

**GARANTI BANK SA**

**SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE  
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT  
LA 31 DECEMBRIE 2010**

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

**GARANTI BANK SA**

**SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE**

**PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2010**

<b>CUPRINS</b>	<b>PAGINA</b>
Raportul auditorilor independenți către acționari	-
Contul de profit și pierdere	1
Situația rezultatului global	2
Situația poziției financiare	3
Situația fluxurilor de numerar	4
Situația evoluției capitalurilor proprii	6
Note la situațiile financiare individuale	7



**KPMG Audit SRL**  
Victoria Business Park  
DN1, Soseaua Bucuresti-Ploiesti nr. 69-71  
Sector 1

P.O. Box 18-191  
Bucharest 013685  
Romania

Tel: +40 (21) 201 22 22  
+40 (741) 800 800  
Fax: +40 (21) 201 22 11  
+40 (741) 800 700  
www.kpmg.ro

## Raportul Auditorului Independent

Catre Actionari  
Garanti Bank S.A.

### Raport asupra situatiilor financiare individuale

- 1 Am auditat situatiile financiare individuale anexate ale Garanti Bank S.A. („Banca”), care cuprind situatia pozitiei financiare la data de 31 decembrie 2010, contul de profit si pierdere, situatia rezultatului global, situatia evolutiei capitalurilor proprii si situatia fluxurilor de numerar pentru exercitiul incheiat la aceasta data si un sumar al politicilor contabile semnificative si alte note explicative.

#### *Responsabilitatea conducerii pentru situatiile financiare individuale*

- 2 Conducerea Bancii este responsabila pentru intocmirea si prezentarea fidela a acestor situatii financiare in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara adoptate de Uniunea Europeana si pentru acel control intern pe care conducerea il considera necesar pentru a permite intocmirea de situatii financiare care sa nu contina denaturari semnificative, datorate fraudei sau erorii.

#### *Responsabilitatea auditorului*

- 3 Responsabilitatea noastra este ca, pe baza auditului efectuat, sa exprimam o opinie asupra situatiilor financiare ale Bancii. Noi am efectuat auditul conform standardelor de audit adoptate de Camera Auditorilor Financiari din Romania. Aceste standarde cer ca noi sa respectam cerintele etice, sa planificam si sa efectuam auditul in vederea obtinerii unei asigurari rezonabile ca situatiile financiare individuale nu cuprind denaturari semnificative.
- 4 Un audit consta in efectuarea de proceduri pentru obtinerea probelor de audit cu privire la sumele si informatiile prezentate in situatiile financiare individuale. Procedurile selectate depind de rationamentul profesional al auditorului, incluzand evaluarea riscurilor de denaturare semnificativa a situatiilor financiare, datorate fraudei sau erorii. In evaluarea acestor riscuri, auditorul ia in considerare controlul intern relevant pentru intocmirea si prezentarea fidela a situatiilor financiare pentru a stabili procedurile de audit relevante in circumstantele date, dar nu si in scopul exprimarii unei opinii asupra eficientei controlului intern. Un audit include, de asemenea, evaluarea gradului de adecvare a politicilor contabile folosite si rezonabilitatea estimarilor contabile elaborate de catre conducere, precum si evaluarea prezentarii situatiilor financiare luate in ansamblul lor.
- 5 Consideram ca probele de audit pe care le-am obtinut sunt suficiente si adecvate pentru a constitui baza opiniei noastre de audit.

*Opinia*

- 6 In opinia noastra, situatiile financiare individuale anexate ale Garanti Bank S.A. redau o imagine fidela, in toate aspectele semnificative, a pozitiei financiare a Bancii la data de 31 decembrie 2010, precum si a rezultatului operatiunilor sale si a fluxurilor de numerar pentru exercitiul incheiat la aceasta data in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara adoptate de Uniunea Europeana.

*Alte aspecte*

- 7 Acest raport este adresat exclusiv actionarilor Bancii in ansamblu. Auditul nostru a fost efectuat pentru a putea raporta actionarilor Bancii acele aspecte pe care trebuie sa le raportam intr-un raport de audit financiar, si nu in alte scopuri. In masura permisa de lege, nu acceptam si nu ne asumam responsabilitatea decat fata de Banca si de actionarii acesteia, in ansamblu, pentru auditul nostru, pentru acest raport sau pentru opinia formata.

**Pentru si in numele KPMG Audit SRL:**

*C. Furtuna*

**Furtuna Cezar-Gabriel**

inregistrat la Camera Auditorilor Financiari  
din Romania cu numarul 1526/20.11.2003



*KPMG Audit SRL*

**KPMG Audit SRL**

inregistrat la Camera Auditorilor Financiari  
din Romania cu numarul 9/2001

Bucuresti, 29 aprilie 2011

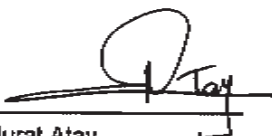
**GARANTI BANK SA**

**CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE  
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE**

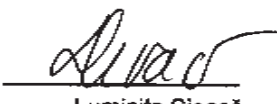
**(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)**

	<b>Nota</b>	<b>Anul încheiat la 31 decembrie 2010</b>	<b>Anul încheiat la 31 decembrie 2009</b>
Venituri din dobânzi și venituri similare	6	207.653	2.861
Cheltuieli cu dobânzile și cheltuieli similare	6	<u>(89.458)</u>	-
<b>Venituri nete din dobânzi</b>		118.195	2.861
Venituri din speze și comisioane	7	19.738	-
Cheltuieli cu speze și comisioane	7	<u>(12.004)</u>	-
<b>Venituri nete din speze și comisioane</b>		7.734	-
Venituri nete din tranzacționare	8	14.862	-
Alte venituri de exploatare	9	<u>2.962</u>	-
		17.824	-
<b>Venituri operaționale</b>		143.753	2.861
Pierderi din deprecierea creditelor	10	(80.348)	-
Alte cheltuieli de exploatare	11	<u>(190.190)</u>	<u>(5.391)</u>
<b>Pierderea înainte de impozitare</b>		(126.785)	(2.530)
Cheltuieli cu impozitul pe profit	12	<u>(6)</u>	<u>(1)</u>
<b>Pierderea anului</b>		<u>(126.791)</u>	<u>(2.531)</u>

Situațiile financiare individuale prezentate în paginile 1 - 64 au fost aprobate de Consiliului de Administrație în data de 28 aprilie 2011 și au fost semnate în numele acestuia de către:

  
Murat Atay  
Director General



  
Luminița Cioacă  
Director General Adjunct  
Financiar și Contabilitate

Notele de la paginile 7 la 64 fac parte integrantă din aceste situații financiare.



(1)

**GARANTI BANK SA**

**SITUAȚIA REZULTATULUI GLOBAL  
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE**

**(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)**

	<b>Anul încheiat la 31 decembrie 2010</b>	<b>Anul încheiat la 31 decembrie 2009</b>
Pierderea anului	<u>(126.791)</u>	<u>(2.531)</u>
Modificari nete ale valorii juste a titlurilor de plasament disponibile spre vânzare, înainte de taxe	3.816	-
Impozitul pe profit aferent altor componente ale rezultatului global	<u>(611)</u>	<u>-</u>
Alte elemente ale rezultatului global, net de impozit	<u>3.205</u>	<u>-</u>
Rezultat global aferent anului	<u>(123.586)</u>	<u>(2.531)</u>



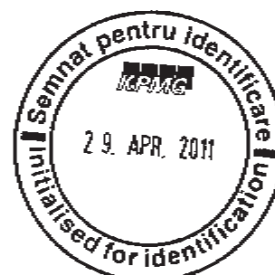
**GARANTI BANK SA**

**SITUAȚIA POZIȚIEI FINANCIARE**

**LA 31 DECEMBRIE**

**(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)**

	<b>Nota</b>	<b>31 decembrie 2010</b>	<b>31 decembrie 2009</b>
<b>Active</b>			
Numerar		66.162	-
Conturi la Banca Națională a României	<b>13</b>	844.859	-
Credite și avansuri acordate altor bănci	<b>14</b>	475.713	42.456
Credite și avansuri acordate clienței	<b>15</b>	3.225.376	-
Instrumente financiare derivate	<b>16</b>	500	-
Titluri disponibile spre vânzare	<b>17</b>	1.126.319	-
Imobilizări necorporale	<b>18</b>	257.019	-
Imobilizări corporale	<b>19</b>	98.722	10.937
Alte active	<b>20</b>	15.856	361
<b>Total active</b>		<b>6.110.526</b>	<b>53.754</b>
<b>Datorii</b>			
Depozite ale altor bănci	<b>21</b>	2.827.308	-
Depozite ale clienței	<b>22</b>	2.405.336	-
Instrumente financiare derivate	<b>16</b>	38.102	-
Alte împrumuturi	<b>23</b>	39.684	-
Alte datorii	<b>24</b>	55.801	16.285
Datorii privind impozitul amânat	<b>12</b>	611	-
<b>Total datorii</b>		<b>5.366.842</b>	<b>16.285</b>
<b>Capitaluri proprii</b>			
Capital social	<b>25</b>	869.801	40.000
Alte rezerve	<b>26</b>	3.205	-
Rezultat reportat		(129.322)	(2.531)
<b>Capitaluri proprii atribuibile acționarilor Bancii</b>		<b>743.684</b>	<b>37.469</b>
<b>Total datorii și capitaluri proprii</b>		<b>6.110.526</b>	<b>53.754</b>



**GARANTI BANK SA**

**SITUAȚIA FLUXURILOR DE NUMERAR  
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE**

(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

		Anul încheiat la <u>Nota</u> <u>31 decembrie 2010</u>	Anul încheiat la <u>31 decembrie 2009</u>
<b>Fluxuri de numerar din activitatea de exploatare</b>			
Pierdere înainte de impozitare		(126.785)	(2.530)
<i>Ajustări pentru:</i>			
Depreciere și amortizare	11	18.809	-
Deprecierea fondului comercial	11	65.000	-
Venituri din dobânzi	6	(207.653)	(2.861)
Cheltuieli cu dobânzile	6	89.458	-
Pierdere netă din scoaterea din uz a mijloacelor fixe	11	2.618	-
Pierdere din deprecierea portofoliului de credite	10	80.564	-
Provizioane pentru alte active	11	1.395	-
Castiguri din diferențe de curs valutar	8	(13.511)	-
<b>Pierdere operațională înainte de variația activelor și datorilor din exploatare</b>		(90.105)	(5.391)
<b>Variația activelor din exploatare</b>			
Creșterea netă a creditelor și avansurilor acordate clienților		(621.501)	-
Creșterea netă a altor active		(7.682)	(361)
<b>Variația totală a activelor din exploatare</b>		(629.183)	(361)
<b>Variația datorilor din exploatare</b>			
Creșterea netă a depozitelor de la alte bănci		585.270	-
Creșterea netă a depozitelor clienților		1.009.331	-
Creșterea netă a altor datorii		11.097	16.285
<b>Variația totală a datorilor din exploatare</b>		1.605.698	16.285
Dobânzi și comisioane încasate		204.635	2.861
Dobânzi și comisioane plătite		(89.374)	-
Impozitul pe profit plătit	12	(6)	(1)
<b>Flux de numerar din activitatea de exploatare</b>		1.001.665	13.393
<b>Flux de numerar din activitatea de investiții</b>			
Achiziții de întreprinderi, net de numerarul achiziționat	27	317.159	-
Achiziții de titluri de plasament	17	(795.497)	-
Vânzări de titluri de plasament	17	264.555	-
Achiziții de imobilizări corporale și necorporale	18,19	(33.655)	(10.937)
Încasări din vânzarea de imobilizări corporale	11	418	-
<b>Fluxuri de numerar din activitatea de investiții</b>		(247.020)	(10.937)

Notele de la paginile 7 la 64 fac parte integrantă din aceste situații financiare.





**GARANTI BANK SA****SITUAȚIA FLUXURILOR DE NUMERAR  
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE****(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)**

		<b>Anul încheiat la</b>	<b>Anul încheiat la</b>
	<b>Nota</b>	<b>31 decembrie 2010</b>	<b>31 decembrie 2009</b>
<b>Flux de numerar din activitatea de finanțare</b>			
Încasări din împrumuturi subordonate, convertite ulterior în capital social	25	106.118	40.000
Încasări din creșteri de capital social	25	723.683	-
Modificări nete ale datorilor privind leasingul financiar		3.968	-
Rambursări de împrumuturi		<u>(248.400)</u>	<u>-</u>
<b>Flux de numerar utilizat în activitatea de finanțare</b>		<b>585.369</b>	<b>40.000</b>
<b>Creșterea netă a soldului de numerar și echivalentelor de numerar</b>		<b>1.340.014</b>	<b>42.456</b>
Numerarul și elemente de numerar la 1 ianuarie	28	42.456	-
Efectul modificărilor cursului de schimb asupra numerarului și echivalentelor de numerar		<u>4.264</u>	<u>-</u>
<b>Numerar și echivalente de numerar la 31 decembrie</b>	<b>28</b>	<b><u>1.386.734</u></b>	<b><u>42.456</u></b>



Notele de la paginile 7 la 64 fac parte integrantă din aceste situații financiare.

**GARANTI BANK SA**

**SITUATIA EVOLUTIEI CAPITALURILOR PROPRII  
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE**

(toate sumele sunt exprimate în mil lei, dacă nu se specifică altfel)

	<b>Capital social</b>	<b>Alte rezerve</b>	<b>Rezultatul reportat</b>	<b>Total</b>
<b>Sold la constituire</b>	-	-	-	-
<b>Rezultat global total aferent anului</b>				
Pierderea anului	-	-	(2.531)	(2.531)
<b>Tranzacții cu acționarii</b>				
Majorări de capital social prin vărsare de numerar	40.000	-	-	40.000
<b>Sold la 31 decembrie 2009</b>	<u>40.000</u>	<u>-</u>	<u>(2.531)</u>	<u>37.469</u>
<b>Sold la 1 Ianuarie 2010</b>	<u>40.000</u>	<u>-</u>	<u>(2.531)</u>	<u>37.469</u>
<b>Rezultat global total aferent anului</b>				
Pierderea anului	-	-	(126.791)	(126.791)
<b>Alte elemente ale rezultatului global, net de impozit</b>				
Modificari nete ale valorii juste a titlurilor de plasament disponibile spre vânzare, înainte de taxe	-	3.205	-	3.205
<b>Rezultat global total aferent anului, net de impozit</b>	<u>-</u>	<u>3.205</u>	<u>(126.791)</u>	<u>(123.586)</u>
<b>Tranzacții cu acționarii</b>				
Conversia împrumutului subordonat în capital social	106.118	-	-	106.118
Majorări de capital social prin vărsare de numerar	723.683	-	-	723.683
<b>Sold la 31 decembrie 2010</b>	<u>869.801</u>	<u>3.205</u>	<u>(129.322)</u>	<u>743.684</u>

Notele de la paginile 7 la 64 fac parte integrantă din aceste situații financiare.



**GARANTI BANK SA**

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE  
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2010**

**(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)**



**1 BANCA ȘI OPERAȚIUNILE SALE**

Garanti Bank SA („Garanti Bank” sau „Banca”) este o societate comercială pe acțiuni, înmatriculată în România sub numele de GE Garanti Bank SA și este autorizată de către Banca Națională a României („BNR”) să desfășoare activități bancare începând cu 17 august 2009. Banca nu a desfășurat activități bancare până pe 28 mai 2010, atunci când a achiziționat activele și pasivele Garantibank International NV, Sucursala din România („Sucursala”) care a fost activă pe piața din România din 1998.

În România, Banca este în principal implicată în operațiuni bancare cu persoane fizice și juridice și are 705 angajați la 31 decembrie 2010 (31 decembrie 2009: zero). Banca operează prin sediul central din București și prin cele 65 de sucursale și agenții (31 decembrie 2009: zero) din România.

La 31 decembrie 2010 numele și sediul social al Băncii (modificate pe 29 iunie 2010) sunt:

Garanti Bank SA  
Str. Fabrica de Glucoză, Nr. 5,  
Novo Park, Clădirea F, Etajele 5-6,  
Sector 2, București, ROMÂNIA

Adunarea Generală a Acționarilor este autoritatea cu cel mai înalt rang, urmată de Consiliul de Administrație și de Comitetul de Direcție. Componența Consiliului de Administrație la 31 decembrie 2010 era:

Sait Ergun Ozen	Președinte
Zekeriya Ozturk	Membru
Halil Hüsnü Erel	Membru
Muammer Cuneyt Sezgin	Membru
Turgay Gonensin	Membru

Societatea mama directă a Băncii este Dogus GE BV, o companie cu răspundere limitată cu sediul în Amsterdam, Olanda care este indirect deținută în proporție de 100% de către Türkiye Garanti Bankasi A.S („Banca Mama”). Banca mamă este membră a grupului internațional Dogus Group, constituit din mai mult de 70 de companii care operează în sectoare precum servicii financiare, auto, construcții, turism, mass-media și energie precum și grupului internațional General Electric Capital Corporation, care își desfășoară activitatea în mai mult de 100 de țări și furnizează o gamă largă de servicii de tehnologie, mass-media și servicii financiare (ambele grupuri controlează în comun Banca Mamă).

**2 BAZELE ÎNTOCMIRII SITUAȚIILOR FINANCIARE**

**2.1. Declarație de conformitate**

Aceste situații financiare individuale reprezintă situațiile financiare ale Băncii. Situațiile financiare individuale ale Băncii au fost întocmite în conformitate cu cerințele Standardelor internaționale de Raportare Financiară (IFRS) emise de către Consiliul pentru Standarde Internaționale de Contabilitate (IASB) așa cum au fost acestea adoptate de Uniunea Europeană.

Situațiile financiare individuale ale Băncii au fost aprobate de către Consiliul de Administrație la data de 28 Aprilie 2011.

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE  
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2010**  
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)



**2 BAZELE ÎNTOCMIRII SITUAȚIILOR FINANCIARE (CONTINUARE)**

**Diferențele dintre situațiile financiare IFRS și cele statutare**

Diferențele majore față de situațiile financiare statutare întocmite conform legislației românești (Standarde de Contabilitate Românești sau „RAS”) în vederea alinierii la IFRS sunt:

- metodologie diferită pentru calculul ajustărilor pentru deprecierea creditelor și avansurilor acordate clienței;
- ajustările la valoarea justă și deprecierea valorii instrumentelor financiare, în conformitate cu IAS 39 („Instrumente financiare – recunoaștere și evaluare”);
- constituirea de provizioane pentru impozitul pe profit amânat, dacă este cazul; și
- prezentarea informațiilor necesare în conformitate cu IFRS.

Mai jos sunt prezentate reconcilierile dintre rezultatul exercițiului financiar și capitalurile proprii în conformitate cu IFRS și RAS:

	<u>Anul încheiat la 31 decembrie 2010</u>	<u>Anul încheiat la 31 decembrie 2009</u>
<b>Pierdere exercițiului financiar conform RAS</b>	(192.089)	(2.531)
Ajustări de valoare justă aferente titurilor	2.113	-
Reversarea amortizării fondului comercial	17.207	-
Ajustare pentru deprecierea valorii fondului comercial	(65.000)	-
Ajustare privind provizioanele pentru deprecierea creanțelor asupra clienței	39.767	-
Ajustare privind rata efectivă a dobânzii	3.437	-
Ajustarea fondului comercial aferentă valorii juste a creanțelor asupra clienței la momentul transferului	<u>67.774</u>	<u>-</u>
<b>Pierdere exercițiului financiar conform IFRS</b>	<u>(126.791)</u>	<u>(2.531)</u>
	<u><b>31 decembrie 2010</b></u>	<u><b>31 decembrie 2009</b></u>
<b>Capitaluri proprii conform RAS</b>	675.181	37.469
Ajustare privind provizioanele pentru deprecierea creanțelor asupra clienței	39.767	-
Ajustări de valoare justă aferente titurilor	5.318	-
Reversarea amortizării fondului comercial	17.207	-
Ajustare pentru deprecierea valorii fondului comercial	(65.000)	-
Ajustarea fondului comercial aferentă valorii juste a creanțelor asupra clienței la momentul transferului	67.774	-
Ajustare privind rata efectivă a dobânzii	<u>3.437</u>	<u>-</u>
<b>Capitaluri proprii conform IFRS</b>	<u>743.684</u>	<u>37.469</u>

**GARANTI BANK SA**

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE  
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2010  
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)**



**2 BAZELE ÎNTOCMIRII SITUAȚIILOR FINANCIARE (CONTINUARE)**

**2.2. Baza de măsurare**

Aceste situații financiare individuale au fost întocmite pe baza convenției costul istoric, exceptând următoarele cazuri:

- instrumentele financiare derivate sunt evaluate la valoarea justă;
- activele financiare disponibile pentru vânzare sunt evaluate la valoarea justă;
- datoriile privind beneficiile acordate angajaților la pensionare sunt recunoscute la valoarea actualizată a obligației, calculată prin metode actuariale.

**2.3. Moneda funcțională și moneda de prezentare**

Aceste situații financiare individuale sunt prezentate în lei (RON), aceasta reprezentând și moneda funcțională a Băncii. Exceptând cazurile indicate, informațiile financiare sunt prezentate în lei cu rotunjire până la cea mai apropiată mie.

**2.4. Utilizarea estimărilor**

Întocmirea situațiilor financiare în conformitate cu IFRS necesită folosirea unor estimări contabile cu impact semnificativ. De asemenea, necesită ca managementul să își exercite judecata în procesul aplicării politicilor contabile ale Băncii. Zonele în care este necesar un nivel mai avansat de judecată și complexitate, sau zonele în care ipotezele și estimările folosite sunt semnificative pentru situațiile financiare sunt descrise în Nota 5. Cu toate că aceste estimări se bazează pe cele mai bune cunoștințe ale managementului despre evenimentele și întâmplările curente, rezultatele efective pot fi diferite de aceste estimări.

**2.5. Comparativele**

Aceste situații financiare individuale includ comparative atunci când acestea sunt aplicabile. Pe parcursul anului 2009, Banca nu a fost implicat în prestarea de activități bancare, și din această cauză majoritatea informațiilor comparative în aceste situații financiare individuale nu sunt aplicabile și acestea nu au fost prezentate.



3 REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE

Principalele politici contabile folosite în întocmirea acestor situații financiare individuale sunt enumerate mai jos. Aceste politici au fost aplicate consecvent în toate perioadele prezentate.

3.1 Schimbări în politicile contabile

Anumite standarde, modificări ale standardelor și interpretărilor nu sunt încă aplicabile pentru anul încheiat la 31 decembrie 2010 și nu au fost folosite pentru întocmirea acestor situații financiare individuale. Niciunul dintre acestea nu va avea un impact semnificativ asupra situațiilor financiare individuale ale Băncii, cu excepția:

- IAS 24 revizuit „Prezentarea informațiilor privind părțile afiliate” (aplicabil pentru exercitiile financiare care încep la sau după data de 1 ianuarie 2011).

Amendamentul exceptează partile asociate unui organism guvernamental în privința prezentării informațiilor cu privire la tranzacțiile și soldurile (inclusiv angajamentele) cu (a) un organism guvernamental care deține controlul total sau parțial sau are influența asupra entității raportoare; și (b) alta entitate care este și ea asociată, prin faptul că organismul guvernamental deține controlul total sau parțial sau are influența asupra ambelor entități. Standardul revizuit prevede ca informația să fie prezentată doar dacă entitatea raportoare beneficiază de avantaje în cazul aplicării acestei excepții. Standardul revizuit modifică de asemenea definiția părții asociate completând-o cu noi tipuri de relații, ca de exemplu, asociați ai acționarilor ce dețin controlul și entități controlate sau parteneriate controlate prin intermediul managerilor cheie. În prezent, Banca este în proces de evaluare a efectelor potențiale ale IAS 24 revizuit asupra situațiilor financiare.

- IFRS 9 “Instrumente financiare”, publicat în 12 noiembrie 2009 ca parte a primei faze a proiectului IASB privind înlocuirea IAS 39, privește clasificarea și măsurarea activelor financiare.

Prevederile acestui standard reprezintă o modificare semnificativă față de cerințele actuale ale IAS 39 privind activele financiare. Standardul prevede două categorii de măsurare pentru activele financiare: cost amortizat și valoare justă. Un activ financiar poate fi măsurat la cost amortizat dacă modelul de afaceri presupune deținerea respectivului activ financiar pentru colectarea fluxurilor de numerar iar caracteristicile contractuale prevăd date specifice pentru încasări reprezentând exclusiv plăți de principal și dobândă la principalul în sold. Orice alte active financiare vor fi măsurate la valoare justă. Standardul elimină categoriile prevăzute în IAS 39: deținute până la scadență, disponibile pentru vânzare și credite și creanțe. În cazul unui instrument de capital ce nu este deținut pentru tranzacționare, Standardul permite o alegere irevocabilă, la recunoașterea inițială, la nivel individual acțiune-cu acțiune, pentru a prezenta modificările de valoare justă în alte elemente ale rezultatului global. Nicio sumă recunoscută în alte elemente ale rezultatului global nu va putea fi reclasificată în contul de profit și pierdere la o dată viitoare.

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE  
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2010**  
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)



**3 REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)**

Totusi, dividendele aferente acestor instrumente de capital sunt recunoscute in profit sau pierdere, cu exceptia cazului in care reprezinta in mod evident o recuperare partiala a costului investitiei si ca atare sunt recunoscute in alte elemente ale rezultatului global. Investitiile in instrumente de capital pentru care entitatea nu alege sa prezinte modificarile de valoare justa in alte elemente ale rezultatului global vor fi masurate la valoare justa iar modificarile de valoare justa vor fi recunoscute in profit sau pierdere. Standardul prevede ca instrumentele derivate incorporate in contracte, acolo unde gazda este un activ financiar inclus in aria de aplicabilitate a Standardului, nu sunt separabile; in schimb, instrumentul financiar hibrid, in integralitatea sa, este analizat in vederea masurarii la cost amortizat sau valoare justa. Standardul este aplicabil pentru exercitiile financiare care incep la sau dupa data de 1 ianuarie 2013. Adoptarea anticipata este permisa. In prezent, Banca este in proces de evaluare a efectelor potentiale ale IFRS 9 asupra situatiilor financiare. Avand in vedere natura operatiunilor sale, Banca se asteapta ca aplicarea noului standard sa aiba un impact semnificativ asupra situatiilor financiare. Acest standard nu a fost inca adoptat de Uniunea Europeana.

- Modificarea la IAS 32 "Instrumente financiare: prezentare - clasificarea emisiunilor de drepturi" (în vigoare pentru perioade anuale care încep la sau după 1 februarie 2010). Acest amendament prevede că drepturile, opțiunile sau garanțiile asupra achiziționării unui număr fix de instrumente de participatie proprii pentru o sumă fixă în orice valută sunt instrumente de participatie în cazul în care entitatea oferă drepturile, opțiunile sau garanțiile pro rata tuturor proprietarilor din aceeași clasă cu propriile sale instrumente de participatie non-derivate. Amendamentele la IAS 32 nu sunt relevante pentru situațiile financiare individuale ale Băncii deoarece acesta nu a emis niciodata astfel de instrumente.
- Imbunatatiri ale IFRS 2010 – IFRS 7 "Instrumente financiare: Prezentare" (aplicabil pentru exercitiile financiare care incep la sau dupa 1 ianuarie 2011).  
Amendamentele adauga o cerinta explicita, ca prezentarea calitativa sa fie legata de prezentarea cantitativa, pentru a da utilizatorilor posibilitatea de a evalua expunerea entitatii la riscurile legate de instrumentele financiare. In plus, IASB a modificat si a eliminat cerintele de prezentare existente. Banca inca nu a incheiat analiza impactului modificarilor aduse de acest standard.
- Imbunatatiri ale IFRS 2010 – IAS 1 "Prezentarea situatiilor financiare" ( aplicabil pentru exercitiile financiare care incep la sau dupa 1 ianuarie 2011).  
Amendamentele clarifica faptul ca desegregarea modificarilor fiecarui element de capitaluri proprii, care rezulta din tranzactiile recunoscute in rezultatul global trebuie sa fie prezentata, dar poate fi prezentata fie in Situatia evolutiei capitalurilor proprii, fie in note. In prezent, Banca este in proces de evaluare a efectelor potentiale ale acestor modificari asupra prezentarii in situatiilor financiare.
- IFRIC 19 "Stingerea datoriilor financiare cu instrumente de capitaluri proprii" (aplicabil pentru exercitiile financiare care incep la sau dupa 1 iulie 2010). Aceasta Interpretare stabileste ca instrumentele de capitaluri proprii emise de un creditor pentru a stinge o datorie financiara sau o parte a acesteia, intr-un swap "datorie contra capital propriu" sunt considerate a fi achitate in conformitate cu IAS 39.41.

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE  
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2010**

**(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)**



**3 REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)**

Măsurarea inițială a instrumentelor de capitaluri proprii emise pentru a stinge o datorie financiară, este la valoarea justă a acelor instrumente de capitaluri proprii, cu excepția cazului în care valoarea justă nu poate fi măsurată în mod credibil, caz în care instrumentul de capitaluri proprii ar trebui măsurat astfel încât să reflecte valoarea justă a datoriei financiare stinse. Diferența între valoarea contabilă a datoriei financiare (sau a părții din datoria financiară) stinse și valoarea măsurată inițial a instrumentelor de capitaluri proprii emise trebuie recunoscută în profit sau pierdere. În prezent, Banca este în proces de evaluare a efectelor potențiale ale acestui standard.

În 2010, Banca nu a adoptat, înainte de termenul impus, standarde noi sau standarde modificate.

**3.2 Combinări de întreprinderi**

Combinările de întreprinderi sunt contabilizate folosind metoda achiziției la data achiziției, reprezentând data la care controlul este transferat către Banca. Controlul reprezintă puterea de a guverna politicile financiare și operaționale ale unei entități în scopul de a obține beneficii din activitățile acesteia. Banca calculează valoarea fondului comercial ca fiind valoarea justă a contravalorii transferate minus valoarea justă a activelor nete și pasivelor identificabile dobândite la data achiziției.

**3.3 Conversia în monedă străină**

Tranzacțiile în monedă străină sunt convertite în moneda funcțională la ratele de schimb valabile la data tranzacțiilor. Diferențele de conversie rezultate din încheierea acestor tranzacții și din conversia activelor și pasivelor monetare exprimate în monedă străină folosind ratele de schimb de sfârșit de an sunt evidențiate în contul de profit și pierdere.

Modificările valorii juste ale titlurilor monetare denominate în monedă străină clasificate ca fiind disponibile pentru vânzare sunt analizate separat: diferențele de conversie rezultate din modificarea costului amortizat al titlurilor și din alte modificări în valoarea titlurilor respective. Diferențele de conversie aferente modificării costului amortizat sunt recunoscute în contul de profit și pierdere, iar celelalte modificări sunt recunoscute în rezultatul global.

Ratele de schimb pentru cele mai importante valute au fost:

	<b>31 decembrie 2010</b>	<b>31 decembrie 2009</b>
EUR	1:RON 4,2848	1:RON 4,2282
USD	1:RON 3,2045	1:RON 2,9361

**3.4 Instrumente financiare**

**(a) Clasificare**

Banca își clasifică instrumentele financiare în următoarele categorii: active financiare evaluate la valoarea justă prin contul de profit și pierdere, credite și creanțe, investiții deținute până la scadență și active financiare disponibile spre vânzare. Conducerea stabilește clasificarea activelor sale financiare la momentul recunoașterii inițiale.





3 REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

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

Această categorie cuprinde două subcategorii: active financiare deținute în scopul tranzacționării (HFT) și instrumente financiare desemnate la valoare justă prin contul de profit și pierdere la momentul recunoașterii inițiale. Un instrument financiar este clasificat în această categorie dacă a fost achiziționat în principal în scopul obținerii de profit pe termen scurt sau dacă a fost desemnat în această categorie de către conducerea entității. În prezent Banca nu are active financiare desemnate la valoarea justă prin contul de profit și pierdere. Instrumentele derivate deținute pentru gestionarea riscurilor sunt clasificate ca deținute pentru tranzacționare, cu excepția cazului în care sunt desemnate pentru acoperire sau utilizate în scopul gestionării riscurilor. Pe parcursul anilor 2010 și 2009, Banca nu avea alte instrumente desemnate ca fiind active financiare deținute pentru tranzacționare.

(ii) Credite și creanțe

Creditele și creanțele sunt active financiare nederivate cu plăți fixe sau determinabile care nu sunt cotate pe o piață activă, altele decât: (a) cele pe care entitatea intenționează să le vândă imediat sau în viitorul apropiat, acestea fiind clasificate ca deținute în scopul tranzacționării, și cele pe care Banca, în momentul recunoașterii inițiale, le clasifică ca fiind la valoare justă prin contul de profit și pierdere; (b) acelea pe care Banca, în momentul recunoașterii inițiale, le clasifică ca fiind disponibile pentru vânzare; sau (c) cele pentru care deținătorul nu își poate recupera în mod substanțial toată investiția sa inițială, din alte motive decât deteriorarea creditului.

(iii) Investiții deținute până la scadență („HTM”)

Investitiile deținute până la scadența reprezintă acele active financiare nederivate cu plăți fixe sau determinabile și scadențe fixe, pe care Conducerea Băncii are intenția fermă și posibilitatea de a le deține până la scadență. În cazul în care Banca intenționează să vândă o parte semnificativă din investițiile deținute până la scadență, întreaga categorie va fi modificată și reclasificată ca disponibilă spre vânzare. Pe parcursul anilor 2010 și 2009, Banca nu a deținut instrumente financiare clasificate ca investiții deținute până la scadența.

(iv) Active financiare disponibile spre vânzare („AFS”)

Active financiare disponibile spre vânzare sunt acele active financiare care sunt desemnate ca disponibile spre vânzare sau nu sunt clasificate ca: (i) AFVPL, (ii) credite și creanțe (iii) active HTM. Activele financiare disponibile spre vânzare includ participații și titluri creanță.

(b) Recunoaștere, derecunoaștere și evaluare inițială

Achizițiile și vânzările de active financiare sunt înregistrate la data tranzacționării – data la care Banca se angajează să achiziționeze sau să vândă activul respectiv. Creditele și creanțele sunt recunoscute atunci când numerarul este transferat către împrumutat. Activele financiare sunt recunoscute inițial la valoarea justă plus costurile tranzacției pentru toate activele financiare neînregistrate la valoarea justă prin contul de profit și pierdere. Activele financiare sunt derecunoscute atunci când drepturile de a primi fluxuri de numerar din activele financiare au expirat sau acolo unde Banca a transferat substanțial toate drepturile și beneficiile aferente dreptului de proprietate asupra activului. Obligațiile financiare sunt derecunoscute atunci când sunt decontate – și anume, atunci când obligația este platită, anulată sau expiră.



**3 REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)**

(c) Evaluare ulterioară

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

(d) Evaluarea la cost amortizat

Costul amortizat al unui activ financiar sau al unei datorii reprezintă valoarea la care activul sau datoria financiară este măsurată la recunoașterea inițială, mai puțin rambursările de principal, la care se adaugă sau se scade amortizarea cumulată până la momentul respectiv, determinată folosind metoda ratei efective a dobânzii pentru diferențele dintre valoarea recunoscută inițial și valoarea la data maturității, mai puțin reducerile din deprecierea activelor.

(e) Principiile evaluării la valoarea justă

Valoarea justă reprezintă suma pentru care un activ poate fi schimbat sau o datorie decontată între parti în cunoștința de cauză, în cadrul unor tranzacții cu pretul determinat în mod obiectiv. Determinarea valorii juste a activelor și datoriilor financiare se bazează pe cotațiile de piață sau pe cotațiile intermediarilor pentru instrumentele financiare tranzacționate pe o piață activă. Pentru toate celelalte instrumente financiare, valoarea justă se determină folosind tehnici de evaluare. Tehnicile de evaluare includ tehnici bazate pe valoarea prezentă netă, metoda fluxurilor de numerar actualizate, metoda comparațiilor cu instrumente similare pentru care există un pret de piață observabil și alte metode de evaluare. Toate estimările folosite în măsurarea valorii juste sunt descrise în Nota 5. Participațiile nelistate pentru care nu se poate face o estimare fiabilă a valorii de piață sunt evaluate la cost și sunt testate periodic pentru deprecierea valorii.

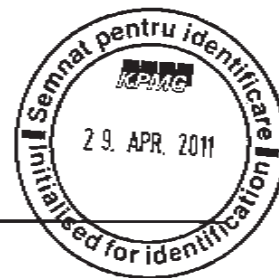
**3.5 Compensarea instrumentelor financiare**

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

**3.6 Instrumente financiare derivate și contabilitatea de acoperire împotriva riscurilor**

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

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE  
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2010  
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)**



**3 REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)**

Cele mai bune dovezi privind valoarea justă a unui instrument derivat la recunoașterea inițială sunt reprezentate de prețul tranzacției (valoarea justă a sumei achitate sau primite) cu excepția cazurilor în care valoarea justă a instrumentului respectiv este evidențiată prin compararea cu alte tranzacții curente de pe piață pentru același instrument (fără modificare sau prezentare sub o altă formă) sau pe baza unei tehnici de evaluare ale cărei variabile includ date de pe piețele analizate. Atunci când există astfel de dovezi, Banca recunoaște profitul imediat.

Instrumente derivate includ contracte încheiate cu terți și Banca mamă.

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

Metoda de recunoaștere a câștigului sau pierderii de valoare justă depinde de faptul dacă instrumentul derivativ este desemnat ca instrument de acoperire împotriva riscurilor, și în cazul în care este astfel desemnat, de natura elementului acoperit. Banca nu a desemnat nici un instrument derivat ca un instrument de acoperire a riscurilor pe parcursul anilor 2010 și 2009 și nu a utilizat contabilitatea de acoperire a riscurilor. În consecință, toate câștigurile sau pierderile privind valoarea justă au fost recunoscute în contul de profit și pierdere.

**3.7 Înregistrarea veniturilor și cheltuielilor din dobânzi**

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

Metoda dobânzii efective este o metoda de calcul a costului amortizat al unui activ financiar sau a unei datorii financiare și de alocare a venitului sau a cheltuielii din dobânzi pe o perioadă relevantă de timp. Rata dobânzii efective este rata exactă care actualizează fluxurile viitoare estimate de numerar de platit sau de încasat pe perioada de viață a instrumentului financiar, sau, când e cazul, pe o perioadă mai scurtă, la valoarea netă raportată a activului sau datoriei financiare.

Pentru calculul ratei dobânzii efective, Banca estimează fluxurile viitoare de numerar luând în considerare toți termenii contractuali ai instrumentului financiar (de exemplu plăți în avans), dar nu ține cont de pierderi viitoare din credit. Metoda de calcul include toate spezele și comisioanele plătite sau primite între partile contractuale care sunt parte integrantă a dobânzii efective, costurile de tranzacționare, și alte prime și discounturi.

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



**3 REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)**

**3.8 Venituri din speze și comisioane**

În general, spezele și comisioanele sunt recunoscute pe baza principiului contabilității de angajamente în momentul prestării serviciului. Comisioanele de acordare a creditelor cu posibilitate de retragere sunt deferate și recunoscute ca ajustări ale ratei efective a dobânzii creditului.

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

**3.9 Venitul net din tranzacționare**

Venitul net din tranzacționare este reprezentat de diferența între câștigul și pierderea din activele și datoriile tranzactionabile, instrumente derivate deținute în scopul managementului riscului și active și datorii financiare evaluate la valoarea justă prin contul de profit și pierdere, și include modificările de valoare justă realizate și nerealizate, dobânzi, dividende și diferențe de conversie valutară.

**3.10 Dividende**

Veniturile din dividende sunt recunoscute în contul de profit și pierdere la data la care este stabilit dreptul de a primi aceste venituri. Pe parcursul anului 2010, Banca nu a primit dividende de la participațiile sale.

**3.11 Contracte de vânzare cu clauză de răscumpărare**

Titlurile vândute pe baza unor contracte de vânzare cu clauză de răscumpărare („titluri date în pensiune livrată” - 'repo') sunt clasificate în situațiile financiare ca active gajate atunci când cesionarul are dreptul prin contract sau reglementări să vândă sau să re-gajeze garanția; iar obligația contrapartidei este inclusă în sumele datorate băncilor sau depozite datorate clienților, după caz. Titlurile primite în pensiune livrată ('reverse repo') sunt înregistrate în categoria credite și avansuri acordate băncilor sau clienților, după caz. Diferența între prețul de vânzare și cel de răscumpărare este considerată dobândă și este înregistrată pe durata de viață a contractelor de vânzare cu clauză de răscumpărare, folosind metoda dobânzii efective. Titlurile de valoare plasate la contrapartide sunt reflectate, de asemenea, în situațiile financiare.

**3.12 Deprecierea activelor financiare**

**(a) Active evaluate la cost amortizat**

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



3 REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

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

- dificultăți de numerar întâmpinate de debitor;
- încălcarea obligațiilor contractuale de plată a creditului sau a dobânzii aferente;
- încălcarea acordurilor sau condițiilor de împrumut;
- probabilitatea inițierii procedurilor de intrare în faliment sau reorganizării financiare pentru împrumutat; și
- deprecierea ratingului creditului de către o agentie străină de rating.

Perioada estimată între momentul în care are loc pierderea și momentul identificării acesteia este determinată de către Conducere pentru fiecare categorie de portofoliu în parte. În general, aceste perioade variază între 3 luni și 12 luni.

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

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

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

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

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

Fluxurile de numerar viitoare aferente unui grup de active financiare evaluate împreună în vederea identificării deprecierei sunt estimate pe baza fluxurilor de numerar contractuale aferente activelor Băncii și pe baza experienței anterioare privind pierderea legată de active cu caracteristici de risc de creditare similare cu cele al Băncii.



**3 REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)**

Experiența istorică a pierderilor este ajustată pe baza informațiilor cuantificabile curente pentru a reflecta efectele condițiilor curente care nu au afectat perioada pe care se bazează experiența anterioară a pierderilor și pentru a înlătura efectele condițiilor din perioada istorică, aceste condiții nemaifiind valabile.

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

În momentul în care un credit este considerat nerecuperabil, acesta este scăzut din provizionul pentru depreciere. Scăderea are loc după efectuarea procedurilor legale și doar atunci când valoarea pierderii este cunoscută. Recuperările ulterioare aferente sumelor eliminate din bilanț sunt prezentate ca reduceri ale miscării provizioanelor pentru depreciere recunoscute în contul de profit și pierdere.

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

**(b) Active clasificate ca disponibile spre vânzare**

La data bilanțului contabil, Banca evaluează dacă există dovezi obiective ca un activ financiar sau un grup de active financiare să fie depreciat. În cazul participațiilor clasificate ca fiind disponibile spre vânzare, este luat în considerare declinul semnificativ sau prelungit al valorii juste a titlului sub costul acestuia pentru a stabili dacă activele sunt depreciate.

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

**(c) Credite renegotiate**

În această categorie intră creditele care au fost restructurate din cauza deteriorării condițiilor financiare ale debitorului și unde Banca a făcut anumite concesi, care nu ar fi fost făcute în condiții normale. Odată ce creditul a fost restructurat, el rămâne în această categorie indiferent dacă performanța este satisfăcătoare după restructurare.



### 3 REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

#### 3.13 Imobilizări necorporale

##### *Recunoaștere și evaluare*

Fondul comercial reprezintă surplusul costului de achiziție față de valoarea justă a activelor nete identificabile ale afacerii transferate, la data transferului. Fondul comercial este testat anual pentru depreciere și este contabilizat la cost minus depreciere cumulată.

Marca și drepturile de utilizare a relațiilor cu clienții dobândite prin combinarea de întreprinderi sunt recunoscute la valoarea justă la data achiziției. Ambele sunt contabilizate la cost mai puțin amortizarea cumulată. Amortizarea este calculată folosind metoda liniară pe durata de viață utilă.

Sistemele informatice și licențele achiziționate sunt capitalizate pe baza costurilor suportate pentru a dobândi și pentru a aduce în stare de funcționare sistemele informatice respective. Costurile asociate cu întreținerea sistemelor informatice sunt recunoscute drept cheltuieli pe măsură ce sunt efectuate.

##### *Amortizare*

Activul necorporal sunt amortizate folosind metoda liniară pe perioada vieții lor utile, după cum urmează:

	<b>Perioada de viața utilă</b>
Sisteme informatice	3
Licențe	1 - 3
Marca	15
Drepturi de utilizare a relațiilor cu clienții	10

#### 3.14 Clădiri și echipamente

##### *Recunoaștere și evaluare*

Clădirile și vehiculele sunt contabilizate la cost minus depreciere cumulată.

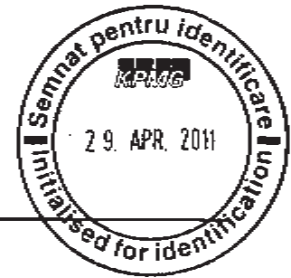
Cheltuielile cu reparațiile și renovările sunt înregistrate în contul de profit și pierdere în momentul efectuării lor. Costul de înlocuire a pieselor sau componentelor majore ale clădirilor și echipamentelor este capitalizat, iar piesa înlocuită este casată.

Câștigurile și pierderile din vânzarea mijloacelor fixe se determină prin raportare la valoarea lor contabilă la data vânzării și sunt recunoscute în profit și pierdere.

##### *Depreciere*

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

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE  
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2010**  
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)



**3 REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)**

	Perioada de viață utilă
Ciădiri	50
Echipamente de birotică, instalații	3 – 24
Mijloace de transport	5
Îmbunătățirile aduse clădirilor închiriate	Pe durata contractului de inchiriere (3-10 ani)

Valoarea reziduală a unui activ reprezintă valoarea pe care Banca estimează că o va obține la cedarea acestuia după deducerea prealabilă a costurilor de vânzare estimate, dacă activul respectiv avea deja durata de viață necesară și era deja în starea estimată pentru sfârșitul duratei de viață utilă. Valoarea reziduală a unui activ este zero dacă Banca estimează să utilizeze activul până la sfârșitul duratei fizice. Valorile reziduale ale activelor și duratele de viață utilă sunt revizuite și ajustate, acolo unde este necesar, de fiecare dată la data bilanțului contabil.

**3.15 Deprecierea activelor nefinanciare**

Activele care au o durată de viață utilă nedeterminată nu sunt amortizate și sunt revizuite anual pentru identificarea pierderilor din depreciere. Activele ce sunt supuse amortizării sunt revizuite pentru identificarea pierderilor din depreciere ori de câte ori evenimente sau schimbări de circumstanțe indică faptul că valoarea contabilă nu mai poate fi recuperată. O pierdere din depreciere este recunoscută în echivalentul sumei cu care valoarea contabilă a unui activ depășește valoarea recuperabilă.

Valoarea recuperabilă este maximum dintre valoarea justă a activului minus costurile de vânzare și valoarea de utilizare. Pentru calculul acestei pierderi, activele sunt grupate până la cel mai mic nivel de detaliu pentru care pot fi identificate fluxuri independente de numerar (unități generatoare de numerar). Activele nefinanciare, altele decât fondul comercial, care au suferit deprecieri sunt revizuite în vederea unei posibile reversări a deprecierei la data de raportare.

Pierdere din deprecierea fondului comercial nu este reversată. În ceea ce privește alte active, pierderile din depreciere recunoscute în perioadele anterioare sunt evaluate la fiecare dată de raportare pentru a observa dacă există indicii că pierderea a scăzut sau nu mai există. Pierdere din depreciere este reversată dacă a existat o modificare în estimările folosite pentru determinarea valorii recuperabile. Pierdere din depreciere este reversată numai în măsura în care valoarea contabilă a activului nu depășește valoarea contabilă care ar fi fost determinată, netă de amortizare sau depreciere, în cazul în care nici o pierdere din depreciere nu ar fi fost recunoscută.

**3.16 Datorii privind leasingul financiar și operational**

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





### 3 REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

Imobilizările corporale obținute în cadrul contractelor de leasing financiar sunt depreciate pe parcursul duratei de viață utilă sau pe perioada mai scurtă a contractului de leasing în cazul în care Banca nu este în mod rezonabil sigur ca va obține dreptul de proprietate asupra activului respectiv până la sfârșitul perioadei de leasing.

Plățile totale efectuate în cadrul contractelor de leasing operațional sunt înregistrate în alte cheltuieli operaționale în contul de profit și pierdere pe baza metodei liniare, pe perioada leasing-ului. Atunci când un leasing operațional este încheiat înainte ca perioada de leasing să expire, plățile obligatorii pentru locator sub forma de penalizări sunt recunoscute drept cheltuieli în perioada în care are loc terminarea contractului.

#### 3.17 Numerar și echivalente de numerar

Referitor la situația fluxurilor de numerar, numerarul și echivalentele de numerar cuprind: numerar în casierie; active financiare foarte lichide, cu scadența inițială de mai puțin de 3 luni, soldurile nerestricționate cu băncile centrale, inclusiv rezervele minime obligatorii, titluri, și credite și avansuri acordate băncilor.

#### 3.18 Provizioane

Provizioanele sunt recunoscute dacă, ca urmare a unui eveniment trecut, Banca are o obligație prezenta legală sau implicată care poate fi estimată în mod rezonabil, și este probabil ca o ieșire de beneficii economice să fie necesară pentru stingerea obligației.

Acolo unde există un anumit număr de obligații similare, probabilitatea ca o ieșire de resurse să fie necesară pentru decontare este determinată prin luarea în considerare a întregii categorii de obligații. Provizionul este recunoscut chiar dacă probabilitatea legată de oricare dintre elementele incluse în aceeași categorie de obligații este mică. Provizioanele sunt evaluate la valoarea actualizată a cheltuielilor estimate necesare pentru a deconta obligația respectivă utilizând o rată bruta de impozitare care reflectă evaluările curente de piață privind valoarea în timp a banilor și riscurile specifice obligației. Creșterea provizionului datorită trecerii timpului este recunoscută în cheltuielile de dobândă.

#### 3.19 Contracte de garanție financiară

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

Garanțiile financiare sunt inițial recunoscute în situațiile financiare la valoarea justă de la data acordării garanției. Ulterior recunoașterii inițiale, datoria Băncii ca urmare a acestor garanții sunt evaluate la maximum dintre evaluarea inițială minus amortizarea calculată pentru a recunoaște în contul de profit și pierdere veniturile din comisioane încasate pe baza metodei liniare pe parcursul duratei de viață a garanției și cea mai bună estimare a cheltuielilor necesare pentru a deconta o obligație financiară apărută la data bilanțului contabil. Aceste estimări sunt determinate pe baza experienței cu tranzacții similare și pe baza istoricului de pierderi, la care se adaugă estimările Conducerii.



**3 REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)**

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

**3.20 Alte angajamente de credit**

În desfășurarea normală a activității, Banca încheie alte angajamente, acestea incluzând angajamente de credit și acreditive.

Banca înregistrează provizioane pentru alte angajamente de credit acolo unde Banca are o obligație prezentă rezultată din evenimente trecute, când este probabila o ieșire de resurse pentru decontarea obligației și când poate fi făcută o estimare fiabilă în ceea ce privește valoarea obligației.

**3.21 Obligatii legate de pensii și de alte beneficii post-pensionare**

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

Banca nu menține nici un alt plan de pensionare și, deci, nu are nici o altă obligație referitoare la pensii. Banca dispune de o schemă de beneficii după pensionare, prin care fiecare angajat primește cuantumul unui salariu lunar dacă acesta îndeplinește vârsta de pensionare în serviciul bancii – suma a fost evaluată și preliminară utilizând metode actuariale. Banca nu are alta obligație de a furniza alte servicii foștilor sau actualilor angajați.

**3.22 Impozitul pe profit**

**(a) Impozitul pe profit curent**

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

**(b) Impozitul pe profit amânat**

Impozitul pe profit amânat este determinat folosind metoda datorilor bilanțiere pentru acele diferențe temporare ce apar între baza fiscală de calcul a impozitului pentru active și pasive, și valoarea contabilă determinată în scopul raportării financiare. Impozitul pe profit amânat este determinat utilizând ratele de impozitare (și legislația) implementate sau care au fost substanțial implementate la data bilanțului contabil și care sunt estimate să fie aplicate atunci când impozitul pe profit amânat de recuperat este valorificat sau obligația privind impozitul amânat este decontată. Rata de impozitare atât pentru impozitul curent cât și pentru cel amânat este de 16%. Pentru primele trei trimestre ale anului financiar 2010, impozitul pe venit a fost stabilit ca maxim între 16% din profit și impozitul minim determinat pe baza veniturilor totale.



**3 REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)**

Diferențele temporare principale provin din deprecierea imobilizărilor corporale, provizioanelor pentru credite, reevaluării anumitor active și obligații financiare incluzând contracte derivate, provizioane pentru beneficii după pensionare precum și pierderi fiscale.

Impozitul amânat nu este înregistrat în contabilitate dacă acesta apare la recunoașterea inițială a unui activ sau a unei obligații într-o tranzacție alta decât o achiziție de societate care la data tranzacției nu afectează profitul sau pierderea impozabilă și nici pe cea contabilă.

Impozitul amânat aferent reevaluării la valoarea justă a titlurilor de plasament disponibile pentru vânzare, care sunt trecute în debit sau credit direct în capitaluri proprii, este de asemenea creditat sau debitat direct în capitaluri proprii și ulterior recunoscut în contul de profit și pierdere împreună cu câștigul sau pierderea amânată.

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

**3.23 Împrumuturi**

Împrumuturile sunt înregistrate inițial la valoarea justă netă de costurile de tranzacționare. Împrumuturile sunt înregistrate ulterior la cost amortizat, orice diferență între suma înregistrată inițial și valoarea de răscumpărare este recunoscută în contul de profit și pierdere pe durata contractului de împrumut pe baza metodei dobânzii efective.

**3.24 Comparative**

Acolo unde a fost necesar, sumele comparative au fost ajustate pentru a reflecta modificările de prezentare din perioada curentă.

**3.25 Consolidarea**

La 31 decembrie 2010, Banca detinea o participatie de 100% in Garanti Broker de Asigurare SRL, o societate cu raspundere limitata ce este inregistrata in Romania. La 31 decembrie 2010, Banca a intocmit si un set de situatii financiare consolidate al Grupului format de catre Banca si Garanti Broker de Asigurare SRL.

**4 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR**

**4.1 Strategia utilizării instrumentelor financiare**

Activitățile Bancii presupun expunerea la o diversitate de riscuri financiare, iar acele activități implică analiza, evaluarea, acceptarea și administrarea unui anumit grad de risc sau o combinație de mai multe riscuri. Asumarea riscului reprezintă elementul principal al activității financiare, iar riscurile operaționale reprezintă o inevitabilă consecință a implicării în acest domeniu. Scopul Băncii este în consecință să atingă un echilibru între risc și randament și să minimizeze potențialele efecte adverse asupra performanțelor financiare ale Băncii.



#### 4 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

Politicile Bancii de administrare a riscului sunt desemnate pentru a identifica și analiza aceste riscuri, de a stabili limitele și controalele corespunzătoare ale riscurilor, și de a monitoriza riscurile și aderarea la limite prin intermediul sistemelor informaționale sigure și actualizate. Banca își revizuieste periodic politicile și sistemele de management al riscului pentru a reflecta modificările piețelor, produselor și celor mai bune practici în domeniu.

Managementul riscului este desfășurat printr-un departament central de trezorerie (Trezoreria Băncii) conform politicilor aprobate de Consiliul de Administrație. Trezoreria Băncii identifică, evaluează și acoperă riscurile financiare în strânsă cooperare cu unitățile operaționale ale Băncii. Consiliul de Administrație furnizează principii scrise pentru întregul management al riscului, precum și politici scrise ce acoperă arii specifice, cum sunt riscul valutar, riscul ratei dobânzii, riscul de credit, utilizarea instrumentelor financiare derivate și a instrumentelor financiare nederivate. În completare, auditul intern este responsabil pentru revizia independentă a managementului riscului și a mediului de control. Cele mai importante tipuri de risc sunt: riscul de creditare, riscul de lichiditate, riscul de piață și riscul operațional. Riscul de piață include riscul valutar, riscul ratei dobânzii și riscul altor prețuri.

Prin natura lor, activitățile Băncii sunt în principal legate de utilizarea instrumentelor financiare. Banca acceptă depozite din partea clienților atât la rate fixe cât și variabile și pe diferite perioade, și intenționează să obțină marje de dobândă peste medie prin investirea acestor fonduri în active de calitate înaltă. Banca intenționează să mărească aceste marje prin consolidarea fondurilor pe termen scurt și plasarea lor pe perioade mai lungi la rate mai mari ale dobânzii, menținând în același timp lichidități suficiente pentru a onora obligațiile scadente.

Banca intenționează, de asemenea, să mărească marjele de dobândă pentru a obține marje peste medie, net de deduceri, prin acordarea de împrumuturi companiilor și altor bănci cu diferite riscuri de credit. Acest tip de expuneri vizează nu numai împrumuturi și avansuri bilanțiere; Banca participă, de asemenea, la garanții și alte angajamente cum ar fi acreditivele și alte obligațiuni.

#### 4.2 Riscul de creditare

##### (a) Credite și avansuri acordate

În măsurarea riscului de creditare al creditelor și avansurilor acordate clienților și băncilor la nivel de contrapartida, Banca reflectă trei componente (i) „probabilitatea neachitării” de către client sau contrapartidă a obligațiilor sale contractuale; (ii) expunerile actuale fata de contrapartida și dezvoltarea sa viitoare probabilă, din care Banca derivă „expunerea la neplată”; și (iii) raportul probabil de recuperabilitate al obligațiilor nerespectate („pierdere din cauza neplății”).

Banca este expus la riscul de creditare, ce presupune că una dintre contrapartide nu va fi în măsură să plătească sumele integral la scadența. Provizioanele sunt constituite atunci când există dovezi obiective că Banca nu va putea să colecteze toate sumele scadente. Schimbările semnificative din economie, sau privind bunul mers al unui anumit segment din industrie care reprezintă o parte importantă din portofoliul Băncii, pot avea ca rezultat situații diferite de cele în urma cărora s-au constituit provizioane la data bilanțului contabil. În consecință, Managementul administrează cu atenție expunerea la riscul de creditare.



**4 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)**

Banca clasifică nivelurile de risc de creditare asumat prin stabilirea de limite ale valorii riscului acceptat la nivelul fiecărui debitor, sau grupuri de debitori, la zone geografice sau segmente industriale. Aceste riscuri sunt monitorizate în sistem revolving și sunt supuse uneia sau mai multor verificări anuale. Limitele aferente nivelului de risc de creditare pe produse și sectoare industriale sunt aprobate de Conducere.

Expunerea cu privire la orice debitor, inclusiv bănci și brokeri, este restricționată în continuare prin sub-limite ce acoperă expuneri bilanțiere și extra-bilanțiere, și limite de risc de livrare zilnică privind elementele comerciale precum contractele forward cu implicații de curs valutar. Expunerile efective privind limitele sunt monitorizate zilnic.

Expunerea la riscul de credit este administrată prin analize periodice a capacității debitorilor sau potențialilor debitori de a onora obligațiile de rambursare a capitalului și dobânzii și prin modificarea acestor limite de împrumut acolo unde este necesar. Expunerea la riscul de creditare este, de asemenea, administrată parțial prin obținerea de garanții colaterale, personale și ale companiilor.

În Nota 15 este prezentată împărțirea portofoliului de Credite și avansuri acordate de către Banca clienților, iar expunerea specifică a Băncii față de Guvernul României și Banca Centrală este prezentată în Nota 30.

Banca nu are expunere geografică față de alta piață în afară de România, care să depășească 10% din activele totale.

**(b) Titluri de creanță și alte certificate**

Pentru titlurile de creanță și alte certificate, Trezoreria Băncii utilizează evaluarea externă, cum este cea făcută de Moody's sau orice echivalent al acesteia, în vederea administrării expunerilor la riscul de creditare. Plasamentele în aceste titluri de valoare și certificate sunt văzute ca o cale de îmbunătățire a calității portofoliului de credit și de menținere a unei surse imediat disponibile de pentru ca în același timp să se întrunească și cererile de finanțare.

Alte măsuri specifice de control și micșorare a riscului de credit sunt subliniate mai jos.

**(c) Garanții**

Banca folosește o gamă de politici și practici de micșorare a riscului de creditare. Cel mai uzual dintre acestea este folosirea garanțiilor colaterale care este o practică foarte obișnuită. Banca implementează instrucțiuni asupra acceptabilității claselor specifice de garanții sau micșorarea riscului de creditare. Principalele tipuri de garanții pentru împrumuturi și avansuri sunt:

- Ipotece asupra proprietăților rezidențiale;
- Gaj asupra activelor companiilor cum sunt sediile, stocurile și conturile de creanțe;
- Gaj asupra instrumentelor financiare cum sunt titlurile de creanță și capitalurile proprii.

Finanțarea pe termen lung și creditele acordate companiilor sunt în general securizate; iar facilitățile individuale de credit revolving sunt în general nesecurizate. De asemenea, pentru a minimiza potențialele pierderi din creditare, Banca încearcă să obțină garanții suplimentare de la contrapartide în momentul în care sunt identificați indicatori de depreciere ai creditelor și avansurilor. Natura garanțiilor deținute pentru securizarea activelor financiare altele decât decât creditele și avansurile sunt determinate de natura instrumentului.

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE  
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2010  
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)**



**4 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)**

Titlurile de creanță, certificatele de trezorerie și alte certificate eligibile sunt în general nesecurizitate, cu excepția împrumuturilor garantate prin active și a instrumentelor similare, care sunt securizate de portofoliile instrumentelor financiare.

**(d) Derivatele și riscul de decontare**

Banca menține limite stricte de control asupra pozițiilor nete deschise pe derivate (diferența între contractele de cumpărare și vânzare), atât la nivel sumelor cât și perioadelor instrumentelor. Astfel, în orice moment, suma supusă riscului de credit este limitată la valoarea justă prezenta a instrumentelor care sunt favorabile Băncii (adică acele active a caror valoare justă este pozitivă), care în relație cu derivatele constituie numai o mică fracție a contractului, sau valorilor noționale utilizate pentru a exprima volumul instrumentelor în bilanț.

Expunerea la riscul de creditare este gestionată ca parte a întregii limite de împrumut cu clienții, împreună cu potențialele expuneri rezultate din mișcările pieței. În general nu sunt obținute garanții sau alte titluri de valoare pentru expunerile la riscul de creditare asupra acestor instrumente, exceptând situația în care Banca cere contrapartidelor depozite ca și garanție.

Riscul de decontare apare în situațiile în care plățile în numerar, titluri de plasament sau capitaluri proprii sunt efectuate în perspectiva unei încasări de numerar, titluri de plasament sau capitaluri proprii. Pentru fiecare contrapartidă, sunt stabilite limite zilnice de decontare pentru a acoperi totalitatea riscurilor de decontare ce reies din tranzacțiile zilnice pe piața ale Băncii.

Politica Bancii este de a încheia contracte de compensare cu entitățile cu care are încheiate contracte de instrumente financiare derivate în conformitate cu reglementările "International Swap Dealers Association" („ISDA”). Sumele de încasat/plătit din tranzacții cu instrumente financiare derivate, plasamente la/depozite de la aceste entități pot cădea sub incidența clauzelor standard de compensare aplicabile în cazurile menționate, în cadrul contractelor ISDA.

**(e) Angajamente legate de credit**

Scopul principal al acestor instrumente este de a asigura că fondurile pot fi puse la dispoziția clientului, la cererea acestuia. Scrisorile de garanție și acreditivul standby – care reprezintă angajamente irevocabile că Banca va efectua plata în cazul în care clientul nu își poate onora obligațiile față de terțe părți – prezintă același risc de creditare ca și împrumuturile. Acreditivul comercial și documentare – care reprezintă angajamente scrise din partea Băncii în numele unui client autorizând o terță parte să încaseze rate prin intermediul Băncii în limita unei sume specificate conform unor anumite termene și condiții – sunt garantate prin bunurile expediate la care se referă și, prin urmare, prezintă un risc mai mic decât un împrumut direct.

Angajamentele de prelungire a creditului reprezintă părți neutilizate din limitele creditului sub forma împrumuturilor, scrisorilor de garanție sau acreditivelor. Referitor la riscul de credit al angajamentelor de prelungire a creditului, Banca este expusă unei potențiale pierderi în valoare egală cu suma totală a angajamentelor neutilizate diminuată cu valoarea garanțiilor. Valoarea probabilă a pierderii este însă mai mică decât suma totală a angajamentelor neutilizate, deoarece majoritatea angajamentelor de prelungire a creditului sunt contingente pentru clienții care păstrează anumite standarde de credit. Banca monitorizează termenul de scadență a angajamentelor de credit datorită faptului că angajamentele pe termen mai lung prezintă în general un grad mai ridicat de risc de creditare decât angajamentele pe termen mai scurt.



**4 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)**

**4.2.1 Expunerea maximă la riscul de creditare înainte de considerarea garanției**

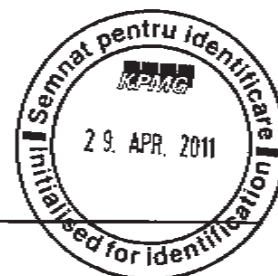
Expunerile la riscul de creditare al activelor bilanțiere sunt următoarele:

	<u>31 decembrie 2010</u>	<u>31 decembrie 2009</u>
Credite și avansuri acordate băncilor	475.713	42.456
Credite și avansuri acordate clienților		
- credite acordate companiilor	1.145.501	-
- credite către întreprinderi mici	636.821	-
- credite retail	<u>1.443.054</u>	<u>-</u>
	3.225.376	-
Active deținute în scopul tranzacționării:		
- Instrumente financiare derivate	500	-
Titluri disponibile pentru vânzare		
- Titluri de creanță	1.126.290	-
- Titluri de participație	29	-
Alte active financiare (Nota 20)	<u>5.922</u>	<u>-</u>
Total expunere bilanțieră	4.833.830	42.456
Expuneri la riscul de creditare al elementelor din afara bilanțului (Nota 31)	<u>387.650</u>	<u>-</u>
La 31 decembrie	<u>5.221.480</u>	<u>42.456</u>

Tablelul de mai sus reprezintă expunerea maximă a Băncii la riscul de credit la data de 31 decembrie 2010 și 2009, fără a lua în considerare garanțiile deținute. Pentru activele din bilanț, expunerile stabilite mai sus sunt bazate pe valorile contabile nete.

Banca monitorizează în mod permanent calitatea contrapartidelor, băncilor sau companiilor colaboratoare. Companiile sunt evaluate utilizând aceleași proceduri de acceptare ca și la acordarea de împrumuturi.

Expunerea extrabilanțieră se referă la scrisori de garanție emise de către Banca și la angajamente de credit netrase.



## 4 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

## 4.2.2 Credite și avansuri acordate

Creditele și avansurile acordate sunt rezumate după cum urmează:

	31 decembrie 2010		31 decembrie 2009
	Credite și avansuri acordate clienților	Credite și avansuri acordate băncilor	Credite și avansuri acordate băncilor
Fara restante și nedepreciate	2.172.851	475.713	42.456
Restante, dar nedepreciate	321.386	-	-
Depreciate:			
- evaluate colectiv	78.964	-	-
- evaluate individual	799.514	-	-
Expunere brută	3.372.715	475.713	-
Minus: pierderi din depreciere	(147.339)	-	-
Expunere netă	3.225.376	475.713	-
Credite neperformante, incluse mai sus (Nota 4.2.2 (g))	75.033	-	-
Credite cu restante mai mari de 90 zile, incluse mai sus	75.033	-	-

## (a) Credite și avansuri fara restante și nedepreciate individual

Calitatea creditelor incluse în portofoliului de credite și avansuri care nu au restante și nu sunt depreciate individual la data de 31 decembrie 2010 și 2009 poate fi evaluată prin referire la sistemul de gradare standard al Băncii. Următoare informații sunt bazate pe acel sistem:

	31 decembrie 2010			
	Companii	Întreprinderi mici	Retail	Total
Grade:				
Risc satisfactor	124.232	165.300	1.122.343	1.411.875
Lista de supraveghere și mențiuni speciale	287.164	325.844	147.968	760.976
	411.396	491.144	1.270.311	2.172.851

În cadrul categoriei risc satisfăcător sunt incluși clienți cu performanță financiară A și serviciul datoriei mai mic de 15 zile; în timp ce lista de supraveghere și mențiuni speciale conține clienți cu performanță financiară A și serviciul datoriei mai mare de 15 zile sau cu performanță financiară B, C, D sau E.



**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE  
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2010**  
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)



**4 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)**

Creditele și avansurile acordate băncilor în sumă de 475.713 mii lei (2009: 42.456 mii lei) sunt încadrate la gradul de risc satisfăcător.

(b) Credite și avansuri restante, dar nedepreciate

Suma brută a creditelor și avansurilor pe clase de clienți care erau restante, dar nedepreciate a fost după cum urmează:

	31 decembrie 2010			Total
	Companii	Întreprinderi mici	Retail	
Restante de până la 29 zile	33.346	78.569	107.824	219.739
Restante între 30 - 89 zile	4.442	24.103	53.146	81.691
Restante între 90 zile – 180 zile	-	3.796	16.160	19.956
	37.788	106.468	177.130	321.386
Valoarea garanției	47.288	175.607	176.345	399.240

Pe baza experienței anterioare, împrumuturile cu restanță mai mică de 180 de zile nu sunt considerate depreciate, cu excepția cazurilor în care există informații specifice care să indice contrariul. Totuși, pe baza metodologiei interne de analiză colectivă, Banca înregistrează provizioane evaluate colectiv pentru creditele restante dar nedepreciate.

(c) Credite și avansuri depreciate evaluate colectiv

Pentru conturile evaluate colectiv, împrumuturile sunt tratate ca fiind depreciate pe baza datelor de pierderi istorice pentru grupe de împrumuturi cu caracteristici similare. Provizionul este calculat pentru împrumuturile depreciate folosind procente ale provizioanelor statistice calculate în baza evoluției din trecut a pierderilor.

Mai jos sunt prezentate informații cu privire la creditele evaluate în mod colectiv:

	31 decembrie 2010
	Retail
Credite evaluate colectiv	78.964
Valoarea garanțiilor	56.068
Pierderi din depreciere	(47.464)

(d) Credite și avansuri depreciate, evaluate individual

Pentru conturile evaluate individual, împrumuturile sunt tratate ca depreciate atunci când există dovezi obiective că s-a înregistrat o pierdere din depreciere.

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE  
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2010**  
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)



**4 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)**

Criteriile utilizate de către Banca pentru a determina existența unor dovezi obiective de depreciere sunt:

- dificultăți financiare întâmpinate de către debitor;
- existența restanțelor la termenele de plată contractuale ale principalului sau dobânzii;
- concesiile semnificative acordate debitorului din cauza dificultăților financiare;
- probabilitatea ca debitorul să intre în faliment sau alte reorganizări financiare;
- pierderi din depreciere înregistrate în trecut în legătura cu clientul respectiv.

Valoarea brută înainte de provizioane a creditelor și avansurilor evaluate individual pe categorii se prezintă astfel:

	31 decembrie 2010			
	Companii	Întreprinderi mici	Retail	Total
Credite evaluate individual	746.618	52.896	-	799.514
Valoarea garanțiilor	969.244	47.165	-	1.016.409
Pierderi din depreciere	(48.096)	(10.754)	-	(58.850)

(e) Credite și avansuri renegociate

În această categorie intră creditele și avansurile acordate clienților ale caror termene de plată au fost renegociate și care nu mai sunt considerate restante și nici depreciate, deoarece numărul minim de plăți efectuate precum și condițiile necesare ce reies din noul scadențar au fost îndeplinite.

	31 decembrie 2010			
	Companii	Întreprinderi mici	Retail	Total
Valoarea contabilă brută	52.987	28.171	9.557	90.715
Valoarea colateralului	49.587	35.155	7.658	92.399

(f) Active redobândite

În timpul anului 2010, Banca a redobândit colaterale în sumă de 434 mii lei (2009: zero), reprezentând proprietăți recunoscute la preț de achiziție, incluse în categoria „Alte active” la 31 decembrie 2010.

(g) Credite neperformante

Creditele neperformante sunt definite ca fiind credite cu delincvență mai mare de 90 zile.



4 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

	<u>31 decembrie 2010</u>
- Credite acordate companiilor	42.849
- Credite către întreprinderi mici	26.486
- Credite retail	95.124
Expunere brută	164.459
Pierderi din depreciere	<u>(89.426)</u>
Expunere netă	<u>75.033</u>

4.2.3 Titluri de creanță

Tabelul următor prezintă o analiză a titlurilor de creanță de către agenția de evaluare a creditului desemnată la 31 decembrie 2010, pe baza evaluării efectuate de Moody's sau de un echivalent al acesteia:

	<u>Titluri disponibile pentru vânzare</u>
Obligațiuni guvernamentale și titluri de creanță	
Evalueate la Baa3	917.861
Obligațiuni emise de municipalități	
Evalueate la Baa3	4.016
Obligațiuni ale băncilor și instituțiilor financiare	
Evalueate la A3	143.224
Evalueate la Baa1	19.070
Evalueate la Baa2	19.141
Evalueate la Baa3	<u>22.978</u>
Total	<u>1.126.290</u>

**GARANTI BANK SA**

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE  
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2010**

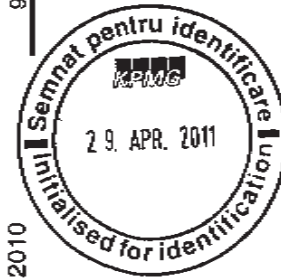
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

**4 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)**

**Concentrarea riscului de creditare pe sectoare de activitate**

Tabelul următor clasifică expunerea la credit a Băncii la valoarea contabilă netă pe sectoare industriale ale contrapartidei.

	Comerț și servicii	Persoane fizice	Producție	Agricultură	Construcții	Bănci & Administrații		Total
						Centrale	Altele	
Credite și avansuri acordate băncilor	-	-	-	-	-	475.713	-	475.713
Credite și avansuri acordate clientelei (net de provizioane):								
- Companii	623.790	-	173.174	49.078	234.467	-	64.992	1.145.501
- Credite către întreprinderi mici	345.798	-	98.748	19.534	45.856	-	126.885	636.821
- Credite retail	-	1.443.054	-	-	-	-	-	1.443.054
<b>Active deținute în scopul tranzacționării</b>								
- Instrumente financiare derivate	-	-	-	-	-	-	500	500
<b>Active disponibile spre vânzare</b>								
- Titluri de creanță	-	-	-	-	-	1.122.274	4.016	1.126.290
- Titluri de participație	25	-	-	-	-	4	-	29
Alte active financiare	-	-	-	-	-	-	5.922	5.922
<b>La 31 decembrie 2010</b>	<b>969.613</b>	<b>1.443.054</b>	<b>271.922</b>	<b>68.612</b>	<b>280.323</b>	<b>1.597.991</b>	<b>202.315</b>	<b>4.833.830</b>





4 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

La 31 decembrie 2009, creditele și avansurile acordate băncilor în sumă de 42.456 mii lei erau atribuibile categoriei „Banci”.

**4.3 Riscul de piață**

Banca se expune la riscurile de piață, care reprezintă riscul ca valoarea justă sau intrările viitoare de numerar ale unui instrument financiar să fluctueze în urma modificărilor prețurilor pieței. Riscurile de piață rezultă din pozițiile deschise ale ratei dobânzii, ale cursului valutar și capitalurilor proprii, toate acestea fiind expuse la mișcările generate și specifice ale pieței și la modificările nivelului de volatilitate a ratelor sau prețurilor pieței, cum ar fi rata dobânzii, ecartul de curs, cursul valutar și prețurile capitalurilor proprii. Banca clasifică expunerile la riscul de piață în portofolii tranzacționabile sau netranzacționabile.

Riscurile de piață rezultate din activitățile tranzacționabile și netranzacționabile sunt concentrate în Trezoreria Bancii și sunt monitorizate de către două echipe în mod separat. Rapoartele periodice sunt înaintate Consiliului de Administrație și șefului fiecărei unități.

Portofoliile pentru tranzacționare includ pozițiile ce rezultă din tranzacțiile „market making” în care Banca acționează ca principal în relația cu clienții sau cu piața.

Portofoliile netranzacționabile rezultă în principal din managementul ratei dobânzii pentru vânzarea cu amănuntul și pentru activele și pasivele comerciale bancare. Portofoliile netranzacționabile contin, de asemenea, elemente de risc valutar și risc de capital aferente titlurilor disponibile spre vânzare ale Bancii.

(a) Analiza sensibilității

**Parametrii de calcul al sensibilității**

Sensitivitatea față de rata dobânzii: tabelul de mai jos sumarizează impactul mișcării paralele a curbei profitabilității raportată la contul de profit și pierdere și la rezultatul global ale Bancii prin aplicarea unei mișcări de 100 puncte procentuale la modelul de sensibilitate la rata dobânzii. Având în vedere fluctuațiile ratelor dobânzii din anii anteriori, precum și analizele și prognozele Departamentului Trezorerie al Bancii, se apreciază că  $\pm 100$  puncte procentuale reprezintă o estimare rezonabilă a mișcării ratei dobânzii.

Sensitivitatea față de indicii capitalurilor proprii/participații: tabelul de mai jos sumarizează impactul creșterilor/reducerilor valorilor juste ale participațiilor, indicilor capitalurilor proprii și ai fondurilor mutuale asupra contului de profit și pierdere și rezultatul global ale Bancii. Această analiză se bazează pe o creștere/reducere cu 10% a valorii juste a acestor instrumente, cu toate celelalte variabile menținute constante, ceea ce se consideră a fi o posibilă evoluție rezonabilă.

Sensitivitatea față de cursul valutar: tabelul de mai jos sumarizează impactul modificării cu 10% a valorii leului față de alte monede, asupra contului de profit și pierdere și rezultatului global ale Bancii. Acest impact s-a calculat prin aplicarea acestei modificări asupra instrumentelor financiare în monedă străină deținute de către Banca la 31 decembrie.



#### 4 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

La 31 decembrie 2010, în cazul în care rata dobânzii pe piață ar fi fost cu 100 puncte procentuale mai mare/mică, celelalte variabile fiind menținute constante, atunci profitul anului ar fi fost mai mare/mic cu 13.704 mii lei și rezultatul global ar fi fost mai mic/mare cu 22.316 mii lei.

La 31 decembrie 2010, în cazul în care leul s-ar fi apreciat/depreciaț cu 10% în raport cu valutele forte, iar celelalte variabile fiind menținute constante, profitul anului ar fi fost mai mic/mare cu 4.748 mii lei și rezultatul global ar fi rămas neafectat.

	31 decembrie 2010		
	<u>Total senzitivitate</u>	<u>Senzitivitatea contului de profit și pierdere</u>	<u>Senzitivitatea rezultatului global</u>
Rata dobânzii (+100 puncte procentuale mișcare paralelă)	(8.612)	13.704	(22.316)
Curs valutar deprecierea cu 10% a monedei funcționale (RON) față de moneda străină	(4.748)	(4.748)	-

(b) Riscul de rată a dobânzii

#### **Senzitivitatea activelor, obligațiilor și elementelor extra-bilanțiere la modificarea dobânzii – analiza modificării prețurilor**

Riscul ratei dobânzii privind fluxul de numerar este riscul la care fluxurile de numerar viitoare ale unui instrument financiar vor fluctua datorită schimbărilor ratei dobânzii pe piață. Riscul ratei dobânzii privind valoarea justă este riscul la care valoarea unui instrument financiar va fluctua datorită schimbărilor ratei dobânzii pe piață.

Banca este expusă riscurilor privind efectele fluctuațiilor ratei dobânzii pe piață atât în ceea ce privește valoarea justă cât și fluxul de numerar. Marjele de dobândă pot crește ca urmare a unor astfel de modificări dar se pot diminua sau crea pierderi în cazul în care au loc mișcări neprevăzute. Consiliul de Administrație stabilește limite privind nivelul de neconcordanță a reevaluării ratei dobânzii ce poate fi asumată, aceasta fiind monitorizată zilnic.

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE  
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2010  
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)**



**4 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)**

Tabelul de mai jos prezintă expunerea Băncii la riscul de rată a dobânzii la 31 decembrie 2010. Sunt incluse în tabel activele și pasivele Băncii la valorile contabile, clasificate în funcție de cea mai recentă dată dintre data modificării ratelor dobânzii și data maturității.

La 31 decembrie 2010

	Sub 1 lună	1 lună la 3 luni	3 luni la 1 an	1 an la 5 ani	Peste 5 ani	Nepurtătoare de dobândă	Total
<b>Active</b>							
Numerar	66.162	-	-	-	-	-	66.162
Conturi la Banca Naționala a României	844.859	-	-	-	-	-	844.859
Credite și avansuri acordate altor bănci	46.816	428.897	-	-	-	-	475.713
Credite și avansuri acordate Clienței	129.617	238.696	939.203	952.342	965.518	-	3.225.376
Instrumente financiare derivate	-	-	-	-	-	500	500
Titluri disponibile spre vânzare	-	-	418.631	703.877	3.782	29	1.126.319
Imobilizări necorporale	-	-	-	-	-	257.019	257.019
Imobilizări corporale	-	-	-	-	-	98.722	98.722
Alte active	-	-	-	-	-	15.856	15.856
<b>Total active</b>	<b>1.087.455</b>	<b>667.592</b>	<b>1.357.834</b>	<b>1.656.219</b>	<b>969.300</b>	<b>372.126</b>	<b>6.110.526</b>
<b>Datorii</b>							
Depozite ale altor bănci	1.204.658	710.966	7.248	903.306	-	1.131	2.827.308
Depozite ale clienței	1.999.468	325.619	76.326	3.923	-	-	2.405.336
Instrumente financiare derivate	7.398	-	5.404	-	-	25.300	38.102
Alte împrumuturi	39.684	-	-	-	-	-	39.684
Alte datorii	561	1.319	5.153	12.140	-	36.628	55.801
Impozit pe profit amânat	-	-	-	-	-	611	611
<b>Total datorii</b>	<b>3.251.770</b>	<b>1.037.904</b>	<b>94.130</b>	<b>919.368</b>	<b>-</b>	<b>63.669</b>	<b>5.366.842</b>
Senzitivitate la rata dobânzii (gap)	<u>(2.164.315)</u>	<u>(370.312)</u>	<u>1.263.704</u>	<u>736.851</u>	<u>969.300</u>	<u>308.457</u>	<u>743.684</u>
<b>La 31 decembrie 2009</b>							
<b>Total active</b>	<b>42.456</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>11.298</b>	<b>53.754</b>
<b>Total datorii</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>16.285</b>	<b>16.285</b>
Senzitivitate la rata dobânzii (gap)	<u>42.456</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(4.987)</u>	<u>37.469</u>

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE  
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2010**  
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)



**4 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)**

(c) Risc valutar

	<u>RON</u>	<u>USD</u>	<u>EUR</u>	<u>Altele</u>	<u>Total</u>
<b>La 31 decembrie 2010</b>					
<b>Active</b>					
Numerar	41.868	3.937	18.076	2.281	66.162
Conturi la Banca Națională a României	118.121	-	726.738	-	844.859
Credite și avansuri acordate altor bănci	40.067	915	431.518	3.213	475.713
Credite și avansuri acordate clienței	836.521	89.187	2.252.865	46.803	3.225.376
Instrumente financiare derivate	500	-	-	-	500
Titluri disponibile spre vânzare	69.461	200.630	856.228	-	1.126.319
Imobilizări necorporale	257.019	-	-	-	257.019
Imobilizări corporale	98.722	-	-	-	98.722
Alte active	15.037	44	776	(1)	15.856
<b>Total active</b>	<b>1.477.316</b>	<b>294.713</b>	<b>4.286.201</b>	<b>52.296</b>	<b>6.110.526</b>
<b>Datorii</b>					
Depozite ale altor bănci	248.160	164.430	2.398.521	16.197	2.827.308
Depozite ale clienței	690.908	581.290	671.177	461.961	2.405.336
Instrumente financiare derivate	25.300	-	12.802	-	38.102
Alte împrumuturi	-	38.192	1.492	-	39.684
Alte datorii	43.696	731	11.185	189	55.801
Impozit pe profit amânat	611	-	-	-	611
<b>Total datorii</b>	<b>1.008.675</b>	<b>784.643</b>	<b>3.095.177</b>	<b>478.347</b>	<b>5.366.842</b>
<b>Poziția netă bilanțieră</b>	<b>468.641</b>	<b>(489.930)</b>	<b>1.191.024</b>	<b>(426.051)</b>	<b>743.684</b>
Poziția netă extra-bilanțieră	-	505.679	(1.162.823)	429.584	(227.560)
<b>Poziția valutara neta</b>	<b>468.641</b>	<b>15.749</b>	<b>28.201</b>	<b>3.533</b>	<b>516.124</b>
<b>La 31 decembrie 2009</b>					
<b>Total active</b>	53.754	-	-	-	53.754
<b>Total datorii</b>	13.268	-	3.017	-	16.285
<b>Poziția netă bilanțieră</b>	40.486	-	(3.017)	-	37.469
Poziția netă extra-bilanțieră	-	-	-	-	-
<b>Poziția valutara neta</b>	<b>40.486</b>	<b>-</b>	<b>(3.017)</b>	<b>-</b>	<b>37.469</b>





#### 4 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

Banca este supus riscului privind efectele fluctuațiilor cursului valutar asupra poziției financiare a acesteia și fluxurilor de numerar. Consiliul de Administrație stabilește limite privind nivelul de expunere pentru fiecare monedă dar și la per total, atât pentru pozițiile „de pe o zi pe alta” cât și pentru pozițiile „în cursul zilei”, iar acestea sunt monitorizate zilnic. Banca utilizează instrumente forward valutar și swap valutar pentru administrarea riscului valutar. Tabelul de mai sus prezintă expunerea Băncii la riscul de curs valutar la 31 decembrie. Sunt incluse în tabel activele și datorii Băncii la valorile contabile, clasificate în funcție de monedă.

##### 4.4 Riscul de lichiditate

Riscul de lichiditate este riscul ca Banca să nu își poată îndeplini obligațiile de plată asociate datorilor sale financiare la scadența acestora și să nu înlocuiască fondurile când acestea sunt retrase. Urmarea poate fi neîndeplinirea obligațiilor de plată către deponenți și neîndeplinirea angajamentelor privind împrumuturile.

Procesul de management al lichidităților Băncii, așa cum este acesta desfășurat de Banca și monitorizat de o echipă a Departamentului Trezorerie, cuprinde:

- Finanțare zilnică, prin monitorizarea fluxurilor viitoare de numerar pentru a se asigura că sunt îndeplinite cerințele. Aceasta include completarea fondurilor pe măsură ce acestea ajung la scadență sau sunt împrumutate clienților. Banca menține o prezență activă pe piețele monetare internaționale pentru a putea facilita acest lucru;
- Menținerea unui portofoliu de active cu grad ridicat de tranzacționare care pot fi ușor lichidate ca mijloc de protecție împotriva oricărei întreruperi neprevăzute a fluxului de numerar;
- Monitorizarea indicilor de lichidități în raport cu cerințele interne și de reglementare; și
- Administrarea concentrării și profilului scadenței datorilor.

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

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE  
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2010**  
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)



**4 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)**

Tabelul de mai jos prezintă fluxurile de numerar plătibile de către Banca pentru datoriile sale financiare, clasificate după minimul dintre maturitățile contractuale reziduale la data bilanțului și data de plată așteptată. Sumele prezentate în tabel reprezintă fluxuri de numerar contractuale neactualizate, însă Banca administrează riscul inerent de lichiditate pe baza fluxurilor de numerar estimate actualizate.

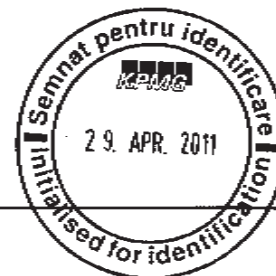
	La 31 decembrie 2010					
	<u>Sub 1 lună</u>	<u>1 lună la 3 luni</u>	<u>3 luni la 1 an</u>	<u>1 an la 5 ani</u>	<u>Peste 5 ani</u>	<u>Total</u>
<i>Datorii nederivate</i>						
Depozite ale altor bănci	1.204.582	713.154	-	972.173	-	2.889.909
Depozite ale clienței	1.999.682	325.976	77.521	3.980	-	2.407.159
Alte datorii (leasing)	634	1.456	5.656	12.769	-	20.515
Alte fonduri împrumutate	38.216	-	-	-	-	38.216
<i>Instrumente financiare derivate, decontate la nivel brut</i>						
De plată	(1.358.134)	(52.451)	-	(471.328)	-	(1.881.913)
De primit	1.347.195	51.953	-	477.056	-	1.876.204
Nominal Brut (de recuperat)/de plată	<u>3.232.176</u>	<u>1.040.088</u>	<u>83.177</u>	<u>994.650</u>	<u>-</u>	<u>5.350.090</u>
Active pentru administrarea riscului de lichiditate (data scadentă contractuală)	<u>1.142.376</u>	<u>726.943</u>	<u>1.507.631</u>	<u>2.243.342</u>	<u>1.684.779</u>	<u>7.305.071</u>

La 31 decembrie 2009, toate obligațiile financiare ale Băncii aveau data de plată prevăzută de până la o lună de la data bilanțului.

	La 31 decembrie 2010			
	<u>Sub 1 an</u>	<u>1-5 ani</u>	<u>Peste 5 ani</u>	<u>Total</u>
<i>Garanții:</i>				
- Garanții și acreditive stand-by	76.476	22.544	2.073	101.093
<i>Angajamente:</i>				
- Angajamente de finanțare a clienței, netrase	128.948	142.135	4	271.087
- Acreditive documentare	15.470	-	-	15.470
	<u>220.894</u>	<u>164.679</u>	<u>2.077</u>	<u>387.650</u>

Conducerea este încrezătoare că deși o proporție semnificativă a depozitelor au scadența contractuală mai mică de 3 luni, diversificarea acestor depozite ca număr și tipuri, bazându-se pe experiența anterioară a Băncii, indică faptul că aceste depozite de obicei se prelungesc și furnizează o sursă stabilă de finanțare a Băncii.

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE  
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2010**  
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)



**4 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)**

**4.5 Valorile juste ale activelor și pasivelor financiare**

În tabelul de mai jos sunt prezentate pe scurt valorile contabile și valorile juste ale acelor active și pasive financiare care nu au fost prezentate la valoarea justă în situațiile financiare ale Băncii. În vederea estimării valorilor juste ale activelor, sunt utilizate prețurile de licitație („bid”), în timp ce pentru datorii sunt aplicate prețurile de ofertă („offer”).

<u>Active</u>	<u>Valoare contabilă</u>		<u>Valoare justă</u>	
	<u>31-Dec-2010</u>	<u>31-Dec-2009</u>	<u>31-Dec-2010</u>	<u>31-Dec-2009</u>
Solduri cu Banca Centrală	844.859	-	844.859	-
Credite și avansuri acordate altor bănci	475.713	42.456	476.329	42.456
Credite și avansuri acordate clienței	3.225.376	-	3.298.785	-
Credite și avansuri acordate clienței, net	<u>3.225.376</u>	<u>-</u>	<u>3.298.785</u>	<u>-</u>
- Credite acordate companiilor	1.145.501	-	1.156.352	-
- Credite întreprinderi mici	636.821	-	646.734	-
- Credite retail	1.443.054	-	1.495.699	-
<u>Datorii</u>				
Depozite ale altor bănci	2.827.308	-	2.810.893	-
Depozite ale clienței	2.405.336	-	2.396.910	-
Alte fonduri împrumutate	39.684	-	39.684	-

(a) Credite și avansuri acordate altor bănci

Creațiile de la alte bănci includ plasamentele inter-bancare și elementele în curs de colectare. Valoarea justă estimată a depozitelor purtătoare de dobândă fixă se bazează pe fluxurile de numerar actualizate, folosind rata dobânzii pe piața monetară ale datorilor cu risc de creditare și scadențe similare.

(b) Credite și avansuri acordate clienței

Împrumuturile și avansurile sunt prezentate net de provizioanele pentru depreciere. Valoarea justă estimată a creditelor și avansurilor reprezintă valoarea actualizată a fluxurilor de numerar viitoare estimate a fi primite. În vederea stabilirii valorii juste, fluxurile de numerar estimate sunt actualizate utilizând ratele de piață curente.

(c) Depozite ale altor bănci, depozite ale clienței și alte împrumuturi

Valoarea justă estimată a depozitelor și a împrumuturilor fără scadență fixă, care include depozitele nepurtătoare de dobândă, reprezintă suma rambursabilă la cerere. Valoarea justă estimată a depozitelor purtătoare de dobândă fixă și a altor împrumuturi al căror preț nu este cotate pe piață se calculează pe baza fluxurilor de numerar actualizate, folosind rate de dobânzi pentru depozite noi cu scadență similară. Valoarea justă a depozitelor „de pe o zi pe alta” este valoarea lor contabilă.



4 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

4.6 Active și pasive financiare la valoare justă

	31 decembrie 2010			Total
	Nivelul 1	Nivelul 2	Nivelul 3	
Active deținute în scopul tranzacționării:				
Instrumente financiare derivate - active	-	500	-	500
Titluri disponibile spre vânzare:				
Titluri de creanță	1.126.290	-	-	1.126.290
Titluri de participație	-	29	-	29
Total active	<u>1.126.290</u>	<u>529</u>	<u>-</u>	<u>1.126.819</u>
Instrumente financiare derivate – datorii		<u>38.102</u>		
Total datorii		<u>38.102</u>		

Nivelul 1: include investiții cotate pe piețe active pentru active și datorii identice;

Nivelul 2: include investiții altele decât prețurile cotate incluse în Nivelul 1 și care sunt observabile pentru active și datorii în mod direct (ex: prețurile) sau indirect (determinate prin derivație din prețuri);

Nivelul 3: include investiții pentru active sau datorii care nu sunt bazate pe date de piață observabile (factori neobservabili).

La 31 decembrie 2009, nu existau active sau datorii financiare contabilizate la valoare justă.

4.7 Riscul de natură fiscală

Sistemul fiscal din România trece printr-un proces de consolidare și armonizare cu legislația Uniunii Europene. Cu toate acestea, există diverse interpretări ale legislației fiscale. Autoritățile fiscale pot avea abordări diferite în legătură cu diverse probleme și circumstanțe, și chiar pot calcula taxe adiționale și chiar dobândă de întârziere și penalități (de aproximativ 36% pe an). Începând cu 2009, în România, perioadele fiscale rămân deschise pentru 7 ani. Conducerea Băncii consideră ca datoria fiscală inclusă în aceste situații financiare este corect declarată.

4.8 Riscurile operaționale

Riscul operațional este riscul unei pierderi directe sau indirecte care poate să apară dintr-o multitudine de cauze asociate cu procesele, personalul, tehnologia și infrastructura Băncii și din factori externi alții decât riscul de credit, de piață sau de lichiditate, cum ar fi cei care apar din cerințe legale și de reglementare și cei aferenți standardelor de comportament corporativ general acceptate. Riscul operațional provine din toate activitățile Băncii și apare la nivelul tuturor entităților.



#### 4 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

Definiția Riscului operațional utilizată de către Banca este următoarea: riscul operațional reprezintă riscul înregistrării de pierderi sau al nerealizării profiturilor estimate, care poate fi determinat atât de factori interni (derularea neadecvata a unor activități interne, existența unui personal sau unor sisteme necorespunzătoare etc.) dar și de factori externi (condiții economice, schimbări în mediul bancar, progrese tehnologice etc.). Riscul juridic este o componentă a riscului operațional, apărut ca urmare a neaplicării sau aplicării defectuoase a dispozițiilor legale sau contractuale și care produc un impact negativ asupra operațiunilor bancii. Definiția nu include riscul strategic și reputațional.

Obiectivul Băncii este de a gestiona riscul operațional pentru a evita înregistrarea de pierderi financiare cu impact negativ asupra bancii prin monitorizarea riscului potențial la care este expusă organizația și prin luarea de măsuri de diminuare/eliminarea a acelor riscuri considerate neacceptate, dar și de a asigura o eficiență a costurilor prin evitarea procedurilor excesive de control care restricționează inițiativa și creativitatea. Conducerea fiecărei unități are responsabilitatea principală pentru dezvoltarea și implementarea controalelor adresate riscului operațional. Această responsabilitate este sprijinită de dezvoltarea la nivel global a standardelor pentru managementul riscului operațional în următoarele arii:

- necesitatea segregării sarcinilor; inclusiv autorizării independente a tranzacțiilor;
- necesitatea includerii responsabilităților legate de risc în fiecare fișă de post;
- necesitatea reconcilierii și monitorizării tranzacțiilor;
- conformarea cu cerințele de reglementare și alte cerințe legale;
- documentarea controalelor și a procedurilor;
- necesitatea evaluării periodice a riscului operațional și existența de controale și proceduri adecvate pentru a întâmpina riscurile identificate;
- necesitatea raportării pierderilor operaționale și propuneri de remediere a acestora;
- dezvoltarea de planuri contingente;
- training și dezvoltare profesională;
- standarde de etică și afaceri;
- reducerea riscului, inclusiv asigurare, acolo unde acestea se dovedesc potrivite.

#### 4.9 Managementul capitalului

Obiectivele Băncii legate de administrarea capitalului, care este un concept mai larg decât acela de „capitaluri proprii” din situațiile financiare, sunt următoarele:

- Să respecte cerințele legate de capital, stabilite de autoritățile de reglementare ale piețelor bancare pe care operează entitățile Băncii;
- Să protejeze capacitatea Băncii de a-și continua activitatea pe baza principiului continuității, astfel încât să poată continua să producă profit pentru acționari și beneficii pentru ceilalți deținători de acțiuni; și
- Să mențină o bază de capital puternică pentru a susține dezvoltarea activității.

Adecvarea capitalului și indicele capitalului-reglementar sunt monitorizate zilnic de Conducerea Băncii pe baza tehnicilor din recomandările elaborate de Comisia Basel și a celor din Directivele Comunităților Europene, implementate de Banca Națională a României, în scopul controlului. Informațiile solicitate sunt raportate la Banca Națională a României.

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE  
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2010**  
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)



**4 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)**

Indicatorul de adecvare a capitalului Băncii a fost calculat în conformitate cu principiile Basel II.

Activele ponderate la risc sunt evaluate pe baza unei ierarhii de cinci grade de risc clasificate în funcție de natura și ce reflecta estimarea de risc de creditare, de piață și alte riscuri ce caracterizează activele respective și contrapartidele acestora, de asemenea ținând cont și de garanțiile eligibile. Un tratament similar este adoptat în cazul expunerii extra-bilanțiere, cu unele ajustări efectuate pentru a reflecta volatilitatea mai mare a potențialelor pierderi.

Tabelul de mai jos sumarizează componența capitalului-reglementar și a indicatorilor Băncii pentru 31 decembrie 2010, în conformitate cu IFRS. În timpul anului 2010, Banca s-a conformat cerințelor externe impuse legate de capital, aceluia care au aplicabilitate față de Banca. Pentru 2009, Banca nu a calculat și nu a raportat nici o informație legată de adecvarea capitalului deoarece Banca nu a desfășurat operațiuni bancare pe parcursul anului 2009 și nu a avut nicio reglementare de capital impusă de către Banca Națională a României.

**31 decembrie 2010**

<b>Capital de rang 1</b>	
Capital social	869.801
Rezultat reportat	(129.322)
Minus: Imobilizări necorporale	(257.019)
<b>Total capital de rang 1 (capital de bază)</b>	<b>483.460</b>
<b>Capital de rang 2</b>	
Rezerva din reevaluare – active disponibile spre vânzare	3.205
<b>Total capital de rang 2 (fonduri proprii suplimentare)</b>	<b>486.665</b>
Minus: titluri de participații (dețineri peste 10%)	(25)
<b>Fonduri proprii disponibile</b>	<b>486.640</b>
Fonduri proprii necesare pentru:	
Risc de creditare	210.028
Risc de piață	1.012
Risc operational	14.302
<b>Total cerință de capital</b>	<b>225.342</b>
<i>Indicatori:</i>	
Indicator de adecvare a capitalului	17,28%
Indicator de adecvare a capitalului de rang 1	17,16%
Indicator de adecvare a capitalului-reglementar	8,00%



5 ESTIMĂRI CONTABILE IMPORTANTE ȘI RAȚIONAMENTE FOLOSITE ÎN APLICAREA POLITICILOR CONTABILE

Banca recurge la anumite estimări și adoptă anumite ipoteze care afectează sumele la care sunt înregistrate activele și obligațiile în cursul exercițiului financiar următor. Estimările și raționamentele sunt evaluate permanent și se bazează pe experiența anterioară și pe alți factori, inclusiv așteptările legate de evenimente viitoare care sunt considerate rezonabile în condițiile date. În afara de experiența anterioară, Băncii a considerat, de asemenea, și efectul condițiilor actuale ale industriei financiare în evaluarea acestor estimări și raționamente.

*Realizarea pierderi fiscale viitoare*

Conform legislației fiscale românești, începând cu 2009, pierderile fiscale pot fi reportate pentru o perioadă de 7 ani, astfel generând recunoasterea de active privind impozitul amânat, însă doar în măsura în care este probabila realizarea de beneficii fiscale, prin intermediul profiturilor impozabile viitoare. Conducerea Băncii estimează că Banca va recunoaște profituri suficiente în perioadele ce urmează.

*Pierderi din deprecierea creditelor și avansurilor*

Banca își analizează periodic portofoliul de credite pentru a evalua deprecierea acestuia. Pentru a determina dacă ar trebui înregistrată o pierdere din depreciere, Banca emite judecati cu privire la existența de date observabile care să indice o diminuare a fluxurilor de numerar viitoare estimate ale unui portofoliu de credite înainte ca diminuarea să poată fi identificată pentru un credit individual din portofoliu. De exemplu, datele observabile pot fi de tipul schimbărilor nefavorabile în comportamentul de plată al unor debitori dintr-un grup sau ale condițiilor economice, naționale sau locale care se corelează cu incidente de plată din partea grupului de debitori. Conducerea folosește estimări bazate pe experiența din trecut a pierderilor din credite cu caracteristici similare ale riscului de credit atunci când își programează fluxurile viitoare de numerar. Metodologia și ipotezele folosite pentru a estima atât suma cât și data realizării fluxurilor viitoare de numerar sunt revizuite regulat pentru a reduce decalajele existente între datele estimate și valorile actuale. Este posibil, în termeni rezonabili, pe baza informației existente, ca rezultatele din următorul an financiar să fie diferite de ipotezele folosite și să necesite ajustări semnificative ale valorii contabile a creditelor și creanțelor.

*Mediul operational*

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

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE  
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2010  
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)**



**5 ESTIMĂRI CONTABILE IMPORTANTE ȘI RAȚIONAMENTE FOLOSITE ÎN APLICAREA POLITICILOR CONTABILE (CONTINUARE)**

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

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

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

**6 VENITURI NETE DIN DOBÂNZI**

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
<i>Venituri din dobânzi și venituri similare</i>		
Credite și avansuri acordate clienței	172.091	-
Credite și avansuri acordate altor bănci	6.275	2.861
Contracte cu titluri primite în pensiune livrată („reverse repo”)	9	-
Titluri disponibile spre vânzare	<u>29.278</u>	<u>-</u>
	<u>207.653</u>	<u>2.861</u>
<i>Cheltuieli cu dobânzile și cheltuieli similare</i>		
Depozite ale clienței	37.133	-
Depozite ale altor bănci	50.502	-
Contracte cu titluri date în pensiune livrată („repo”)	700	-
Alte împrumuturi	<u>1.123</u>	<u>-</u>
	<u>89.458</u>	<u>-</u>
Venituri nete din dobânzi	<u>118.195</u>	<u>2.861</u>

Veniturile din dobanzi includ suma de 23.022 mii lei (2009: zero) reprezentand venituri din dobânzi aferente activelor financiare depreciate.



**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE  
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2010**  
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

**7 VENITURI NETE DIN SPEZE ȘI COMISIOANE**

	<u>2010</u>
<i>Venituri din speze și comisioane</i>	
Venituri din speze și comisioane aferente tranzacțiilor	17.061
Alte venituri din speze și comisioane	<u>2.677</u>
	<u>19.738</u>
<i>Cheltuieli cu speze și comisioane</i>	
Alte cheltuieli din speze și comisioane	10.265
Cheltuieli cu speze și comisioane din tranzacții cu băncile	<u>1.739</u>
	<u>12.004</u>
Venituri nete din speze și comisioane	<u>7.734</u>

**8 VENITURI NETE DIN TRANZACȚIONARE**

	<u>2010</u>
<i>Conversia valutară</i>	
- Câștigul provenit din reevaluarea activelor și datoriilor monetare în valută	13.511
- Câștigul provenit din tranzacții de schimb valutar	<u>18.198</u>
	<u>31.709</u>
<i>Câștig/(Pierdere) din instrumente financiare derivate</i>	
- Pierderea din instrumente financiare derivate de curs de schimb	(17.200)
- Câștigul din instrumente financiare derivate având ca suport rata dobânzii	<u>353</u>
	<u>(16.847)</u>
	<u>14.862</u>

**9 ALTE VENITURI DIN EXPLOATARE**

	<u>2010</u>
Alte venituri	2.975
Câștiguri realizate din cedarea titurilor de plasament disponibile spre vânzare	<u>(13)</u>
	<u>2.962</u>

Alte venituri includ venituri diverse, dintre care cele mai importante sunt comisioane recuperate de la MasterCard și alte discounturi comerciale de la furnizori.

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE  
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2010**  
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

**10 PIERDERI DIN DEPRECIEREA CREDITELOR**

	<u>2010</u>
Cheltuieli nete cu provizioanele pentru deprecierea valorii creditelor acordate clientilor (Nota 15)	77.952
Credite scoase în afara bilanțului (Nota 15)	2.612
Recuperari aferente creditelor scoase în afara bilanțului (Nota 15)	<u>(216)</u>
<b>Total</b>	<b><u>80.348</u></b>

În decembrie 2010, Banca a vândut un portofoliu de credite de consum neperformante către companii de servicii financiare specializate în recuperarea creanțelor. Banca nu a reținut riscurile și beneficiile asociate portofoliului de credite vândut. În consecință, Banca a eliminat din activele bilanțiere creanțe totale în sumă brută de 2.138 mii lei pentru care a încasat o sumă de 96 mii lei.

**11 ALTE CHELTUIELI DE EXPLOATARE**

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Indemnizații și salarii	30.271	-
Chirii	16.754	546
Depreciere și amortizare (Notele 18 și 19)	18.809	-
Deprecierea fondului comercial (Nota 18)	65.000	-
Cheltuieli postale, comunicații și consumabile	11.653	20
Alte cheltuieli	8.535	4.195
Cheltuieli cu serviciile executate de terti	8.284	3
Contribuția la asigurările sociale de stat	5.733	-
Provizioane pentru beneficiile acordate salariaților (Nota 24)	4.750	-
Reparații, întreținere și utilități	4.302	227
Cheltuieli cu publicitatea	4.013	-
Cheltuieli cu asigurările – prime de asigurare	2.773	-
Pierderi din cedarea activelor imobilizate	2.200	-
Cheltuieli cu contribuțiile sociale	1.871	-
Cheltuieli cu utilitățile	1.770	-
Cheltuieli cu deprecierea altor active (Nota 20)	1.395	-
Cheltuieli de deplasare	788	-
Cheltuieli cu provizioanele pentru beneficiile acordate angajaților la retragerea din activitate (Nota 24)	600	-
Alte taxe și contribuții	571	400
Provizioane pentru angajamente de credit (Nota 24)	118	-
	<u>190.190</u>	<u>5.391</u>

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE  
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2010**  
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)



## 12 IMPOZITUL PE PROFIT

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Cheltuiala cu impozitul pe profit curent	6	1
<b>Cheltuiala totala cu impozitul pe profit</b>	<u>6</u>	<u>1</u>
Reconcilierea între impozitul pe profit efectiv și impozitul pe profit calculat utilizand rata de taxa teoretică este prezentată mai jos:		
	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Pierderea înainte de impozitare	(126.785)	(2.530)
Impozit pe profit teoretic calculat la rata de 16% (2009: 16%)	(20.286)	(405)
Efectul fiscal al cheltuielilor nedeductibile	(31)	-
Efectul fiscal al veniturilor neimpozabile	-	-
Efectul fiscal al diferențelor temporare nerecunoscute	20.317	405
Impozitul minim pe profit de plată	<u>6</u>	<u>1</u>
<b>Cheltuiala cu impozitul pe profit aferent anului</b>	<u>6</u>	<u>1</u>

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

Impozitul curent este calculat prin aplicarea unei rate de 16% (2009: 16%), cu un impozit minim calculat și plătit în conformitate cu Legea fiscală din România. Impozitul pe profit amânat este calculat asupra diferențelor temporare prin metoda bilanțieră, utilizând o rată de 16% (2009: 16%). Tabelul de mai jos sumarizează toate diferențele temporare pentru care s-a calculat impozit pe profit amânat.

	<u>31 decembrie 2010</u>	<u>Taxa recunoscută în rezultatul global</u>
<b>Efectele fiscale ale diferențelor temporare deductibile</b>		
Câștiguri din valoarea justă a titlurilor de plasament disponibile spre vânzare	<u>611</u>	<u>611</u>
<b>Efectul fiscal net al diferențelor temporare</b>	<u>(611)</u>	<u>(611)</u>
<b>Impozit pe profit amânat net - pasiv</b>	<u>(611)</u>	<u>(611)</u>

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE  
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2010**

(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)



**12 IMPOZITUL PE PROFIT (CONTINUARE)**

*Pierderile fiscale*

Creanțele din impozit amânat nu au fost recunoscute pentru pierderea fiscală reportată deoarece realizarea beneficiului fiscal aferent acestora, prin intermediul profiturilor viitoare impozabile, este posibilă, însă nu poate fi încă susținută ca fiind probabilă. Începând cu 2009, în România, exercițiul fiscal rămâne deschis pentru verificare fiscală timp de 7 ani (pana în 2008 perioada era de 5 ani).

*Impozit pe profit amânat nerecunoscut*

La 31 decembrie 2010, creanțele din impozit amânat nerecunoscute au fost în sumă de 28.253 mii lei (2009: zero), în timp ce datoriile din impozit amânat au fost în sumă de 7.565 mii lei (2009: zero).

**13 CONTURI LA BANCA NAȚIONALĂ A ROMÂNIEI**

**31 decembrie 2010**

Conturi curente	
în RON	118.121
în EUR	<u>726.738</u>
	<u>844.859</u>

Soldul conturilor curente la Banca Națională a României reprezintă rezerva minimă obligatorie stabilită de către Banca Națională a României. La 31 decembrie 2010, nivelul minim al rezervei a fost 15% (31 decembrie 2009: 15%) pentru rezervele deținute în RON și 25% (31 decembrie 2009: 25%) pentru depozitele deținute în valută cu scadențe mai mici de 2 ani sau cu clauza de rambursare la sfârșitul perioadei de observare. Pentru obligațiile cu scadență reziduală mai mare de 2 ani peste perioada de observare, fără clauză de rambursare, procesare sau posibilitate a retragerii anticipate, nivelul rezervei minime a fost stabilit la 0% (31 decembrie 2009: 0%).

**14 CREDITE ȘI AVANSURI ACORDATE ALTOR BĂNCI**

	<u>31 decembrie 2010</u>	<u>31 decembrie 2009</u>
Conturi curente	6.750	-
Plasamente la alte bănci - depozite la vedere și la termen	<u>468.963</u>	<u>42.456</u>
	<u>475.713</u>	<u>42.456</u>

La 31 decembrie 2010 numerarul și echivalentele de numerar (Nota 28) includ plasamente cu scadența inițială sub 3 luni, în sumă de 468.963 mii lei (2009: 42.456 mii lei).

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE  
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2010**

(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)



**14 CREDITE ȘI AVANSURI ACORDATE ALTOR BĂNCI (CONTINUARE)**

Rata de dobândă la plasamentele denuminate în RON cu scadențe mai mici de trei luni, la decembrie 2010 era 5% (2009: între 8,75% și 9,30%). Plasamentele denuminate EUR cu scadențe mai mici de trei luni aveau o rată de dobândă de 3,5% (2009: nu este cazul).

La 31 decembrie 2010 plasamentele acordate altor bănci includeau un depozit la termen cu Banca mamă în sumă de 428.897 mii lei (2009: 42.043 mii lei).

**15 CREDITE ȘI AVANSURI ACORDATE CLIENTELEI**

Analiza pe sectoare pentru credite acordate companiilor și pe produse pentru creditele acordate persoanelor fizice:

	<u>31 decembrie 2010</u>	<u>% din total</u>
<i>Analiza pe sectoare</i>		
Comerț și servicii	1.014.771	30,09%
Persoane fizice	1.526.405	45,26%
Productie	284.548	8,44%
Agricultură	68.950	2,04%
Construcții	282.807	8,39%
Altele	<u>195.234</u>	<u>5,79%</u>
Total portofoliu înainte de provizioane	3.372.715	100,00%
Minus provizioane pentru deprecierea valorii creditelor neperformante	<u>(147.339)</u>	
Total portofoliu, net de provizioane	<u>3.225.376</u>	

Reconcilierea provizioanelor pentru pierderi din deprecierea creditelor și avansurilor pe categorii:

	<u>Companii</u>	<u>Întreprinderi mici</u>	<u>Retail</u>	<u>Total</u>
<b>Sold la 1 ianuarie 2010</b>	-	-	-	-
Intrări în urma achizițiilor prin Combinări de întreprinderi (Nota 27)	21.654	4.529	41.592	67.775
Cheltuiala neta aferentă anului (Nota 10)	28.767	9.210	42.371	80.348
Recuperari aferente creditelor eliminate din bilanț (Nota 10)	74	20	122	216
Sume eliminate din bilanț (Nota 10)	(892)	(243)	(1.477)	(2.612)
Diferențe de curs	<u>697</u>	<u>171</u>	<u>744</u>	<u>1.612</u>
<b>La 31 decembrie 2010</b>	<u>50.300</u>	<u>13.687</u>	<u>83.352</u>	<u>147.339</u>

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE  
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2010**  
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)



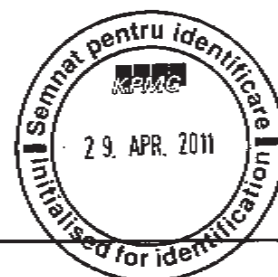
**16 INSTRUMENTE FINANCIARE DERIVATE**

Banca folosește următoarele instrumente financiare derivate în alte scopuri decât cele de acoperire împotriva riscurilor:

- Contractele forward valutar reprezintă angajamente de cumpărare de monedă națională sau străină, inclusiv contracte spot încă nedecontate. Contractele de tip "forward rate agreement" sunt contracte asupra dobânzii, negociate individual, ce presupun decontarea în numerar la o dată viitoare, a diferenței dintre rata contractuală a dobânzii și rata dobânzii de piață, folosind o sumă noțională de bază, stabilită prin contract.
- Instrumentele swap valutar și de dobândă sunt angajamente de a schimba un set de fluxuri de numerar cu un altul. Swap-urile pot avea ca efect un schimb economic de valute sau de rate de dobândă (de exemplu, o rată fixă în schimbul uneia variabile). Banca este expusă la riscul de creditare la nivelul costului de înlocuire a contractului swap în cazul în care contra-partea nu își îndeplinește obligațiile contractuale. Acest risc este monitorizat continuu prin referință față de valoarea justă curentă, a proporție față de suma noțională a contractului și a gradului de lichiditate a pieței. Banca evaluează părțile contractante utilizând aceleași tehnici ca și în cazul activității de creditare.
- Valorile notionale ale anumitor tipuri de instrumente financiare oferă o bază de comparație cu instrumentele recunoscute în bilanț, dar nu indică neapărat sumele viitoarelor fluxuri de numerar implicate sau valoarea justă curentă a instrumentelor și, astfel, nu indică măsura în care Banca este expusă riscurilor de credit sau preț. Instrumentele financiare derivate devin favorabile (active) sau nefavorabile (obligații) ca urmare a fluctuațiilor ratelor dobânzii pe piață sau a cursurilor de schimb raportate la termenele instrumentelor financiare. Valorile contractuale sau notionale agregate ale instrumentelor financiare derivate deținute, măsura în care acestea sunt favorabile sau nefavorabile, și astfel valorile juste agregate ale activelor și obligațiilor financiare derivate pot fluctua semnificativ în timp. Valorile notionale și juste ale instrumentelor derivate deținute sunt prezentate mai jos.

	Valoarea contractuală/ noțională	Valori juste	
		Active	Datorii
<b>La 31 decembrie 2010</b>			
<i>Instrumente financiare derivate deținute pentru tranzactionare</i>			
a) Instrumente financiare derivate valutare			
Contracte forward valutar	87.853	101	(84)
Contracte swap de devize	1.153.777	205	(24.890)
b) Instrumente derivate de rată a dobânzii			
Contracte swap pe rata dobânzii	428.480	-	(12.801)
c) Tranzacții spot nedecontate	211.409	194	(327)
		<u>500</u>	<u>(38.102)</u>

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE  
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2010  
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)**

17 **TITLURI DISPONIBILE SPRE VÂNZARE**

	Nota	<u>31 decembrie 2010</u>
Titluri de creanță, dintre care denumite în:	(a)	1.126.290
- RON		69.431
- EUR		856.229
- USD		200.630
Titluri de participație	(b)	<u>29</u>
		<u>1.126.319</u>

Mișcarea în timpul anului 2010 a titlurilor de plasament disponibile pentru vânzare este prezentată mai jos:

	<u>2010</u>
<b>La 1 ianuarie</b>	-
Achiziționate prin Combinări de Întreprinderi (Nota 27)	592.809
Intrări	795.497
Ieșiri	(264.555)
Câștiguri nete din modificări în valoarea justă	3.815
Diferențe de curs valutar	<u>(1.247)</u>
<b>La 31 decembrie</b>	<u>1.126.319</u>

O analiză a monedei străine și a scadenței reziduale pentru titlurile de plasament este prezentată în Nota 4.

- (a) Titlurile de creanță includ titluri de stat emise de către Ministerul Finanțelor Publice în sumă de 917.461 mii lei având scadența până în cinci ani și obligațiuni cu venit fix emise de alte bănci și instituții ale administrației locale cu scadențe între 1,5 și 9 ani. Obligațiunile exprimate în RON au o rată a dobânzii între 10,3% și 11,25%, cele EUR între 4,125% și 5%, iar cele în USD între 6,25% și 6,70%.

La 31 decembrie 2010, Banca a găsit titluri de plasament în valoare de 219.975 mii lei în favoarea și în scopul de a garanta două depozite la Banca mamă (Nota 21). De asemenea, la 31 decembrie 2010, Banca a încheiat contracte de pensie livrată cu Banca mamă în legătură cu titluri de plasament gajate în sumă de 57.406 mii lei (Nota 23).

- (b) Titlurile de participație cuprind participații sub forma de interes minoritar în capitalul social al altor societăți.



## 17 TITLURI DISPONIBILE SPRE VÂNZARE (CONTINUARE)

Descriere	Domeniul de activitate al investiției		Acționariat	31 decembrie 2010
Garanti Broker de Asigurare SRL	Brokeraj în domeniul asigurărilor		100.00%	25
Biroul de Credit SA	Colectarea, procesarea și evaluarea datelor		0,10%	4
				<u>29</u>

## 18 IMOBILIZĂRI NECORPORALE

	Fond comercial		Drepturi de utilizare a relațiilor cu clienții	Sisteme informatice & Licențe	Total
		Marcă			
<b>Anul încheiat la 31 decembrie 2010</b>					
Achiziții prin Combinări de întreprinderi (Nota 27)	215.267	62.298	39.871	5.692	323.128
Achiziții	-	-	-	6.029	6.029
Cheltuiala cu amortizarea	-	(2.423)	(2.326)	(2.389)	(7.138)
Pierdere din depreciere	(65.000)	-	-	-	(65.000)
<b>Valoare contabilă netă finală</b>	<u>150.267</u>	<u>59.875</u>	<u>37.545</u>	<u>9.332</u>	<u>257.019</u>
<b>La 31 decembrie 2010</b>					
Cost	215.267	62.298	39.871	11.721	329.157
Amortizarea și deprecierea cumulată	(65.000)	(2.423)	(2.326)	(2.389)	(72.138)
<b>Valoare contabilă netă</b>	<u>150.267</u>	<u>59.875</u>	<u>37.545</u>	<u>9.332</u>	<u>257.019</u>

Pe 28 mai 2010, Banca a achiziționat activele și datoriile Sucursalei, excluzând activele și datoriile de natură fiscală precum și rezultatele reportate ale Sucursalei dinaintea momentului achiziției. Prețul transferului de activitate a fost plătit în numerar, în sumă de 68 milioane EUR (echivalentul a 282.417 mii lei). Ca urmare a acestei tranzacții (Nota 27), Banca a recunoscut:

- Fond comercial, determinat ca diferență între pretul de achiziție și valoarea netă contabilă la data tranzacției a activelor și datoriilor identificabile;
- Imobilizări necorporale de natura drepturilor de utilizare a mărcii „Garanti Bank”;
- Imobilizări necorporale de natura drepturilor de utilizare a relațiilor cu clienții.





**18 IMOBILIZĂRI NECORPORALE (CONTINUARE)**

*Testarea deprecierei valorii Fondului comercial*

În vederea testării deprecierei fondului comercial, valoarea fondului comercial nealocat a fost comparată cu valoarea actualizată a fluxurilor viitoare de numerar (înainte de impozitare) ce se așteaptă a fi obținute de către Banca, presupunând o perioadă de continuitate a afacerii de 20 de ani. Fluxurile viitoare de numerar se bazează pe proiecții bugetare și planuri de afaceri aprobate de Conducerea Băncii care acoperă o perioadă de 3 ani. Fluxurile de numerar pentru perioada de peste 3 ani sunt extrapolate folosind o rată de creștere estimată de 4% pe an pentru perioada de la 4 ani la 10 ani și de 2% pe an pentru perioada rămasă, de la 11 la 20 ani. Banca a folosit o rată de actualizare de 15,5%, care este costul de capital ce aproximează atât randamentul așteptat, cât și prețul aferent celei mai bune alternative de utilizare a acestui capital, presupunând că aceasta nu este investită în afaceri în funcție de rezultatul evaluării.

La 31 decembrie 2010, Banca a înregistrat o depreciere în sumă de 65.000 mii lei (2009: zero).

**19 IMOBILIZĂRI CORPORALE**

	<u>Terenuri și cladiri</u>	<u>Echipamente, utilaje și mobilier</u>	<u>Mijloace de transport</u>	<u>Total</u>
<b>Anul încheiat la 31 decembrie 2009</b>				
La constituire	-	-	-	-
Achiziții	5.841	5.096	-	10.937
<b>Valoare contabilă netă finală</b>	<b>5.841</b>	<b>5.096</b>	<b>-</b>	<b>10.937</b>
La 31 decembrie 2009				
Cost	5.841	5.096	-	10.937
Depreciere cumulată	-	-	-	-
<b>Valoare contabilă netă</b>	<b>5.841</b>	<b>5.096</b>	<b>-</b>	<b>10.937</b>
<b>Anul încheiat la 31 decembrie 2010</b>				
Valoarea contabilă netă inițială	5.841	5.096	-	10.937
Achiziții prin cobinări de întreprinderi (Nota 27)	32.639	35.655	6.178	74.472
Achiziții	10.511	15.803	1.312	27.626
Leșiri	(1.640)	(441)	(561)	(2.642)
Cheltuială cu deprecierea	(6.379)	(4.042)	(1.250)	(11.671)
<b>Valoare contabilă netă finală</b>	<b>40.972</b>	<b>52.071</b>	<b>5.679</b>	<b>98.722</b>
La 31 decembrie 2010				
Cost	46.848	56.047	6.887	109.782
Depreciere cumulată	(5.876)	(3.976)	(1.208)	(11.060)
<b>Valoare contabilă netă</b>	<b>40.972</b>	<b>52.071</b>	<b>5.679</b>	<b>98.722</b>

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE  
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2010**  
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

**19 IMOBILIZĂRI CORPORALE (CONTINUARE)**

La 31 decembrie 2010, active în valoare de 26.336 mii lei au fost achiziționate în leasing financiar, (2009: zero), dintre care echipamente, utilaje și mobilier în sumă de 20.674 mii lei și mijloace de transport în suma de 5.662 mii lei.

**20 ALTE ACTIVE**

	<u>31 decembrie 2010</u>	<u>31 decembrie 2009</u>
<b>Alte active financiare:</b>		
Creanțe diverse, brut	6.949	-
Provizioane pentru creanțe diverse	<u>(1.395)</u>	<u>-</u>
Creanțe diverse, net	5.554	-
Creanțe către Bugetul de Stat privind taxele	174	-
Sume în curs de decontare	<u>194</u>	<u>-</u>
Total alte active financiare, net	<u>5.922</u>	<u>-</u>
<b>Alte active nefinanciare:</b>		
Cheltuieli plătite în avans	(a) 9.459	361
Alte active	<u>475</u>	<u>-</u>
Total alte active nefinanciare	<u>9.934</u>	<u>361</u>
Alte active, net	<u>15.856</u>	<u>361</u>

(a) Cheltuielile plătite în avans sunt sume plătite în avans pentru chirii și utilități.

2010

**Provizioane pentru creanțe diverse**

Provizion la 1 ianuarie	-
Cheltuiala aferentă perioadei (Nota 11)	<u>1.395</u>
Provizion la 31 decembrie	<u>1.395</u>

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE  
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2010**  
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

**21 DEPOZITE ALE ALTOR BĂNCI****31 decembrie 2010**

Conturi curente	1.132
Depozite la vedere	357.803
Depozite la termen	2.461.125
Depozite colaterale	7.248
	<u>2.827.308</u>

Analiza pe valute și scadențe reziduale a sumelor datorate altor bănci este prezentată în Nota 4.

Depozitele la vedere au o rată a dobânzii între 0,61%-3,75%. Depozitele la termen au o rată a dobânzii între 1,11%-5,70%.

La 31 decembrie 2010, depozitele la termen ale Băncii mamă erau 2.091.417 mii lei (2009: zero), în timp ce depozitele la vedere ale Băncii mamă erau 200.907 mii lei (2009: zero). Din total depozite la termen, depozite în suma de 903.306 mii lei au scadențe mai mari de 1 an.

Doua dintre depozitele la termen ale Băncii mamă totalizând 193.003 mii lei, au fost garantate cu gaj asupra titlurilor de plasament de către Banca în favoarea Băncii mamă, în valoare de 219.975 mii lei (Nota 17).

**22 DEPOZITE ALE CLIENTELEI****31 decembrie  
2010**

Conturi curente	535.702
Depozite la termen	1.816.187
Depozite colaterale	53.447
	<u>2.405.336</u>

În cursul anului 2010, ratele dobanzilor la depozite au variat între 0,25% și 12,00% pentru depozitele denuminate în RON, în timp ce pentru depozitele denuminate în EUR acestea au variat între 0,25% și 4,60%. Analiza pe valute și scadențe reziduale pentru sumele datorate clienților este prezentată în Nota 4.

**GARANTI BANK SA**

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE  
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2010  
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)**



**23 ALTE ÎMPRUMURI**

**31 decembrie 2010**

Împrumuturi de la alte bănci	1.492
Titluri date în pensiune livrată („repos”)	<u>38.192</u>
	<u>39.684</u>

Analiza sensibilității ratei de dobânda, pe valute și scadențe reziduale a creditelor de la bănci este prezentată în Nota 4.

Operațiunile Repo sunt tranzacții încheiate cu Banca mamă, pentru care Banca a găsit titluri de plasament în sumă de 57.406 mii lei (Nota 17).

**24 ALTE DATORII**

	<b><u>31 decembrie 2010</u></b>	<b><u>31 decembrie 2009</u></b>
Datorii aferente contractelor de leasing financiar (a)	19.173	-
Alte datorii (b)	11.560	3.018
Sume în tranzit/ în curs de decontare	7.905	-
Provizioane pentru beneficiile acordate angajaților (Nota 11)	4.750	-
Comisioane deferate pentru scrisori de garanție	4.022	-
Contribuții sociale și impozit pe salarii	2.309	-
Provizion pentru concedii neefectuate	1.880	-
Bunuri, servicii și datorii privind imobilizarile corporale	1.874	12.693
Alte taxe de platit	806	1
Provizioane pentru beneficii acordate angajaților la retragerea din activitate (Note 11)	600	-
TVA neexigibilă	802	573
Provizioane pentru angajamente de credit (Note 11)	118	-
Datorii către salariați	<u>2</u>	<u>-</u>
	<u>55.801</u>	<u>16.285</u>

**GARANTI BANK SA**

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE  
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2010  
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)**



**24 ALTE DATORII (CONTINUARE)**

(a) Obligații privind leasingul financiar

	<b>2010</b>	
	<b>Plati minime</b>	<b>Valoarea actualizată a plăților minime</b>
În termen de 1 an	7.746	7.033
Mai mult de 1 an dar nu mai mult de 5 ani	12.769	12.140
<b>Total plăți minime</b>	<b>20.515</b>	<b>19.173</b>
Minus sume reprezentând cheltuieli financiare	(1.342)	-
<b>Valoarea actualizată a plăților minime</b>	<b>19.173</b>	<b>19.173</b>

Leasingul financiar se refera la contracte de leasing pentru autovehicule, ATM -uri, POS – uri și alte echipamente IT.

Obligațiile privind leasingul sunt garantate prin dreptul locatorului de a redobândi bunul în caz de neplată.

(b) Alte datorii

Alte datorii includ în principal preliminarari pentru cheltuieli operationale, precum și sume de plătit legate de sistemele informatice.

**25 CAPITAL SOCIAL**

	<b>31 decembrie 2010</b>	<b>31 decembrie 2009</b>
Capitalul înregistrat	<u>869.801</u>	<u>40.000</u>
	<b>31 decembrie 2010</b>	<b>31 decembrie 2009</b>
	(%)	(%)
<i>Structura acționariatului</i>		
Dogus GE B.V.	99,9954	99,90
Leasemart Holding B.V.	0,0046	0,10
	<u>100</u>	<u>100</u>

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE  
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2010  
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)**



**25 CAPITAL SOCIAL (CONTINUARE)**

La 31 decembrie 2010, capitalul social al Băncii este format din 869.801.142 acțiuni (2009: 40.000.000) emise și plătite integral la valoarea nominală de 1 leu fiecare (2009: 1 leu fiecare). Fiecare acțiune are un drept de vot.

În cursul anului 2010, au avut loc trei procese de majorare a capitalului social:

- (a) La data de 27 mai 2010, capitalul social a fost majorat prin emisiunea unui număr de 573.537.142 acțiuni ordinare la prețul de 1 leu fiecare prin aport de numerar efectuat de Dogus GE BV în sumă de 573.537.142 lei (echivalentul în lei a 138.095.238 EUR).
- (b) La data de 27 august 2010 Adunarea Generală a Acționarilor (AGA) a aprobat majorarea capitalului social prin emisiunea unui număr de 106.117.500 acțiuni ordinare la prețul de 1 leu fiecare, prin conversia împrumutului subordonat al Dogus GE BV în sumă de 106.117.500 lei (echivalentul în lei a 25.000.000 EUR).
- (c) La data de 17 decembrie 2010, capitalul social a fost majorat prin emisiunea unui număr de 150.146.500 acțiuni ordinare la prețul de 1 leu fiecare, prin aport de numerar efectuat de către Dogus GE BV în sumă de 150.146.500 lei (echivalentul în lei a 35.000.000 EUR).

În data de 22 Iunie 2010, GE Capital Corporation a transferat participația sa în capitalul social al Băncii către Leasemart Holding B.V.

În urma proceselor de majorare a capitalului social, la sfârșitul anului 2010, acesta era în sumă de 869.801.142 lei, fiind divizat într-un număr de 869.801.142 acțiuni la 1 leu pe acțiune (2009: 40.000.000 lei constând în 40.000.000 acțiuni la 1 leu pe acțiune).

**26 ALTE REZERVE**

Alte rezerve cuprind câștigurile nete aferente activelor financiare disponibile spre vânzare, nete de impozit:

**31 decembrie 2010**

Rezerva din reevaluare – titluri disponibile spre vânzare

3.205

**27 COMBINĂRI DE ÎNTREPRINDERI**

Detalii privitoare la activele nete achiziționate și la fondul comercial sunt după cum urmează:

Pe 28 mai 2010, Banca a achiziționat activele și datoriile Sucursalei, excluzând activele și datoriile de natură fiscală precum și rezultatele reportate ale Sucursalei dinaintea momentului achiziției.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE  
 PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2010  
 (toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)



## 27 COMBINĂRI DE ÎNTREPRINDERI (CONTINUARE)

Prețul transferului de activitate a fost plătit în numerar, în sumă de 68 milioane EUR (echivalentul a 282.417 mii lei). Fondul comercial este atribuit drepturilor de utilizare a relațiilor cu clienții, brandului „Garanti Bank” și beneficiilor viitoare anticipate din afacerea transferată.

Activele și pasivele la 28 mai 2010 care decurg din transferul afacerii la Banca de la Sucursala, sunt următoarele:

	<u>Valori juste</u>	<u>Valori contabile ale Sucursalei</u>
Numerar	40.384	40.384
Solduri cu Banca Centrală	487.314	487.314
Credite și avansuri acordate altor bănci	71.879	71.879
Credite și avansuri acordate clienței, net, din care: <i>Deprecierea creditelor și avansurilor acordate clienței achiziționate</i>	2.668.942 (67.775)	2.736.717 -
Titluri de plasament, disponibile spre vânzare	592.809	584.483
Marca (inclusă în imobilizări necorporale)	62.298	-
Drepturile de utilizare a relațiilor cu clienții (inclusă în imobilizări necorporale)	39.871	-
Alte active necorporale	5.692	5.692
Imobilizări corporale	74.472	70.694
Alte active	10.122	10.122
Depozite ale altor bănci	(2.232.911)	(2.232.911)
Depozite ale clienței	(1.402.002)	(1.402.002)
Instrumente financiare derivate	(30.790)	(30.790)
Alte împrumuturi	(288.085)	(288.085)
Alte datorii	(32.844)	(32.844)
<b>Total</b>	<b>67.151</b>	<b>20.653</b>
Fond comercial	<u>215.267</u>	
<b>Total valoare justă a sumei plătite</b>	<b><u>282.418</u></b>	
<b>Plată în numerar</b>		282.418
Numerar și echivalent de numerar achiziționat		<u>(599.577)</u>
<b>Flux de numerar ca urmare a transferului de activitate</b>		<b><u>317.159</u></b>

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE  
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2010**  
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)



**28 ANALIZA NUMERARULUI ȘI ECHIVALENTULUI DE NUMERAR**

În scopul întocmirii situației fluxurilor de numerar, numerarul și echivalentul de numerar conțin următoarele solduri cu o scadență inițială mai mică de 90 zile:

	<u>31 decembrie 2010</u>	<u>31 decembrie 2009</u>
Numerar	66.162	-
Conturi la Banca Nationala a Romaniei (Nota 13)	844.859	-
Credite și avansuri acordate altor bănci (Nota 14)	<u>475.713</u>	<u>42.456</u>
	<u>1.386.734</u>	<u>42.456</u>

**29 TRANZACȚII CU PĂRȚI AFILIATE**

**Banca mamă și entitatea care controlează în ultimă instanță**

Banca este membră a Dogus Group, un conglomerat care deține mai bine de 70 de companii care operează în sectoare de activitate ca servicii financiare, industria auto, construcții, turism, mass-media și energie, și al GE Capital Group, un conglomerat care operează în mai bine de 100 de țări și care furnizează o varietate de servicii de tehnologie, mass-media și financiare. Societatea mamă directă este Dogus GE B.V., o companie privată cu răspundere limitată cu sediul în Amsterdam, Olanda, care este deținută 100% în mod indirect de către Turkiye Garanti Bankasi A.S. ("Banca mamă"). La 31 decembrie 2010, Banca mamă era deținută 30,52% de către Dogus Holding A.S. Group, 20,85% de către GE Capital Group, și restul de 48,63% erau deținute de alți acționari.

Părțile afiliate luate în considerare în scopul raportării sunt următoarele:

- Acționari: Dogus GE B.V. și Turkiye Garanti Bankasi A.S.;
- Alte companii din cadrul grupului: Domenia Credit IFN SA, Motoractive IFN SA, Ralfi IFN SA, Garanti Broker de Asigurare SRL;
- Conducerea Băncii și rudele acesteia.

Conducerea cuprinde membrii ai Consiliului de Administrație, Comitetul de Direcție și toți directorii din centrala Băncii. Banca, în desfășurarea normală a activității, încheie diverse tranzacții bancare cu părțile afiliate. Acestea includ credite, depozite și tranzacții valutare, achiziții de alte servicii. Aceste tranzacții sunt încheiate la prețurile normale de pe piață.



**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE  
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2010  
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)**



**29 TRANZACȚII CU PĂRȚI AFILIATE (CONTINUARE)**

Volumul tranzacțiilor cu părțile afiliate, soldurile existente la sfârșit de an și cheltuielile și veniturile anului sunt detaliate după cum urmează:

			2010			2009
	<u>Conducere</u>	<u>Aționari</u>	<u>Alte entități ale Grupului</u>	<u>Aționari</u>	<u>Alte entități ale Grupului</u>	
<b>Active</b>						
Credite și avansuri acordate altor băncilor	-	434.332	-	42.456	-	-
Credite și avansuri acordate clienței	7.411	-	9	-	-	-
Alți debitori	22	-	-	-	-	-
Instrumente financiare derivate	-	89	-	-	-	-
<b>Datorii</b>						
Depozite ale altor bănci	-	2.293.348	-	-	-	-
Depozite ale clienței	6.697	1.934	8.479	-	-	-
Alte împrumuturi	-	38.192	-	-	-	-
Alți creditori	-	-	19.147	3.017	12.458	-
Instrumente financiare derivate	-	37.230	-	-	-	-
<b>Profit și pierdere</b>						
Venituri din dobânzi	220	1.299	289	2.861	-	-
Cheltuieli cu dobânzi	97	34.583	411	-	-	-
Venituri nete din tranzacții	-	4.657	-	-	-	-
Alte venituri operationale	-	987	-	-	-	-
Alte cheltuieli operationale	5.064	0	1.942	-	-	-
<b>Datorii contingente</b>	-	1.314	2.915	-	-	-
<b>Garanții financiare</b>	-	1.620.798	3.406	-	-	-
<b>Garanții primite</b>	12.830	-	-	-	-	-
<b>Active gajate</b>	-	277.381	-	-	-	-

În 2010 și 2009, membrii Consiliului de Administrație nu au fost remunerați, în linie cu politica grupului din care Banca face parte.



30 **CONCENTRAREA ACTIVELOR FAȚĂ DE GUVERN ȘI BANCA NAȚIONALĂ A ROMÂNIEI**

	<u>31 decembrie 2010</u>
Conturi la Banca Nationala a Romaniei (Nota 13)	844.859
Titluri de creanta	<u>917.861</u>
	<u>1.762.720</u>

La 31 decembrie 2010, activele menționate mai sus reprezintă 28,54% din activele totale ale Băncii.

31 **ANGAJAMENTE ȘI DATORII CONTINGENTE**

**Active gajate/restricționate**

La 31 decembrie 2010, Banca deține titluri de creanță în valoare de 219.975 mii lei (2009: zero) în favoarea și cu scopul de a garanta două depozite la Banca mamă (Nota 21). De asemenea, la 31 decembrie 2010, Banca a încheiat operațiuni cu titluri date în pensiune livrată cu Banca mamă cu titluri gajate în sumă de 57.406 mii lei (2009: zero) (Nota 23).

Activele gajate și datoriile aferente sunt prezentate în continuare:

	<u>31 decembrie 2010</u>	
	<u>Active gajate</u>	<u>Datorii</u>
Titluri de plasament (Nota 17)	277.381	231.195

În concordanță cu contractele International Swap Dealers Association ("ISDA") încheiate cu Banca mamă și GarantiBank International BV, sumele plătibile/de primit din tranzacții cu instrumente financiare derivate, plasamente precum și depozite atrase cu/de la aceste contra-părți, sunt supuse unor clauze standard de compensare conform contractelor ISDA. Activele și datoriile ce se supun acestor clauze sunt prezentate mai jos:

	<u>31 decembrie 2010</u>	
	<u>Active</u>	<u>Datorii</u>
Credite și avansuri acordate altor banci	428.897	-
Depozite ale altor bănci	-	2.048.908
Instrumente financiare derivate	-	34.598

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE  
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2010**  
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)



**31 ANGAJAMNTE ȘI DATORII CONTINGENTE (CONTINUARE)**

**Angajamente de credit**

Scopul principal al acestor instrumente este de a asigura disponibilitatea fondurilor în vederea răspunderii solicitărilor clienților.

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

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

Angajamentele de extindere a creditului reprezintă segmente neutilizate de autorizări de extindere a creditului sub forma de împrumuturi, scrisori de garanție sau acreditive. Privitor la riscul de credit aferent angajamentelor de extindere a creditului, Banca este în mod potențial expus la o pierdere egală ca sumă cu totalul angajamentelor neutilizate.

Cu toate acestea, volumul probabil al pierderii, deși dificil de cuantificat, este considerabil mai mic decât totalul angajamentelor neutilizate, din moment ce majoritatea angajamentelor de extindere a creditului sunt condiționate de respectarea de către clienți a anumitor standarde specifice de credit. Banca monitorizează scadențele angajamentelor de credit pentru că, în general, angajamentele pe termen lung prezintă un grad mai ridicat de risc de creditare decât angajamentele de credit pe termen scurt.

Sumele în sold sunt următoarele:

	<u>31 decembrie 2010</u>
<i>Angajamente de credit</i>	
Scrisori de garanție	101.093
Acreditivile	15.470
Angajamente de credit neutilizate	<u>271.087</u>
	<u>387.650</u>

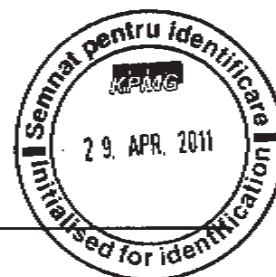
*Angajamente de investiții de capital*

La 31 decembrie 2010, acolo unde Banca este locatar, plățile minime viitoare de leasing din cadrul angajamentelor ferme legate de contractele de leasing operațional și financiar (Nota 24) sunt după cum urmează:

	<u>31 decembrie 2010</u>	
	<u>Leasing operațional</u>	<u>Leasing financiar</u>
Sub 1 an	22.574	7.746
Între 1 an și 5 ani	54.786	12.769
Peste 5 ani	<u>19.889</u>	<u>-</u>
	<u>97.249</u>	<u>20.515</u>

GARANTI BANK SA

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE  
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2010  
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)**



**32 EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI BILANȚULUI**

Pe 22 martie 2011 Banco Bilbao Vizcaya Argentaria („BBVA”) a achiziționat o participație de 24,89% în capitalul social al Băncii mamă, în timp ce cota de participație a Grupului Dogus s-a diminuat până la nivelul de 24,23%. În conformitate cu decizia acționarilor Băncii mamă, aceasta este controlată în comun de către Grupul Dogus și de către BBVA.

Începând cu 27 ianuarie 2011 Dogus GE BV, entitatea care controlează direct Banca și-a schimbat denumirea în G.Netherlands BV.

În cursul lunii martie 2011, Banca Națională a României a hotărât reducerea rezervei minime obligatorii aferentă pasivelor în valută de la 25% la 20%.

În cursul anului 2011, până la momentul semnării acestor situații financiare, nu au avut loc alte evenimente semnificative care să aibă impact asupra situațiilor financiare individuale.