5.225.879	4.452.811	1.221.675	-	10.900.365

Note:

Analiza restanțelor se bazează pe expunerea totală pentru un client, clasificat drept restant.

Dacă un client are mai mult de un împrumut, zilele restanțelor care sunt mai mari vor contamina restul împrumuturilor.

Secțiunea totală include sumele împrumuturilor clasificate drept restante, dar nedepreciate, divizată conform lacunei menționate mai sus.

*Suma totală pentru împrumuturi include principalul și dobânda și exclude provizioanele și comisioanele amânate.

Valoarea contabilă a colateralului pe care îl deține banca se referă la împrumuturi stabilite individual să se deprecieze la 31 decembrie 2010 însumează 108.943.705 RON (2009: 109.432.019 RON). S-a ținut cont numai de tipurile de colateral în numerar și ipotecar la calculul alocărilor de depreciere.

27 GESTIONAREA RISCURILOR (continuare)

Valoarea contabilă pe clase de active financiare ale căror condiții s-au renegotiat.

Tabelul de mai jos indică suma contabilă a activelor financiare renegotiate, pe clase.

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Împrumuturi și avansuri către clienți		
Împrumuturi corporatiste	-	-
Împrumuturi către întreprinderi mici	42.211.410	1.145.176
Împrumuturi de consum	313.061	152.380
Ipoteci rezidențiale	1.824.278	152.643
Total	<u>44.348.749</u>	<u>1.450.199</u>

Note:

Activitățile de restructurare includ aranjamente de plată extinse, planuri de gestionare externă aprobate, modificarea și amânarea plăților.

În urma restructurării, un cont de client restant anterior se restabilește la statutul normal și se gestionează împreună cu alte conturi similare.

Politicile și practicile de restructurare se bazează pe indicatori sau criterii care indică în opinia conducerii locale că este foarte probabil ca plata să continue.

Aceste politici se revizuiesc permanent.

Restructurarea se aplică cel mai des împrumuturilor la termen, în special împrumuturilor financiare către clienți privați.

* Suma totală pentru împrumuturi include principalul și dobânda și exclude provizioanele și comisioanele amânate.

Evaluarea deprecierii

În scopul contabilizării, Banca utilizează un model de pierdere asumată pentru recunoașterea pierderilor la active financiare depreciate. Aceasta înseamnă că pierderile se pot recunoaște atunci când s-a observat evidența obiectivă a unei pierderi specifice. Această abordare diferă de modelul pierderii preconizate utilizate în scopul capitalului de reglementare conform Basel II.

Considerentele principale pentru evaluarea deprecierii împrumutului includ dacă orice plăți ale principalului sau dobânzii sunt restante cu mai mult de 90 de zile sau dacă există orice dificultăți cunoscute în fluxul de numerar al contrapartidelor, reducerilor ratingurilor de credit sau încălcarea condițiilor inițiale ale contractului. Banca îndeplinește evaluarea deprecierii în două domenii: alocări evaluate individual și alocări evaluate colectiv.

Alocări evaluate individual

Banca stabilește alocările adecvate pentru fiecare împrumut sau avans semnificativ individual, pe bază individuală. Articolele luate în calcul la stabilirea sumelor de alocare includ durabilitatea planului comercial al contrapartidei, capacitatea de a îmbunătăți performanța odată ce apare o dificultate financiară, veniturile planificate și plățile preconizate dacă apare falimentul, disponibilitatea altui suport financiar,

Alocări evaluate individual (continuare)

valoarea realizabilă a colateralului și programarea fluxurilor de numerar preconizate. Alocările pentru depreciere se evaluează la fiecare dată de raportare, dacă situațiile neprevăzute nu impun o atenție intensificată.

Alocări evaluate colectiv

Alocările se evaluează colectiv pentru pierderi din împrumuturi și avansuri și pentru investițiile de datorii ținute până la maturitate care nu sunt semnificative individual (inclusiv cardurile de credit, ipotecile rezidențiale și împrumuturile de consum negarantate) și pentru împrumuturi și avansuri semnificative individual care s-au evaluat individual și care nu s-au declarat depreciate.

Alocările se evaluează separat, la fiecare dată de raportare cu fiecare portofoliu.

Evaluarea colectivă se efectuează pentru grupuri de active cu caracteristici similare de risc pentru a stabili dacă provizionul trebuie efectuat datorită evenimentelor de pierdere suferite pentru care există evidențe obiective, dar ale căror efecte nu sunt încă evidente în evaluările împrumuturilor individuale.

Evaluarea colectivă ține cont de datele din portofoliul de împrumut (cum ar fi pierderile istorice din portofoliu, nivelele de eşalonare, utilizarea creditului, relația împrumut la colateral și veniturile preconizate și recuperările odată depreciate) sau datele economice (cum ar fi condițiile economice, nivelele de șomaj și probleme locale sau specifice domeniului). Se ține de asemenea cont de întârzierea aproximativă între momentul în care este posibil să fi avut loc o pierdere și momentul în care se identifică, necesitând o alocare individuală a deprecierei evaluate. Conducerea locală răspunde de hotărârea duratei acestei perioade care se poate prelungi un an. Alocarea deprecierei se revizuieste apoi de gestionarea creditelor pentru a asigura alinierea cu politica generală a Băncii.

Garanțiile financiare și acreditivele se evaluează și provizioanele se constituie în mod similar ca pentru împrumuturi.

Angajamentele și garanțiile

Pentru a îndeplini necesitățile clienților, Banca încheie diverse angajamente și obligații contingente irevocabile. Deși aceste obligații nu se pot recunoaște în declarația privind situația financiară, acestea nu conțin un risc de credit și de aceea fac parte din riscul general al Băncii.

Tabelul de mai jos arată expunerea maximă la credit a Băncii pentru angajamente și garanții.

Expunerea maximă la riscul de credit în legătură cu o garanție financiară este suma maximă pe care Banca o poate plăti dacă se execută garanția. Expunerea maximă la riscul de credit aferentă unui angajament de credit este suma completă a angajamentului. În ambele cazuri, expunerea maximă la risc este semnificativ mai mare decât suma recunoscută ca o obligație în declarația privind situația financiară.

Angajamentele și garanțiile (continuare)

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Acreditiv	-	512.611
Scrisori de garanție către clienți	8.613.248	3.550.477
Linii de împrumuturi irevocabile emise	11.741.640	7.667.216
Total	<u>20.354.888</u>	<u>11.730.304</u>

Note:

*Includ Angajamentele de a împrumuta care aparțin împrumuturilor acordate clienților.

27.3 Gestionarea riscului de lichiditate și finanțare

Riscul de lichiditate este definit ca riscul ca Banca să se confrunte cu dificultăți la îndeplinirea obligațiilor asociate cu obligațiile financiare care se sting prin transmiterea de numerar sau alt activ financiar.

Riscul de lichiditate apare din cauza posibilității ca Banca să nu poate îndeplini obligațiile de plată ale acesteia atunci când sunt scadente atât în situații normale, cât și de stres. Pentru a limita acest risc, conducerea a aranjat diverse surse de finanțare în plus pe lângă baza de depozit principală a acesteia și a adoptat o politică de gestionare a activelor, ținând cont de lichiditate, și de monitorizare zilnică a fluxuri de numerar și lichidității viitoare. Banca a dezvoltat procese de control intern și planuri de contingență pentru gestionarea riscului de lichiditate. Acesta încorporează o evaluare a fluxurilor de numerar preconizate și a disponibilității colateralului de grad mare care se poate utiliza pentru a asigura finanțare suplimentară, dacă este cazul.

Banca menține un portofoliu de active foarte comercializabile și diverse în legătură cu care se presupune că se lichidează ușor în cazul unei întreruperi neprevăzute a fluxului de numerar. Banca a angajat de asemenea linii de credit pe care le poate accesa pentru a a-și acoperi necesitățile de lichidare. În plus, Banca menține un depozit statutar la Banca Centrală din România egal cu 7% din depozitele clienților. În conformitate cu politica Băncii, poziția de lichiditate se evaluează și gestionează conform unei varietăți de scenarii, ținând cont de factorii de stres care se referă atât la piață în general, cât și în mod specific la bancă. Cel mai important dintre aceștia este să se mențină limitele referitoare la cota activelor lichide nete față de obligațiile clienților, stabilită pentru a reflecta condițiile de piață. Activele lichide nete cuprind depozite bancare pe termen scurt în numerar și garanții lichide de datorie disponibile imediat spre vânzare minus depozite pentru bănci și alte garanții emise și împrumuturi care ajung la maturitate în termen de o lună.

BANCA CR FIRENZE ROMÂNIA SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
la 31 decembrie 2010

(Toate sumele sunt exprimate în lei românești („RON”), dacă nu se indică altfel)

27 GESTIONAREA RISCURILOR (continuare)

Analiza activelor și pasivelor financiare până la maturitatea contractuală rămasă

Tabelul de mai jos rezumă profilul de maturitate al activelor și pasivelor financiare ale Băncii la 31 decembrie.

Rambursările care se supune preavizului se tratează ca și cum preavizul s-ar transmite imediat.

Totuși, Banca preconizează că mulți clienți nu vor solicita rambursarea la cea mai devreme dată la care s-ar putea solicita Băncii să plătească și tabelul nu reflectă fluxurile de numerar preconizate indicate de istoricul de reținere a depozitelor Băncii.

31 decembrie 2010	1 săptămână	Mai puțin de 3 luni	3-12 luni	1-5 ani	Peste 5 ani	Total
Active financiare						
Numerar și solduri la banca centrală	59.641.148	-	-	-	-	59.641.148
Datorate de la bănci	2.199.253	-	-	-	-	2.199.253
Împrumuturi și avansuri către clienți	102.091.894	189.426.090	103.613.968	41.612.936	33.536.362	470.281.250
Investiții financiare disponibile spre vânzare	-	51.260.000	53.794.880	-	7.679	105.062.559
Alte active financiare nedecontate	-	-	4.919.869	-	-	4.919.869
Total active financiare nedecontate	163.932.295	240.686.090	162.328.717	41.612.936	33.544.041	642.104.079
Pasive financiare						
Datorate băncilor	93.982.485	67.988.665	37.226.755	-	-	199.197.905
Datorate clienților	17.453.520	99.994.365	38.195.422	1.043.920	289.270	156.866.498
Obligații derivative	4.294	-	-	-	-	4.294
Alte fonduri împrumutate	-	-	826.967	3.307.866	44.004.896	48.139.729
Alte obligații financiare nedecontate	-	1.561.929	-	-	-	1.561.929
Total pasive financiare nedecontate	11.440.299	169.544.959	76.249.144	4.351.786	44.294.166	405.880.354
Total active/(pasive) financiare nete	52.491.996	41.141.131	86.079.573	37.261.150	(10.750.125)	236.223.725

BANCA CR FIRENZE ROMÂNIA SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
la 31 decembrie 2010

(Toate sumele sunt exprimate în lei românești („RON”), dacă nu se indică altfel)

27 GESTIONAREA RISCURILOR (continuare)

31 decembrie 2009	1 săptămână	Mai puțin de 3 luni	3-12 luni	1-5 ani	Peste 5 ani	Total
Active financiare						
Numerar și solduri la banca centrală	54.456.040	-	-	-	-	54.456.040
Datorate de la bănci	2.870.896	-	-	-	-	2.870.896
Împrumuturi și avansuri către clienți	55.818	36.404.465	64.070.470	35.795.871	66.943.509	203.270.133
Investiții financiare disponibile spre vânzare	54.492.198	-	-	-	-	54.492.198
Alte active	103.023.288	-	-	-	-	103.023.288
Total active financiare nedecantate	214.898.240	36.404.465	64.070.470	35.795.871	66.943.509	418.112.555
Pasive financiare						
Datorate băncilor	39.730.884	57.237.490	59.998.646	-	42.354.433	199.321.453
Datorate clienților	71.952.438	22.004.547	41.145.241	-	-	135.102.226
Alte obligații	1.157.357	-	-	-	-	1.157.357
Total pasive financiare nedecantate	112.840.679	79.242.037	101.143.887	-	42.354.433	335.581.036
Total active/(pasive) financiare nete	102.057.561	(42.837.572)	(37.073.417)	35.795.871	24.589.076	82.531.519

BANCA CR FIRENZE ROMÂNIA SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
 la 31 decembrie 2010

(Toate sumele sunt exprimate în lei românești („RON”), dacă nu se indică altfel)

27 GESTIONAREA RISCURILOR (continuare)

Tabelul de mai jos arată expirarea contractuală la maturitate a obligațiilor contingente și a angajamentelor Băncii.

Fiecare angajament de împrumut netras este inclus în intervalul temporal care cuprinde cea dintâi dată la care se poate trage.

Pentru contacte de garanții financiare emise, suma maximă a garanției se alocă celei dintâi perioade în care se poate executa garanția.

2010	La cerere	Mal puțin de 3 luni	3-12 luni	1-5 ani	Peste 5 ani	Total
*Garanții financiare	-	1.287.430	2.713.389	4.610.272	2.158	8.613.248
Acreditiv	-	-	-	-	-	-
**Alte angajamente netrase de împrumut	-	2.257.944	7.136.267	2.274.609	72.819	11.741.640
Total angajamente și garanții	-	3.545.374	9.849.656	6.884.881	74.977	20.354.888
2009	La cerere	Mal puțin de 3 luni	3-12 luni	1-5 ani	Peste 5 ani	Total
*Garanții financiare	-	3.548.319	2.158	-	-	3.550.477
Acreditiv	-	512.611	-	-	-	512.611
**Alte angajamente netrase de împrumut	-	7.643.361	4.232	-	19.623	7.667.216
Total angajamente și garanții	-	11.704.291	6.390	-	19.623	11.730.304

Note:

*Includ scrisorile de garanție

**Includ toate sumele neutilizate de către clienți (atât împrumuturi, cât și scrisori de garanție).

Banca preconizează că nu toate obligațiile contingente sau angajamentele se vor trage înainte de expirare angajamentelor.

27 GESTIONAREA RISCURILOR (continuare)

27.4 Riscul de piață

Riscul de piață este riscul ca valoarea de piață sau fluxul de numerar viitor al Instrumentelor financiare să fluctueze din cauza modificărilor în variabilele de piață, cum ar fi ratele dobânzilor, cursurile de schimb valutar și prețurile capitalului propriu. Banca clasifică expunerile la riscul de piață fie în portofoliul comercial, fie în cel necomercial și gestionează aceste portofolii separat.

Riscul de piață pentru portofoliul comercial se gestionează și monitorizează în baza metodologiei Valorii la Risc (VIR) care reflectă interdependența între variabilele riscului. Posturile necomerciale se gestionează și monitorizează utilizând analizele sensibilității.

27.4.1 Riscul de piață – Comercializarea (inclusiv activele financiare și pasivele nefinanciare desemnate la valoarea de piață prin profit și pierdere)

Obiectivele și Ilimitările Metodologiei VIR

Banca utilizează modele de simulare pentru a evalua posibilele modificări în valoarea de piață a portofoliului comercial în baza datelor istorice din ultimii cinci ani. Modelele VIR sunt destinate să măsoare riscul de piață într-un mediu de piață normal. Modelele presupun că orice modificări care apar în factorii de risc care afectează medul normal de piață vor urma unei distribuții normale. Distribuția se calculează prin utilizarea datelor istorice ponderate exponențial. Datorită faptului că VIR se bazează semnificativ pe datele istorice pentru a furniza informații și nu pot prezice clar modificările și schimbările viitoare ale factorilor de risc, probabilitatea unor mișcări ample de piață se poate subestima dacă modificările factorilor de risc nu se aliniază presupunerii de distribuție normală. VIR poate fi de asemenea subestimată sau supraestimată datorită presupunerilor referitoare la factorii de risc și a relației între asemenea factori pentru instrumente specifice. Deși posturile se pot modifica în timpul zilei, VIR reprezintă numai riscul portofoliilor la sfârșitul fiecărei zi lucrătoare și nu ține cont de nicio pierdere care poate apărea peste nivelul de încredere de 99%.

În practică, rezultatele efective de comercializare vor diferi de calculul VIR și calculul nu prevede în special o indicație semnificativă a profiturilor și pierderilor în condiții de piață tensionate. Pentru a stabili fiabilitatea modelelor VIR, rezultatele efective se monitorizează periodic pentru a testa presupunerile și parametrii utilizați în calculul VIR.

27 GESTIONAREA RISCURILOR (continuare)

Presupuneri VIR

VIR pe care Banca o măsoară este o estimare, utilizând un nivel de încredere de 99% din pierderea potențială care nu se preconizează să se depășească dacă pozițiile actuale ale riscului de plată ar urma să se dețină neschimbate timp de o zi. Utilizarea unui nivel de încredere de 99% înseamnă că în decursul unui interval de o zi, pierderile care depășesc cifra VIR ar apărea în medie, în condiții normale de piață, nu mai des de o dată la flecare o sută de zile.

Odată ce VIR este parte integrantă din gestionarea riscului de piață a Băncii, limitele VIR s-au stabilit pentru toate operațiunile comerciale, iar expunerile trebuie revizuite zilnic cu limitele de către conducere.

		Schimb valutar RON
2010	- 31 decembrie	8.774
2010	- Media zilnică	7.515
2010	- Cea mai mare	115.520
2010	- Cea mai scăzută	262
2009	- 31 decembrie	49.828
2009	- Media zilnică	25.499
2009	- Cea mai mare	209.075
2009	- Cea mai scăzută	1.646

(Toate sumele sunt exprimate în lei românești („RON”), dacă nu se indică altfel)

27 GESTIONAREA RISCURILOR (continuare)

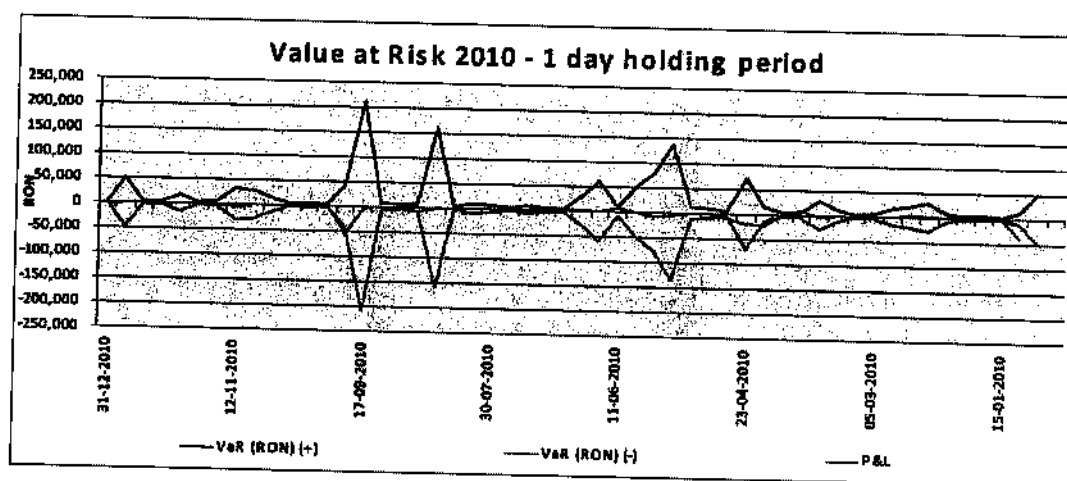
Comparația retroactivă

Comparația retroactivă se efectuează asupra unităților comerciale pentru a verifica puterea predictivă a calculelor valorii la risc. Atunci când efectuează o comparație retroactivă, Banca compară profiturile și pierderile zilnice cu estimările derivate din modelul VIR al Băncii.

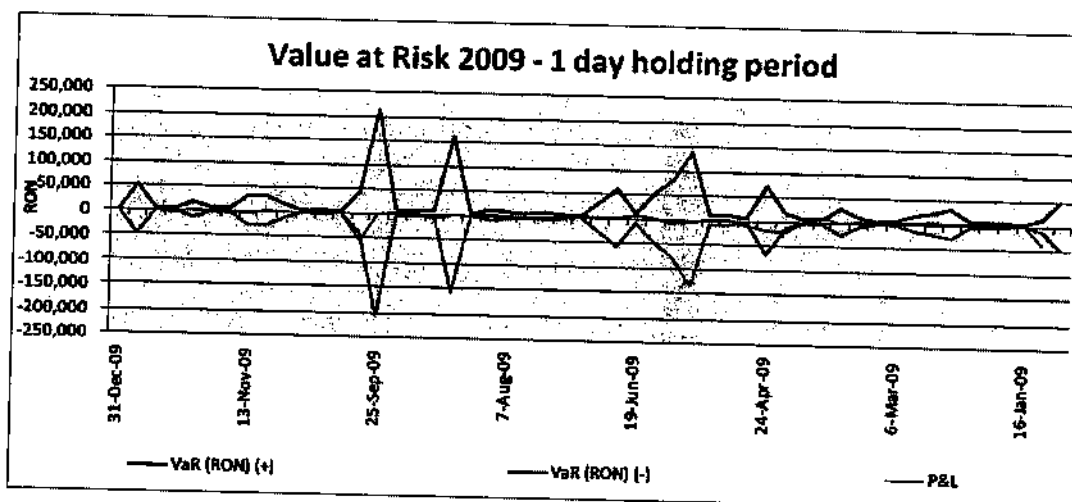
Consiliul discută rezultatele de comparație retroactivă lunare ale Băncii.

Toate cifrele se calculează utilizând noua metodologie a perioadei de deținere de 1 zi, aprobate la 5 februarie 2009.

Valoare la risc 2010 – perioada de deținere de 1 zi



Valoare la risc 2009 – perioada de deținere de 1 zi



27 GESTIONAREA RISCURILOR (continuare)

27.4.2 Riscul necomercial de piață

Riscul ratei dobânzii

Riscul ratei dobânzii apare din posibilitatea ca modificările ratelor dobânzii să afecteze fluxurile de numerar viitoare sau valorile de piață ale instrumentelor financiare. Consiliul a stabilit limitele la lacunele ratei dobânzii necomerciale pentru perioadele prevăzute. În conformitate cu politicile Băncii, pozițiile se monitorizează zilnic și strategiile de reducere a riscului se utilizează pentru a se asigura că pozițiile se mențin în limitele stabilite.

Următorul tabel demonstrează sensibilitatea la o modificare posibilă în mod rezonabil în ratele dobânzii cu toate celelalte variabile menținute constante din declarația de venit și capitalul propriu al Băncii.

Sensibilitatea declarației de venit este efectul modificărilor asumate în ratele dobânzii la profit și pierdere pentru an, în baza activelor financiare și pasivelor financiare comerciale cu rată fluctuantă deținute la 31 decembrie, inclusiv efectul instrumentelor de reducere a riscurilor. Sensibilitatea capitalului propriu se calculează prin reevaluarea activelor financiare disponibile spre vânzare cu rată fixă, care includ efectul oricăror reduceri de riscuri asociate și swap-uri destinate ca acoperire a fluxurilor de numerar la 31 decembrie pentru efectele modificărilor asumate în ratele dobânzii. Sensibilitatea totală a capitalului propriu se bazează pe presupunerea că există mișcări paralele în curba de randament.

Moneda	Majorări în BP	Sensibilitatea ratei dobânzii 2010					
		0-18 luni	19-36 luni	3-5 ani	5-10 ani	10-15 ani	>15 ani
		RON	RON	RON	RON	RON	RON
RON	+25	(131.606)	(20.247)	(16.149)	(9.635)	(1.106)	(980)
EUR	+25	(43.649)	(112.571)	(87.259)	(219.984)	(127.548)	(214.412)
USD	+25	(42)	(3)	-	-	-	-

Moneda	Reduceri în BP	Sensibilitatea ratei dobânzii 2010					
		0-18 luni	19-36 luni	3-5 ani	5-10 ani	10-15 ani	>15 ani
		RON	RON	RON	RON	RON	RON
RON	-25	131.606	20.247	16.149	9.635	1.106	980
EUR	-25	43.649	112.571	87.259	219.984	127.548	214.412
USD	-25	42	3	-	-	-	-

(Toate sumele sunt exprimate în lei românești („RON”), dacă nu se indică altfel)

27 GESTIONAREA RISCURILOR (continuare)

Moneda	Majorări în BP	Sensibilitatea ratei dobânzii 2009					
		0-18 luni	19-36 luni	3-5 ani	5-10 ani	10-15 ani	>15 ani
		RON	RON	RON	RON	RON	RON
RON	+25	-118.684	-10.150	-8.420	-8.192	-559	-223
EUR	+25	-4.041	-28.446	-54.660	-102.274	-45.665	-83.050
USD	+25	-263	-76	-32	-	-	-

Moneda	Reduceri în BP	Sensibilitatea ratei dobânzii 2009					
		0-18 luni	19-36 luni	3-5 ani	5-10 ani	10-15 ani	>15 ani
		RON	RON	RON	RON	RON	RON
RON	-25	118.684	10.150	8.420	8.192	559	223
EUR	-25	4.041	28.446	54.660	102.274	45.665	83.050
USD	-25	263	76	32	-	-	-

Tabelul de mai jos analizează expunerea Băncii la riscul ratei dobânzii la active și pasive financiare necomerciale.

Activele și pasivele Băncii sunt incluse la suma contabilă și se clasifică în categorii până la cea dintâi dintre următoarele date: restabilirea prețului contractual sau data maturității.

BANCA CR FIRENZE ROMÂNIA SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

la 31 decembrie 2010

(Toate sumele sunt exprimate în lei românești („RON”), dacă nu se indică altfel)

27 GESTIONAREA RISCURILOR (continuare)

2010	Valoarea contabilă	1 săptămână	Mai puțin de 3 luni	3-12 luni	1-5 ani	Peste 5 ani	Nepurtător de dobândă
Active							
Numerar și solduri la banca centrală	59.641.148	53.295.598	-	-	-	-	6.345.550
Datorate la bănci	2.199.253	2.199.253	-	-	-	-	-
Împrumuturi și avansuri către clienți	322.770.195	-	72.512.297	79.330.845	66.915.126	104.011.926	-
Investiții financiare disponibile spre vânzare	102.429.691	52.114-	41.114.744	61.262.833	-	-	-
Total	487.040.287	55.546.965	113.627.041	140.593.678	66.915.126	104.011.926	6.345.550
Pasive							
Datorate băncilor	199.005.489	94.754.693	67.679.995	36.570.801	-	-	-
Obligații derivate	4.294	4.294	-	-	-	-	-
Datorate clienților	195.237.571	57.709.633	96.657.740	39.627.796	953.132	287.270	-
Alte fonduri împrumutate	42.949.704	-	-	-	-	42.949.704	-
Total	437.197.058	152.468.620	164.337.735	76.198.597	953.132	43.238.974	-
Total lacună sensibilitate la dobândă	49.843.229	(96.921.655)	(50.710.694)	64.395.081	65.961.994	60.772.952	6.345.550
Total lacună acumulată	49.843.229	(96.921.655)	(147.632.349)	(82.237.268)	(17.275.274)	43.497.678	49.843.229

Traducerea în limba română este în scopul informativ.

BANCA CR FIRENZE ROMÂNIA SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
la 31 decembrie 2010

(Toate sumele sunt exprimate în lei românești („RON”), dacă nu se indică altfel)

27 GESTIONAREA RISCURILOR (continuare)

2009	Valoarea contabilă	1 săptămână	Mai puțin de 3 luni	3-12 luni	1-5 ani	Peste 5 ani	Nepurtător de dobândă
Active							
Numerar și solduri la banca centrală	54.456.040	47.226.845	-	-	-	-	7.229.195
Datorate la bănci	2.870.896	2.870.896	-	-	-	-	-
Active derivate deținute ca acoperire împrumuturi și avansuri către clienți	-	-	-	-	-	-	-
Investiții financiare disponibile spre vânzare	225.081.382	177.232	42.312.977	66.136.685	56.122.674	60.331.815	-
59.492.198	59.492.198	-	-	-	-	-	-
Total	341.900.516	109.767.171	42.312.977	66.136.685	56.122.674	60.331.815	7.229.195
Pasive							
Datorate băncilor	152.191.044	10.648.969	74.023.034	24.359.697	804.911	42.354.433	-
Obligații derivate	-	-	-	-	-	-	-
finute ca acoperire	-	-	-	-	-	-	-
Datorate clienților	135.102.226	75.767.944	41.145.241	18.189.041	-	-	-
Alte fonduri împrumutate	47.130.409	47.130.409	-	-	-	-	-
Total	334.423.679	133.547.322	115.168.275	42.548.738	804.911	42.354.433	-
Total lacună sensibilitate la dobândă	7.476.837	(23.780.151)	(72.855.298)	23.587.947	55.317.763	17.977.382	7.229.195
Total lacună acumulată	7.476.837	(23.780.151)	(96.635.449)	(73.047.502)	(17.729.739)	247.643	7.476.837

Traducerea în limba română este în scopul informării.

27 GESTIONAREA RISCURILOR (continuare)

Riscul valutar

Riscul valutar este riscul ca valoarea unui instrument financiar să fluctueze din cauza modificărilor cursului de schimb valutar. Consiliul de Administrație a stabilit limite asupra pozițiilor valutare. În conformitate cu politica Băncii, pozițiile se monitorizează zilnic utilizând limitele VIR, după cum se descriu mai sus, iar strategiile de reducere a riscului se utilizează pentru a se asigura că pozițiile se mențin în limitele stabilite.

Riscul plăți în avans

Riscul plății în avans este riscul că Banca va suferi o pierdere financiară deoarece clienții și contrapartidele acestora vor rambursa sau vor solicita rambursarea înainte de termen sau mai târziu decât se preconizează, cum ar fi ipotece cu rata fixă, atunci când cad ratele dobânzii. Banca utilizează modele de regresie pentru a proteja impactul nivelelor fluctuante ale plății în avans asupra venitului net al dobânzii acestora. Modelul face o distincție între diferitele motive de rambursare (de ex. relocare, refinanțare și renegociere) și ține cont de efectul oricărei penalizări pentru plata în avans. Modelul se compară retroactiv cu rezultatele efective.

27.5 Riscul operațional

Riscul operațional este riscul ca o pierdere să rezulte din defectarea sistemului, eroare umană, fraudă sau evenimente externe. Atunci când controlul eșuează, riscurile operaționale pot cauza pagube reputației, pot avea implicații juridice sau reglementative sau pot duce la o pierdere financiară. Banca nu poate preconiza să elimine toate riscurile operaționale, dar se străduiește să gestioneze aceste riscuri printr-un cadru de control și prin monitorizarea și reacția la potențialele riscuri. Controalele includ segregarea efectivă a sarcinilor, proceduri de acces, autorizare și reconciliere, instruirea personalului și procese de evaluare, inclusiv utilizarea auditului intern.

BANCA CR FIRENZE ROMÂNIA SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
la 31 decembrie 2010

(Toate sumele sunt exprimate în lei românești („RON”), dacă nu se indică altfel)

28. VALOAREA DE PIAȚĂ

Mai jos este o comparație pe clase a valorilor contabile și a valorii de piață a activelor și pasivelor Băncii care se înregistrează în situațiile financiare.

	Valoarea contabilă		Valoarea de piață	
	2010	2009	2010	2009
Numerar și sold la banca centrală	59.641.148	54.456.040	59.641.148	54.456.040
Datorat de bănci	2.199.253	2.870.896	2.046.334	2.870.896
Împrumuturi și avansuri către clienți	322.770.195	225.081.382	378.915.822	250.912.787
Investiții financiare DSV	102.429.691	57.220.144	102.429.691	57.220.144
Investiții financiare TPM	-	2.272.054	-	2.272.054
Investiții de capital propriu	-	7.679	-	7.679
Active necorporale	325.921	556.759	325.921	556.759
Proprietăți și echipamente	13.116.835	14.840.235	13.116.835	14.840.235
Alte active	4.919.869	2.210.787	4.919.869	2.210.787
Total active	505.402.912	359.515.976	561.395.620	385.347.381
Pasive				
Datorate băncilor	199.005.489	152.191.044	199.633.328	153.004.935
Datorate clienților	195.237.571	135.102.226	196.772.651	127.121.192
Instrumente financiare derivative	4.294	-	4.295	-
Alte fonduri împrumutate	42.949.703	47.130.409	42.928.434	47.035.688
Obligații privind impozitul amânat pe venit	439.080	431.971	439.080	431.971
Provizioane	2.230.133	2.562.817	2.230.133	2.562.817
Alte obligații	1.561.929	1.556.524	1.561.929	1.556.524
Total active	441.428.199	338.974.991	443.569.850	331.713.127

28. VALOAREA DE PIAȚĂ (continuare)

Valoarea de piață a activelor și pasivelor financiare sunt incluse în suma la care instrumentul ar putea fi schimbat într-o tranzacție actuală între părți decise, alta decât o vânzare forțată sau de lichidare. Următoarele metode și presupuneri s-au utilizat pentru a estima valorile de piață:

- Depozite în numerar și pe termen scurt, creanțele comerciale și alte obligații curente aproximează valoarea contabilă a acestora, în principal datorită maturității pe termen scurt a acestor instrumente.
- Valoarea de piață a efectelor și obligațiunilor cotate se bazează pe ofertele de preț la data raportării.
Valoarea de piață a instrumentelor necotate, a împrumuturilor de la bancă și a altor pasive financiare, obligațiunilor conform contractelor de leasing financiar, precum și a altor obligații financiare necurente se estimează prin diminuarea fluxurilor de numerar viitoare utilizând rate care sunt disponibile în prezent pentru datorii în condiții similare, risc de credit și maturitatea rămasă.
- Instrumentul de capital propriu nu se poate evalua la valoarea de piață și se indică la cost.
- Valoarea de piață a activelor financiare disponibile spre vânzare derivă din prețurile de piață cotate pe piețele active, dacă sunt disponibile.

29. CAPITAL

Banca menține o bază de capital gestionată activ pentru a acoperi riscurile inerente în activitate. Adecvarea capitalului Băncii se monitorizează utilizând printre alte măsuri regulile și ratele stabilite de Comitetul de la Basel în privința Supravegherii Bancare (Regulile/cotele BIS) și adoptate de Banca Națională a României la supravegherea Băncii.

În timpul anului trecut, Banca s-a conformat cerințelor de capital impuse pe plan extern (2009: idem).

Gestionarea capitalului

Obiectivele primare ale gestionării capitalului Băncii sunt să se asigure că Banca se conformează cerințelor de capital impuse pe plan extern și că Banca menține un rating puternic de credit și cote robuste de capital pentru a susține activitatea acestora și pentru a maximiza valoarea acționarilor.

Banca gestionează structura de capital a acesteia și efectuează ajustări asupra acestuia în lumina modificărilor condițiilor economice și a caracteristicilor de risc ale activității. Pentru a menține sau ajusta structura capitalului, Banca poate ajusta suma plății dividendelor către acționari, rambursa capitalului către acționari sau emite garanții de capital. Nu s-a efectuat nicio modificare a obiectivelor, politicii și proceselor din anii anteriori.

29. CAPITAL (CONTINUARE)

Gestionarea capitalului

Capital de ajustare	Efectiv 2010	**Necesar 2010	Efectiv 2009	**Necesar 2009
Capital nivel 1	54.324.957		16.882.349	-
Capital nivel 2	38.518.944		16.882.349	-
*Total capital	92.843.901	29.277.384	33.764.698	24.239.731

*Capitalul se calculează conform IFRS.

**Reprezintă cerința de capital pentru riscul de credit, riscul operațional și riscul de piață, calculat conform Regulamentul BNR nr. 18/2006.

30. EVENIMENTE ULTERIOARE

Conform hotărârii nr. 05b a ședinței Consiliului de Administrație din 28 octombrie 2010, Sucursala Râmnicu Vâlcea a încetat desfășurarea activităților financiare de la 17 ianuarie 2011.

Temeiul hotărârii s-a bazat pe mai multe motive, inclusiv factori interni, dar și pe zona locației, mărimea orașului, potențialul economic scăzut și de asemenea nivelul mare de șomaj.

