

GARANTI BANK SA

**SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT
LA 31 DECEMBRIE 2013**

**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 2013

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 Conducere si 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 2013, 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 si Ordinul Bancii Nationale a Romaniei nr. 27/2010, denumit ("Ordinul 27/2010"), si pentru acel control intern pe care conducerea il considera necesar pentru a permite intocmirea de situatii financiare care sunt lipsite de denaturari semnificative, cauzate fie de frauda, 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 de audit emise de Camera Auditorilor Financiari din Romania si 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. In opinia noastra situatiile financiare prezinta cu fidelitate sub toate aspectele semnificative, pozitia financiara a Garanti Bank S.A. la 31 decembrie 2013, precum si performanta sa financiara si fluxurile de trezorerie pentru anul incheiat la aceasta data, in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara adoptate de Uniunea Europeana si Ordinul 27/2010.

Alte aspecte

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

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 16.1 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.

Ahmed Hassan, Audit Partner



*Inregistrat la Camera Auditorilor Financiari din Romania
cu certificatul nr. 1529/25.11.2003*

In numele:

DELOITTE AUDIT S.R.L.


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

Bucuresti, Romania
24 martie 2014


GARANTI BANK SA**CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE****(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)**

	Nota	Anul încheiat la 31 decembrie 2013	Anul încheiat la 31 decembrie 2012
Venituri din dobânzi și venituri similare	6	402.012	437.638
Cheltuieli cu dobânzile și cheltuieli similare	6	<u>(143.122)</u>	<u>(197.635)</u>
Venituri nete din dobânzi		258.890	240.003
Venituri din speze și comisioane	7	47.661	45.384
Cheltuieli cu speze și comisioane	7	<u>(21.677)</u>	<u>(18.837)</u>
Venituri nete din speze și comisioane		25.984	26.547
Venituri nete din tranzacționare	8	53.833	57.963
Alte venituri de exploatare	9	<u>59.225</u>	<u>30.563</u>
		113.058	88.526
Venituri operaționale		397.932	355.076
Pierderi din deprecierea creditelor	10	(103.637)	(245.677)
Alte cheltuieli de exploatare	11	<u>(217.482)</u>	<u>(216.159)</u>
Profitul/(Pierderea) înainte de impozitare		76.813	(106.760)
Venituri din impozitul pe profit	12	<u>10.967</u>	<u>-</u>
Profitul/(Pierderea) atribuibil acționarilor		<u>87.780</u>	<u>(106.760)</u>

Situațiile financiare individuale prezentate în paginile de la 1 la 64 au fost aprobate de Consiliul de Administrație în data de 24 martie 2014 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 la 64 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)**

	Nota	Anul încheiat la 31 decembrie 2013	Anul încheiat la 31 decembrie 2012
Profitul/(Pierderea) anului		<u>87.780</u>	<u>(106.760)</u>
Modificări nete ale rezervelor pentru titluri disponibile spre vânzare, înainte de taxe	26	(20.916)	84.649
Impozitul pe profit aferent altor componente ale rezultatului global	12	<u>3.347</u>	<u>(13.544)</u>
Alte elemente ale rezultatului global, net de impozit		<u>(17.569)</u>	<u>71.105</u>
Rezultat global total aferent anului		<u>70.211</u>	<u>(35.655)</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 2013</u>	<u>31 decembrie 2012</u>
Active			
Numerar		172.422	114.076
Conturi la Banca Națională a României	13	1.585.153	965.574
Credite și avansuri acordate altor bănci	14	17.768	14.831
Credite și avansuri acordate clienței	15	4.307.319	4.128.329
Instrumente financiare derivate	16	13.346	40.365
Titluri disponibile spre vânzare	17	882.323	1.067.395
Imobilizări necorporale	18	224.964	234.771
Imobilizări corporale	19	81.486	86.514
Alte active	20	38.272	39.145
Creanțe privind impozitul amânat	12	11.827	-
Total active		7.334.880	6.691.000
Datorii			
Depozite ale altor bănci	21	3.406.870	3.229.683
Depozite ale clienței	22	2.466.850	1.712.089
Instrumente financiare derivate	16	40.139	43.396
Alte împrumuturi	23	407.795	776.645
Alte datorii	24	86.194	69.879
Datorii privind impozitul amânat	12	-	2.487
Total datorii		6.407.848	5.834.179
Capitaluri proprii			
Capital social	25	1.038.649	1.038.649
Alte rezerve	26	38.943	52.672
Rezultat reportat		(150.560)	(234.500)
Capitaluri proprii		927.032	856.821
Total datorii și capitaluri proprii		7.334.880	6.691.000

GARANTI BANK SA

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

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

	Nota	Anul încheiat la 31 decembrie 2013	Anul încheiat la 31 decembrie 2012
Fluxuri de numerar din activitatea de exploatare			
Profitul/ (Pierderea) înainte de impozitare		76.813	(106.760)
<i>Ajustări pentru:</i>			
Depreciere și amortizare	18,19	28.794	31.109
Venituri din dobânzi	6	(402.012)	(437.638)
Cheltuieli cu dobânzile	6	143.122	197.635
Câștiguri nete realizate din cedarea titlurilor de plasament disponibile spre vânzare	9	(53.531)	(25.632)
(Câștigul)/Pierderea netă din scoaterea din uz a mijloacelor fixe	19	(1.264)	165
Venituri din dividende	9	(3)	(3)
Pierderea din deprecierea portofoliului de credite	10	103.728	245.829
Provizioane pentru alte active și alte provizioane	11	4.347	7.238
Câștiguri din diferențe de curs valutar	8	(30.580)	(32.152)
Pierderea operațională înainte de variația activelor și datorilor din exploatare		(130.586)	(120.209)
Variația activelor din exploatare			
Creșterea netă a creditelor și avansurilor acordate băncilor		(3.364)	-
Creșterea netă a creditelor și avansurilor acordate clienței		(226.064)	(553.672)
Scăderea /(Creșterea) netă a altor active		36.648	(43.638)
Variația totală a activelor din exploatare		(192.780)	(597.310)
Variația datorilor din exploatare			
Creșterea netă a depozitelor de la alte bănci		199.779	87.913
Creșterea/(Scăderea) netă a depozitelor clienței		757.116	(266.983)
Creșterea netă a altor datorii		14.844	29.810
Variația totală a datorilor din exploatare		971.739	(149.260)
Dobânzi și comisioane încasate		314.319	379.559
Dobânzi și comisioane plătite		(138.378)	(196.882)
Impozitul pe profit plătit		(10.757)	(4.064)
Flux de numerar din/(utilizat în) activitatea de exploatare		813.557	(688.166)
Flux de numerar din activitatea de investiții			
Achiziții de titluri	17	(936.606)	(881.204)
Dividende primite	9	3	3
Vânzări și răscumpărări de titluri	17	1.186.838	1.102.090
Achiziții de imobilizări corporale și necorporale	18,19	(14.734)	(14.287)
Încasări din vânzarea de imobilizări corporale		1.765	268
Fluxuri de numerar din activitatea de investiții		237.266	206.870

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

GARANTI BANK SA

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

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

		Anul încheiat la	Anul încheiat la
	Nota	31 decembrie 2013	31 decembrie 2012
Flux de numerar din activitatea de finanțare			
(Rambursări)/Încasări nete din împrumuturi subordonate		(2.605)	45.878
Încasări din creșteri de capital social	25	-	91.484
Rambursări din emisiunea de obligațiuni		-	(173.235)
Scăderea netă a datoriilor privind leasingul financiar		(4.474)	(2.263)
Încasări de împrumuturi și contracte repo		6.057.473	4.020.023
Rambursări de împrumuturi și contracte repo		<u>(6.425.282)</u>	<u>(3.377.674)</u>
Flux de numerar (utilizat în)/din activitatea de finanțare		(374.888)	604.213
Creșterea soldului de numerar și echivalentelor de numerar		675.935	122.917
Numerar și echivalente de numerar la 1 ianuarie	27	1.094.481	978.305
Efectul modificărilor cursului de schimb asupra numerarului și echivalentelor de numerar		<u>1.563</u>	<u>(6.741)</u>
Numerar și echivalente de numerar la 31 decembrie	27	<u>1.771.979</u>	<u>1.094.481</u>

Notele de la paginile 7 la 64 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 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 rezervelor pentru titluri 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
Sold la 1 ianuarie 2013	1.038.649	52.672	(234.500)	856.821
Rezultat global total aferent anului				
Profitul anului	-	-	87.780	87.780
Alte elemente ale rezultatului global, net de impozit				
Modificări nete ale rezervelor pentru titluri disponibile spre vânzare, net de impozit	-	(17.569)	-	(17.569)
Rezultat global total aferent anului, net de impozit	-	(17.569)	87.780	70.211
Tranzacții cu acționarii				
Constituire rezervă legală	-	3.840	(3.840)	-
Sold la 31 decembrie 2013	1.038.649	38.943	(150.560)	927.032

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

(6)

GARANTI BANK SA

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2013

(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 961 angajați la 31 decembrie 2013 (31 decembrie 2012: 899). Banca operează prin sediul central din București și prin cele 78 de sucursale și agenții (31 decembrie 2012: 78) din România.

La 31 decembrie 2013 și 2012 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. Componenta Consiliului de Administrație la 31 decembrie 2013 era:

Sait Ergun Ozen	Președinte
Muammer Cuneyt Sezgin	Membru
Turgay Gonensin	Membru
Bahadir Ates	Membru
Faruk Nafiz Karadere	Membru
Manuel Pedro Galatas Sanchez Harguindey	Membru
Onur Genc (*)	Membru
Gokhar Erun (*)	Membru
Ufuk Tandogan (**)	Membru

**) 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.*

****) Pe 13 februarie 2013, acționarii Băncii l-au numit pe Dl. Ufuk Tandogan ca Membru al Consiliului de Administrație.*

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 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.

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.

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2013**

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

2. BAZELE ÎNTOCMIRII SITUAȚIILOR FINANCIARE (CONTINUARE)

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 24 martie 2014.

În conformitate cu Ordinul Băncii Naționale a României nr. 9/2010 privind aplicarea 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 a adoptat această reglementare și a implementat IFRS, așa cum au fost adoptate de Uniunea Europeană („UE”), ca bază a contabilității.

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 care nu dau naștere la o obligație implicită, 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.

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.

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2013**

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

3. POLITICILE CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

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:

- 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),
- 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 1 "Adoptarea pentru prima dată a IFRS" – Împrumuturi guvernamentale, adoptate de către UE pe 4 martie 2013 (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 diverse standarde "Îmbunătățiri aduse IFRS-urilor (ediția 2009-2011), ca urmare a programului anual de îmbunătățire a IFRS (IFRS 1, IAS 16, IAS 32, IAS 34), în principal s-a avut în vedere înlăturarea inconsistențelor și clarificarea problemelor legate de formulare, adoptate de către UE pe 27 martie 2013 (în vigoare pentru perioadele anuale începând la sau după data de 1 ianuarie 2013),
- IFRIC 20 "Costurile de dezizolare efectuate în faza de producție", adoptate de către UE pe 11 decembrie 2012 (în vigoare pentru perioadele anuale începând la sau după data de 1 ianuarie 2013).

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),
- 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 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, adoptate de către UE pe 4 aprilie 2013 (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 2013**

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

3. POLITICILE CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

- Amendamente la IFRS 10 "Situații financiare consolidate", IFRS 12 "Informații de prezentat cu privire la interesele în alte entități" și IAS 27 (revizuit în 2011) "Situații financiare separate" – Entități de investiții, adoptate de către UE pe 20 noiembrie 2013 (în vigoare pentru perioadele anuale începând la sau după data de 1 ianuarie 2014),
- 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),
- Amendamente la IAS 36 "Deprecierea activelor" – Informații de prezentat pentru valoarea recuperabilă a activelor nefinanciare, adoptate de către UE pe 19 Decembrie 2013 (în vigoare pentru perioadele anuale începând la sau după data de 1 ianuarie 2014),
- Amendamente la IAS 39 "Instrumente financiare: recunoaștere și evaluare" – Novația derivatelor și continuarea contabilității de angajamente, adoptate de către UE pe 19 Decembrie 2013 (în vigoare pentru perioadele anuale începând la sau după data de 1 ianuarie 2014).

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 până la data de 24 martie 2014:

- IFRS 9 "Instrumente Financiare" și amendamente ulterioare (data efectivă pentru intrarea în vigoare nu a fost determinată),
- Completări la IAS 19 "Beneficiile angajaților" – Planuri de beneficii determinate: contribuțiile angajaților (în vigoare pentru perioadele anuale începând la sau după data de 1 iulie 2014),
- IFRS 14 "Conturi reglementate de amanare" (în vigoare pentru perioadele anuale începând la sau după data de 1 ianuarie 2016),
- Completări față de diferite standarde "Îmbunătățiri aduse IFRS (ciclul 2010-2012)", ca urmare a proiectului anual de îmbunătățire al IFRS (IFRS 2, IFRS 3, IFRS 8, IFRS 13, IAS 16, IAS 24, și IAS 38), în primul rând cu scopul de a înlătura inconsecvențele și de a clarifica formulările (în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după 1 iulie 2014),
- Completări față de diferite standarde "Îmbunătățiri aduse IFRS (ciclul 2011-2013)", ca urmare a proiectului anual de îmbunătățire al IFRS (IFRS 1, IFRS 3, IFRS 13 și IAS 40), în primul rând cu scopul de a înlătura inconsecvențele și de a clarifica formulările (în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după 1 iulie 2014),
- IFRIC 21 "Taxe" (în vigoare pentru perioadele anuale începând la sau după data de 1 ianuarie 2014).

Banca nu a adoptat în avans standarde noi sau amendamente ale standardelor în 2013. Conducerea Băncii anticipează că adoptarea acestor modificări ale standardelor existente și interpretările acestora nu vor avea un impact semnificativ asupra situațiilor financiare ale Băncii cu excepția a IFRS 9. Adoptarea IFRS 9 poate avea impact asupra sumelor raportate privind activele și datoriile financiare. Cu toate acestea, nu se poate oferi practic o estimare rezonabilă a efectelor IFRS 9 până când nu este finalizată o analiză în detaliu.

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 guverna politicile financiare și operaționale ale unei entități în scopul de a obține beneficii din activitățile acesteia. Banca calculează valoarea fondului comercial ca fiind valoarea justă a contravalorii transferate minus valoarea justă a activelor nete și pasivelor identificabile dobândite la data achiziției.

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2013**

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

3. POLITICILE CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

3.3. Conversia în monedă străină

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

Modificările valorii juste ale titlurilor monetare 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 2013	31 decembrie 2012
EUR	1:RON 4,4847	1:RON 4,4287
USD	1:RON 3,2551	1:RON 3,3575

3.4. Instrumente financiare

(a) Clasificare

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

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

Această categorie cuprinde două subcategorii: active financiare deținute în scopul tranzacționării (HFT) și instrumente financiare desemnate la valoare justă prin contul de profit și pierdere la momentul recunoașterii inițiale. Un instrument financiar este clasificat în această categorie dacă a fost achiziționat în principal în scopul obținerii de profit pe termen scurt. În prezent Banca nu are active financiare desemnate la valoarea justă prin contul de profit și pierdere. Instrumentele derivate deținute pentru gestionarea riscurilor sunt clasificate ca deținute pentru tranzacționare. Valoarea instrumentelor derivate a caror valoare justă este pozitivă sunt raportate ca active financiare deținute pentru tranzacționare. Pe parcursul anilor 2013 și 2012, Banca nu avea alte instrumente clasificate ca fiind active financiare deținute pentru tranzacționare.

(ii) Credite și creanțe

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

(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, și care nu se încadrează în definiția de „Credite și Creanțe”, 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 2013 și 2012, Banca nu a deținut instrumente financiare clasificate ca investiții deținute până la scadență.

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2013**

(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, expiră sau în cazul unei schimbări majore a termenilor instrumentului.

(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 prețul ce urmează a fi primit prin vânzarea unui activ sau plătit de către participantii pieței pentru a transfera o datorie în cadrul unei tranzacții cu caracter obisnuit la data evaluării.

Prin urmare este măsurată cu ajutorul prețurilor cotate pe piață la data situațiilor financiare fără nici o deducere a costurilor de tranzacție. Dacă nici o cotație de piață nu este disponibilă, valoarea justă a unui instrument este estimată folosind piața disponibilă și metodologiile de evaluare adecvate.

Cu toate acestea, judecata este neapărat necesară pentru interpretarea datelor din piață pentru a determina estimarea valorii juste. În consecință, estimările făcute nu sunt neapărat indicative pentru sumele care ar putea fi obținute din tranzacții efectuate pe piață.

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 2013**

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

3. POLITICILE CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

3.5. Compensarea instrumentelor financiare

Actiunile și pasivul financiar 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. 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 cu Banca Mamă.

Valorile juste ale instrumentelor derivate care nu sunt tranzacționate la bursă sunt estimate la sumele pe care Banca și partile sale afiliate le-ar primi sau plăti pentru a rezilia contractele la data situațiilor financiare, ținând cont de condițiile actuale ale pieței și de bonitatea actuală a contrapartidelor.

Anumite instrumente derivate încorporate în alte instrumente financiare, precum opțiunea de conversie într-o obligațiune convertibilă, sunt tratate ca instrumente derivate separate atunci când caracteristicile și riscurile economice ale acestora nu sunt în strânsă legătură cu 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 să necesite separare în cursul perioadei raportate.

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, riscul de credit pentru activele de referință și bonitatea contrapartidelor.

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 2013 și 2012 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. Rata dobânzii efective este rata care actualizează exact 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.

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2013**

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

3. POLITICILE CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

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 avansurilor 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.

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 rezonabil.

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2013**

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

3. POLITICILE CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

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

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

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

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

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2013**

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

3. POLITICILE CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

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.

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 renegociate

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.

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2013**

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

3. POLITICILE CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

Amortizare

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

	Perioada de viața utilă (ani)
Sisteme informatice	3
Licențe	1 - 3
Marca	15
Drepturi de utilizare a relațiilor cu clienții	10

3.14. Clădiri și echipamente

Recunoaștere și evaluare

Clădirile și vehiculele sunt contabilizate la cost minus depreciere cumulată.

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

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

Depreciere

Terenurile nu se depreciază. Deprecierea altor clădiri și echipamente este calculată pe baza metodei liniare pentru a distribui costul acestora la valoarea reziduală pe durata de viață 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 maximumul 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 depreciere sunt revizuite în vederea unei posibile reversări a deprecierei la data de raportare.

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2013**

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

3. POLITICILE CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

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. 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 estimată în mod rezonabil, și este probabil ca o ieșire de beneficii economice să fie necesară pentru stingerea obligației.

Acolo unde există un anumit număr de obligații similare, probabilitatea ca o ieșire de resurse să fie necesară pentru decontare este determinată prin luarea în considerare a întregii categorii de obligații. Provizionul este recunoscut chiar dacă probabilitatea legată de oricare dintre elementele incluse în aceeași categorie de obligații este mică. Provizioanele sunt evaluate la valoarea actualizată a cheltuielilor estimate necesare pentru a deconta obligația respectivă utilizând o rată brută 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 cu dobânda.

3.19. Contracte de garanție financiară

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

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2013**

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

3. POLITICILE CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

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.

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 ca și practica informală care nu da naștere la o obligație implicită, prin care fiecare angajat primește cuantumul unui salariu lunar dacă acesta îndeplinește vârsta de pensionare în serviciul băncii – suma a fost evaluată și preeliminată utilizând metode actuariale. Banca nu a plătit beneficii post-pensionare sub această schemă de la constituirea sa. Prin urmare, Banca a recunoscut răspunderea pentru obligația neimplicită în conformitate cu IAS 37 "Provizioane, datorii contingente și active contingente". Banca nu are alte obligații 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%.

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2013
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)**

3. POLITICILE CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

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.

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 încorporare 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 disponibile pentru vânzare reprezintă variația netă a valorii juste a activelor financiare disponibile pentru vânzare 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 2013 și 2012 Banca nu a utilizat proprietăți redobândite în scopul activității desfășurate.

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2013**

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

3. POLITICILE CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

3.26. Persoane aflate în relații speciale

Pe baza definiției persoanelor aflate în relații speciale conform IAS 24, Banca a identificat următorul grup de persoane în relații speciale pentru anul curent și cel precedent: societățile grupurilor Doguş Group și BBVA (2012: 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.

Retratarea comparativelor a fost necesară pentru a alinia prezentarea anului anterior cu cea a anului curent, ca urmare a schimbării definiției creditelor neperformante (a se vedea nota 4.2.2f). Începând cu 2013 definiția creditelor clasificate ca fiind neperformante include de asemenea și credite cu mai puțin de 90 de zile de întârziere dar împotriva cărora au fost inițiate proceduri judiciare de către Banca. Creditele neperformante reprezintă extras din creditele prezentate la Notele 4.2.2a „Credite și avansuri fără restanțe și nedepreciate individual”, 4.2.2b „Credite și avansuri restante, dar nedepreciate”, și 4.2.2c „Credite și avansuri depreciate”. Schimbarea definiției nu are nici un efect asupra metodologiei de calcul al provizioanelor pentru credite. Impactul de schimbare a definiției este prezentat mai jos:

	Retratat 31-Dec-12	Raportat 31-Dec-12
Credite acordate:		
- companiilor	280.070	204.791
- întreprinderilor mici	175.925	132.691
- retail garantate	96.815	90.336
- retail negarantate	114.957	110.676
Expunere brută	<u>667.767</u>	<u>538.494</u>
Pierderi din depreciere	<u>(389.896)</u>	<u>(343.709)</u>
Expunere netă	<u><u>277.871</u></u>	<u><u>194.785</u></u>

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 operațional. 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 revizuește 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.

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2013**

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

4. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

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 și riscul ratei dobânzii.

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 neplătii”).

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 29.

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2013**

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

4. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

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:

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

Finanțarea pe termen lung și creditele acordate companiilor sunt în general securizate; iar facilitățile individuale de credit revolving sunt în general nesecurizate. De asemenea, pentru a minimiza potențialele pierderi din creditare, Banca încearcă să obțină garanții suplimentare de la contrapartide în momentul în care sunt identificați indicatori de depreciere ai creditelor și avansurilor.

Natura garanțiilor deținute pentru securizarea activelor financiare altele decât 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) Derivatele și riscul de decontare

Banca menține limite stricte de control asupra pozițiilor nete deschise pe derivate (diferența între contractele de cumpărare și vânzare), atât la 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 derivatele 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.

GARANTI BANK SA

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2013

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

4. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

(e) Angajamente legate de credit

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

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

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 2013</u>	<u>31 decembrie 2012</u>
Credite și avansuri acordate băncilor	17.768	14.831
Credite și avansuri acordate clienților		
- companii	1.404.541	1.478.144
- întreprinderi mici	1.093.784	947.226
- retail cu garanții	1.160.493	1.034.933
- retail fără garanții	648.501	668.026
	<u>4.307.319</u>	<u>4.128.329</u>
Active deținute în scopul tranzacționării:		
- Instrumente financiare derivate	13.346	40.365
Titluri disponibile pentru vânzare (Nota 17)		
- Titluri de creanță	882.319	1.067.391
- Titluri de participație	4	4
Alte active financiare (Nota 20)	28.300	24.414
Total expunere bilanțieră	<u>5.249.056</u>	<u>5.275.334</u>
Expuneri la riscul de creditare al elementelor din afara bilanțului (Nota 30)	<u>975.252</u>	<u>1.209.866</u>
Total	<u>6.224.308</u>	<u>6.485.200</u>

Tabelul de mai sus reprezintă expunerea maximă a Băncii la riscul de credit la data de 31 decembrie 2013 și 2012, fără a lua în considerare garanțiile deținute. Pentru activele din bilanț, expunerile stabilite mai sus sunt bazate pe valorile contabile nete.

GARANTI BANK SA**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2013****(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)****4. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)**

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.

4.2.2. Credite și avansuri acordate

Creditele și avansurile acordate sunt rezumate după cum urmează:

	31 decembrie 2013		31 decembrie 2012	
	Credite și avansuri acordate clienților	Credite și avansuri acordate băncilor	Credite și avansuri acordate clienților	Credite și avansuri acordate băncilor
Fără restanțe și nedepreciate	3.542.140	17.768	3.510.576	14.831
Restante, dar nedepreciate	424.158	-	408.784	-
Depreciate	898.316	-	638.723	-
Expunere brută	4.864.614	17.768	4.558.083	14.831
Minus: pierderi din depreciere	(557.295)	-	(429.754)	-
Expunere netă	4.307.319	17.768	4.128.329	14.831
Credite neperformante, incluse mai sus, la valoare brută (Nota 4.2.2 (f))	930.482	-	667.767	-
Credite cu restanțe mai mari de 90 zile, incluse mai sus, la valoare brută	744.361	-	496.116	-

(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 2013 și 2012 poate fi evaluată prin referire la sistemul de gradare standard al Băncii. Următoarele informații sunt bazate pe acel sistem:

31 decembrie 2013	Companii	Întreprinderi mici	Retail garantat	Retail negarantat	Total
Grade:					
Risc satisfăcător	734.459	402.035	914.304	558.194	2.608.992
Lista de supraveghere și mențiuni speciale	487.135	383.957	47.808	14.248	933.148
	1.221.594	785.992	962.112	572.442	3.542.140

GARANTI BANK SA

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2013**

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

4. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

31 decembrie 2012

	<u>Companii</u>	<u>Întreprinderi mici</u>	<u>Retail garantat</u>	<u>Retail negarantat</u>	<u>Total</u>
Grade:					
Risc satisfactor	586.291	321.134	797.057	559.269	2.263.751
Lista de supraveghere și mențiuni speciale	<u>792.539</u>	<u>383.060</u>	<u>48.621</u>	<u>22.605</u>	<u>1.246.825</u>
	1.378.830	704.194	845.678	581.874	3.510.576

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 2013 creditele și avansurile acordate băncilor în sumă de 17.768 mii lei (2012: 14.831 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 2013

	<u>Companii</u>	<u>Întreprinderi mici</u>	<u>Retail garantat</u>	<u>Retail negarantat</u>	<u>Total</u>
Restante de până la 30 zile	21.732	145.929	80.883	41.380	289.924
Restante între 31 - 90 zile	-	32.081	63.121	17.469	112.671
Restante între 91 zile – 120 zile	1.517	5.508	11.283	-	18.308
Restante între 121 zile – 180 zile	-	-	3.255	-	3.255
	23.249	183.518	158.542	58.849	424.158
Valoarea garanției	28.893	304.225	195.618	-	528.736
Pierderi din depreciere	(2.807)	(3.160)	(5.923)	(3.745)	(15.635)

31 decembrie 2012

	<u>Companii</u>	<u>Întreprinderi mici</u>	<u>Retail garantat</u>	<u>Retail negarantat</u>	<u>Total</u>
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
	33.373	158.832	141.369	75.210	408.784
Valoarea garanției	24.952	294.163	188.000	-	507.115
Pierderi din depreciere	(5.487)	(10.167)	(2.381)	(7.053)	(25.088)

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2013**

(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 2013	Companii	Întreprinderi mici	Retail garantat	Retail negarantat	Total
Credite depreciate	419.866	231.397	101.408	145.645	898.316
Valoarea garanțiilor	225.965	195.938	70.121	-	492.024
Pierderi din depreciere	(252.427)	(98.526)	(55.086)	(122.205)	(528.244)

31 decembrie 2012	Companii	Întreprinderi mici	Retail garantat	Retail negarantat	Total
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)

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

În această categorie intră creditele și avansurile acordate clienților 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.

31 decembrie 2013	Companii	Întreprinderi mici	Retail garantat	Retail negarantat	Total
Valoarea contabilă brută	135	1,605	15,349	5,219	22,308
Valoarea garanției	543	3,842	22,631	-	27,016

GARANTI BANK SA

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2013**

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

4. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

31 decembrie 2012

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

(e) *Active redobândite*

La 31 decembrie 2013 Banca a redobândit colaterale în sumă de 2.642 mii lei (2012: 2.730 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 inițiate proceduri de insolvență sau acțiuni legale.

	<u>31 decembrie 2013</u>	<u>31 decembrie 2012</u>
Credite acordate:		
- companiilor	421.384	280.070
- întreprinderilor mici	238.644	175.925
- retail garantate	124.672	96.815
- retail negarantate	145.782	114.957
Expunere brută	930.482	667.767
Pierderi din depreciere	(534.038)	(389.896)
Expunere netă	396.444	277.871

(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 periodic 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 2013 și 2012, pe baza evaluării efectuate de Moody's sau de un echivalent al acesteia:

	<u>31 decembrie 2013</u>	<u>31 decembrie 2012</u>
Obligațiuni guvernamentale și titluri de trezorerie		
Evaluare la Baa3	685.541	1.049.983
Obligațiuni emise de municipalități		
Evaluare la Baa3	13.930	13.545
Obligațiuni ale băncilor și instituțiilor financiare		
Evaluare la Ba1	-	3.863
Evaluare la Baa2	178.953	-
Evaluare la Baa3	3.895	-
Total	882.319	1.067.391

GARANTI BANK SA

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2013**

(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		Agricultură	Construcții	Bănci & Administrații		Altele	Total
		fizice	Centrale						
Credite și avansuri acordate băncilor	-	-	-	-	-	17.768	-	-	17.768
Credite și avansuri acordate clientelei (net de provizioane):									
- companii	720.658	-	244.304	59.269	265.875	-	114.435	-	1.404.541
- întreprinderi mici	572.294	-	165.177	78.298	110.734	-	167.281	-	1.093.784
- retail garantate	-	1.160.493	-	-	-	-	-	-	1.160.493
- retail negarantate	-	648.501	-	-	-	-	-	-	648.501
Active deținute în scopul tranzacționării									
- Instrumente financiare derivate	515	-	-	-	-	12.831	-	-	13.346
Active disponibile spre vânzare									
- Titluri de creanță	-	-	-	-	-	868.389	13.930	-	882.319
- Titluri de participație	-	-	-	-	-	4	-	-	4
Alte active financiare	-	-	-	-	-	-	28.300	-	28.300
La 31 decembrie 2013	1.293.467	1.808.994	409.481	137.567	376.609	898.992	323.946	5.249.056	

GARANTI BANK SA

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2013

(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			Total
						Centrale	Altele		
Credite și avansuri acordate									
Băncilor	-	-	-	-	-	14.831	-	-	14.831
Credite și avansuri acordate clienței (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 <i>deținute în scopul Tranzacționării</i>									
- Instrumente financiare derivate	97	-	-	-	-	40.268	-	-	40.365
Active <i>disponibile spre vânzare</i>									
- 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	293.131	5.275.334

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2013**

(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 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.

La 31 decembrie 2013, 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 2.792 mii lei (2012: mai mare/mic cu 7.830 mii lei) și rezultatul global al altor elemente ar fi fost mai mic/mare cu 47.467 mii lei (2012: mai mic/mare cu 46.651 mii lei.)

La 31 decembrie 2013, 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 2.105 mii lei (2012 mai mic/mare cu 4.074 mii lei) și rezultatul global al altor elemente ar fi rămas neafectat.

GARANTI BANK SA

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2013**

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

4. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

	<u>Total senzitivitate</u>	<u>Senzitivitatea contului de profit și pierdere</u>	<u>31 decembrie 2013 Senzitivitatea altor elemente ale rezultatului global</u>
Rata dobânzii (+100 bps mișcare paralelă)	(44.675)	2.792	(47.467)
Curs valutar deprecierea cu 10% a monedei funcționale (RON) față de moneda străină	(2.105)	(2.105)	-

	<u>Total senzitivitate</u>	<u>Senzitivitatea contului de profit și pierdere</u>	<u>31 decembrie 2012 Senzitivitatea altor elemente ale rezultatului global</u>
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)	-

(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.

Tabelul de mai jos prezintă expunerea Băncii la riscul de rată a dobânzii la 31 decembrie 2013 și 2012. 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.

GARANTI BANK SA

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2013

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

4. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

La 31 decembrie 2013	Sub 1 lună	1 lună la 3 luni la 1 an	3 luni la 1 an	1 an la 5 ani	Peste 5 ani	Nepurtătoare de dobândă	Total
Active							
Numerar	172.422	-	-	-	-	-	172.422
Conturi la Banca Națională a României	1.585.153	-	-	-	-	-	1.585.153
Credite și avansuri acordate altor bănci	17.768	-	-	-	-	-	17.768
Credite și avansuri acordate clienților	1.596.050	1.510.304	528.335	435.386	237.244	-	4.307.319
Instrumente financiare derivate	-	3.906	8.328	-	-	1.112	13.346
Titluri disponibile spre vânzare	6.312	11.038	10.428	295.667	558.874	4	882.323
Imobilizări necorporale	-	-	-	-	-	224.964	224.964
Imobilizări corporale	-	-	-	-	-	81.486	81.486
Alte active	-	-	-	-	-	38.272	38.272
Creanțe privind impozitul amânat	-	-	-	-	-	11.827	11.827
Total active	3.377.705	1.525.248	547.091	731.053	796.118	357.665	7.334.880
Depozite ale altor bănci	2.448.056	945.121	2.481	11.212	-	-	3.406.870
Depozite ale clienților	1.706.192	455.919	294.813	9.926	-	-	2.466.850
Instrumente financiare derivate	2.813	2.498	2.280	-	-	32.548	40.139
Alte împrumuturi	276.900	-	86.034	-	44.861	-	407.795
Alte datorii	8.453	3.293	-	-	-	74.448	86.194
Total datorii	4.442.414	1.406.831	385.608	21.138	44.861	106.996	6.407.844
Senzitivitate la rata dobânzii (gap)	(1.064.709)	118.417	161.483	709.915	751.257	250.669	927.032
La 31 decembrie 2012							
Total active	2.616.324	1.373.858	522.541	988.958	815.203	374.116	6.691.000
Total datorii	4.086.699	970.276	631.725	16.814	44.301	84.364	5.834.179
Senzitivitate la rata dobânzii (gap)	(1.470.375)	403.582	(109.184)	972.144	770.902	289.752	856.821

GARANTI BANK SA

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2013**

(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 2013					
Active					
Numerar	119.350	10.507	37.154	5.411	172.422
Conturi la Banca Națională a României	576.439	-	1.008.714	-	1.585.153
Credite și avansuri acordate altor bănci	511	2.790	9.973	4.494	17.768
Credite și avansuri acordate clienței	1.354.841	70.412	2.852.461	29.605	4.307.319
Instrumente financiare derivate	1.112	-	12.234	-	13.346
Titluri disponibile spre vânzare	14.937	178.953	688.433	-	882.323
Imobilizări necorporale	224.964	-	-	-	224.964
Imobilizări corporale	81.486	-	-	-	81.486
Alte active	35.752	57	2.463	-	38.272
Creanțe privind impozitul amânat	11.827	-	-	-	11.827
Total active	2.421.219	262.719	4.611.432	39.510	7.334.880
Datorii					
Depozite ale altor bănci	247.735	1.583.504	1.261.761	313.870	3.406.870
Depozite ale clienței	1.575.847	202.394	673.919	14.690	2.466.850
Instrumente financiare derivate	32.547	-	7.592	-	40.139
Alte împrumuturi	-	-	407.795	-	407.795
Alte datorii	75.672	3.962	5.512	1.044	86.194
Total datorii	1.931.805	1.789.860	2.356.579	329.604	6.407.848
Poziția netă bilanțieră	489.414	(1.527.141)	2.254.853	(290.094)	927.032
Poziția netă extra-bilanțieră	388.968	1.526.820	(2.233.145)	289.753	(27.604)
Filtre prudențiale (Nota 4.9)	(79)	(1.829)	(42.976)	-	(44.884)
Poziția valutară netă	878.303	(2.150)	(21.268)	(341)	854.544
La 31 decembrie 2012					
Total active	1.906.328	53.103	4.688.767	42.802	6.691.000
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

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2013**

(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 prudentială modificată 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 atât în scop contabil cât și 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 clienților. Banca menține o prezență activă pe piețele monetare internaționale pentru a putea facilita acest lucru;
- Menținerea unui portofoliu de active cu grad ridicat de tranzacționare care pot fi ușor lichidate ca mijloc de protecție împotriva oricărei întreruperi neprevăzute a fluxului de numerar;
- Monitorizarea indicilor de lichidități în raport cu cerințele interne și de reglementare; și
- Administrarea concentrării și profilului scadenței 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.

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.

GARANTI BANK SA

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2013

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

4. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

	Sub 1 lună	1 lună la 3 luni	3 luni la 1 an	1 an la 5 ani	Peste 5 ani	Total
La 31 decembrie 2013						
<i>Datorii non-derivate</i>						
Depozite ale altor bănci	2.218.939	952.320	2.532	243.597	-	3.417.388
Depozite ale clientelei	1.703.590	460.784	301.159	9.985	-	2.475.518
Alte datorii (leasing)	4	1.411	4.387	6.592	-	12.394
Alte fonduri împrumutate	276.946	617	33.575	70.441	46.724	428.303
	4.199.479	1.415.132	341.653	330.615	46.724	6.333.603
<i>Instrumente financiare derivate, decontate la nivel brut</i>						
De plată	1.718.123	833.297	200.498	5	-	2.751.923
De primit	(1.697.692)	(825.151)	(206.110)	(9)	-	(2.728.962)
Nominal Brut (de recuperat)/de plată	4.219.910	1.423.278	336.041	330.611	46.724	6.356.564
Active pentru administrarea riscului de lichiditate (data scadentă contractuală)	2.044.754	322.394	1.320.447	2.294.793	2.298.152	8.280.540
La 31 decembrie 2012						
<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	633.717	609	20.047	101.257	48.611	804.241
	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	3.834.050	996.701	557.601	327.208	48.611	5.764.171
Active pentru administrarea riscului de lichiditate (data scadentă contractuală)	1.312.307	362.318	1.454.433	2.321.362	2.150.647	7.601.067

GARANTI BANK SA

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2013
(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 2013

	<u>Sub 1 an</u>	<u>1 -5 ani</u>	<u>Peste 5 ani</u>	<u>Total</u>
<i>Angajamente legate de credite (Nota 30)</i>				
- Garanții și acreditive stand-by	101.114	67.631	1.537	170.282
<i>Angajamente:</i>				
- Angajamente de finanțare a clienței, netrase	424.184	251.061	122.939	798.184
- Acreditive documentare	<u>6.786</u>	-	-	<u>6.786</u>
	<u>532.084</u>	<u>318.692</u>	<u>124.476</u>	<u>975.252</u>

La 31 decembrie 2012

	<u>Sub 1 an</u>	<u>1 -5 ani</u>	<u>Peste 5 ani</u>	<u>Total</u>
<i>Garanții:</i>				
- Garanții și acreditive stand-by	161.027	42.350	2.594	205.971
<i>Angajamente:</i>				
- Angajamente de finanțare a clienței, netrase	418.129	397.542	161.217	976.888
- Acreditive documentare	<u>27.007</u>	-	-	<u>27.007</u>
	<u>606.163</u>	<u>439.892</u>	<u>163.811</u>	<u>1.209.866</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 2013****(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”).

Active	Valoare contabilă		Valoare justă	
	31-Dec-2013	31-Dec-2012	31-Dec-2013	31-Dec-2012
Solduri cu Banca Centrală	1.585.153	965.574	1.585.153	965.574
Credite și avansuri acordate altor bănci	17.768	14.831	17.768	14.831
Credite și avansuri acordate clienței	4.307.319	4.128.329	4.318.755	4.144.327
Credite și avansuri acordate clienței, net	<u>4.307.319</u>	<u>4.128.329</u>	<u>4.318.755</u>	<u>4.144.327</u>
- companii	1.404.541	1.478.144	1.405.226	1.480.616
- întreprinderi mici	1.093.784	947.226	1.095.159	952.637
- retail garantate	1.160.493	1.034.933	1.162.680	1.038.641
- retail negarantate	648.501	668.026	655.690	672.433
Datorii				
Depozite ale altor bănci	3.406.870	3.229.683	3.405.108	3.227.764
Depozite ale clienței	2.466.850	1.712.089	2.466.210	1.710.684
Alte fonduri împrumutate	407.795	776.645	407.226	776.246

(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 datoriiilor cu risc de creditare și scadențe similare.

(c) Credite și avansuri acordate clienței

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

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

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

GARANTI BANK SA

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2013

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

4. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

4.6. Active și pasive financiare la valoare justă

	31 decembrie 2013			Total
	Nivelul 1	Nivelul 2	Nivelul3	
<i>Active deținute în scopul tranzacționării:</i>				
Instrumente financiare derivate - active	-	13.346	-	13.346
Titluri disponibile spre vânzare:				
- Titluri de creanță	882.319	-	-	882.319
- Titluri de participație	-	4	-	4
Total active	882.319	13.350	-	895.669
Instrumente financiare derivate - datorii		40.139		
Total datorii		40.139		
	31 decembrie 2012			Total
	Nivelul 1	Nivelul 2	Nivelul3	
<i>Active deținute în scopul tranzacționării:</i>				
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		

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)

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 7.3% pe an aplicabilă de la 1 iulie 2013 (2012: 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.

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2013**

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

4. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

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/eliminare a acelor riscuri considerate neacceptate, dar și de a asigura o eficiență a costurilor prin evitarea procedurilor excesive de control care restricționează inițiativa și creativitatea. Conducerea fiecărei unități are responsabilitatea principală pentru dezvoltarea și implementarea controalelor adresate riscului operațional. Această responsabilitate este sprijinită de dezvoltarea la nivel global a standardelor pentru managementul riscului 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.

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.

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2013**

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

4. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

Indicatorul de adecvare a capitalului Băncii a fost calculat în conformitate cu principiile Basel II. Activele ponderate la risc sunt evaluate pe baza unei ierarhii de cinci grade de risc clasificate în funcție de natura și care 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 2013 și 2012, în conformitate cu IFRS. În timpul ambelor perioade, Banca s-a conformat cerințelor externe legate de capital impuse, aceluia care au aplicabilitate față de Bancă.

Începând cu 1 ianuarie 2012, România a adoptat IFRS ca și standarde naționale de contabilitate.

Parte a acestui proces, Banca Națională a României a introdus următoarele filtre 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.

	<u>31 decembrie 2013</u>	<u>31 decembrie 2012</u>
Capital de rang 1		
Capital social	1.038.649	1.038.649
Rezultat reportat	(150.560)	(234.500)
Rezerva din reevaluare – titluri disponibile spre vânzare	38.943	52.672
Minus: Filtre prudențiale	(179.407)	(130.141)
Minus: Imobilizări necorporale	(224.964)	(234.771)
Minus: Alte deduceri din capital de rang 1	(640)	(165)
Total capital de rang 1 (capital de bază)	<u>522.021</u>	<u>491.744</u>
Capital de rang 2		
Datorii subordonate (Nota 24)	44.861	44.301
Minus: Filtre prudențiale	(44.861)	(44.301)
Total capital de rang 2 (fonduri proprii suplimentare)	-	-
Minus: titluri de participații (dețineri peste 10%)	-	-
Fonduri proprii disponibile	<u>522.021</u>	<u>491.744</u>
Fonduri proprii necesare pentru:		
Risc de creditare	266.652	274.361
Risc de piață	1.928	1.829
Risc operational	46.788	37.072
Total cerință de capital	<u>315.368</u>	<u>313.262</u>
<i>Indicatori:</i>		
Indicator de adecvare a capitalului	13,24%	12,56%
Indicator de adecvare a capitalului de rang 1	13,24%	12,56%
Indicator de adecvare a capitalului-reglementar	8,00%	8,00%

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2013**

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

**5. ESTIMĂRI CONTABILE IMPORTANTE ȘI RAȚIONAMENTE FOLOSITE ÎN APLICAREA
POLITICILOR CONTABILE**

Banca recurge la anumite estimări și adoptă anumite ipoteze care afectează sumele la care sunt înregistrate activele și obligațiile în cursul exercițiului financiar următor. Estimările și raționamentele sunt evaluate permanente 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. Datorită incertitudinii realizării de profituri în viitorul apropiat, Conducerea Băncii nu a recunoscut în totalitate creanța privind impozitul amânat (Nota 12).

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 2013, economia românească a continuat să se confrunte cu unele dificultăți, în special pe consumul intern. Investițiile au scăzut, în timp ce proiectele de infrastructură atât de necesare au fost blocate de investigațiile UE în prima jumătate a anului. Mai mult decât atât, investițiile străine directe au continuat să rămână la nivelul scăzut din ultimii ani. Singurele motoare ale creșterii Produsului Intern Brut (PIB) până în prezent au fost exporturile și consumul scăzut din importuri. Consumul a rămas încă foarte scăzut, datorită salariilor reale negative din primul semestru. Cu toate acestea, creșterea PIB-ului a reușit să accelereze datorită exporturilor bune, consumului mai mic de bunuri din import și producției agricole bune. Pe termen mediu, provocarea cheie pentru România este de a accelera creșterea economică și îmbunătățirea nivelului de trai, în același timp cu menținerea stabilității macroeconomice, și continuarea reformelor structurale și modernizarea administrației publice în bună colaborare cu parteneriatul Fondului Monetar Internațional (FMI) / Comisia Europeană (CE).

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2013**

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

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

Sectorul bancar din România a continuat în 2013 să fie afectat de deteriorarea calității portofoliului de credite, împreună cu scăderea volumului creditelor, 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 confrunta sistemul bancar.

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 potențiale a portofoliului de credite existent.

La începutul anului 2013 zona euro s-a confruntat cu o altă provocare prin criza bancilor cipriote. În martie 2013 Cipru a beneficiat de un plan de salvare de 10 miliarde EUR, condiționat de o strângere de fonduri de 5,8 miliarde EUR din partea guvernului cipriot, ceea ce a obligat deponenții și acționarii băncilor să fie părtași la cheltuielile de restructurare a sectorului bancar cipriot. Măsura a șocat populația, arătând că depozitele bancare, considerate până atunci a fi o investiție foarte sigură, nu mai erau de neatins. Criza bancară cipriotă a afectat, de asemenea, economiile din Europa Centrală și de Est prin deprecierea monedelor lor și creșterea ușoară a costurilor titlurilor de stat. Impactul crizei din Cipru asupra României a fost oarecum atenuat de apetitul puternic al investitorilor pentru titlurile de stat românești, dată fiind schimbarea favorabilă în politica monetară (începutul ciclului de tăiere de rată a dobânzii).

Al doilea val de efecte negative asupra piețelor emergente a venit în iunie 2013, după anunțarea de către Rezerva Federală a SUA a unui posibil început de micșorare a Programului de Relaxare Cantitativă. După fluxul net de aproximativ 0,5 miliarde de euro, soldul fluxurilor de capital a devenit pozitiv din nou. Mai important, în timpul volatilității internaționale, din fondurile pe termen scurt atrase de la începutul anului doar o mică parte a părăsit țara în timp ce riscul de țară și costurile de finanțare externă au scăzut în cursul anului.

Cu toate acestea, cel mai puternic flux de iesiri în cursul anului 2013 a fost înregistrat din nou de către sectorul bancar. Pasivele externe ale sectorului bancar au scăzut cu 2,3 miliarde EUR (1,6% din PIB) în 2013, o scădere similară cu cea din 2012, când mai multe bănci străine din România au început să dezinvestească și creditarea a rămas foarte slabă.

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.

GARANTI BANK SA**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2013****(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)****6. VENITURI NETE DIN DOBÂNZI**

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<i>Venituri din dobânzi și venituri similare</i>		
Credite și avansuri acordate clienților	360.872	376.533
Credite și avansuri acordate altor bănci	5.466	8.513
Titluri disponibile spre vânzare	35.674	52.592
	<u>402.012</u>	<u>437.638</u>
<i>Cheltuieli cu dobânzile și cheltuieli similare</i>		
Depozite ale clienților	66.998	68.922
Depozite ale altor bănci	67.285	120.443
Leasing financiar	649	1.258
Contracte cu titluri date în pensiune livrată („repo”)	1.892	1.003
Obligațiuni emise	-	1.273
Alte împrumuturi	6.298	4.736
	<u>143.122</u>	<u>197.635</u>
Venituri nete din dobânzi	<u>258.890</u>	<u>240.003</u>

Veniturile din dobânzi aferente activelor financiare depreciate în sumă de 23.491 mii lei (2012: 11.759 mii lei) sunt ajustate prin prezentarea acestora în cadrul cheltuielilor nete cu provizioanele pentru deprecierea valorii creditelor acordate clienților (Nota 15).

7. VENITURI NETE DIN SPEZE ȘI COMISIOANE

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<i>Venituri din speze și comisioane</i>		
Venituri din speze și comisioane aferente tranzacțiilor	43.111	39.893
Alte venituri din speze și comisioane	4.550	5.491
	<u>47.661</u>	<u>45.384</u>
<i>Cheltuieli cu speze și comisioane</i>		
Alte cheltuieli din speze și comisioane	19.924	17.200
Cheltuieli cu speze și comisioane din tranzacții cu băncile	1.753	1.637
	<u>21.677</u>	<u>18.837</u>
Venituri nete din speze și comisioane	<u>25.984</u>	<u>26.547</u>

GARANTI BANK SA**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2013****(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)****8. VENITURI NETE DIN TRANZACȚIONARE**

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<i>Câștigul provenit din conversia valutară</i>		
-Efectul net provenit din reevaluarea activelor și datoriilor monetare în valută	30.580	32.152
-Efectul net provenit din tranzacții de schimb valutar	<u>64.198</u>	<u>(12.880)</u>
	<u>94.778</u>	<u>19.272</u>
<i>Câștiguri/(Pierderi) din instrumente financiare derivate (Nota 16)</i>		
- pe curs de schimb	(57.849)	19.645
- pe rata dobânzii	(6)	(3.581)
- pe riscului de credit	<u>16.910</u>	<u>22.627</u>
	<u>(40.945)</u>	<u>38.691</u>
	<u>53.833</u>	<u>57.963</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 prudentiale (Nota 4.9). Venitul net din tranzacționare pentru anii 2013 și 2012 a fost impactat în mod pozitiv de volatilitatea ratelor de schimb de pe parcursul anilor și de nivelul poziției valutare contabile.

9. ALTE VENITURI DIN EXPLOATARE

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Alte venituri	4.427	5.093
Câștiguri realizate din cedarea mijloacelor fixe și a garanțiilor reposedate	1.264	(165)
Venituri din dividende	3	3
Câștiguri realizate din cedarea titlurilor de plasament disponibile spre vânzare (Nota 26)	<u>53.531</u>	<u>25.632</u>
	<u>59.225</u>	<u>30.563</u>

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

10. PIERDERI DIN DEPRECIEREA CREDITELOR

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Cheltuieli nete cu provizioanele pentru deprecierea valorii creditelor acordate clienților (Nota 15)	103.676	242.379
Pierdere neta aferenta creditelor scoase în afara bilanțului	52	3.450
Recuperări aferente creditelor scoase în afara bilanțului	<u>(91)</u>	<u>(152)</u>
	<u>103.637</u>	<u>245.677</u>

GARANTI BANK SA**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2013****(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)****10. PIERDERI DIN DEPRECIEREA CREDITELOR (CONTINUARE)**

În cursul anului 2012, Banca a vândut un portofoliu de credite de consum neperformante în sumă de 19.366 mii lei către companii de servicii financiare specializate în recuperarea creanțelor. Banca nu a reținut riscurile și beneficiile asociate portofoliului de credite vândut. În cursul anului 2013 Banca nu a avut nici o vânzare de credite neperformante.

În 2013 Banca a scos în afara bilanțului credite în valoare de 211 mii lei (2012: 714 mii lei).

11. ALTE CHELTUIELI DE EXPLOATARE

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Indemnizații și salarii	72.714	68.026
Chirii	25.120	23.639
Depreciere și amortizare (Notele 18 și 19)	28.794	31.109
Cheltuieli poștale, comunicații și consumabile	14.877	17.501
Alte cheltuieli	11.374	11.029
Cheltuieli cu serviciile executate de terți	8.334	7.865
Contribuția la asigurările sociale de stat	14.664	13.750
Provizioane pentru beneficiile acordate salariaților (Nota 24)	2.548	3.667
Reparații, întreținere și utilități	8.790	9.287
Cheltuieli cu publicitatea	5.047	4.717
Cheltuieli cu asigurările –asigurare de risc	5.637	5.667
Cheltuieli cu contribuțiile sociale	4.613	4.315
Cheltuieli cu utilitățile	3.511	3.226
Cheltuiala cu deprecierea altor active (Nota 20)	2.039	2.008
Cheltuieli de deplasare	2.410	2.242
Cheltuieli/ (Venituri) cu/din provizioanele pentru beneficiile acordate angajaților la retragerea din activitate (Nota 24)	299	(269)
Alte taxe și contribuții	7.249	6.548
Venituri din provizioane pentru angajamente de credit (Nota 24)	(39)	(170)
(Venituri) / Cheltuieli din/cu provizioane pentru litigii (Nota 24)	(601)	770
Venituri) / Cheltuieli din/cu alte provizioane (Nota 24)	(146)	146
Provizioane pentru concedii neefectuate(Nota 24)	248	1.086
	<u>217.482</u>	<u>216.159</u>

12. IMPOZITUL PE PROFIT

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Cheltuiala cu impozitul pe profit curent	-	-
Venit din impozitul pe profit amânat	10.967	-
Venitul/(Cheltuiala) totală cu impozitul pe profit	<u>10.967</u>	<u>-</u>

GARANTI BANK SA

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2013**

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

12. IMPOZITUL PE PROFIT (CONTINUARE)

Reconcilierea între impozitul pe profit efectiv și impozitul pe profit calculat utilizând rata de taxă teoretică este prezentată mai jos:

	<u>2013</u>	<u>Taxa efectiva 2013</u>	<u>2012</u>	<u>Taxa efectiva 2012</u>
Profitul /(Pierderea) înainte de impozitare	76.813	-	(106.760)	-
Impozit pe profit teoretic calculat la rata de 16% (2012: 16%)	(12.290)	-16%	17.082	-16%
Efectul fiscal al:				
- Cheltuielilor nedeductibile și veniturilor neimpozabile	102	0%	(1.372)	1%
- Deducerii rezervei legale	614	1%	-	0%
- Modificărilor în legislație (*)	10.967	14%	-	0%
- Diferențelor temporare recunoscute, provenite din anii anteriori	11.574	15%	-	0%
- Diferențelor temporare nerecunoscute	-	0%	(15.710)	15%
Venitul/(Cheltuiala) cu impozitul pe profit aferent anului	<u>10.967</u>	<u>14%</u>	<u>-</u>	<u>0%</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% (2012: 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% (2012: 16%).

(*) În data de 28 iunie 2013 a fost publicat Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 814/28.06.2013 referitor la aprobarea "Ghidului practic privind tratamentul fiscal al unor operațiuni efectuate de către contribuabilii care aplică Ordinul 27/2010 pentru aprobarea IFRS adoptate de UE aplicabile instituțiilor de credit" („Ghidul fiscal”).

În conformitate cu prevederile Ghidului Fiscal, Banca a eliberat datoria privind impozitul amânat constituită datorită filtrelor prudențiale calculate la 1 ianuarie 2012, care au fost introduse odată cu trecerea de la standardele locale de contabilitate (RAS) la IFRS. Filtrele prudențiale au fost determinate ca diferență pozitivă între alocația de depreciere a portofoliului de credite calculat în conformitate cu RAS și cea calculată în conformitate cu IFRS la 1 ianuarie 2012.

Pierderi fiscale

La 31 decembrie 2013 a fost recunoscută o creanță din impozitul amânat în măsura în care aceasta va compensa datoria netă determinată de alte diferențe temporare aferente anului 2013. 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).

GARANTI BANK SA

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2013**

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

12. IMPOZITUL PE PROFIT (CONTINUARE)

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

Efectele fiscale ale diferențelor temporare deductibile	La 31 dec 2013	Recunoscut în Contul de profit și pierdere	Recunoscut în Rezultatul global	La 31 dec 2012
Câștigul din valoarea justă a titlurilor de plasament disponibile spre vânzare	(6.686)	-	3.347	(10.033)
Credite și avansuri acordate clienților	(21.122)	147	-	(21.259)
Alte active	1.068	327	-	741
Alte datorii	2.592	895	-	1.697
Efectul fiscal al pierderilor reportate	35.965	9.598	-	26.367
Total impozit pe profit amânat net creanță/(datorie)	11.827	10.967	3.347	(2.487)
Efectele fiscale ale diferențelor temporare deductibile	La 31 dec 2012	Recunoscut în Contul de profit și pierdere	Recunoscut în Rezultatul global	La 31 dec 2011
Pierdere/(Câștigul) din valoarea justă a titlurilor de plasament disponibile spre vânzare	(10.033)	-	(13.544)	(23.577)
Credite și avansuri acordate clienților	(21.259)	(10.270)	-	(31.529)
Dobânzi de încasat	-	(553)	-	(553)
Alte active	741	324	-	1.065
Alte datorii	1.697	533	-	2.230
Efectul fiscal al pierderilor reportate	26.367	9.966	-	36.333
Total impozit pe profit amânat net creanță/(datorie)	(2.487)	-	(13.544)	(16.031)

Impozit amânat nerecunoscut

La 31 decembrie 2013, creanțele din impozit pe profit amânat nerecunoscute au fost în sumă de 17.560 mii lei (2012: 29.134 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.

GARANTI BANK SA

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2013**

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

13. CONTURI LA BANCA NAȚIONALĂ A ROMÂNIEI

	<u>31 decembrie 2013</u>	<u>31 decembrie 2012</u>
Conturi curente		
în RON	576.439	165.437
în EUR	1.008.714	800.137
	<u>1.585.153</u>	<u>965.574</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 2013, nivelul minim al rezervei a fost 15% (31 decembrie 2012: 15%) pentru rezervele deținute în RON și 20% (31 decembrie 2012: 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 2012: 0%).

14. CREDITE ȘI AVANSURI ACORDATE ALTOR BĂNCI

	<u>31 decembrie 2013</u>	<u>31 decembrie 2012</u>
Conturi curente	13.942	8.925
Plasamente la alte bănci - depozite la vedere și la termen	-	1.167
Depozite colaterale	3.826	4.739
	<u>17.768</u>	<u>14.831</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</u>		<u>31 decembrie 2012</u>	
	2013	%		%
<i>Analiza pe sectoare</i>				
Comerț și servicii	1.560.674	32,08	1.411.235	30,96
Persoane fizice	1.998.998	41,09	1.844.319	40,46
Productie	470.621	9,67	375.950	8,25
Agricultură	140.274	2,88	171.147	3,75
Construcții	392.163	8,06	482.785	10,59
Altele	301.884	6,21	272.647	5,98
Total portofoliu înainte de provizioane, valoare bruta	4.864.614	100	4.558.083	100
Minus: provizioane pentru deprecierea valorii creditelor	(557.295)		(429.754)	
Total portofoliu, net de provizioane	<u>4.307.319</u>		<u>4.128.329</u>	

GARANTI BANK SA

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2013**

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

15. CREDITE ȘI AVANSURI ACORDATE CLIENTELEI (CONTINUARE)

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

	<u>Companii</u>	<u>Întreprinderi mici</u>	<u>Retail garantat</u>	<u>Retail negarantat</u>	<u>Total</u>
Sold la 1 ianuarie 2013	214.092	74.301	37.346	104.015	429.754
Cheltuiala netă aferentă anului (Nota 10)	41.734	30.009	21.091	10.842	103.676
Ajustări pentru dobânzi calculate aferente creditelor și avansurilor cu clientela depreciate (Nota 6)	6.273	1.840	2.381	12.997	23.491
Credite scoase în afara bilanțului	-	-	-	(159)	(159)
Diferențe de curs	(1.931)	973	718	773	533
La 31 decembrie 2013	260.168	107.123	61.536	128.468	557.295
	<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	5.283	11.759
Credite scoase în afara bilanțului	-	-	-	(14.851)	(14.851)
Diferențe de curs	(4.067)	190	234	1.153	(2.490)
La 31 decembrie 2012	214.092	74.301	37.346	104.015	429.754

16. INSTRUMENTE FINANCIARE DERIVATE

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

- *Contractele forward valutare* 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 valutare 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 față de suma noțională a contractului și a gradului de lichiditate a pieței. Banca evaluează părțile contractante utilizând aceleași tehnici ca și în cazul activității de creditare.
- *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 se 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 platește rentabilitatea totală.

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2013**

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

16. INSTRUMENTE FINANCIARE DERIVATE (CONTINUARE)

Pe parcursul anului 2012, Banca a deținut obligațiuni guvernamentale ce au fost vândute către Banca Mamă. În perioada ulterioară acestui transfer de obligațiuni, Banca (în rol de plătitor 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.

La 31 decembrie 2013	Valoarea	Valoarea justa	
	contractuală/noțională	Active	Datorii
<i>Instrumente financiare derivate deținute pentru tranzacționare</i>			
a) Instrumente derivate pe cursul de schimb			
Contracte forward valutare	19.883	55	(43)
Contracte swap de devize	2.552.297	1.056	(32.505)
b) Instrumente derivate pe rata dobânzii			
Contracte swap pe rata dobânzii	225.216	16	(2.824)
c) Instrumente derivate pe riscul de credit			
Contracte total return swaps	381.200	<u>12.219</u>	<u>(4.767)</u>
		<u>13.346</u>	<u>(40.139)</u>

La 31 decembrie 2012	Valoarea	Valoarea justa	
	contractuală/noțională	Active	Datorii
<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	<u>26.660</u>	<u>(3.769)</u>
		<u>40.365</u>	<u>(43.396)</u>

GARANTI BANK SA

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2013
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)**

17. TITLURI DISPONIBILE SPRE VÂNZARE

	<u>31 decembrie 2013</u>	<u>31 decembrie 2012</u>
Titluri de creanță, dintre care denuminate în: (a)	882.319	1.067.391
- RON	14.933	15.283
- EUR	688.433	1.052.108
- USD	178.953	-
Titluri de participație (b)	4	4
	<u>882.323</u>	<u>1.067.395</u>

Mișcarea în timpul anilor 2013 și 2012 a titlurilor disponibile pentru vânzare este prezentată mai jos:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
La 1 ianuarie	1.067.395	1.085.590
Cumpărări	936.606	881.204
Vânzări	(1.153.282)	(1.072.051)
Câștiguri nete din modificări în valoarea justă (Nota 26)	32.615	110.281
Venituri din dobânzi	35.674	52.592
Incasări de cupon	(33.556)	(30.039)
Câștiguri din diferențe de curs valutar	(3.129)	39.818
La 31 decembrie	<u>882.323</u>	<u>1.067.395</u>

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

(a) Titlurile de creanță includ titluri de stat emise de către Ministerul Finanțelor Publice în sumă de 582.943 mii lei (2012: 1.049.983 mii lei) și obligațiuni cu venit fix emise de alte guverne, instituții ale administrației locale și alte bănci.

(b) La 31 decembrie 2013 și la 31 decembrie 2012, titlurile de participație cuprind participații sub forma de interes minoritar în capitalul social al Biroului de Credit SA.

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

GARANTI BANK SA

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2013**

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

18. IMOBILIZĂRI NECORPORALE

Anul încheiat la	Fond comercial	Marcă	Drepturi utilizare a relațiilor cu clienții	Sisteme informatice & Licențe	Total
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)
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
31 decembrie 2013					
Valoarea netă contabilă inițială	150.267	51.569	29.571	3.364	234.771
Achiziții	-	-	-	884	884
Cheltuiala cu amortizarea	-	(4.153)	(3.987)	(2.551)	(10.691)
Valoare contabilă netă finală	150.267	47.416	25.584	1.697	224.964
La 31 decembrie 2013					
Cost	215.267	62.298	39.871	14.361	331.797
Amortizarea și deprecierea cumulată	(65.000)	(14.882)	(14.287)	(12.664)	(106.833)
Valoare contabilă netă	150.267	47.416	25.584	1.697	224.964

În data de 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.

GARANTI BANK SA

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2013**

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

18. IMOBILIZĂRI NECORPORALE (CONTINUARE)

Pentru testarea aferentă anului 2013, fluxurile de numerar pentru perioada de peste 3 ani au fost extrapolate folosind o rată medie de creștere de 4% pe an, pentru intervalul de timp cuprins între anul 4 și 6, o creștere de 2% pentru perioada cuprinsă între anii 7 și 10 și o creștere de 1% pentru perioada rămasă de la anul 11 la 20.

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 pentru anul 4 și 2,5% pentru anul 5; ulterior s-a folosit o creștere estimată de 0,5% pe an 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 2012 și 2013 nefiind necesară înregistrarea unei deprecieri.

19. IMOBILIZĂRI CORPORALE

	Terenuri și clădiri	Echipamente , utilaje și mobilier	Mijloace de transport	Total
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	(9.326)	(8.473)	(1.761)	(19.560)
Valoare contabilă netă finală	30.167	54.316	2.031	86.514
La 31 decembrie 2012				
Cost	55.368	73.857	6.552	135.777
Depreciere cumulată	(25.201)	(19.541)	(4.521)	(49.263)
Valoare contabilă netă	30.167	54.316	2.031	86.514
Anul încheiat la 31 decembrie 2013				
Valoarea contabilă netă inițială	30.167	54.316	2.031	86.514
Achiziții nete	2.884	10.966	-	13.850
leșiri	(198)	(476)	(101)	(775)
Cheltuială cu deprecierea	(7.105)	(10.180)	(818)	(18.103)
Valoare contabilă netă finală	25.748	54.626	1.112	81.486
La 31 decembrie 2013				
Cost	56.045	83.528	2.805	142.378
Depreciere cumulată	(30.297)	(28.902)	(1.693)	(60.892)
Valoare contabilă netă	25.748	54.626	1.112	81.486

La 31 decembrie 2013, active cu o valoare contabilă netă în valoare de 28.549 mii lei au fost achiziționate în leasing financiar (2012: 30.810 mii lei); din care, echipamente, utilaje și mobilier în valoare de 27.438 mii lei (2012: 28.779 mii lei) și autovehicule în valoare de 1.111 mii lei (2012: 2.031 mii lei).

GARANTI BANK SA

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2013**

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

20. ALTE ACTIVE

	<u>31 decembrie 2013</u>	<u>31 decembrie 2012</u>
Alte active financiare:		
Creanțe diverse, brut	13.108	10.723
Provizioane pentru creanțe diverse (a)	<u>(6.673)</u>	<u>(4.629)</u>
Creanțe diverse, net	6.435	6.094
Creanțe de la Bugetul de Stat privind taxele (b)	15.195	4.410
Sume în curs de decontare (c)	<u>6.670</u>	<u>13.910</u>
Total alte active financiare, net	<u>28.300</u>	<u>24.414</u>

	<u>31 decembrie 2013</u>	<u>31 decembrie 2012</u>
Alte active nefinanciare:		
Cheltuieli plătite în avans (d)	6.805	11.786
Colaterale redobândite	2.642	2.730
Alte active	<u>525</u>	<u>215</u>
Total alte active nefinanciare	<u>9.972</u>	<u>14.731</u>
Alte active, net	<u>38.272</u>	<u>39.145</u>

(a) Provizioane pentru creanțe diverse

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Provizion la 1 ianuarie	4.629	2.608
Cheltuiala aferentă perioadei (Nota 11)	2.039	2.008
Diferențe din curs valutar	<u>5</u>	<u>13</u>
Provizion la 31 decembrie	<u>6.673</u>	<u>4.629</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 14.826 mii lei (2012: 4.069 mii lei);

(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 2013</u>	<u>31 decembrie 2012</u>
Conturi curente	910	1.448
Depozite la vedere	608.725	423.291
Depozite la termen	2.797.235	2.797.763
Depozite colaterale	<u>-</u>	<u>7.181</u>
	<u>3.406.870</u>	<u>3.229.683</u>

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

GARANTI BANK SA**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2013****(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)****21. DEPOZITE ALE ALTOR BĂNCI (CONTINUARE)**

La 31 decembrie 2013, din total depozite la termen, depozite în sumă de 237.979 mii lei (2012: 235.921 mii lei) au scadențe mai mari de 1 an.

La 31 decembrie 2013, depozitele la termen ale Băncii Mamă erau 1.087.150 mii lei (2012: 1.104.103 mii lei), în timp ce depozitele la vedere ale Băncii Mamă erau 314.741 mii lei (2012: 221.333 mii lei). Depozite la termen ale Băncii Mamă care sunt garantate cu titluri sunt în valoare de 11.502 mii lei (2012: 11.203 mii lei) (Nota 30).

22. DEPOZITE ALE CLIENTELEI

	<u>31 decembrie 2013</u>	<u>31 decembrie 2012</u>
Conturi curente	364.994	278.343
Depozite la vedere	258.120	146.846
Depozite la termen	1.683.117	1.224.758
Depozite colaterale	160.619	62.142
	<u>2.466.850</u>	<u>1.712.089</u>

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

23. ALTE ÎMPRUMURI

		<u>31 decembrie 2013</u>	<u>31 decembrie 2012</u>
Împrumuturi de la alte bănci	(a)	86.035	98.790
Împrumut subordonat	(b)	44.861	44.301
Titluri date în pensiune livrată („repo”)	(c)	276.899	633.554
		<u>407.795</u>	<u>776.645</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 19 decembrie 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 2013 – 30 septembrie 2014.

Cu toate acestea, pe baza discuțiilor purtate de Conducerea Băncii cu reprezentanții împrumutatorului, 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.

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 2013, operațiunile Repo reprezentau tranzacții încheiate cu Banca Centrală și alte bănci cu rate de dobândă fixe și cu maturitatea în ianuarie 2014. 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.

GARANTI BANK SA

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2013**

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

24. ALTE DATORII

		<u>31 decembrie 2013</u>	<u>31 decembrie 2012</u>
Datorii din leasing financiar	(a)	11.746	15.717
Alte datorii	(b)	15.293	8.580
Sume în tranzit/ în curs de decontare		35.482	25.553
Provizioane beneficii acordate angajaților (Nota 11)		12.503	9.955
Comisioane deferate pentru scrisori de garanție		389	509
Contribuții sociale și impozit pe salarii		3.450	2.983
Sume datorate - concedii neefectuate (Nota 11)		2.892	2.644
Datorii privind bunuri, servicii și imobilizările corporale		2.444	1.032
Alte taxe de plătit		690	821
Provizioane pentru beneficii acordate angajaților la retragerea din activitate (Nota 11)		630	331
TVA neexigibilă		241	610
Provizioane pentru angajamente de credit (Nota 11)		174	213
Datorii către salariați		91	15
Provizioane pentru litigii (Nota 11)		169	770
Alte provizioane (Nota 11)		-	146
		<u>86.194</u>	<u>69.879</u>

(a) Obligații privind leasingul financiar

	31 decembrie 2013		31 decembrie 2012	
	Plăți <u>minime</u>	Valoarea actualizată a plăților minime	Plati <u>minime</u>	Valoarea actualizată a plăților minime
În termen de 1 an	5.802	5.444	7.868	7.390
Mai mult de 1 an dar nu mai mult de 5 ani	<u>6.592</u>	<u>6.302</u>	<u>8.661</u>	<u>8.327</u>
Total plăți minime	12.394	11.746	16.529	15.717
Minus sume reprezentând cheltuieli financiare	<u>(648)</u>	<u>-</u>	<u>(812)</u>	<u>-</u>
Valoarea actualizată a plăților minime	<u>11.746</u>	<u>11.746</u>	<u>15.717</u>	<u>15.717</u>

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 preliminarri pentru cheltuieli operaționale

GARANTI BANK SA

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2013
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)**

25. CAPITAL SOCIAL

	<u>31 decembrie 2013</u>	<u>31 decembrie 2012</u>
Capitalul înregistrat	1.038.649	1.038.649
	<u>31 decembrie 2013</u>	<u>31 decembrie 2012</u>
	(%)	(%)
<i>Structura acționariatului</i>		
G Netherlands B.V.	99,9961	99,9961
Garanti Holding B.V.	0,0039	0,0039
	<u>100</u>	<u>100</u>

La 31 decembrie 2013, capitalul social al Băncii este format din 1.038.649.142 acțiuni (2012: 1.038.649.142 acțiuni) emise și plătite integral la valoarea nominală de 1 leu fiecare (2012: 1 leu fiecare). Fiecare acțiune are un drept de vot.

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).

26. ALTE REZERVE

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

	<u>31 decembrie 2013</u>	<u>31 decembrie 2012</u>
Rezerva din reevaluarea titlurilor disponibile spre vânzare (a)	35.103	52.672
Rezervă legală	3.840	-
	<u>38.943</u>	<u>52.672</u>

a) Mișcarea aferentă altor rezerve în timpul anilor 2013 și 2012 este prezentată mai jos:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
La 1 ianuarie	52.672	(18.433)
Modificări nete ale valorii juste a activelor financiare disponibile spre vânzare, înainte de taxe (Nota 17)	(20.916)	84.649
Modificări nete ale valorii juste	32.615	110.281
Sume nete transferate în contul de profit sau pierdere	(53.531)	(25.632)
Impozitul pe profit aferent altor componente ale rezultatului global (Nota 12)	3.347	(13.544)
La 31 decembrie	<u>35.103</u>	<u>52.672</u>

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2013**

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

26. ALTE REZERVE (CONTINUARE)

- b) La 31 decembrie 2013, conform legislației românești, Banca este nevoită să creeze o rezervă legală de 5% din profitul brut ajustat cu veniturile neimpozabile și cheltuielile nedeductibile, până când valoarea totală a rezervei legale ajunge la 20% din capitalul social.

În concordanță cu legislația românească aplicabilă băncilor și activităților bancare, Banca trebuie să distribue profitul sub formă de dividende sau să îl transfere în rezultatul reportat sau alte rezerve în baza situațiilor financiare întocmite conform IFRS. Sumele transferate în rezerve trebuie folosite conform scopului destinat în momentul transferului. Conform legislației locale, aceste rezerve nu pot fi folosite cu alt scop.

În urma alocării rezervei legale, conform celor discutate mai sus, soldul rezultat al profitului net poate fi distribuit către acționari, doar dacă Banca și-a acoperit pierderile anterioare, dacă este cazul. Dividendele pot fi declarate doar atunci când pierderile anterioare au fost acoperite.

27. 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 2013</u>	<u>31 decembrie 2012</u>
Numerar	172.422	114.076
Conturi la Banca Națională a României (Nota 13)	1.585.153	965.574
Credite și avansuri acordate altor bănci	14.404	14.831
	<u>1.771.979</u>	<u>1.094.481</u>

28. 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 2013, Banca Mamă era deținută 24,23% (2012: 24,23%) de către Doguş Group, 25,01% (2012: 25,01%) de către BBVA, și restul de 50,76% (2012: 50,76%) erau deținute de alți acționari.

Părțile afiliate luate în considerare în scopul raportării sunt următoarele:

- Acționari: G Netherlands B.V., Garanti Holding B.V., Turkiye Garanti Bankasi A.S. și Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A.;
- Alte companii din cadrul grupului: Domenia Credit IFN SA, Motoractive IFN SA, Ralfi IFN SA, GarantiBank International N.V. etc.;
- 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. În conformitate cu politica Băncii Mamă, pentru anii 2013 și 2012, membrii Consiliului de Administrație al Băncii nu au fost compensați.

GARANTI BANK SA

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2013**

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

28. TRANZAȚII 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:

	2013		
	<u>Conducerea Băncii</u>	<u>Aționari</u>	<u>Alte entități ale Grupului</u>
Active			
Credite și avansuri acordate altor băncilor	-	1.285	10.864
Credite și avansuri acordate clienței	7.884	-	109.989
Alți debitori	-	-	-
Instrumente financiare derivate	-	12.829	491
Alte active	-	3	2.194
Datorii			
Depozite ale altor bănci	-	856.161	577.792
Depozite ale clienței	5.032	2.373	17.141
Alte împrumuturi	-	44.861	-
Alți creditori	-	-	11.873
Instrumente financiare derivate	-	14.177	16.602
Profit și pierdere			
Venituri din dobânzi	390	4	5.665
Cheltuieli cu dobânzi	141	16.781	14.937
Venituri nete din tranzacții	1	13.319	37.124
Alte venituri operationale	-	-	702
Alte cheltuieli operationale	16.724	-	5.734
Venituri din taxe și comisioane	1	1	163
Datorii contingente			
Angajamente de finanțare primite	-	2.383.716	-
Garanții primite	15.985	-	56
Active gajate	-	328.111	-
Derivative	-	1.616.115	522.687

GARANTI BANK SA

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2013
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)**

28. TRANZACȚII CU PĂRȚI AFILIAȚE (CONTINUARE)

	Conducerea Băncii	Aționari	2012 Alte entități ale Grupului
Active			
Credite și avansuri acordate altor băncilor	-	524	8.819
Credite și avansuri acordate clienței	4.754	-	10.874
Alți debitori	-	-	5.348
Instrumente financiare derivate	-	37.104	181
Alte active	-	-	43
Datorii			
Depozite ale altor bănci	-	1.179.929	149.340
Depozite ale clienței	5.070	345	9.559
Alte împrumuturi	-	44.301	-
Alți creditori	-	-	15.967
Instrumente financiare derivate	-	23.547	7.250
Profit și pierdere			
Venituri din dobânzi	309	247	1.404
Cheltuieli cu dobânzi	255	39.458	22.696
Venituri nete din tranzacții	-	86.863	4.665
Alte venituri operationale	-	-	713
Alte cheltuieli operationale	14.184	-	4.443
Venituri din taxe și comisioane	1	-	-
Datorii contingente	-	-	27.745
Angajamente de finanțare primite	-	2.365.824	-
Garanții primite	8.818	6	7.044
Active gajate	-	740.487	-
Derivative	-	1.817.120	310.973

29. CONCENTRAREA ACTIVELOR FAȚĂ DE GUVERN ȘI BANCA NAȚIONALĂ A ROMÂNIEI

	31 decembrie 2013	31 decembrie 2012
Conturi la Banca Națională a României (Nota 13)	1.585.153	965.574
Titluri de creanță (Nota 4.2.3)	582.943	1.049.983
	2.168.096	2.015.557

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2013**

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

30. ANGAJAMENTE ȘI DATORII CONTINGENTE

Active gajate/restricționate

La 31 decembrie 2013, Banca deține titluri de creanță în valoare de 13.930 mii lei (2012: 13.544 mii lei) în favoarea și cu scopul de a garanta un depozit la Banca Mamă (2012: două depozite) (Nota 21).

La 31 decembrie 2013 Banca a încheiat de asemenea contracte cu titluri date în pensiune livrată („repo”) cu alte bănci și instituții financiare asupra unor titluri gajate ce însumează 310.575 mii lei (Nota 23). Totodată, Banca a gajat titluri ce însumează 3.606 mii lei pentru a garanta tranzacțiile cu derivate încheiate cu Banca Mamă.

La 31 decembrie 2012, Banca a încheiat 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 23).

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.

31 decembrie 2013

Tipuri de active financiare	Valoarea brută a activelor financiare asumate	Valoarea netă a activelor financiare prezentate în bilanț	Valori necompensate în bilanț		Valoarea netă
			Instrumente financiare	Depozite colaterale	
Derivative deținute în scopul tranzacționării	8.448	8.448	(8.448)	-	-
Titluri disponibile spre vânzare	328.111	328.111	(291.546)	-	36.565
Depozite la alte bănci	3.826	3.826	(3.826)	-	-

Tipuri de pasive financiare	Valoarea brută a pasivelor financiare asumate	Valoarea netă a pasivelor financiare prezentate în bilanț	Valori necompensate în bilanț		Valoarea netă
			Instrumente financiare	Depozite colaterale	
Derivative deținute în scopul tranzacționării	32.599	32.599	(9.674)	(3.364)	19.561
Titluri date în pensiune livrată (“repo”)	276.899	276.899	(276.437)	(462)	-
Depozite atrase de la alte bănci	509.368	509.368	(11.502)	-	497.865

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2013
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)**

30 ANGAJAMENTE ȘI DATORII CONTINGENTE (CONTINUARE)

31 decembrie 2012

Tipuri de active financiare	Valoarea brută a activelor financiare asumate	Valoarea netă a activelor financiare prezentate în bilanț	Valori necompensate în bilanț		Valoarea netă
			Instrumente financiare	Depozite colaterale	
Derivative deținute în scopul tranzacționării	34.337	34.337	(20.235)	-	14.102
Titluri disponibile spre vânzare	740.487	740.487	(644.757)	-	95.731
Depozite la alte bănci	5.906	5.906	(5.906)	-	-
Tipuri de pasive financiare	Valoarea brută a pasivelor financiare asumate	Valoarea netă a pasivelor financiare prezentate în bilanț	Valori necompensate în bilanț		Valoarea netă
			Instrumente financiare	Depozite colaterale	
Derivative deținute în scopul tranzacționării	33.803	33.803	(20.235)	(5.906)	7.662
Titluri date în pensiuine livrată ("repo")	633.554	633.554	(633.554)	-	-
Depozite atrase de la alte bănci	953.757	953.757	(11.203)	-	942.554

Angajamente de credit

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

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

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

Angajamentele de extindere a creditului reprezintă segmente neutilizate de autorizări de extindere a creditului sub forma de împrumuturi, scrisori de garanție sau acreditive. Privitor la riscul de credit aferent angajamentelor de extindere a creditului, Banca este în mod potențial 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.

GARANTI BANK SA**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2013****(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)****30 ANGAJAMENTE ȘI DATORII CONTINGENTE (CONTINUARE)**

Angajamente de credit în sold sunt următoarele:

	<u>31 decembrie 2013</u>	<u>31 decembrie 2012</u>
Scrisori de garanție	170.282	205.971
Acreditiv	6.786	27.007
Angajamente de credit neutilizate	<u>798.184</u>	<u>976.888</u>
	<u>975.252</u>	<u>1.209.866</u>

Angajamente de investiții de capital

La 31 decembrie 2013, acolo unde Banca este locatar, plățile minime viitoare de leasing din cadrul angajamentelor ferme legate de contractele de închiriere, precum și leasing financiar (Nota 24) sunt după cum urmează:

	<u>31 decembrie 2013</u>		<u>31 decembrie 2012</u>	
	<u>Leasing operațional</u>	<u>Leasing financiar</u>	<u>Leasing operațional</u>	<u>Leasing financiar</u>
Sub 1 an	27.060	5.802	22.971	7.868
Între 1 an și 5 ani	50.891	6.592	57.273	8.661
Peste 5 ani	<u>2.775</u>	<u>-</u>	<u>6.662</u>	<u>-</u>
	<u>80.726</u>	<u>12.394</u>	<u>86.906</u>	<u>16.529</u>

31. EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI BILANȚULUI

În cursul anului 2014 au avut loc următoarele evenimente semnificative care să aibă impact asupra situațiilor financiare:

a) Începând cu 24 ianuarie 2014 rezerva minimă legală a fost setată ca fiind 12% din fondurile atrase în lei și 18% din depozitele atrase în monedă străină, cu maturitatea reziduală de până la 2 ani sau cu clauză de rambursare la sfârșitul perioadei de observare.

b) Pe 10 martie 2014 Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor („AGEA”) aprobă inițierea în principiu a procesului de fuziune prin achiziție a Garanti Bank SA cu SC Domenia Credit IFN S.A. Operațiunea de fuziune va avea loc prin absorbția a SC Domenia Credit IFN S.A., compania achiziționată, de către Garanti Bank SA, compania cumpărătoare, în concordanță cu reglementările art. 238, litera a), și articolele Legii 31/1990. În urma definitivării procesului de fuziune Banca își va continua existența legală ca o societate pe acțiuni, iar procedurile și reglementările interne vor fi modificate în consecință. AGEA a decis ca data de 31 decembrie 2013 să fie data de referință pentru situațiile financiare ale Băncii ce vor fi luate în considerare pentru fuziune.

c) În 2014 intră în vigoare regulamente noi și importante în ceea ce privește adecvarea capitalului și cerințe prudențiale pentru instituțiile de credit (ex. Ordonanța de Urgență nr. 113/2013 ce privește măsuri bugetare și amendamente ale Ordonanței de Urgență 99/2006 în legătură cu instituțiile de credit și adecvarea capitalului, Regulamentul nr. 5/2013 al Băncii Naționale a României cu privire la cerințele prudențiale pentru instituțiile de credit, Regulamentul UE nr. 575/2013 al Parlamentului European și al Consiliului în legătură cu cerințele prudențiale pentru instituțiile de credit și firmele de investiții, ce modifică Regulamentul UE nr. 648/2012), ce vor avea un impact semnificativ în raportarea adecvării capitalului și a cerințelor prudențiale pentru sectorul bancar. Banca este pregătită pentru aplicarea acestor noi regulamente.

În afara evenimentelor discutate mai sus, în cursul anului 2014, până la momentul semnării acestor situații financiare nu au avut loc evenimente semnificative care să aibă impact asupra situațiilor financiare.

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

Deloitte furnizeaza servicii clientilor din sectorul public si privat in urmatoarele domenii profesionale - audit, taxe, consultanta, consultanta financiara – deservind numeroase industrii. Prin intermediul retelei sale globale de firme membre, care activeaza in peste 150 de tari, Deloitte pune la dispozitia clientilor sai resursele internationale precum si priceperea locala pentru a-i ajuta sa exceleze indiferent de locul in care acestia isi desfasoara activitatea. Obiectivul celor 200 000 de profesionisti din Deloitte este acela de a deveni un standard de excelenta.



GARANTI BANK SA

RAPORTUL ADMINISTRATORILOR

31 decembrie 2013

CONȚINUT:

1. Evoluția macroeconomică și a sistemului bancar românesc în 2013.....	3
2. Analiza rezultatelor anului 2013	7
3. Rețeaua de unități.....	15
4. Informații privind tranzacții cu părțile aflate în relații speciale cu Banca.....	16
5. Rezultatele financiare ale anului încheiat la 31 decembrie 2013 în conformitate cu IFRS .	17
6. Structura acționariatului	18
7. Evenimente ulterioare datei bilanțului	19
8. Buget, evoluții și estimări pentru anul 2014.....	20
9. Politica legată de mediul înconjurător	22
10. Expunerea la riscul de credit, riscul de piață, riscul de lichiditate și riscul operațional	24

1. Evoluția macroeconomică și a sistemului bancar românesc în 2013

Profilul de risc de țară al României a continuat să se îmbunătățească în anul 2013 pe fondul corecțiilor dezechilibrelor macroeconomice fiind susținut de asemenea prin noul acord preventiv cu Fondul Monetar Internațional („FMI”).

Guvernul României a ajuns la un acord cu FMI și cu Comisia Europeană („CE”) pentru un nou program , pe o perioada de doi ani, în valoare de 4 miliarde („mld”) EUR. Similar cu acordul anterior, noile fonduri sunt puse la dispoziție ca o "măsură de precauție" iar guvernul nu intenționează să le tragă. Spre deosebire de acordul anterior, care a fost axat în principal pe abordarea dezechilibrelor macroeconomice, cel nou este axat pe reformele structurale, în special cu privire la privatizarea întreprinderilor de stat, sănătate, energie, transporturi, educație și administrare fiscală. Cu toate acestea, noul program va căuta de asemenea să mențină echilibrul macroeconomic care au fost obținute în cadrul programului anterior. Noul parteneriat cu FMI crește cu siguranță credibilitatea țării de a îmbunătăți măsurile sale care încurajează planificarea pe termen mediu și lung, întărește capacitatea administrativă, accelerează absorbția fondurilor UE, întărește administrarea și guvernanta fiscală și oferă un control mai bun al arieratelor de stat. Un alt punct al acordului cu FMI, procesul de reformare a întreprinderilor de stat ineficiente, a început deja la începutul anului 2013, cu mai mult sau mai puțin succes. Există speranțe că investițiile și eficiența vor fi promovate în aceste industrii strategice, cum ar fi sectorul energetic și de transport, care sunt considerate ca fiind cheia pentru îmbunătățirea competitivității din România și stimularea creșterii economice pe termen lung.

PIB-ul

Creșterea reală a PIB a crescut la 3,5% în 2013. Cifrele din al patrulea trimestru evidențiază un rezultat mai mare cu 5,2% față de anul precedent (1,7% față de trimestrul anterior), ca urmare a creșterii de 4,1% față de anul precedent în al treilea trimestru (1,6% față de trimestrul anterior). În cursul anului 2013 factorii majori au fost sectorul industrial, cu 5,1% față de anul precedent și agricultura cu 17,9% față de anul precedent (în primele trei trimestre). După o scădere în primul semestru, sectorul construcțiilor a obținut rezultate peste așteptări în trimestrul al treilea, cu o creștere anuală de 3,8%, beneficiind și de proiectele de infrastructură ale UE care au fost deblocate la sfârșitul lunii iunie 2013.

Inflația

Indicele anual de inflație al prețurilor de consum s-a diminuat la 1,6%, reducere influențată de scăderea prețurilor volatile ale produselor alimentare pe parcursul anului și de efectul de bază mai mare generat de prețurile ridicate de anul precedent. Inflația de bază (excluzând prețurile volatile la alimente, combustibil, prețurile administrate, tutun și alcool) a rămas chiar negativă la -0,1% față de anul precedent, determinată de cererea internă slabă, dar și influențată de reducerea TVA-ului în luna septembrie la pâine și produse de panificație.

Deficitul de cont curent

Deficitul de cont curent din 2013 s-a micșorat la 1,5 mld. EUR, (1,1% din PIB), aproximativ 74% mai mic față de cel înregistrat anul trecut. Componenta sa majoră, deficitul comercial de bunuri (franco la bord-franco la bord) s-a redus la 3,4 mld. EUR de la 7,4 mld. EUR, cu exporturile depășind semnificativ (10% față de anul precedent) activitatea de import (1% față de anul precedent). Deficitul de cont curent a fost acoperit în totalitate de investițiile străine directe de 2,7 mld. EUR (la sfârșitul lunii noiembrie, cu 27% mai mare față de anul precedent). Datoria externă totală pe termen mediu și lung în 2013 a scăzut ușor cu 2,3% la 77 mld. EUR. Din aceasta, 4,7 mld. EUR a fost datoria Băncii Centrale către FMI, care a scăzut cu 42% (la 3,9 mld. EUR) în cursul anului 2013. Ponderea datoriei publice a crescut cu 19,4% față de anul precedent (cu 4,6 mld. EUR), la 28,4 mld. EUR, prin emiterea de euro-obligațiuni, în timp ce datoria externă a sectorului privat s-a redus cu 2,6% față de anul precedent, la 36,2 mld. EUR.

Deficitul fiscal

Deficitul fiscal în 2013 a ajuns la 2,5% din PIB, în conformitate cu obiectivul revizuit stabilit prin acordul cu FMI. Dezechilibrele fiscale constituite înainte de criza financiară globală au fost în mare parte remediate. Consolidarea fiscală este previzionată să continue, dar într-un ritm mai lent, și ar trebui să ducă de asemenea la intensificarea creșterii economice.

Cursul de schimb valutar

Cursul de schimb mediu publicat de Banca Națională din România („BNR”) pentru anul 2013 a fost de 4,4190 RON: 1 EUR (2012: 4,4560 RON: 1 EUR), iar pentru ultima zi lucrătoare a lunii decembrie a fost următorul:

Monedă	31 decembrie 2012	31 decembrie 2013
Dolar (USD)	1: 3,3575 lei	1: 3,2551 lei
Euro (EUR)	1: 4,4287 lei	1: 4,4847 lei

Politica BNR

BNR a început ciclul de reducere a dobânzii de politică monetară în iulie 2013, cu scăderi totale de 1,25% în timpul anului 2013, ajungând la 4%. Reducerile ratei dobânzii reflectă prognoza îmbunătățită privind inflația, cu menținerea acesteia sub pragul țintă de 2,5+/-1%. Mai mult decât atât, condițiile monetare mai relaxate ar trebui să îmbunătățească creditarea în lei și, prin extensie, cererea internă.

În a doua parte a anului 2013, a fost înregistrată, de asemenea, îmbunătățirea continuă a lichidității, cu operațiuni REPO apropiate de zero începând cu luna august și un surplus persistent de lichiditate demonstrat de depozitele zilnice de 4,4 mld. RON în medie în luna noiembrie. Lichiditatea bună se reflectă pe piața inter-bancară prin rate ale dobânzii cu aproximativ 1% sub rata dobânzii de referință în mod constant.

Previziuni 2014

2014 ar trebui să aducă redresarea cererii interne față de cererea externă. Încă nu există previziuni optimiste în ceea ce privește aflusul de investiții străine directe, dar se așteaptă o recuperare în ceea ce privește atât investițiile publice cât și cele private. Sprijinul ar trebui să vină de la intensificarea absorbției fondurilor UE pentru proiectele de infrastructură și, de asemenea, de la investițiile private. Consumul ar trebui să revină ușor, salariile reale deja devenind pozitive. Inflația mai scăzută ar trebui să îmbunătățească puterea de cumpărare a populației și să creeze un mediu adecvat pentru finanțarea mai ieftină în lei.

Creșterea PIB-ului în 2014 este așteptată să scadă până la aproximativ 2%, de la 3,5% în 2013. Segmentul construcțiilor este de așteptat să accelereze, beneficiind de sprijinul oferit de fondurile UE, în timp ce previziunile indică agricultura și industria cu contribuții mai mici la creșterea economică în timpul anului 2014. Creșterea pentru 2015-2016 este de așteptat să fie mai intensă la aproximativ 3%- 3,5%.

Inflația se preconizează că rămâne la niveluri istorice scăzute în prima parte a anului 2014, la o medie de aproximativ 1% față de anul precedent și apoi să accelereze la un nivel anual de 3,5% până la sfârșitul anului 2014. Impactul inflaționist major pentru 2014 ar trebui să vină de la liberalizarea prețurilor la energie și de la majorarea anunțată a accizelor la carburanți, tutun și alcool.

Deficitul de cont curent este prevăzut a rămâne la un nivel scăzut de 1,4% din PIB în 2014, dar cu o scădere a exportului (de la 7,5% la 3,5% față de anul precedent) și o recuperare continuă a importurilor (de la 0,2% la 3,5% față de anul precedent).

Deficitul fiscal este previzionat să scadă ușor la 2,2% din PIB, cu ajustări suplimentare până la 2,0% în 2015, bazându-se în principal pe controlul cheltuielilor, colectarea îmbunătățită a veniturilor și pe lărgirea bazei de impozitare.

Ținta pentru deficitul bugetar al anului 2014 este stabilită la 2,2%. Printre măsurile principale, anuntate de către Guvern pentru a crește veniturile sale, este aceea de a crește accizele pentru combustibil cu 0,07 EUR/L și pentru tutun și alcool (în aprilie 2014). Guvernul a planificat de asemenea reducerea contribuției sociale („CAS”) cu 5% începând cu iulie 2014, desi această măsură este încă condiționată de găsirea unor surse alternative de finanțare. Cu impact pozitiv asupra impozitului pe venit, a fost anunțată, de asemenea, creșterea salariului minim în două etape (ianuarie și iulie) la 900 lei (200 EUR), de la nivelul actual de 800 lei în timp ce unele fonduri suplimentare sunt alocate pentru indexarea pensiilor cu 3,76 % (2,7 mld. RON) și pentru creșterea co-finanțării proiectelor finanțate de UE (5,5 mld. RON).

Politica Băncii Naționale a României („BNR”, „Banca Centrala”)

BNR a redus rata dobânzii de politică monetară la începutul anului 2014 cu încă 0,5%, până la 3,5% și a semnalat sfârșitul ciclului de reducere. BNR a redus de asemenea în luna ianuarie rata de rezervă minimă obligatorie („RMO”) la pasivele în valută străină și locală cu 2% (la 13%) și respectiv cu 3% (la 17%). Mai mult decât atât, reprezentanții Băncii Centrale au lăsat să se înțeleagă că o astfel de intervenție asupra RMO ar mai putea urma de asemenea, în cursul anului, în scopul de a stimula și mai mult revenirea activității de creditare. Prin reducerea ratei RMO a fost injectată lichiditate pe piață în jur de 0,5 mld. EUR și 4 mld. RON. Nu este exclusă o reducere suplimentară de 2%-3% din RMO, dar ar putea depinde, de asemenea, de deprecierea RON cauzată de o posibilă ieșire de capital de pe piețele emergente.

2. Analiza rezultatelor anului 2013

În cursul anului 2013, 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.

Istoric

Garanti Bank SA a fost înregistrată în România în 2009 sub numele de GE Garanti Bank SA și din 17 august 2009 este autorizată 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 a adoptat această reglementare și a implementat IFRS așa cum au fost adoptate de Uniunea Europeană ca bază a contabilității.

Rețea de distribuție puternică și în expansiune

La 31 decembrie 2013, Garanti Bank își desfășura activitatea printr-o rețea cu acoperire națională de 78 de agenții, 271 ATM-uri și 8.083 POS-uri. Numărul de clienți al Garanti Bank a crescut cu 14,5%, ajungând la 295.884 la 31 decembrie 2013, în timp ce numărul de carduri de debit și de credit a depășit 220.000.

Sprrijinind 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

În 2012 Fitch Ratings stabilește ratingul Garanti Bank la "BBB-" pentru datorii pe termen lung, cu perspectivă stabilă. În noiembrie 2013, Fitch Ratings a reconfirmat calificativul pe termen lung („IDR”) pentru Garanti Bank România "BBB-", cu perspectiva de "stabilitate" în urma performanțelor băncii pe piața locală, precum și a angajamentului ferm și sprijinului primit de la Banca Mama, Turkiye Garanti Bankasi AS („TGB”).

Clasamentul pozitiv, peste media de pe piață sectorului bancar românesc, a fost rezultat al puterii financiare a acționariatului Garanti, precum și al calitatii activelor băncii, abordării prudente a riscului, nivelului confortabil de acoperire a capitalului și poziției de lichiditate.

Conform Fitch, Banca are următorul rating:

Termen Lung - valuta (<i>Termen-Lung IDR</i>)	BBB-
Termen Scurt- valuta (<i>Termen-Scurt IDR</i>)	F3
Viabilitate	b
Suport	2
Perspectiva	Stabil

Premii

În anul 2013 Garanti Bank și-a continuat ascensiunea, fiind recunoscută pe piață pentru inovație și dinamism, două elemente fundamentale ce au reușit în continuare să o diferențieze de celelalte instituții financiare, motiv pentru care a fost premiata în repetate rânduri:

- *"Banca Anului 2013"* - premiu acordat de Nine O'Clock pentru cea mai dinamică și inovatoare banca, pentru cele mai eficiente și de succes proiecte de finanțare în 2013.
- *"Cea mai inovatoare Bancă a Anului 2013"* - premiu acordat de Piața Financiară. Acest premiu reprezintă o recunoaștere a faptului că Garanti este percepută ca fiind una dintre cele mai dinamice și inovatoare bănci în piața locală, mereu cu un pas înainte atunci când vine vorba de a anticipa nevoile clienților.
- *"Banca Intreprinderilor mici și mijlocii („IMM”) a anului 2013"* - premiu acordat de Business Arena. Acest premiu este foarte important, deoarece reprezintă o recunoaștere a eforturilor Garanti Bank de a sprijini antreprenorii și IMM-urile.
- *"Premiul Beneficii Speciale"* - premiu acordat de către FinMedia pentru extinderea beneficiilor Bonus Debit Card și la categoria pensionari.
- *"Cel mai bun Consumer Internet Bank România"* și *"Cel mai bun în Social Media în Regiunea CEE"* - premiu acordat de revista Global Finance.

Produse și servicii noi

În cursul anului 2013, soluția de plată prin telefon mobil SEQR a fost lansată și pusă la dispoziție pentru a fi utilizată pe piața locală. Aplicația este dezvoltată de Seamless, unul dintre principalii furnizori mondiali de soluții de plată prin telefon mobil și este lansată împreună cu Garanti Bank. SEQR este o aplicație care permite clienților să plătească cu telefonul lor mobil în magazine, restaurant și on-line. În prezent, este cea mai ușoară, mai sigură și mai convenabilă soluție de plată din România. Disponibil gratuit pentru iPhone și Android, aplicația se conectează la contul curent al utilizatorului Garanti Bank la casa de marcat a comercianților sau on-line prin intermediul unui cod QR. Garanti Bank este prima instituție financiară care face disponibilă aplicația SEQR în România.

Cifrele cheie pentru 2013

La sfârșitul anului 2013, în conformitate cu rezultatele financiare IFRS, totalul activelor din sistemul bancar a fost de 362,18 mld. RON, mai mic cu 0,94% decât nivelul de la finele anului 2012 (365,6 mld. RON).

Pe parcursul anului 2013, activele totale ale Băncii au crescut cu 9,6% până la 7.335 mil. RON, Banca ocupând poziția a 12-a în clasamentul bancar, deținând 2,03% din totalul activelor bancare românești la sfârșitul anului 2013. La sfârșitul anului 2012 Banca a ocupat poziția a 13-a în clasamentul bancar cu 1,83% din totalul activelor bancare românești.

Economia românească a înregistrat o creștere accelerată de 3,5% în 2013. Condițiile meteorologice favorabile au dus la un an agricol excepțional. Industria, în special fabricarea de mașini, a contribuit foarte mult la saltul economic surprinzător. Exporturile au fost unul dintre motoarele de creștere pentru România în 2013.

În aceste condiții, Banca a reușit să crească valoarea brută a portofoliului de credite cu 6,7% conform IFRS comparativ cu sfârșitul anului 2012, până la 4.865 mil. RON. Totalul brut al creditelor din sistemul bancar au scăzut în cursul anului 2013 cu 2,61% până la 225,5 mld. RON. Creșterea valorii brute a portofoliului de credite al Băncii în comparație cu scăderea pieței a fost rezultatul concentrării pe o strategie de întărire 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 58,7% din totalul activelor la finele anului 2013 (2012: 61,7%) și la o valoare netă de 4,31 mld. RON (2012: 4,13 mld. RON) în conformitate cu IFRS.

Pentru a sprijini în mod proactiv clienții cu dificultăți financiare și pentru a gestiona riscul de credit asociat, în anul 2013 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 de credite retail garantat și întreprinderi mici denominate în lei în timp ce portofoliul de credite retail negarantat și companii a rămas stabil.

În cursul anului 2013 Banca a majorat rata de acoperire cu provizioane specifice pentru creditele neperformante cu 2,02%, până la 65,85%, în timp ce acoperirea creditelor neperformante cu provizioane totale a ajuns la 72,6%. Astfel, ca urmare a creșterii ratei de acoperire a creditelor neperformante, totalul provizioanelor IFRS a crescut în 2013 cu 127,54 mil. RON. La decembrie 2013 rata creditelor neperformante a Băncii a fost de 16,39% (2012: 12,53%), cu mult sub media din sistemul bancar de 21,87% (2012: 18,24%).

Portofoliului de titluri a scăzut în 2013 cu 17,3% până la 882 mil. RON ca urmare a vânzării obligațiunilor românești de stat în valoare de 1.153 mil., rezultând un câștig de 53,5 mil. înregistrat în rezervele aferente titlurilor disponibile spre vânzare ce a fost recunoscut în Contul de Profit și Pierdere.

La 31 decembrie 2013 portofoliul de titluri, reprezentând 12% din total active, include certificate de trezorerie emise de Ministerul Finanțelor Publice în suma de 582,94 mil. RON (2012: 1.049,98 mil. RON) și titluri emise de alte bănci și instituții publice.

Finanțarea

În cursul anului 2013 Banca și-a continuat strategia de a diversifica sursele de finanțare și de a reduce dependența de Banca Mama. Astfel, sursele atrase de la Banca Mamă au scăzut la 13,83% din totalul surselor de finanțare comparativ cu 21,34% la decembrie 2012. Structura surselor de finanțare la 31 decembrie 2013 față de 31 decembrie 2012 este prezentată în tabelul de mai jos:

	31 decembrie 2013		31 decembrie 2012		Variație
	mii RON	Pondere	mii RON	Pondere	%
<u>DEPOZITE ALE</u>					
<u>CLIENTELEI</u>					
Conturi curente	364.994	6%	278.343	5%	31,1%
Depozite la vedere	258.120	4%	146.846	3%	75,8%
Depozite la termen	1.683.117	27%	1.224.758	21%	37,4%
Depozite colaterale	160.619	3%	62.142	1%	158,5%
	2.466.850	39%	1.712.089	30%	44,1%

	31 decembrie 2013		31 decembrie 2012		Variație
	mii RON	Pondere	mii RON	Pondere	%
<u>ALTE ÎMPRUMUTURI</u>					
Împrumuturi de la alte bănci	86.035	1%	98.790	2%	-12,9%
Împrumut subordonat	44.861	1%	44.301	1%	1,3%
Titluri date în pensiune livrată ('repos')	276.899	4%	633.554	11%	-56,3%
	407.795	6%	776.645	14%	-47,5%
<u>DEPOZITE ALE ALTOR BĂNCI</u>					
Conturi curente	910	0%	1.448	0%	-37,2%
Depozite la vedere	608.725	10%	423.291	7%	43,8%
Depozite la termen	2.797.235	45%	2.797.763	49%	0,0%
Depozite colaterale	-	0%	7.181	0%	-100,0%
	3.406.870	54%	3.229.683	56%	5,5%
	6.281.515	100%	5.718.417	100%	9,8%

a) Depozitele clientelei

În cursul anului 2013, economiiile clienților (conturi curente și depozite) au crescut cu 44,1% comparativ cu anul 2012 până la 2.467 mil. RON. Ca urmare a strategiei Băncii de a atrage depozitele clienților, raportul Credite/Depozite a scăzut de la 266% la decembrie 2012 la 197% la decembrie 2013.

Banca a vizat atragerea de depozite de la clienți noi, dar, în același timp, continuarea dezvoltării relațiilor cu clienții existenți. În plus, Banca s-a concentrat pe păstrarea clienților și oferirea, de asemenea, a unor rate de dobândă în conformitate cu cele de pe piață. Depozitele clienților au reprezentat 39% din finanțarea totală a Băncii la sfârșitul anului 2013, comparativ cu 30% la sfârșitul anului 2012.

Creșterea depozitelor clienților a fost determinată în principal de IMM-uri și clienți corporate cu 664 mil. RON. În timp ce depozitele retail au generat o creștere de 91 mil. RON (cu sume mici și număr crescut de depozite), așa cum sunt prezentate în tabelul de mai jos.

	31 Dec 2013	31 Dec 2012	Variație %	31 Dec 2013	31 Dec 2012	Variație %
	Depozitele clientelei			Nr. de clienti*		
Corporate	929.898	658.770	41,2%	1.395	1.256	11,1%
Retail	726.885	636.173	14,3%	272.377	239.018	13,9%
SME	810.067	417.146	94,2%	22.112	18.208	21,4%
	2.466.850	1.712.089	44,1%	295.884	258.482	14,5%

(*) Include numărul total al clienților care efectuează tranzacții

b) Depozite ale altor bănci

Depozite de la bănci au crescut cu 5,5% în 2013 până la 3.407 mil. RON. ca urmare a strategiei Băncii de atragere a fondurilor din surse externe, modificarea structurală fiind determinată de creșterea fondurilor fiduciare care au continuat să înlocuiască parțial finanțarea de la Banca Mamă.

Depozitele de la bănci au reprezentat 54% din finanțarea totală a Băncii la sfârșitul anului 2013, comparativ cu 56% la sfârșitul anului 2012.

În 2013 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 2013 depozitele la termen de la Banca Mamă au fost 1.087,2 mil. RON (2012: 1.104,1 mil. RON), în timp ce depozitele la vedere de la Banca Mamă au fost 314,7 mil. RON (2012: 221,3 mil. RON).

La data de 31 decembrie 2013, din totalul depozitelor la termen, o sumă de 237,98 mil. RON (2012: 235,92 mil. RON) are scadență mai mare de 1 an.

c) Alte împrumuturi

- **Împrumut de la IFC:** La 18 octombrie 2011, Banca a primit 22,5 mil. EUR 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 2013 este de 86,04 mil. RON (2012: 98,79 mil. RON).

Banca a respectat toate aspectele legate de condițiile financiare și condițiile negative din contractul de împrumut încheiat între Garanti Bank și IFC, cu excepția "Ratei expunerilor de credit deschise".

Pe 19 decembrie 2013 Banca a primit o derogare temporară pentru "Rata expunerilor de credit deschise", perioada fiind 31 decembrie 2013 - 30 septembrie 2014. Cu toate acestea, pe baza discuțiilor între conducerea Băncii și reprezentanții creditorului, nu există probabilitatea ca Banca să fie obligată să ramburseze sumele împrumutate din cauza faptului că nu au fost respectate condițiile de mai sus la sfârșitul anului. În consecință, Banca a prezentat împrumutul în funcție de maturitatea contractuală.

- Împrumut subordonat de la Banca Mamă: Pe 22 octombrie 2012, Banca a primit un împrumut subordonat în valoare de 10 mil. EUR de la Banca Mamă cu scadența 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 2013 era de 44,9 mil. RON (2012: 44,3 mil. RON).
- Angajamente repo: La 31 decembrie 2013 Banca a încheiat acorduri repo în valoare de 276,90 mil. reprezentând tranzacții încheiate cu alte bănci și cu instituții financiare care au rată fixă a dobânzii și scadența în ianuarie 2014.
- Surse adiționale de finanțare:
 - Banca a aplicat la IFC pentru o nouă finanțare în valoare de 35 de mil. EUR, din care 20 de mil. EUR în scopul de a continua programul de finanțare pentru IMM-uri, în special a celor deținute sau administrate de femei antreprenor. Aprobarea IFC este așteptată în primele luni ale anului 2014.
 - În plus, în octombrie 2013, Consiliul de Administrație al Băncii Europene de Investiții („BEI”) a aprobat, în principiu, un împrumut acordat Băncii în valoare de 50 de mil. EUR pentru finanțarea clienților corporate și IMM. Contractul se așteaptă să fie semnat în primul trimestru din 2014 cu prima tranșă în valoare de EUR 25 mil.

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 2013 a fost influențat pozitiv de volatilitatea cursurilor de schimb înregistrate în cursul anului 2013 coroborat cu nivelul poziției valutare contabile.

Capital social: În cursul anului 2013, Banca și-a menținut capitalul social la 1.039 mil. RON.

Alte rezerve:

- Rezerve legale: La 31 decembrie 2013, în conformitate cu legislația română, Banca este obligată să constituie rezerva legală, alocată la rata de 5% din profitul brut ajustat cu venituri neimpozabile și cheltuieli nedeductibile aferente, până când rezerva totală ajunge la 20% din capitalul social subscris și integral vărsat. În consecință, Banca a constituit rezerve legale în valoare de 3,8 mil. RON.

- Rezerve aferente titlurilor disponibile spre vânzare: Rezerva din reevaluare a titlurilor disponibile pentru vânzare reprezintă modificarea netă a valorii juste a activelor financiare disponibile pentru vânzare de la sfârșitul anului. În cursul anului 2013 a fost înregistrat un profit de 53,5 mil. RON, generat în principal până la 31 decembrie 2012, ca urmare a vânzării titlurilor disponibile pentru vânzare în valoarea de 1.153 mil. RON.

Filtre prudentiale:

a) Fonduri Proprii: La data de 31 decembrie 2013, în conformitate cu IFRS, fondurile proprii ale băncii au totalizat 522,02 mil. RON (2012: 491,74 mil. RON).

b) Adecvarea capitalului: Banca calculează rata de adecvare a capitalului (solvabilitate), în conformitate cu reglementările Băncii Naționale a României pentru punerea în aplicare a directivelor UE no.2006/46/EC și no.2006/48/EC. Ca urmare a principiilor Basel II, în conformitate cu IFRS, rata de solvabilitate a băncii a crescut la 13,24% la 31 decembrie 2013 (2012: 12,56%), incluzând efectul filtrelor prudentiale.

La data de 31 decembrie 2013, rata medie de solvabilitate în sistemul bancar românesc a înregistrat o creștere de până la 15,02%, în comparație cu 31 decembrie 2012 (14,94%).

Începând cu 1 ianuarie 2014 noi reglementări în ceea ce privește punerea în aplicare a Basel III și CRD Directiva a IV-a („CRD IV”) sunt aplicate și vor avea un impact semnificativ asupra raportării de adecvare a capitalului, fondurilor proprii, gestionarea lichidității și privind cerințele prudentiale pentru sectorul bancar. Banca este pregătită pentru punerea în aplicare a noilor reglementări menționate mai sus.

c) Coeficientul de lichiditate: În cursul anului 2013 nivelul de lichiditate a fost menținut în conformitate cu cerințele Băncii Naționale a României la peste 1 pe fiecare banda de maturitate, iar lichiditatea imediată a fost menținută la un nivel confortabil de 35,23% la sfârșitul anului 2013, înregistrând o creștere comparativ cu 2012 când nivelul a fost de 25,7%. Poziția generală de lichiditate este considerată în prezent ca fiind adecvată iar susținerea din partea băncii mama este disponibilă, dacă este necesar.

Profit și Pierdere:

În ciuda faptului că în 2013 mediul european a influențat performanța globală a economiilor locale, incluzând sistemele bancare, veniturile operaționale ale Garanti Bank România au atins valoarea de 397,93 mil. RON, o creștere de 12,1% față de anul precedent.

Profitul înainte de scaderea provizioanelor a fost în sumă de 180,45 mil. RON, înregistrând o creștere de 30% comparativ cu 2012 (138,92 mil. RON).

Eforturile Băncii în cursul anului 2013 s-au concretizat, în conformitate cu IFRS, în:

- îmbunătățirea venitului net din dobânzi, care a crescut cu 7,9% în 2013 comparativ cu 2012. În cursul anului 2013 ratele dobânzilor de pe piață au scăzut atât pentru activele generatoare de dobândă cât și pentru pasivele purtătoare de dobândă ca urmare a reducerii de către Banca Centrală a ratei dobânzii de politică monetară cu 1,25% precum și ca urmare a creșterii competiției în piață atât în zona refinanțării creditelor cât și în atragerea fondurilor clienților.

Banca a gestionat în mod eficient expunerea la riscul ratei de dobândă, creșterea portofoliului de creditare și al surselor de finanțare, astfel, rezultând o scădere mai mare a cheltuielilor cu dobânzile cu 27,6% față de scăderea veniturilor din dobânzi cu 8,1%.

Strategia Băncii în anul 2013 a dus la creșterea marjei nete a dobânzii cu 0,38% până la 3,96%.

- Venitul net din taxe și comisioane a scăzut ușor în 2013 cu 2,1% fiind în principal generat de creșterea comisioanelor interbancare plătite aferente tranzacțiilor cu carduri.
- Alte venituri din exploatare au fost semnificativ influențate de câștigurile nete din cedarea titlurilor disponibile spre vânzare în valoare de 53,5 mil. RON (2012: RON 25,6 mil.).
- Alte cheltuieli de exploatare au înregistrat o ușoară creștere cu 0,6%, mai scăzută decât inflația (1,6%) ca și rezultat al măsurilor luate de către Bancă.
- Reducerea raportului cost/venit de la 60,9% în 2012 la 54,7% în 2013.
- ROE a atins 9,74% în 2013 în timp ce ROAA a crescut la 1,34%.

3. Rețeaua de unități

La 31 decembrie 2013, Banca operează prin intermediul centralei localizate în București și prin cele 78 sucursale și agenții (2012: 78) 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 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. La 31 decembrie 2013, Banca Mamă era deținută 24,23% (2012: 24,23%) de către Doguş Group, 25,01% (2012: 25,01%) de către BBVA, și restul de 50,76% (2012: 50,76%) erau deținute de alți acționari.

Părțile afiliate luate în considerare în scopul raportării sunt următoarele:

- Acționari: G Netherlands B.V., Garanti Holding B.V., Türkiye Garanti Bankasi A.S și Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A;
- Alte companii din cadrul grupului: Domenia Credit IFN S.A., Motoractive IFN S.A., Ralfi IFN S.A., GarantiBank International N.V. etc.;
- 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 2013 și 2012, în conformitate cu politica Băncii Mamă, membrii Consiliului de Administrație al Băncii nu au fost compensați.

Creditele și avansurile acordate conducerii și personalului sunt în conformitate cu procedura pentru creditele acordate salariaților în vigoare la 31 decembrie 2013 și aprobată de Consiliul de Administrație.

Pentru tranzacțiile încheiate cu grupul Doguş și Türkiye 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 2013 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 2013 față de 2012:

Bilanț contabil (IFRS)

mii RON	31 dec 2013		31 dec 2012		Variație anuala %
	Individual	Pondere %	Individual	Pondere %	
Active					
Numerar	172.422	2,4%	114.076	1,7%	51,1%
Conturi la Banca Națională a României	1.585.153	21,6%	965.574	14,4%	64,2%
Credite și avansuri acordate altor bănci	17.768	0,2%	14.831	0,2%	19,8%
Credite și avansuri acordate clienței	4.307.319	58,7%	4.128.329	61,7%	4,3%
Instrumente financiare derivate	13.346	0,2%	40.365	0,6%	-66,9%
Titluri disponibile spre vânzare	882.323	12,0%	1.067.395	16,0%	-17,3%
Imobilizări necorporale	224.964	3,1%	234.771	3,5%	-4,2%
Imobilizări corporale	81.486	1,1%	86.514	1,3%	-5,8%
Alte active	38.272	0,5%	39.145	0,6%	-2,2%
Creanțe privind impozitul amânat	11.827	0,2%	-	0,0%	100,0%
Total active	7.334.880	100,0%	6.691.000	100,0%	9,6%
Datorii					
Depozite ale altor bănci	3.406.870	53,2%	3.229.683	55,4%	5,5%
Depozite ale clienței	2.466.850	38,5%	1.712.089	29,3%	44,1%
Instrumente financiare derivate	40.139	0,6%	43.396	0,7%	-7,5%
Alte împrumuturi	407.795	6,4%	776.645	13,3%	-47,5%
Alte datorii	86.194	1,3%	69.879	1,2%	23,3%
Datorii privind impozitul amânat	-	0,0%	2.487	0,0%	-100,0%
Total datorii	6.407.848	100,0%	5.834.179	100,0%	9,8%
Capitaluri proprii					
Capital social	1.038.649		1.038.649		0,0%
Alte rezerve	38.943		52.672		-26,1%
Rezultat reportat	(150.560)		(234.500)		-35,8%
Capitaluri proprii atribuibile acționarilor	927.032		856.821		8,2%
Total datorii și capitaluri proprii	7.334.880		6.691.000		9,6%

Contul de profit și pierdere (IFRS)

mii RON	12 luni 2013 Individual	12 luni 2012 Individual	Variație anuala %
Venituri din dobânzi și venituri similare	402.012	437.638	-8,1%
Cheltuieli cu dobânzile și cheltuieli similare	(143.122)	(197.635)	-27,6%
Venituri nete din dobânzi	258.890	240.003	7,9%
Venituri din speze și comisioane	47.661	45.384	5,0%
Cheltuieli cu speze și comisioane	(21.677)	(18.837)	15,1%
Venituri nete din speze și comisioane	25.984	26.547	-2,1%
Venituri nete din tranzacționare	53.833	57.963	-7,1%
Alte venituri de exploatare	59.225	30.563	93,8%
Alte venituri operaționale	113.058	88.526	27,7%
Venituri operaționale	397.932	355.076	12,1%
Pierderi din deprecierea creditelor	(103.637)	(245.677)	-57,8%
Alte cheltuieli de exploatare	(217.482)	(216.159)	0,6%
Profitul/(Pierdere) înainte de impozitare	76.813	(106.760)	
Venituri cu impozitul pe profit	10.967	-	
Profitul/(Pierdere) atribuibil acționarilor	87.780	(106.760)	

6. Structura acționariatului

La 31 decembrie 2013, capitalul social al Băncii este format din 1.038.649.142 acțiuni (2012: 1.038.649.142) emise și plătite integral la valoarea nominală de 1 leu fiecare (2012: 1 leu fiecare). Fiecare acțiune are un drept de vot.

La 31 decembrie 2013, structura acționariatului se prezintă astfel:

Acționar	Tara	Numar acțiuni	Valoare RON	Participație %
G Netherlands 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%

7. Evenimente ulterioare datei bilanțului

Ulterior datei de 31 decembrie 2013, următoarele evenimente semnificative au avut loc:

- a) Începând cu 24 ianuarie 2014 nivelul rezervelor minime obligatorii a fost stabilit la 12% pentru fondurile atrase în lei și 18% la depozitele în valută cu scadența reziduală mai mică de doi ani sau clauză de rambursare la sfârșitul perioadei de observație.
- b) Pe 10 martie 2014, Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor („AGEA”) aprobă inițierea fuziunii prin procesul de absorbție între Garanti Bank S.A. și SC Domenia Credit IFN S.A. Operațiunea de fuziune va avea loc prin absorbția de către Garanti Bank S.A., în calitate de societate absorbantă, a SC Domenia Credit IFN S.A., în calitate de societate absorbită, în conformitate cu prevederile art. 238 lit.a) și Legii 31/1990. După finalizarea procesului de fuziune, Banca își va continua existența legală ca și societate pe acțiuni iar actul constitutiv al Băncii va fi modificat în mod corespunzător.

AGEA decide ca data de 31 decembrie 2013 să fie data de referință a situațiilor financiare ce vor fi luate în considerare în cadrul fuziunii.

- c) Noi reglementări importante în ceea ce privește rata de acoperire a capitalului și cerințele prudențiale pentru instituțiile de credit (de exemplu, Ordonanța de urgență nr. 113/2013 privind unele măsuri bugetare și modificări ale OUG 99/2006 privind instituțiile de credit și acoperirea capitalului, Regulamentul Băncii Naționale a României nr. 5/2013 privind cerințele prudențiale pentru instituțiile de credit, Regulamentul UE nr. 575/2013 al Parlamentului European și al Consiliului privind cerințele prudențiale pentru instituțiile de credit și firmele de investiții ale UE și amendamentele Regulamentului („UE”) nr. 648/2012) intră în vigoare în 2014 și vor avea un impact semnificativ asupra raportării indicatorului de acoperire a capitalului și asupra cerințelor prudențiale pentru sectorul bancar. Banca este pregătită pentru punerea în aplicare a noilor reglementări menționate mai sus.

Cu excepția celor prezentate mai sus, în timpul anului 2014, până la momentul semnării situațiilor financiare nu au existat alte evenimente importante care să aibă impact asupra situațiilor financiare.

8. Buget, evoluții și estimări pentru anul 2014

Strategia pentru anul 2014 continuă să se axeze pe creșterea cotei de piață, a clientelei, a vanzarilor încrucisate și a profitabilității. Atât strategia de marketing, cât și cea operațională pentru 2014 includ planuri clare de realizare a acestor obiective.

Un obiectiv principal stabilit pentru anul 2014 este fuziunea prin absorbție de către Garanti Bank S.A., în calitate de societate absorbantă, a SC Domenia Credit IFN S.A., în calitate de societate absorbită. Procesul de fuziune a fost inițiat oficial în martie 2014 și este de așteptat să fie finalizat până la sfârșitul anului 2014, în urma aprobării BNR și finalizării tuturor cerințelor legale. Această decizie face parte din strategia locală pe termen lung ce are scopul de a crea un model de afaceri simplificat, astfel încât Grupul Garanti să servească mai bine clienții săi, de la un singur punct, prin divizia de retail a băncii.

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 o înaltă calitate, pe baza modelelor de performanță operațională și o gama 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, dezvoltând continuu produsele și serviciile;
- Sisteme informatice integrate și automatizate care susțin eficiența operațională;
- Abordare bună a riscului, experiența în gestionarea situațiilor de criza 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 cotei de piață;
- Consolidarea indicatorilor de lichiditate și de capital;
- Gestionarea riscului într-o manieră adecvată și prudentă;
- Gestionarea adecvată a provizioanelor.

Prioritățile cheie utilizate în elaborarea bugetului pentru anul 2014, împărțite pe linii de afaceri, au fost următoarele:

a) Persoane fizice

- Extinderea bazei de clienți;
- Creșterea gradului de activare a clientelei și de vânzare încrucișată atât pentru active cât și pentru pasive;
- Creșterea volumelor de pasive;
- Creșterea numărului și volumului de împrumuturi acordate;
- Creșterea vânzării de carduri noi de credit și reducerea nivelului de erodare a numărului de carduri de credit.
- Creșterea productivității prin îmbunătățirea proceselor.

b) Întreprinderi Mici și Mijlocii

- Achiziționarea mai multor clienți de calitate cu scopul de a crește baza de clienți activi;
- Încurajarea comportamentului tranzacțional;
- Țintirea sectoarelor strategice și creșterea gamei de produse;
- Redefinirea modelelor de vânzare și servire a clienților IMM cu scopul de a crește productivitatea;
- Creșterea gamei de produse și servicii oferite clienților;
- Atenție crescută asupra expunerilor extrabilantiere.

c) Corporații

- Concentrare pe remanierea portofoliului: achiziție de clienți noi, cu accent pe companiile locale românești;
- Intensificarea activității la nivel de client;
- Îmbunătățirea fluxului de afaceri pentru creșterea eficienței;
- Profitabilitate susținută;
- Menținerea calității portofoliului;
- Creșterea extensivă a afacerilor;
- Concentrarea pe finanțarea proiectelor.

Următoarele caracteristici ale pieței și mediului legal au fost, de asemenea, luate în considerare în dezvoltarea strategiei:

- Noul regulament Basel III și Directiva CRD IV ce a intrat în vigoare în 2014 și va avea un impact semnificativ asupra raportării gradului de adecvare a capitalului, fondurilor proprii, gestionării lichidității și cerințelor prudențiale pentru sectorul bancar;
- Accentul pus de către BNR pe creșterea creditării în valuta locală.

Principalele ipoteze folosite în dezvoltarea bugetului pe 2014 conform IFRS sunt:

- Scaderea rezervei minime obligatorii în ianuarie 2014 (de la 15% la 12% pentru moneda locală și de la 20% la 18% pentru valută);
- Comparativ cu actualele sfârșitului de an 2013:
 - Activele totale sunt considerate a rămâne la un nivel relativ stabil în 2014;
 - Creșterea cu 13% a creditelor acordate;
 - Depozitele sunt considerate a rămâne la un nivel relativ stabil în 2014;
 - Veniturile nete din dobânzi sunt prevăzute să crească cu 5%;
 - Creșterea veniturilor operaționale astfel încât raportul Costuri/Venituri să rămână sub 60%;
 - Creșterea cheltuielilor operaționale cu 8%.

În cursul anului 2014 este prevăzut ca rețeaua de agenții să rămână stabilă, deschiderea unor agenții noi fiind făcută conform oportunităților de afaceri și condițiilor de piață.

9. Politica legată de mediul înconjurător

Riscurile 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.

Exemplele 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 de nivel mediu;
- producția și comerțul cu cereale - risc de mediu scăzut: cultivarea necorespunzătoare a terenului, lipsa de prevenire a danurilor 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 un risc de mediu la un nivel mediu-scăzut în caz de accident;

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

Banca își micșorează riscurile de mediu prin monitorizarea și supravegherea tuturor clienților, în ceea ce privește modul în care acestia 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 pentru mediul înconjurător a clienților săi poate deveni propria răspundere a 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, generat de activitatea clienților și cu impact actual sau neprevăzut generator de obligații de răspundere privind mediul înconjurător;
- riscul legat de evaluarea garanțiilor, atunci când valoarea garanțiilor 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 prejudicii cauzate;
- riscul reputațional, ca urmare a asocierii cu activități problematice legate de mediul înconjurător.

Conform politicii de creditare a Băncii, atât managementul cât și angajații Băncii vor oferi o atenție extremă faptului că activele deținute sau activitățile desfășurate de către Banca să nu cauzeze nici un prejudiciu major ecologic sau legat de mediu. Procedând astfel, Banca asigură monitorizarea și supravegherea tuturor clienților săi în ceea ce privește modul în care acestia respectă regulile legate de mediu și legile pe parcursul întregii perioade de creditare, având posibilitatea de a interveni atunci când este necesar. Astfel, angajații Băncii vor 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 dăunătoare mediului, în conformitate cu reglementările legale românești și europene;
- luarea în considerare a acestor riscuri potențiale și datorii atunci când garanțiile sunt executate sau atunci când activitatea societăților este restructurată.

În cursul anului 2013, nu au fost înregistrate incidente, litigii, reclamații, notificari 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 sa 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 provizioanelor specifice de risc și, implicit, de evaluare a performanței financiare a clienților.

Procesul Băncii 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 insumeaza, într-o singura 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;
 - Valuta;
 - 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 vânzărilor pe de o parte și zona de management al creditării (analiza, aprobare), pe de alta parte.

Segregarea responsabilităților este asigurată de independența front-office-ului (manager al relațiilor cu clientii), aprobării creditelor (aprobare), acordării împrumuturilor (operațiuni) și segmentelor de monitorizare post-plată (zona de creditare). Aplicațiile de credit sunt elaborate de către zona de management al vânzărilor, sunt trimise spre aprobare la structurile relevante ajungând până la Consiliul de Administrație („CA”) și sunt implementate în sistemul Băncii (core-banking) de către funcția de aprobare.

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 Băncii. Aprobarea de către majoritatea membrilor comitetului este solicitată la nivelul Comitetului de Credit din România („CCR”). În cadrul Comisiei Extinse de Creditare („CEC”) sunt aprobate anumite limite cu o expunerea totală care depășește limita de aprobare în CA ce este sub nivelul CRR. Cu toate acestea, anumite competențe au fost delegate de către Comitetul de Credit din România către anumite persoane, cum ar fi: Director General Adjunct de Credit Zonal, Director Creditare, Manager de linie de business, Șef serviciu 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 reglementarilor specifice emise de către Banca Națională a României.

i. Activitatea de creditare către societăți

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 creditului și sursa de rambursare;
- Eligibilitatea împrumutatului în funcție de normele interne ale Băncii;
- Abilitățile manageriale, reputația acționarilor și managerilor companiei care solicita 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 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 principale de referință 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 sănătos 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 constituite la Banca;
- 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 clienti 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 poate 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 conștientizează 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, se exemplu riscul generat de un singur emitent de garanții.

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 Management al Riscului 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 față de 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, cât și expunerile extrabilanțiere.

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

ii. Limitele la nivel de țara și contrapartidă

Divizia Trezorerie - Instituții Financiare („FID”) trebuie contactată la înființarea unei linii de credit pentru o bancă, a unui fond de garantare sau a unei țări. Atunci când este aprobată expunerea de credit pentru o bancă se efectuează și o aprobare automată a expunerii de țara.

Propunerile pentru facilitățile care urmează să fie acordate contrapartidelor pot fi emise de către Managementul Activelor și Pasivelor, de către Departamentele de Trezorerie, Departamentul de Finantare a Comerțului și Plăți Externe sau de către rețeaua Băncii.

FID verifică în mod regulat expunerea la risc pe contrapartide. Orice depășire neautorizată a limitelor trebuie să fie investigată și acțiuni corective necesare trebuie luate pe baza procedurilor relevante.

Comitetul de Risk Management monitorizează trimestrial expunerea versus limita de țară și de contrapartida 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 contrapartida", 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 piata

Pentru a reduce riscul, Banca a implementat anumite tehnici moderne de monitorizare și cuantificare a riscului valutar și a riscurilor legate de rata dobânzii în afara portofoliului de tranzacționare. 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, adecvarea internă a 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 „testari înapoi” efectuate zilnic.

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 oricăror pierderi neașteptate chiar și în cazul unei recesiuni. În aceasta viziune au fost folosite rezerve de capital pe baza unui impact estimat al scenariilor testelor de stres pentru riscul valutar (folosind modelul VAR) și pentru riscul de dobândă (bazat pe modelul “Castiguri la risc” și care masoară 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.

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.

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 că Banca are rezerve de lichidități pentru a acoperi nevoia de lichiditate pe termen scurt, în ciuda faptului că se bazează destul de mult pe finanțarea de la companiile din grup.

e) Riscul Operational

Riscul operational reprezintă riscul înregistrării de pierderi fie din derularea neadecvată a unor activități interne, existența unui personal sau a unor sisteme necorespunzătoare, 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 cheie 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 evenimente de pierdere;
- implementarea unei aplicații dedicate pentru riscul operational având 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 continuă în tematica riscului operațional 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

