

GARANTI BANK SA

**SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT
LA 31 DECEMBRIE 2011**

**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 2011

CUPRINS

PAGINA

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

Catre Acționarii,
Garanti Bank S.A.

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

- 1 Am auditat situațiile financiare anexate ale Garanti Bank SA ("Banca") care cuprind situația poziției financiare la data de 31 decembrie 2011, contul de profit și pierdere, situația rezultatului global, situația modificărilor capitalului propriu și situația fluxurilor de trezorerie pentru exercitiul financiar încheiat la această dată și un sumar al politicilor contabile semnificative și alte note explicative.

Responsabilitatea conducerii pentru situațiile financiare

- 2 Conducerea este responsabilă pentru întocmirea și prezentarea fidelă a acestor situații financiare în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană, și pentru acel control intern pe care conducerea îl consideră necesar pentru a permite întocmirea de situații financiare care sunt lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare.

Responsabilitatea auditorului

- 3 Responsabilitatea noastră este ca, pe baza auditului efectuat, să exprimăm o opinie asupra acestor situații financiare. Noi am efectuat auditul conform Standardelor Internaționale de Audit. Aceste standarde cer ca noi să respectăm cerințele etice, să planificăm și să efectuăm auditul în vederea obținerii unei asigurări rezonabile că situațiile financiare nu cuprind denaturări semnificative.
- 4 Un audit constă în efectuarea de proceduri pentru obținerea probelor de audit cu privire la sumele și informațiile prezentate în situațiile financiare. Procedurile selectate depind de raționamentul profesional al auditorului, incluzând evaluarea riscurilor de denaturare semnificativă a situațiilor financiare, datorate fraudei sau erorii. În evaluarea acestor riscuri, auditorul ia în considerare controlul intern relevant pentru întocmirea și prezentarea fidelă a situațiilor financiare ale Bancii pentru a stabili procedurile de audit relevante în circumstanțele date, dar nu și în scopul exprimării unei opinii asupra eficienței controlului intern al Bancii. Un audit include, de asemenea, evaluarea gradului de adecvare a politicilor contabile folosite și rezonabilitatea estimărilor contabile elaborate de către conducere, precum și evaluarea prezentării situațiilor financiare luate în ansamblul lor.
- 5 Considerăm ca probele de audit pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a constitui baza opiniei noastre de audit.

Opinia

- 6 În opinia noastră situațiile financiare prezintă cu fidelitate sub toate aspectele semnificative, poziția financiară a Garanti Bank S.A. la 31 Decembrie 2011, precum și performanța sa financiară și fluxurile de trezorerie pentru anul încheiat la această dată, în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană.

Alte aspecte

- 7 Acest raport este adresat exclusiv acționarilor Bancii în ansamblu. Auditul nostru a fost efectuat pentru a putea raporta acționarilor Bancii acele aspecte pe care trebuie să le raportăm într-un raport de audit financiar, și nu în alte scopuri. În măsura permisă de lege, nu acceptăm și nu ne asumăm responsabilitatea decât față de Banca și de acționarii Bancii, în ansamblu, pentru auditul nostru, pentru acest raport sau pentru opinia formulată.

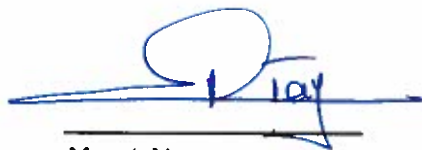


Deloitte Audit S.R.L.
Bucharest, Romania
13 Aprilie 2012

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)**

	Nota	Anul încheiat la 31 decembrie 2011	Anul încheiat la 31 decembrie 2010
Venituri din dobânzi și venituri similare	6	415.351	207.653
Cheltuieli cu dobânzile și cheltuieli similare	6	<u>(204.777)</u>	<u>(89.458)</u>
Venituri nete din dobânzi		210.574	118.195
Venituri din speze și comisioane	7	37.741	19.738
Cheltuieli cu speze și comisioane	7	<u>(21.261)</u>	<u>(12.004)</u>
Venituri nete din speze și comisioane		16.480	7.734
Venituri nete din tranzacționare	8	26.951	14.862
Alte venituri de exploatare	9	<u>7.506</u>	<u>2.962</u>
		34.457	17.824
Venituri operaționale		261.511	143.753
Pierderi din deprecierea creditelor	10	(60.483)	(80.348)
Alte cheltuieli de exploatare	11	<u>(206.992)</u>	<u>(190.190)</u>
Pierdere înainte de impozitare		(5.964)	(126.785)
Venituri / (Cheltuieli) cu impozitul pe profit	12	<u>7.546</u>	<u>(6)</u>
Profitul / (Pierdere) atribuibilă acționarilor		<u>1.582</u>	<u>(126.791)</u>

Situațiile financiare individuale prezentate în paginile 1 - 68 au fost aprobate de Consiliului de Administrație în data de 13 aprilie 2012 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 68 fac parte integrantă din aceste situații financiare.

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

	Anul încheiat la 31 decembrie 2011	Anul încheiat la 31 decembrie 2010
Profitul / (Pierderea) anului	<u>1.582</u>	<u>(126.791)</u>
Modificari nete ale valorii juste a titlurilor de plasament disponibile spre vânzare, înainte de taxe (Nota 17)	(25.760)	3.816
Impozitul pe profit aferent altor componente ale rezultatului global (Nota 12)	<u>4.122</u>	<u>(611)</u>
Alte elemente ale rezultatului global, net de impozit	<u>(21.638)</u>	<u>3.205</u>
Rezultat global total aferent anului	<u>(20.056)</u>	<u>(123.586)</u>

GARANTI BANK SA**SITUAȚIA POZIȚIEI FINANCIARE
LA 31 DECEMBRIE****(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)**

	Nota	31 decembrie 2011	31 decembrie 2010
Active			
Numerar		87.791	66.162
Conturi la Banca Națională a României	13	883.324	844.859
Credite și avansuri acordate altor bănci	14	7.190	475.713
Credite și avansuri acordate clienței	15	3.844.565	3.225.376
Instrumente financiare derivate	16	13.532	500
Titluri disponibile spre vânzare	17	1.085.590	1.126.319
Imobilizări necorporale	18	245.737	257.019
Imobilizări corporale	19	92.803	98.722
Alte active	20	20.227	15.856
Creanțe privind impozitul amânat	12	11.057	-
Total active		6.291.816	6.110.526
Datorii			
Depozite ale altor bănci	21	3.162.644	2.827.308
Depozite ale clienței	22	1.977.762	2.405.336
Instrumente financiare derivate	16	23.011	38.102
Obligatiuni emise	23	173.235	-
Alte împrumuturi	24	96.508	39.684
Alte datorii	25	57.664	55.801
Datorii privind impozitul amânat	12	-	611
Total datorii		5.490.824	5.366.842
Capitaluri proprii			
Capital social	26	947.165	869.801
Alte rezerve	27	(18.433)	3.205
Rezultat reportat		(127.740)	(129.322)
Capitaluri proprii atribuibile acționarilor		800.992	743.684
Total datorii și capitaluri proprii		6.291.816	6.110.526

Notele de la paginile 7 la 68 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)

	Nota	Anul încheiat la 31 decembrie 2011	Anul încheiat la 31 decembrie 2010
Fluxuri de numerar din activitatea de exploatare			
Pierdere înainte de impozitare		(5.964)	(126.785)
<i>Ajustări pentru:</i>			
Depreciere și amortizare	11	33.651	18.809
Deprecierea fondului comercial	11	-	65.000
Venituri din dobânzi	6	(415.351)	(207.653)
Cheltuieli cu dobânzile	6	204.777	89.458
Pierdere neta din scoaterea din uz a mijloacelor fixe	11	1.139	2.200
Venituri din dividende	9	(2)	-
Pierdere din deprecierea portofoliului de credite	10	63.139	80.564
Provizioane pentru alte active	11	1.209	1.395
Pierderi/(Castiguri) din diferente de curs valutar	8	22.592	(13.511)
Pierdere operatională înainte de variația activelor și datoriilor din exploatare		(94.810)	(90.523)
Variația activelor din exploatare			
Creșterea netă a creditelor și avansurilor acordate clienței		(657.228)	(621.501)
Creșterea netă a altor active		(18.612)	(7.264)
Variația totală a activelor din exploatare		(675.840)	(628.765)
Variația datoriilor din exploatare			
Creșterea netă a depozitelor de la alte bănci		366.482	585.270
(Scăderea)/Creșterea netă a depozitelor clienței		(468.881)	1.009.331
(Scăderea)/Creșterea netă a altor datorii		(10.482)	11.097
Variația totală a datoriilor din exploatare		(112.881)	1.605.698
Dobânzi și comisioane încasate		374.670	204.635
Dobânzi și comisioane plătite		(200.296)	(89.374)
Impozitul pe profit plătit	12	(5)	(6)
Flux de numerar (utilizat în)/din activitatea de exploatare		(709.162)	1.001.665
Flux de numerar din activitatea de investiții			
Achiziții de întreprinderi, net de numerarul achiziționat	28	-	317.159
Achiziții de titluri de plasament	17	(1.358.862)	(766.219)
Dividende primite	9	2	-
Vânzări, rascumpărări și alte elemente - titluri de plasament	17	1.375.252	235.277
Achiziții de imobilizări corporale și necorporale	18,19	(17.863)	(33.655)
Încasării din vânzarea de imobilizări corporale		274	418
Fluxuri de numerar utilizat în activitatea de investiții		(1.197)	(247.020)

Notele de la paginile 7 la 68 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)

	Nota	Anul încheiat la 31 decembrie 2011	Anul încheiat la 31 decembrie 2010
Flux de numerar din activitatea de finanțare			
Încasări din împrumuturi subordonate, convertite ulterior în capital social	26	-	106.118
Încasări din creșteri de capital social	26	77.364	723.683
Încasări din emisiunea de obligațiuni (Scăderea)/Creșterea netă a datorilor privind leasingul financiar	23	175.273 (2.645)	- 3.968
Încasări de împrumuturi și contracte repo		(3.229.894)	(290.497)
Rambursări de împrumuturi și contracte repo		3.282.080	42.097
Flux de numerar din activitatea de finanțare		302.178	585.369
(Scăderea)/Creșterea netă a soldului de numerar și echivalentelor de numerar		(408.181)	1.340.014
Numerar și echivalente de numerar la 1 ianuarie	29	1.386.734	42.456
Efectul modificărilor cursului de schimb asupra numerarului și echivalentelor de numerar		(248)	4.264
Numerar și echivalente de numerar la 31 decembrie	29	978.305	1.386.734

GARANTI BANK SA

**SITUAȚIA EVOLUȚIEI CAPITALURILOR PROPRII
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE**

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

	Capital social	Alte rezerve	Rezultatul reportat	Total
Sold la 1 ianuarie 2010	40.000	-	(2.531)	37.469
Rezultat global total aferent anului				
Pierderea anului	-	-	(126.791)	(126.791)
Alte elemente ale rezultatului global, net de impozit				
Modificari nete ale valorii juste a titlurilor de plasament disponibile spre vânzare, net de impozit	-	3.205	-	3.205
Rezultat global total aferent anului, net de impozit	-	3.205	(126.791)	(123.586)
Tranzacții cu acționarii				
Conversia împrumutului subordonat în capital social	106.118	-	-	106.118
Majorări de capital social prin vărsare de numerar	723.683	-	-	723.683
Sold la 31 decembrie 2010	869.801	3.205	(129.322)	743.684
Sold la 1 ianuarie 2011	869.801	3.205	(129.322)	743.684
Rezultat global total aferent anului				
Profitul anului	-	-	1.582	1.582
Alte elemente ale rezultatului global, net de impozit				
Modificari nete ale valorii juste a titlurilor de plasament disponibile spre vânzare, net de impozit	-	(21.638)	-	(21.638)
Rezultat global total aferent anului, net de impozit	-	(21.638)	1.582	(20.056)
Tranzacții cu acționarii				
Majorări de capital social prin vărsare de numerar	77.364	-	-	77.364
Sold la 31 decembrie 2011	947.165	(18.433)	(127.740)	800.992

Notele de la paginile 7 la 68 fac parte integrantă din aceste situații financiare.

(6)

GARANTI BANK SA

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2011

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

1 BANCA ȘI OPERAȚIUNILE SALE

Garanti Bank SA ("Banca") a fost înmatriculată în România în 2009 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 în 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. Astfel, rezultatele anului 2010 reprezintă 7 luni de activitate bancară, spre deosebire de 2011, care arată rezultatele Băncii pe o perioadă întreaga de 12 luni.

Pe 29 iunie 2010 numele Băncii a fost schimbat în Garanti Bank SA.

În România, Banca este în principal implicată în operațiuni bancare cu persoane fizice și juridice și are 875 angajați la 31 decembrie 2011 (31 decembrie 2010: 705). Banca operează prin sediul central din București și prin cele 77 de sucursale și agenții (31 decembrie 2010: 65) din România.

La 31 decembrie 2010 Banca detinea o participație de 100% în sumă de 25.000 lei în societatea Garanti Broker de Asigurare SRL, o societate cu răspundere limitată înregistrată în România în 2010, societate care a fost lichidată în cursul lunii septembrie 2011. Pentru perioadele de raportare 2011 și 2010, Banca a pregătit de asemenea și situații financiare consolidate, în conformitate cu cerințele de consolidare ale Standardelor Internaționale de Raportare Financiară („IFRS”).

La 31 decembrie 2010 și 2011 numele și sediul social al Băncii au fost:

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 2011 era:

Sait Ergun Ozen	Presedinte
Zekeriya Ozturk	Membru
Muammer Cuneyt Sezgin	Membru
Turgay Gonensin	Membru
Ali Fuat Erbil	Membru
Bahadir Ates	Membru
Faruk Nafiz Karadere	Membru

Actionarul majoritar al Băncii este G Netherlands B.V., o companie cu răspundere limitată cu sediul în Amsterdam, Olanda care este detinută 100% în mod indirect de Turkiye Garanti Bankasi A.S („Banca Mama”). Banca Mamă este controlată în mod egal de către două companii: Doguş Holding și Banco Bilbao Vizcaya Argentaria (BBVA), utilizând principiul parteneriatului în mod egal.

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2011**

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

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 13 aprilie 2012.

Diferențele majore față de situațiile financiare statutare întocmite conform legislației românești (Standarde de Contabilitate Românești sau „RAS”) fata de standardele IFRS sunt:

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

Mai jos este prezentată reconcilierea dintre rezultatul exercițiului financiar în conformitate cu IFRS și RAS:

	Anul încheiat la <u>31 decembrie 2011</u>	Anul încheiat la <u>31 decembrie 2010</u>
Pierdere exercițiului financiar conform RAS	(79.438)	(192.089)
Ajustari de valoare justa aferente titlurilor	19.998	2.113
Ajustari de valoare justa aferente instrumentelor derivate	519	-
Reversarea amortizării fondului comercial	29.498	17.207
Ajustare pentru deprecierea valorii fondului comercial	-	(65.000)
Ajustare privind provizioanele pentru deprecierea creanțelor asupra clienților	28.778	39.767
Ajustare privind alte provizioane	362	-
Ajustare privind rata efectivă a dobânzii	(5.681)	3.437
Ajustarea fondului comercial aferentă valorii juste a creanțelor asupra clienților la momentul transferului	-	67.774
Ajustare pentru recunoașterea creanțelor privind impozitul amânat	<u>7.546</u>	<u>-</u>
Pierdere exercițiului financiar conform IFRS	<u>1.582</u>	<u>(126.791)</u>

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2011**

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

2 BAZELE ÎNTOCMIRII SITUAȚIILOR FINANCIARE (CONTINUARE)

Mai jos este prezentata reconcilierea dintre capitalurile proprii in conformitate cu IFRS si RAS:

	<u>31 decembrie 2011</u>	<u>31 decembrie 2010</u>
Capitaluri proprii conform RAS	673.107	675.181
Ajustare privind provizioanele pentru deprecierea creantelor asupra clientelei	68.546	39.767
Ajustare privind alte provizioane	361	-
Ajustari de valoare justa aferente titlurilor	3.678	5.318
Ajustari de valoare justa aferente instrumentelor derivate	519	
Reversarea amortizarii fondului comercial	46.706	17.207
Ajustare pentru deprecierea valorii fondului comercial	(65.000)	(65.000)
Ajustarea fondului comercial aferenta valorii juste a creantelor asupra clientelei la momentul transferului	67.774	67.774
Ajustare privind rata efectiva a dobanzii	(2.245)	3.437
Ajustare pentru recunoasterea creantelor privind impozitul amanat	<u>7.546</u>	<u>-</u>
Capitaluri proprii conform IFRS	<u>800.992</u>	<u>743.684</u>

2.2. Baza de măsurare

Aceste situații financiare individuale au fost întocmite pe baza conventiei costul istoric, exceptând urmatoarele 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 Bancii. Exceptând cazurile indicate, informațiile financiare sunt prezentate în lei cu rotunjire până la cea mai apropiată mie.

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2011**

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

2 BAZELE ÎNTOCMIRII SITUAȚIILOR FINANCIARE (CONTINUARE)

2.4. Utilizarea estimărilor

Întocmirea situațiilor financiare în conformitate cu IFRS necesită folosirea unor estimări contabile cu impact semnificative și, de asemenea, necesită ca managementul să își exercite judecata în procesul aplicării politicilor contabile ale Bancii. 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. Comparative

Aceste situații financiare individuale includ comparative acolo unde acestea au fost aplicabile. Modificarea comparativelor a fost necesară pentru a alinia prezentarea anului anterior cu prezentarea anului curent în ceea ce privește clasificarea creditelor, așa cum este aceasta cerută de IFRS 7 (nota 4.2.2). Astfel, Banca a modificat clasificarea creditelor depreciate în funcție de numărul de zile întârziere utilizată în definirea creditelor depreciate (care în 2010 era aceeași pentru toate creditele: întârzieri mai mari de 180 de zile sau cu indicații specifice de depreciere), cu o abordare mai structurată: 180 de zile de întârziere pentru creditele de consum cu garanții, 90 de zile de întârziere pentru creditele de consum fără garanții și 120 de zile de întârziere pentru întreprinderi mici și pentru companii.

3 POLITICILE CONTABILE SEMNIFICATIVE

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

3.1 Schimbări în politicile contabile

Standarde și interpretări în vigoare în perioada curentă

Următoarele amendamente la standardele existente, emise de către Consiliul pentru Standarde Internaționale de Contabilitate și adoptate de către Uniunea Europeană sunt în vigoare în perioada curentă:

- Amendamente la IAS 24 "Prezentarea informațiilor referitoare la tranzacțiile cu părțile afiliate" – Simplificarea cerințelor de informare pentru entitățile guvernamentale și clarificarea definiției privind părțile din grup, adoptate de Uniunea Europeană în data de 19 iulie 2010 (în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2011).
- Amendamente la IAS 32 "Instrumente financiare: Prezentare" – contabilizarea pentru emisiunile de drepturi, adoptate de Uniunea Europeană în data de 23 decembrie 2009 (în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după 1 februarie 2010).
- Amendamente la IFRS 1 "Adoptarea pentru prima oară a IFRS"- excepție limitată pentru IFRS 7 Excepții pentru prima adoptare, adoptate de Uniunea Europeană în data de 30 iunie 2010 (în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după 1 iulie 2010).

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2011**

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

3 POLITICILE CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

- Amendamente ale diferitelor standarde și interpretări "Îmbunătățiri ale IFRS (2010)" ca rezultat al proiectului anual de îmbunătățirea IFRS, publicat la data de 6 mai 2010 (IFRS 1, IFRS 3, IFRS 7, IAS 1, IAS 27, IAS 34, IFRIC 13) în primul rând cu scopul de a elimina neconcordanțele și de a clarifica textul, adoptate de Uniunea Europeană în data de 18 februarie 2011 (majoritatea modificărilor se vor aplica pentru perioade anuale începând la sau după 1 iulie 2010 sau 1 ianuarie 2011 în funcție de standard/interpretare).
- Amendament la IFRIC 14 "IAS 19 — Plafonarea activului de beneficii, cerințe minime de finanțare și interacțiunile lor" – plăți în avans pentru cerințe minime de rambursare, adoptate de Uniunea Europeană în data de 19 iulie 2010 (în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2011).
- IFRIC 19 "Stingerea datoriilor financiare prin instrumente de capitaluri proprii", adoptate de Uniunea Europeană în data de 23 iulie 2010 (în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după 1 iulie 2010).

Standarde și interpretări emise de către IASB dar încă neadoptate de către UE

În prezent, IFRS așa cum au fost adoptate de către Uniunea Europeană nu diferă semnificativ față de reglementările adoptate de Consiliul pentru Standarde Internaționale de Contabilitate (IASB) excepție făcând următoarele standarde, amendamente la standardele existente sau interpretări, care nu au fost adoptate la data de 13 aprilie 2012:

- IFRS 9 "Instrumente Financiare" (în vigoare pentru perioadele anuale începând la sau după data de 1 ianuarie 2015),
- IFRS 10 "Situații financiare consolidate" (în vigoare pentru perioadele anuale începând la sau după data de 1 ianuarie 2013),
- IFRS 11 "Asocieri în participație" (în vigoare pentru perioadele anuale începând la sau după data de 1 ianuarie 2013),
- IFRS 12 "Informații de prezentat cu privire la interesele în alte entități." (în vigoare pentru perioadele anuale începând la sau după data de 1 ianuarie 2013),
- IFRS 13 "Evaluarea la valoarea justă" (în vigoare pentru perioadele anuale începând la sau după data de 1 ianuarie 2013),
- IAS 27 (revizuit în 2011) "Situații financiare separate" (în vigoare pentru perioadele anuale începând la sau după data de 1 ianuarie 2013),
- IAS 28 (revizuit în 2011) "Investiții în entitățile asociate și în asocierile în participație" (în vigoare pentru perioadele anuale începând la sau după data de 1 ianuarie 2013),
- Amendamente la IFRS 1 "Adoptarea pentru prima dată a IFRS" – Hiperinflație severă și eliminarea datelor fixe pentru prima adoptare (în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după 1 iulie 2011),

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2011**

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

3 POLITICILE CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

- Amendamente la IFRS 7 "Instrumente financiare: prezentare" – Compensarea activelor și datoriilor financiare (în vigoare pentru perioadele anuale începând la sau după data de 1 ianuarie 2013),
- Amendamente la IFRS 9 "Instrumente financiare" și IFRS 7 "Instrumente financiare: informații de furnizat – data obligatorie de intrare în vigoare și prezentarea detaliilor de tranziție,
- Amendamente la IAS 1 "Prezentarea situațiilor financiare" - Prezentarea elementelor rezultatului global (în vigoare pentru perioadele anuale începând la sau după data de 1 iulie 2012),
- Amendamente la IAS 12 "Impozitul pe profit" – Impozitul amanat: Recuperarea activelor subiacente (în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2012),
- Amendamente la IAS 19 "Beneficiile angajaților" – Îmbunătățiri ale contabilizării beneficiilor post-angajare (în vigoare pentru perioadele anuale începând la sau după data de 1 ianuarie 2013),
- Amendamente la IAS 32 "Instrumente financiare: prezentare" - Compensarea activelor și datoriilor financiare (în vigoare pentru perioadele anuale începând la sau după data de 1 ianuarie 2014),
- IFRIC 20 "Costurile de dezizolare în faza de producție a unei mine de suprafață" (în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2013).

Banca nu a adoptat în avans standard noi sau amendamente ale standardelor în 2011.

3.2 Combinări de întreprinderi

Combinările de întreprinderi sunt contabilizate folosind metoda achiziției la data achiziției, reprezentând data la care controlul este transferat către Bancă. Controlul este capacitatea de a governa 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: diferențe de conversie rezultate din modificarea costului amortizat al titlurilor și 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.

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2011**

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

3 POLITICILE CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

Ratele de schimb pentru cele mai importante valute au fost:

	31 decembrie 2011	31 decembrie 2010
EUR	1:RON 4,3197	1:RON 4,2848
USD	1:RON 3,3393	1:RON 3,2045

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.

(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. 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 2011 și 2010, 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 scadență reprezintă acele active financiare nederivate cu plăți fixe sau determinabile și scadențe fixe, pe care Conducerea Bancii 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 2011 și 2010, Banca nu a deținut instrumente financiare clasificate ca investiții deținute până la scadență.

(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 de creanță.

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2011**

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

3 POLITICILE CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

(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.

(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 prețul 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 preț 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.

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2011**

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

3 POLITICILE CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

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 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.

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 în ziua 1. Instrumentele 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 2011 și 2010 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 și instrumentele disponibile spre vânzare nepurtătoare de dobândă, 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 perioada relevanta de timp. Rata dobânzii efective este rata exacta care actualizeaza fluxurile viitoare estimate de numerar de platit sau de incasat pe perioada de viata a instrumentului financiar, sau, cand e cazul, pe o perioada mai scurta, la valoarea neta raportata a activului sau datoriei financiare.

Pentru calculul ratei dobânzii efective, Banca estimeaza fluxurile viitoare de numerar luand in considerare toti termenii contractuali ai instrumentului financiar, dar nu tine cont de pierderi viitoare din credit. Metoda de calcul include toate spezele și comisioanele platite sau primite între partile contractuale care sunt parte integranta a dobânzii efective, costurile de tranzactionare, și alte prime și discounturi.

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2011**

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

3 POLITICILE CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

Atunci când un activ financiar sau un grup de active financiare au fost scoase în afara bilanțului 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.

3.8 Venituri din speze și comisioane

În general, spezele și comisioanele sunt recunoscute pe baza principiului contabilității de angajament 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 iar intrarea viitoare de numerar este probabilă.

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 raportării, 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.

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2011
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)**

3 POLITICILE 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 colateralul 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 Bancii și pe baza experienței anterioare privind pierderea legată de active cu caracteristici de risc de creditare similare cu cele ale Bancii.

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2011**

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

3 POLITICILE 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 mărimea acestora). Metodologia și ipotezele utilizate pentru estimarea fluxurilor de numerar viitoare sunt revizuite în mod periodic de către Bancă 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 creditelor care au fost scoase în afara bilanțului 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 raportării, 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 stornate prin contul de profit și pierdere. Dacă, în perioada ulterioară, valoarea justă a unui instrument de datorie clasificat ca fiind disponibil spre vânzare crește, iar creșterea poate fi asociată în mod obiectiv unui eveniment care are loc după recunoașterea pierderii din depreciere în profit și pierdere, pierderea din depreciere este reversată prin contul de profit și pierdere.

(c) Credite renegotiate

În aceasta categorie intră creditele care au fost restructurate din cauza deteriorării condițiilor financiare ale debitorului și unde Banca a făcut anumite concesii, 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.

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2011**

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

3 POLITICILE 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

Activele necorporale sunt amortizate folosind metoda liniară pe perioada vieții lor utile, după cum urmează:

	Perioada de viața utilă (ani)
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 Contul de 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.

	Perioada de viață utilă (ani)
Clădiri	50
Echipamente de birotică, instalații	3 – 24
Mijloace de transport	5
Îmbunătățirile aduse clădirilor închiriate	pe durata contractului de închiriere

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2011**

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

3 POLITICILE CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

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 raportării.

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 deprecierii la data de raportare.

Pierderea 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. Pierderea din depreciere este reversată dacă a existat o modificare în estimările folosite pentru determinarea valorii recuperabile. Pierderea 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 operațional

Acolo unde Banca este locatară 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. 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 sigură 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.

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2011**

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

3 POLITICILE CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

3.17 Numerar și echivalente de numerar

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

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 brută 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 cheltuiala cu dobânda.

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

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.

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2011**

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

3 POLITICILE CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

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 Bancii sunt incluși în sistemul de pensii de stat.

Banca nu mentine 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 raportării.

(b) Impozitul pe profit amânat

Impozitul pe profit amânat este determinat folosind metoda datoriilor 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 raportării 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%.

Diferențele temporare principale provin din provizioane pentru credite, reevaluarea 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.

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2011**

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

3 POLITICILE CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

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

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 Persoane aflate in relatii speciale

Persoanele sunt considerate a fi in relatii speciale atunci cand una dintre parti, prin titlu de proprietate, drepturi contractuale, legaturi de familie, are posibilitatea de a controla cealalta parte sau de a exercita o influenta semnificativa in luarea deciziilor financiare si operationale. Partile aflate in relatii speciale includ societățile grupurilor Dogus Group si BBVA (2010: Dogus si Grupul GE Capital), societățile asociate, Conducerea Bancii si membrii Consiliul de Administratie, ai Comitetului de Director, toti Directorii Bancii, precum și membri apropiați ai familiilor acestor persoane.

3.25 Comparative

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

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.

Politicile Băncii 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 in domeniu.

Managementul riscului este desfășurat printr-un departament central de trezorerie (Trezoreria Băncii) si prin Departamentul de Risc, 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.

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2011**

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

4 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

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. 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 expusă 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 raportării. În consecință, Managementul administrează cu atenție expunerea la riscul de creditare.

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 Conducerea Bancii.

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.

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2011**

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

4 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

În Nota 15 este prezentată împărțirea portofoliului de Credite și avansuri acordate de către Bancă clienților, iar expunerea specifică a Băncii față de Guvernul României și Banca Centrală este prezentată în Nota 31.

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

(d) Derivativele și riscul de decontare

Banca menține limite stricte de control asupra pozițiilor nete deschise pe derivative (diferența între contractele de cumpărare și vânzare), atât la nivelul sumelor cât și al perioadelor instrumentelor. Astfel, în orice moment, suma supusă riscului de credit este limitată la valoarea justă prezentă a instrumentelor care sunt favorabile Băncii (adică acele active a căror valoare justă este pozitivă), care în relație cu derivativele constituie numai o mică fracție a contractului, sau la valoarea noțională utilizate pentru a exprima volumul ramas de plată al instrumentelor respective.

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2011**

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

4 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

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 piață ale Băncii.

Politica Băncii 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/platit 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 acreditivele 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. Acreditivile comerciale 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.

GARANTI BANK SA

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2011

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

4 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

4.2.1 Expunerea maximă la riscul de creditare

Expunerile la riscul de creditare al activelor bilanțiere și extra-bilanțiere sunt următoarele:

	<u>31 decembrie 2011</u>	<u>31 decembrie 2010</u>
Credite și avansuri acordate băncilor	7.190	475.713
Credite și avansuri acordate clienților		
- credite acordate companiilor	1.384.334	1.145.501
- credite către întreprinderi mici	789.628	636.821
- credite retail cu garanții	953.695	738.912
- credite retail fără garanții	716.908	704.142
	<u>3.844.565</u>	<u>3.225.376</u>
Active deținute în scopul tranzacționării:		
- Instrumente financiare derivate	13.532	500
Titluri disponibile pentru vânzare		
- Titluri de creanță	1.085.586	1.126.290
- Titluri de participație	4	29
Alte active financiare (Nota 20)	<u>11.791</u>	<u>5.922</u>
Total expunere bilanțieră	<u>4.962.668</u>	<u>4.833.830</u>
Expuneri la riscul de creditare al elementelor din afara bilanțului (Nota 32)	<u>627.067</u>	<u>387.650</u>
La 31 decembrie	<u>5.589.735</u>	<u>5.221.480</u>

Tabelul de mai sus reprezintă expunerea maximă a Băncii la riscul de credit la data de 31 decembrie 2011 și 2010, 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 extra-bilanțieră se referă la scrisori de garanție emise de către Bancă și la angajamente de credit netrase.

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2011**

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

4 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

4.2.2 Credite și avansuri acordate

Creditele și avansurile acordate sunt rezumate după cum urmează:

	31 decembrie 2011		31 decembrie 2010	
	Credite și avansuri acordate clienților	Credite și avansuri acordate băncilor	Credite și avansuri acordate clienților	Credite și avansuri acordate băncilor
Fara restante si nedepreciate	3.425.554	7.190	2.856.274	475.713
Restante, dar nedepreciate	339.461	-	302.438	-
Depreciate:				
- evaluate colectiv	121.442	-	127.458	-
- evaluate individual	151.065	-	86.545	-
Expunere brută	4.037.522	7.190	3.372.715	475.713
Minus: pierderi din depreciere	(192.957)	-	(147.339)	-
Expunere netă	3.844.565	7.190	3.225.376	475.713
Credite neperformante, incluse mai sus, la valoare bruta (Nota 4.2.2 (g))	230.063	-	166.447	-
Credite cu restante mai mari de 90 zile, incluse mai sus, la valoare bruta	214.984	-	164.459	-

(a) Credite și avansuri fara restante și nedepreciate individual

Calitatea creditelor incluse in portofoliului de credite și avansuri care nu au restante și nu sunt depreciate individual la data de 31 decembrie 2011 și 2010 poate fi evaluată prin referire la sistemul de gradare standard al Băncii. Următoare informații sunt bazate pe acel sistem:

	31 decembrie 2011				Total
	Companii	Întreprinderi mici	Retail garantat	Retail negarantat	
Grade:					
Risc satisfactor	730.580	254.940	750.717	621.057	2.357.294
Lista de supraveghere și mențiuni speciale	574.933	391.257	67.292	34.778	1.068.260
	1.305.513	646.197	818.009	655.835	3.425.554

GARANTI BANK SA

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2011**

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

4 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

	31 decembrie 2010				Total
	Companii	Întreprinderi mici	Retail garantat	Retail negarantat	
Grade:					
Risc satisfactor	267.058	162.765	513.597	608.746	1.552.166
Lista de supraveghere și mențiuni speciale	816.178	339.963	109.128	38.839	1.304.108
	<u>1.083.236</u>	<u>502.728</u>	<u>622.725</u>	<u>647.585</u>	<u>2.856.274</u>

În cadrul categoriei risc satisfăcător sunt incluși clienți cu performanță financiară solida bazată pe un sistem de evaluare dezvoltat intern, care include criteriile calitative și cantitative (de ex. lichiditate, solvabilitate, profiabilitate, managementul calitatii, condițiile pieței, colateralele primite) și serviciul datoriei mai mic de 15 zile. Lista de supraveghere și mențiuni speciale conține clienți cu performanță financiară mai mică decât „Satisfactor” și serviciul datoriei mai mare de 15 zile.

La 31 decembrie 2011 creditele și avansurile acordate băncilor în sumă de 7.190 mii lei (2010: 475.713 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 2011				Total
	Companii	Întreprinderi mici	Retail garantat	Retail negarantat	
Restante de până la 29 zile	19.342	68.477	70.339	47.938	206.096
Restante între 30 - 89 zile	19.008	36.986	40.284	27.805	124.083
Restante între 90 zile – 119 zile	-	694	6.226	-	6.920
Restante între 120 zile – 180 zile	-	-	2.362	-	2.362
	<u>38.350</u>	<u>106.157</u>	<u>119.211</u>	<u>75.743</u>	<u>339.461</u>
Valoarea garanției	61.372	181.541	168.468	4.393	415.774
Pierderi din depreciere	(1.061)	(2.372)	(2.184)	(16.065)	(21.682)

	31 decembrie 2010				Total
	Companii	Întreprinderi mici	Retail garantat	Retail negarantat	
Restante de până la 29 zile	38.376	73.261	56.311	51.513	219.461
Restante între 30 - 89 zile	5.099	18.590	33.517	19.629	76.835
Restante între 90 zile – 119 zile	-	490	3.574	-	4.064
Restante între 120 zile – 180 zile	-	-	2.078	-	2.078
	<u>43.475</u>	<u>92.341</u>	<u>95.480</u>	<u>71.142</u>	<u>302.438</u>
Valoarea garanției	59.233	156.584	173.692	1.806	391.315
Pierderi din depreciere	(3.163)	(453)	(938)	(2.801)	(7.355)

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2011**

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

4 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

Pe baza experienței anterioare, împrumuturile garantate Retail cu restanță mai mică de 180 de zile nu sunt considerate depreciate, cu excepția cazurilor în care există informații specifice care să indice contrariul. Pentru împrumuturile negarantate Retail pragul folosit de Banca este de 90 de zile de restanță iar pentru Întreprinderi mici și Companii pragul este 120 de zile de restanță. Pentru 2010, sumele comparative au fost modificate astfel încât să se aplice aceeași definiție de mai sus.

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 2011

	<u>Companii</u>	<u>Întreprinderi mici</u>	<u>Retail garantat</u>	<u>Retail negarantat</u>	<u>Total</u>
Credite evaluate colectiv	-	5.245	31.880	84.317	121.442
Valoarea garanțiilor	-	5.217	26.126	-	31.343
Pierderi din depreciere	-	(82)	(12.942)	(67.659)	(80.683)

31 decembrie 2010

	<u>Companii</u>	<u>Întreprinderi mici</u>	<u>Retail garantat</u>	<u>Retail negarantat</u>	<u>Total</u>
Credite evaluate colectiv	5.238	32.748	28.935	60.537	127.458
Valoarea garanțiilor	4.044	40.427	49.238	7.677	101.386
Pierderi din depreciere	(26)	(161)	(1.127)	(46.750)	(48.064)

(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.

Criteriile utilizate de către Bancă 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 legătură cu clientul respectiv.

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2011**

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

4 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

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

	31 decembrie 2011		
	Companii	Întreprinderi mici	Total
	<u>Companii</u>	<u>Întreprinderi mici</u>	<u>Total</u>
Credite evaluate individual	90.686	60.379	151.065
Valoarea garanțiilor	69.078	60.109	129.187
Pierderi din depreciere	(46.938)	(23.567)	(70.505)

	31 decembrie 2010		
	Companii	Întreprinderi mici	Total
	<u>Companii</u>	<u>Întreprinderi mici</u>	<u>Total</u>
Credite evaluate individual	63.854	22.691	86.545
Valoarea garanțiilor	61.475	16.537	78.012
Pierderi din depreciere	(32.673)	(10.606)	(43.279)

(e) Credite și avansuri renegociate, incluse în categoria "fara restante si nedepreciate"

În această categorie intră creditele și avansurile acordate clienței 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 2011				
	Companii	Întreprinderi mici	Retail garantat	Retail negarantat	Total
	<u>Companii</u>	<u>Întreprinderi mici</u>	<u>Retail garantat</u>	<u>Retail negarantat</u>	<u>Total</u>
Valoarea contabilă brută	14.945	54.402	14.687	23.521	107.555
Valoarea garanției	19.211	90.702	4.315	36.559	150.787

	31 decembrie 2010				
	Companii	Întreprinderi mici	Retail garantat	Retail negarantat	Total
	<u>Companii</u>	<u>Întreprinderi mici</u>	<u>Retail garantat</u>	<u>Retail negarantat</u>	<u>Total</u>
Valoarea contabilă brută	35.496	13.297	2.133	2.576	53.502
Valoarea garanției	23.371	16.697	4.419	-	44.487

(f) Active redobândite

La 31 decembrie 2011 Banca a redobândit colaterale în suma de 1.118 mii lei (2010: 434 mii lei), reprezentând proprietăți recunoscute la prețul de achiziție, incluse în categoria "Alte active".

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2011**

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

4 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

(g) Credite neperformante

Creditele neperformante sunt definite ca fiind credite cu delincvență mai mare de 90 zile și de asemenea credite pentru care există procedura de insolvență începută.

	<u>31 decembrie 2011</u>	<u>31 decembrie 2010</u>
- Credite acordate companiilor	49.162	44.708
- Credite către întreprinderi mici	47.646	26.613
- Credite retail garantate	46.913	34.586
- Credite retail negarantate	86.342	60.540
Expunere brută	230.063	166.447
Pierderi din depreciere	(140.808)	(89.800)
Expunere netă	89.255	76.647

(h) Garantii

Valoarea garantiilor reprezintă garanții reale (imobiliare și numerar). Estimările valorii juste sunt bazate pe valoarea colateralelor evaluate la momentul împrumutului iar după acest moment colateralele sunt reevaluate în concordanță cu procedurile interne ale Bancii.

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 și 2011, pe baza evaluării efectuate de Moody's sau de un echivalent al acesteia:

	<u>31 decembrie 2011</u>	<u>31 decembrie 2010</u>
Obligațiuni guvernamentale și titluri de creanță		
Evalueate la Baa3	1.011.593	917.861
Obligațiuni emise de municipalități		
Evalueate la Baa3	11.890	4.016
Obligațiuni ale băncilor și instituțiilor financiare		
Evalueate la A3	58.537	143.224
Evalueate la Baa1	-	19.070
Evalueate la Baa2	-	19.141
Evalueate la Baa3	3.566	22.978
Total	1.085.586	1.126.290

GARANTI BANK SA

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2011**

(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 Centrale	Altele	Total
Credite și avansuri acordate băncilor	-	-	-	-	-	7.190	-	7.190
Credite și avansuri acordate clientelei (net de provizioane):								
- Companii	714.418	-	228.644	82.186	278.489	-	80.597	1.384.334
- Credite către întreprinderi mici	415.381	-	120.390	51.811	69.905	-	132.141	789.628
- Credite retail garantate	-	953.695	-	-	-	-	-	953.695
- Credite retail negarantate	-	716.908	-	-	-	-	-	716.908
Active deținute în scopul Tranzacționării								
- Instrumente financiare derivate	101	-	-	-	-	13.431	-	13.532
Active disponibile spre vânzare								
- Titluri de creanță	-	-	-	-	-	1.073.696	11.890	1.085.586
- Titluri de participație	-	-	-	-	-	4	-	4
Alte active financiare	-	-	-	-	-	-	11.791	11.791
La 31 decembrie 2011	1.129.900	1.670.603	349.034	133.997	348.394	1.094.321	236.419	4.962.668

GARANTI BANK SA

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2011**

(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 Centrale		Alte	Total
Credite și avansuri acordate											
Băncilor	-	-	-	-	-	-	-	475.713	-	-	475.713
Credite și avansuri acordate clienților (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 garantate		738.912								738.912	
- Credite retail negarantate		704.142								704.142	
Active deținute în scopul Tranzacționării											
- Instrumente financiare derivate									500		500
Active disponibile spre vânzare											
- Titluri de creanță								1.122.274	4.016		1.126.290
- Titluri de participație								4	-		4
Alte active financiare									5.923		5.923
La 31 decembrie 2010	969.588	1.443.054	271.922	68.612	280.323	202.316	1.597.991	280.323	202.316	4.833.806	

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2011
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)**

4 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

4.3 Riscul de piață

Banca se expune la riscul de piață, care reprezintă riscul ca valoarea justă sau intrările viitoare de numerar ale unui instrument financiar să fluctueze în urma modificărilor prețurilor pieței. Riscul de piață rezultă din pozițiile deschise ale ratei dobânzii, ale cursului valutar și capitalurilor proprii, toate acestea fiind expuse la mișcările generale 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.

Riscul 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 Băncii.

(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 Băncii 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 Băncii, se apreciază că ± 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 asupra contului de profit și pierdere și rezultatul global al Băncii. 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 al Băncii. Acest impact s-a calculat prin aplicarea acestei modificări asupra instrumentelor financiare în monedă străină deținute de către Bancă la 31 decembrie.

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2011**

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

4 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

La 31 decembrie 2011, 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 14.194 mii lei (2010: mai mare/mic cu 13.704 mii lei) și rezultatul altor elemente ale global ar fi fost mai mic/mare cu 31.489 mii lei (2010: mai mic/mare cu 22.316 mii lei.)

La 31 decembrie 2011, în cazul în care leul s-ar fi apreciat/deprecia cu 10% în raport cu valutele forte, iar celelalte variabile fiind menținute constante, profitul anului ar fi fost mai mic/mare cu 4.028 mii lei (2010: mai mic/mare cu 4.748 mii lei) și rezultatul altor elemente ale ar fi ramas neafectat.

	Total	Senzitivitatea	31 decembrie 2011
	senzitivitate	contului de	Senzitivitatea
	senzitivitate	profit și pierdere	altor elemente
	senzitivitate	profit și pierdere	ale rezultatului
	senzitivitate	profit și pierdere	global
Rata dobânzii (+100 puncte procentuale mișcare paralelă)	(17.295)	14.194	(31.489)
Curs valutar deprecierea cu 10% a monedei funcționale (RON) față de moneda străină	(4.028)	(4.028)	-
			31 decembrie 2010
			Senzitivitatea
			altor elemente
			ale rezultatului
			global
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.

GARANTI BANK SA

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2011**

(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 2011 și 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 2011

	<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>Nepurtătoare de dobândă</u>	<u>Total</u>
Active							
Numerar	87.791	-	-	-	-	-	87.791
Conturi la Banca Națională a României	883.324	-	-	-	-	-	883.324
Credite și avansuri acordate altor bănci	7.190	-	-	-	-	-	7.190
Credite și avansuri acordate clientelei	3.047.146	269.171	396.537	124.364	7.347	-	3.844.565
Instrumente financiare derivate	-	-	-	-	-	13.532	13.532
Titluri disponibile spre vânzare	-	-	111.209	970.811	3.566	4	1.085.590
Imobilizări necorporale	-	-	-	-	-	245.737	245.737
Imobilizări corporale	-	-	-	-	-	92.803	92.803
Alte active	-	-	-	-	-	20.227	20.227
Creanțe privind impozitul amânat	-	-	-	-	-	11.057	11.057
Total active	4.025.451	269.171	507.746	1.095.175	10.913	383.360	6.291.816
Datorii							
Depozite ale altor bănci	2.129.213	551.299	482.132	-	-	-	3.162.644
Depozite ale clientelei	1.385.055	462.810	121.641	8.256	-	-	1.977.762
Instrumente financiare derivate	7.477	-	4.292	-	-	11.242	23.011
Obligațiuni emise	173.235	-	-	-	-	-	173.235
Alte împrumuturi	-	-	96.508	-	-	-	96.508
Alte datorii	597	1.201	4.879	10.586	-	40.401	57.664
Total datorii	3.695.577	1.015.310	709.452	18.842	-	51.643	5.490.824
Senzitivitate la rata dobânzii (gap)	329.874	(746.139)	(201.706)	1.076.333	10.913	331.717	800.992
La 31 decembrie 2010							
Total active	2.215.764	1.900.965	771.669	840.525	9.500	372.103	6.110.526
Total datorii	3.479.145	1.256.939	551.654	16.563	-	62.541	5.366.842
Senzitivitate la rata dobanzii (gap)	(1.263.381)	644.026	220.015	823.962	9.500	309.562	743.684

GARANTI BANK SA

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2011**

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

4 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

(c) Riscul valutar

	<u>RON</u>	<u>USD</u>	<u>EUR</u>	<u>Altele</u>	<u>Total</u>
La 31 decembrie 2011					
Active					
Numerar	58.862	4.130	21.207	3.592	87.791
Conturi la Banca Națională a României	218.614	-	664.710	-	883.324
Credite și avansuri acordate altor bănci	4	1.697	2.695	2.794	7.190
Credite și avansuri acordate clientelei	981.446	148.747	2.675.710	38.662	3.844.565
Instrumente financiare derivate	13.532	-	-	-	13.532
Titluri disponibile spre vânzare	67.859	58.536	959.195	-	1.085.590
Imobilizări necorporale	245.737	-	-	-	245.737
Imobilizări corporale	92.803	-	-	-	92.803
Alte active	19.134	8	1.085	-	20.227
Creante privind impozitul amanat	11.057	-	-	-	11.057
Total active	1.709.048	213.118	4.324.602	45.048	6.291.816
Datorii					
Depozite ale altor bănci	247.219	820.940	1.933.077	161.408	3.162.644
Depozite ale clientelei	1.315.541	146.751	500.971	14.499	1.977.762
Instrumente financiare derivate	11.242	-	11.769	-	23.011
Obligatiuni emise	-	-	-	173.235	173.235
Alte împrumuturi	-	-	96.508	-	96.508
Alte datorii	45.837	1.370	10.227	230	57.664
Total datorii	1.619.839	969.061	2.552.552	349.372	5.490.824
Poziția netă bilanțieră	89.209	(755.943)	1.772.050	(304.324)	800.992
Poziția netă extra-bilanțieră	61.869	752.237	(1.730.760)	307.016	(609.638)
Filtre prudentiale	6.429	48	(61.120)	(3.343)	(57.986)
Poziția valutara neta	157.507	(3.658)	(19.830)	(651)	133.368
La 31 decembrie 2010					
Total active	1.477.316	294.713	4.286.201	52.296	6.110.526
Total datorii	1.008.675	784.643	3.095.177	478.347	5.366.842
Poziția netă bilanțieră	468.641	(489.930)	1.191.024	(426.051)	743.684
Poziția netă extra-bilanțieră	13.042	505.679	(1.162.823)	429.584	(214.518)
Poziția valutara neta	481.683	15.749	28.201	3.533	529.166

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2011**

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

4 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

Banca este supusă 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 pe 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 datoriile 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 datoriilor 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 Bancă 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 clienței. 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 datoriilor.

Banca este expusă 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 2011**

(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 Bancă pentru datoriile sale financiare, clasificate după minimul dintre maturitățile contractuale reziduale la data raportării 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 2011					
	<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 non-derivate</i>						
Depozite ale altor bănci	1.915.886	336.892	71.743	900.885	-	3.225.406
Depozite ale clienței	1.386.510	468.040	124.442	8.446	-	1.987.438
Alte datorii (leasing)	660	1.322	5.318	11.034	-	18.334
Titluri disponibile spre vânzare	174.500	-	-	-	-	174.500
Alte fonduri împrumutate	-	-	4.631	93.399	-	98.030
	<u>3.477.556</u>	<u>806.254</u>	<u>206.134</u>	<u>1.013.764</u>	<u>-</u>	<u>5.503.708</u>
<i>Instrumente financiare derivate, decontate la nivel brut</i>						
De plată	(1.744.334)	(168.615)	(45.567)	(440.495)	-	(2.399.011)
De primit	1.753.364	171.764	35.774	431.970	-	2.392.872
Nominal Brut (de recuperat)/de plată	<u>3.486.586</u>	<u>809.403</u>	<u>196.341</u>	<u>1.005.239</u>	<u>-</u>	<u>5.497.569</u>
<i>Active pentru administrarea riscului de lichiditate (data scadentă contractuală)</i>						
	<u>1.183.254</u>	<u>320.566</u>	<u>1.200.043</u>	<u>1.609.835</u>	<u>2.832.041</u>	<u>7.145.739</u>
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 non-derivate</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
	<u>3.243.114</u>	<u>1.040.586</u>	<u>83.177</u>	<u>988.922</u>	<u>-</u>	<u>5.355.799</u>
<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>
<i>Active pentru administrarea riscului de lichiditate (data scadentă contractuală)</i>						
	<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>

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2011**

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

4 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

Tabelul de mai jos prezinta contractele de garantie financiara emise si angajamente nerecunoscute, clasificate dupa minimul maturitatii contractuale.

	La 31 decembrie 2011			
	<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	267.039	107.151	462	374.652
<i>Angajamente:</i>				
- Angajamente de finanțare a clienței, netrase	142.277	102.693	-	244.970
- Acreditive documentare	<u>7.445</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>7.445</u>
	<u>416.761</u>	<u>209.844</u>	<u>462</u>	<u>627.067</u>
	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	<u>15.470</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>15.470</u>
	<u>220.894</u>	<u>164.679</u>	<u>2.077</u>	<u>387.650</u>

Conducerea Bancii are convingerea că deși o proporție semnificativă a depozitelor au scadenta contractuală mai mică de 3 luni, diversificarea acestor depozite ca număr și tipuri, și 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 2011**

(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 Bancii. În vederea estimării valorilor juste ale activelor, sunt utilizate prețurile de licitație („bid”), în timp ce pentru datorii sunt aplicate prețurile de ofertă („ask”).

<u>Active</u>	<u>Valoare contabilă</u>		<u>Valoare justă</u>	
	<u>31-Dec-2011</u>	<u>31-Dec-2010</u>	<u>31-Dec-2011</u>	<u>31-Dec-2010</u>
Solduri cu Banca Centrală	883.324	844.859	883.324	844.859
Credite și avansuri acordate altor bănci	7.190	475.713	7.190	476.329
Credite și avansuri acordate clienței	3.844.565	3.225.376	3.867.495	3.298.785
Credite și avansuri acordate clienței, net	<u>3.844.565</u>	<u>3.225.376</u>	<u>3.867.495</u>	<u>3.298.785</u>
- Credite acordate companiilor	1.384.334	1.145.501	1.388.842	1.156.352
- Credite întreprinderi mici	789.628	636.821	791.872	646.734
- Credite retail garantate	953.695	738.912	962.931	765.868
- Credite retail negarantate	716.908	704.142	723.850	729.831
Datorii				
Depozite ale altor bănci	3.162.644	2.827.308	3.135.352	2.810.893
Depozite ale clienței	1.977.762	2.405.336	1.974.913	2.396.910
Titluri de stat și obligațiuni	173.235	-	173.235	-
Alte fonduri împrumutate	96.508	39.684	93.110	39.684

(a) Solduri cu Banca Centrală

Soldurile cu Banca Centrală reprezintă numerar și echivalente de numerar cu Banca Națională, care sunt disponibile pentru activitățile zilnice ale Bancii (Nota 13) și prin urmare valoarea justă este egală cu valoarea contabilă.

(b) Credite și avansuri acordate altor bănci

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

(c) 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.

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2011**

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

4 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

(d) 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 dobândă pentru depozite noi cu scadență similară. Valoarea justă a depozitelor „de pe o zi pe alta” este valoarea lor contabilă.

4.6 Active și pasive financiare la valoare justă

	31 decembrie 2011			Total
	Nivelul 1	Nivelul 2	Nivelul3	
Active deținute în scopul tranzacționării:				
Instrumente financiare derivate - active	-	13.532	-	13.532
Titluri disponibile spre vânzare:				
Titluri de creanță	1.085.586	-	-	1.085.586
Titluri de participație	-	4	-	4
Total active	1.085.586	13.536	-	1.099.122
Instrumente financiare derivate - datorii		23.011		
Total datorii		23.011		
	31 decembrie 2010			Total
	Nivelul 1	Nivelul 2	Nivelul3	
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	1.126.290	529	-	1.126.819
Instrumente financiare derivate - datorii		38.102		
Total datorii		38.102		

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).

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2011**

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

4 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

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 operational provine din toate activitățile Băncii și apare la nivelul tuturor entităților.

Definiția Riscului operațional utilizată de către Bancă este următoarea: riscul operational reprezintă riscul înregistrării de pierderi sau al nerealizării profiturilor estimate, care poate fi determinat atât de factori interni (derularea neadecvată 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 operational, 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 reputational.

Obiectivul Băncii este de a gestiona riscul operational pentru a evita înregistrarea de pierderi financiare cu impact negativ asupra bancii prin monitorizarea riscului potential la care este expusă organizația și prin luarea de măsuri de diminuare/eliminare 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 operational 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;

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2011
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)**

4 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

- 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 în scopul controlului 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.

Informațiile solicitate sunt raportate la Banca Națională a României.

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

Actiunile 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 2011 și 2010, în conformitate cu IFRS. În timpul ambelor perioade, Banca s-a conformat cerințelor externe impuse legate de capital, aceluia care au aplicabilitate față de Bancă.

Începând cu 1 ianuarie 2012, România a adoptat IFRS ca și standarde naționale de contabilitate. Parte a acestui proces, Banca Națională a României a introdus următoarele filtre prudentiale pentru a compensa diferențele contabile între standardele anterioare și IFRS:

- diferența dintre metodologia de calcul a provizioanelor pentru deprecierea creditelor, nete de efectele impozitului amanat;
- castigul nerealizat din titlurilor disponibile spre vânzare, în valoare brută (înainte de efectul impozitului pe profit amanat).

GARANTI BANK SA

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2011**

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

4 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

	<u>31 decembrie 2011</u>	<u>31 decembrie 2010</u>
Capital de rang 1		
Capital social	947.165	869.801
Rezultat reportat	(127.740)	(129.322)
Rezerva din reevaluare – titluri disponibile spre vanzare	(18.433)	3.205
Minus: Filtre prudentiale	(29.197)	-
Minus: Imobilizări necorporale	(245.736)	(257.019)
Minus: Alte deduceri din capital de rang 1	(3.965)	-
Total capital de rang 1 (capital de bază)	<u>522.094</u>	<u>486.665</u>
Capital de rang 2		
Minus: Filtre prudentiale	(28.789)	-
Total capital de rang 2 (fonduri proprii suplimentare)	<u>(28.789)</u>	<u>-</u>
Minus: titluri de participații (dețineri peste 10%)	-	(25)
Fonduri proprii disponibile	<u>493.305</u>	<u>486.640</u>
Fonduri proprii necesare pentru:		
Risc de creditare	257.688	210.028
Risc de piață	1.967	1.012
Risc operational	24.196	14.302
Total cerință de capital	<u>283.851</u>	<u>225.342</u>
<i>Indicatori:</i>		
Indicator de acoperire a capitalului	13,90%	17,28%
Indicator de acoperire a capitalului de rang 1	14,71%	17,28%
Indicator de acoperire a capitalului-reglementar	8,00%	8,00%

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2011**

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

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, Banca 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 recunoașterea 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 judecăți 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 Băncii 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.

Deprecierea valorii fondului comercial

În vederea testării deprecierei fondului comercial, valoarea netă contabilă a fost comparată cu valoarea obținută prin actualizarea la zi fluxurilor viitoare de numerar ce se așteaptă a fi obținute de către Banca, înainte de impozitare, 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.

Mediul operational

Conform așteptărilor, recesiunea s-a prelungit în România și în cursul anului 2011. Măsurile de austeritate fiscală au accentuat decalajul negativ (output gap), care a dus la scăderea în continuare a cererii interne.

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2011**

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

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

Sectorul bancar românesc a fost afectat de cateva provocari: proiectul de convergență începând cu data de 1 ianuarie 2012 către IFRS; impactul fiscal pentru bănci ca urmare a trecerii la IFRS; introducerea noului Cod Civil în octombrie 2011; noi proiecte în ceea ce privește rata de adecvare a capitalului (solvabilitatea) - Capitalul de Gradul I (9%).

Una dintre provocările actuale pentru instituțiile financiare se referă la piața imobiliară nelichidă din România, lucru ce duce la o estimare dificilă a valorii de recuperare a garanțiilor, ceea ce în unele cazuri face extrem de dificilă evaluarea deprecierii portofoliului de credite existent.

Pe parcursul anului, criza datoriilor suverane s-a agravat ca urmare a evoluției țările PIIGS (Portugalia, Irlanda, Italia, Grecia și Spania), dar s-a agravat și pentru Statele Unite ale Americii. Temerea ca deteriorarea condițiilor financiare ar putea contribui, într-o etapă ulterioară, la o reducere în continuare a încrederii, a determinat un efort comun al statelor și băncilor centrale să adopte măsuri speciale menite să contracareze apariția unui cerc vicios al aversiunii față de risc în creștere și de a ajuta restabilirea funcționării normale a pieței.

În vederea testării deprecierii, Conducerea Băncii monitorizează atent evoluția portofoliului și a previziunilor privind fluxul de numerar pentru a asigura ca acestea reflectă estimările revizuite ale fluxurilor de numerar așteptate.

6 VENITURI NETE DIN DOBÂNZI

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
<i>Venituri din dobânzi și venituri similare</i>		
Credite și avansuri acordate clienților	337.007	172.091
Credite și avansuri acordate altor bănci	10.205	6.275
Contracte cu titluri primite în pensiune livrată („reverse repo”)	-	9
Titluri disponibile spre vânzare	<u>68.139</u>	<u>29.278</u>
	<u>415.351</u>	<u>207.653</u>
<i>Cheltuieli cu dobânzile și cheltuieli similare</i>		
Depozite ale clienților	89.705	37.133
Depozite ale altor bănci	100.363	49.764
Leasing financiar	1.115	738
Contracte cu titluri date în pensiune livrată („repo”)	6.527	700
Obligațiuni emise	6.089	-
Alte împrumuturi	<u>978</u>	<u>1.123</u>
	<u>204.777</u>	<u>89.458</u>
 Venituri nete din dobânzi	 <u>210.574</u>	 <u>118.195</u>

Veniturile din dobânzi includ suma de 16.725 mii lei (2010: 21.519 mii lei) reprezentând venituri din dobânzi aferente activelor financiare depreciate.

GARANTI BANK SA**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2011****(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)****7 VENITURI NETE DIN SPEZE ȘI COMISIOANE**

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
<i>Venituri din speze și comisioane</i>		
Venituri din speze și comisioane aferente tranzacțiilor	31.867	17.061
Alte venituri din speze și comisioane	<u>5.874</u>	<u>2.677</u>
	<u>37.741</u>	<u>19.738</u>
<i>Cheltuieli cu speze și comisioane</i>		
Alte cheltuieli din speze și comisioane	19.799	10.265
Cheltuieli cu speze și comisioane din tranzacții cu băncile	<u>1.462</u>	<u>1.739</u>
	<u>21.261</u>	<u>12.004</u>
Venituri nete din speze și comisioane	<u>16.480</u>	<u>7.734</u>

8 VENITURI NETE DIN TRANZACȚIONARE

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
<i>(Pierderea)/Câștigul provenit din conversia valutară</i>		
-Efectul net provenit din reevaluarea activelor și datoriilor monetare în valută	(22.592)	13.511
-Câștigul provenit din tranzacții de schimb valutar	<u>12.256</u>	<u>18.198</u>
	<u>(10.336)</u>	<u>31.709</u>
<i>Câștiguri/(Pierderi) din instrumente financiare derivate</i>		
- Instrumente financiare derivate de curs de schimb	42.159	(17.200)
- Instrumente financiare derivate de rata dobanzii	<u>(4.872)</u>	<u>353</u>
	<u>37.287</u>	<u>(16.847)</u>
	<u>26.951</u>	<u>14.862</u>

9 ALTE VENITURI DIN EXPLOATARE

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Alte venituri	4.771	2.975
Venituri din dividende	2	-
Câștiguri/(Pierderi) realizate din cedarea titlurilor de plasament disponibile spre vânzare	<u>2.733</u>	<u>(13)</u>
	<u>7.506</u>	<u>2.962</u>

Alte venituri includ venituri diverse, dintre care cele mai importante sunt: venituri din intermediere de asigurari (Bancassurance), comisioane recuperate de la MasterCard și alte discounturi comerciale de la furnizori.

GARANTI BANK SA**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2011****(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)****10 PIERDERI DIN DEPRECIEREA CREDITELOR**

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Cheltuieli nete cu provizioanele pentru deprecierea valorii creditelor acordate clientilor (Nota 15)	44.148	77.952
Credite scoase în afara bilanțului (Nota 15)	18.991	2.612
Recuperari aferente creditelor scoase în afara bilanțului (Nota 15)	<u>(2.656)</u>	<u>(216)</u>
	<u>60.483</u>	<u>80.348</u>

În cursul anului 2011, Banca a vândut un portofoliu de credite de consum neperformante în suma de 16.195 mii lei (2010: 2.138 mii lei) către companii de servicii financiare specializate în recuperarea creanțelor. Banca nu a reținut riscurile și beneficiile asociate portofoliului de credite vândut.

11 ALTE CHELTUIELI DE EXPLOATARE

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Indemnizații și salarii	62.840	30.271
Chirii	23.984	16.754
Depreciere și amortizare (Notele 18 și 19)	33.651	18.809
Deprecierea fondului comercial (Nota 18)	-	65.000
Cheltuieli postale, comunicații și consumabile	17.809	11.653
Alte cheltuieli	9.280	8.535
Cheltuieli cu serviciile executate de terti	9.464	8.284
Contribuția la asigurările sociale de stat	12.372	5.733
Provizioane pentru beneficiile acordate salariaților (Nota 25)	1.538	4.750
Reparații, întreținere și utilități	8.181	4.302
Cheltuieli cu publicitatea	6.356	4.013
Cheltuieli cu asigurările – prime de asigurare	5.265	2.773
Pierderi din cedarea activelor imobilizate	1.139	2.200
Cheltuieli cu contribuțiile sociale	4.047	1.871
Cheltuieli cu utilitățile	2.896	1.770
Cheltuieli cu deprecierea altor active (Nota 20)	1.209	1.395
Cheltuieli de deplasare	1.700	788
Cheltuieli cu provizioanele pentru beneficiile acordate angajaților la retragerea din activitate (Nota 25)	-	600
Alte taxe și contribuții	5.001	571
Provizioane pentru angajamente de credit (Nota 25)	<u>260</u>	<u>118</u>
	<u>206.992</u>	<u>190.190</u>

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2011

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

12 IMPOZITUL PE PROFIT

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Cheltuiala cu impozitul pe profit curent	-	(6)
Venit din impozitul pe profit amanat	<u>7.546</u>	<u>-</u>
Venitul/(Cheltuiala) totala cu impozitul pe profit	<u>7.546</u>	<u>(6)</u>
Reconcilierea între impozitul pe profit efectiv și impozitul pe profit calculat utilizand rata de taxa teoretică este prezentată mai jos:		
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Pierderea înainte de impozitare	(5.964)	(126.785)
Impozit pe profit teoretic calculat la rata de 16% (2010: 16%)	954	20.286
Efectul fiscal al cheltuielilor nedeductibile	(836)	(31)
Efectul fiscal al diferentelor temporare recunoscute, provenite din anul anterior	7.428	
Efectul fiscal al diferențelor temporare nerecunoscute	-	(20.255)
Impozitul minim pe profit de plată	<u>-</u>	<u>(6)</u>
Venitul/(Cheltuiala) cu impozitul pe profit aferent anului	<u>7.546</u>	<u>(6)</u>

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

Impozitul curent este calculat prin aplicarea unei rate de 16% (2010: 16%), cu un impozit minim calculat și plătit în conformitate cu Legea fiscală din România. Impozitul pe profit amanat este calculat asupra diferențelor temporare prin metoda bilanțieră, utilizând o rată de 16% (2010: 16%).

În cursul anului 2010, creanțele și datoriile privind impozitul pe profit amanat au fost recunoscute numai pentru diferențele temporare aparute ca urmare a valorii juste a titlurilor clasificate ca disponibile spre vânzare. La 31 decembrie 2010, Banca a înregistrat o datorie cu impozitul pe profit amanat aparată ca urmare a acestor tranzacții, în valoare de 611 mii lei.

Tabelul de mai jos sumarizează toate diferențele temporare pentru care s-a calculat impozit pe profit amânat.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2011

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

12 IMPOZITUL PE PROFIT (CONTINUARE)

	La 31 dec. 2011	Recunoscut in Contul de profit si pierdere	Recunoscut in Rezultatul global	La 31 dec. 2010
Efectele fiscale ale diferențelor temporare deductibile				
Pierderea/(Castigul) din valoarea justa a titlurilor de plasament disponibile spre vânzare	3.511	-	4.122	(611)
Credite si avansuri acordate clientilor	(10.989)	(10.989)	-	-
Dobanzi de incasat	553	553	-	-
Alte active	417	417	-	-
Alte datorii	1.164	1.164)	-	-
Efectual fiscal al pierderilor reportate	16.401	16.401	-	-
	<u>11.057</u>	<u>7.546</u>	<u>4.122</u>	<u>(611)</u>
Total impozit pe profit amânat net creanta/(datorie)	<u>11.057</u>	<u>7.546</u>	<u>4.122</u>	<u>(611)</u>

Pierderile fiscale

La 31 decembrie 2011 a fost recunoscuta o creanta din impozitul amanat deoarece este probabila existenta unor profituri viitoare impozabile in vederea realizarii beneficiului fiscal aferent pierderilor fiscale raportate. Creantele din impozitul amanat sunt revizuite la fiecare data de raportare si reduse in cazul in care nu mai este probabila realizarea beneficiului fiscal aferent. Începand cu 2009, în România, exercițiul fiscal rămâne deschis pentru verificare fiscală timp de 7 ani (pâna în 2008 perioada era de 5 ani).

Impozit amânat nerecunoscut

La 31 decembrie 2011, creanțele din impozit pe profit amânat nerecunoscute au fost în sumă de 13.098 mii lei (2010: 20.688 mii lei). Aceste creante sunt aferente unor pierderi si nu au fost recunoscute deoarece nu este probabil ca vor exista profituri taxabile viitoare ce vor putea fi utilizate pentru compensarea beneficiilor aferente acestor creante.

13 CONTURI LA BANCA NAȚIONALĂ A ROMÂNIEI

	<u>31 decembrie 2011</u>	<u>31 decembrie 2010</u>
Conturi curente		
în RON	218.615	118.121
în EUR	<u>664.709</u>	<u>726.738</u>
	<u>883.324</u>	<u>844.859</u>

GARANTI BANK SA**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2011****(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)****13 CONTURI LA BANCA NAȚIONALĂ A ROMÂNIEI (CONTINUARE)**

Soldul conturilor curente la Banca Națională a României reprezintă rezerva minimă obligatorie stabilită de către Banca Națională a României. Aceste sume sunt disponibile pentru activitățile zilnice ale Bancii atâta timp cât suma minimă obligatorie este menținută ca și sold mediu lunar la Banca Națională. La 31 decembrie 2011, nivelul minim al rezervei a fost 15% (31 decembrie 2010: 15%) pentru rezervele deținute în RON și 20% (31 decembrie 2010: 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 posibilitatea retragerii anticipate, nivelul rezervei minime a fost stabilit la 0% (31 decembrie 2010: 0%).

14 CREDITE ȘI AVANSURI ACORDATE ALTOR BĂNCI

	<u>31 decembrie 2011</u>	<u>31 decembrie 2010</u>
Conturi curente	7.190	6.750
Plasamente la alte bănci - depozite la vedere și la termen	<u>-</u>	<u>468.963</u>
	<u>7.190</u>	<u>475.713</u>

15 CREDITE ȘI AVANSURI ACORDATE CLIENTELEI

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

	<u>31 decembrie 2011</u>	<u>%</u>	<u>31 decembrie 2010</u>	<u>%</u>
<i>Analiza pe sectoare</i>				
Comerț și servicii	1.175.011	29,10	1.014.771	30,09
Persoane fizice	1.784.994	44,21	1.526.405	45,26
Productie	370.093	9,17	284.548	8,44
Agricultură	134.836	3,34	68.950	2,04
Construcții	353.489	8,76	282.807	8,39
Altele	<u>219.099</u>	5,43	<u>195.234</u>	5,79
Total portofoliu înainte de provizioane, valoare bruta	4.037.522	100,00	3.372.715	100,00
Minus: provizioane pentru deprecierea valorii creditelor	<u>(192.957)</u>		<u>(147.339)</u>	
Total portofoliu, net de provizioane	<u>3.844.565</u>		<u>3.225.376</u>	

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2011**

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

15 CREDITE ȘI AVANSURI ACORDATE CLIENTELEI (CONTINUARE)

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

	<u>Companii</u>	<u>Întreprinderi mici</u>	<u>Retail garantat</u>	<u>Retail negarantat</u>	<u>Total</u>
Sold la 1 ianuarie 2011	50.300	13.687	8.228	75.124	147.339
Cheltuiala neta aferentă anului (Nota 10)	(256)	14.441	9.087	37.211	60.483
Recuperari aferente creditelor scoase					
in afara bilantului (Nota 10)	-	1.118	143	1.395	2.656
Credite scoase in afara bilanțului (Nota 10)	(33)	(1.118)	(2.193)	(15.647)	(18.991)
Diferențe de curs	200	223	141	906	1.470
La 31 decembrie 2010	50.211	28.351	15.406	98.989	192.957
	<u>Companii</u>	<u>Întreprinderi mici</u>	<u>Retail garantat</u>	<u>Retail negarantat</u>	<u>Total</u>
Sold la 1 ianuarie 2010	-	-			-
Intrări in urma achizițiilor prin Combinări					
de întreprinderi (Nota 28)	21.654	4.529	3.509	38.083	67.775
Cheltuiala neta aferentă anului (Nota 10)	28.767	9.210	4.780	37.591	80.348
Recuperari aferente creditelor scoase					
in afara bilantului (Nota 10)	74	20	12	110	216
Credite scoase in afara bilanțului (Nota 10)	(892)	(243)	(146)	(1.331)	(2.612)
Diferențe de curs	697	171	73	671	1.612
La 31 decembrie 2010	50.300	13.687	8.228	75.124	147.339

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 proporției fata de suma noțională a contractului și a gradului de lichiditate a pietei. Banca evaluează părțile contractante utilizând aceleași tehnici ca și în cazul activității de creditare.

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2011**

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

16 INSTRUMENTE FINANCIARE DERIVATE (CONTINUARE)

- Valorile notionale ale anumitor tipuri de instrumente financiare oferă o bază de comparație cu instrumentele recunoscute în situația poziției financiare, 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	Valoarea justă	
		Active	Datorii
La 31 decembrie 2011			
<i>Instrumente financiare derivate deținute pentru tranzactionare</i>			
a) Instrumente financiare derivate valutare			
Contracte forward valutare	120.952	292	(264)
Contracte swap de devize	1.682.377	13.144	(10.539)
b) Instrumente derivate de rată a dobânzii			
Contracte swap pe rata dobânzii	431.970	-	(11.769)
c) Tranzacții spot nedecontate	152.107	96	(439)
		<u>13.532</u>	<u>(23.011)</u>
	Valoarea contractuală/noțională	Valoarea justă	
		Active	Datorii
La 31 decembrie 2010			
<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>

GARANTI BANK SA

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2011**

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

17 TITLURI DISPONIBILE SPRE VÂNZARE

		<u>31 decembrie 2011</u>	<u>31 decembrie 2010</u>
Titluri de creanta, dintre care denuminate în:	(a)	1.085.586	1.126.290
- RON		67.856	69.431
- EUR		959.194	856.229
- USD		58.536	200.630
Titluri de participatie	(b)	<u>4</u>	<u>29</u>
		<u>1.085.590</u>	<u>1.126.319</u>

Mișcarea în timpul anului 2011 și 2010 a titlurilor de plasament disponibile pentru vânzare este prezentată mai jos:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
La 1 ianuarie	1.126.319	-
Achiziționate prin Combinări de Întreprinderi (Nota 28)	-	592.809
Cumparari	1.358.862	766.219
Vanzari	(1.409.085)	(255.228)
(Pierderi)/Câștiguri nete din modificări în valoarea justă	(25.760)	3.815
Venituri din dobanzi	68.139	29.278
Vanzari și rascumparari	(34.306)	(9.327)
Castiguri /(Pierderi) din diferențe de curs valutar	<u>1.421</u>	<u>(1.247)</u>
La 31 decembrie	<u>1.085.590</u>	<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 1.011.593 mii lei (2010: 917.461 mii lei) și obligațiuni cu venit fix emise de alte bănci și instituții ale administrației locale.
- (b) La 31 decembrie 2011, titlurile de participatie cuprind participații sub forma de interes minoritar în capitalul social al Biroului de Credit SA. În cursul lunii septembrie 2011, societatea Garanti Broker de Asigurare SRL a fost lichidata.

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

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2011
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)**

18 IMOBILIZĂRI NECORPORALE

	<u>Fond comercial</u>	<u>Marcă</u>	<u>Drepturi de utilizare a relațiilor cu clientii</u>	<u>Sisteme informatică & Licențe</u>	<u>Total</u>
Anul încheiat la 31 decembrie 2010					
Achiziții prin Combinări de intreprinderi (Nota 28)	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)
Pierderi din depreciere	(65.000)	-	-	-	(65.000)
Valoare contabilă netă finală	150.267	59.875	37.545	9.332	257.019
La 31 decembrie 2010					
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)
Valoare contabilă netă	150.267	59.875	37.545	9.332	257.019
Anul încheiat la 31 decembrie 2011					
Achiziții	-	-	-	1.173	1.173
Cheltuiala cu amortizarea	-	(4.153)	(3.987)	(4.315)	(12.455)
Valoare contabilă netă finală	150.267	55.722	33.558	6.190	245.737
La 31 decembrie 2011					
Cost	215.267	62.298	39.871	12.894	330.330
Amortizarea și deprecierea cumulată	(65.000)	(6.576)	(6.313)	(6.704)	(84.593)
Valoare contabilă netă	150.267	55.722	33.558	6.190	245.737

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. Ca urmare a acestei tranzacții (Nota 28), Banca a recunoscut:

- Fond comercial, determinat ca diferență între prețul 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.

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 Bancă, 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.

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2011**

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

18 IMOBILIZĂRI NECORPORALE (CONTINUARE)

Pentru testarea aferenta anului 2011, fluxurile de numerar pentru perioada de peste 3 ani au fost extrapolate folosind o rată de creștere estimată de 4% pe an pentru anul 4 și 3% pentru anul 5; după care s-a folosit o creștere estimată de 1% pe an pentru perioada rămasă de la 6 la 20 ani. Pentru testarea aferenta anului 2010, fluxurile de numerar pentru perioada de peste 3 ani sunt extrapolate folosind o rată de creștere estimată de 4% 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 23,5% (2010:15,5%), 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 afacere în funcție de rezultatul evaluării.

La 31 decembrie 2010, Banca a înregistrat o depreciere a fondului comercial în sumă de 65.000 mii lei pentru 2011 nefiind necesară înregistrarea unei deprecieri.

19 IMOBILIZĂRI CORPORALE

	<u>Terenuri și cladiri</u>	<u>Echipamente, utilaje și mobilier</u>	<u>Mijloace de transport</u>	<u>Total</u>
Anul încheiat la 31 decembrie 2010				
Valoarea contabilă netă inițială	5.841	5.096	-	10.937
Achiziții prin combinări de intreprinderi (Nota 28)	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	<u>(6.379)</u>	<u>(4.042)</u>	<u>(1.250)</u>	<u>(11.671)</u>
Valoare contabilă netă finală	<u>40.972</u>	<u>52.071</u>	<u>5.679</u>	<u>98.722</u>
La 31 decembrie 2010				
Cost	46.848	56.047	6.887	109.782
Depreciere cumulată	<u>(5.876)</u>	<u>(3.976)</u>	<u>(1.208)</u>	<u>(11.060)</u>
Valoare contabilă netă	<u>40.972</u>	<u>52.071</u>	<u>5.679</u>	<u>98.722</u>
Anul încheiat la 31 decembrie 2011				
Valoarea contabilă netă inițială	40.972	52.071	5.679	98.722
Achiziții	6.204	10.246	240	16.690
leșiri	(1.095)	(98)	(220)	(1.413)
Cheltuială cu deprecierea	<u>(11.653)</u>	<u>(7.322)</u>	<u>(2.221)</u>	<u>(21.196)</u>
Valoare contabilă netă finală	<u>34.428</u>	<u>54.897</u>	<u>3.478</u>	<u>92.803</u>
La 31 decembrie 2010				
Cost	50.957	66.165	6.734	123.856
Depreciere cumulată	<u>(16.529)</u>	<u>(11.268)</u>	<u>(3.256)</u>	<u>(31.053)</u>
Valoare contabilă netă	<u>34.428</u>	<u>54.897</u>	<u>3.478</u>	<u>92.803</u>

GARANTI BANK SA**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2011****(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)****19 IMOBILIZĂRI CORPORALE (CONTINUARE)**

La 31 decembrie 2011, active cu o valoare contabilă netă în valoare de 31.414 mii lei au fost achiziționate în leasing financiar (2010: 26.336 mii lei); din care, echipamente, utilaje și mobilier în valoare de 27.945 mii lei (2010: 20.674 mii lei) și autovehicule în valoare de 3.469 mii lei (2010: 5.662 mii lei).

20 ALTE ACTIVE

	<u>31 decembrie 2011</u>	<u>31 decembrie 2010</u>
Alte active financiare:		
Creanțe diverse, brut	13.894	6.949
Provizioane pentru creanțe diverse	<u>(2.608)</u>	<u>(1.395)</u>
Creanțe diverse, net	11.286	5.554
Creanțe către Bugetul de Stat privind taxele	181	174
Sume în curs de decontare	316	194
Creanțe în legătură cu personalul	<u>8</u>	<u>-</u>
Total alte active financiare, net	<u>11.791</u>	<u>5.922</u>
Alte active nefinanciare:		
Cheltuieli plătite în avans	(a) 6.571	9.459
Alte active	<u>1.865</u>	<u>475</u>
Total alte active nefinanciare	<u>8.436</u>	<u>9.934</u>
Alte active, net	<u>20.227</u>	<u>15.856</u>

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

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Provizioane pentru creanțe diverse		
Provizion la 1 ianuarie	1.395	-
Cheltuielile aferente perioadei (Nota 11)	1.209	1.395
Diferențe din curs valutar	<u>4</u>	<u>-</u>
Provizion la 31 decembrie	<u>2.608</u>	<u>1.395</u>

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2011
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)**

21 DEPOZITE ALE ALTOR BĂNCI

	<u>31 decembrie 2011</u>	<u>31 decembrie 2010</u>
Conturi curente	506	1.132
Depozite la vedere	694.825	357.803
Depozite la termen	2.460.082	2.461.125
Depozite colaterale	<u>7.231</u>	<u>7.248</u>
	<u>3.162.644</u>	<u>2.827.308</u>

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

Din total depozite la termen, depozite în suma de 878.852 mii lei (2010: 903.306 mii lei) au scadențe mai mari de 1 an.

La 31 decembrie 2011, depozitele la termen ale Băncii Mamă erau 1.515.340 mii lei (2010: 2.091.417 mii lei), în timp ce depozitele la vedere ale Băncii Mamă erau 542.234 mii lei (2010: 201.931 mii lei).

22 DEPOZITE ALE CLIENTELEI

	<u>31 decembrie 2011</u>	<u>31 decembrie 2010</u>
Conturi curente	467.315	535.702
Depozite la termen	1.378.789	1.816.187
Depozite colaterale	<u>131.658</u>	<u>53.447</u>
	<u>1.977.762</u>	<u>2.405.336</u>

Analiza pe valute și scadențe reziduale pentru sumele datorate clienților este prezentată în Nota 4.

23 TITLURI DE STAT SI OBLIGATIUNI

Pe 5 august 2011, Banca a emis 1.000.000 obligațiuni neconvertibile cu maturitatea pe 31 ianuarie 2012 și cu o valoare nominală totală de 100 milioane Lire turcești, la un pret de emisiune de 95,887 mii Lire turcești și o valoare de rascumpărare de 100% din valoarea nominală. Costul amortizat la 31 decembrie 2011 a fost de 173.235 mii lei.

GARANTI BANK SA**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2011****(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)****24 ALTE ÎMPRUMURI**

		<u>31 decembrie 2011</u>	<u>31 decembrie 2010</u>
Împrumuturi de la alte bănci	(a)	96.508	1.492
Titluri date în pensiune livrată („repos“)	(b)	<u>-</u>	<u>38.192</u>
		<u>96.508</u>	<u>39.684</u>

Analiza sensibilității ratei dobânzii, analiza pe valute și profilul pe maturități reziduale ale creditelor de la bănci sunt prezentate în Nota 4.

a) Pe 18 octombrie 2011, Banca a primit un credit în valoare de 22,5 milioane EUR de la International Finance Corporation (IFC). Creditul are stabilite limite pentru anumiți indicatori, limite care nu au fost încălcate la 31 decembrie 2011.

b) La 31 decembrie 2010, operațiunile Repo reprezentau tranzacții încheiate cu Banca Mamă.

25 ALTE DATORII

		<u>31 decembrie 2011</u>	<u>31 decembrie 2010</u>
Datorii din leasing financiar	(a)	17.263	19.173
Alte datorii	(b)	6.306	11.560
Sume în tranzit/ în curs de decontare		15.398	7.905
Provizioane pentru beneficiile acordate angajaților (Nota 11)		6.288	4.750
Comisioane deferate pentru scrisori de garanție		3.450	4.022
Contribuții sociale și impozit pe salarii		2.632	2.309
Sume datorate pentru concedii neefectuate		1.558	1.880
Bunuri, servicii și datorii privind imobilizările corporale		1.305	1.874
Alte taxe de platit		2.047	806
Provizioane pentru beneficii acordate angajaților la retragerea din activitate (Nota 11)		600	600
TVA neexigibilă		439	802
Provizioane pentru angajamente de credit (Nota 11)		378	118
Datorii către salariați		<u>-</u>	<u>2</u>
		<u>57.664</u>	<u>55.801</u>

GARANTI BANK SA

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2011**

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

25 ALTE DATORII (CONTINUARE)

(a) Obligații privind leasingul financiar

	2011		2010	
	Plati minime	Valoarea actualizată a plăților minime	Plati minime	Valoarea actualizată a plăților minime
În termen de 1 an	7.301	6.677	7.746	7.033
Mai mult de 1 an dar nu mai mult de 5 ani	<u>11.033</u>	<u>10.586</u>	<u>12.769</u>	<u>12.140</u>
Total plăți minime	18.334	17.263	20.515	19.173
Minus sume reprezentând cheltuieli financiare	<u>(1.071)</u>	<u>-</u>	<u>(1.342)</u>	<u>-</u>
Valoarea actualizată a plăților minime	<u><u>17.263</u></u>	<u><u>17.263</u></u>	<u><u>19.173</u></u>	<u><u>19.173</u></u>

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 redobânda 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.

26 CAPITAL SOCIAL

	<u>31 decembrie 2011</u>	<u>31 decembrie 2010</u>
Capitalul înregistrat	<u>947.165</u>	<u>869.801</u>
	<u>31 decembrie 2011</u>	<u>31 decembrie 2010</u>
	(%)	(%)
<i>Structura acționariatului</i>		
G Netherlands (denumire anterioara Dogus GE B.V.)	99,9958	99,9954
Leasemart Holding B.V.	-	0,0046
Garanti Holding B.V.	<u>0,0042</u>	<u>-</u>
	<u>100</u>	<u>100</u>

La 31 decembrie 2011, capitalul social al Băncii este format din 947.165.142 acțiuni (2010: 869.801.142 acțiuni) emise și plătite integral la valoarea nominală de 1 leu fiecare (2010: 1 leu fiecare). Fiecare acțiune are un drept de vot.

GARANTI BANK SA

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2011

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

26 CAPITAL SOCIAL (CONTINUARE)

În cursul anului 2010 și 2011, 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 suma 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).
- (d) La data de 29 decembrie 2011 capitalul social a fost majorat prin emisiunea unui număr de 77.364.000 acțiuni ordinare la prețul de 1 leu fiecare prin aport de numerar efectuat de către G Netherlands BV în suma de 77.364.000 lei (echivalentul în lei a 18.000.000 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 data de 2 august 2011, Leasemart Holding BV a fost absorbită de Garanti Holding B.V., iar participația ei în Banca a fost transferată la Garanti Holding BV.

În data de 27 ianuarie 2011, Dogus GE BV (societatea mamă directă a Băncii) și-a schimbat denumirea în Garanti Netherlands BV.

27 ALTE REZERVE

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

	<u>31 decembrie 2011</u>	<u>31 decembrie 2010</u>
Rezerva din reevaluare – titluri disponibile spre vânzare	<u>(18.433)</u>	<u>3.205</u>

28 COMBINĂRI DE ÎNTREPRINDERI

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.

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

GARANTI BANK SA

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2011**

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

28 COMBINĂRI DE ÎNTREPRINDERI (CONTINUARE)

	<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 (inclusa în imobilizări necorporale)	62.298	-
Drepturile de utilizare a relațiilor cu clienții (inclusa 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	<u>(32.844)</u>	<u>(32.844)</u>
Total	67.151	20.653
Fond comercial	<u>215.267</u>	
Total valoare justă a sumei plătite	<u>282.418</u>	
Plată în numerar		282.418
Numerar și echivalent de numerar achiziționat		<u>(599.577)</u>
Flux de numerar ca urmare a transferului de activitate		<u>317.159</u>

29 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 2011</u>	<u>31 decembrie 2010</u>
Numerar	87.791	66.162
Conturi la Banca Națională a României (Nota 13)	883.324	844.859
Credite și avansuri acordate altor bănci (Nota 14)	<u>7.190</u>	<u>475.713</u>
	<u>978.305</u>	<u>1.386.734</u>

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2011**

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

30 TRANZACȚII CU PĂRȚI AFILIATE

Banca Mamă și entitatea care controlează în ultimă instanță

Societatea mamă directă a Bancii este G Netherlands B.V. o companie privata cu raspundere limitata domiciliata in Amsterdam, Olanda, care este detinuta 100% in mod indirect de catre Turkiye Garanti Bankasi A.S. ("Banca Mama"). Banca mama este controlata in mod egal de catre doua companii Doguş Holding si Banco Bilbao Vizcaya Argentaria (BBVA) utilizand principiul parteneriatului in mod egal. La 31 decembrie 2011, Banca Mamă era deținută 24,23% de către Dogus Group, 25,01% de către BBVA, și restul de 50,76% erau deținute de alți acționari. La 31 decembrie 2010, Banca Mamă era deținută in proportie de 30,52% de catre Dogus Holding A.S. Group, 20,85% de catre GE Capital Group, iar restul de 48,63% erau deținute de alți acționari.

Părțile afiliate luate în considerare in scopul raportării sunt următoarele:

- Acționari: G Netherlands B.V. si Turkiye Garanti Bankasi A.S;
- Alte companii din cadrul grupului: Domenia Credit IFN SA, Motoractive IFN SA, Ralfi IFN SA.
- Conducerea Băncii si rudele acesteia.

Conducerea cuprinde membrii ai Consiliului de Administrație, Comitetul de Directie 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.

GARANTI BANK SA

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2011**

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

30 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:

	2011			2010		
	Conducere		Alte entități ale Grupului	Conducerea		Alte entități ale Grupului
	Bancii	Acționari		Bancii	Acționari	
Active						
Credite și avansuri acordate altor băncilor	-	4.279	-	-	434.332	-
Credite și avansuri acordate clienței	7.235	-	-	7.411	-	9
Alți debitori	-	-	402	22	-	-
Instrumente financiare derivate	-	11.136	-	-	89	-
Datorii						
Depozite ale altor bănci	-	2.057.574	-	-	2.293.348	-
Depozite ale clienței	4.455	934	16.905	6.697	1.934	8.479
Alte împrumuturi	-	-	-	-	38.192	-
Alți creditori	-	-	15.011	-	-	19.147
Instrumente financiare derivate	-	20.904	-	-	37.230	-
Profit și pierdere						
Venituri din dobânzi	384	1.742	569	220	1.299	289
Cheltuieli cu dobânzi	-	71.104	1.377	97	34.583	411
Venituri nete din tranzacții	-	(43.042)	-	-	4.657	-
Alte venituri operationale	-	-	-	-	987	-
Alte cheltuieli operationale	11.794	-	5.533	5.064	-	1.942
Datorii contingente	-	-	-	-	1.314	2.915
Angajamente de finantare						
primite	-	2.312.681	-	-	1.620.798	3.406
Garanții primite	11.562	311	12	12.830	-	-
Active gajate	-	345.788	-	-	277.381	-

În 2011 și 2010, membrii Consiliului de Administrație nu au fost remunerați, în linie cu politica Grupului.

GARANTI BANK SA**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2011****(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)****31 CONCENTRAREA ACTIVELOR FAȚĂ DE GUVERN ȘI BANCA NAȚIONALĂ A ROMÂNIEI**

	<u>31 decembrie 2011</u>	<u>31 decembrie 2010</u>
Conturi la Banca Națională a României (Nota 13)	883.324	844.859
Titluri de creanță (Nota 4.2.3))	<u>1.011.593</u>	<u>917.861</u>
	<u>1.894.917</u>	<u>1.762.720</u>

32 ANGAJAMENTE ȘI DATORII CONTINGENTE**Active gajate/restricționate**

La 31 decembrie 2011, Banca deține titluri de creanță în valoare de 345.788 mii lei (2010: 219.975 mii lei) 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 (Nota 24).

Activele gajate și datoriile aferente sunt prezentate în continuare:

	<u>31 decembrie 2011</u>		<u>31 decembrie 2010</u>	
	Active gajate	Datorii	Active gajate	Datorii
Titluri de plasament (Nota 17)	345.788	311.114	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 2011</u>		<u>31 decembrie 2010</u>	
	Active	Datorii	Active	Datorii
Credite și avansuri acordate				
altor banci	-	-	428.897	-
Depozite ale altor bănci	-	1.189.966	-	2.048.908
Instrumente financiare derivate	11.140	20.965	-	34.598

Angajamente de credit

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

Scrisorile de garanții și acreditivul 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.

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2011**

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

32 ANGAJAMENTE ȘI DATORII CONTINGENTE (CONTINUARE)

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

Angajamentele de extindere a creditului reprezintă segmente neutilizate de autorizări de extindere a creditului sub 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 2011</u>	<u>31 decembrie 2010</u>
<i>Angajamente de credit</i>		
Scrisori de garanție	374.652	101.093
Acreditive	7.445	15.470
Angajamente de credit neutilizate	<u>244.970</u>	<u>271.087</u>
	<u>627.067</u>	<u>387.650</u>

Angajamente de investitii de capital

La 31 decembrie 2011, acolo unde Banca este locatar, plățile minime viitoare de leasing din cadrul angajamentelor ferme legate de contractele de inchiriere, precum și leasing financiar (Nota 25) sunt după cum urmează:

	31 decembrie 2011		31 decembrie 2010	
	<u>Leasing operațional</u>	<u>Leasing financiar</u>	<u>Leasing operațional</u>	<u>Leasing financiar</u>
Sub 1 an	20.906	7.301	22.574	7.746
Între 1 an și 5 ani	50.055	11.033	54.786	12.769
Peste 5 ani	<u>13.611</u>	<u>-</u>	<u>19.889</u>	<u>-</u>
	<u>84.572</u>	<u>18.334</u>	<u>97.249</u>	<u>20.515</u>

33 EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI BILANȚULUI

În cursul anului 2012, până la momentul semnării acestor situații financiare, nu au avut loc evenimente semnificative care să aibă impact asupra situațiilor financiare.

Numele Deloitte se refera la organizatia Deloitte Touche Tohmatsu Limited, o companie cu raspundere limitata din Marea Britanie, la firmele membre ale acesteia, in cadrul careia fiecare firma membra este o persoana juridica independenta. Pentru o descriere amanuntita a structurii legale a Deloitte Touche Tohmatsu Limited si a firmelor membre, va rugam sa accesati www.deloitte.com/ro/despre.

Deloitte furnizeaza servicii clientilor din sectorul public si privat in urmatoarele domenii profesionale - audit, taxe, consultanta, consultanta financiara – deservind numeroase industrii. Prin intermediul retelei sale globale de firme membre, care activeaza in peste 150 de tari, Deloitte pune la dispozitia clientilor sai resursele internationale precum si priceperea locala pentru a-i ajuta sa exceleze indiferent de locul in care acestia isi desfasoara activitatea. Obiectivul celor 182 000 de profesionisti din Deloitte este acela de a deveni un standard de excelenta.