

GARANTI BANK SA

**SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT
LA 31 DECEMBRIE 2012**

**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 2012

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 Actionari,
Garanti Bank S.A.

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

Raport asupra situatiilor financiare

1. Am auditat situatiile financiare anexate ale Garanti Bank S.A. ("Banca") care cuprind situatia pozitiei financiare la data de 31 decembrie 2012, contul de profit si pierdere, situatia rezultatului global, situatia modificarilor capitalului propriu si situatia fluxurilor de trezorerie pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data si un sumar al politicilor contabile semnificative si alte note explicative.

Responsabilitatea conducerii pentru situatiile financiare

2. Conducerea Bancii este responsabila pentru intocmirea si prezentarea fidela a acestor situatii financiare in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara adoptate de Uniunea Europeana, 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 noastra este ca, pe baza auditului efectuat, sa exprimam o opinie asupra acestor situatii financiare. Noi am efectuat auditul conform Standardelor Internationale de Audit. Aceste standarde cer ca noi sa respectam cerintele etice, sa planificam si sa efectuam auditul in vederea obtinerii unei asigurari rezonabile ca situatiile financiare nu cuprind erori semnificative.
4. Un audit consta in efectuarea de proceduri pentru obtinerea probelor de audit cu privire la sumele si informatiile prezentate in situatiile financiare. Procedurile selectate depind de rationamentul profesional al auditorului, incluzand evaluarea riscurilor de denaturare semnificativa a situatiilor financiare, datorate fraudei sau erorii. In evaluarea acestor riscuri, auditorul ia in considerare controlul intern relevant pentru intocmirea si prezentarea fidela a situatiilor financiare ale Bancii pentru a stabili procedurile de audit relevante in circumstantele date, dar nu si in scopul exprimarii unei opinii asupra eficientei controlului intern al Bancii. Un audit include, de asemenea, evaluarea gradului de adecvare a politicilor contabile folosite si rezonabilitatea estimarilor contabile elaborate de catre conducere, precum si evaluarea prezentarii situatiilor financiare luate in ansamblul lor.

5. Consideram ca probele de audit pe care le-am obtinut sunt suficiente si adecvate pentru a constitui baza opiniei noastre de audit.

Opinia

6. În opinia noastră situațiile financiare prezintă cu fidelitate sub toate aspectele semnificative, poziția financiară a Garanti Bank S.A. la 31 decembrie 2012, precum și performanța sa financiară și fluxurile de trezorerie pentru anul încheiat la această dată, în conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara adoptate de Uniunea Europeana.

Alte aspecte

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

Raport asupra conformitatii raportului administratorilor cu situatiile financiare

In concordanta cu Ordinul Guvernatorului Bancii Nationale a Romaniei nr. 27 din 2010 cu modificarile ulterioare, articolul 16 litera e), noi am citit raportul administratorilor atasat situatiilor financiare. Raportul administratorilor nu face parte din situatiile financiare. In raportul administratorilor, noi nu am identificat informatii financiare istorice care sa fie in mod semnificativ neconcordante cu informatiile prezentate in situatiile financiare alaturate.

Petr Pruner, Partener Audit



*Inregistrat la Camera Auditorilor Financiari din Romania
cu certificatul nr. 4147/11.01.2012*

In numele:

DELOITTE AUDIT S.R.L.

*Inregistrata la Camera Auditorilor Financiari din Romania
cu Nr. 25/25.06.2001*

Bucuresti, Romania
26 martie 2013

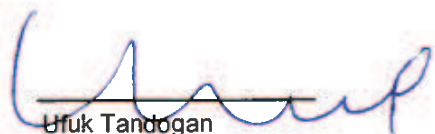
GARANTI BANK SA

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


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

		Anul încheiat la	Anul încheiat la
	Nota	31 decembrie 2012	31 decembrie 2011
Venituri din dobânzi și venituri similare	6	437.638	398.626
Cheltuieli cu dobânzile și cheltuieli similare	6	(197.635)	(204.777)
Venituri nete din dobânzi		240.003	193.849
Venituri din speze și comisioane	7	45.384	37.741
Cheltuieli cu speze și comisioane	7	(18.837)	(21.261)
Venituri nete din speze și comisioane		26.547	16.480
Venituri nete din tranzacționare	8	57.963	26.951
Alte venituri de exploatare	9	30.728	7.506
		88.691	34.457
Venituri operaționale		355.241	244.786
Pierderi din deprecierea creditelor	10	(245.677)	(43.758)
Alte cheltuieli de exploatare	11	(216.324)	(206.992)
Pierdere înainte de impozitare		(106.760)	(5.964)
Venituri cu impozitul pe profit	12	-	7.546
(Pierdere)/Profitul atribuibil acționarilor		(106.760)	1.582

Situațiile financiare individuale prezentate în paginile 1 - 67 au fost aprobate de Consiliului de Administrație în data de 26 martie 2013 și au fost semnate în numele acestuia de către:


Ufuk Tandogan
Director General




Luminița Cioacă
Director General Adjunct
Financiar și Contabilitate

Notele de la paginile 7-67 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 <u>31 decembrie</u> <u>2012</u>	Anul încheiat la <u>31 decembrie</u> <u>2011</u>
(Pierderea)/Profitul anului	<u>(106.760)</u>	<u>1.582</u>
Modificari nete ale valorii juste a titlurilor de plasament disponibile spre vânzare, înainte de taxe (Nota 17)	84.649	(25.760)
Impozitul pe profit aferent altor componente ale rezultatului global (Nota 12)	<u>(13.544)</u>	<u>4.122</u>
Alte elemente ale rezultatului global, net de impozit	<u>71.105</u>	<u>(21.638)</u>
Rezultat global total aferent anului	<u>(35.655)</u>	<u>(20.056)</u>

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

	<u>Nota</u>	<u>31 decembrie 2012</u>	<u>31 decembrie 2011</u>
Active			
Numerar		114.076	87.791
Conturi la Banca Națională a României	13	965.574	883.324
Credite și avansuri acordate altor bănci	14	14.831	7.190
Credite și avansuri acordate clienței	15	4.128.329	3.844.565
Instrumente financiare derivate	16	40.365	13.532
Titluri disponibile spre vânzare	17	1.067.395	1.085.590
Imobilizări necorporale	18	234.771	245.737
Imobilizări corporale	19	86.514	92.803
Alte active	20	39.145	20.227
Creanțe privind impozitul amânat	12	-	11.057
Total active		<u>6.691.000</u>	<u>6.291.816</u>
Datorii			
Depozite ale altor bănci	21	3.229.683	3.162.644
Depozite ale clienței	22	1.712.089	1.977.762
Instrumente financiare derivate	16	43.396	23.011
Obligațiuni emise	23	-	173.235
Alte împrumuturi	24	776.645	96.508
Alte datorii	25	69.879	57.664
Datorii privind impozitul amânat	12	2.487	-
Total datorii		5.834.179	5.490.824
Capitaluri proprii			
Capital social	26	1.038.649	947.165
Alte rezerve	27	52.672	(18.433)
Rezultat reportat		(234.500)	(127.740)
Capitaluri proprii atribuibile acționarilor		856.821	800.992
Total datorii și capitaluri proprii		<u>6.691.000</u>	<u>6.291.816</u>

Notele de la paginile 7-67 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)

		Anul încheiat la 31 decembrie 2012	Anul încheiat la 31 decembrie 2011
	Nota		
Fluxuri de numerar din activitatea de exploatare			
Pierdere înainte de impozitare		(106.760)	(5.964)
<i>Ajustări pentru:</i>			
Depreciere și amortizare	11	31.109	33.651
Venituri din dobânzi	6	(437.638)	(398.626)
Cheltuieli cu dobânzile	6	197.635	204.777
Câștiguri realizate din cedarea titlurilor de plasament disponibile spre vânzare	9	(25.632)	(2.733)
Pierdere netă din scoaterea din uz a mijloacelor fixe	11	165	1.139
Venituri din dividende	9	(3)	(2)
Pierdere din deprecierea portofoliului de credite	10	245.829	46.414
Provizioane pentru alte active	11	2.008	1.209
(Câștiguri)/Pierderi din diferențe de curs valutar	8	(32.152)	22.592
Pierdere operatională înainte de variația activelor și datorii din exploatare		(125.439)	(97.543)
Variația activelor din exploatare			
Creșterea netă a creditelor și avansurilor acordate clienței		(553.672)	(657.228)
Creșterea netă a altor active		(43.638)	(18.612)
Variația totală a activelor din exploatare		(597.310)	(675.840)
Variația datorii din exploatare			
Creșterea netă a depozitelor de la alte bănci		87.913	366.482
Scăderea netă a depozitelor clienței		(266.983)	(468.881)
Creșterea/(Scăderea) netă a altor datorii		35.040	(10.482)
Variația totală a datorii din exploatare		(144.030)	(112.881)
Dobânzi și comisioane încasate		380.772	306.531
Dobânzi și comisioane plătite		(196.882)	(200.296)
Impozitul pe profit plătit		(4.064)	(5)
Flux de numerar utilizat în activitatea de exploatare		(686.953)	(780.034)
Flux de numerar din activitatea de investiții			
Achiziții de titluri de plasament	17	(883.919)	(1.358.862)
Dividende primite	9	3	2
Vânzări, răscumpărări și alte elemente - titluri de plasament	17	1.103.592	1.446.124
Achiziții de imobilizări corporale și necorporale	18,19	(14.287)	(17.863)
Încasări din vânzarea de imobilizări corporale		268	274
Fluxuri de numerar din activitatea de investiții		205.657	69.675

Notele de la paginile 7-67 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)

	<u>Nota</u>	<u>Anul încheiat la 31 decembrie 2012</u>	<u>Anul încheiat la 31 decembrie 2011</u>
Flux de numerar din activitatea de finanțare			
Încasări din împrumuturi subordonate		45.878	-
Încasări din creșteri de capital social	26	91.484	77.364
(Rambursări)/Încasări din emisiunea de obligațiuni	23	(173.235)	175.273
Scăderea netă a datorii privind leasingul financiar		(2.263)	(2.645)
Încasări de împrumuturi și contracte repo		4.020.023	3.282.080
Rambursări de împrumuturi și contracte repo		<u>(3.377.674)</u>	<u>(3.229.894)</u>
Flux de numerar din activitatea de finanțare		604.213	302.178
Creșterea/(Scăderea) soldului de numerar și echivalentelor de numerar			
		122.917	(408.181)
Numerar și echivalente de numerar la 1 ianuarie	28	978.305	1.386.734
Efectul modificărilor cursului de schimb asupra numerarului și echivalentelor de numerar		<u>(6.741)</u>	<u>(248)</u>
Numerar și echivalente de numerar la 31 decembrie	28	<u>1.094.481</u>	<u>978.305</u>

Notele de la paginile 7-67 fac parte integrantă din aceste situații financiare.

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 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				
Modificări 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
Sold la 1 ianuarie 2012	947.165	(18.433)	(127.740)	800.992
Rezultat global total aferent anului				
Pierderea anului	-	-	(106.760)	(106.760)
Alte elemente ale rezultatului global, net de impozit				
Modificări nete ale valorii juste a titlurilor de plasament disponibile spre vânzare, net de impozit	-	71.105	-	71.105
Rezultat global total aferent anului, net de impozit	-	71.105	(106.760)	(35.655)
Tranzacții cu acționarii				
Majorări de capital social prin vărsare de numerar	91.484	-	-	91.484
Sold la 31 decembrie 2012	1.038.649	52.672	(234.500)	856.821

Notele de la paginile 7-67 fac parte integrantă din aceste situații financiare.

GARANTI BANK SA

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012

(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.

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 899 angajați la 31 decembrie 2012 (31 decembrie 2011: 875). Banca operează prin sediul central din București și prin cele 78 de sucursale și agenții (31 decembrie 2011: 77) din România.

La 31 decembrie 2012 și 2011 numele și sediul social al Băncii a 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 2012 era:

Sait Ergun Ozen	Președinte
Zekeriya Ozturk (*)	Membru
Muammer Cuneyt Sezgin	Membru
Turgay Gonensin	Membru
Bahadir Ates	Membru
Faruk Nafiz Karadere	Membru
Manuel Pedro Galatas Sanchez Harguindey	Membru

**) În Februarie 2013 Dl. Zekeriya Ozturk și-a prezentat demisia din poziția sa de Membru al Consiliului de Administrație, decizia sa urmând a fi înregistrată la Registrul Comerțului ulterior aprobării unui nou Membru al Consiliului de Administrație.*

Pe 13 februarie 2013, acționarii Băncii l-au numit pe Dl. Ufuk Tandogan ca Membru al Consiliului de Administrație; numirea sa așteaptă aprobarea Băncii Națională a României și înregistrarea ulterioară la Registrul Comerțului.

Dl. Onur GENC și Dl. Gokhar ERUN au fost aprobați în 2012 de către Banca Națională a României ca Membri ai Consiliului de Administrație, procedurile legale pentru notificarea Registrului Comerțului fiind finalizate pe 3 ianuarie 2013.

Acționarul majoritar al Băncii este G Netherlands B.V., o companie cu răspundere limitată cu sediul în Amsterdam, Olanda care este deținută 100% în mod indirect de Türkiye Garanti Bankasi A.S („Banca Mamă”). 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 2012
(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.

Aceste situații financiare sunt întocmite în conformitate cu:

- Ordinul Băncii Naționale a României („BNR”) nr. 27/2010 (Ordinul 27/2010) pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară (IFRS) adoptate de UE aplicabile instituțiilor de credit, modificat și completat de Ordinul Băncii Naționale a României nr. 29/2011 (Ordinul 29/2011);
- Legea contabilității nr. 82/1991 (republicată și modificată);
- Politicile contabile prezentate în notele la situațiile financiare.

Situațiile financiare individuale ale Băncii au fost aprobate de către Consiliul de Administrație la data de 26 martie 2013.

În conformitate cu Ordinul Băncii Naționale a României nr. 9/2010 privind aplicarea Standardelor Internaționale de Raportare Financiară (IFRS) de către instituțiile de credit, ca bază a contabilității și pentru întocmirea de situații financiare individuale începând cu exercițiul financiar al anului 2012, Banca, începând cu 1 ianuarie 2012, a adoptat această reglementare și a implementat IFRS, așa cum au fost adoptate de Uniunea Europeană, ca bază a contabilității.

Până la implementarea IFRS ca bază a contabilității, Banca pregătea două seturi de situații financiare:

- *situații financiare statutare*, pregătite în baza legislației românești (Standarde de Contabilitate Românești, sau „RAS”), în conformitate cu Ordinul Băncii Naționale a României 13/2008 (Ordinul 13/2008) pentru aprobarea Standardelor Contabile conforme cu Directivele Europene, aplicabile: instituțiilor de credit, instituțiilor financiare non-bancare și fondului de garantare al depozitelor bancare, modificat ulterior, și în conformitate cu Legea contabilității nr. 82/1991 (republicată și modificată);
- *situații financiare IFRS individuale*, în conformitate cu Ordinul Băncii Naționale a României 15/2009 (Ordinul 15/2009) pentru pregătirea de către instituțiile de credit a situațiilor financiare anuale individuale, în conformitate cu IFRS, în scop informativ.

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

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

GARANTI BANK SA**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)****2 BAZELE ÎNTOCMIRII SITUAȚIILOR FINANCIARE (CONTINUARE)**

Mai jos este prezentată reconcilierea dintre rezultatul exercițiului financiar 2011 în conformitate cu IFRS și RAS:

	<u>31 decembrie 2011</u>
Pierderea exercițiului financiar conform RAS	(79.438)
Ajustări de valoare justă aferente titlurilor	19.998
Ajustări de valoare justă aferente instrumentelor derivate	519
Reversarea amortizării fondului comercial	29.498
Ajustare privind provizioanele pentru deprecierea creanțelor asupra clientelei	28.778
Ajustare privind alte provizioane	362
Ajustare privind rata efectivă a dobânzii	(5.681)
Ajustare pentru recunoașterea creanțelor privind impozitul amânat	7.546
	<hr/>
Profitul exercițiului financiar conform IFRS	1.582

Mai jos este prezentată reconcilierea dintre capitalurile proprii în conformitate cu IFRS și RAS:

	<u>31 decembrie 2011</u>
Capitaluri proprii conform RAS	673.107
Ajustare privind provizioanele pentru deprecierea creanțelor asupra clientelei	68.546
Ajustare privind alte provizioane	361
Ajustări de valoare justă aferente titlurilor	3.678
Ajustări de valoare justă aferente instrumentelor derivate	519
Reversarea amortizării fondului comercial	46.706
Ajustare pentru deprecierea valorii fondului comercial	(65.000)
Ajustarea fondului comercial aferentă valorii juste a creanțelor asupra clientelei la momentul transferului	67.774
Ajustare privind rata efectivă a dobânzii	(2.245)
Ajustare pentru recunoașterea creanțelor privind impozitul amânat	7.546
	<hr/>
Capitaluri proprii conform IFRS	800.992

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)**

2 BAZELE ÎNTOCMIRII SITUAȚIILOR FINANCIARE (CONTINUARE)

2.2. Baza de măsurare

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

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

2.3. Moneda funcțională și moneda de prezentare

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

2.4. Utilizarea estimărilor

Întocmirea situațiilor financiare în conformitate cu IFRS necesită folosirea unor estimări contabile cu impact semnificativ și, de asemenea, solicită Conducerii Băncii să își exercite judecata în procesul aplicării politicilor contabile ale Băncii. Zonele în care este necesar un nivel mai avansat de judecată și complexitate, sau zonele în care ipotezele și estimările folosite sunt semnificative pentru situațiile financiare sunt descrise în Nota 5. Cu toate că aceste estimări se bazează pe cele mai bune cunoștințe ale Conducerii Băncii 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 veniturile din dobânzi și cheltuiala cu provizioanele, netă de ajustări pentru dobânzi calculate aferente activelor depreciate (Nota 6 și Nota 15).

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 (IASB) și adoptate de către Uniunea Europeană sunt în vigoare în perioada curentă:

- Amendamente la IFRS 7 "Instrumente financiare: prezentare" – Transferuri ale activelor financiare, adoptate de către Uniunea Europeană pe 22 noiembrie 2011 (în vigoare pentru perioadele anuale începând la sau după data de 1 iulie 2011).

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)**

3 POLITICILE CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

Standarde și interpretări emise de către IASB, adoptate de către UE dar care nu sunt încă în vigoare

La data autorizării acestor situații financiare, următoarele standarde, amendamente la standardele existente sau interpretări adoptate de către UE nu erau încă în vigoare:

- IFRS 10 "Situații financiare consolidate", adoptate de către UE pe 11 decembrie 2012 (în vigoare pentru perioadele anuale începând la sau după data de 1 ianuarie 2014),
- IFRS 11 "Asocieri în participație", adoptate de către UE pe 11 decembrie 2012 (în vigoare pentru perioadele anuale începând la sau după data de 1 ianuarie 2014),
- IFRS 12 "Informații de prezentat cu privire la interesele în alte entități", adoptate de către UE pe 11 decembrie 2012 (în vigoare pentru perioadele anuale începând la sau după data de 1 ianuarie 2014),
- IFRS 13 "Evaluarea la valoarea justă", adoptate de către UE pe 11 decembrie 2012 (în vigoare pentru perioadele anuale începând la sau după data de 1 ianuarie 2013),
- IAS 27 (revizuit în 2011) "Situații financiare separate", adoptate de către UE pe 11 decembrie 2012 (în vigoare pentru perioadele anuale începând la sau după data de 1 ianuarie 2014),
- IAS 28 (revizuit în 2011) "Investiții în entitățile asociate și în asocierile în participație", adoptate de către UE pe 11 decembrie 2012 (în vigoare pentru perioadele anuale începând la sau după data de 1 ianuarie 2014),
- Amendamente la IFRS 1 "Adoptarea pentru prima dată a IFRS" – Hiperinflație severă și eliminarea datelor fixe pentru prima adoptare, adoptate de către UE pe 11 decembrie 2012 (în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2013),
- Amendamente la IFRS 7 "Instrumente financiare: prezentare" – Compensarea activelor și datoriilor financiare, adoptate de către UE pe 13 decembrie 2012 (în vigoare pentru perioadele anuale începând la sau după data de 1 ianuarie 2013),
- Amendamente la IAS 1 "Prezentarea situațiilor financiare" - Prezentarea elementelor rezultatului global, adoptate de către UE pe 5 iunie 2012 (în vigoare pentru perioadele anuale începând la sau după data de 1 iulie 2012),
- Amendamente la IAS 12 "Impozitul pe profit" – Impozitul amânat: Recuperarea activelor suport, adoptate de către UE pe 11 decembrie 2012 (în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după data de 1 ianuarie 2013),
- Amendamente la IAS 19 "Beneficiile angajaților" – Îmbunătățiri ale contabilizării beneficiilor post-angajare, adoptate de către UE pe 5 iunie 2012 (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, adoptate de către UE pe 13 Decembrie 2012 (în vigoare pentru perioadele anuale începând la sau după data de 1 ianuarie 2014),

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012**

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

3 POLITICILE CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

- IFRIC 20 "Costurile de dezizolare în faza de producție a unei mine de suprafață", adoptate de către UE pe 11 Decembrie 2012 (în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2013).

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

În prezent IFRS, așa cum sunt adoptate de către UE nu diferă semnificativ de regulamentele adoptate de către IASB, cu excepția următoarelor standarde, amendamente la standardele existente și interpretări ce nu intraseră încă în vigoare pentru folosință până la data de 26 martie 2013:

- IFRS 9 "Instrumente Financiare" (în vigoare pentru perioadele anuale începând cu sau după data de 1 ianuarie 2015),
- Completări față de IFRS 1 "Adoptarea pentru prima dată a IFRS" - Împrumuturile guvernamentale (în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2013),
- Completări față de IFRS 9 "Instrumente Financiare" și IFRS 7 "Instrumente financiare: prezentare" – Data intrării în vigoare și Prezentari,
- Completări față de IFRS 10 "Situații financiare consolidate", IFRS 11 "Asocieri în participație" și IFRS 12 "Informații de prezentat cu privire la interesele în alte entități" – Ghid pentru tranziție (în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2013),
- Completări față de IFRS 10 "Situații financiare consolidate", IFRS 12 "Informații de prezentat cu privire la interesele în alte entități" și IAS 27 "Situații financiare separate" – Companii de Investiții (în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2014),
- Completări față de diferite standarde "Îmbunătățiri aduse IFRS (2012)", ca urmare a proiectului anual de îmbunătățire al IFRS, publicat pe 17 mai 2012 (IFRS 1, IAS 1, IAS 16, IAS 32, IAS 34), în primul rând cu scopul de a înlătura inconsecvențele și de a clarifica formulările (în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2013).

Banca nu a adoptat în avans standarde noi sau amendamente ale standardelor în 2012.

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.

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012**

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

3 POLITICILE CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

Modificările valorii juste ale titlurilor monetare denumite 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.

Ratele de schimb pentru cele mai importante valute au fost:

	31 decembrie 2012	31 decembrie 2011
EUR	1:RON 4,4287	1:RON 4,3197
USD	1:RON 3,3575	1:RON 3,3393

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 valoarea 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 2012 și 2011, 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 valoarea 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”)

Investițiile deținute până la scadență reprezintă acele active financiare nederivate cu plăți fixe sau determinabile și scadențe fixe, pe care Conducerea Băncii are intenția fermă și posibilitatea de a le deține până la scadență. În cazul în care Banca intenționează să vândă o parte semnificativă din investițiile deținute până la scadență, întreaga categorie va fi modificată și reclasificată ca disponibilă spre vânzare. Pe parcursul anilor 2012 și 2011, Banca nu a deținut instrumente financiare clasificate ca investiții deținute până la scadență.

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012**

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

3 POLITICILE CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

(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.

(b) Recunoaștere, derecunoaștere și evaluare inițială

Achizițiile și vânzările de active financiare sunt înregistrate la data decontării – 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 și Banca nu a reținut controlul asupra activului financiar. Obligațiile financiare sunt derecunoscute atunci când sunt decontate – și anume, atunci când obligația este plătită, 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 că 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 părți în cunoștință 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. 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.

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012**

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

3 POLITICILE CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

3.5 Compensarea instrumentelor financiare

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

3.6 Instrumente financiare derivate și contabilitatea de acoperire împotriva riscurilor

Instrumentele derivate sunt recunoscute inițial la valoarea justă la data în care este încheiat contractul respectiv, fiind ulterior reevaluate la valoarea justă. Valorile juste sunt obținute pe baza 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.

Valoarea justă a Total Return Swap-urilor este stabilită utilizând tehnici de evaluare ce încorporează date observabile despre condițiile pieței și alți factori care pot influența valoarea justă a instrumentelor, cum ar fi valoarea în timp a banilor și riscul de credit pentru activele de referință.

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 2012 și 2011 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 purtătoare 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 metodă de calcul a costului amortizat al unui activ financiar sau a unei datorii financiare și de alocare a venitului sau a cheltuielii din dobânzi pe o perioadă relevantă de timp.

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012**

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

3 POLITICILE CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

Rata efectivă a dobânzii este rata exactă care actualizează fluxurile viitoare estimate de numerar de plătit sau de încasat pe perioada de viață a instrumentului financiar, sau, când e cazul, pe o perioadă mai scurtă, la valoarea netă raportată a activului sau datoriei financiare.

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

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. Dobânda pentru activele depreciate este recunoscută ca o reducere a cheltuielii cu provizioanele și o reducere a veniturilor din dobânzi. În cazul în care într-o perioadă ulterioară activul nu mai este depreciat, veniturile din dobânzi anterior nerecunoscute se înregistrează în perioada curentă. Dobânda înregistrată aferentă activelor depreciate continuă să fie recunoscută în costul amortizat al creditelor și avansuri acordate clienței, precum și în provizioanele aferente creditelor.

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 tranzacționabile, 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 și diferențe de conversie valutară aferente acestor instrumente.

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.

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012**

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

3 POLITICILE CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

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.

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 agenție 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 6 luni.

În primă 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.

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012**

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

3 POLITICILE CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

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 Băncii și pe baza experienței anterioare privind pierderea legată de active cu caracteristici de risc de creditare similare cu cele ale Băncii.

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

Estimările privind modificările fluxurilor de numerar viitoare pentru grupe de active trebuie să reflecte și să fie consecvente cu modificările de informații cuantificabile de la o perioadă la alta (de exemplu, modificări privind rata șomajului, prețurile proprietăților, situația de plată, sau alți factori ce indică modificări în ce privește probabilitatea înregistrării de pierderi în cadrul grupei, precum și mărirea acestora). Metodologia și ipotezele utilizate pentru estimarea fluxurilor de numerar viitoare sunt revizuite în mod periodic de către 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 scos în afara bilanțului împreună cu provizionul pentru depreciere aferent. Scoaterea în afara bilanțului are loc după efectuarea procedurilor legale (inclusiv proceduri juridice) și doar atunci când valoarea pierderii este cunoscută. Recuperările ulterioare aferente creditelor care au fost scoase în afara bilanțului sunt prezentate ca reduceri ale provizioanelor pentru depreciere recunoscute în contul de profit și pierdere. Pierderile din creditele scoase în afara bilanțului, precum și câștigurile din această operațiune sunt incluse în cheltuiala cu deprecierea aferenta pierderilor din creditare.

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. Pierderile din creditele scoase în afara bilanțului, precum și câștigurile din această operațiune sunt incluse în cheltuiala cu deprecierea aferente pierderilor din creditare.

(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.

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012**

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

3 POLITICILE CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

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 această 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.

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

Actele 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.

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012**

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

3 POLITICILE CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

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 utilă 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

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, 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 deprecierei 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 operational

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.

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)**

3 POLITICILE CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

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 că va obține dreptul de proprietate asupra activului respectiv până la sfârșitul perioadei de leasing.

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

3.17 Numerar și echivalente de numerar

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

3.18 Provizioane

Provizioanele sunt recunoscute dacă, drept urmare a unui eveniment trecut, Banca are o obligație prezentă legală sau implicită care poate fi estimat 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 înainte de impozitare care reflectă evaluările curente de piață privind valoarea în timp a banilor și riscurile specifice obligației. Creșterea provizionului datorită trecerii timpului este recunoscută în cheltuielile de 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 scadentă, 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, datoriile Băncii ca urmare a acestor garanții sunt evaluate la maximum dintre evaluarea inițială minus amortizarea calculată pentru a recunoaște în contul de profit și pierdere veniturile din comisioane încasate pe baza metodei liniare pe parcursul duratei de viață a garanției și cea mai bună estimare a cheltuielilor necesare pentru a deconta o obligație financiară apărută la data raportării. Aceste estimări sunt determinate pe baza experienței cu tranzacții similare și pe baza istoricului de pierderi, la care se adaugă estimările Conducerii Băncii. Orice creștere a obligației legate de garanții este trecută în contul de profit și pierdere în categoria cheltuielilor din exploatare.

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012**

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

3 POLITICILE CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

3.20 Alte angajamente de credit

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

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

3.21 Obligații legate de pensii și de alte beneficii post-pensionare

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

Banca nu menține nici un alt plan de pensionare și, deci, nu are nici o altă obligație referitoare la pensii. Banca dispune de o schemă de beneficii după pensionare, prin care fiecare angajat primește cuantumul unui salariu lunar dacă acesta îndeplinește vârsta de pensionare în serviciul băncii – suma a fost evaluată și preliminară utilizând metode actuariale. Banca nu are altă 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, provizioane pentru datorii potențiale, provizioane pentru alte active, provizioane pentru beneficii după pensionare precum și pierderi fiscale. Impozitul amânat nu este înregistrat în contabilitate dacă acesta apare la recunoașterea inițială a unui activ sau a unei obligații într-o tranzacție alta decât o achiziție de societate care la data tranzacției nu afectează profitul sau pierderea impozabilă și nici pe cea contabilă. Impozitul amânat aferent reevaluării la valoarea justă a titlurilor de plasament disponibile pentru vânzare, care sunt trecute în debit sau credit direct în capitaluri proprii, este de asemenea creditat sau debitat direct în capitaluri proprii și ulterior recunoscut în contul de profit și pierdere împreună cu câștigul sau pierderea amânată.

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

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012**

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

3 POLITICILE CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

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 Capital social și rezerve

Capitalul social este egal cu valoarea nominală a acțiunilor, respectiv cu valoarea capitalului contribuit, a rezervelor din prime și rezervelor încorporate sau alte operațiuni care au dus la modificarea sa.

Capitalul subscris și vărsat este înregistrat distinctiv în contabilitate, pe baza documentelor de incorporare ale Băncii și a documentelor suport aferente capitalului vărsat.

Rezervele legale sunt stabilite în conformitate cu cerințele legale în vigoare, prin alocarea a maximum 5% din profitul brut înainte de taxare, până în momentul în care fondul rezervei atinge 20% din întregul capital social subscris și vărsat. Această rezervă nu se poate distribui acționarilor. În conformitate cu legislația fiscală, atunci când apare o modificare în destinația rezervei legale sau a rezervelor reprezentând facilități fiscale, se vor calcula impozitul pe profit, dobânzi și penalități începând cu momentul în care beneficiile fiscale au fost acordate Băncii.

Rezerva din reevaluare pentru activele financiare deținute spre tranzacționare reprezintă variația netă a valorii juste a activelor financiare deținute spre tranzacționare la sfârșitul anului.

3.25 Colaterale redobândite

Colateralele redobândite sunt recunoscute în momentul în care Banca obține active non-financiare prin intrarea în posesie a unor colaterale ce au fost inițial deținute ca fiind gajuri pentru portofoliul de împrumuturi. Politica Băncii este să determine opțiunea cea mai bună în ceea ce privește utilizarea activului redobândit, dacă acesta va fi utilizat în operațiunile interne sau va fi vândut. Activele ce vor fi considerate ca fiind utile în operațiunile interne și în scopul activității Băncii sunt transferate în grupa de "imobilizări corporale" relevantă, la valoarea cea mai mică dintre valoarea la care au fost redobândite și valoarea lor contabilă de la momentul în care era gajat inițial. Activele pentru care se decide vânzarea acestora sunt transferate în categoria "alte active" la valoarea la care au fost redobândite la momentul redobândirii, în concordanță cu politica Băncii.

Politica Băncii prevede vânzarea proprietăților redobândite printr-o procedură obișnuită. Pentru anii 2012 și 2011 Banca nu a utilizat proprietăți redobândite în scopul activității desfășurate.

3.26 Persoane aflate în relații speciale

Persoanele sunt considerate a fi în relații speciale atunci când una dintre părți, prin titlu de proprietate, drepturi contractuale, legături de familie, are posibilitatea de a controla cealaltă parte sau de a exercita o influență semnificativă în luarea deciziilor financiare și operaționale. Părțile aflate în relații speciale includ societățile grupurilor Doguş Group și BBVA (2011: Doguş Group și BBVA), societățile asociate, Conducerea Băncii și membrii Consiliul de Administrație, ai Comitetului de Direcție, toți Directorii Băncii, precum și membrii apropiați ai familiilor acestor persoane.

3.27 Comparative

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

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)**

4 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR

4.1 Strategia utilizării instrumentelor financiare

Activitățile Băncii presupun expunerea la o diversitate de riscuri financiare precum riscul de credit, riscul de lichiditate, riscul de piață și riscul operational. 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 în domeniu.

Managementul riscului este desfășurat printr-o Direcție centrală de Trezorerie (Trezoreria Băncii) și prin Direcția 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.

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 contrapartidă, Banca reflectă trei componente (i) „probabilitatea neachitării” de către client sau contrapartidă a obligațiilor sale contractuale; (ii) expunerile actuale față 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”).

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012**

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

4 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

Banca este expusă la riscul de creditare, ce presupune că una dintre contrapartide nu va fi în măsură să plătească sumele integral la scadență. 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, Conducerea Băncii 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 Băncii.

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

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

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

Banca nu are expunere geografică față de altă 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 pentru a se întruni și cererile de finanțare în același timp.

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. Cea mai uzuală 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:

- Ipoteci 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.

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012**

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

4 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

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 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 rămas de plată al instrumentelor respective.

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/plătit din tranzacții cu instrumente financiare derivate, plasamente la/depozite de la aceste entități pot cădea sub incidența clauzelor standard de compensare aplicabile în cazurile menționate, în cadrul contractelor ISDA.

(e) Angajamente legate de credit

Scopul principal al acestor instrumente este de a asigura că fondurile pot fi puse la dispoziția clientului, la cererea acestuia.

Scrisorile de garanție și 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. Acreditivele 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.

GARANTI BANK SA

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012

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

4 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

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

4.2.1 Expunerea maximă la riscul de creditare

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

	<u>31 decembrie 2012</u>	<u>31 decembrie 2011</u>
Credite și avansuri acordate băncilor	14.831	7.190
Credite și avansuri acordate clienților		
- companii	1.478.144	1.384.334
- întreprinderi mici	947.226	789.628
- retail cu garanții	1.034.933	953.695
- retail fără garanții	<u>668.026</u>	<u>716.908</u>
	4.128.329	3.844.565
Active deținute în scopul tranzacționării:		
- Instrumente financiare derivate	40.365	13.532
Titluri disponibile pentru vânzare		
- Titluri de creanță	1.067.391	1.085.586
- Titluri de participație	4	4
Alte active financiare (Nota 20)	<u>24.414</u>	<u>11.791</u>
Total expunere bilanțieră	5.275.334	4.962.668
Expuneri la riscul de creditare al elementelor din afara bilanțului (Nota 31)	<u>1.209.866</u>	<u>627.067</u>
Total	<u>6.485.200</u>	<u>5.589.735</u>

Tabelul de mai sus reprezintă expunerea maximă a Băncii la riscul de credit la data de 31 decembrie 2012 și 2011, 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. 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.

Instrumentele financiare derivate includ contractele de tip Total Return Swap, pentru care expunerea maximă a Băncii la pierdere este reprezentată de valoarea noțională a Total Return Swap-ului.

GARANTI BANK SA

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012**

(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 2012		31 decembrie 2011	
	Credite și avansuri acordate clienților	Credite și avansuri acordate băncilor	Credite și avansuri acordate clienților	Credite și avansuri acordate băncilor
Fără restanțe și nedepreciate	3.510.576	14.831	3.425.554	7.190
Restante, dar nedepreciate	408.784	-	339.461	-
Depreciate	638.723	-	272.507	-
Expunere brută	4.558.083	14.831	4.037.522	7.190
Minus: pierderi din deprecieri	(429.754)	-	(192.957)	-
Expunere netă	4.128.329	14.831	3.844.565	7.190
Credite neperformante, incluse mai sus, la valoare brută (Nota 4.2.2 (g))	538.494	-	230.063	-
Credite cu restanțe mai mari de 90 zile, incluse mai sus, la valoare brută	496.116	-	214.984	-

(a) Credite și avansuri fără restanțe și nedepreciate individual

Calitatea creditelor incluse în portofoliului de credite și avansuri care nu au restanțe și nu sunt depreciate individual la data de 31 decembrie 2012 și 2011 poate fi evaluată prin referire la sistemul de gradare standard al Băncii. Următoarele informații sunt bazate pe acel sistem:

	31 decembrie 2012				Total
	Companii	Întreprinderi mici	Retail garantat	Retail negarantat	
Grade:					
Risc satisfăcător	586.291	321.134	797.057	559.269	2.263.751
Lista de supraveghere și mențiuni speciale	792.539	383.060	48.621	22.605	1.246.825
	1.378.830	704.194	845.678	581.874	3.510.576

GARANTI BANK SA

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012**

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

4 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

	31 decembrie 2011				Total
	Companii	Întreprinderi mici	Retail garantat	Retail negarantat	
Grade:					
Risc satisfăcător	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
	<u>1.305.513</u>	<u>646.197</u>	<u>818.009</u>	<u>655.835</u>	<u>3.425.554</u>

În cadrul categoriei risc satisfăcător sunt incluși clienți cu performanță financiară solidă bazată pe un sistem de evaluare dezvoltat intern, care include criteriile calitative și cantitative (de ex. lichiditate, solvabilitate, profitabilitate, managementul calității, condițiile pieței, colateralele primite). Lista de supraveghere și mențiuni speciale conține clienți cu performanță financiară mai mică decât „Satisfăcător”.

La 31 decembrie 2012 creditele și avansurile acordate băncilor în sumă de 14.831 mii lei (2011: 7.190 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 2012				Total
	Companii	Întreprinderi mici	Retail garantat	Retail negarantat	
Restante de până la 30 zile	12.863	113.819	77.500	51.050	255.232
Restante între 31 - 90 zile	20.474	28.744	52.847	24.160	126.225
Restante între 91 zile - 120 zile	36	16.269	7.111	-	23.416
Restante între 121 zile - 180 zile	-	-	3.911	-	3.911
	<u>33.373</u>	<u>158.832</u>	<u>141.369</u>	<u>75.210</u>	<u>408.784</u>
Valoarea garanției	24.952	294.163	188.000	-	507.115
Pierderi din depreciere	(5.487)	(10.167)	(2.381)	(7.053)	(25.088)

	31 decembrie 2011				Total
	Companii	Întreprinderi mici	Retail garantat	Retail negarantat	
Restante de până la 30 zile	19.342	70.977	77.534	49.146	216.999
Restante între 31 - 90 zile	19.008	34.487	36.765	26.596	116.856
Restante între 91 zile - 120 zile	-	694	2.550	-	3.244
Restante între 121 zile - 180 zile	-	-	2.362	-	2.362
	<u>38.350</u>	<u>106.158</u>	<u>119.211</u>	<u>75.742</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)

(29)

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012**

(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 Bancă este de 90 de zile de restanță, iar pentru Întreprinderi mici și Companii pragul este 120 de zile de restanță.

Pe baza metodologiei interne de analiză colectivă, Banca înregistrează provizioane evaluate colectiv pentru creditele fara indici individuali de depreciere.

(c) Credite și avansuri depreciate

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.

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.

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

	31 decembrie 2012				Total
	Companii	Întreprinderi mici	Retail garantat	Retail negarantat	
Credite depreciate	280.034	158.500	85.232	114.957	638.723
Valoarea garanțiilor	128.869	152.836	65.204	-	346.909
Pierderi din depreciere	(199.402)	(60.020)	(34.828)	(92.997)	(387.247)

	31 decembrie 2011				Total
	Companii	Întreprinderi mici	Retail garantat	Retail negarantat	
Credite depreciate	90.686	65.624	31.880	84.317	272.507
Valoarea garanțiilor	69.078	65.326	26.126	-	160.530
Pierderi din depreciere	(46.938)	(23.649)	(12.942)	(67.659)	(151.188)

GARANTI BANK SA**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012****(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)****4 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)**

(d) Credite și avansuri renegociate, incluse în categoria "fără restanțe și nedepreciate"

În această categorie intră creditele și avansurile acordate clienței ale căror 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.

	<u>Companii</u>	<u>31 decembrie 2012</u>			<u>Total</u>
		<u>Întreprinderi mici</u>	<u>Retail garantat</u>	<u>Retail negarantat</u>	
Valoarea contabilă brută	1.434	15.514	17.084	5.573	39.605
Valoarea garanției	536	23.863	24.346	-	48.745

	<u>Companii</u>	<u>31 decembrie 2011</u>			<u>Total</u>
		<u>Întreprinderi mici</u>	<u>Retail garantat</u>	<u>Retail negarantat</u>	
Valoarea contabilă brută	14.945	54.402	14.687	23.521	107.555
Valoarea garanției	19.211	90.702	36.559	4.315	150.788

(e) Active redobândite

La 31 decembrie 2012 Banca a redobândit colaterale în sumă de 2.730 mii lei (2011: 1.118 mii lei), reprezentând proprietăți recunoscute la prețul de achiziție, incluse în categoria "Alte active".

(f) Credite neperformante

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

	<u>31 decembrie 2012</u>	<u>31 decembrie 2011</u>
- Credite acordate companiilor	204.791	49.162
- Credite către întreprinderi mici	132.691	47.646
- Credite retail garantate	90.336	46.913
- Credite retail negarantate	<u>110.676</u>	<u>86.342</u>
Expunere brută	538.494	230.063
Pierderi din depreciere	<u>(343.709)</u>	<u>(140.808)</u>
Expunere netă	<u>194.785</u>	<u>89.255</u>

GARANTI BANK SA

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012**

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

5 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

(g) Garanții

Valoarea garanțiilor 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 Băncii.

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 2012 și 2011, pe baza evaluării efectuate de Moody's sau de un echivalent al acesteia:

	<u>31 decembrie 2012</u>	<u>31 decembrie 2011</u>
Obligațiuni guvernamentale și titluri de trezorerie		
Evaluat la Baa3	1.049.983	1.011.593
Obligațiuni emise de municipalități		
Evaluat la Baa3	13.545	11.890
Obligațiuni ale băncilor și instituțiilor financiare		
Evaluat la A3	-	58.537
Evaluat la Ba1	3.863	-
Evaluat la Baa3	-	3.566
Total	<u>1.067.391</u>	<u>1.085.586</u>

GARANTI BANK SA

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012

(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	-	-	-	-	-	14.831	-	-	14.831
Credite și avansuri acordate clientelei (net de provizioane):									
- companii	691.637	-	190.304	95.772	387.459	-	112.972	-	1.478.144
- întreprinderi mici	503.159	-	146.026	72.718	83.123	-	142.200	-	947.226
- retail garantate	-	1.034.933	-	-	-	-	-	-	1.034.933
- retail negarantate	-	668.026	-	-	-	-	-	-	668.026
Active deținute în scopul tranzacționării									
- Instrumente financiare derivate	97	-	-	-	-	40.268	-	-	40.365
Active disponibile spre vânzare									
- Titluri de creanță	-	-	-	-	-	1.053.846	13.545	-	1.067.391
- Titluri de participație	-	-	-	-	-	4	-	-	4
Alte active financiare	-	-	-	-	-	-	24.414	-	24.414
La 31 decembrie 2012	1.194.893	1.702.959	336.330	168.490	470.582	1.108.949	293.131	5.275.334	

GARANTI BANK SA

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012

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

4 MANAGEMENTUL RISULUI 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 clienței (net de provizioane):									
- companii	714.418	-	228.644	82.186	278.489	-	80.597	1.384.334	
- întreprinderi mici	415.381	-	120.390	51.811	69.905	-	132.141	789.628	
- retail garantate	-	953.695	-	-	-	-	-	953.695	
- 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	

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012**

(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 rezultat din activitățile tranzacționabile și netranzacționabile sunt concentrate în Trezoreria Băncii și sunt monitorizate de către două echipe în mod separat. Rapoartele periodice sunt înaintate Consiliului de Administrație și fiecărui director al liniilor de afaceri.

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 conțin, de asemenea, elemente de risc valutar și risc de capital aferente titlurilor disponibile spre vânzare ale Băncii.

(a) Analiza sensibilității

Parametrii de calcul ai 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 Direcției Trezorerie a Băncii, se apreciază că ± 100 puncte procentuale de bază 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 2012**

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

4 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

La 31 decembrie 2012, în cazul în care rata dobânzii pe piață ar fi fost cu 100 puncte procentuale de bază mai mare/mică, celelalte variabile fiind menținute constante, atunci profitul anului ar fi fost mai mare/mic cu 7.830 mii lei (2011: mai mare/mic cu 14.194 mii lei) și rezultatul global al altor elemente ar fi fost mai mic/mare cu 46.651 mii lei (2011: mai mic/mare cu 31.489 mii lei.)

La 31 decembrie 2012, în cazul în care leul s-ar fi apreciat/depreciaț cu 10% în raport cu valutele forte, iar celelalte variabile fiind menținute constante, profitul anului ar fi fost mai mic/mare cu 4.074 mii lei (2011: mai mic/mare cu 4.028 mii lei) și rezultatul global al altor elemente ar fi rămas neafectat.

	Total senzitivitate	Senzitivitatea contului de profit și pierdere	31 decembrie 2012 Senzitivitatea altor elemente ale rezultatului global
Rata dobânzii (+100 bps mișcare paralelă)	(38.821)	7.830	(46.651)
Curs valutar deprecierea cu 10% a monedei funcționale (RON) față de moneda străină	(4.074)	(4.074)	-
			31 decembrie 2011
	Total senzitivitate	Senzitivitatea contului de profit și pierdere	Senzitivitatea altor elemente ale rezultatului global
Rata dobânzii (+100 bps 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)	-

(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 2012**

(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 2012 și 2011. 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 2012

	<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	114.076	-	-	-	-	-	114.076
Conturi la Banca Națională a României	965.574	-	-	-	-	-	965.574
Credite și avansuri acordate altor bănci	14.831	-	-	-	-	-	14.831
Credite și avansuri acordate clientelei	3.069.250	581.864	381.635	83.129	12.451	-	4.128.329
Instrumente financiare derivate	-	5.848	20.835	-	-	13.682	40.365
Titluri disponibile spre vânzare	-	-	-	506.285	561.106	4	1.067.395
Imobilizări necorporale	-	-	-	-	-	234.771	234.771
Imobilizări corporale	-	-	-	-	-	86.514	86.514
Alte active	-	-	-	-	-	39.145	39.145
Creanțe privind impozitul amânat	-	-	-	-	-	-	-
Total active	4.163.731	587.712	402.470	589.414	573.557	374.116	6.691.000
Datorii							
Depozite ale altor bănci	2.119.678	648.399	450.534	11.072	-	-	3.229.683
Depozite ale clientelei	1.311.095	320.417	74.835	5.742	-	-	1.712.089
Instrumente financiare derivate	7.096	1.357	7.228	-	-	27.715	43.396
Alte împrumuturi	633.554	-	98.790	-	44.301	-	776.645
Alte datorii	15.276	103	338	-	-	54.162	69.879
Datorii privind impozitul amânat	-	-	-	-	-	2.487	2.487
Total datorii	4.086.699	970.276	631.725	16.814	44.301	84.364	5.834.179
Senzitivitate la rata dobânzii							
(gap)	<u>77.032</u>	<u>(382.564)</u>	<u>(229.255)</u>	<u>572.600</u>	<u>529.256</u>	<u>289.752</u>	<u>856.821</u>
La 31 decembrie 2011							
Total active	<u>4.025.451</u>	<u>269.171</u>	<u>507.746</u>	<u>1.095.175</u>	<u>10.913</u>	<u>383.360</u>	<u>6.291.816</u>
Total datorii	<u>3.695.577</u>	<u>1.015.310</u>	<u>709.452</u>	<u>18.842</u>	<u>-</u>	<u>51.643</u>	<u>5.490.824</u>
Senzitivitate la rata dobânzii							
(gap)	<u>329.874</u>	<u>(746.139)</u>	<u>(201.706)</u>	<u>1.076.333</u>	<u>10.913</u>	<u>331.717</u>	<u>800.992</u>

GARANTI BANK SA

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012**

(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 2012					
Active					
Numerar	80.744	4.586	25.320	3.426	114.076
Conturi la Banca Națională a României	165.437	-	800.137	-	965.574
Credite și avansuri acordate altor bănci	368	2.555	6.938	4.970	14.831
Credite și avansuri acordate clienței	1.271.934	45.913	2.776.076	34.406	4.128.329
Instrumente financiare derivate	13.682	-	26.683	-	40.365
Titluri disponibile spre vânzare	15.288	-	1.052.107	-	1.067.395
Imobilizări necorporale	234.771	-	-	-	234.771
Imobilizări corporale	86.514	-	-	-	86.514
Alte active	37.590	49	1.506	-	39.145
Total active	1.906.328	53.103	4.688.767	42.802	6.691.000
Datorii					
Depozite ale altor bănci	181.810	1.250.405	1.625.543	171.925	3.229.683
Depozite ale clienței	871.794	190.798	631.167	18.330	1.712.089
Instrumente financiare derivate	27.715	-	15.681	-	43.396
Alte împrumuturi	21.603	-	755.042	-	776.645
Alte datorii	60.318	2.464	6.570	527	69.879
Datorii privind impozitul amânat	2.487	-	-	-	2.487
Total datorii	1.165.727	1.443.667	3.034.003	190.782	5.834.179
Poziția netă bilanțieră	740.601	(1.390.564)	1.654.764	(147.980)	856.821
Poziția netă extra-bilanțieră	61.918	1.388.794	(1.612.905)	148.660	(13.533)
Filtre prudențiale (Nota 4.9)	(161)	-	(62.673)	-	(62.834)
Poziția valutară netă	802.358	(1.770)	(20.814)	680	780.454
La 31 decembrie 2011					
Total active	1.709.048	213.118	4.324.602	45.048	6.291.816
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	677.332	752.237	(1.730.760)	307.016	5.825
Filtre prudențiale (Nota 4.9)	6.429	48	(61.120)	(3.343)	(57.986)
Poziția valutară netă	772.970	(3.658)	(19.830)	(651)	748.831

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012**

(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 neafectate de filtrele prudentiale impuse de BNR (Nota 4.9). Consiliul de Administrație stabilește limite privind nivelul de expunere prudentiala modificata ca urmare a filtrelor prudentiale 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 atat in scop contabil cat si prudential. 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.

GARANTI BANK SA

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012**

(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 2012					
	1 lună	3 luni	1 an			
	<u>Sub 1 lună</u>	<u>la 3 luni</u>	<u>la 1 an</u>	<u>la 5 ani</u>	<u>Peste 5 ani</u>	<u>Total</u>
<i>Datorii non-derivate</i>						
Depozite ale altor bănci	1.885.607	658.609	461.390	251.628	-	3.257.234
Depozite ale clientelei	1.310.892	324.003	76.466	5.795	-	1.717.156
Alte datorii (leasing)	23	1.424	6.421	8.661	-	16.529
Alte fonduri împrumutate	<u>633.717</u>	<u>609</u>	<u>20.047</u>	<u>101.257</u>	<u>48.611</u>	<u>804.241</u>
	3.830.239	984.645	564.324	367.341	48.611	5.795.160
<i>Instrumente financiare derivate, decontate la nivel brut</i>						
De plată	1.622.995	853.503	10.578	2.799	-	2.489.875
De primit	(1.619.184)	(841.447)	(17.301)	(42.932)	-	(2.520.864)
Nominal Brut (de recuperat)/de plată	<u>3.834.050</u>	<u>996.701</u>	<u>557.601</u>	<u>327.208</u>	<u>48.611</u>	<u>5.764.171</u>
<i>Active pentru administrarea riscului de lichiditate (data scadentă contractuală)</i>						
	<u>1.312.307</u>	<u>362.318</u>	<u>1.454.433</u>	<u>2.321.362</u>	<u>2.150.647</u>	<u>7.601.067</u>
	La 31 decembrie 2011					
	1 lună	3 luni	1 an			
	<u>Sub 1 lună</u>	<u>la 3 luni</u>	<u>la 1 an</u>	<u>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 clientelei	1.386.510	468.040	124.442	8.446	-	1.987.438
Alte datorii (leasing)	660	1.322	5.318	11.034	-	18.334
Obligațiuni emise	174.500	-	-	-	-	174.500
Alte fonduri împrumutate	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>4.631</u>	<u>93.399</u>	<u>-</u>	<u>98.030</u>
	3.477.556	806.254	206.134	1.013.764	-	5.503.708
<i>Instrumente financiare derivate, decontate la nivel brut</i>						
De plată	1.744.334	168.615	45.567	8.525	-	1.967.041
De primit	(1.753.364)	(171.764)	(35.774)	-	-	(1.960.902)
Nominal Brut (de recuperat)/de plată	<u>3.468.526</u>	<u>803.105</u>	<u>215.927</u>	<u>1.022.289</u>	<u>-</u>	<u>5.509.847</u>
<i>Active pentru administrarea riscului de lichiditate (data scadentă contractuală)</i>						
	<u>1.183.254</u>	<u>332.505</u>	<u>1.349.850</u>	<u>2.443.777</u>	<u>1.836.353</u>	<u>7.145.739</u>

GARANTI BANK SA

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)**

4 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

Tabelul de mai jos prezintă contractele de garanție financiară emise și angajamente netrase, clasificate după minimul maturității contractuale.

	La 31 decembrie 2012			
	Sub 1 an	1 -5 ani	Peste 5 ani	Total
<i>Garanții:</i>				
- Garanții și acreditive stand-by	161.027	42.350	2.594	205.971
<i>Angajamente:</i>				
- Angajamente de finanțare a clienței, netrase (Nota 31)	418.129	397.542	161.217	976.888
- Acreditive documentare	<u>27.007</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>27.007</u>
	<u>606.163</u>	<u>439.892</u>	<u>163.811</u>	<u>1.209.866</u>
	La 31 decembrie 2011			
	Sub 1 an	1 -5 ani	Peste 5 ani	Total
<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>

Conducerea Băncii are convingerea că, deși o proporție semnificativă a depozitelor au scadența 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.

GARANTI BANK SA

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012

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

4 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

4.5 Valorile juste ale activelor și pasivelor financiare

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

<u>Active</u>	<u>Valoare contabilă</u>		<u>Valoare justă</u>	
	<u>31-Dec-2012</u>	<u>31-Dec-2011</u>	<u>31-Dec-2012</u>	<u>31-Dec-2011</u>
Solduri cu Banca Centrală	965.574	883.324	965.574	883.324
Credite și avansuri acordate altor bănci	14.831	7.190	14.831	7.190
Credite și avansuri acordate clienței	4.128.329	3.844.565	4.144.327	3.867.495
Credite și avansuri acordate clienței, net	<u>4.128.329</u>	<u>3.844.565</u>	<u>4.144.327</u>	<u>3.867.495</u>
- companii	1.478.144	1.384.334	1.480.616	1.388.842
- întreprinderi mici	947.226	789.628	952.637	791.872
- retail garantate	1.034.933	953.695	1.038.641	962.931
- retail negarantate	668.026	716.908	672.433	723.850
<u>Datorii</u>				
Depozite ale altor bănci	3.229.683	3.162.644	3.227.764	3.135.352
Depozite ale clienței	1.712.089	1.977.762	1.710.684	1.974.913
Obligațiuni emise	-	173.235	-	173.235
Alte fonduri împrumutate	776.645	96.508	776.246	93.110

(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 Băncii (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 datoriilor 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 2012**

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

4 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

(d) Depozite ale altor bănci, depozite ale clientelei 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 2012			Total
	Nivelul 1	Nivelul 2	Nivelul3	
Active deținute în scopul tranzacționării:				
Instrumente financiare derivate - active	-	40.365	-	40.365
Titluri disponibile spre vânzare:				
Titluri de creanță	1.067.391	-	-	1.067.391
Titluri de participație	-	4	-	4
Total active	1.067.391	40.369	-	1.107.760

Instrumente financiare derivate - datorii

43.396

Total datorii

43.396

	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

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 2012
(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 operațional provine din toate activitățile Băncii și apare la nivelul tuturor entităților.

Definiția riscului operațional utilizată de către Bancă este următoarea: riscul operațional 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 operațional, apărut ca urmare a neaplicării sau aplicării defectuoase a dispozițiilor legale sau contractuale și care produc un impact negativ asupra operațiunilor băncii. Definiția nu include riscul strategic și reputațional.

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

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

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012**

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

4 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

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 în mod periodic.

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

Activele ponderate la risc sunt evaluate pe baza unei ierarhii de cinci grade de risc clasificate în funcție de natura și ce reflectă 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 2012 și 2011, în conformitate cu IFRS. În timpul ambelor perioade, Banca s-a conformat cerințelor externe legate de capital impuse, acelor 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 prudențiale pentru a compensa diferențele contabile între standardele anterioare și IFRS:

- diferența dintre metodologia de calcul a provizioanelor pentru deprecierea creditelor, nete de efectele impozitului amânat. Valoarea brută a fost de asemenea utilizată ca și filtru prudențial pentru poziția valutară până la 20 ianuarie 2012.
- câștigul nerealizat din titlurile disponibile spre vânzare, în valoare brută (înainte de efectul impozitului pe profit amânat), care este de asemenea utilizat ca și filtru prudențial pentru poziția valutară.

GARANTI BANK SA**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012****(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)****4 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)**

	<u>31 decembrie 2012</u>	<u>31 decembrie 2011</u>
Capital de rang 1		
Capital social	1.038.649	947.165
Rezultat reportat	(234.500)	(127.740)
Rezerva din reevaluare – titluri disponibile spre vânzare	52.672	(18.433)
Minus: Filtre prudențiale	(130.141)	(57.986)
Minus: Imobilizări necorporale	(234.771)	(245.736)
Minus: Alte deduceri din capital de rang 1	(165)	(3.965)
Total capital de rang 1 (capital de bază)	<u>491.744</u>	<u>493.305</u>
Capital de rang 2		
Datorii subordonate (Nota 24)	44.301	-
Minus: Filtre prudențiale	(44.301)	-
Total capital de rang 2 (fonduri proprii suplimentare)	<u>-</u>	<u>-</u>
Minus: titluri de participații (dețineri peste 10%)	-	-
Fonduri proprii disponibile	<u>491.744</u>	<u>493.305</u>
Fonduri proprii necesare pentru:		
Risc de creditare	274.361	257.688
Risc de piață	1.829	1.967
Risc operational	37.072	24.196
Total cerință de capital	<u>313.262</u>	<u>283.851</u>
<i>Indicatori:</i>		
Indicator de adecvare a capitalului	12,56%	13,90%
Indicator de adecvare a capitalului de rang 1	12,56%	13,90%
Indicator de adecvare a capitalului-reglementar	8,00%	8,00%

6 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 afară de experiența anterioară, Banca a considerat, de asemenea, și efectul condițiilor actuale ale industriei financiare în evaluarea acestor estimări și raționamente.

Realizarea de 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 probabilă realizarea de beneficii fiscale, prin intermediul profiturilor impozabile viitoare.

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012**

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

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

Datorită incertitudinii realizării de profituri în viitorul apropiat, Conducerea Băncii a recunoscut o datorie neta în ceea ce privește impozitul amânat, la 31 decembrie 2012.

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 incidențe 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 a fluxurilor viitoare de numerar ce se așteaptă a fi obținute de către Bancă, 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 operațional

În cursul anului 2012, obiectivul economiei românești de a menține creșterea economică a continuat să fie dificil într-un mediu economic afectat de incertitudinea existentă în zona euro și a pieței exporturilor, de schimbările în mediul politic aduse de alegerile locale și parlamentare și de atragerea fondurilor UE. Pe termen mediu, provocarea cheie pentru România este să reușească menținerea unei creșteri stabile și îmbunătățirea condițiilor de trai, ținând cont de asemenea și de atingerea țintelor fiscale și continuarea reformelor structurale, precum și a modernizării administrației publice.

Sectorul bancar din România a continuat în 2012 să fie afectat de deteriorarea calității portofoliului de credite, împreună cu scăderea volumului creditelor, împreună cu convergența la IFRS începând cu 1 ianuarie 2012, precum și cu impactul fiscal pentru bănci rezultat în urma trecerii la IFRS.

Eforturile depuse de bănci pentru a susține adecvarea capitalului și lichiditatea au fost confirmate de asemenea de măsurile luate de Banca Națională a României pentru protejarea stabilității piețelor financiare, prin regulamente ce vizează prudența, supervizarea și un management adecvat al riscurilor cu care se confruntă sistemul bancar.

GARANTI BANK SA

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012

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

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

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 deprecierei portofoliului de credite existent.

În 2012 au continuat de asemenea preocupările majore în ceea ce privește bonitatea anumitor țări din zona euro. Accentuarea recesiunii în mai multe țări, consecințele semnificative politice și economice ale diverselor programe de austeritate adoptate și a altor măsuri guvernamentale, precum și îngrijorarea asupra viabilității unor instituții financiare din anumite țări, au dus la creșterea volatilității marjelor în obligațiunile suverane. Statele membre zonei euro au confirmat faptul că vor continua să își ofere suportul țărilor care se află sub programe de asistență financiară până când acestea își vor restabili cota de piață, cu condiția respectării programele respective. Banca consideră urmatoarele țări ca având un grad de risc ridicat: Portugalia, Italia, Irlanda, Grecia și Spania. Banca nu are expuneri suverane sau corporative față de aceste țări.

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

6 VENITURI NETE DIN DOBÂNZI

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<i>Venituri din dobânzi și venituri similare</i>		
Credite și avansuri acordate clienților	376.533	320.282
Credite și avansuri acordate altor bănci	8.513	10.205
Titluri disponibile spre vânzare	<u>52.592</u>	<u>68.139</u>
	<u>437.638</u>	<u>398.626</u>
<i>Cheltuieli cu dobânzile și cheltuieli similare</i>		
Depozite ale clienților	68.922	89.705
Depozite ale altor bănci	120.443	100.363
Leasing financiar	1.258	1.115
Contracte cu titluri date în pensiune livrată („repo”)	1.003	6.527
Obligațiuni emise	1.273	6.089
Alte împrumuturi	<u>4.736</u>	<u>978</u>
	<u>197.635</u>	<u>204.777</u>
Venituri nete din dobânzi	<u>240.003</u>	<u>193.849</u>

Veniturile din dobânzi aferente activelor financiare depreciate în suma de 11.759 mii lei (2011: 16.725 mii lei) sunt ajustate prin prezentarea acestora în cadrul cheltuielilor nete cu provizioanele pentru deprecierea valorii creditelor acordate clienților (Nota 15).

Comparativele aferente anului 2011 au fost ajustate cu 16.725 mii lei pentru a reflecta politica anului curent.

GARANTI BANK SA**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012****(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)****7 VENITURI NETE DIN SPEZE ȘI COMISIOANE**

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<i>Venituri din speze și comisioane</i>		
Venituri din speze și comisioane aferente tranzacțiilor	39.893	31.867
Alte venituri din speze și comisioane	5.491	5.874
	<u>45.384</u>	<u>37.741</u>
<i>Cheltuieli cu speze și comisioane</i>		
Alte cheltuieli din speze și comisioane	17.200	19.799
Cheltuieli cu speze și comisioane din tranzacții cu băncile	1.637	1.462
	<u>18.837</u>	<u>21.261</u>
Venituri nete din speze și comisioane	<u>26.547</u>	<u>16.480</u>

8 VENITURI NETE DIN TRANZACȚIONARE

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<i>(Pierdere)/Câștigul provenit din conversia valutară</i>		
-Efectul net provenit din reevaluarea activelor și datorilor monetare în valută	32.152	(22.592)
-Efectul net provenit din tranzacții de schimb valutar	(12.880)	12.256
	<u>19.272</u>	<u>(10.336)</u>
<i>Câștiguri/(Pierderi) din instrumente financiare derivate (Nota 16)</i>		
- pe curs de schimb	19.645	42.159
- pe rata dobânzii	(3.581)	(4.872)
- pe riscului de credit (Nota 16)	22.627	-
	<u>38.691</u>	<u>37.287</u>
	<u>57.963</u>	<u>26.951</u>

Banca folosește instrumente financiare derivate pe cursul de schimb și tranzacții spot pentru administrarea riscului de schimb valutar provenit din poziția valutară netă contabilă ce nu este afectată de filtre prudențiale (Nota 4.9). Venitul net din tranzacționare pentru anul 2012 a fost impactat în mod pozitiv de volatilitatea ratelor de schimb de pe parcursul anului, împreună cu nivelul poziției valutare contabile.

9 ALTE VENITURI DIN EXPLOATARE

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Alte venituri	5.093	4.771
Venituri din dividende	3	2
Câștiguri realizate din cedarea titlurilor de plasament disponibile spre vânzare	25.632	2.733
	<u>30.728</u>	<u>7.506</u>

Alte venituri includ venituri diverse, dintre care cele mai importante sunt: venituri din intermediere de asigurari (Bancassurance), venituri din chirii și recuperări ale cheltuielilor efectuate de terțe părți.

GARANTI BANK SA**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012****(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)****10 PIERDERI DIN DEPRECIEREA CREDITELOR**

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Cheltuieli nete cu provizioanele pentru deprecierea valorii creditelor acordate clienților (Nota 15)	242.379	42.986
Pierdere neta aferenta creditelor scoase în afara bilanțului	3.450	1.327
Recuperări aferente creditelor scoase în afara bilanțului	<u>(152)</u>	<u>(555)</u>
	<u>245.677</u>	<u>43.758</u>

În cursul anului 2012, Banca a vândut un portofoliu de credite de consum neperformante în sumă de 19.366 mii lei (2011: 16.195 mii lei) către companii de servicii financiare specializate în recuperarea creanțelor. Banca nu a reținut riscurile și beneficiile asociate portofoliului de credite vândut.

În 2012 Banca a scos în afara bilanțului credite în valoare de 714 mii lei (2011: 2.795 mii lei).

11 ALTE CHELTUIELI DE EXPLOATARE

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Indemnizații și salarii	69.112	62.840
Chirii	23.639	23.984
Depreciere și amortizare (Notele 18 și 19)	31.109	33.651
Cheltuieli poștale, comunicații și consumabile	17.501	17.809
Alte cheltuieli	11.029	9.280
Cheltuieli cu serviciile executate de terți	7.865	9.464
Contribuția la asigurările sociale de stat	13.750	12.372
Provizioane pentru beneficiile acordate salariaților (Nota 25)	3.667	1.538
Reparații, întreținere și utilități	9.287	8.181
Cheltuieli cu publicitatea	4.717	6.356
Cheltuieli cu asigurările – prime de asigurare	5.667	5.265
Pierderi din cedarea activelor imobilizate	165	1.139
Cheltuieli cu contribuțiile sociale	4.315	4.047
Cheltuieli cu utilitățile	3.226	2.896
Cheltuielile cu deprecierea altor active (Nota 20)	2.008	1.209
Cheltuieli de deplasare	2.242	1.700
Cheltuieli cu provizioanele pentru beneficiile acordate angajaților la retragerea din activitate (Nota 25)	(269)	-
Alte taxe și contribuții	6.548	5.001
Provizioane pentru angajamente de credit (Nota 25)	(170)	260
Provizioane pentru litigii (Nota 25)	770	-
Alte provizioane (Nota 25)	<u>146</u>	<u>-</u>
	<u>216.324</u>	<u>206.992</u>

GARANTI BANK SA**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012****(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)****12 IMPOZITUL PE PROFIT**

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Cheltuiala cu impozitul pe profit curent	-	-
Venit din impozitul pe profit amânat	-	7.546
Venitul/(Cheltuiala) totală cu impozitul pe profit	<u>-</u>	<u>7.546</u>
Reconcilierea între impozitul pe profit efectiv și impozitul pe profit calculat utilizând rata de taxă teoretică este prezentată mai jos:		
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Pierdere înainte de impozitare	(106.760)	(5.964)
Impozit pe profit teoretic calculat la rata de 16% (2011: 16%)	17.082	954
Efectul fiscal al cheltuielilor nedeductibile	(1.372)	(836)
Efectul fiscal al veniturilor neimpozabile	-	-
Efectul fiscal al diferențelor temporare recunoscute, provenite din anul anterior	-	7.428
Efectul fiscal al diferențelor temporare nerecunoscute	<u>(15.710)</u>	<u>-</u>
Venitul/(Cheltuiala) cu impozitul pe profit aferent anului	<u>-</u>	<u>7.546</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% (2011: 16%), cu un impozit minim calculat și plătit în conformitate cu Legea fiscală din România. Impozitul pe profit amânat este calculat asupra diferențelor temporare prin metoda bilanțieră, utilizând o rată de 16% (2011: 16%).

Pierderi fiscale

La 31 decembrie 2012 a fost recunoscută o creanță din impozitul amânat în măsura în care aceasta va compensa datoria netă determinată de alte diferențe temporare aferente anului 2012. Creanțele din impozitul amânat sunt revizuite la fiecare dată de raportare și reduse în cazul în care nu mai este probabilă realizarea beneficiului fiscal aferent. Începând cu 2009, în România, exercițiul fiscal rămâne deschis pentru verificare fiscală timp de 7 ani (până în 2008 perioada era de 5 ani).

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

GARANTI BANK SA

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012**

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

12 IMPOZITUL PE PROFIT (CONTINUARE)

	<u>La 31 dec. 2012</u>	<u>Recunoscut în Contul de profit și pierdere</u>	<u>Recunoscut în Rezultatul global</u>	<u>La 31 dec. 2011</u>
Efectele fiscale ale diferențelor temporare deductibile				
Pierderea/(Câștigul) din valoarea justă a titlurilor de plasament disponibile spre vânzare	(10.033)	-	(13.544)	3.511
Credite și avansuri acordate clienților	(21.259)	(10.270)	-	(10.989)
Dobânzi de încasat	-	(553)	-	553
Alte active	741	324	-	417
Alte datorii	1.697	533	-	1.164
Efectul fiscal al pierderilor reportate	<u>26.367</u>	<u>9.966</u>	<u>-</u>	<u>16.401</u>
Total impozit pe profit amânat net creanță/(datorie)	<u>(2.487)</u>	<u>-</u>	<u>(13.544)</u>	<u>11.057</u>

Impozit amânat nerecunoscut

La 31 decembrie 2012, creanțele din impozit pe profit amânat nerecunoscute au fost în sumă de 29.134 mii lei (2011: 13.098 mii lei). Aceste creanțe sunt aferente unor pierderi și nu au fost recunoscute deoarece nu este probabil că vor exista profituri taxabile viitoare ce vor putea fi utilizate pentru compensarea beneficiilor aferente acestor creanțe.

13 CONTURI LA BANCA NAȚIONALĂ A ROMÂNIEI

	<u>31 decembrie 2012</u>	<u>31 decembrie 2011</u>
Conturi curente		
în RON	165.437	218.615
în EUR	<u>800.137</u>	<u>664.709</u>
	<u>965.574</u>	<u>883.324</u>

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 Băncii atâta timp cât suma minimă obligatorie este menținută ca și sold mediu lunar la Banca Națională. La 31 decembrie 2012, nivelul minim al rezervei a fost 15% (31 decembrie 2011: 15%) pentru rezervele deținute în RON și 20% (31 decembrie 2011: 20%) 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 2011: 0%).

GARANTI BANK SA

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012**

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

14 CREDITE ȘI AVANSURI ACORDATE ALTOR BĂNCI

	<u>31 decembrie 2012</u>	<u>31 decembrie 2011</u>
Conturi curente	8.925	7.190
Plasamente la alte bănci - depozite la vedere și la termen	<u>5.906</u>	<u>-</u>
	<u>14.831</u>	<u>7.190</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 2012</u>	<u>%</u>	<u>31 decembrie 2011</u>	<u>%</u>
<i>Analiza pe sectoare</i>				
Comerț și servicii	1.411.235	30,96	1.175.011	29,10
Persoane fizice	1.844.319	40,46	1.784.994	44,21
Productie	375.950	8,25	370.093	9,17
Agricultură	171.147	3,75	134.836	3,34
Construcții	482.785	10,59	353.489	8,76
Altele	<u>272.647</u>	5,98	<u>219.099</u>	5,43
Total portofoliu înainte de provizioane, valoare bruta	4.558.083	100	4.037.522	100
Minus: provizioane pentru deprecierea valorii creditelor	<u>(429.754)</u>		<u>(192.957)</u>	
Total portofoliu, net de provizioane	<u>4.128.329</u>		<u>3.844.565</u>	

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 2012	50.211	28.351	15.406	98.989	192.957
Cheltuiala netă aferentă anului (Nota 10)	163.905	44.133	20.900	13.441	242.379
Ajustări pentru dobânzi calculate aferente creditelor și avansurilor cu clientela depreciate (Nota 6)	4.043	1.627	806	5.324	11.759
Credite scoase in afara bilanțului	-	-	-	(14.851)	(14.851)
Diferențe de curs	<u>(4.067)</u>	<u>190</u>	<u>234</u>	<u>1.153</u>	<u>(2.490)</u>
La 31 decembrie 2012	<u>214.092</u>	<u>74.301</u>	<u>37.346</u>	<u>104.015</u>	<u>429.754</u>

(53)

GARANTI BANK SA

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012

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

15 CREDITE ȘI AVANSURI ACORDATE CLIENTELEI (CONTINUARE)

	<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)	(4.836)	10.366	6.492	30.964	42.986
Ajustări pentru dobânzi calculate aferente creditelor și avansurilor cu clientela depreciate (Nota 6)	4.547	4.075	1.426	6.677	16.725
Credite scoase în afara bilanțului	-	-	(881)	(14.682)	(15.563)
Diferențe de curs	200	223	141	906	1.470
La 31 decembrie 2011	<u>50.211</u>	<u>28.351</u>	<u>15.406</u>	<u>98.989</u>	<u>192.957</u>

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 pieței. Banca evaluează părțile contractante utilizând aceleași tehnici ca și în cazul activității de creditare.

- *Total Return Swap-urile* sunt acorduri între două părți, în care o parte plătește o dobândă variabilă plus pierderile de capital aferente activelor către cealaltă parte care plătește dobândă fixă plus câștigurile de capital aferente activelor. Aceste tipuri de contracte sunt structurate astfel încât să iau în considerare fluxurile de numerar periodice asociate activelor (în general obligațiuni) și orice câștig sau pierdere al activului respectiv. Într-un Total return swap activul suport pentru schimburile de numerar este considerat ca activ de referință și poate fi o obligațiune, un credit sau chiar un indice de capital. Cel care primește rentabilitatea totală va fi îndreptățit la beneficiile viitoare ce decurg din deținerea titlului de referință (toate veniturile periodice plus orice câștig de valoare), în schimbul plății unei dobânzi variabile (Euribor + marjă) și a rambursării oricărei pierderi aferente titlului de referință celui care plateste rentabilitatea totală.

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012**

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

16 INSTRUMENTE FINANCIARE DERIVATE (CONTINUARE)

Pe parcursul anilor 2011 și 2012, Banca a deținut obligațiuni guvernamentale ce au fost vândute în 2012 către Banca Mamă. În perioada ulterioară acestui transfer de obligațiuni, Banca (în rol de platitor al rentabilității totale) a intrat în trei contracte de Total Return Swap încheiate cu Banca Mamă (în rol de primitor al rentabilității totale) având ca activ de referință obligațiunile guvernamentale anterior vândute. Maturitatea Total Return Swap-urilor este diferită de maturitatea titlurilor transferate.

Transferul s-a calificat pentru de-recunoaștere totală în baza faptului că Banca nu a reținut substanțial toate riscurile și beneficiile, a cedat controlul asupra activelor transferate, iar expunerea Băncii față de variabilitatea valorii în prezent a fluxurilor nete de numerar viitoare aferente activului de referință s-a modificat semnificativ între data transferului de titluri și data instrumentului financiar derivat pe credit. Banca a înregistrat instrumentele de total return swap în situația poziției financiare ca instrumente financiare derivate, la valoarea justă a Total Return Swap-urilor.

- Valorile noționale 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 noționale 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 noționale și juste ale instrumentelor derivate deținute sunt prezentate mai jos.

	Valoarea	Valoarea justa	
	contractuală/noțională	Active	Datorii
La 31 decembrie 2012			
<i>Instrumente financiare derivate deținute pentru tranzacționare</i>			
a) Instrumente derivate pe cursul de schimb			
Contracte forward valutare	96.183	331	(423)
Contracte swap de devize	2.352.163	13.351	(27.292)
b) Instrumente derivate pe rata dobânzii			
Contracte swap pe rata dobânzii	443.839	23	(11.912)
c) Instrumente derivate pe riscul de credit			
Contracte total return swaps	376.440	26.660	(3.769)
		<u>40.365</u>	<u>(43.396)</u>

GARANTI BANK SA

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012**

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

16 INSTRUMENTE FINANCIARE DERIVATE (CONTINUARE)

	<u>Valoarea contractuală/noțională</u>	<u>Valoarea justa</u>	
		<u>Active</u>	<u>Datorii</u>
La 31 decembrie 2011			
<i>Instrumente financiare derivate deținute pentru tranzacționare</i>			
a) Instrumente derivate pe cursul de schimb			
Contracte forward valutare	120.952	292	(264)
Contracte swap de devize	1.682.377	13.144	(10.539)
b) Instrumente derivate pe rata 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>

17 TITLURI DISPONIBILE SPRE VÂNZARE

		<u>31 decembrie 2012</u>	<u>31 decembrie 2011</u>
Titluri de creanță, dintre care denuminate în:	(a)	<u>1.067.391</u>	<u>1.085.586</u>
- RON		15.283	67.856
- EUR		1.052.108	959.194
- USD		-	58.536
Titluri de participație	(b)	<u>4</u>	<u>4</u>
		<u>1.067.395</u>	<u>1.085.590</u>

Mișcarea în timpul anului 2012 și 2011 a titlurilor de plasament disponibile pentru vânzare este prezentată mai jos:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
La 1 ianuarie	1.085.590	1.126.319
Cumpărări	883.919	1.358.862
Vânzări	(1.046.289)	(1.409.085)
Câștiguri/(Pierderi) nete din modificări în valoarea justă (Nota 27)	84.649	(25.760)
Venituri din dobânzi	52.592	68.139
Incasări de cupon	(31.671)	(34.306)
Câștiguri din diferențe de curs valutar	38.605	1.421
La 31 decembrie	<u>1.067.395</u>	<u>1.085.590</u>

GARANTI BANK SA

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012**

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

17 TITLURI DISPONIBILE SPRE VÂNZARE (CONTINUARE)

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 1.049.983 mii lei (2011: 1.011.593 mii lei) și obligațiuni cu venit fix emise de alte bănci și instituții ale administrației locale.
- (b) La 31 decembrie 2012, titlurile de participație cuprind participații sub forma de interes minoritar în capitalul social al Biroului de Credit SA.

Descriere	Domeniul de activitate al		Acționariat	Suma
	investiției			
Biroul de Credit SA	Colectarea, procesarea și evaluarea datelor		0,10%	<u>4</u>
				<u>4</u>

18 IMOBILIZĂRI NECORPORALE

	Fond		Drepturi de	Sisteme	Total
	comercial	Marcă	utilizare a relatiilor cu clientii	informatice & Licențe	
Anul încheiat la 31 decembrie 2011					
Valoarea netă contabilă inițială	150.267	59.875	37.545	9.332	257.019
Achiziții	-	-	-	1.173	1.173
Cheltuiala cu amortizarea	-	(4.153)	(3.987)	(4.315)	(12.455)
Valoare contabilă netă finală	<u>150.267</u>	<u>55.722</u>	<u>33.558</u>	<u>6.190</u>	<u>245.737</u>

	Fond		Drepturi de	Sisteme	Total
	comercial	Marcă	utilizare a relatiilor cu clientii	informatice & Licențe	
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	<u>150.267</u>	<u>55.722</u>	<u>33.558</u>	<u>6.190</u>	<u>245.737</u>

GARANTI BANK SA

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012**

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

18 IMOBILIZĂRI NECORPORALE (CONTINUARE)

	Fond comercial	Marcă	Drepturi de utilizare a relatiilor cu clientii	Sisteme informatică & Licențe	Total
Anul încheiat la 31 decembrie 2012					
Valoarea netă contabilă inițială	150.267	55.722	33.558	6.190	245.737
Achiziții	-	-	-	583	583
Cheltuiala cu amortizarea	-	(4.153)	(3.987)	(3.409)	(11.549)
Cheltuiala cu deprecierea	-	-	-	-	-
Valoare contabilă netă finală	150.267	51.569	29.571	3.364	234.771
La 31 decembrie 2012					
Cost	215.267	62.298	39.871	13.477	330.913
Amortizarea și deprecierea cumulată	(65.000)	(10.729)	(10.300)	(10.113)	(96.142)
Valoare contabilă netă	150.267	51.569	29.571	3.364	234.771

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 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 bazei de date 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.

Pentru testarea aferentă anului 2012, fluxurile de numerar pentru perioada de peste 3 ani au fost extrapolate folosind o rată de creștere estimată de 9% pe an (2011: 4%) pentru anul 4 și 2,5% (2011: 3%) pentru anul 5; ulterior s-a folosit o creștere estimată de 0,5% pe an (2011: 1%) pentru perioada rămasă de la anul 6 la anul 20.

La 31 decembrie 2010, Banca a înregistrat o depreciere a fondului comercial în sumă de 65.000 mii lei, pentru anii 2011 și 2012 nefiind necesară înregistrarea unei depreciere.

GARANTI BANK SA

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012**

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

19 IMOBILIZĂRI CORPORALE

	Terenuri și cladiri	Echipamente, utilaje și mobilier	Mijloace de transport	Total
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 2011				
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>
Anul încheiat la 31 decembrie 2012				
Valoarea contabilă netă inițială	34.428	54.897	3.478	92.803
Achiziții nete	5.065	8.108	531	13.704
Leșiri	-	(216)	(217)	(433)
Cheltuială cu deprecierea	<u>(9.326)</u>	<u>(8.473)</u>	<u>(1.761)</u>	<u>(19.560)</u>
Valoare contabilă netă finală	<u>30.167</u>	<u>54.316</u>	<u>2.031</u>	<u>86.514</u>
La 31 decembrie 2012				
Cost	55.368	73.857	6.552	135.777
Depreciere cumulată	<u>(25.201)</u>	<u>(19.541)</u>	<u>(4.521)</u>	<u>(49.263)</u>
Valoare contabilă netă	<u>30.167</u>	<u>54.316</u>	<u>2.031</u>	<u>86.514</u>

La 31 decembrie 2012, active cu o valoare contabilă netă în valoare de 30.810 mii lei au fost achiziționate în leasing financiar (2011: 31.414 mii lei); din care, echipamente, utilaje și mobilier în valoare de 28.779 mii lei (2011: 27.945 mii lei) și autovehicule în valoare de 2.031 mii lei (2011: 3.469 mii lei).

20 ALTE ACTIVE

	<u>31 decembrie 2012</u>	<u>31 decembrie 2011</u>
Alte active financiare:		
Creanțe diverse, brut	10.723	13.894
Provizioane pentru creanțe diverse (a)	<u>(4.629)</u>	<u>(2.608)</u>
Creanțe diverse, net	6.094	11.286
Creanțe de la Bugetul de Stat privind taxele (b)	4.410	181
Sume în curs de decontare (c)	13.910	316
Creanțe în legătură cu personalul	<u>-</u>	<u>8</u>
Total alte active financiare, net	<u>24.414</u>	<u>11.791</u>

GARANTI BANK SA**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012****(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)****20 ALTE ACTIVE (CONTINUARE)**

	<u>31 decembrie 2012</u>	<u>31 decembrie 2011</u>
Alte active nefinanciare:		
Cheltuieli plătite în avans (d)	11.786	6.571
Colaterale redobândite	2.730	1.118
Alte active	<u>215</u>	<u>747</u>
Total alte active nefinanciare	<u>14.731</u>	<u>8.436</u>
Alte active, net	<u>39.145</u>	<u>20.227</u>

(a) Provizioane pentru creanțe diverse

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Provizion la 1 ianuarie	2.608	1.395
Cheltuiala aferentă perioadei (Nota 11)	2.008	1.209
Diferențe din curs valutar	<u>13</u>	<u>4</u>
Provizion la 31 decembrie	<u>4.629</u>	<u>2.608</u>

- (b) Creanțe de la Bugetul de Stat privind taxele însumează în principal impozitul pe profit plătit către Bugetul de Stat în concordanță cu prevederile legislației fiscale, în valoare de 4.069 mii lei (2011: 0);
- (c) Sume în curs de decontare reprezintă în principal plăți ce vor fi decontate prin Visa și MasterCard;
- (d) Cheltuielile plătite în avans sunt sume plătite în avans pentru chirii și utilități.

21 DEPOZITE ALE ALTOR BĂNCI

	<u>31 decembrie 2012</u>	<u>31 decembrie 2011</u>
Conturi curente	1.448	506
Depozite la vedere	423.291	694.825
Depozite la termen	2.797.763	2.460.082
Depozite colaterale	<u>7.181</u>	<u>7.231</u>
	<u>3.229.683</u>	<u>3.162.644</u>

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

La 31 decembrie 2012, din total depozite la termen, depozite în sumă de 235.921 mii lei (2011: 878.852 mii lei) au scadențe mai mari de 1 an.

La 31 decembrie 2012, depozitele la termen ale Băncii Mamă erau 1.104.103 mii lei (2011: 1.515.340 mii lei), în timp ce depozitele la vedere ale Băncii Mamă erau 221.333 mii lei (2011: 542.234 mii lei).

Depozite la termen ale Băncii Mamă care sunt garantate cu titluri sunt în valoare de 11.203 mii lei (2011: 311.114 mii lei). (Nota 31)

GARANTI BANK SA

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)**

22 DEPOZITE ALE CLIENTELEI

	<u>31 decembrie 2012</u>	<u>31 decembrie 2011</u>
Conturi curente	278.343	326.548
Depozite la vedere	146.846	140.767
Depozite la termen	1.224.758	1.378.789
Depozite colaterale	<u>62.142</u>	<u>131.658</u>
	<u>1.712.089</u>	<u>1.977.762</u>

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

23 TITLURI DE STAT ȘI OBLIGAȚIUNI

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, iar suma a fost plătită în 2012.

24 ALTE ÎMPRUMUTURI

		<u>31 decembrie 2012</u>	<u>31 decembrie 2011</u>
Împrumuturi de la alte bănci	(a)	98.790	96.508
Împrumut subordonat	(b)	44.301	-
Titluri date în pensie livrată („repos”)	(c)	<u>633.554</u>	<u>-</u>
		<u>776.645</u>	<u>96.508</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 financiari și anumite clauze ce trebuie urmărite, clauze ce au fost respectate de către Bancă, cu excepția non-conformității cu clauza financiară „Rata expunerilor de credit deschise”, pe o perioadă de 3 luni în 2012.

Pe 28 ianuarie 2013, Banca a primit un accept pentru non-conformitatea cu clauza financiară „Rata expunerilor de credit deschise”, specificându-se o acceptare temporară a acestei non-conformități pentru perioada 31 decembrie 2012 – 30 iunie 2013.

Cu toate acestea, pe baza discuțiilor purtate de Conducerea Băncii cu reprezentanții împrumutătorului, și a acceptului de non-conformitate primit, s-a agreat că este puțin probabil ca Banca să fie obligată să ramburseze suma împrumutată din cauza non-conformității cu una dintre limitele impuse prin contract, la sfârșitul anului. În consecință Banca a prezentat împrumutul în situațiile financiare conform cu maturitatea contractuală.

GARANTI BANK SA

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012**

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

24 ALTE ÎMPRUMUTURI (CONTINUARE)

b) Pe 22 octombrie 2012, Banca a primit un împrumut subordonat în valoare de 10 milioane EUR de la Banca Mamă care are maturitatea în 2019.

c) La 31 decembrie 2012, operațiunile Repo reprezentau tranzacții încheiate cu Banca Centrală și alte bănci cu rate de dobândă fixe și cu maturitatea în ianuarie 2013.

25 ALTE DATORII

		<u>31 decembrie 2012</u>	<u>31 decembrie 2011</u>
Datorii din leasing financiar	(a)	15.717	17.263
Alte datorii	(b)	8.580	6.306
Sume în tranzit/ în curs de decontare		25.553	15.398
Provizioane pentru beneficiile acordate angajaților (Nota 11)		9.955	6.288
Comisioane deferate pentru scrisori de garanție		509	3.450
Contribuții sociale și impozit pe salarii		2.983	2.632
Sume datorate pentru concedii neefectuate		2.644	1.558
Bunuri, servicii și datorii privind imobilizările corporale		1.032	1.305
Alte taxe de plătit		821	2.047
Provizioane pentru beneficii acordate angajaților la retragerea din activitate (Nota 11)		331	600
TVA neexigibilă		610	439
Provizioane pentru angajamente de credit (Nota 11)		213	378
Datorii către salariați		15	-
Provizioane pentru litigii (Nota 11)		770	-
Alte provizioane (Nota 11)		146	-
		<u>69.879</u>	<u>57.664</u>

(a) Obligații privind leasingul financiar

	<u>2012</u>		<u>2011</u>	
	Plăți minime	Valoarea actualizată a plăților minime	Plati minime	Valoarea actualizată a plăților minime
În termen de 1 an	7.867	6.677	7.301	6.677
Mai mult de 1 an dar nu mai mult de 5 ani	11.033	10.586	11.033	10.586
Total plăți minime	16.529	15.717	18.334	17.263
Minus sume reprezentând cheltuieli financiare	(812)	-	(1.071)	-
Valoarea actualizată a plăților minime	<u>15.717</u>	<u>15.717</u>	<u>17.263</u>	<u>17.263</u>

GARANTI BANK SA**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012****(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)****25 ALTE DATORII (CONTINUARE)**

Leasingul financiar se referă la contracte de leasing pentru autovehicule, ATM -uri, POS – uri și alte echipamente IT. Obligațiile privind leasingul sunt garantate prin dreptul locatorului de a redobândi bunul în caz de neplată.

(b) Alte datorii

Alte datorii includ în principal preliminară pentru cheltuieli operaționale.

26 CAPITAL SOCIAL

	<u>31 decembrie 2012</u>	<u>31 decembrie 2011</u>
Capitalul înregistrat	1.038.649	947.165
	<u>31 decembrie 2012</u>	<u>31 decembrie 2011</u>
	(%)	(%)
<i>Structura acționariatului</i>		
G Netherlands	99,9961	99,9958
Garanti Holding B.V.	0,0039	0,0042
	<u>100</u>	<u>100</u>

La 31 decembrie 2012, capitalul social al Băncii este format din 1.038.649.142 acțiuni (2011: 947.165.142 acțiuni) emise și plătite integral la valoarea nominală de 1 leu fiecare (2011: 1 leu fiecare). Fiecare acțiune are un drept de vot. În cursul anilor 2011 și 2012, au avut loc două procese de majorare a capitalului social:

- (a) 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 sumă de 77.364.000 lei (echivalentul în lei a 18.000.000 EUR).
- (b) La data de 24 octombrie 2012 capitalul social a fost majorat prin emisiunea unui număr de 91.484.000 acțiuni ordinare la prețul de 1 leu fiecare prin aport de numerar efectuat de către G Netherlands BV în sumă de 91.484.000 lei (echivalentul în lei a 20.000.000 EUR).

27 ALTE REZERVE

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

	<u>31 decembrie 2012</u>	<u>31 decembrie 2011</u>
Rezerva din reevaluare – titluri disponibile spre vânzare	52.627	(18.433)

GARANTI BANK SA

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)**

27 ALTE REZERVE (CONTINUARE)

Mișcarea aferentă altor rezerve în timpul anilor 2012 și 2011 este prezentată mai jos:

	<u>31 decembrie 2012</u>	<u>31 decembrie 2011</u>
La 1 ianuarie	(18.433)	3.205
Modificari nete ale valorii juste a titlurilor de plasament disponibile spre vânzare, înainte de taxe (Nota 17)	<u>84.649</u>	<u>(25.760)</u>
Modificari nete ale valorii juste	101.070	(1.000)
Sume nete transferate în contul profit sau pierdere	(16.421)	(24.760)
Impozitul pe profit aferent altor componente ale rezultatului global (Nota 12)	<u>(13.544)</u>	<u>4.122</u>
La 31 decembrie	<u><u>52.672</u></u>	<u><u>(18.433)</u></u>

28 ANALIZA NUMERARULUI ȘI ECHIVALENTULUI DE NUMERAR

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

	<u>31 decembrie 2012</u>	<u>31 decembrie 2011</u>
Numerar	114.076	87.791
Conturi la Banca Națională a României (Nota 13)	965.574	883.324
Credite și avansuri acordate altor bănci (Nota 14)	<u>14.831</u>	<u>7.190</u>
	<u><u>1.094.481</u></u>	<u><u>978.305</u></u>

29 TRANZACȚII CU PĂRȚI AFILIATE**Banca Mamă și entitatea care controlează în ultimă instanță**

Societatea mamă directă a Băncii este G Netherlands B.V., o companie privată cu răspundere limitată domiciliată în Amsterdam, Olanda, care este deținută 100% în mod indirect de către Turkiye Garanti Bankasi A.S. ("Banca Mamă"). 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. La 31 decembrie 2012, Banca Mamă era deținută 24,23% (2011: 24,23%) de către Doguş Group, 25,01% (2011: 25,01%) de către BBVA, și restul de 50,76% (2011: 50,76%) erau deținute de alți acționari.

Părțile afiliate luate în considerare în scopul raportării sunt următoarele:

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

Conducerea cuprinde membrii ai Consiliului de Administrație, Comitetul de Direcție și toți directorii din centrala Băncii. Banca, în desfășurarea normală a activității, încheie diverse tranzacții bancare cu părțile afiliate. Acestea includ credite, depozite și tranzacții valutare, achiziții de alte servicii. Aceste tranzacții sunt încheiate la prețurile normale de pe piață. Pentru anii 2012 și 2011, membrii Consiliului de Administrație al Băncii nu au fost compensați în mod corespunzător cu politica Băncii Mamă.

GARANTI BANK SA

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012**

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

29 TRANZACȚII CU PĂRȚI AFILIATE (CONTINUARE)

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

	2012			2011		
	Conducere Băncii	Acționari	Alte entități ale Grupului	Conducerea Băncii	Acționari	Alte entități ale Grupului
Active						
Credite și avansuri acordate altor băncilor	-	9.343	-	-	4.279	-
Credite și avansuri acordate clientelei	4.754	-	10.874	7.235	-	-
Alți debitori	-	-	5.348	-	-	402
Instrumente financiare derivate	-	37.284	-	-	11.136	-
Alte active	-	-	43	-	-	-
Datorii						
Depozite ale altor bănci	-	1.329.269	-	-	2.057.574	-
Depozite ale clientelei	5.070	345	9.559	4.455	934	16.905
Alte împrumuturi	-	44.301	-	-	-	-
Alți creditori	-	-	12.971	-	-	15.011
Instrumente financiare derivate	-	30.434	363	-	20.904	-
Profit și pierdere						
Venituri din dobânzi	309	249	1.403	384	1.742	569
Cheltuieli cu dobânzi	255	60.167	1.987	-	71.104	1.377
Venituri nete din tranzacții	-	91.528	-	-	(43.042)	-
Alte venituri operationale	-	-	713	-	-	-
Alte cheltuieli operationale	14.184	-	4.443	11.794	-	5.533
Datorii contingente	-	-	27.745	-	-	-
Angajamente de finantare						
primate	-	2.365.824	-	-	2.312.681	-
Garanții primite	8.818	7.023	27	11.562	311	12
Active gajate	-	740.487	-	-	345.788	-
Derivative	-	2.076.278	51.816	-	1.466.356	-

GARANTI BANK SA**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012****(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)****30 CONCENTRAREA ACTIVELOR FAȚĂ DE GUVERN ȘI BANCA NAȚIONALĂ A ROMÂNIEI**

	<u>31 decembrie 2012</u>	<u>31 decembrie 2011</u>
Conturi la Banca Națională a României (Nota 13)	965.574	883.324
Titluri de creanță (Nota 4.2.3)	<u>1.049.983</u>	<u>1.011.593</u>
	<u>2.015.557</u>	<u>1.894.917</u>

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

La 31 decembrie 2012, Banca deține titluri de creanță în valoare de 13.544 mii lei (2011: 345.788 mii lei) în favoarea și cu scopul de a garanta două depozite la Banca Mamă (2011: două depozite) (Nota 21).

La 31 decembrie 2012, Banca a încheiat de asemenea contracte cu titluri date în pensiune livrată („repo”) cu Banca Națională a României și cu alte bănci asupra unor titluri gajate ce însumează 726.943 mii lei (Nota 24).

Activele gajate și datoriile aferente sunt prezentate în continuare:

	<u>31 decembrie 2012</u>		<u>31 decembrie 2011</u>	
	Active gajate	Datorii	Active gajate	Datorii
Titluri de plasament (Nota 17)	740.487	633.554	345.788	311.114

În concordanță cu contractele International Swap Dealers Association (“ISDA”) încheiate cu Banca Mamă, 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 2012</u>		<u>31 decembrie 2011</u>	
	Active	Datorii	Active	Datorii
Credite și avansuri acordate				
altor bănci	1.948	-	-	-
Depozite ale altor bănci	-	953.757	-	1.189.966
Instrumente financiare derivate	33.515	31.409	11.140	20.965

Angajamente de credit

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

Scrisorile de garanție 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.

GARANTI BANK SA

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012

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

31 ANGAJAMENTE ȘI DATORII CONTINGENTE (CONTINUARE)

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

Angajamentele de extindere a creditului reprezintă segmente neutilizate de autorizări de extindere a creditului sub forma de împrumuturi, scrisori de garanție sau acreditive. Privitor la riscul de credit aferent angajamentelor de extindere a creditului, Banca este în mod potențial expusă 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 2012</u>	<u>31 decembrie 2011</u>
<i>Angajamente de credit</i>		
Scrisori de garanție	205.971	374.652
Acreditivile	27.007	7.445
Angajamente de credit neutilizate	<u>976.888</u>	<u>244.970</u>
	<u>1.209.866</u>	<u>627.067</u>

Angajamente de investiții de capital

La 31 decembrie 2012, acolo unde Banca este locatar, plățile minime viitoare de leasing din cadrul angajamentelor ferme legate de contractele de închiriere, precum și leasing financiar (Nota 25) sunt după cum urmează:

	<u>31 decembrie 2012</u>		<u>31 decembrie 2011</u>	
	<u>Leasing operațional</u>	<u>Leasing financiar</u>	<u>Leasing operațional</u>	<u>Leasing financiar</u>
Sub 1 an	22.971	7.867	20.906	7.301
Între 1 an și 5 ani	57.273	8.661	50.055	11.033
Peste 5 ani	<u>6.662</u>	<u>-</u>	<u>13.611</u>	<u>-</u>
	<u>86.906</u>	<u>16.529</u>	<u>84.572</u>	<u>18.334</u>

32 EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI BILANȚULUI

În cursul anului 2013, până la momentul semnării acestor situații financiare, nu au avut loc evenimente semnificative care să aibă impact asupra situațiilor financiare.



GARANTI BANK SA

RAPORTUL ADMINISTRATORILOR

31 decembrie 2012

CONTINUT:

1. Evoluția macroeconomică și a sistemului bancar românesc în 2012.....	3
2. Analiza rezultatelor anului 2012.....	6
3. Rețeaua de unități	14
4. Informații privind tranzacții cu părțile aflate în relații speciale cu Banca	15
5. Rezultatele financiare ale anului încheiat la 31 decembrie 2012 în conformitate cu IFRS	16
6. Structura acționariatului.....	17
7. Evenimente ulterioare datei bilanțului.....	18
8. Buget, evoluții și estimări pentru anul 2013	18
9. Politica legată de mediul înconjurător	20
10. Expunerea la riscul de credit, riscul de piață, riscul de lichiditate și riscul operațional.....	22

1. Evoluția macroeconomică și a sistemului bancar românesc în 2012

Profilul riscului de țară din România a înregistrat o evoluție pozitivă din iunie 2012, condus de tendințele regionale dar și de stabilitatea macroeconomică îmbunătățită. În urma instabilității politice din timpul verii 2012, riscul politic al țării s-a îmbunătățit în mod semnificativ după alegerile parlamentare din decembrie 2012.

Mai mult decât atât, România a primit recent o evaluare bună de la agențiile de rating și de la creditorii internaționali. Bazat pe cea mai recentă evaluare a FMI privind Programul Economic din România, dezechilibrele fiscale din România construite înainte de criza financiară globală au fost în mare parte corectate. Experții FMI au convenit să prelungească actualul aranjament stand-by al României cu trei luni până în luna iulie pentru a efectua planul de privatizări. Finalizarea completă a obiectivelor va fi evaluată în iulie 2013 și un posibil acord de monitorizare va fi decis. Cu toate acestea, noul posibil acord preventiv stand-by ar fi mai degrabă ca o măsură de protecție pentru o reformă structurală decât ca un sprijin financiar.

Moody, de asemenea, a confirmat ratingul de obligațiuni guvernamentale Baa3 în octombrie 2012 în raportul său anual de credit privind România. Potrivit agenției de rating, ratingul actual al României este susținut de baza economică diversificată a țării și de potențialul pentru creșteri viitoare în materie de competitivitate și de venituri. Mai mult decât atât, printre avantajele țării sunt raporturile relativ mici ale datoriei guvernamentale, accesul la sprijinul financiar multilateral și îmbunătățirea continuă în echilibrul fiscal în ciuda volatilității politice a acestui an.

PIB-ul

PIB-ul real a crescut cu doar 0,3% în 2012. Scăderile în agricultură (-21,2% față de anul precedent) și în industrie (-2,1% față de anul precedent) au fost contrabalansate de performanța bună a sectoarelor de servicii. Sectoarele de informare și comunicare precum și sectoarele de activități științifice și tehnice au fost principalii factori de creștere în 2012. Producția agricolă slabă și-a pus amprenta asupra activității economice în timp ce producția industrială a scăzut ca urmare a producției industriale slabe în întreaga Uniune Europeană.

Inflația

Inflația a surprins puternic în septembrie prin creșterea lunară cu 1,2% și prin accelerarea creșterii anuale la 5,3% față de minimele de 1.8% înregistrate în al doilea trimestru. Inflația

șoc s-a declansat de la accelerarea prețurilor la alimente (+2,3% față de luna precedentă), cu o pondere mare în coșul de consum (37,2%). Mai mult decât atât, ajustările pentru prețurile reglementate la energie de la sfârșitul anului au contribuit de asemenea la prețurile ridicate, sfârșind anul cu o creștere de 5 la sută în coșul de consum anual.

Deficitul de cont curent

Deficitul de cont curent extern din 2012 s-a ridicat la 5 miliarde de euro, (3,8% din PIB), aproximativ 15% mai restrâns față de cel înregistrat anul trecut. Componenta sa majoră, deficitul comercial de bunuri (franco la bord-franco la bord) s-a redus la 7,3 miliarde euro de la 7,4 miliarde euro, cu scăderi de importuri (-0,6% față de anul precedent) ușor peste scăderile exporturilor (-0,5% an la an). Acoperirea ISD a deficitului extern a rămas în 2012 la 32%, cu 1,6 miliarde euro comparativ cu 1,8 miliarde euro în 2011 (31% acoperire). Datoria externă pe termen mediu și lung în 2012 a crescut moderat cu 3,7% până la 78,7 miliarde euro. Din aceasta 8,66 miliarde euro a fost datoria băncii centrale către FMI, datorie care a scăzut la 15,4% (cu 1,6 miliarde euro) în cursul anului 2012. Datoria sectorului privat extern a crescut moderat cu 3,1% anul trecut la 37,3 miliarde euro reversand declinul celor doi ani, în timp ce datoria publică externă pe termen mediu și lung a crescut cu 20,3%.

Deficitul fiscal

Deficitul fiscal în 2012 a ajuns la 2,5% din PIB pe baza termenelor de numerar aflate puțin peste ținta de 2,2% stabilită prin acordul cu FMI și la 2,8% în termeni de angajamente. Dezechilibrele fiscale constituite înainte de criza financiară globală au fost în mare parte corectate și România va renunța la procedura de deficit excesiv în lunile viitoare. Consolidarea fiscală este bugetată a continua dar cu un ritm mai lent, fapt ce ar trebui să sporească de asemenea și creșterea economică.

Cursul de schimb valutar

Cursul de schimb mediu publicat de Banca Națională din România („BNR”) pentru sfârșitul anului 2012 a fost de 4,456 lei: 1 EUR (2011: 4,2379 RON: 1 EUR), iar pentru ultima zi lucrătoare a lunii decembrie 2011 a fost următorul:

Moneda	31 decembrie 2011	31 decembrie 2012
Dolar (USD)	1: 3,3393 lei	1: 3,3575 lei
Euro (EUR)	1: 4,3197 lei	1: 4,4287 lei

Politica BNR

BNR a implementat două reduceri consecutive în primele două luni ale anului de la 6 la sută la 5,5% și, respectiv, de la 5,5% la 5,25%. În restul anului, BNR s-a abținut de la orice reducere suplimentară în primul rând din cauza presiunii asupra deprecierei monedei locale în timpul verii și apoi din cauza inflației ridicate în mod constant începând cu septembrie 2012. Inflația țintă stabilită la 3% + / - 1% pentru 2012 nu a fost atinsă cu 2 puncte procentuale deși prețurile au fost în principal determinate de cerere, care nu este sub controlul băncii centrale.

Previziuni 2013

Așteptările pe 2013 pentru România se bazează pe potențialul de punere în aplicare a planurilor de privatizare anunțate, pe relansarea proiectelor de infrastructură și pe creșterea ratei de absorbție a fondurilor structurale ale UE

Creșterea PIB este proiectat să rămână discretă la începutul anului dar să accelereze în a doua jumătate cu o creștere anuală de 1,7% în 2013. Investițiile ar trebui să fie principalul factor cheie bazându-se pe schimbările structurale planificate. Creșterea pentru 2014-2015 este așteptată să accelereze în continuare la aproximativ 3-3,5%.

Inflația este de așteptat să rămână în intervalul de 5-6 la sută până la jumătatea anului 2013 și să scadă până la 3,9 la sută pentru sfârșitul anului.

Deficitul de cont curent este de așteptat să fie ajustat ușor la 3,5% în 2013 pe fondul unor accelerări atât în import cât și în export (în jur de 5% față de anul precedent). Exportul în afara UE ar putea fi factorul cheie de creștere și ar fi strategia potrivită pentru România în perioada 2013 de stagnare în UE.

Deficitul fiscal este proiectat să rămână la 2,5% din PIB, cu o scădere previzionată de 2,2% în 2014 și 2,0% în 2015, în principal ca urmare a creșterii veniturilor din accize, impozitării temporare a sectorului energetic, îmbunătățirii colectării veniturilor și largirii bazei fiscale.

Din cheltuielile bugetare pe 2013 anumite fonduri suplimentare au fost alocate pentru salariile din sectorul public, având în vedere majorarea de 7,4% în luna decembrie 2012 (4,5 miliarde lei) pentru o creștere de 4% pentru pensii (2,9 miliarde lei) precum și pentru reducerea termenelor de plată în asistența medicală la 60 de zile (RON 3,1). Mai mult decât atât, o suplimentare de 4 miliarde de lei este alocată pentru co-finanțarea fondurilor UE cu

scopul creșterii ratei de absorbție. Pentru aceasta, guvernul a trebuit să pună în aplicare noi impozite (începând cu 1 februarie 2013) pe care baza carora se așteaptă să aducă o suplimentare de 0,5% din PIB (3 miliarde lei) în veniturile din 2013 și se referă la creșterea accizelor, impozitarea veniturilor provenite din liberalizarea prețurilor și transportarea energiei, impozitarea temporară pe exploatarea resurselor naturale, creșterea bazei de impozitare în agricultură și impozitul pe venit aplicate pentru microîntreprinderi. Mai mult decât atât, Guvernul a bugetat majorarea salariului minim de la 700 lei cu 50 lei pe 1 februarie iar apoi cu încă 50 RON pe 1 iulie. Acest lucru nu va crește, probabil, veniturile populației cu venituri mici, ci mai degrabă va muta o parte din veniturile nedecarate în zona de impozitare, lucru pozitiv pentru venituri publice.

Politica Băncii Naționale a României (BNR)

BNR a renunțat să reducă ratele de la 5,25% în primul trimestru al anului 2013 din cauza inflației persistent ridicate dar au făcut declarații în ceea ce privește mișcarea următoare reprezentată de o reducere. Ne așteptăm ca dedurizarea poziției monetare să se bazeze pe instrumentele alternative.

Spre sfârșitul anului 2013, pentru a veni în ajutorul economiei reale, BNR ar putea să reducă rata de dobândă cu 25 pb. În plus, piața așteaptă o reducere a rezervelor minime obligatorii de la nivelul actual de 20% pentru pasivele în valută străină și 15% pentru pasivele în monedă locală la 15% pentru pasivele în valută și 10% pentru pasivele în lei la sfârșitul anului 2013.

BNR a reafirmat ca obiectivul său strategic este de a asigura managementul adecvării capitalului în sistemul bancar.

2. Analiza rezultatelor anului 2012

În cursul anului 2012, Garanti Bank SA ("Garanti Bank" sau "Banca") a continuat să își consolideze poziția în sistemul bancar românesc, prin creșterea cotei de piață în toate segmentele de afaceri, oferind cu succes produse adaptate nevoilor clienților și condițiilor economice actuale, dar și prin încheierea de noi parteneriate strategice care vor juca un rol important în dezvoltarea viitoare a Băncii.

De-a lungul anului 2012, Garanti a continuat să se concentreze pe oferirea de produse și servicii calitative și inovatoare pentru toate segmentele de afaceri (persoane fizice, IMM-uri și corporative) și pe extinderea rețelei de agenții, terminale ATM și POS.

Istoric

Garanti Bank SA ("Garanti Bank" sau "Banca") a fost înregistrată în România în 2009 sub numele de GE Garanti Bank SA și din 17 august 2009 este autorizata de către Banca Națională a României ("BNR") să desfășoare activități bancare. Cu toate acestea, Banca nu a fost implicată în activități bancare până în mai 2010, când a achiziționat activele și pasivele deținute de GarantiBank International NV, Sucursala România ("Sucursala"), Sucursală ce a fost activă pe piața românească din anul 1998.

În conformitate cu Ordinul Băncii Naționale a României nr. 9/2010 privind aplicarea Standardelor Internaționale de Raportare Financiară (IFRS) de către instituțiile de credit, ca bază a contabilității și pentru întocmirea de situații financiare, începând cu exercițiul financiar al anului 2012, Banca, începând cu 1 ianuarie 2012, a adoptat această reglementare și a implementat IFRS așa cum au fost adoptate de Uniunea Europeană ca bază a contabilității.

Până la implementarea IFRS ca bază a contabilității, Banca pregătea două seturi de situații financiare:

- situații financiare statutare, pregătite în baza legislației românești (Standarde de Contabilitate Românești, sau „RAS”), în conformitate cu Ordinul Băncii Naționale a României 13/2008 pentru aprobarea Standardelor Contabile conforme cu Directivele Europene;
- situații financiare IFRS individuale, în conformitate cu Ordinul Băncii Naționale a României 15/2009 pentru pregătirea de către instituțiile de credit a situațiilor financiare anuale individuale, în conformitate cu IFRS.

Rețea de distribuție puternică și în expansiune

La 31 decembrie 2012, Garanti Bank își desfășura activitatea printr-o rețea cu acoperire națională de 78 de agenții, 224 ATM-uri și 7.365 POS-uri. Numărul de clienți ai Garanti Bank a crescut cu 11,01%, ajungând la 258.860 la 31 decembrie 2012, în timp ce numărul de carduri de debit și de credit a depășit 220.000.

Sprejiniind rețeaua de sucursale printr-un management centralizat și prin dezvoltarea unor canale alternative de livrare eficiente, Garanti Bank și-a îmbunătățit eficiența operațională și profitabilitatea, investind continuu în canale alternative de livrare.

Rating

Performanța excelentă înregistrată de către Garanti Bank în 2012 s-a reflectat și în ratingul primit din partea celor mai importante instituții financiare din lume: banca a primit ratingul „BBB -” pentru datorii pe termen lung, cu perspectivă stabilă, din partea agenției de evaluare financiară Fitch Ratings. Decizia de îmbunătățire a ratingului Garanti Bank România o urmează pe cea de creștere a ratingului Türkiye Garanti Bankasi, care a atins plafonul de țară “BBB”.

Îmbunătățirea ratingului reflectă capacitatea mai ridicată a acționarului Türkiye Garanti Bankasi (TGB) de a oferi sprijin pentru Garanti Bank România, în caz de necesitate. Fitch consideră Garanti România de importanță strategică pentru TGB, luând astfel în considerare o probabilitate ridicată de sprijin.

Ratingul, superior celui primit de către sistemul bancar românesc în ansamblu, s-a datorat puterii financiare pe care o are acționarul Garanti, precum și calității activelor deținute de către bancă, abordării prudente a riscului, calității satisfăcătoare a activelor, nivelului confortabil al adecvării capitalului și situației solide a lichidităților.

Premii

În anul 2012 Garanti Bank și-a continuat ascensiunea, fiind recunoscută pe piața pentru inovație și dinamism, două elemente fundamentale ce au reușit în continuare să o diferentieze de celelalte instituții financiare, motiv pentru care a fost premiată în repetate rânduri:

- "Cea mai mare creștere a numărului de tranzacții pentru serviciul de internet banking" – premiu acordat de către eFinance,
- "Premiul pentru complexitate și inovație pe piața bancară din România, pentru Bonus Card" – premiu acordat de către Finmedia,
- "Cea mai spectaculoasă creștere sistemică a activelor și fondurilor proprii: Cea mai Bună Bancă" – premiu acordat de către Finmedia,
- "Premiul pentru cea mai bună strategie bancară" – premiu acordat de către Business Arena și "Premiul pentru Retail Bank of the Year" – premiu acordat de către Piața Financiară.

Cifrele cheie pentru 2012

La sfârșitul anului 2012, în conformitate cu rezultatele financiare IFRS, totalul activelor din sistemul bancar a fost de 365,9 miliarde lei, mai mare cu 3,39% decât nivelul de la finele anului 2011 (354,0 miliarde lei).

Pe parcursul anului 2012, activele totale ale Băncii au crescut cu 6.34% până la 6.691 mil. lei, Banca ocupând poziția a 13-a în clasamentul bancar, deținând 1,83% din totalul activelor bancare românești la sfârșitul anului 2012. La sfârșitul anului 2011 Banca a ocupat poziția a 13-a în clasamentul bancar, cu 1,75% din totalul activelor bancare românești.

Economia românească a înregistrat o creștere modestă de 0,3% în 2012. Producția agricolă slabă a pus amprenta asupra activității economice în timp ce producția industrială a scăzut pe fondul producției industriale slabe în întreaga Uniune Europeană. Investițiile în proiectele de infrastructură, în principal realizate în prima parte a anului 2012, au fost principalul motor al creșterii din 2012.

În aceste condiții, Banca a reușit să crească valoarea brută a portofoliului de credite cu 12.89% conform IFRS comparativ cu sfârșitul anului 2011, până la 4,558 mil. lei. Totalul brut al împrumuturilor sistemului bancar au crescut în cursul anului 2012 cu 1,35% până la 226 miliarde lei. Creșterea în totalul brut al creditelor într-un ritm mai mare decât piața a fost rezultatul concentrării pe o strategie de întarire a poziției pe piață ca o bancă universală locală.

O analiză structurală a bilanțului indică o creștere constantă a ponderii creanțelor clienților non-bancari de 61,7% din totalul activelor la finele anului 2012 (2011: 61,1%) și la o valoare netă de 4,13 miliarde lei (2011: 3,84 miliarde lei) în conformitate cu IFRS.

Pentru a sprijini în mod proactiv clienții cu dificultăți financiare și pentru a gestiona riscul de credit asociat, în anul 2012 au continuat să fie implementate o serie de proceduri noi de reeșalonare, refinanțare și restructurare personalizată, iar, pe de altă parte, au fost intensificate acțiunile de colectare și alte acțiuni proactive în vederea reducerii întârzierilor la plata ale clienților.

Creșterea portofoliului de creditare a fost generată în principal de portofoliile aferente clienților mari și IMM denumite în lei în timp ce portofoliul de persoane fizice a rămas stabil (creștere în RON și scădere în valută). Evoluția portofoliului de persoane fizice este declanșată de restricțiile impuse la începutul anului 2012 de către Banca Centrală (BNR)

pentru toate băncile care funcționează pe creditare persoane fizice în România : diminuarea creditării în moneda străină și stimularea creditării în moneda locală (RON). Restricțiile au fost vizibile prin provizioane prudentiale mai stricte pentru creditele în valută acordate persoanelor fizice.

Cei 237,80 mil. lei reprezentând creșterea în provizioanele pentru credite este în principal determinată de recunoașterea a 111,02 mil. lei reprezentând 100% provizion pentru un grup de clienți. Creșterea rămasă este generată de delictive sporite, precum și de creșterea portofoliului de creditare.

Cu toate acestea, în ciuda impactului singular în împrumuturi neperformante, Banca menține o rată a creditelor neperformante de 12,56% (2011: 10,46%), cu mult sub media sistemului bancar de 18,23% (2011: 14,33%).

Portofoliului de titluri a fost menținut la un nivel relativ stabil în cursul anului 2012, cu o scădere față de anul precedent de 1,7%, până la 1.067 mil. lei. Titlurile de creanță reprezentând 16% din activele totale includ obligațiuni emise de Ministerul Finanțelor Publice în valoare de 1.049,98 mil (2011:1.011,59 mil lei) și obligațiuni emise de bănci și alte instituții publice.

În cursul anului 2012, economiile clienților (conturi curente și depozite) au continuat să fie marcate de reducerea veniturilor disponibile ale populației, ceea ce a influențat evoluția ratelor dobânzilor oferite de bănci.

Astfel, deși o scădere a fost înregistrată în anul 2012 pentru ratele dobânzii standard oferite la depozitele clienților, ratele dobânzilor au fost sub presiunea exercitată de către băncile concurente pentru a atrage noi clienți și pentru a menține baza de clienți existentă.

Scăderea depozitelor clienței a fost în principal declanșată de clienții mari și întreprinderile mici și mijlocii cu aproximativ 100 de milioane euro (bilete de mare valoare) în timp ce depozitele aferente persoanelor fizice au generat o creștere de aproximativ 29.5 milioane euro (un număr crescut de depozite de valoare mică).

Pe parcursul anului 2012, Banca a vizat atragerea de depozite de la clienții noi, dar în același timp și continuarea dezvoltării relației cu clienții existenți. În plus, Banca s-a concentrat pe păstrarea clienților oferind în același timp rate de dobândă la nivelul pieței. Astfel, Banca a trebuit să renunțe la unele depozite scumpe și volatile și, prin urmare, conturile curente și depozitele clienților au scăzut cu 13,4%, până la 1.712 mil. lei la data de 31 decembrie 2012.

Depozitele de la bănci au crescut cu 2,1% în 2012 până la 3.230 mil. lei, ca urmare a strategiei Băncii de a se concentra pe atragerea de fonduri din surse externe, creșterea fiind determinată de majorarea fondurilor fiduciare, care au înlocuit finanțările de la banca mamă. Astfel în cursul anului 2012:

- Depozitele fiduciare au înregistrat o creștere de 105 mil EUR: în 2012 Banca a atras depozite fiduciare de pe piața europeană în valoare de 105 mil EUR. Aceste depozite sunt purtătoare de o dobândă mai mică decât depozitele atrase de pe piața locală.
- Depozitele băncii au scăzut cu 130 mil EUR: în cursul lui 2012 datorită creșterii depozitelor fiduciare, Banca a hotărât să returneze fondurile de la alte bănci (în special de la TGB, fonduri în valoare totală de 157 mil EUR) care au fost înlocuite de cu fonduri din depozitele fiduciare (105 mil EUR) și fonduri din tranzacțiile repo (143 mil EUR).

În 2012 Banca a continuat să beneficieze de sprijinul ferm al băncii mamă, care, chiar și în vremuri de criză, și-a crescut investițiile în operațiunile locale românești, oferind fonduri în vederea extinderii sănătoase. La data de 31 decembrie 2012 depozitele la termen de la banca-mamă au fost 1.104,1 mil lei (2011: 1.515,3 mil lei), în timp ce depozitele la vedere de la banca-mamă au fost 221,3 mil lei (2011: 542,2 mil lei).

La data de 31 decembrie 2012, din totalul depozitelor la termen, o sumă de 235,92 mil lei (2011: 878,85 mil) lei are scadență mai mare de 1 an.

Diversificarea surselor de finanțare a fost realizat prin:

- Obligațiuni emise: La 5 august 2011, Banca a emis 1.000.000 de obligațiuni neconvertibile, scadente la 31 ianuarie 2012, cu o valoare nominală totală de 100 de milioane de lire turcești la un preț de emisiune de 95.887 lire turcești și o valoarea de rambursare de 100% din valoarea nominală. Costul amortizat la data de 31 decembrie 2011 era de 173,2 mil. lei iar acesta a fost rambursat pe data de 31 ianuarie 2012.
- Împrumut de la IFC: La 18 octombrie 2011, Banca a primit 22,5 milioane de euro credit de la International Finance Corporation (IFC), pentru a finanța întreprinderile mici și mijlocii din România, în special cele deținute sau gestionate de femei antreprenor. Valoarea împrumutului la 31 decembrie 2012 este de 98,79 mil lei (2011: 96,5 mil lei).

Creditul are stabilite limite pentru anumiți indicatori financiari și anumite clauze ce trebuie urmărite, clauze ce au fost respectate de către Bancă, cu excepția non-conformității cu clauza financiară „Rata expunerilor de credit deschise”, pe o perioadă de 3 luni în 2012. Pe 28 ianuarie 2013, Banca a primit un accept pentru non-conformitatea cu clauza financiară „Rata expunerilor de credit deschise”, specificându-se o acceptare temporară a acestei non-conformități pentru perioada 31 decembrie 2012 – 30 iunie 2013.

Cu toate acestea, pe baza discuțiilor purtate de Conducerea Băncii cu reprezentanții împrumutătorului, și a acceptului de non-conformitate primit, s-a agreat că este puțin probabil ca Banca să fie obligată să ramburseze suma împrumutată din cauza non-conformității cu una dintre limitele impuse prin contract, la sfârșitul anului. În consecință Banca a prezentat împrumutul în situațiile financiare conform cu maturitatea contractuală

- Împrumut subordonat de la banca mamă: Pe 22 octombrie 2012, Banca a primit un împrumut subordonat în valoare de 10 milioane EUR de la Banca Mamă ce are maturitatea în 2019, cu scopul de a își îmbunătăți rata de acoperire a capitalului pentru a putea crește portofoliu de creditare. Valoarea împrumutului subordonat la 31 decembrie 2012 era de 44,3 mil lei (2011: zero).
- Angajamente repo: La 31 decembrie 2012 operațiunile Repo se ridicau la o valoare de 633,55 mil lei și reprezentau tranzacții încheiate cu Banca Centrală și alte bănci cu rate de dobândă fixe și cu maturitatea în ianuarie 2013.
- Tranzacții derivate: Banca folosește instrumente financiare derivate pentru a gestiona riscul de schimb valutar, atât pentru scopuri contabile și prudentiale. Venitul net din tranzacționare pentru anul 2012 a fost influențat pozitiv de volatilitatea cursurilor de schimb întâlnite în cursul anului 2012 coroborat cu nivelul poziției moneda de contabilizare.
- Instrumente derivate pe riscul de credit: Pe parcursul anilor 2011 și 2012, Banca a deținut obligațiuni guvernamentale ce au fost vândute în 2012 către Banca Mamă. În perioada ulterioară acestui transfer de obligațiuni, Banca (în rol de vânzător) a intrat în trei contracte de Total Return Swap încheiate cu Banca Mamă (în rol de cumpărător) referențate către transferurile de obligațiuni guvernamentale. Maturitatea Total Return Swap-urilor este diferită de maturitatea titlurilor transferate.

Transferul s-a calificat pentru derecunoaștere totală în baza faptului că Banca nu a reținut substanțial toate riscurile și beneficiile, a cedat controlul asupra activelor transferate, iar expunerea Băncii față de variabilitatea valorii în prezent a fluxurilor nete de numerar viitoare aferente activului de referință s-a modificat semnificativ între data transferului de titluri și data instrumentului financiar derivat pe credit. Banca a înregistrat instrumentele de Total Return Swap în situația poziției financiare ca instrumente financiare derivate, la valoarea justă a Total Return Swap-urilor.

- Capital social: În cursul anului 2012, Banca și-a majorat capitalul social cu 20 milioane de euro, aderat la gestionarea lichidității și a riscurilor prudențiale de credit atent monitorizate.

La data de 31 decembrie 2012, în conformitate cu IFRS, fondurile proprii ale băncii au totalizat 405,90 milioane lei. (2011: 493,3 mil. lei).

Începând cu 1 ianuarie 2012, România a adoptat IFRS ca standarde naționale de contabilitate. Ca parte a acestui proiect, Banca Națională din România a introdus următoarele filtre prudențiale pentru a compensa diferențele dintre RAS și IFRS:

- diferența în metodologia de calcul a indemnizației pentru pierderi din credite luând în calcul impozitul amânat. Valoarea brută a fost, de asemenea, utilizată ca un filtru prudențial pentru poziția valutară până la 20 ianuarie 2012.
- castigurile nerealizate aferente activelor disponibile pentru vânzare, fara a lua în calcul efectul impozitului amânat, care este de asemenea utilizat ca un filtru prudențial pentru poziția valutară.

Banca calculează rata de adecvare a capitalului (solvabilitate), în conformitate cu reglementările Bancii Naționale a României pentru punerea în aplicare a directivelor UE nr. 2006/46/EC și nr. 2006/48/EC. Ca urmare a implementării cerințelor Basel II, în conformitate cu IFRS, solvabilitatea a fost de 12,56% (2011: 13,90%), incluzând efectul filtrelor prudențiale.

La data de 31 decembrie 2012, solvabilitatea medie în sistemul bancar românesc, în conformitate cu IFRS și publicată de către BNR a înregistrat o scădere de până la 14,64%, comparativ cu 31 decembrie 2011 atunci când nivelul de solvabilitate a fost de 14,87%.

Pe parcursul anului 2012 indicatorul de lichiditate a fost menținut în conformitate cu cerințele Băncii Naționale a României la peste 1 pe fiecare banda de maturitate iar lichiditatea imediata a fost mentinuta la un nivel confortabil de 25,68% la sfarsitul anului 2012 ca urmare a măsurilor solide întreprinse de către Banca. Lichiditatea totala este în limite confortabile, iar sprijinul societatii mamă este disponibil, în cazul în care este necesar.

În ciuda faptului că în 2012 mediul european a influențat performanța globală a economiilor locale, incluzand sistemele bancare, veniturile operaționale ale Garanti Bank România au atins valoarea de 355,24 mil. lei, o creștere cu 45,1% față de anul precedent. Profitul înainte de scaderea provizioanelor a fost în sumă de 138,92 milioane lei, mai mult decât dublu din 2011 (37,79 mil. lei).

În scopul de a lua măsuri de precauție pentru impactului actual și viitor al condițiilor volatile economice ale piețelor locale și internaționale, în cursul anului 2012 banca a abordat o politică prudentă și a majorat anticipat în decursul anului 2012 nivelul provizioanelor cu 25 de milioane de euro, rezultând într-o pierdere de lei 106,76 mil. lei.

Eforturile Băncii în cursul anului 2012 s-au concretizat în conformitate cu IFRS în:

- îmbunătățirea venitului net din dobânzi, care a crescut cu 23,8% în 2012 comparativ cu 2011 care a fost generat de creșterea veniturilor din dobânzi și scăderea cheltuielilor din dobânzi;
- creșterea venitului net din taxe și comision de 61,1%, ca urmare a inițiativei băncii de a crește vânzarea încrucișată și de a deveni bancă comercială, care a avut drept efect creșterea venitului net și reducerea cheltuielilor cu comisioanele.
- creșterea bazei pentru alte venituri din exploatare de până la 309,4% față de anul precedent, în mare parte generată de câștigurile nete realizate din cedarea titlurilor de plasament disponibile pentru vânzare în valoare de 25,63 mil. lei. (2011: 2,73 mil. lei);
- creșterea venitul net din tranzacționare cu 115,1% ca urmare a impactului swap-ului Total Return în valoare de 22,63 mil. lei. (2011: zero).
- alte cheltuieli de exploatare au înregistrat o ușoară creștere cu 4,5%, în funcție de inflație.
- reducerea raportului cost/venit de la 84,6% în 2011 la 60,9% în 2012;

3. Rețeaua de unități

La 31 decembrie 2012, Banca operează prin intermediul centralei localizate în București și prin cele 78 sucursale și agenții (2011: 77) localizate în România.

4. Informații privind tranzacții cu părțile aflate în relații speciale cu Banca

Societatea mamă directă a Băncii este G Netherlands B.V., o companie privată cu răspundere limitată domiciliată în Amsterdam, Olanda, care este deținută 100% în mod indirect de către Turkiye Garanti Bankasi A.S. ("Banca Mamă"). 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. La 31 decembrie 2012, Banca Mamă era deținută 24,23% (2011: 24,23%) de către Doguş Group, 25,01% (2011: 25,01%) de către BBVA, și restul de 50,76% (2011: 50,76%) erau deținute de alți acționari.

Părțile afiliate luate în considerare în scopul raportării sunt următoarele:

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

Conducerea cuprinde membrii ai Consiliului de Administrație, Comitetul de Direcție și toți directorii din centrala Băncii. Banca, în desfășurarea normală a activității, încheie diverse tranzacții bancare cu părțile afiliate. Acestea includ credite, depozite și tranzacții valutare, achiziții de alte servicii. Aceste tranzacții sunt încheiate la prețurile normale de pe piață. Pentru anii 2012 și 2011, membrii Consiliului de Administrație al Băncii nu au fost compensați în mod corespunzător cu politica Băncii Mamă.

Creditele și avansurile acordate conducerii și personalului sunt în conformitate cu procedura pentru creditele acordate salariaților în vigoare la 31 decembrie 2012 și aprobată de Consiliul de Administrație.

Pentru tranzacțiile încheiate cu grupul Doguş și Turkiye Garanti Bankasi AS, Banca a aplicat în mod unitar procedurile și prețurile normale de pe piață utilizate în mod obișnuit pentru tranzacțiile cu contrapartide ale Băncii.

Informații relevante despre tranzacțiile cu părți afiliate sunt prezentate în notele la situațiile financiare.

5. Rezultatele financiare ale anului încheiat la 31 decembrie 2012 în conformitate cu IFRS

Tabelele de mai jos prezintă bilanțul contabil și contul de profit ale Băncii în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară („IFRS”) la sfârșitul anului 2012 față de 2011:

Bilanț contabil (IFRS)

mii lei	Sit. Financ. Individuale 2012	Pondere 2012	Sit. Financ. Individuale 2011	Pondere 2011	Variație anuală %
Active					
Numerar	114.076	1.7%	87.791	1.4%	29.9%
Solduri cu Banca Centrala	965.574	14.4%	883.324	14.0%	9.3%
Credite și avansuri acordate altor banci	14.831	0.2%	7.190	0.1%	106.3%
Credite și avansuri acordate clientelei	4.128.329	61.7%	3.844.565	61.1%	7.4%
Instrumente financiare derivate	40.365	0.6%	13.532	0.2%	198.3%
Titluri de plasament. disponibile spre vânzare	1.067.395	16.0%	1.085.590	17.3%	-1.7%
Imobilizari necorporale	234.771	3.5%	245.737	3.9%	-4.5%
Imobilizari corporale	86.514	1.3%	92.803	1.5%	-6.8%
Alte active	39.145	0.6%	20.227	0.3%	93.5%
Creanta privind impozitul amanat	-	0.0%	11.057	0.2%	-100.0%
Total active	6.691.000	100.0%	6.291.816	100.0%	6.3%
Pasive					
Depozite ale altor bănci	3.229.683	55.4%	3.162.644	57.6%	2.1%
Depozite ale clientelei	1.712.089	29.3%	1.977.762	36.0%	-13.4%
Instrumente financiare derivate	43.396	0.7%	23.011	0.4%	-88.6%
Obligatiuni de platit	-	0.0%	173.235	3.2%	-100.0%
Alte fonduri împrumutate	776.645	13.3%	96.508	1.8%	704.7%
Alte datorii	69.879	1.2%	57.664	1.1%	21.2%
Datorii privind impozitul amanat	2.487	0.0%	-	0.0%	100.0%
Total pasive	5.834.179	100.0%	5.490.824	100.0%	6.3%
Capitaluri proprii					
Capital social	1.038.649		947.165		9.7%
Alte rezerve	52.672		(18.433)		-385.7%
Rezultat reportat	(234.500)		(127.740)		83.6%
Capitaluri proprii ale actionarilor	856.821		800.992		7.0%
Total datorii și capitaluri proprii	6.691.000		6.291.816		6.3%

Contul de profit si pierdere (IFRS)

mii lei	Sit. Financ. Individuale 12 luni 2012	Sit. Financ. Individuale 12 luni 2011	Variație anuală %d
Venituri din dobânzi și venituri similare	437.638	398.626	9.8%
Cheltuieli cu dobânda și cheltuieli similare	(197.635)	(204.777)	-3.5%
Venituri nete din dobânzi	240.003	193.849	23.8%
Venituri din speze și comisioane	45.384	37.741	20.3%
Cheltuieli cu speze și comisioane	(18.837)	(21.261)	-11.4%
Venituri nete din speze și comisioane	26.547	16.480	61.1%
Câștiguri nete din tranzacționare	57.963	26.951	115.1%
Alte venituri de exploatare	30.728	7.506	309.4%
Venituri Operationale	355.241	244.786	157.4%
Pierderi din deprecierea creditelor	(245.677)	(43.758)	461.4%
Alte cheltuieli de exploatare	(216.324)	(206.992)	4.5%
Pierdere înainte de impozitare	(106.760)	(5.964)	1690.1%
Cheltuieli cu impozitul pe profit	-	7.546	-100.0%
Pierderea exercitiului	(106.760)	1.582	-6.848.4%

6. Structura acționariatului

La 31 decembrie 2012, capitalul social al Băncii este format din 1.038.649.142 acțiuni (2011: 947.165.142 acțiuni) emise și plătite integral la valoarea nominală de 1 leu fiecare (2011: 1 leu fiecare). Fiecare acțiune are un drept de vot.

La 31 decembrie 2012, structura acționariatului se prezintă astfel:

Actionar	Tara	Numar actiuni	Valoare lei	Participatie %
G Netherlands (denumire anterioara Dogus GE B.V.)	Olanda	1.038.609.142	1.038.609.142	99,9961
Garanti Holding B.V.	Olanda	40.000	40.000	0,0039
		1.038.649.142	1.038.649.142	100%

În 24 octombrie 2012, capitalul social a fost majorat prin emisiunea unui număr de 91.484.000 acțiuni ordinare la prețul de 1 leu fiecare și prin aport de numerar efectuat de G Netherlands BV în suma de 91.484.000 lei (echivalentul în lei a 20.000.000 EUR).

7. Evenimente ulterioare datei bilanțului

În timpul anului 2013, până la data semnării situațiilor financiare, nu există alte evenimente semnificative ulterioare datei de 31 decembrie 2012 care să necesite o ajustare a valorilor din situațiile financiare ale Băncii.

8. Buget, evoluții și estimări pentru anul 2013

Strategia pentru anul 2013 continuă să se axeze pe creșterea cotei de piață, a clientelei și a profitabilității. Atât strategia de marketing, cât și cea operațională pentru 2013 includ planuri clare de realizare a acestor obiective.

Misiunea băncii este aceea de a-și consolida poziția pe piață prin menținerea continuă a unui parteneriat pe termen lung cu clienții săi, oferind servicii eficiente și de calitate, pe baza modelelor de performanță operațională și o gamă largă de produse inovative, toate cu scopul de a aduce valoare adăugată acționarilor, angajaților și clienților băncii.

Următoarele *puncte forte* ale băncii au fost luate în considerare pentru punerea în aplicare a priorităților și strategiilor de mai sus:

- Gama completă de produse de calitate și servicii inovatoare pentru toate segmentele de afaceri, produse și servicii într-un proces continuu de dezvoltare
- Sisteme informatice integrate și automatizate care susțin eficiența operațională
- Abordare potrivită a riscului, experiența în gestionarea situațiilor de criză și flexibilitate
- Angajați de calitate și experiența în grija față de client
- Diversificarea oportunităților de finanțare

Printre cele mai importante *obiective strategice* se numără următoarele:

- Toate liniile de creditare sunt așteptate să furnizeze venituri stabile și durabile, gestionând totodată riscul de credit asociat și impactul asupra solvabilității (CAR);
- Concentrarea pe sinergiile dintre entitățile grupului român pentru a asigura creșterea și dezvoltarea durabilă;
- Consolidarea poziției pe piață și creșterea cota de piață;
- Consolidarea indicatorilor de lichiditate și de capital;
- Gestionarea riscului într-o manieră adecvată și prudentă;
- Gestionarea adecvată a provizioanelor.

Prioritatile cheie utilizate in elaborarea bugetului pentru anul 2013 budget au fost trasate liniilor de afaceri, dupa cum urmeaza:

a) Persoane fizice

- Extinderea bazei de clienti si cresterea cross-sell;
- Imbunatatirea raportului Credite / Depozite;
- Cresterea mai rapida pe segmentul Bonus Cards / reducerea la minimum a numarului de carduri inchise;
- Competitie pe baza calitatii serviciilor, nu pe costuri.

b) Intreprinderi Mici si Mijlocii

- Extinderea bazei de clienti si cresterea cross-sell
- Monitorizarea conditiilor T/O si cresterea comisioanelor;
- Atentie crescuta pe expunerile Non-Cash;

c) Corporatii

- Profitabilitate sustinuta;
- Mentinerea calitatii portofoliului;
- Cresterea extensive a afacerilor;
- Tintirea pozitiei de banca primara;
- Concentrarea pe finantarea proiectelor;
- Crestere sustinuta pe tranzactiile cu risc suveran.

Urmatoarele caracteristici ale pietei si mediului legal au fost, de asemenea, luate în considerare în dezvoltarea strategiei:

- Noul regulament Basel III referitor la gestionarea lichiditatii;
- Accentul pus de catre BNR pe cresterea creditarii in valuta locala

Principalele ipoteze folosite in dezvoltarea bugetului pe 2013 conform IFRS sunt:

- Rezerva minima obligatorie este de asteptat sa scada in a doua parte a anului
- O crestere cu 5% a activelor totale in 2012
- O crestere a depozitelor cu aproximativ 40% prin eforturi sustinute a ariei de vanzari, produse noi si regandirea sau modificarea costurilor pentru produsele deja existente;
- O crestere cu 8% a creditelor acordate;
- Cresterea profitului
- Cresterea veniturilor operationale astfel incat raportul Costuri / Venituri sa ramana sub 60%;

- Este previzionat ca rețeaua de agenții să rămână stabilă în cursul anului 2013, deschiderea unor agenții noi fiind făcută conform oportunităților de afaceri și condițiilor de piață;
- Creșterea cheltuielilor operaționale cu 4%-5%, conform cu rata inflației.

9. Politica legată de mediul înconjurător

Riscuri legate de mediul înconjurător nu sunt inerente activității bancare. Cu toate acestea, clienții băncii sunt implicați în diverse activități, fiecare dintre ele având propriile sale riscuri legate de mediul înconjurător. Unii dintre acești clienți efectuează activități cu un anumit grad de risc de mediu care pot fi dăunătoare sănătății umane sau dăunătoare pentru mediu.

Exemple includ:

- distribuția de produse petroliere, ce are un risc de mediu înconjurător la un nivel mediu, în cazul apariției de accidente;
- activitatea de creștere a păsărilor - risc scăzut-mediu pentru sănătatea umană, în cazul utilizării furajelor sau a altor materii prime (amino-acizii, aditivii, făina de proteine, cereale, vitamine, medicamente etc) modificate genetic;
- producția și furnizarea de îngrășăminte chimice în Europa - un risc de poluare chimică la un nivel mediu;
- producția și comerțul cu cereale - risc de mediu scăzut: cultivarea necorespunzătoare a terenului, lipsa de prevenire a daunelor cauzate fertilității solului;
- comerțul cu produse petroliere, bitum, servicii de transport; risc scăzut de mediu în caz de accident;
- construcții și alte servicii legate de industria petrolului și de domeniul energetic, cu risc mediu-scăzut de mediu în caz de accident;

Managementul și salariații Băncii vor oferi atenție extremă faptului că activele deținute sau activitățile desfășurate de către Banca să nu cauzeze nici un prejudiciu ecologic sau legat de mediu, așa cum este menționat în standardele interne și internaționale.

Banca își micșorează riscurile de mediu prin monitorizarea și supravegherea tuturor clienților, în ceea ce privește modul în care aceștia respectă regulile și normele de mediu, pe parcursul întregii perioade de creditare, având posibilitatea de a interveni atunci când este necesar.

În funcție de expunerea Băncii raportată la o anumită operațiune, răspunderea clienților săi poate deveni propria răspundere ale Băncii în cazul în care clienții respectivi nu reușesc să asigure o gestionare adecvată a riscurilor de mediu. Aceste riscuri pot fi după cum urmează:

- riscul de credit, ca urmare a impactului efectiv sau neprevăzut al riscului de mediu asupra cash-flow-ului clienților;
- riscul legat de titluri, atunci când valoarea titlurilor este fie supraestimată inițial sau este redusă mai târziu din cauza contaminării mediului;
- riscuri juridice și financiare, sub forma de costuri de de-contaminare datorate sau prejudiciul cauzate;
- riscul reputațional, ca urmare a asocierii cu activități dubioase legate de mediul inconjurator.

Conform politicii Bancii de management al creditării, atât managementul cât și angajații Bancii vor oferi o atenție extremă faptului că activele deținute sau activitățile desfășurate de către Banca să nu cauzeze nici un prejudiciu ecologic major sau legat de mediu. Astfel, Banca se asigură de monitorizarea și supravegherea tuturor clienților săi în ceea ce privește modul în care aceștia respecta regulile și normele de mediu pe parcursul întregii perioade de creditare, având posibilitatea de a interveni atunci când este necesar. Astfel, angajații Băncii va acorda atenție următoarelor aspecte:

- identificarea naturii riscurilor inerente mediului de afaceri al societăților;
- evaluarea capacității și angajamentului clientului în ceea ce privește asigurarea unui management adecvat al riscurilor potențiale legate de mediu;
- evitarea finanțării activităților incluse în lista de activități interzise ca fiind daunatoare mediului, în conformitate cu reglementările legale românești și europene;
- luarea în considerare de astfel de riscuri potențiale și datorii atunci când garanțiile sunt executate sau atunci când activitatea societăților este restructurată.

În cursul anului 2012, nu au fost înregistrate incidente, litigii, reclamații, notificări sau cereri de despăgubire, pe motive de mediu. De asemenea, nu au fost cazuri de nerespectare de către clienții Băncii a normelor și reglementărilor de mediu, care să poată duce la sancțiuni, și nici nu au existat credite neperformante datorate unor probleme legate de mediu.

Garanti Bank implementează politicile de optimizare a resurselor, și, în același timp, desfășoară activități specifice financiare și bancare.

10. Expunerea la riscul de credit, riscul de piață, riscul de lichiditate și riscul operațional

a) Riscul de credit

Riscul de credit este riscul de a afecta negativ profiturile curente sau viitoare și/sau capitalul, ca urmare a neîndeplinirii de către debitor a obligațiilor sale contractuale sau neîndeplinirea acestora în cadrul limitelor stabilite.

Banca gestionează riscul de credit printr-un cadru robust bazat pe principii de credit solide, care asigură existența unor procese eficiente, la fiecare nivel al activității. Atât cadrul cât și structura organizatorică sunt aliniate cu strategia generală a Băncii, asigurând optimizarea raportului risc-profit.

Banca aplică abordarea standardizată pentru calculul cerințelor de capital pentru riscul de credit. Metodologia internă de evaluare a capitalului necesar pentru acoperirea riscului de credit se bazează pe procesul de agregare „top-down” pentru cerințele de capital, ce începe cu estimarea capitalului necesar pe fiecare segment, după care se însumează rezultatele întregului portofoliu.

Evaluarea detaliată a riscului de credit pe fiecare expunere asociată cu contrapartida este un element principal al procesului de aprobare a creditului.

În ceea ce privește instrumentele utilizate pentru evaluarea riscului de credit, Banca utilizează sisteme interne de rating elaborate pe baza normelor BNR aplicabile la provizioane specifice de risc și, implicit, de evaluare a performanței financiare a clienților mari.

Procesul de acordare a creditelor include în etapa de aprobare următoarele:

- Criterii solide, bine definite, de acordare a creditelor bazate pe caracteristicile specifice pieței potențiale, debitorului sau partenerului potențial, precum și scopul și structura creditului și sursa sa de rambursare.
- Limite de credit care însumează, într-o singură modalitate comparabilă, diverse tipuri de expuneri, la diferite niveluri, cum ar fi:
 - Debitori individuali și contrapartide;
 - Grupuri de debitori conectați și contrapartide;
 - Industria / limite de sector;
 - Valută;
 - Expuneri bilanțiere / expuneri extra-bilanțiere;
 - Linii de business

- procedurile clare pentru aprobarea de credite noi, precum și modificarea, reînnoirea și re-finanțare creditelor existente, operațiuni în vederea înlocuirii expunerilor.

Procesul de aprobare a creditelor este bazat pe principiul „celor patru ochi”, cu zona de management al vanzarilor pe de o parte și zona de management al creditarii (analiza, aprobare), pe partea cealaltă.

Segregarea responsabilităților asigură independența front-office-ului (manager relațiilor cu clientul) de aprobarea creditelor, acordarea împrumutului (operațiuni) și segmentele de monitorizare post-plată (zona de creditare). Aplicațiile de credit sunt elaborate de către zona de management al vanzarilor și sunt depuse la structurile relevante din cadrul Bancii, până la Consiliul de Administrație, și implementate în sistemul Bancii (core-banking) de către funcția de subscriere.

Identificarea și managementul riscului de credit inerent tuturor produselor și activităților este obiectul unor proceduri adecvate de gestionare a riscurilor și a unor controale aprobate de către autoritățile competente ale Bancii.

Procesul de aprobare a împrumuturilor este centralizat la nivelul centralei Bancii. Aprobarea majorității membrilor comitetului este solicitată la nivelul Comitetului de Credit pe zona România. În cadrul Comisiei Extinse de Creditare anumite limite sunt aprobate cu o expunere totală care depășește limita de aprobare în AGA ce este sub nivelul Comitetului de Credit din România. Cu toate acestea, anumite competențe au fost delegate de către acesta către anumite persoane, cum ar fi: Director General Adjunct de Credit Zonal, Director Creditare, manager de linie de business, supervisor de management de creditare etc, în funcție de experiența și de performanța portofoliului fiecăruia. De asemenea, și unii manageri de sucursale pot deține competențe de aprobare a creditelor în zona IMM-urilor.

Autoritățile competente precum și cadrul procedural pentru toate liniile de business (societăți și retail) sunt revizuite și modificate ori de câte ori este necesar.

În cadrul procesului de aprobare a creditelor, Banca aplică procedurile specifice de identificare în vederea grupării expunerilor pe categorii de debitori, pe fiecare persoană în relații speciale cu banca, după părțile afiliate. Pentru toate aceste tipuri de finanțare, atât cadrul general, cât și condițiile de acordare și limitele aplicabile sunt luate în considerare în contextul reglementărilor specifice emise de către Banca Națională a României.

i. Activitatea de creditare catre societati

În cadrul activității de creditare pe zona companiilor, Banca utilizează instrumente adecvate de evaluare și proceduri riguroase pentru evaluarea, acceptarea și monitorizarea garanțiilor, atât în ceea ce privește calitatea lor, cât și gradul de concentrare.

În scopul realizării unei evaluări complete și corecte a profilului de risc al solicitantului, Banca a stabilit prin regulamentele sale interne documentația minimă necesară pentru obținerea creditului. În funcție de tipul de expunere a creditului și natura relației, aspectele luate în considerare și documentate se referă, fără a se limita la acestea, la următoarele:

- Scopul a creditului și sursa de rambursare;
- Eligibilitatea împrumutatului în funcție de normele interne ale Băncii;
- Abilitățile manageriale, reputația acționarilor și managerilor companiei care solicită finanțarea, și experiența lor cu alți creditori (bancari sau non-bancari);
- Comportamentul debitorului, din punct de vedere al creditului, în raport cu alți creditori;
- Factorii care contribuie la succesul afacerii/lor analizate: poziția pe piață, clientela și furnizorii, capacitatea de a răspunde la evoluția mediului economic și perspectivele viitoare de dezvoltare a afacerii;
- Situația și perspectivele sectorului economic în care debitorul își desfășoară activitatea;
- Performanțele financiare curente ale debitorului și / sau grupului de debitori, precum și performanța financiară prognozată;
- Capacitatea de rambursare a creditului și sursa de rambursare a expunerii;
- Riscurile la care atât societatea cât și Banca sunt expuse și modul în care acestea sunt acoperite;
- Garanțiile propuse de solicitant;
- Structura tranzacției propuse;
- Capacitatea de executare și de recuperare a garanțiilor bancare, dacă este cazul, în cel mai scurt timp.

ii. Activitatea de creditare retail

În acest sens, Banca stabilește printr-un Cadru de Creditare către Retail și prin intermediul reglementărilor interne specifice referitoare la fiecare tip de produs, anumite criterii de eligibilitate și de refuzare, care conțin în mod clar următoarele aspecte:

- clienții eligibili, în funcție de raportul datoriei / venituri;
- clienții eligibili, în funcție de criteriile Biroului de Credit;
- clienții eligibili, în funcție de acceptarea veniturilor și anumiți indicatori;
- clienții eligibili, în funcție de valoarea împrumutului;
- criteriile de eligibilitate a garanțiilor;
- termenii și condițiile de aprobare și de utilizare.

Notarea aplicațiilor și scoring-ul comportamental FICO - implementat de Biroul de Credit, sunt cheile de referință principale utilizate în segmentarea riscului. Sistemele de notare sunt validate statistic folosind date interne pentru a clasifica clienții în funcție de probabilitatea de întârziere la plată.

iii. Monitorizarea creditelor

Pentru menținerea unui portofoliu de credite sanatos și solid, Banca pune accent pe detectarea cât mai rapidă a oricăror semne de potențială depreciere.

Monitorizarea este o activitate continuă și constă în urmărirea continuă a clienților pentru depistarea cât mai devreme a evenimentelor care pot afecta rambursarea împrumuturilor. Procesul de monitorizare începe după semnarea contractelor de credit de către toate părțile implicate și se termină în momentul când împrumutul este fie rambursat integral fie închis.

În general, activitățile de monitorizare sunt grupate în următoarele categorii:

- Verificarea îndeplinirii obligațiilor de plată a debitorilor;
- Reevaluarea garanțiilor;
- Urmărirea debitorului, a evoluției relației sale cu partenerii de afaceri și a modificărilor ce apar în mediul economic și legislativ care pot influența negativ activitatea debitorului și, astfel, capacitatea sa de rambursare, etc
- Compararea scorului pentru mai multe perioade succesive;
- Verificarea condițiilor impuse asupra debitorilor, așa cum sunt ele menționate la capitolul "Dispoziții generale" al contractului de credit.

Activitatea de monitorizare se realizează atât la nivel de client / grup de clienți cât și la nivel de portofoliu.

Controlul activității de creditare a fost îmbunătățit, iar creditele catalogate drept problematice sunt monitorizate în mod permanent. În vederea îmbunătățirii portofoliului de credite, s-au introdus analize săptămânale și lunare pe intervale de delincvență, analiza de delincvențe dinamică ("analiza vintage") pentru toate categoriile de credite din portofoliul Băncii, cu recomandări de măsuri (de exemplu, eliminarea de produse, reglare de scoring / modele de evaluare sau revizuirea unor parametri de produs / a criteriilor de creditare).

Banca a realizat diverse teste de stres pe portofoliul de companii și retail pentru a evalua impactul variațiilor negative ale diferiților parametri, cum ar fi rata de schimb, probabilitatea de nerambursare, gradul de pierdere în caz de nerambursare și factori macroeconomici.

b) Riscul de concentrare

Prin risc de concentrare, banca înțelege orice situație care poate genera pierderi sau avea impact în capitalul băncii, din cauze precum:

- expuneri semnificative într-o categorie de risc ce depinde de un singur sau mai mulți factori de risc care au un grad mare de corelație (corelație intra-risc)
- expuneri la mai multe categorii de risc care sunt influențate de aceiași factori de risc sau care dau naștere unui risc nou corelat (corelație inter-risc) și al cărui impact cumulat poate avea un efect semnificativ

Banca constientizează riscul de concentrare ca fiind unul dintre cele mai importante aspecte ale riscului de credit, de aceea au fost impuse limitări specifice pentru monitorizarea și diminuarea acestui risc. Din acest punct de vedere, riscul de concentrare este riscul rezultat din expunerile față de contrapartide, grupuri de contrapartide și contrapartide din același sector economic, regiune geografică, din același domeniu de activitate sau din folosirea de tehnici de diminuare a riscului de credit și în special include riscuri asociate cu expuneri mari, legate indirect de riscul de credit.

Banca gestionează riscul de concentrare prin implementarea de politici și proceduri, astfel încât nivelul acceptabil de concentrare să fie revizuit în mod constant, în conformitate cu apetitul față de risc al Băncii. Astfel, Banca a stabilit limite / praguri în ceea ce privește strategia de risc de concentrare a expunerilor și a delegat către Comitetul de Risc competența de a stabili limite suplimentare cu privire la riscul de concentrare.

Banca dispune de proceduri pentru identificarea și monitorizarea riscurilor de concentrare:

- expuneri mari fata clienții individuali sau grupuri de clienți aflați în legătură;
- expuneri față de contrapartidele din același sector economic sau în aceeași regiune geografică;
- expunerile de credit indirecte care rezultă din aplicarea de tehnici de atenuare a riscului de credit.

i. Limitele expunerilor de creditare

Banca a stabilit limite generale de creditare la nivel de debitor / contrapartida, precum și pe grupe de debitori, atât în ceea ce privește bilanțul, cat și expunerile extrabilanțiere.

Limitele sunt utilizate la nivel de industrii / linii de activitate, precum și pe produsele de retail, aceste limite sunt aprobate de către autoritățile relevante din Banca. Astfel de limite sunt monitorizate în mod regulat si ajustate macar o data pe an in urma procesului de revizuire a politicilor de creditare, de risc si sau de afaceri.

ii. Limitele la nivel de tara si contrapartida

Conform procedurilor în vigoare, persoanelor implicate în activitățile de trezorerie nu le este permis să desfășoare orice tip de afacere cu partenerii contractuali pentru care nu exista limite aprobate. In cazul in care este necesară aprobarea limitei pentru un partener special, atunci intregul proces de aprobare ar trebui să fie urmat în ordinea normala astfel incat limita respectiva să fie stabilita si aprobata.

Banca centralizeaza procesul cu privire la expunerile la nivel de țară / contrapartida în cadrul Diviziei Trezorerie - Institutii Financiare (FI), care păstrează o listă detaliată a partenerilor contractuali aprobati (acceptati) precum si limitele pe țării. Atunci cand este aprobata expunerea de credit pentru o banca se efectueaza si o aprobare automata a expunerii de tara.

Propunerile pentru facilitatile care urmează să fie acordate contrapartidelor pot fi emise de către Managementul Activelor și Pasivelor, de catre Departamentele de Trezorerie, Plati Externe sau de catre rețeaua Bancii.

FID verifică în mod regulat expunerea la risc pe contrapartide. Orice exces de limita neautorizat trebuie să fie investigat și acțiuni corective necesare trebuie luate sub rezerva procedurii în cauză.

Gestionarea monitoare comitetului de risc pe un trimestrial de expunere fata de limitele de țară și contraparte de baza informațiilor furnizate de Direcția de Management al Riscului.

Comitetul în cauză poate face recomandări pentru a reduce anumite expuneri în cazul informațiilor adverse.

Comitetul de Risk Management monitorizează trimestrial expunerea versus limita de țară și de contrapartidă pe baza informațiilor furnizate de Divizia de Risk Management. Astfel de comitete pot face recomandări pentru a reduce expunerile corespunzător.

În baza "Procedurii de revizuire a limitelor de contrapartidă", Banca efectuează periodic revizuirea limitelor, în scopul de actualizării acestora în funcție de calitatea contrapartidelor, a evoluțiilor pieței și a nevoilor Băncii.

c) Riscul de piață

Riscul de piață este riscul curent sau potențial de a obține profituri și capitaluri proprii negative determinate de fluctuațiile valorii de piață pentru titlurile de participație și determinate de fluctuațiile ratelor dobânzilor în ceea ce privește activitățile care aparțin portofoliului de tranzacționare, precum și fluctuațiile cursului de schimb și a prețurilor materiilor prime pentru întreaga activitate a instituției de credit.

Pentru a reduce riscul, Banca a implementat anumite tehnici moderne de monitorizarea și cuantificarea riscului valutar și a riscurilor legate de rata dobânzii. Toate aceste proceduri sunt în conformitate cu dispozițiile stabilite de către Banca Națională a României.

Având în vedere că Banca nu are portofolii de tranzacționare, intern, adecvarea capitalului pentru riscul de piață a fost făcută prin măsurarea expunerii la riscul valutar, din acest punct de vedere un model VAR a fost utilizat cu un nivel de 99% grad de încredere și o perioadă de deținere de zece zile și un minim de observație de un an istoric (250 zile lucrătoare). Validarea modelului a inclus backtest efectuate zilnic.

Cerințele de capital pentru acoperirea riscului de schimb valutar au fost calculate pe baza valorii maxime (din ultimele 12 luni) a indicatorului de VAR în funcție de poziția valutară a băncii. În evaluarea internă a adecvării capitalului banca a luat în considerare și a inclus rezultatele testelor de stres pentru a se asigura că nivelul capitalului este suficient pentru atingerea obiectivelor comerciale și pentru acoperirea oricărui pierdere neașteptată chiar și în cazul unei recesiuni. În această viziune au fost folosite rezerve de capital pe baza unui impact estimat al scenariilor testelor de stress pentru riscul valutar (folosind modelul VAR) și pentru riscul de dobândă (bazat pe modelul "Earnings at risk" și care măsoară schimbarea potențială în valoarea economică în urma modificării ratelor de dobândă).

Divizia Trezorerie Front Office este abilitată să mențină poziția în limitele aprobate și să gestioneze expunerea la riscul valutar și de rată a dobânzii a Băncii.

d) Riscul de lichiditate

Riscul de lichiditate este riscul curent sau potențial ca o bancă să nu își poată îndeplini obligațiile la scadență, fără a provoca pierderi inacceptabile.

Riscul de lichiditate include incapacitatea de a gestiona scăderile sau modificările surselor de finanțare. Riscul de lichiditate poate apărea, de asemenea, din incapacitatea de a recunoaște modificările condițiilor de piață care afectează capacitatea de a lichida activele rapid și cu pierderi minime.

Politicile adoptate în acest sens, sunt în conformitate cu reglementările stabilite de Banca Națională a României.

Prin utilizarea politicilor sale de lichiditate, Banca dorește să:

- păstreze lichidități suficiente pentru a-și onora obligațiile atunci când acestea devin exigibile;
- păstreze un anumit raport, în limitele prudențiale, a activelor pe termen mediu finanțate prin datorii pe termen mediu;
- monitorizeze atent și în permanență nivelul de lichiditate necesar pentru operațiunile Băncii.

Testele de stres sunt efectuate în mod regulat, în ceea ce privește aspectul lichidității, și limitele de expunere la riscul de lichiditate au fost aprobate de către Consiliul de Administrație al Băncii. Comitetul de Active și Pasive este responsabil cu monitorizarea lichidității iar Divizia Trezorerie Front Office este responsabilă pentru gestionarea lichidității. În evaluarea nivelului de adecvare a capitalului.

Banca utilizează teste de stres, în scopul identificării surselor potențiale de constrângeri ale lichidității și asigurării că expunerea actuală rămâne în conformitate cu toleranța stabilită a riscului de lichiditate. În toate scenariile folosite în testul de stres concluzia a fost ca Banca are rezerve de lichidități pentru a acoperi nevoia de lichiditate pe termen scurt, în ciuda faptului ca se bazează destul de mult pe finanțarea de la companiile din grup. Având în vedere rezultatele testelor de stres Banca a decis să nu dețină capital pentru acoperirea riscului de lichiditate.

e) Riscul Operational

Riscul operational reprezinta riscul inregistrarii de pierderi fie din derularea neadecvata a unor activitati interne, existenta unui personal sau a unor sisteme necorespunzatoare, fie din evenimente și acțiuni externe.

Pentru o continuă evaluare a expunerii la risc operațional, Banca a luat în considerare următoarele:

- identificarea expunerilor de risc operațional și monitorizarea informațiilor relevante privind riscul operațional, inclusiv monitorizarea indicatorilor de risc operațional;
- integrarea auto-evaluării riscului și controlului în procesele de gestionare a riscului operațional;
- dezvoltarea sistemului actual de raportare internă, care oferă rapoarte lunare cu privire la riscul operațional, inclusiv rapoarte cu privire la incidente de risc operational;
- implementarea unei aplicații dedicate pentru riscul operational avand capacitatea de a aduna sub o platforma comuna indicatorii de risc operational, auto-evaluarea riscului și controlului și raportarea evenimentelor de risc operational;
- pregătirea/informarea continua în tematica riscului operational a managementului și persoanelor cheie din cadrul organizației.

Calculul cerințelor de capital în procesul de asigurare a adecvării capitalului s-a realizat în conformitate cu indicatorii de bază utilizați și pentru calcularea cerințelor de capital în conformitate cu cerințele BNR. Astfel, a fost aplicată o rată de 15% la baza de calcul determinată în conformitate cu cerințele BNR.

*

PREȘEDINTE AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE

Sait Ergun Ozen



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 200 000 de profesionisti din Deloitte este acela de a deveni un standard de excelenta.