

GARANTI BANK S.A.

**SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT
LA 31 DECEMBRIE 2015**

**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 2015

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 2015, 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, cu modificarile si completarile ulterioare, 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 fraudă, fie de eroare.

Responsabilitatea auditorului

3. Responsabilitatea noastra este ca, pe baza auditului efectuat, sa exprimam o opinie asupra acestor situatii financiare. Noi am efectuat auditul conform Standardelor de Audit adoptate de Camera Auditorilor Financiari din Romania. Aceste standarde cer ca noi sa respectam cerintele etice, sa planificam si sa efectuam auditul in vederea obtinerii unei asigurari rezonabile ca situatiile financiare 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 2015, 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 27/2010, 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.

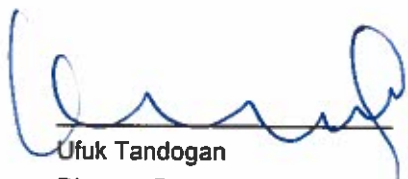
*Inregistrata la Camera Auditorilor Financiari din Romania
cu certificatul nr. 25/25.06.2001*

Bucuresti, Romania
30 martie 2016

GARANTI BANK S.A.**CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE****PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015****(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)**

	Nota	Anul încheiat la 31 decembrie 2015	Anul încheiat la 31 decembrie 2014
Venituri din dobânzi și venituri similare	6	405.902	411.372
Cheltuieli cu dobânzile și cheltuieli similare	6	(108.464)	(148.413)
Venituri nete din dobânzi		297.438	262.959
Venituri din speze și comisioane	7	67.704	57.808
Cheltuieli cu speze și comisioane	7	(33.080)	(25.303)
Venituri nete din speze și comisioane		34.624	32.505
Venituri nete din tranzacționare	8	40.488	72.576
Alte venituri de exploatare	9	26.378	58.177
		66.866	130.753
Venituri operaționale		398.928	426.217
Pierderi din deprecierea creditelor	10	(95.969)	(191.779)
Alte cheltuieli de exploatare	11	(245.887)	(232.864)
Profitul înainte de impozitare		57.072	1.574
Cheltuieli cu impozitul pe profit	12	-	(352)
Profitul atribuibil acționarilor		57.072	1.222

Situațiile financiare individuale prezentate în paginile de la 1 la 72 au fost aprobate de Consiliul de Administrație în data de 30 martie 2016 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 72 fac parte integrantă din aceste situații financiare.

GARANTI BANK S.A.

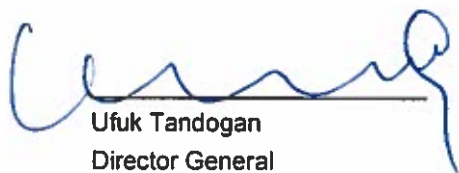
SITUAȚIA REZULTATULUI GLOBAL

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015

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

	<u>Nota</u>	<u>Anul încheiat la 31 decembrie 2015</u>	<u>Anul încheiat la 31 decembrie 2014</u>
Profitul anului		<u>57.072</u>	<u>1.222</u>
Modificări nete ale rezervelor pentru titluri disponibile spre vânzare, înainte de taxe	27	(9.768)	18.266
Impozitul pe profit aferent altor componente ale rezultatului global	12	<u>1.563</u>	<u>(2.923)</u>
Alte elemente ale rezultatului global, nete de impozit		<u>(8.205)</u>	<u>15.343</u>
Rezultat global total aferent anului		<u>48.867</u>	<u>16.565</u>

Situațiile financiare individuale prezentate în paginile de la 1 la 72 au fost aprobate de Consiliul de Administrație în data de 30 martie 2016 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 72 fac parte integrantă din aceste situații financiare.

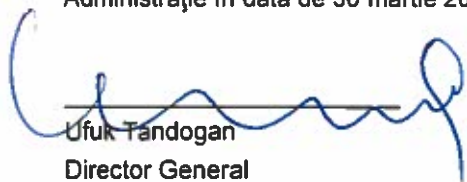
SITUAȚIA POZIȚIEI FINANCIARE

LA 31 DECEMBRIE 2015

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

	Nota	31 decembrie 2015	31 decembrie 2014
Active			
Numerar		186.585	189.170
Conturi la Banca Națională a României	13	1.446.459	1.287.404
Credite și avansuri acordate altor bănci	14	52.687	57.342
Credite și avansuri acordate clienței	15	6.151.901	5.322.321
Instrumente financiare derivate	16	14.395	39.878
Titluri disponibile spre vânzare	17	1.356.677	971.600
Imobilizări necorporale	18	214.557	224.055
Imobilizări corporale	19	74.015	83.166
Alte active	20	72.072	39.983
Creanțe privind impozitul amânat	12	11.428	9.865
Total active		9.580.776	8.224.784
Datorii			
Depozite ale altor bănci	21	2.042.805	2.197.645
Depozite ale clienței	22	5.725.494	4.093.921
Instrumente financiare derivate	16	22.470	22.502
Obligațiuni emise	23	308.868	307.677
Alte împrumuturi	24	350.657	519.919
Alte datorii	25	76.709	78.214
Total datorii		8.527.003	7.219.878
Capitaluri proprii			
Capital social	26	1.107.340	1.107.340
Alte rezerve	27	50.988	56.339
Rezultat reportat		(104.555)	(158.773)
Capitaluri proprii		1.053.773	1.004.906
Total datorii și capitaluri proprii		9.580.776	8.224.784

Situațiile financiare individuale prezentate în paginile de la 1 la 72 au fost aprobate de Consiliul de Administrație în data de 30 martie 2016 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 72 fac parte integrantă din aceste situații financiare.

**SITUAȚIA FLUXURILOR DE NUMERAR
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015**

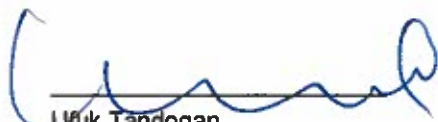
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

	<u>Nota</u>	<u>Anul încheiat la 31 decembrie 2015</u>	<u>Anul încheiat la 31 decembrie 2014</u>
Fluxuri de numerar din activitatea de exploatare			
Profitul înainte de impozitare		57.072	1.574
Ajustări pentru:			
Depreciere, amortizare și pierderi din deprecieri	18,19	29.092	29.346
Câștig realizat din cedarea titlurilor disponibile spre vânzare	9	(18.428)	(52.787)
Venituri din dobânzi aferente activităților de investiții	6	(50.531)	(38.204)
Cheltuieli cu dobânzile aferente activităților de finanțare	6	27.814	32.616
Pierdere neta din cedarea mijloacelor fixe și a colaterelor redobândite	9	12	545
Venituri din dividende	9	-	(3)
Pierdere din deprecierea portofoliului de credite	10	103.188	194.469
Castiguri/(Pierderi) cu deprecierea altor active, colateralelor redobândite și alte provizioane	11	2.598	(3.954)
Câștiguri din diferențe de curs valutar	8	(25.373)	(28.076)
Profit operational înainte de variația activelor și datorilor din exploatare		125.444	135.526
Variația activelor din exploatare			
Scăderea/(Creșterea) netă a creditelor și avansurilor acordate băncilor		168	(4.231)
Creșterea netă a creditelor și avansurilor acordate clienților		(903.512)	(697.016)
Creșterea netă a altor active		(10.417)	(30.009)
Variația netă totală a activelor din exploatare		(913.761)	(731.256)
Variația datorilor din exploatare			
Scăderea netă a depozitelor de la alte bănci		(207.907)	(1.203.352)
Creșterea netă a depozitelor clienților		1.610.168	1.631.532
Creșterea/(Scăderea) netă a altor datorii		300	(22.838)
Variația netă totală a datorilor din exploatare		1.402.561	405.342
Flux de numerar din/(utilizat în) activitatea de exploatare		614.244	(190.388)

SITUAȚIA FLUXURILOR DE NUMERAR
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015
 (toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

	Nota	Anul încheiat la 31 decembrie 2015	Anul încheiat la 31 decembrie 2014
Flux de numerar din activitatea de investiții			
Achiziții de titluri	17	(719.926)	(776.887)
Dividende primite	9	-	3
Vânzări și răscumpărări de titluri	17	461.266	827.812
Achiziții de imobilizări corporale și necorporale	18,19	(10.502)	(30.499)
Încasări din vânzarea de imobilizări corporale		155	316
Fluxuri de numerar (utilizat în)/din activitatea de investiții		(269.007)	20.745
Flux de numerar din activitatea de finanțare			
Rambursări nete aferente împrumuturilor subordonate		(2.611)	(2.595)
(Rambursări)/Încasări nete din emisiunea de obligațiuni		(15.560)	298.052
Scăderea netă a datorilor privind leasingul financiar		(1.614)	(1.142)
Rambursări nete de împrumuturi și contracte repo		(177.701)	(371.048)
Flux de numerar utilizat în activitatea de finanțare		(197.486)	(76.733)
Creșterea/(Scăderea) soldului de numerar și echivalentelor de numerar		147.751	(246.376)
Numerar și echivalente de numerar la 1 ianuarie	28	1.526.321	1.772.628
Efectul modificărilor cursului de schimb asupra numerarului și echivalentelor de numerar		4.232	69
Numerar și echivalente de numerar la 31 decembrie	28	1.678.304	1.526.321
Fluxurile de numerar din activitatea de exploatare includ:			
Dobânzi încasate		311.646	383.453
Dobânzi plătite		85.180	114.715

Situațiile financiare individuale prezentate în paginile de la 1 la 72 au fost aprobate de Consiliul de Administrație în data de 30 martie 2016 și au fost semnate în numele acestuia de către:


 Ufuk Tandogan
 Director General




 Luminița Cioacă
 Director General Adjunct
 Financiar și Contabilitate

GARANTI BANK S.A.

**SITUAȚIA EVOLUTIEI CAPITALURILOR PROPRII
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015**
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

	Capital social	Alte rezerve	Rezultatul reportat	Total
Sold la 1 ianuarie 2014	1.063.773	40.935	(116.367)	988.341
Rezultat global total aferent anului				
Profitul anului	-	-	1.222	1.222
Alte elemente ale rezultatului global, net de impozit				
Modificări nete ale rezervelor pentru titluri disponibile spre vânzare, net de impozit	-	15.343	-	15.343
Rezultat global total aferent anului, net de impozit	-	15.343	1.222	16.565
Tranzacții cu acționarii				
Creșterea capitalului social la momentul fuziunii	68.691	-	-	68.691
Eliminarea capitalului social Domenia la momentul fuziunii	(25.124)	-	-	(25.124)
Transferul rezultatului reportat și a altor rezerve la momentul fuziunii	-	-	(43.567)	(43.567)
Constituire rezervă legală	-	61	(61)	-
Sold la 31 decembrie 2014	1.107.340	56.339	(158.773)	1.004.906
Sold la 1 ianuarie 2015	1.107.340	56.339	(158.773)	1.004.906
Rezultat global total aferent anului				
Profitul anului	-	-	57.072	57.072
Alte elemente ale rezultatului global, net de impozit				
Modificări nete ale rezervelor pentru titluri disponibile spre vânzare, net de impozit	-	(8.205)	-	(8.205)
Rezultat global total aferent anului, net de impozit	-	(8.205)	57.072	48.867
Tranzacții cu acționarii				
Constituire rezervă legală	-	2.854	(2.854)	-
Sold la 31 decembrie 2015	1.107.340	50.988	(104.555)	1.053.773

Notele de la paginile 7 la 72 fac parte integrantă din aceste situații financiare.

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015**

(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 data de 2 septembrie 2014, Adunarea Extraordinară Generală a Acționarilor Garanti Bank SA a aprobat fuziunea prin absorbție dintre Bancă (societate absorbantă) și Domenia Credit IFN SA (societate absorbită), o companie din grup cu același acționariat. Domenia Credit IFN SA a avut ca domeniu principal de activitate finanțarea pe termen lung pentru achiziția, construcția, renovarea și refinanțarea de bunuri imobiliare rezidențiale, cu precădere către persoanele fizice. Ca urmare a aprobărilor primite de la Banca Națională a României și de la Tribunalul București, fuziunea efectivă a avut loc pe data de 14 noiembrie 2014, cu data de referință 31 decembrie 2013.

În România, Banca este în principal implicată în operațiuni bancare cu persoane fizice și juridice și avea 1.075 de angajați la 31 decembrie 2015 (31 decembrie 2014: 1.037). Banca operează prin sediul central din București și prin cele 84 de sucursale și agenții (31 decembrie 2014: 84) din România.

La 31 decembrie 2015 și 31 decembrie 2014 numele și sediul social al Băncii erau:

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 2015 era:

Sait Ergun Özen	Președinte
Muammer Cüneyt Sezgin	Membru
Turgay Gönensin	Membru
Faruk Nafiz Karadere	Membru
Onur Genç	Membru
Javier Bernal Dionis (*)	Membru
Ufuk Tandoğan	Membru

*) La data de 7 decembrie 2015, acționarii Băncii au hotărât numirea domnului Javier Bernal Dionis în funcția de membru al Consiliului de Administrație al Băncii; numirea sa așteaptă aprobarea Băncii Național a României și înregistrarea ulterioară la Registrul Comerțului.

**) În cursul anului 2015, următorii membri ai Consiliului de Administrație al Băncii au demisionat din funcție: Dl. Bahadır Ateş, Dl. Manuel Pedro Galatas Sanchez Harguindey și Dl. Gökhan Erün.

Acționarul majoritar al Băncii este G Netherlands B.V., o companie cu răspundere limitată cu sediul în Amsterdam, Olanda, care este deținută 100% în mod indirect de Türkiye Garanti Bankasi A.S. („Banca Mamă”). La data de 31 decembrie 2015, Banca Mamă era controlată de către Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA („BBVA”). La data de 31 decembrie 2014, Banca Mamă era controlată de către două companii, Doğuş Holding („Doğuş”) și BBVA.

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015**

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

2. BAZELE ÎNTOCMIRII SITUAȚIILOR FINANCIARE

2.1. Declarație de conformitate

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

Aceste situații financiare sunt întocmite în conformitate cu:

- Ordinul Băncii Naționale a României („BNR”) nr. 27/2010 („Ordinul 27/2010”) pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară („IFRS”) adoptate de UE aplicabile instituțiilor de credit, modificat și completat de Ordinul Băncii Naționale a României nr. 29/2011, de Ordinul Băncii Naționale a României nr. 2/2013 și de Ordinul Băncii Naționale a României nr. 7/2014;
- 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 30 martie 2016.

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

Situațiile 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.

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015**

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

3. POLITICILE CONTABILE SEMNIFICATIVE

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

3.1. Schimbări în politicile contabile

Standarde și interpretări în vigoare în perioada curentă

Următoarele amendamente aferente standardelor existente, emise de către Consiliul pentru Standarde Internaționale de Contabilitate ("IASB") și adoptate de către Uniunea Europeană sunt în vigoare în perioada curentă:

- Amendamente la diverse standarde "Îmbunătățiri ale IFRS (ciclul 2011-2013)" care rezultă din proiectul anual de îmbunătățire a IFRS (IFRS 3, IFRS 13 și IAS 40) cu scopul principal de a elimina inconsecvențele și de a clarifica anumite formulări – adoptate de UE pe 18 decembrie 2014 (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2015),
- IFRIC 21 "Impozite" adoptat de UE pe 13 iunie 2014 (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 17 iunie 2014);

Amendamente emise de către IASB și adoptate de UE, dar neintrate în vigoare

La data autorizării acestor situații financiare, următoarele amendamente la standardele existente, emise de IASB și adoptate de către UE, nu erau încă în vigoare:

- Amendamente la IFRS 11 "Asocieri în participație" – Contabilitatea achiziției de interese în asocieri în participație – adoptate de UE pe 24 noiembrie 2015 (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2016);
- Amendamente la IAS 1 "Prezentarea situațiilor financiare" – Inițiativa privind cerințele de prezentare – adoptate de UE pe 18 decembrie 2015 (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2016);
- Amendamente la IAS 16 "Imobilizări corporale" și IAS 38 "Imobilizări necorporale" – Clarificări privind metodele de amortizare acceptabile - adoptate de UE pe 2 decembrie 2015 (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2016);
- Amendamente la IAS 16 "Imobilizări corporale" și IAS 41 "Agricultura" – Agricultura: Pomi fructiferi - adoptate de UE pe 23 noiembrie 2015 (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2016);
- Amendamente la IAS 19 "Beneficiile angajaților" – Planuri de beneficii definite: contribuțiile angajaților - adoptate de UE pe 17 decembrie 2014 (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 februarie 2015);
- Amendamente la IAS 27 "Situații financiare individuale" - metoda punerii în echivalență în situațiile financiare individuale - adoptate de UE pe 18 decembrie 2015 (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2016);
- Amendamente la diverse standarde "Îmbunătățiri ale IFRS (ciclul 2010-2012)" care rezultă din proiectul anual de îmbunătățire a IFRS (IFRS 2, IFRS 3, IFRS 8, IFRS 13, IAS 16, IAS 24 și IAS 38) cu scopul principal de a elimina inconsecvențele și de a clarifica anumite formulări – adoptate de UE pe 17 decembrie 2014 (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 februarie 2015);
- Amendamente la diverse standarde "Îmbunătățiri ale IFRS (ciclul 2012-2014)" care rezultă din proiectul anual de îmbunătățire a IFRS (IFRS 5, IFRS 7, IAS 19 și IAS 34) cu scopul principal de a elimina inconsecvențele și de a clarifica anumite formulări - adoptate de UE pe 15 decembrie 2015 (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2016).

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015**

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

3. POLITICILE CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

3.1. Schimbări în politicile contabile (continuare)

Standarde noi și amendamente la standardele existente, 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 noi interpretări, ce nu intraseră încă în vigoare până la data de 30 martie 2016:

- IFRS 9 "Instrumente financiare" (aplicabil pentru exercițiile financiare începând cu data sau ulterior datei 1 ianuarie 2018);
- IFRS 14 "Conturi de deferare pentru entitățile reglementate" (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2016) – Comisia Europeană a decis să nu inițieze procesul de adoptare a acestui standard interimar, ci să aștepte emiterea standardului final;
- IFRS 15 "Venituri din contractele cu clienții" cu amendamentele ulterioare (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2018);
- IFRS 16 „Leasing” (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2019);
- Amendamente la IFRS 10 "Situații financiare consolidate", IFRS 12 "Prezentarea informațiilor privind interesele în alte entități" și IAS 28 "Investiții în entități asociate și asocieri în participație"
- Societăți de investiții: aplicarea excepției de consolidare (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2016);
- Amendamente la IFRS 10 "Situații financiare consolidate" și IAS 28 "Investiții în entități asociate și asocieri în participație"- Vânzarea de sau contribuția cu active între un investitor și entitățile asociate sau asocierile în participație ale acestuia și amendamentele ulterioare (data intrării în vigoare a fost amânată pe perioadă nedeterminată, până când se va finaliza proiectul de cercetare privind metoda punerii în echivalență).
- Amendamente aferente IAS 12 "Impozit pe profit" – Recunoașterea creanțelor privind impozitului amânat pentru pierderile nerealizate (se aplică efectiv pentru perioade începând cu sau după 1 ianuarie 2017).

Banca nu a adoptat în avans standarde noi sau amendamente ale standardelor existente în cursul anului 2015. 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 prin metoda achiziției

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.

3.3. Combinări de întreprinderi aflate sub control comun

Combinările de întreprinderi care decurg din transferurile de control asupra entităților ce se află sub acționariat comun sunt contabilizate ca și când achiziția ar fi avut loc la începutul primei perioade comparative prezentate; în acest scop, comparativele sunt retratate. Activele și pasivele achiziționate sunt recunoscute la valoarea contabilă recunoscută anterior în situațiile financiare consolidate ale acționarului ce controlează entitățile.

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015**

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

3. POLITICILE CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

3.4. 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:

	<u>31 decembrie 2015</u>	<u>31 decembrie 2014</u>
EUR	1:RON 4,5245	1:RON 4,4821
USD	1:RON 4,1477	1:RON 3,6868

3.5. 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 2015 și 2014, 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 oferă bani direct unui debitor fără intenția de a tranzacționa creanțele. Creditele și creanțele cuprind împrumuturi și avansuri către bănci și clienți.

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015**

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

3. POLITICILE CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

3.5. Instrumente financiare (continuare)

(a) Clasificare (continuare)

(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 2015 și 2014, Banca nu a deținut instrumente financiare clasificate ca investiții deținute până la scadență.

(iv) Active financiare disponibile spre vânzare ("AFS")

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

(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.

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015**

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

3. POLITICILE CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

3.5. Instrumente financiare (continuare)

(e) *Principiile evaluării la valoarea justă*

Valoarea justă reprezintă prețul ce urmează a fi primit prin vânzarea unui activ sau plătit de către participanții pieței pentru a transfera o datorie în cadrul unei tranzacții cu caracter obișnuit 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 tranzacțiile 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.

(f) *Contabilizarea la data decontării*

Activele financiare AFS sunt recunoscute în conturi din afara bilanțului între data tranzacționării și data decontării. Pe parcursul perioadei dintre data tranzacției și data decontării, orice schimbare a valorii juste a activelor este recunoscută direct în situația rezultatului global.

3.6. Compensarea instrumentelor financiare

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

3.7. 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.

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015**

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

3. POLITICILE CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

3.7. Instrumente financiare derivate și contabilitatea de acoperire împotriva riscurilor (continuare)

Valorile juste ale instrumentelor derivate care nu sunt tranzacționate la bursă sunt estimate la sumele pe care Banca și părțile 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 2015 și 2014 și nu a aplicat contabilitatea de acoperire a riscurilor. În consecință, toate câștigurile sau pierderile privind valoarea justă au fost recunoscute în contul de profit și pierdere.

3.8. 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. 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.

Efectul ajustării dobânzii pentru activele depreciate („unwinding”) este recunoscut 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 acumulată aferentă activelor depreciate ca urmare a efectului de „unwinding” este recunoscută ca o reducere a costului amortizat al creditelor și avansurilor acordate clienților și ca o reducere a pierderilor din depreciere. Așa cum este prezentat în nota 3.28, prezentarea efectului de unwinding s-a modificat în cursul anului 2015.

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015**

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

3. POLITICILE CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

3.9. 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.

3.10. 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.

3.11. 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.

3.12. 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.

3.13. 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.

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

- dificultăți financiare semnificative ale emitentului sau debitorului;
- întârzieri contractuale de plată a creditului sau a dobânzii aferente;
- încălcarea acordurilor sau condițiilor de împrumut;
- probabilitatea ca împrumutatul va intra în faliment sau o alta formă de reorganizare financiară (sau este deja în această situație); și
- măsuri de restructurare implementate.

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 6 luni și 12 luni.

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015**

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

3. POLITICILE CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

3.13. Deprecierea activelor financiare (continuare)

(a) Active evaluate la cost amortizat (continuare)

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.

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. În cursul anului 2014, legislația s-a modificat astfel încât băncile pot să scoată în afara bilanțului credite, garantate sau negarantate, cu serviciul datoriei mai mare de 360 zile, acoperite integral cu provizioane și care sunt considerate nerecuperabile. Recuperările ulterioare aferente acestor credite sunt prezentate ca reduceri ale provizioanelor pentru depreciere recunoscute în contul de profit și pierdere.

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015**

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

3. POLITICILE CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

3.13. Deprecierea activelor financiare (continuare)

(a) Active evaluate la cost amortizat (continuare)

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.

3.14. 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 2015**

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

3. POLITICILE CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

3.14. Imobilizări necorporale (continuare)

Amortizare

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

	Perioada de viață utilă (ani)
	Pe perioada a contractului sau durata de viață utilă estimată
Sisteme informatice	
Licențe	1-3
Marca	15
Drepturi de utilizare a relațiilor cu clienții	10

3.15. 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.

3.16. 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 maximul 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 2015**

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

3. POLITICILE CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

3.16. Deprecierea activelor nefinanciare (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.

3.17. Datoriile 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.

3.18. 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.

3.19. 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.

3.20. Contracte de garanție financiară

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

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015**

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

3. POLITICILE CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

3.20. Contracte de garanție financiară (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.

3.21. 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.

3.22. 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 preliminară 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.

3.23. 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 2015**

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

3. POLITICILE CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

3.23. Impozitul pe profit (continuare)

(b) Impozitul pe profit amânat (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.

3.24. 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.

3.25. 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.

3.26. 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. În perioada 2015 și 2014 Banca nu a utilizat proprietăți redobândite în scopul activității desfășurate.

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015**

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

3. POLITICILE CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

3.27. 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 (2014: Doguş Group și BBVA), societățile asociate ale acestora, membrii Consiliul de Administrație, ai Comitetului de Direcție, toți Directorii Băncii, precum și membrii apropiați ai familiilor acestor persoane.

3.28. Comparative

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

Retratarea valorilor comparative ale anului 2014 a fost necesară în 2015, cu scopul de a alinia prezentarea exercițiului financiar anterior la prezentarea exercițiului financiar curent, ca urmare a modificării modului de prezentare a efectului de unwinding determinat de ajustările pentru dobânzile activelor depreciate (a se vedea notele 3.8, 4.2.2 și 15). Aceasta modificare nu are impact în valoarea contabilă netă a creditelor.

Impactul modificării modului de abordare este prezentat mai jos:

Note 4.2.2

	31-Dec-14 retratat		31-Dec-14 raportat	
	Credite și avansuri acordate clienților	Credite și avansuri acordate băncilor	Credite și avansuri acordate clienților	Credite și avansuri acordate băncilor
Fără restanțe și nedepreciate	4.548.771	57.342	4.548.843	57.342
Restante, dar nedepreciate	412.792	-	412.846	-
Depreciate	830.117	-	865.684	-
Expunere brută	5.791.680	57.342	5.827.373	57.342
Minus: Pierderi din depreciere	(469.359)	-	(505.052)	-
Expunere netă	5.322.321	57.342	5.322.321	57.342
Credite neperformante, incluse mai sus, la valoare brută (Nota 4.2.2 (f))	865.848	-	901.418	-
Credite cu restanțe mai mari de 90 zile, la valoare brută	692.384	-	727.382	-

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015**

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

3. POLITICILE CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

3.28. Comparative (continuare)

Nota 15	31-Dec-14 retratat	%	31-Dec-14 raportat	%
<i>Analiza pe sectoare</i>				
Comerț și servicii	1.863.977	32,18	1.865.261	32,01
Persoane fizice	2.591.146	44,74	2.623.684	45,02
Productie	507.142	8,76	508.006	8,72
Agricultură	121.567	2,10	121.595	2,09
Construcții	392.333	6,77	392.781	6,74
Altele	315.515	5,45	316.046	5,42
Total portofoliu înainte de provizioane, valoare bruta	5.791.680	100	5.827.373	100
Minus: provizioane pentru deprecierea valorii creditelor	(469.359)		(505.052)	
Total portofoliu, net de provizioane	5.322.321		5.322.321	

Situația retratată

	Companii	Întreprinderi mici	Retail garantat	Retail negarantat	Total
Sold la 1 ianuarie 2014	250.000	103.733	78.361	110.942	543.036
Cheltuiala netă aferentă anului	73.773	100.953	14.503	5.002	194.231
Credite scoase în afara bilanțului	(195.832)	(38.623)	(17.071)	(17.632)	(269.158)
Diferențe de curs	(1.603)	271	1.779	803	1.250
La 31 decembrie 2014	126.338	166.334	77.572	99.115	469.359

Situația raportată

	Companii	Întreprinderi mici	Retail garantat	Retail negarantat	Total
Sold la 1 ianuarie 2014	260.168	107.123	81.582	128.468	577.341
Cheltuiala netă aferentă anului	73.773	100.953	14.503	5.002	194.231
Ajustări pentru dobânzi calculate aferente creditelor și avansurilor cu clientela depreciate	4.068	2.806	3.528	16.996	27.398
Credite scoase în afara bilanțului	(208.831)	(42.684)	(18.458)	(23.591)	(293.564)
Diferențe de curs	(2.002)	453	1.111	84	(354)
La 31 decembrie 2014	127.176	168.651	82.266	126.959	505.052

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015**

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

4. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR

4.1. Strategia utilizării instrumentelor financiare

Activitățile Băncii presupun expunerea la o diversitate de riscuri financiare precum riscul de credit, riscul de lichiditate, riscul de piață și riscul 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 revizuieste periodic politicile și sistemele de management al riscului pentru a reflecta modificările piețelor, produselor și celor mai bune practici în domeniu.

Managementul riscului este desfășurat printr-o Direcție centrală de Trezorerie (Trezoreria Băncii) și prin Direcția de Risc, conform politicilor aprobate de Consiliul de Administrație. Trezoreria Băncii identifică, evaluează și acoperă riscurile financiare în strânsă cooperare cu unitățile operaționale ale Băncii.

Consiliul de Administrație furnizează principii scrise pentru întregul management al riscului, precum și politici scrise ce acoperă arii specifice, cum sunt riscul valutar, riscul ratei dobânzii, riscul de credit, utilizarea instrumentelor financiare derivate și a instrumentelor financiare nederivate. În completare, auditul intern este responsabil pentru revizia independentă a managementului riscului și a mediului de control.

Cele mai importante tipuri de risc sunt: riscul de creditare, riscul de lichiditate, riscul de piață și riscul operațional. Riscul de piață include riscul valutar 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 neplății”).

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.

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015**

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

4. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

4.2 Riscul de creditare (continuare)

(a) Credite și avansuri acordate (continuare)

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

Expunerea cu privire la orice debitor, inclusiv bănci și brokeri, este restricționată în continuare prin sub-limite ce acoperă expuneri bilanțiere și extra-bilanțiere, și limite de risc de livrare zilnică privind elementele comerciale precum contractele forward cu implicații de curs valutar. Expunerile efective privind limitele sunt monitorizate zilnic. Expunerea la riscul de credit este administrată prin analize periodice a capacității debitorilor sau potențialilor debitori de a onora obligațiile de rambursare a capitalului și dobânzii și prin modificarea acestor limite de împrumut acolo unde este necesar. Expunerea la riscul de creditare este, de asemenea, administrată parțial prin obținerea de garanții colaterale, personale și ale companiilor.

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

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

(b) Titluri de creanță și alte certificate

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

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

(c) Garanții

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

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

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.

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015**

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

4. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

4.2 Riscul de creditare (continuare)

(d) Derivativele și riscul de decontare

Banca menține limite stricte de control asupra pozițiilor nete deschise pe derivative (diferența între contractele de cumpărare și vânzare), atât la nivelul sumelor cât și al perioadelor instrumentelor.

Astfel, în orice moment, suma supusă riscului de credit este limitată la valoarea justă prezentă a instrumentelor care sunt favorabile Băncii (adică acele active a căror valoare justă este pozitivă), care în relație cu derivativele constituie numai o mică fracție a contractului, sau la valoarea noțională utilizate pentru a exprima volumul rămas de plată al instrumentelor respective.

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

Riscul de decontare apare în situațiile în care plățile în numerar, titluri de plasament sau capitaluri proprii sunt efectuate în perspectiva unei încasări de numerar, titluri de plasament sau capitaluri proprii.

Pentru fiecare contrapartidă, sunt stabilite limite zilnice de decontare pentru a acoperi totalitatea riscurilor de decontare ce reies din tranzacțiile zilnice pe piață ale Băncii.

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

(e) Angajamente legate de credit

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

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

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015**

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

4. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

4.2 Riscul de creditare (continuare)

4.2.1. Expunerea maximă la riscul de creditare

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

	<u>31 decembrie 2015</u>	<u>31 decembrie 2014</u>
Credite și avansuri acordate băncilor	52.687	57.342
Credite și avansuri acordate clienților		
- companii	2.152.330	1.670.356
- întreprinderi mici	1.345.788	1.237.506
- retail cu garanții	1.925.529	1.753.191
- retail fără garanții	728.254	661.268
	<u>6.151.901</u>	<u>5.322.321</u>
Active deținute în scopul tranzacționării:		
- Instrumente financiare derivate	14.395	39.878
Titluri disponibile pentru vânzare (Nota 17)		
- Titluri de creanță	1.344.171	971.596
- Titluri de participație	12.506	4
Alte active financiare (Nota 20)	41.319	32.442
Total expunere bilanțieră	<u>7.616.979</u>	<u>6.423.583</u>
Expuneri la riscul de creditare al elementelor din afara bilanțului (Nota 31)	<u>1.861.779</u>	<u>1.277.773</u>
Total	<u>9.478.758</u>	<u>7.701.356</u>

Tabelul de mai sus reprezintă expunerea maximă a Băncii la riscul de credit la data de 31 decembrie 2015 și la 31 decembrie 2014, fără a lua în considerare garanțiile deținute. Pentru activele din bilanț, expunerile stabilite mai sus sunt bazate pe valorile contabile nete.

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

Expunerea extra-bilanțieră se referă la scrisori de garanție emise de către Bancă și la angajamente de credit netrase.

Instrumentele financiare derivate includ contractele de tip Total Return Swap, pentru care expunerea maximă a Băncii la pierdere, este reprezentată de valoarea noțională a Total Return Swap-ului. Aceste contracte au ajuns în maturitate în cursul anului 2015.

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015**

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

4. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

4.2 Riscul de creditare (continuare)

4.2.2. Credite și avansuri acordate

Creditele și avansurile acordate sunt rezumate mai jos, după cum urmează:

	31 decembrie 2015		31 decembrie 2014	
	Credite și avansuri acordate clienților	Credite și avansuri acordate băncilor	Credite și avansuri acordate clienților	Credite și avansuri acordate băncilor
Fără restanțe și nedepreciate	5.430.958	52.687	4.548.771	57.342
Restante, dar nedepreciate	289.441	-	412.792	-
Depreciate	964.056	-	830.117	-
Expunere brută	6.684.455	52.687	5.791.680	57.342
Minus: pierderi din deprecieri	(532.554)	-	(469.359)	-
Expunere netă	6.151.901	52.687	5.322.321	57.342
Credite neperformante, incluse mai sus, la valoare brută (Nota 4.2.2 (f))	964.056	-	865.848	-
Credite cu restanțe mai mari de 90 zile, incluse mai sus, la valoare brută	743.122	-	692.384	-

(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 2015 și 2014 poate fi evaluată prin referire la sistemul de gradare standard al Băncii.

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015**

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

4. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

4.2 Riscul de creditare (continuare)

4.2.2. Credite și avansuri acordate (continuare)

(a) *Credite și avansuri fără restanțe și nedepreciate individual (continuare)*

Următoarele informații sunt bazate pe acel sistem:

31 decembrie 2015	Companii	Întreprinderi mici	Retail garantat	Retail negarantat	Total
Grad:					
Risc satisfăcător	1.110.366	613.052	1.214.540	633.392	3.571.350
Lista de supraveghere și mențiuni speciale	932.656	437.768	453.463	35.721	1.859.608
	<u>2.043.022</u>	<u>1.050.820</u>	<u>1.668.003</u>	<u>669.113</u>	<u>5.430.958</u>
31 decembrie 2014	Companii	Întreprinderi mici	Retail garantat	Retail negarantat	Total
Grad:					
Risc satisfăcător	819.735	446.155	984.996	552.140	2.803.026
Lista de supraveghere și mențiuni speciale	708.763	505.363	490.583	41.036	1.745.745
	<u>1.528.498</u>	<u>951.518</u>	<u>1.475.579</u>	<u>593.176</u>	<u>4.548.771</u>

În cadrul categoriei risc satisfăcător sunt incluși clienți cu performanță financiară solidă bazată pe un sistem de evaluare dezvoltat intern, care include criterii 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 2015 creditele și avansurile acordate băncilor în sumă de 52.687 mii lei (2014: 57.342 mii lei), 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 2015	Companii	Întreprinderi mici	Retail garantat	Retail negarantat	Total
Restante de până la 30 zile	4.309	85.672	62.316	33.184	185.481
Restante între 31- 90 zile	14.021	27.647	53.637	8.655	103.960
Total	<u>18.330</u>	<u>113.319</u>	<u>115.953</u>	<u>41.839</u>	<u>289.441</u>
Valoarea garanției	32.283	278.301	166.866	-	477.450
Pierderi din depreciere	(269)	(1.102)	(2.556)	(2.080)	(6.007)

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015**

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

4. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

4.2 Riscul de creditare (continuare)

4.2.2. Credite și avansuri acordate (continuare)

(b) Credite și avansuri restante, dar nedepreciate (continuare)

31 decembrie 2014	Companii	Întreprinderi mici	Retail garantat	Retail negarantat	Total
Restante de până la 30 zile	19.554	102.407	91.087	37.058	250.106
Restante între 31- 90 zile	1.602	35.130	87.097	11.831	135.660
Restante între 91-120 zile	5.133	1.051	14.393	-	20.577
Restante între 121-180 zile	-	-	6.449	-	6.449
Total	26.289	138.588	199.026	48.889	412.792
Valoarea garanției	49.557	280.873	253.811	-	584.241
Pierderi din depreciere	(1.346)	(1.299)	(3.521)	(2.508)	(8.674)

În 2014, împrumuturile garantate de tip Retail cu restanță mai mică de 180 de zile nu erau considerate depreciate, cu excepția cazurilor în care existau informații specifice care să indice contrariul. Pentru împrumuturile retail negarantate, pragul folosit de Bancă era de 90 de zile de restanță, iar pentru întreprinderi mici și companii pragul era de 120 de zile de restanță. În 2015, pe baza experienței mai recente, a fost ajustat pragul de referință, astfel încât toate creditele ce înregistrează mai puțin de 90 de zile de întârziere nu sunt considerate depreciate, doar dacă există informații concrete care să indice contrariul.

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 semnificative ale emitentului sau debitorului;
- întârzieri contractuale de plată a creditului sau a dobânzii aferente;
- încălcarea acordurilor sau condițiilor de împrumut;
- probabilitatea ca împrumutatul va intra în faliment sau o altă formă de reorganizare financiară (sau este deja în această situație); și
- măsuri de restructurare implementate.

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015**

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

4. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

4.2 Riscul de creditare (continuare)

4.2.2. Credite și avansuri acordate (continuare)

(c) Credite și avansuri depreciate (continuare)

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

31 decembrie 2015	Companii	Întreprinderi mici	Retail garantat	Retail negarantat	Total
Credite depreciate	242.853	361.814	239.156	120.233	964.056
Valoarea justă a garanțiilor	412.563	476.616	201.963	-	1.091.142
Pierderi din depreciere	(145.244)	(176.753)	(93.907)	(98.668)	(514.572)
31 decembrie 2014	Companii	Întreprinderi mici	Retail garantat	Retail negarantat	Total
Credite depreciate	241.907	313.734	156.160	118.316	830.117
Valoarea justă a garanțiilor	372.212	400.783	120.431	-	893.426
Pierderi din depreciere	(119.992)	(162.708)	(73.873)	(94.143)	(450.716)

(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 2015	Companii	Întreprinderi mici	Retail garantat	Retail negarantat	Total
Valoarea contabilă brută	-	1.648	52.436	4.336	58.420
Valoarea garanției	-	3.064	77.770	-	80.834
31 decembrie 2014	Companii	Întreprinderi mici	Retail garantat	Retail negarantat	Total
Valoarea contabilă brută	5	1.787	66.926	4.905	73.623
Valoarea garanției	-	2.986	88.908	-	91.894

(e) Active redobândite

La 31 decembrie 2015 Banca a redobândit colaterale în sumă de 24.050 mii lei (2014: 3.138 mii lei), reprezentând proprietăți recunoscute la prețul de achiziție, incluse în categoria "Alte active".

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015**

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

4. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

4.2 Riscul de creditare (continuare)

4.2.2. Credite și avansuri acordate (continuare)

(f) Credite neperformante

Creditele neperformante sunt definite ca fiind creditele ce indeplinesc cel puțin unul dintre următoarele criterii: i) au delincvență mai mare de 90 zile; ii) în lipsa executării garanției reale, este improbabil ca debitorul să își achite integral obligațiile din credite, indiferent de existența oricărei sume restante sau numărul de zile de întârziere de plată.

	<u>31 decembrie 2015</u>	<u>31 decembrie 2014</u>
Credite acordate:		
- companiilor	242.853	247.948
- întreprinderilor mici	361.814	315.340
- retail garantate	239.156	184.245
- retail negarantate	120.233	118.315
Expunere brută	964.056	865.848
Pierderi din depreciere	(514.572)	(453.874)
Expunere netă	449.484	411.974

(g) Garanții

Valoarea garanțiilor reprezintă garanții reale (de ex. 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 2015 și 2014, pe baza evaluării efectuate de Moody's sau de un echivalent al acesteia:

	<u>31 decembrie 2015</u>	<u>31 decembrie 2014</u>
Obligațiuni guvernamentale și titluri de trezorerie		
Evaluate la Baa3	918.239	591.833
Obligațiuni emise de municipalități		
Evaluate la Baa3	-	13.820
Obligațiuni ale băncilor și instituțiilor financiare		
Evaluate la Ba1	4.326	-
Evaluate la Baa3	378.706	292.340
Evaluate la Ba3	-	4.020
Obligațiuni ale societăților comerciale		
Evaluate la Ba1	12.090	43.385
Evaluate la B1	22.164	18.374
Evaluate la B	8.646	7.824
Total (Nota 17)	1.344.171	971.596

GARANTI BANK S.A.

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015**

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

4. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

4.2.3 Concentrarea riscului de creditare pe sectoare de activitate (continuare)

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

	Comerț și servicii	Persoane fizice	Producție	Agricultură	Construcții	Bănci & Administrații Centrale	Altele	Total
Credite și avansuri acordate băncilor	-	-	-	-	-	52.687	-	52.687
Credite și avansuri acordate clientelei (net de provizioane):								
- companii	940.176	-	472.903	22.145	472.040	-	245.066	2.152.330
- întreprinderi mici	799.590	-	155.316	80.636	136.251	-	173.995	1.345.788
- retail garantate	-	1.925.529	-	-	-	-	-	1.925.529
- retail negarantate	-	728.254	-	-	-	-	-	728.254
Active deținute în scopul tranzacționării:								
- Instrumente financiare derivate	1.339	-	-	-	-	13.056	-	14.395
Active disponibile spre vânzare:								
- Titluri de creanță	-	-	-	-	-	1.344.171	-	1.344.171
- Titluri de participație	-	-	-	-	-	-	12.506	12.506
Alte active financiare	-	-	-	-	-	-	41.319	41.319
La 31 decembrie 2015	1.741.105	2.653.783	628.219	102.781	608.291	1.409.914	472.886	7.616.979

GARANTI BANK S.A.

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015**

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

4. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

4.2.3 Concentrarea riscului de creditare pe sectoare de activitate (continuare)

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

	Comerț și servicii	Persoane fizice	Producție	Agricultură	Construcții	Bănci & Administrații Centrale	Altele	Total
Credite și avansuri acordate								
Băncilor	-	-	-	-	-	57.342	-	57.342
Credite și avansuri acordate clientelei (net de provizioane):								
- Companii	1.017.268	-	272.294	27.469	227.790	-	125.535	1.670.356
- Întreprinderi mici	681.243	-	173.948	82.872	127.081	-	172.362	1.237.506
- Retail garantate	-	1.753.191	-	-	-	-	-	1.753.191
- Retail negarantate	-	661.268	-	-	-	-	-	661.268
Active deținute în scopul tranzacționării:								
- Instrumente financiare derivate	2.267	-	-	-	-	37.611	-	39.878
Active disponibile spre vânzare;								
- Titluri de creanță	-	-	-	-	-	957.776	13.820	971.596
- Titluri de participație	-	-	-	-	-	-	4	4
Alte active financiare	-	-	-	-	-	-	32.442	32.442
La 31 decembrie 2014	1.700.778	2.414.459	446.242	110.341	354.871	1.052.729	344.163	6.423.583

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015**

(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 Ariei Risc 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 2015, 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 12.236 mii lei (2014: mai mare/mic cu 12.268 mii lei) și rezultatul global al altor elemente ar fi fost mai mic/mare cu 84.507 mii lei (2014: mai mic/mare cu 57.402 mii lei).

La 31 decembrie 2015, în cazul în care leul s-ar fi apreciat/deprecia cu 10% în raport cu valutele forte, iar celelalte variabile fiind menținute constante, profitul anului ar fi fost mai mic/mare cu 4.514 mii lei (2014 mai mic/mare cu 5.710 mii lei) și rezultatul global al altor elemente ar fi rămas neafectat.

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015**

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

4. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

4.3 Riscul de piață (continuare)

(a) *Analiza sensibilității (continuare)*

	Total sensitivitate	Sensitivitatea contului de profit și pierdere	Sensitivitatea altor elemente ale rezultatului global
31 decembrie 2015			
Rata dobânzii (+100 bps mișcare paralelă)	(72.271)	12.236	(84.507)
Curs valutar deprecierea cu 10% a monedei funcționale (RON) față de moneda străină	(4.514)	(4.514)	-
31 decembrie 2014			
Rata dobânzii (+100 bps mișcare paralelă)	(45.134)	12.268	(57.402)
Curs valutar deprecierea cu 10% a monedei funcționale (RON) față de moneda străină	(5.710)	(5.710)	-

(b) *Riscul de rată a dobânzii*

Sensitivitatea 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 2015 și la 31 decembrie 2014. 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 S.A.

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015**

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

4.

MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

4.3. Riscul de piață (continuare)

(b) Riscul de rată a dobânzii

La 31 decembrie 2015

Active	Sub 1 lună	1 lună la 3 luni	3 luni la 1 an	1 an la 5 ani	Peste 5 ani	Nepurtătoare de dobândă	Total
Numerar	186.585	-	-	-	-	-	186.585
Conturi la Banca Națională a României	1.446.459	-	-	-	-	-	1.446.459
Credite și avansuri acordate altor bănci	45.259	-	2.483	4.945	-	-	52.687
Credite și avansuri acordate clienților	1.666.207	3.107.817	983.095	368.696	26.086	-	6.151.901
Instrumente financiare derivate	-	-	10.396	-	-	3.999	14.395
Titluri disponibile spre vânzare	506	4.626	10.619	533.315	795.105	12.506	1.356.677
Imobilizări necorporale	-	-	-	-	-	214.557	214.557
Imobilizări corporale	-	-	-	-	-	74.015	74.015
Alte active	-	-	-	-	-	72.072	72.072
Creanțe privind impozitul amânat	-	-	-	-	-	11.428	11.428
Total active	3.345.016	3.112.443	1.006.593	906.956	821.191	388.577	9.580.776
Depozite ale altor bănci	1.168.407	585.123	289.275	-	-	-	2.042.805
Depozite ale clienților	2.799.319	1.215.072	1.700.933	10.170	-	-	5.725.494
Instrumente financiare derivate	-	-	11.904	-	-	10.566	22.470
Obligațiuni emise	-	-	10.329	298.539	-	-	308.868
Alte împrumuturi	62.612	15	186.359	45.245	56.426	-	350.657
Alte datorii	1.277	1.261	7.102	-	-	67.069	76.709
Total datorii	4.031.615	1.801.471	2.205.902	353.954	56.426	77.635	8.527.003
Senzitivitate la rata dobânzii (gap)	(686.599)	1.310.972	(1.199.309)	553.002	764.765	310.942	1.053.773

La 31 decembrie 2014

Total active	3.062.623	2.381.738	673.886	999.635	737.653	369.249	8.224.784
Total datorii	4.166.398	1.416.989	1.200.827	357.966	-	77.698	7.219.878
Senzitivitate la rata dobânzii (gap)	(1.103.775)	964.749	(526.941)	641.669	737.653	291.551	1.004.906

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015

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

4. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

4.3. Riscul de piață (continuare)

(c) Riscul valutar

	RON	USD	EUR	Altele	Total
La 31 decembrie 2015					
Active					
Numerar	128.527	11.914	37.447	8.697	186.585
Conturi la Banca Națională a României	872.362	-	574.097	-	1.446.459
Credite și avansuri acordate altor bănci	520	30.726	18.137	3.304	52.687
Credite și avansuri acordate clienței	2.278.025	282.902	3.567.617	23.357	6.151.901
Instrumente financiare derivate	14.384	-	11	-	14.395
Titluri disponibile spre vânzare	4.330	520.593	831.754	-	1.356.677
Imobilizări necorporale	214.557	-	-	-	214.557
Imobilizări corporale	74.015	-	-	-	74.015
Alte active	63.089	4.369	4.604	10	72.072
Creanțe privind impozitul amânat	11.428	-	-	-	11.428
Total active	3.661.237	850.504	5.033.667	35.368	9.580.776
Datorii					
Depozite ale altor bănci	167.102	554.155	1.293.657	27.891	2.042.805
Depozite ale clienței	3.554.484	312.129	1.800.887	57.994	5.725.494
Instrumente financiare derivate	16.416	-	6.054	-	22.470
Obligațiuni emise	308.868	-	-	-	308.868
Alte împrumuturi	-	119.038	231.619	-	350.657
Alte datorii	62.036	4.566	9.398	709	76.709
Total datorii	4.108.906	989.888	3.341.615	86.594	8.527.003
Poziția netă bilanțieră	(447.669)	(139.384)	1.692.052	(51.226)	1.053.773
Poziția netă extra-bilanțieră	1.466.795	135.356	(1.664.867)	49.979	(12.737)
Filtre prudențiale (Nota 4.9)	(307)	(763)	(34.088)	-	(35.158)
Poziția valutară netă	1.018.819	(4.791)	(6.903)	(1.247)	1.005.878
La 31 decembrie 2014					
Total active	2.832.812	704.914	4.651.316	35.742	8.224.784
Total datorii	3.149.283	1.132.472	2.834.340	103.783	7.219.878
Poziția netă bilanțieră	(316.471)	(427.558)	1.816.976	(68.041)	1.004.906
Poziția netă extra-bilanțieră	1.262.092	436.263	(1.769.449)	68.906	(2.188)
Filtre prudențiale (Nota 4.9)	(143)	(13.350)	(50.857)	-	(64.350)
Poziția valutară netă	945.478	(4.645)	(3.330)	865	938.368

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015**

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

4. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

4.3. Riscul de plată (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. În tabelul de mai sus, sunt incluse 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.

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015**

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

4.**MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)****4.4. Riscul de lichiditate (continuare)****La 31 decembrie 2015***Datorii non-derivate*

	Sub 1 lună	1 lună la 3 luni	3 luni la 1 an	1 an la 5 ani	Peste 5 ani	Total
Depozite ale altor bănci	1.168.532	585.998	289.892	-	-	2.044.422
Depozite ale clientelei	2.800.089	1.217.765	1.714.410	10.195	-	5.742.459
Alte datorii (leasing)	8	917	3.590	5.696	-	10.211
Obligațiuni emise	-	-	16.410	349.230	-	365.640
Alte fonduri împrumutate	62.625	629	80.977	170.028	69.995	384.254
	4.031.254	1.805.309	2.105.279	535.149	69.995	8.546.986

Instrumente financiare derivate, decontate la nivel brut

De plată	801.750	290.979	478.429	337.660	-	1.908.818
De primit	(800.982)	(288.681)	(484.699)	(349.160)	-	(1.923.522)
Nominal Brut de plată	4.032.022	1.807.607	2.099.009	523.649	69.995	8.532.282
Active pentru administrarea riscului de lichiditate (data scadentă contractuală)	1.963.525	455.513	1.701.297	3.607.563	3.242.055	10.969.953

La 31 decembrie 2014*Datorii non-derivate*

Depozite ale altor bănci	1.664.835	455.754	79.509	-	-	2.200.098
Depozite ale clientelei	2.239.109	959.438	901.085	9.618	-	4.109.250
Alte datorii (leasing)	8	936	3.839	6.553	-	11.336
Obligațiuni emise	-	-	16.410	365.640	-	382.050
Alte fonduri împrumutate	262.252	-	37.060	250.685	-	549.997
	4.166.204	1.416.128	1.037.903	632.496	-	7.252.731

Instrumente financiare derivate, decontate la nivel brut

De plată	1.226.393	735.149	138.254	306.162	-	2.405.958
De primit	(1.230.058)	(740.137)	(138.835)	(300.009)	-	(2.409.039)
Nominal Brut de plată	4.162.539	1.411.140	1.037.322	638.649	-	7.249.650
Active pentru administrarea riscului de lichiditate (data scadentă contractuală)	1.803.357	387.602	1.378.796	3.081.423	2.817.883	9.469.061

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015**

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

4. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

4.4. Riscul de lichiditate (continuare)

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.

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

La 31 decembrie 2015	Sub 1 an	1-5 ani	Peste 5 ani	Total
<i>Angajamente legate de credite (Nota 31)</i>				
Garanții și acreditive stand-by	278.895	193.755	1.182	473.832
Angajamente:				
- Angajamente de finanțare a Clientelei, netrase	456.123	722.847	196.071	1.375.041
- Acreditive documentare	12.906	-	-	12.906
	<u>747.924</u>	<u>916.602</u>	<u>197.253</u>	<u>1.861.779</u>
La 31 decembrie 2014	Sub 1 an	1-5 ani	Peste 5 ani	Total
<i>Angajamente legate de credite (Nota 31)</i>				
Garanții și acreditive stand-by	186.774	36.135	579	223.488
Angajamente:				
- Angajamente de finanțare a Clientelei, netrase	453.344	434.198	160.115	1.047.657
- Acreditive documentare	6.628	-	-	6.628
	<u>646.746</u>	<u>470.333</u>	<u>160.694</u>	<u>1.277.773</u>

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015**

(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”)

	Valoare contabilă		Valoare justă	
	31 Dec 2015	31 Dec 2014	31 Dec 2015	31 Dec 2014
Active				
Solduri cu Banca Centrală	1.446.459	1.287.404	1.446.459	1.287.404
Credite și avansuri acordate altor bănci	52.687	57.342	52.687	57.342
Credite și avansuri acordate clienței	6.151.901	5.322.321	6.163.584	5.341.627
Credite și avansuri acordate clienței, net	6.151.901	5.322.321	6.163.584	5.341.627
- companii	2.152.330	1.670.356	2.155.058	1.671.303
- întreprinderi mici	1.345.788	1.237.506	1.347.536	1.238.117
- retail garantate	1.925.529	1.753.191	1.929.930	1.768.890
- retail negarantate	728.254	661.268	731.060	663.317
Datorii				
Depozite ale altor bănci	2.042.805	2.197.645	2.041.567	2.196.536
Depozite ale clienței	5.725.494	4.093.921	5.723.205	4.091.803
Obligațiuni emise	308.868	307.677	306.525	304.433
Alte fonduri împrumutate	350.657	519.919	348.219	516.448

(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. Valoarea justă a depozitelor la vedere este egală cu valoarea lor contabilă.

(b) Credite și avansuri acordate altor bănci

Creanțele de la alte bănci includ conturi curente și plasamentele inter-bancare. Valoarea justă estimată a depozitelor purtătoare de dobândă fixă se bazează pe fluxurile de numerar actualizate, folosind rata dobânzii pe piața monetară ale datoriilor cu risc de creditare și scadențe similare. Valoarea justă a conturilor curente este egală cu valoarea lor contabilă.

(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 cotelat 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.

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015**

(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 2015	Nivelul 1	Nivelul 2	Nivelul3	Total
<i>Active deținute în scopul tranzacționării:</i>				
Instrumente financiare derivate - active	-	14.395	-	14.395
<i>Titluri disponibile spre vânzare:</i>				
- Titluri de creanță	1.344.171	-	-	1.344.171
- Titluri de participație	-	12.506	-	12.506
Total active	1.344.171	26.901	-	1.371.072
Instrumente financiare derivate - datorii		22.470		
Total datorii		22.470		
31 decembrie 2014	Nivelul 1	Nivelul 2	Nivelul3	Total
<i>Active deținute în scopul tranzacționării:</i>				
Instrumente financiare derivate - active	-	39.878	-	39.878
<i>Titluri disponibile spre vânzare:</i>				
- Titluri de creanță	971.596	-	-	971.596
- Titluri de participație	-	4	-	4
Total active	971.596	39.882	-	1.011.478
Instrumente financiare derivate - datorii		22.502		
Total datorii		22.502		

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 18,25% pe an aplicabilă de la 1 iulie 2013 (2014: 18,25% pe an).

Începând cu 2009, în România, perioadele fiscale rămân deschise pentru 7 ani. Conducerea Băncii consideră că datoria fiscală inclusă în aceste situații financiare este corect declarată.

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015**

(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.

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015**

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

4. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

4.9. Managementul capitalului (continuare)

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

Informațiile solicitate sunt raportate la Banca Națională a României în mod periodic.

Indicatorul de adecvare a capitalului Băncii a fost calculat în conformitate cu principiile Basel III. 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 anii încheiați la 31 decembrie 2015 și 31 decembrie 2014. În timpul ambelor perioade, Banca s-a conformat cerințelor externe legate de capital impuse, acelor care au aplicabilitate față de Bancă.

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

Începând cu 1 ianuarie 2014, Banca aplică dispoziții Basel III așa cum au fost implementate în Uniunea Europeană, prin legislația europeană CRD IV/CRR și locala prin regulamentul BNR nr. 5/2013 privind filtrele prudențiale aplicabile instituțiilor de credit.

Principalele filtre prudențiale conform Basel III sunt:

- diferența dintre metodologia de calcul a provizioanelor pentru deprecierea creditelor, în valoare neta de efectele impozitului amânat, care se va diminua în mod gradual de-a lungul perioadei 2014-2018 (80% în 2014, 60% în 2015, 40% în 2016 etc.);
- câștigul nerealizat aferent titlurilor disponibile spre vânzare, în valoare neta de efectul impozitului amânat, care de asemenea se va diminua în mod gradual de-a lungul perioadei 2014-2018 (100% în 2014, 60% în 2015, 40% în 2016 etc.).

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015**

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

4. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

4.9. Managementul capitalului (continuare)

	<u>31 decembrie 2015</u>	<u>31 decembrie 2014</u>
Capital de rang 1 de baza (CET1)		
Capital social	1.107.340	1.107.340
Rezultat reportat	(104.555)	(158.773)
Rezerva din reevaluare – titluri disponibile spre vânzare	42.241	50.446
Alte rezerve	8.747	5.893
Minus: Imobilizări necorporale	(85.823)	(44.811)
Minus: Câștiguri nerealizate din titluri AFS, nete de taxe	(29.533)	(54.054)
Minus: Impozit amânat bazat pe profitabilitatea viitoare	(1.003)	(261)
Transferul de AT1 negativ în CET1	(199.857)	(268.142)
Total capital de rang 1 de baza	737.557	637.638
Capital de rang 1 suplimentar (AT1)		
Minus: Imobilizări necorporale	(128.734)	(179.244)
Minus: Filtre prudențiale, nete de taxe (50%)	(52.605)	(77.665)
Minus: Alte deduceri din Capital de rang 1	(374)	(994)
Transferul de capital de rang 2 negativ în capitalul de rang 1	(18.144)	(10.239)
Transferul de AT1 negativ în CET1	199.857	268.142
Total capital suplimentar de rang 1	-	-
Capital de rang 2		
Împrumuturi subordonate	34.461	43.102
Câștiguri nerealizate din titluri AFS, nete de taxe	-	24.324
Minus: Filtre prudențiale, nete de taxe (50%)	(52.605)	(77.665)
Transferul de capital de rang 2 negativ în capitalul de rang 1	18.144	10.239
Total capital de rang 2	-	-
Fonduri proprii disponibile	737.557	637.638
Fonduri proprii necesare pentru:		
Risc de creditare	419.732	331.538
Risc de piață	-	-
Risc operational	56.103	54.345
Total cerință de capital	475.835	385.883
<i>Indicatori:</i>		
Indicator de adecvare a capitalului	12,40%	13,22%
Indicator de adecvare a capitalului de rang 1 de baza	12,40%	13,22%
Indicator de adecvare a capitalului-reglementar	8,00%	8,00%

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015**

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

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

Banca recurge la anumite estimări și adoptă anumite ipoteze care afectează sumele la care sunt înregistrate activele și obligațiile în cursul exercițiului financiar următor. Estimările și raționamentele sunt evaluate permanent și se bazează pe experiența anterioară și pe alți factori, inclusiv așteptările legate de evenimente viitoare care sunt considerate rezonabile în condițiile date. În 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

Economia României a crescut cu 3,7% în 2015, la această creștere contribuind toate ramurile economiei, cu excepția sectorului agricol.

În 2015, toate cele trei mari agenții de rating au plasat România în categoria "investment grade". Moody's a îmbunătățit perspectiva României de la stabilă la pozitivă. În timpul prăbușirii pieței de capital din China, în luna august 2015, precum și în timpul creșterii ratei dobânzii de referință de către FED, în decembrie 2015, stabilitatea monedei naționale a fost slab afectată, înregistrând o depreciere anuală de mai puțin de 1% la sfârșitul anului 2015.

Pe piața din România, dinamica anuală a stocului de credite a ieșit, în sfârșit, din zona negativă, încheind anul 2015 cu o creștere anuală de 2,5%, după aproximativ doi ani de contracție. Acest lucru a fost urmare a creșterii cererii de credite, scăderii ratelor de dobândă la credite, precum și faptului că în anul 2014 majoritatea băncilor din România și-au curățat portofoliul de creditele neperformante, ceea ce a condus la diminuarea stocului de credite. Pe de altă parte, creșterea creditării în 2015 a fost susținută, de asemenea de readucerea în bilanț a unei părți din creditele externalizate, de către bănci, în urmă cu câțiva ani.

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015**

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

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

Consolidarea sistemului bancar în România a continuat, înregistrând cel mai mare profit după anul 2008, 4,8 miliarde lei. Legea „Dării în plată”, subiect dezbătut la finele anului 2015, reprezintă un nou risc fața de activitatea de creditare a băncilor, astfel, în cazul în care această lege va fi aprobată, aplicarea ei retroactivă va afecta programul „Prima Casă”, motorul pieței imobiliare din ultimii ani.

Inflația anuală a fost impactată în anul 2015 de reducerea cotei TVA la produsele alimentare (scăderea prețului la alimente cu 8,2% în luna iunie 2015). Începând cu luna iunie, rata anuală a inflației a intrat în teritoriul negativ, iar în termeni anuali, inflația a înregistrat o scădere de 0,9%. Mai mult, scăderea accentuată a prețului combustibililor cu 4,3% (medie anuală) a pus presiune pe inflație, în sensul scăderii. Acest lucru a permis Băncii Naționale a României să accelereze procesul de relaxare a politicii monetare. Astfel, BNR a continuat ciclul tăierilor ratei dobânzii de baza cu 4 tăieri consecutive totalizând 1 pp, de la 2,75% (decembrie 2014) la 1,75% (mai 2015, când a avut loc ultima tăiere). Banda de variație în jurul ratei dobânzii de baza a fost de asemenea redusă de la 2,5% la 1,5%.

Rata rezervei minime obligatorie pentru pasivele în lei a scăzut de la 10% la 8% în 2015, în timp ce rata rezervelor pentru pasivele în monedă străină a rămas neschimbată la 14% pe tot parcursul anului 2015, ceea ce a condus la creșterea lichidităților pe piața interbancară.

Deficitul bugetar înregistrat în 2015 a fost de 10,4 miliarde lei, ceea ce reprezintă 1,5% din PIB, în timp ce colectarea TVA-ului a înregistrat o creștere anuală de 3%, în condițiile în care reducerea cotei TVA la produsele alimentare a fost pusă în aplicare începând cu luna iunie, conducând la scăderea cu 63% a veniturilor din TVA pentru produsele alimentare, la aceeași bază de impozitare.

6. VENITURI NETE DIN DOBÂNZI

	2015	2014
<i>Venituri din dobânzi și venituri similare</i>		
Credite și avansuri acordate clienților	353.845	369.700
Credite și avansuri acordate altor bănci	1.526	3.468
Titluri disponibile spre vânzare	50.531	38.204
	<u>405.902</u>	<u>411.372</u>
<i>Cheltuieli cu dobânzile și cheltuieli similare</i>		
Depozite ale clienților	61.127	73.019
Depozite ale altor bănci	19.523	42.778
Leasing financiar	580	682
Contracte cu titluri date în pensiune livrată („repo”)	1.244	1.192
Obligațiuni emise	16.751	9.625
Alte împrumuturi	9.239	21.117
	<u>108.464</u>	<u>148.413</u>
Venituri nete din dobânzi	297.438	262.959

Veniturile din dobânzi aferente activelor financiare depreciate au fost în sumă de 27.630 mii lei (2014: 27.398 mii lei), incluzând efectul ajustărilor pentru dobânzi aferente creanțelor depreciate.

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015**

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

7. VENITURI NETE DIN SPEZE ȘI COMISIOANE

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<i>Venituri din speze și comisioane</i>		
Venituri din speze și comisioane aferente tranzacțiilor	60.764	52.938
Alte venituri din speze și comisioane	<u>6.940</u>	<u>4.870</u>
	<u>67.704</u>	<u>57.808</u>
<i>Cheltuieli cu speze și comisioane</i>		
Alte cheltuieli din speze și comisioane	31.122	23.391
Cheltuieli cu speze și comisioane din tranzacții cu băncile	<u>1.958</u>	<u>1.912</u>
	<u>33.080</u>	<u>25.303</u>
Venituri nete din speze și comisioane	<u>34.624</u>	<u>32.505</u>

8. VENITURI NETE DIN TRANZACȚIONARE

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<i>Câștiguri/(Pierderi) din conversia valutară</i>		
- Efectul net provenit din reevaluarea activelor și datoriilor monetare în valută	25.373	28.076
- Efectul net provenit din tranzacții de schimb valutar	<u>(20.907)</u>	<u>(109.652)</u>
	<u>4.466</u>	<u>(81.576)</u>
<i>Câștiguri/(Pierderi) din instrumente financiare derivate (Nota 16)</i>		
- pe curs de schimb	40.731	129.205
- pe rata dobânzii	(4.803)	10.093
- pe riscului de credit	<u>94</u>	<u>14.854</u>
	<u>36.022</u>	<u>154.152</u>
	<u>40.488</u>	<u>72.576</u>

Banca folosește instrumente financiare derivate pe cursul de schimb și tranzacții spot pentru administrarea riscului de schimb valutar provenit din poziția valutară netă contabilă ce nu este afectată de filtre prudențiale (Nota 4.9). Venitul net din tranzacționare pentru anii 2015 și 2014 a fost impactat în mod pozitiv de volatilitatea ratelor de schimb de pe parcursul anilor și de nivelul poziției valutare contabile.

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015**

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

9. ALTE VENITURI DIN EXPLOATARE

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Alte venituri	7.950	5.387
Venituri din dividende	-	3
Câștiguri realizate din cedarea titlurilor de plasament disponibile spre vânzare (Nota 27)	<u>18.428</u>	<u>52.787</u>
	<u>26.378</u>	<u>58.177</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>2015</u>	<u>2014</u>
Cheltuieli nete cu provizioanele pentru deprecierea valorii creditelor acordate clienților (Nota 15)	102.537	194.231
Pierdere neta aferenta creditelor scoase în afara bilanțului	651	238
Recuperări aferente creditelor scoase în afara bilanțului	<u>(7.219)</u>	<u>(2.690)</u>
	<u>95.969</u>	<u>191.779</u>

În cursul anului 2015, Banca a vândut unor societăți financiare specializate în colectarea creanțe, un portofoliu total de credite neperformante, scoase anterior în afara bilanțului, în valoare totală de 286.726 mii lei Banca nu a reținut riscurile și beneficiile asociate portofoliului de credite vândut.

În cursul anului 2014, Banca a vândut un portofoliu de credite neperformante în valoare totală de 487 mii lei, Banca nu a reținut riscurile și beneficiile asociate portofoliului de credite vândut.

În cursul anului 2015 banca a scos în afara bilanțului credite în valoare totală de 46.222 mii lei (2014: 269.396 mii lei).

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015**

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

11.

ALTE CHELTUIELI DE EXPLOATARE

	2015	2014
Indemnizații și salarii	90.570	86.486
Depreciere, amortizare și pierderi din deprecieri (Notele 18 și 19)	29.092	29.346
Chirii	26.890	25.805
Cheltuieli postale, comunicații și consumabile	16.300	15.256
Contribuția la asigurările sociale de stat	13.876	16.178
Alte taxe și contribuții	11.936	11.082
Reparații, întreținere și utilități	10.793	9.218
Alte cheltuieli	10.076	10.446
Servicii	9.228	9.597
Cheltuieli cu asigurarea – asigurarea de risc	6.527	5.750
Cheltuieli cu publicitatea	6.166	5.720
Cheltuieli cu contribuțiile sociale	5.749	5.466
Pierderi privind deprecierea altor active și colaterale redobandite (Nota 20)	3.866	2.401
Cheltuieli cu utilitățile	3.331	3.226
Cheltuieli de deplasare	2.743	2.697
Provizioane pentru litigii și altele asociate	1.093	801
Provizioane pentru angajamente de credit	254	56
Pierdere netă din cedarea mijloacelor fixe și colateralelor redobandite	12	545
Provizioane pentru beneficiile și obligațiile față de angajați (Nota 25)	(2.615)	(7.212)
	245.887	232.864

12. IMPOZITUL PE PROFIT

	2015	2014
Cheltuieli cu impozitul pe profit curent	-	-
Cheltuieli din impozitul pe profit amânat	-	(352)
Cheltuieli totale cu impozitul pe profit	-	(352)

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015**

(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:

	2015	Taxa efectiva 2015	2014	Taxa efectiva 2014
Profitul înainte de impozitare	57.072		1.574	
Impozit pe profit teoretic calculat la rata de 16% (2014: 16%)	(9.132)	(16%)	(252)	(16%)
Efectul fiscal al:				
- cheltuielilor nedeductibile	(864)	(2%)	(1.065)	(68%)
- deduceri rezervei legale	457	1%	10	1%
- diferențelor temporare recunoscute, provenite din anii anteriori	9.539	17%	955	61%
(Cheltuiala)/Venitul cu impozitul pe profit aferent anului	-	0%	(352)	(22%)

Diferențele existente între 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% (2014: 16%). Impozitul pe profit amânat este calculat asupra diferențelor temporare prin metoda bilanțieră, utilizând o rată de 16% (2014: 16%).

Pierderi fiscale

La 31 decembrie 2015 a fost recunoscută o creanță din impozitul amânat în măsura în care aceasta va compensa datoria netă determinată de alte diferențe temporare aferente anului 2015. 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 anul 2008 perioada era de 5 ani).

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015**

(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	31 decembrie 2015	Recunoscut în Contul de profit și pierdere	Recunoscut în Rezultatul global	31 decembrie 2014
Câștigul din valoarea justă a titlurilor de plasament disponibile spre vânzare	(8.046)	-	1.563	(9.609)
Credite și avansuri acordate clienților	(6.984)	9.964	-	(16.948)
Alte active	2.121	659	-	1.462
Alte datorii	1.111	(402)	-	1.513
Efectul fiscal al pierderilor reportate	23.226	(10.221)	-	33.447
Total impozit pe profit amânat net creanță / (datorie)	11.428	-	1.563	9.865
Efectele fiscale ale diferențelor temporare deductibile	31 decembrie 2014	Recunoscut în Contul de profit și pierdere	Recunoscut în Rezultatul global	31 decembrie 2013
Câștigul din valoarea justă a titlurilor de plasament disponibile spre vânzare	(9.609)	-	(2.923)	(6.686)
Credite și avansuri acordate clienților	(16.948)	5.975	-	(22.923)
Alte active	1.462	394	-	1.068
Alte datorii	1.513	(733)	-	2.246
Efectul fiscal al pierderilor reportate	33.447	(5.988)	-	39.435
Total impozit pe profit amânat net creanță / (datorie)	9.865	(352)	(2.923)	13.140

Impozit amânat nerecunoscut

La 31 decembrie 2015, creanțele din impozit pe profit amânat nerecunoscute au fost în sumă de 10.976 mii lei (2014: 20.834 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.

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015**

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

13. CONTURI LA BANCA NAȚIONALĂ A ROMÂNIEI

	<u>31 decembrie 2015</u>	<u>31 decembrie 2014</u>
Conturi curente		
în RON	572.360	666.020
în EUR	574.097	621.384
Depozite la vedere	<u>300.002</u>	<u>-</u>
	<u>1.446.459</u>	<u>1.287.404</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 2015, nivelul ratei rezervei minime obligatorii fost de 8% (31 decembrie 2014: 10%) pentru pasivele în RON și de 14% (31 decembrie 2014: 14%) pentru pasivele 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 2014: 0%).

14. CREDITE ȘI AVANSURI ACORDATE ALTOR BĂNCI

	<u>31 decembrie 2015</u>	<u>31 decembrie 2014</u>
Conturi curente	24.517	9.746
Plasamente la alte bănci - depozite la vedere/termen	20.743	40.001
Depozite colaterale	<u>7.427</u>	<u>7.595</u>
	<u>52.687</u>	<u>57.342</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 2015</u>	<u>%</u>	<u>31 decembrie 2014</u>	<u>%</u>
<i>Analiza pe sectoare</i>				
Comerț și servicii	1.920.508	28,73	1.863.977	32,18
Persoane fizice	2.854.299	42,70	2.591.146	44,74
Productie	719.084	10,76	507.142	8,76
Agricultură	111.837	1,67	121.567	2,10
Construcții	643.731	9,63	392.333	6,77
Altele	<u>434.996</u>	<u>6,51</u>	<u>315.515</u>	<u>5,45</u>
Total portofoliu înainte de provizioane, valoare bruta	6.684.455	100	5.791.680	100
Minus: provizioane pentru deprecierea valorii creditelor	<u>(532.554)</u>		<u>(469.359)</u>	
Total portofoliu, net de provizioane	<u>6.151.901</u>		<u>5.322.321</u>	

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015**

(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 2014	250.000	103.733	78.361	110.942	543.036
Cheltuiala netă aferentă anului (Nota 10)	73.773	100.953	14.503	5.002	194.231
Credite scoase în afara bilanțului	(195.832)	(38.623)	(17.071)	(17.632)	(269.158)
Diferențe de curs	(1.603)	271	1.779	803	1.250
La 31 decembrie 2014	126.338	166.334	77.572	99.115	469.359

	<u>Companii</u>	<u>Întreprinderi mici</u>	<u>Retail garantat</u>	<u>Retail negarantat</u>	<u>Total</u>
Sold la 1 ianuarie 2015	126.338	166.334	77.572	99.115	469.359
Cheltuiala netă aferentă anului (Nota 10)	34.237	29.233	35.197	3.870	102.537
Credite scoase în afara bilanțului	(9.846)	(16.609)	(17.584)	(1.532)	(45.571)
Diferențe de curs	1.144	1.209	2.484	1.392	6.229
La 31 decembrie 2015	151.873	180.167	97.669	102.845	532.554

16. INSTRUMENTE FINANCIARE DERIVATE

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

- *Contractele forward valutar* reprezintă angajamente de cumpărare de monedă națională sau străină, inclusiv contracte spot încă nedecontate. Contractele de tip "forward rate agreement" sunt contracte asupra dobânzii, negociate individual, ce presupun decontarea în numerar la o dată viitoare, a diferenței dintre rata contractuală a dobânzii și rata dobânzii de piață, folosind o sumă noțională de bază, stabilită prin contract.
- *Instrumentele swap valutar și de dobândă* sunt angajamente de a schimba un set de fluxuri de numerar cu un altul. Swap-urile au ca efect un schimb economic de valute sau de rate de dobândă (de exemplu, o rată fixă în schimbul uneia variabile) sau o combinație a acestora (adică este un swap financiar pe valute).

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.

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015**

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

16. INSTRUMENTE FINANCIARE DERIVATE (CONTINUARE)

- *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 plătește rentabilitatea totală.

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 („TRS”) încheiate cu Banca Mamă (în rol de primitor al rentabilității totale) având ca activ de referință obligațiunile guvernamentale anterior vândute. Maturitatea TRS-urilor este diferită de maturitatea titlurilor transferate. Aceste contracte au ajuns la maturitate în cursul anului 2015.

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 TRS-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 2015	Valoarea contractuală / noțională	Valoarea justă		
		Active	Datorii	
<i>Instrumente financiare derivate deținute pentru tranzacționare</i>				
a) Instrumente derivate pe cursul de schimb				
Contracte forward valutare	64.229	349	(307)	
Contracte swap de devize	1.356.091	3.649	(10.258)	
Contracte swap financiar de valute	309.051	10.386	(11.894)	
b) Instrumente derivate pe rata dobânzii				
Contracte swap pe rata dobânzii	990	11	(11)	
		14.395	(22.470)	

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015**

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

16. INSTRUMENTE FINANCIARE DERIVATE (CONTINUARE)

La 31 decembrie 2014	Valoarea contractuală /	Valoarea justă	
	noțională	Active	Datorii
<i>Instrumente financiare derivate deținute pentru tranzacționare</i>			
a) Instrumente derivate pe cursul de schimb			
Contracte forward valutare	6.275	33	(30)
Contracte swap de devize	1.830.045	12.142	(10.061)
Contracte swap financiar de valute	306.154	15.518	(5.495)
b) Instrumente derivate pe rata dobânzii			
Contracte swap pe rata dobânzii	980	17	(15)
c) Instrumente derivate pe riscul de credit			
Contracte total return swaps	380.979	12.168	(6.901)
		39.878	(22.502)

17. TITLURI DISPONIBILE SPRE VÂNZARE

	31 decembrie 2015	31 decembrie 2014
Titluri de creanță, dintre care denominate în: (a)	1.344.171	971.596
- RON	4.326	4.020
- EUR	819.252	476.800
- USD	520.593	490.776
Titluri de participație (b)	12.506	4
	<u>1.356.677</u>	<u>971.600</u>

Mișcarea în timpul anilor 2015 și 2014 a titlurilor disponibile pentru vânzare este prezentată mai jos:

	2015	2014
La 1 ianuarie	971.600	882.323
Cumpărări	719.926	776.887
Vânzări	(407.790)	(802.385)
Câștiguri nete din modificări în valoarea justă (Nota 27)	8.660	71.053
Venituri din dobânzi (Nota 6)	50.531	38.204
Incasări de cupon	(53.476)	(25.427)
Câștiguri din diferențe de curs valutar	67.226	30.945
La 31 decembrie	<u>1.356.677</u>	<u>971.600</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 Guvernul României (Ministerul Finanțelor Publice) în sumă de 819.252 mii lei (2014: 462.981 mii lei) și obligațiuni cu venit fix emise de alte guverne, instituții ale administrației locale și alte bănci.

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015**

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

17. TITLURI DISPONIBILE SPRE VÂNZARE (CONTINUARE)

(b) La 31 decembrie 2015 și la 31 decembrie 2014, titlurile de participație cuprind participații sub formă de interes minoritar în capitalul social al următoarelor companii:

Descriere	Domeniul de activitate al investiției	Acționariat	31-Dec-15	31-Dec-14
Biroul de Credit SA	Colectarea, procesarea și evaluarea datelor	0,10%	4	4
VISA Europe Ltd	Domeniul sistemelor de plăți	0,03%	12.502	-
			<u>12.506</u>	<u>4</u>

Valoare justă a acțiunilor VISA Europe Ltd. a fost evaluată pe baza veniturilor viitoare estimate, reprezentate de numerar ce urmează să fie primit de către Bancă de la VISA Inc., ca urmare a tranzacției făcute publice la data de 2 noiembrie 2015, de către VISA Inc. și VISA Europe Ltd. Tranzacția este supusă aprobării autorităților de reglementare și are ca termen estimativ de finalizare, sfârșitul trimestrului doi al anului 2016.

De asemenea, Banca va primi și acțiuni preferențiale emise de către VISA Inc., a căror valoare justă nu poate fi estimată în mod credibil la data întocmirii situațiilor financiare. Acest lucru se datorează restricțiilor impuse de către VISA Inc. asupra conversiei acțiunilor preferențiale în acțiuni ordinare cotate la bursa și asupra tranzacționării acțiunilor pe o perioadă de 12 ani de la încheierea tranzacției, precum și eventualului impact ce decurge din litigiile existente și obligațiile viitoare.

18. IMOBILIZĂRI NECORPORALE

	Fond comercial	Marcă	Drepturi utilizare a relațiilor cu clienții	Sisteme informatice & licențe	Total
Anul încheiat la 31 decembrie 2014					
Valoarea netă contabilă inițială	150.267	47.416	25.584	2.145	225.412
Achiziții	-	-	-	9.618	9.618
Cheltuiala cu amortizarea leșiri	-	(4.153)	(3.987)	(2.746)	(10.886)
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(89)</u>	<u>(89)</u>
Valoare contabilă netă	<u>150.267</u>	<u>43.263</u>	<u>21.597</u>	<u>8.928</u>	<u>224.055</u>
La 31 decembrie 2014					
Cost	215.267	62.299	39.871	26.521	343.958
Amortizarea și deprecierea cumulate	<u>(65.000)</u>	<u>(19.036)</u>	<u>(18.274)</u>	<u>(17.593)</u>	<u>(119.903)</u>
Valoare contabilă netă	<u>150.267</u>	<u>43.263</u>	<u>21.597</u>	<u>8.928</u>	<u>224.055</u>

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015**

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

18. IMOBILIZĂRI NECORPORALE (continuare)

	<u>Fond comercial</u>	<u>Marcă</u>	<u>Drepturi utilizare a relațiilor cu clienții</u>	<u>Sisteme informatic & licențe</u>	<u>Total</u>
Anul încheiat la					
31 decembrie 2015					
Valoarea netă contabilă inițială	150.267	43.263	21.597	8.928	224.055
Achiziții	-	-	-	2.107	2.107
Cheltuiala cu amortizarea	-	(4.153)	(3.987)	(3.465)	(11.605)
Valoare contabilă netă	150.267	39.110	17.610	7.570	214.557
La 31 decembrie 2015					
Cost	215.267	62.299	39.871	16.859	334.296
Amortizarea și deprecierea cumulate	(65.000)	(23.189)	(22.261)	(9.289)	(119.739)
Valoare contabilă netă	150.267	39.110	17.610	7.570	214.557

În cursul anului 2015, Banca a schimbat (crescut sau diminuat) durata de viață pentru anumite licențe cu perioadă de utilizare nedefinită.

	<u>Anterior modificării</u>	<u>Ulterior modificării</u>	<u>Impact</u>
Cheltuieli cu deprecierea	522	301	221
Depreciere cumulată	1.213	991	221
Valoare contabilă netă	326	548	(221)

La 28 mai 2010, Banca a achiziționat activele și datoriile Sucursalei, excluzând activele și datoriile de natură fiscală precum și rezultatele reportate ale Sucursalei, dinaintea momentului achiziției. Ca urmare a acestei tranzacții, Banca a recunoscut:

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

Testarea deprecierei valorii Fondului comercial

În vederea testării deprecierei fondului comercial, valoarea fondului comercial nealocat a fost comparată cu valoarea actualizată a fluxurilor viitoare de numerar (înainte de impozitare) ce se așteaptă a fi obținute de către Bancă, presupunând o perioadă de continuitate a afacerii de 20 de ani. Fluxurile viitoare de numerar se bazează pe proiecții bugetare și planuri de afaceri aprobate de Conducerea Băncii care acoperă o perioadă de 3 ani.

Pentru testarea aferentă anului 2015, fluxurile de numerar pentru perioade mai mici de 3 ani au fost extrapolate folosind o rată medie de creștere, o rată de creștere de 5,9% pe an pentru intervalul de timp cuprins între anul 4 și 5, o creștere de 2% pentru perioada cuprinsă între anul 6 și 10 și o creștere de 1% pentru perioada rămasă de la anul 11 la anul 20.

Pentru testarea aferentă anului 2014, fluxurile de numerar pentru perioada de peste 3 ani au fost extrapolate folosind o rată de creștere estimată de 5% pe an pentru intervalul cuprins între anul 4 și 5, 2% pentru perioada cuprinsă între anul 6 și 7, ulterior s-a folosit o creștere estimată de 1% pe an pentru perioada rămasă de la anul 8 la anul 20.

La 31 decembrie 2010, Banca a înregistrat o depreciere a fondului comercial în sumă de 65.000 mii lei, pentru anii 2015 și 2014 nefiind necesară înregistrarea unei depreciere.

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015**

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

19. IMOBILIZĂRI CORPORALE

	<u>Terenuri și clădiri</u>	<u>Echipamente, utilaje și mobilier</u>	<u>Mijloace de transport</u>	<u>Total</u>
Anul încheiat la 31 decembrie 2014				
Valoarea contabilă netă inițială	25.762	55.117	1.165	82.044
Achiziții nete	6.348	14.533	-	20.881
Transferuri	126	(126)	-	-
Leșiri	(830)	(300)	(169)	(1.299)
Cheltuială cu deprecierea	(6.906)	(11.050)	(504)	(18.460)
Valoare contabilă netă finală	24.500	58.174	492	83.166
La 31 decembrie 2014				
Cost	60.462	99.392	2.376	162.230
Depreciere cumulată	(35.962)	(41.218)	(1.884)	(79.064)
Valoare contabilă netă	24.500	58.174	492	83.166
Anul încheiat la 31 decembrie 2015				
Valoarea contabilă netă inițială	24.500	58.174	492	83.166
Achiziții nete	915	7.480	-	8.395
Leșiri	(22)	(8)	(29)	(59)
Cheltuieli cu deprecierea	(6.213)	(10.923)	(313)	(17.449)
Pierderi din depreciere	-	(38)	-	(38)
Valoare contabilă netă finală	19.180	54.685	150	74.015
La 31 decembrie 2015				
Cost	60.498	106.843	1.798	169.139
Depreciere cumulată	(41.318)	(52.158)	(1.648)	(95.124)
Valoare contabilă netă	19.180	54.685	150	74.015

La 31 decembrie 2015, activele achiziționate în leasing financiar au o valoare contabilă netă în valoare totală de 28.007 mii lei (2014: 29.260 mii lei); din care, echipamente, utilaje și mobilier în valoare de 27.857 mii lei (2014: 29.306 mii lei) și autovehicule în valoare de 151 mii lei (2014: 491 mii lei).

În cursul anului 2015, Banca a schimbat (crescut sau diminuat) durata de viață pentru anumite categorii de echipamente cum ar fi calculatoare, echipamente de telecomunicație pentru birou și surse de energie alternativă.

	<u>Anterior modificării</u>	<u>Ulterior modificării</u>	<u>Impact</u>
Cheltuieli cu deprecierea	3.184	2.590	594
Depreciere cumulată	7.401	6.807	594
Valoare contabilă netă	4.144	4.738	(594)

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015**

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

20. ALTE ACTIVE

		<u>31 decembrie 2015</u>	<u>31 decembrie 2014</u>
Alte active financiare:			
Creanțe diverse, brut		27.862	17.978
Provizioane pentru creanțe diverse	(a)	<u>(13.142)</u>	<u>(9.148)</u>
Creanțe diverse, net		<u>14.720</u>	<u>8.830</u>
 Creanțe de la Bugetul de Stat privind taxele	(b)	16.170	15.528
Sume în curs de decontare	(c)	10.429	8.075
Creanțe fata de angajați		-	9
Total alte active financiare, net		<u>41.319</u>	<u>32.442</u>
 Alte active nefinanciare			
Colaterale redobandite		24.050	3.138
Provizioane pentru colaterale redobandite		<u>(76)</u>	<u>(151)</u>
Colaterale redobandite, net		<u>23.974</u>	<u>2.987</u>
Prepayments	(d)	5.170	3.805
Other assets		<u>1.609</u>	<u>749</u>
Total alte active nefinanciare		<u>30.753</u>	<u>7.541</u>
Alte active, net		<u>72.072</u>	<u>39.983</u>

(a) Provizioane pentru creanțe diverse și active redobandite

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Provizion la 1 ianuarie	9.299	6.884
Cheltuiala aferentă perioadei (Nota 11)	3.866	2.401
Diferențe din curs valutar	<u>53</u>	<u>14</u>
Provizion la 31 decembrie	<u>13.218</u>	<u>9.299</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 14.832 mii lei (2014: 14.832 mii lei);

(c) Sume în curs de decontare, reprezentând, în principal, plăți ce urmează a fi decontate de la Visa și MasterCard;

(d) Cheltuielile în avans reprezintă sume plătite în avans pentru chirii și utilități.

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015**

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

21. DEPOZITE ALE ALTOR BĂNCI

	<u>31 decembrie 2015</u>	<u>31 decembrie 2014</u>
Conturi curente	2.094	1.817
Depozite la vedere	380.950	389.709
Depozite la termen	<u>1.659.761</u>	<u>1.806.119</u>
	<u>2.042.805</u>	<u>2.197.645</u>

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

La 31 decembrie 2015 și 31 decembrie 2014, Banca nu avea depozite la termen cu o maturitate mai mare de 1 an.

La 31 decembrie 2015, depozitele la termen ale Băncii Mamă erau 653.599 mii lei (2014: 237.972 mii lei), în timp ce depozitele la vedere ale Băncii Mamă erau 159.271 mii lei (2014: 225.548 mii lei). La 31 decembrie 2014, Banca avea depozite la termen de la acționari garantate cu titluri în valoare de 11.654 mii lei (Nota 31).

22. DEPOZITE ALE CLIENTELEI

	<u>31 decembrie 2015</u>	<u>31 decembrie 2014</u>
Conturi curente	900.763	571.209
Depozite la vedere	298.097	232.595
Depozite la termen	4.418.079	3.157.829
Depozite colaterale	<u>108.555</u>	<u>132.288</u>
	<u>5.725.494</u>	<u>4.093.921</u>

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

23. OBLIGAȚIUNI EMISE

În luna mai 2014, Banca a emis un număr de 23.000 de obligațiuni negarantate (cu posibilitatea de a crește numărul până la un maxim de 30.000 dacă subscrierea va depăși listarea inițială), având scadența pe 15 mai 2019 și cu o valoare nominală de 10.000 de lei pe obligațiune. În urma subscrierii care a avut loc în zilele de 27-28 mai 2014, numărul maxim de obligațiuni a fost atins, iar pe data de 3 iunie 2014 suma maximă de 300 milioane de lei a fost subscrisă. Obligațiunile au fost oferite spre subscriere investitorilor calificați și listate pe Bursa de Valori București în luna iunie 2014. Costul amortizat la 31 decembrie 2015 este de 308.868 mii lei (2014: RON 307.677 mii lei).

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015**

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

24. ALTE ÎMPRUMURI

		<u>31 decembrie 2015</u>	<u>31 decembrie 2014</u>
Împrumuturi de la alte bănci	(a)	186.359	212.899
Împrumut subordonat	(b)	45.260	44.835
Repo cu alte bănci	(c)	-	193.178
Repo cu instituții financiare	(c)	119.038	69.007
		<u>350.657</u>	<u>519.919</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), ultima tranșă urmand a fi plătită pe 15 decembrie 2016

Pe 22 iulie 2014, Banca a primit un al doilea credit de la IFC, în valoare de 35 milioane EUR, ultima tranșă urmand a fi plătită pe 15 iunie 2019.

La data de 31 decembrie 2015, Banca a respectat sub toate aspectele indicatorii financiari impuși de contractele de credit dintre Garanti Bank și IFC.

La data de 31 decembrie 2014, Banca a respectat sub toate aspectele indicatorii financiari impuși de contractele de credit dintre Garanti Bank și IFC, cu excepția „Ratei expunerilor mari”. Cu toate acestea, luand in considerare discuțiile purtate de către Conducerea Băncii cu reprezentanții IFC, s-a exclus posibilitatea ca Bancii să i se solicite rambursarea împrumutului înainte de termen. În consecință, Banca a prezentat împrumutul în situațiile financiare conform maturității contractuale.

b) Pe 22 octombrie 2012, Banca a primit un împrumut subordonat în valoare de 10 milioane EUR de la Banca Mamă, care are maturitatea la 21 octombrie 2019.

c) La 31 decembrie 2015, operațiunile repo reprezintau tranzacții încheiate cu alte instituții financiare, având rate de dobândă fixe și cu maturitatea în ianuarie 2016 și februarie 2025.

La 31 decembrie 2014, operațiunile repo reprezentau tranzacții încheiate cu alte bănci și cu alte instituții financiare, cu rate de dobândă fixe și maturități în ianuarie 2015.

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015**

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

25. ALTE DATORII

		<u>31 decembrie 2015</u>	<u>31 decembrie 2014</u>
Datorii din leasing financiar	(a)	9.646	10.681
Alte datorii	(b)	20.551	13.793
Sume în tranzit / în curs de decontare		27.419	32.859
Provizioane privind beneficii și obligații fata de angajați (Nota 11)		6.457	9.072
Comisioane deferate pentru scrisori de garanție		656	168
Contribuții sociale și impozit pe salarii		3.490	3.299
Datorii privind bunuri, servicii și imobilizările corporale		5.183	6.033
Alte taxe de plătit		295	473
TVA neexigibilă		417	579
Provizioane pentru angajamente de credit		487	230
Datorii către salariați		5	53
Provizioane pentru litigii și altele asociate		2.103	974
		<u>76.709</u>	<u>78.214</u>

(a) Obligații privind leasingul financiar

	<u>31 decembrie 2015</u>		<u>31 decembrie 2014</u>	
	<u>Plăți minime</u>	<u>Valoarea actualizată a plăților minime</u>	<u>Plăți minime</u>	<u>Valoarea actualizată a plăților minime</u>
În termen de 1 an	4.515	4.191	4.783	4.422
Mai mult de 1 an dar nu mai mult de 5 ani	<u>5.696</u>	<u>5.455</u>	<u>6.553</u>	<u>6.259</u>
Total plăți minime	10.211	9.646	11.336	10.681
Minus sume reprezentând cheltuieli financiare	<u>(565)</u>	<u>-</u>	<u>(655)</u>	<u>-</u>
Valoarea actualizată a plăților minime	<u>9.646</u>	<u>9.646</u>	<u>10.681</u>	<u>10.681</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 preliminară pentru cheltuieli operaționale

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015**

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

26. CAPITAL SOCIAL

	<u>31 decembrie 2015</u>	<u>31 decembrie 2014</u>
Capitalul înregistrat	1.107.340	1.107.340
	<u>31 decembrie 2015</u>	<u>31 decembrie 2014</u>
	(%)	(%)
<i>Structura acționariatului</i>		
G Netherlands B.V.	99,9964	99,9964
Garanti Holding B.V.	0,0036	0,0036
	<u>100</u>	<u>100</u>

La 31 decembrie 2015, capitalul social al Băncii este format din 1.107.340.006 acțiuni emise și plătite integral la valoarea nominală de 1 leu fiecare (2014: 1 leu fiecare). Fiecare acțiune conferă un singur drept de vot.

În cursul anului 2014, urmare a fuziunii cu Domenia Credit IFN SA, capitalul social al Garanti Bank SA a crescut cu 68.690.864 lei prin emisiunea unui număr de 68.690.864 de acțiuni noi, fiecare având o valoare nominală de 1 leu. Alocarea acțiunilor către G Netherlands B.V. și Garanti Holding B.V. (acționarii Domenia Credit IFN SA) s-a realizat prin compararea sumei activelor nete per acțiune pentru fiecare companie în parte.

Rezultatul reportat rezultat, ca urmare a fuziunii, a fost determinat pe baza capitalurilor proprii la 31 decembrie 2013, determinate în conformitate cu IFRS, după cum urmează: capitalurile proprii ale Domenia Credit IFN în suma de 61.309.061 lei, din care au fost deduse rezerva legală și rezerva generală de risc în sumă de 1.991.885 lei și valoarea nominală a acțiunilor nou emise în sumă de 68.690.864 lei, rezultând o valoare reziduală negativă de 9.373.688 lei. Politicile contabile referitoare la aceasta fuziune prin absorbție sunt prezentate în nota 3.3.

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015**

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

27. ALTE REZERVE

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

		<u>31 decembrie 2015</u>	<u>31 decembrie 2014</u>
Rezerva din reevaluarea titlurilor disponibile spre vânzare	(a)	42.241	50.446
Rezervă legală	(b)	8.202	5.348
Rezervă generală de risc		<u>545</u>	<u>545</u>
		<u>50.988</u>	<u>56.339</u>

a) Mișcarea aferentă altor rezerve în timpul anilor 2015 și 2014 este prezentată mai jos:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
La 1 ianuarie	50.446	35.103
Modificări nete ale valorii juste a activelor financiare disponibile spre vânzare, înainte de taxe	<u>(9.768)</u>	<u>18.266</u>
Modificări nete ale valorii juste (Nota 17)	8.660	71.053
Sume nete transferate în contul de profit sau pierdere	<u>(18.428)</u>	<u>(52.787)</u>
Impozitul pe profit aferent altor componente ale rezultatului global (Nota 12)	<u>1.563</u>	<u>(2.923)</u>
La 31 decembrie	<u>42.241</u>	<u>50.446</u>

b) La 31 decembrie 2015 și 2014, conform legislației românești, Banca a constituit rezerva legală prin alocarea a 5% din profitul brut.

În concordanță cu legislația românească aplicabilă băncilor și activităților bancare, Banca distribuie profitul sub formă de dividende sau îl transfera 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.

Având în vedere că tranzacția de fuziune dintre cele doua entități, a generat înregistrarea unei prime de fuziune negativa, atât rezerva legala cât și rezerva generala de risc transferate de la Domenia Credit IFN SA (cu o valoare cumulată de RON 1.991.885), au fost impozitate la determinarea impozitului pe profit.

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015**

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

28. ANALIZA NUMERARULUI ȘI ECHIVALENTULUI DE NUMERAR

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

	<u>31 decembrie 2015</u>	<u>31 decembrie 2014</u>
Numerar	186.585	189.170
Conturi la Banca Națională a României (Nota 13)	1.446.459	1.287.404
Credite și avansuri acordate altor bănci (Nota 14)	45.260	49.747
	<u>1.678.304</u>	<u>1.526.321</u>

29. TRANZACȚII CU PĂRȚI AFILIATE

Banca Mamă și entitatea care controlează în ultimă instanță

Societatea mamă directă a Băncii este G Netherlands B.V., o companie privată cu răspundere limitată domiciliată în Amsterdam, Olanda, care este deținută 100% în mod indirect de către Türkiye Garanti Bankasi A.S. ("Banca Mamă"). La 31 decembrie 2014, Banca Mamă era deținută în proporție de 25,01% de către BBVA, 24,23% de către Doguş Group, și restul de 50,76% erau deținute de către alți acționari. La data de 19 noiembrie 2014, Grupul Doguş și BBVA au încheiat un contract de vânzare-cumpărare pentru vânzarea de 14,89% din acțiunile Băncii-Mamă. Această tranzacție a crescut controlul BBVA asupra Băncii-Mamă și a intrat în vigoare în 2015, după ce tranzacția a fost aprobată de către autoritățile competente din și în afara Turciei. Ca urmare, la 31 decembrie 2015, Banca Mamă era deținută în proporție de 39,9% de către BBVA, 10% de către Doguş Group și restul de 50,1% erau deținute de către 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: 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 cursul anului 2015 totalul salariilor platite Conducerii Băncii (inclusiv contribuțiile la asigurările sociale asociate) au fost de 7.667 mii lei (2014: 9.579 mii lei).

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015**

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

29. TRANZACȚII CU PĂRȚI AFILIATE (CONTINUARE)

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

	2015		
	Conducerea Băncii	Acționari	Alte entități ale Grupului
Active			
Credite și avansuri acordate altor bănci	-	14.759	-
Credite și avansuri acordate clienței	9.057	-	127.567
Instrumente financiare derivate	-	1.253	806
Alte active	-	3	481
Datorii			
Depozite ale altor bănci	-	814.671	15.357
Depozite ale clienței	12.505	5.084	6.510
Alte împrumuturi	-	45.260	-
Alți creditori	7	-	10.089
Instrumente financiare derivate	-	987	367
Profit și pierdere			
Venituri din dobânzi	429	-	5.149
Cheltuieli cu dobânzi	83	6.946	4.568
Venituri nete din tranzacționare	2	11.720	18.125
Alte venituri operationale	-	-	141
Alte cheltuieli operationale	7.667	-	9.795
Venituri din taxe si comisioane	36	5	351
Cheltuieli din taxe si comisioane	10	-	3
Angajamente de creditare emise	781	-	37.548
Angajamente de finanțare primite	-	2.536.344	-
Garanții primite	24.323	-	9.418
Derivative	-	234.544	83.879

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015**

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

29. TRANZACȚII CU PĂRȚI AFILIATE (CONTINUARE)

	2014		
	Conducerea Băncii	Aționari	Alte entități ale Grupului
Active			
Credite și avansuri acordate altor băncilor	-	294	-
Credite și avansuri acordate clienței	8.853	-	152.193
Instrumente financiare derivate	-	15.269	3.614
Alte active	-	157	538
Datorii			
Depozite ale altor bănci	-	536.358	143.483
Depozite ale clienței	5.281	1.713	12.972
Alte împrumuturi	-	44.835	-
Alți creditori	7	-	10.905
Instrumente financiare derivate	-	9.423	88
Profit și pierdere			
Venituri din dobânzi	560	16	7.842
Cheltuieli cu dobânzi	110	31.836	24.014
Venituri nete din tranzacționare	2	45.372	45.921
Alte venituri operationale	-	-	282
Alte cheltuieli operationale	9.579	-	9.330
Venituri din taxe și comisioane	36	2	348
Cheltuieli din taxe și comisioane	9	-	105
Angajamente de creditare emise	873	-	18.937
Angajamente de finanțare primite	-	2.424.991	-
Garanții primite	23.940	-	25.664
Derivative	-	882.534	354.352

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

	31 decembrie 2015	31 decembrie 2014
Conturi la Banca Națională a României (Nota 13)	1.446.459	1.287.404
Titluri de creanță (Nota 4.2.3)	819.252	462.981
	<u>2.265.711</u>	<u>1.750.385</u>

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015**

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

31. ANGAJAMENTE ȘI DATORII CONTINGENTE

Active gajate/restricționate

La 31 decembrie 2014, Banca deținea titluri de creanță garantate în valoare de 13.820 mii lei în favoarea și cu scopul de a garanta un depozit la Banca Mamă (Nota 21).

La 31 decembrie 2015 Banca a încheiat de asemenea contracte repo cu instituții financiare asupra unor titluri gajate ce însumează 151.933 mii lei (2014: 292.482 mii lei) (Nota 24). Totodată, la 31 decembrie 2014, Banca a gajat titluri ce însumează 3.913 mii lei pentru a garanta tranzacțiile cu derivative încheiate cu Banca Mamă.

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.

Banca nu compensează activele financiare și datoriile financiare care sunt supuse condițiilor contractuale ISDA. Tabelul de mai jos prezintă valorile incluse în Situația Poziției Financiare care sunt supuse acordurilor de compensare.

31 decembrie 2015

Tipuri de active financiare	Valoarea brută a activelor	Valoarea netă a activelor	Valori necompensate în bilanț		Valoarea netă
			Instrumente financiare	Depozite colaterale	
Derivative deținute în scopul tranzacționării	13.700	13.700	(8.714)	-	4.986
Titluri disponibile spre vânzare	151.933	151.933	(119.038)	-	32.894
Depozite la alte bănci	7.427	7.427	(7.110)	-	317

Tipuri de pasive financiare	Valoarea brută a pasivelor	Valoarea netă a pasivelor	Valori necompensate în bilanț		Valoarea netă
			Instrumente financiare	Depozite colaterale	
Derivative deținute în scopul tranzacționării	21.717	21.717	(8.714)	(7.110)	5.893
Repo	119.038	119.038	(119.038)	-	-
Depozite atrase de la alte bănci	827.588	827.588	-	-	827.588

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015**

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

31. ANGAJAMENTE ȘI DATORII CONTINGENTE (CONTINUARE)

31 decembrie 2014

Tipuri de active financiare	Valoarea brută a activelor	Valoarea netă a activelor	Valori necompensate în bilanț		Valoarea netă
			Instrumente financiare	Depozite colaterale	
Derivative deținute în scopul tranzacționării	39.265	39.265	(13.916)	-	25.350
Titluri disponibile spre vânzare	311.520	311.520	-	-	311.520
Depozite la alte bănci	7.595	7.595	-	-	7.595

Tipuri de pasive financiare	Valoarea brută a pasivelor	Valoarea netă a pasivelor	Valori necompensate în bilanț		Valoarea netă
			Instrumente financiare	Depozite colaterale	
Derivative deținute în scopul tranzacționării	20.958	20.958	(12.588)	(1.328)	7.042
Repo	262.185	262.185	(262.185)	-	-
Depozite atrase de la alte bănci	592.503	592.503	-	-	592.503

Angajamente de credit date

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.

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015**

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

31 ANGAJAMENTE ȘI DATORII CONTINGENTE (CONTINUARE)

Angajamente de credit în sold sunt următoarele:

	<u>31 decembrie 2015</u>	<u>31 decembrie 2014</u>
Scrisori de garanție	473.832	223.488
Acreditiv	12.906	6.628
Angajamente de credit neutilizate	<u>1.375.041</u>	<u>1.047.657</u>
	<u>1.861.779</u>	<u>1.277.773</u>

Angajamente de credit primite

În luna martie 2014, Banca a încheiat un contract de împrumut cu Banca Europeană de Investiții („BEI”) prin care a obținut un împrumut în sumă de 25 milioane EUR destinat finanțării clienților corporativi și a IMM-urilor. Creditul nu a fost utilizat până la 31 decembrie 2015.

Angajamente de investiții de capital

La 31 decembrie 2015, acolo unde Banca este locatar, plățile minime viitoare de leasing din cadrul angajamentelor ferme legate de contractele de închiriere, precum și leasing financiar (Nota 25) sunt după cum urmează:

	<u>31 decembrie 2015</u>		<u>31 decembrie 2014</u>	
	<u>Leasing operațional</u>	<u>Leasing financiar</u>	<u>Leasing operațional</u>	<u>Leasing financiar</u>
Sub 1 an	25.012	4.515	27.824	4.783
Între 1 an și 5 ani	37.394	5.696	44.503	6.553
Peste 5 ani	<u>5</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>62.411</u>	<u>10.211</u>	<u>72.327</u>	<u>11.336</u>

32. EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI BILANȚULUI

În cursul anului 2016, Banca Națională a României a aprobat reducerea ratei rezervei minime obligatorii pentru pasivele în valută, de la 14% la 12%.

În afara evenimentelor prezentate mai sus, în cursul anului 2016 și până la data semnării acestor situații financiare, nu au avut loc evenimente semnificative cu impact asupra situațiilor financiare.

GARANTI BANK SA

RAPORTUL ADMINISTRATORILOR

31 decembrie 2015

CONȚINUT:

1. Mediul macroeconomic și bancar românesc în 2015.....	3
2. Analiza rezultatelor anului 2015.....	9
3. Rețeaua de unități	19
4. Informații privind tranzacții cu părțile aflate în relații speciale cu Banca	20
5. Rezultatele financiare ale anului încheiat la 31 decembrie 2015 în conformitate cu IFRS	21
6. Structura acționariatului.....	22
7. Evenimente ulterioare datei bilanțului.....	23
8. Buget, evoluții și estimări pentru anul 2016	23
9. Politica legată de mediul înconjurător.....	25
10. Expunerea la riscul de credit, riscul de piață, riscul de lichiditate și riscul operațional.....	27

1. Mediul macroeconomic și bancar românesc în 2015

Toate cele trei mari agenții de rating plasează România în categoria “investment grade”, în timp ce toți parametrii curenți de macrostabilitate sunt într-o formă bună. Agenția Moody's a îmbunătățit perspectiva României de la stabilă la pozitivă, motivându-și acțiunea prin faptul că România și-a corectat dezechilibrele macroeconomice și în acest fel vulnerabilitatea țării la șocuri externe s-a redus.

Vulnerabilitatea scăzută a țării a fost observată și prin stabilitatea leului în timpul prăbușirii pieței acțiunilor în China în august 2015, precum și în timpul creșterii dobânzii de referință a FED, în decembrie 2015. Moneda românească a fost mai puțin afectată (cu o depreciere anuală de mai puțin de 1% la sfârșitul anului 2015), în timp ce alte monede emergente s-au depreciat remarcabil. În afara stabilității macroeconomice, ieșirile mai mici de investiții de portofoliu ale nerezidenților din România în comparație cu alte țări emergente explică ieșirile relative mai mici de fonduri de acest tip de investiții (1,1 mld. EUR în 2015).

Poziția financiară bună și percepția de risc favorabilă a României s-au reflectat în relativa stabilitate a credit default swap-ului (CDS) care a plonjat mai departe la minime istorice (110 bps în medie și 118 bps la sfârșitul anului 2015). Amânarea creșterii dobânzii cheie de către FED în septembrie 2015 pentru sfârșitul anului a creat condiții favorabile pentru emisiuni internaționale de obligațiuni. Pe 21 octombrie 2015 Ministerul Finanțelor a vândut 2 mld. EUR pe piața internațională sub forma de eurobonduri cu maturități pe 10 și 20 de ani, care s-au bucurat de o cerere foarte bună.

Dinamica anuală a stocului de credite a ieșit în sfârșit din teritoriul negativ, terminând anul 2015 cu o creștere anuală de 2,5% (ajustată cu efectul cursului de schimb), după doi ani de contracție. Creditele noi au accelerat mai repede (+30% creștere anuală în 2015 față de +15% creștere anuală în 2014), o parte din această creștere reprezentând de fapt refinanțări (datorită condițiilor financiare mai avantajoase create de ratele mai mici de dobândă). O parte a creditelor neperformante a fost vândută unor companii specializate, ceea ce a diminuat stocul creditelor, dar a și îmbunătățit calitatea. Pe de altă parte, creșterea creditării în 2015 a fost susținută de asemenea de readucerea în bilanț a unei părți a creditelor externalizate de către bănci în urmă cu câțiva ani. Totuși, aceasta creștere a stocului de credite este una modestă, cu un stoc adițional de 6,4 mld. RON, fiind mai mică decât creșterea economică a țării. Totalul creditelor neguvernamentale reprezintă 31% din Produsul Intern Brut (PIB), în scădere de la 32% din PIB în 2014.

Acest nivel relativ scăzut, în comparație cu alte țări din Europa Centrală și de Est, arată existența unui potențial mare de creștere în anii viitori.

Cu toate acestea, în 2015 s-a văzut o consolidare a sistemului bancar românesc, pe fondul a două fuziuni ale instituțiilor de credit, ambele persoane juridice române. Numărul de sucursale ale băncilor străine a scăzut la 7 și, ca urmare, numărul total al instituțiilor de credit a scăzut cu 4 de la sfârșitul anului 2014, la un total de 36.

PIB-ul

Produsul Intern Brut a înregistrat o creștere anuală de 3,7% în anul 2015. Toate industriile, cu excepția agriculturii, au contribuit pozitiv la creșterea economică. Excluzând agricultura, creșterea economică anuală ar fi fost de 5,5% în trimestrul al treilea. Componenta de comerț și transport a fost susținută de cererea locală (în special comerțul cu amănuntul). Creșterile salariale semnificative din anul 2015 (+8,7% creștere medie reală), precum și scăderea taxei pe valoare adăugată (TVA) la alimente de la 24% la 9% începând din 1 iunie 2015, au adus un suflu nou vânzărilor cu amănuntul, care au crescut cu 20% anual în iunie 2015 și și-a păstrat acest ritm alert până la sfârșitul anului.

Inflația

Inflația anuală a fost impactată de tăierea TVA-ului la produsele alimentare (scăderea prețului de alimente cu 8,2% în iunie 2015), aceasta devenind negativă începând din iunie și terminând anul cu o scădere de 0,9% în termeni anuali. Mai mult, scăderea accentuată a prețurilor combustibililor (medie anuală de -4,3%) a pus presiune în jos pe inflație. Pe de altă parte, scăderea producției agricole a rezultat în creșterea prețurilor legumelor (+7,6% creștere anuală în decembrie 2015). În această perioadă s-au înregistrat prețuri mai mari la energie (+6,2% creștere anuală) și la produsele din tutun (+6,2% creștere anuală).

Deficitul de cont curent și datoria externă

Deficitul de cont curent a urcat la 1,8 mld. EUR în 2015, mai mult decât dublu comparativ cu anul trecut, dar încă la un nivel confortabil, reprezentând doar 1,1% din PIB. Deficitul balanței comerciale FOB-FOB este 4,9% din PIB și este acoperit în proporție de 88% de surplusul realizat de balanța serviciilor. Acest surplus a atins un maxim istoric, la 6,9 mld. EUR, în comparație cu 3 mld. EUR din timpul anilor de boom economic.

Surplusul vine în primul rând din partea serviciilor manufacturiere, transport și IT&C. Categoriile serviciilor manufacturiere, care cuprinde servicii cu valoare adăugată scăzută, este pe un trend descrescător în comparație cu perioada 2005-2006, în timp ce serviciile cu valoare adăugată mare precum IT&C sunt în creștere față de 2005, când surplusul era nesemnificativ (doar 95 mil. EUR). În cazul serviciilor de transport, surplusul este de asemenea pe un trend ascendent, din 2005. Atâta timp cât salariile vor continua să crească în ritm rapid, importurile vor crește și ele, generând deficit comercial. Însă, acest lucru este acceptabil cel puțin pe termen scurt, iar pentru moment deficitul de cont curent este finanțat de investiții străine directe în proporție mai mare de 100% (2,8 mld. EUR în 2015), acestea reprezentând o sursă de finanțare mai stabilă.

Datoria externă pe termen lung a României a scăzut cu 3,3% în 2015, până la 71,1 mld. EUR. Din aceasta, 1,4 mld. EUR reprezintă datoria Băncii Centrale la Fondul Monetar Internațional (FMI), care a scăzut cu 54% (cu 1,4 mld. EUR) în 2015.

Datoria publică a ajuns la 60,4 mld. EUR sau 38,5% din PIB la noiembrie 2015, scăzând de la 39,8% din PIB, cât era în decembrie 2014. Pe de o parte, scăderea a fost generată de datoria publică externă și a fost legată de răscumpărarea eurobondurilor și efectuarea plăților la Comisia Europeană și FMI (totalizând 1,7 mld. EUR) primite în cadrul acordului stand-by cu FMI. Pe de altă parte, Ministerul Finanțelor a vândut 2 mld. EUR pe piețele internaționale în octombrie 2015, sub formă de obligațiuni în EUR cu maturitate de 10 și respectiv 20 de ani.

Deficitul fiscal

Deficitul bugetar a fost 10,4 mld. RON la sfârșitul anului 2015, reprezentând 1,5% din PIB. Creșterea deficitului a fost abruptă în decembrie 2015, cu un surplus de 5,3 mld. RON. Totuși, execuția bugetară la sfârșitul anului a condus la un deficit mai mic decât cel țintit (de 1,8% din PIB).

Veniturile totale au crescut cu 9,2% anual, în timp ce cheltuielile au fost mai mari cu 7,8% în termeni anuali. Atât veniturile fiscale, cât și cele nefiscale au crescut remarcabil în 2015, cu 10,7% și respectiv 13,4%. Colectarea TVA-ului este impresionantă având în vedere creșterea anuală de 12,3%. Aceasta este o veste cu atât mai bună, cu cât tăierea TVA-ului la produse alimentare a fost pusă în aplicare din iunie 2015, ducând la scăderea cu 63% a veniturilor din TVA pentru produsele alimentare la aceeași bază de impozitare.

Mai mult, în ultimele 12 luni au fost puse în aplicare mai multe măsuri care duc la scăderea veniturilor colectate: contribuțiile sociale ale angajatorilor au fost reduse cu 5 puncte procentuale începând din octombrie 2014, scutirea de taxa pe profitul reinvestit se aplică din iulie 2014, reducerea taxelor pe construcții speciale de la 1,5%, la 1% se aplică de la ianuarie 2015 și creșterea alocației copiilor de la 42 RON pe luna la 84 RON se aplică de la 1 iunie 2015.

Pe partea de cheltuieli, cele curente au fost mai mari cu 7,9% în termeni anuali, în timp ce cheltuielile de capital au crescut cu 6,6%. Cheltuielile cu cofinanțarea fondurilor europene au crescut în 2015 cu 67,4%, respectiv un plus de 9 mld. RON față de anul precedent, ajungând la un total de 24,6 mld. RON.

Cursul de schimb valutar

Cursul de schimb mediu publicat de Banca Națională din România („BNR”) pentru anul 2015 a fost de 4,4450 RON: 1 EUR (2014: 4,4446 RON: 1 EUR), iar pentru ultima zi lucrătoare a lunii Decembrie a fost următorul:

Monedă	31 decembrie 2014	31 decembrie 2015
Dolar (USD)	1: 3,6868 lei	1: 4,1477 lei
Euro (EUR)	1: 4,4821 lei	1: 4,5245 lei

Politica BNR în anul 2015

BNR a continuat ciclul de tăiere a dobânzii cheie în 2015 cu 4 tăieri adiționale ce au cumulat 1 punct procentual de la 2,75% în decembrie 2014, la 1,75% în mai 2015 (ultima tăiere din anul 2015). Aceste acțiuni au fost posibile deoarece presiunea inflaționista a fost scăzută. Banda de variație în jurul dobânzii cheie a fost de asemenea redusă de la +/-2,5%, la +/-1,5%.

BNR a ajutat la stimularea lichidității interbancare prin tăierea cotei rezervelor obligatorii. Astfel, cota rezervelor minime obligatorii pentru pasivele în lei a scăzut de la 10% la 8% în 2015, în timp ce cota la pasivele în monedă străină a rămas neschimbată la 14% pe tot parcursul anului 2015.

Excesul de lichiditate de pe piața interbancară a împins media lunară a ROBOR 1M la 0,7% (decembrie 2015), în timp ce sumele plasate la facilitatea de depozit a BNR au atins o medie zilnică de 7,7 mld. RON pe zi. Media zilnică a depozitelor plasate la facilitatea de depozit a BNR a crescut la 4,2 mld. RON în 2015, de la 2,5 mld. RON în 2014.

Consolidarea sectorului bancar a continuat și acest lucru se vede, de asemenea, în profitabilitate. Numărul de instituții de credit a marcat cea mai mare scădere anuală, de la 40 în decembrie 2014, la 36 în decembrie 2015. În 2015, sistemul bancar a înregistrat un profit de 4,8 mld. RON, fiind cel mai mare profit din 2008 până în prezent. Aceste rezultate pozitive au venit după 4 ani de pierderi. Sistemul bancar a înregistrat pierderi nete începând cu anul 2010, cu o singură excepție, în 2013, când a avut un mic profit de 49 mil. RON. Spre sfarsitul anului 2015, a aparut un risc asupra activitatii de creditare, si anume "Legea dării în plată", care odată aprobată ar trebui să se aplice retroactiv, lucru ce ar putea afecta si programul "Prima Casa", principalul motor de creștere a creditelor acordate populației în ultimii ani.

Previziuni 2016

Creșterea economică va accelera în 2016 datorită dinamicii consumului. În ciuda cererii puternice, prețurile vor scădea datorită TVA-ului redus. Inflația generată de cerere nu va fi vizibilă până anul următor, lăsând spațiu continuării relaxării monetare.

În ceea ce privește mediul internațional, creșterea continuă a dobânzii de referință în SUA ar putea determina o volatilitate crescută pe piețele financiare. Cu toate acestea, măsurile de relaxare cantitativă din Europa ar putea să ofere suport continuu pentru fluxurile de capital către piețele europene în dezvoltare. Riscul unei decelerări mai accentuate în economiile în dezvoltare importante ale lumii ar putea să afecteze negativ România, prin scăderea cererii externe.

Creșterea economică din 2016 se așteaptă să fie puternic condusă de servicii, acestea fiind cel mai mare contribuitor. Astfel, cele mai importante din sectorul serviciilor sunt IT&C și sectorul imobiliar. Sectorul imobiliar este de așteptat să performeze bine deoarece dinamica alertă a consumului determină mai mulți comercianți să închirieze spații comerciale si spații de birouri.

Mai mult, prețurile apartamentelor au început să crească, ceea ce arată că piața rezidențială este la începutul unui nou ciclu economic. Având în vedere scăderea TVA-ului și creșterile salariale, vânzările cu amănuntul vor fi pilonul de creștere și în 2016. Consumul gospodăriilor a atins cea mai mare dinamică de după criză în trimestrul trei din 2015 (+6,6% creștere anuală) și ritmul de creștere se așteaptă să rămână ridicat și în anul 2016, datorită stimulentele fiscale adiționale și creșterii salariilor publice.

În ceea ce privește impactul noului cod fiscal, cantitatea de bani rămași în sectorul privat este semnificativă, în jur de 2,2% în PIB.

O parte din bani va fi investită sau consumată, crescând cererea internă, impactul pozitiv al relaxării fiscale la creșterea PIB-ului fiind estimat la 0,9 - 1 puncte procentuale.

Inflația va fi afectată din nou de scăderea cotei generale a TVA-ului de la 24% la 20% începând cu ianuarie 2016 și, în consecință, efectul cel mai puternic se va vedea în prima jumătate a anului (în jur de -3% în termeni anuali). Vom continua să vedem inflația sub limita inferioară a bandei de variație de 1,5%-3,5%, terminând anul 2016 la 1,4%.

Ținta de deficit bugetar cash de 2,8% în PIB (2,95% ESA) pentru 2016 este ambițioasă și depinde de îmbunătățirea performanței în colectarea bugetară. Bugetul va trebui să asimileze scăderea cotei generale de TVA cu 4 puncte procentuale (începând din ianuarie 2016), scăderea de 15 puncte procentuale a TVA-ului la alimente din iunie 2015, precum și reducerea impozitului pe dividende de la 16% la 5%. Creșterile salariale ale bugetarilor creează un risc în plus execuției bugetare. În octombrie 2015 s-a implementat creșterea de 25% a salariilor bugetarilor din sănătate. Angajații de stat din educație au primit două mărimi salariale de 5% (în martie 2015 și în septembrie 2015) și una de 15% la sfârșitul anului 2015. Pentru restul de angajați la stat, la sfârșitul lui 2015 s-a implementat o mărire salarială de 10%.

Politica Băncii Naționale a României ("BNR", "Banca Centrala")

Având în vedere că inflația va fi sub intervalul țintit în 2016, atingând nivelul cel mai mic în primul trimestru din 2016, ne așteptăm la continuarea relaxării politicii monetare pe parcursul acestui an, cu încă o posibilă tăiere de dobândă cheie de la 1,75% la 1,5% în prima jumătate a anului și menținerea ei până la sfârșitul anului. Este probabil că BNR va folosi metode alternative de a relaxa și mai mult condițiile monetare. Într-un prim pas, BNR a lăsat pe piață o lichiditate abundentă la începutul lui 2016, care a provenit și de la accelerarea cheltuielilor bugetare pe final de 2015 și, în acest fel, dobânzile interbancare ROBOR au fost ținute semnificativ sub dobânda cheie.

BNR a scăzut cota rezervelor obligatorii la pasivele în monedă străină de la 14% la 12% la începutul lui 2016 și a ținut cota rezervelor minime la lei neschimbată la 8%. Având în vedere scopul final de a converge către nivelul regional în ceea ce privește nivelul rezervelor minime obligatorii (RMO), ne așteptăm la o continuare a reducerii acestora la 9% pentru pasivele denominate în monedă străină și 6% pentru pasivele în lei.

Pentru a doua parte a anului 2016 ne așteptăm la o politică de tipul "așteaptă și vezi", în timp ce prima creștere de dobândă este așteptată la începutul anului 2017. În orice caz, BNR va monitoriza atent presiunile inflaționiste generate de cerere, prețurile rezidențiale și ritmul accelerării creditării, în special creditarea pentru populație și în cazul unui accelerări mai puternice a acestor indicatori, ar putea să înceapă să înăsprească politica monetară mai devreme.

2. Analiza rezultatelor anului 2015

În cursul anului 2015, Garanti Bank SA ("Garanti Bank" sau "Banca") a continuat să își consolideze poziția în sistemul bancar românesc, 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. În ciuda faptului că în 2015 sistemul bancar a înregistrat schimbări importante în ceea ce privește fuziunile și achizițiile, urmându-și strategiile, Banca a reușit să termine anul 2015 pe poziția a 10-a în funcție de volumul activelor (în creștere față de locul 13, la sfârșitul anului 2014).

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 luna Noiembrie 2014, Banca a finalizat fuziunea prin absorbție de către Garanti Bank SA a SC Domenia Credit IFN SA. Această decizie a făcut parte din strategia locală pe termen lung pentru a crea un model de afaceri simplificat, pentru ca Grupul Garanti să-și servească mai bine clienții, prin intermediul Diviziei de Retail a Băncii.

Rețea de distribuție puternică și în expansiune

La 31 decembrie 2015, Garanti Bank își desfășura activitatea printr-o rețea cu acoperire națională de 84 de agenții (31 decembrie 2014: 84), 304 ATM-uri și 10.124 POS-uri (o creștere semnificativă față de 8.683 POS-uri, la 31 decembrie 2014). Numărul de clienți ai Băncii a crescut cu 10,4%, ajungând la 354.994 la 31 decembrie 2014, în timp ce numărul de carduri de debit și de credit a depășit 258 de mii.

Sprrijinind rețeaua de sucursale printr-un management centralizat și prin dezvoltarea unor canale alternative eficiente, Garanti Bank și-a îmbunătățit eficiența operațională și profitabilitatea, investind continuu în canale alternative, înregistrând astfel o evoluție pozitivă pe toate liniile de activitate și un portofoliu echilibrat de credite și depozite.

Rating

În Iunie 2015, Fitch Ratings a menținut neschimbat nivelul ratingurilor acordate Garanti Bank: cel pentru datorii pe termen lung la "BB+", cu perspectivă pozitivă, cel pentru datorii pe termen scurt la "B", cu perspectivă pozitivă și cel de sprijin la "3", cu perspectivă pozitivă. Totodată, Fitch Ratings a îmbunătățit ratingul de viabilitate acordat Bancii, de la "b" la "b+". Decizia reflectă optimizarea capacității de finanțare a Bancii (o creștere a volumului depozitelor de la clientela), un solid profit brut operațional înainte de provizioane, precum și ameliorarea perspectivelor de creștere a economiei României la nivel local.

În Iulie 2015, Fitch Ratings a îmbunătățit ratingul pentru datorii pe termen lung al băncii la "BBB-", de la "BB+", cel pentru datorii pe termen scurt, la "F3", de la "B", iar ratingul de suport, la "2", de la "3". Acțiunea reflectă modificarea asupra calificativelor Băncii Mamă, Türkiye Garanti Bankası A.S., și anume îmbunătățirea ratingului pentru datorii pe termen lung la "BBB", de la "BBB-", cel pentru datorii pe termen scurt, la "F2", de la "F3", iar ratingul de suport, la "2", de la "3". Acest lucru este urmare a creșterii participației în acțiunile deținute în Banca Mama de către Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (calificativ A-/Stabil) cu 14.89% din participația deținută de Doğu Holding, tranzacție anunțată în Noiembrie 2014 și finalizată pe 27 Iulie 2015.

Conform Fitch, Banca are următorul rating:

GARANTI BANK S.A. (31 iul 2015)	
Datorie pe Termen Lung	BBB-
Datorie pe Termen Scurt	F3
Suport	2
Viabilitate	b+
Perspectiva	Stabilă

Clasamentul pozitiv, peste media de pe piață sectorului bancar românesc, a fost rezultatul 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.

Premii

În anul 2015 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 premiată în repetate rânduri de către publicații prestigioase:

- ✓ *„Cea mai de încredere Banca”* – premiu acordat în cadrul Galei „Premiilor Revistei Piața Financiară”;
- ✓ *„Best Online Banking”* – premiu acordat în cadrul Galei „Forbes 100 Cool Brands”, organizată de revista Forbes;
- ✓ *„Cea mai bună strategie bancară”* – premiu acordat în cadrul Galei „Financial Leaders’ Hall of Fame 2015”, organizată de prestigioasa revista Business Arena;
- ✓ *„Best Consumer Digital Bank in Romania”* și *„Best Integrated Consumer Bank Site in Central & Eastern Europe”* – premii acordate în cadrul celei de-a 16-a ediții a competiției „World’s Best Consumer Digital Banks”, organizată de revista Global Finance;
- ✓ *„Dinamica depozite”* (Categoriea Depozite) și *„Dinamica sold credite”* (Categoriea Creditare) – în cadrul Galei „Bancheri de Top”, menită să premieze companiile din domeniul bancar, Garanti Bank a primit premiile pentru dinamica depozitelor și a soldului de credite;
- ✓ *„Cea mai bună instituție financiară”* – în cadrul Galei „Oskar”, organizată de prestigioasa revista Capital, Grupul Garanti a primit cel de-al doilea premiu;
- ✓ *„Cea mai mare rată de creștere a valorii medii tranzacționate de clienții persoane juridice în 2014”* – în cadrul celei de-a 7-a ediții a „Galei Premiilor Online Banking” serviciul de Internet Banking – Garanti Online, a fost premiat;
- ✓ *„e-Responsability”* – în cadrul celei de-a 12-a ediții a „Galei Premiilor e-Finance”, organizată de Trustul de Presă Finmedia, Garanti Bank a fost premiată pentru lansarea, pentru prima dată în România, a unei secțiuni speciale dedicată donațiilor către organizații non-guvernamentale și non-profit, integrată în platforma proprie de Internet Banking – Garanti Online.

Produse și servicii noi

În anul 2015, un nou produs de creditare a fost lansat pentru clienții de retail, care își propune să abordeze nevoile de cheltuieli ale clienților în perioadele de vacanță. Clienții pot beneficia de o sumă de până la 5.000 de RON, pentru o perioadă de maximum 18 luni, cu o rată de dobânda avantajoasă.

De asemenea, în cursul anului 2015, Banca a lansat produse de cont curent specializate dedicate persoanelor juridice:

- *Contul de garanție financiară pentru agenții temporare de muncă* - este utilizat în scopul evidențierii garanției financiare pentru agenții temporare de muncă și se constituie prin depunerea unei sume într-un cont distinct, cu aceeași funcționalitate ca un cont curent;
- *Contul fiduciar* (destinat avocaților și notarilor publici) - vine în sprijinul gestiunii activităților fiduciare, este destinat depozitării de fonduri fiduciare;
- *Conturile pentru derularea proiectelor cu Fonduri Europene* - sunt conturi curente utilizate strict pentru a evidenția operațiunile de încasări și plăți ce țin de derularea contractelor cu fonduri nerambursabile UE.

Pe partea de creditare IMM, în anul 2015, Banca a lansat Creditul standard cu rate pentru nevoi nenominalizate „IMMportant”. Suma maximă acordată este de 100.000 EUR, perioada maximă de creditare este de 66 de luni, iar pentru utilizarea creditului nu sunt necesare documente justificative. Se poate oferi o perioadă de grație de maxim 6 luni. Garanțiile acceptate pentru acest tip de produs sunt imobiliare, preferabil rezidențiale.

Pentru a diversifica gama de produse și servicii, Banca a încheiat diferite parteneriate:

- *Parteneriatul cu CFR Călători*, prin care toți deținătorii de carduri pot achiziționa bilete de tren on-line. Platforma de plată on-line este asigurată de NETOPIA mobilPay, liderul de plăți mobile și on-line din România, iar tranzacțiile sunt procesate de către Garanti Bank;
- *Parteneriat cu Groupama Asigurări*, prin care posesorii de carduri Bonus Gold și Platinum Bonus beneficiază de un produs de asigurare de călătorie, care acoperă serviciile de sănătate (accidente și boli), precum și efectele personale necesare echivalente întârzierii bagajului, costul echivalent pentru cumpărături esențiale care rezultă în urma întârzierii zborului de aer, etc.;
- *Parteneriat cu Metropolitan Life*, una dintre cele mai importante companii de asigurări de viață din România - prin care deținătorii Bonus Card primesc un pachet de asigurare suplimentară, numit IPP (asigurare de protecție de plată). Clienții Garanti Bank, care dețin un Bonus Card Standard, Gold sau Platinum pot beneficia de o protecție financiară proporțională cu suma de pe cardul de credit, în cazul producerii unor evenimente imprevizibile majore, cum ar fi moartea sau șomaj;
- *Parteneriatul cu Orange România*, prin care banca implementează terminale POS în toate magazinele Orange din întreaga țară. În urma acestui parteneriat, clienții Garanti Bank care dețin un Bonus Card sunt pot face plata în rate fără dobândă.

Cifrele cheie pentru 2015

La sfârșitul anului 2015, în conformitate cu rezultatele financiare IFRS, totalul activelor din sistemul bancar a fost de 377,3 mld. RON, mai mare cu 3,63% decât nivelul de la finele anului 2014 (364,1 mld. RON).

Pe parcursul anului 2015, activele totale ale Băncii au crescut cu 16,5%, până la 9.581 mil. RON, Banca ocupând poziția a 10-a în clasamentul bancar, deținând 2,54% din totalul activelor bancare românești la sfârșitul anului 2015. La sfârșitul anului 2014, Banca a ocupat poziția a 13-a în clasamentul bancar, cu 2,26% din totalul activelor bancare românești.

Economia românească a înregistrat o creștere de 3,7% în 2015. Toate industriile, cu excepția agriculturii, au contribuit la această evoluție pozitivă.

În aceste condiții, Banca a reușit să crească valoarea brută a portofoliului de credite cu 15,4% conform IFRS, comparativ cu sfârșitul anului 2014, până la 6.684 mil. RON. Totalul brut al creditelor din sistemul bancar au crescut în cursul anului 2015 cu 3,02% până la 217,5 mld. RON. Creșterea mai rapidă a valorii brute a portofoliului de credite al Băncii, în comparație cu creșterea pieței, a fost rezultatul concentrării pe o strategie de întărire a poziției pe piață ca o bancă universală locală. Creșterea portofoliului de creditare a fost generată în principal de portofoliile de credite acordate persoanelor juridice, în timp ce portofoliul de credite acordate persoanelor fizice a crescut într-un ritm mai redus.

O analiză structurală a bilanțului indică o creștere a ponderii creanțelor clienților non-bancari de 64,2% din totalul activelor la finele anului 2015 (2014: 64,7%) și o valoare netă de 6,15 mld. RON (2014: 5,32 mld. RON) în conformitate cu IFRS.

Începând cu luna decembrie 2015, BNR monitorizează numai rata creditelor neperformante în conformitate cu definiția Autorității Bancare Europene („ABE”). În conformitate cu această definiție, implementată în cadrul național prin Ordinul BNR nr 6/2014, expunerile neperformante sunt cele care satisfac oricare dintre următoarele criterii: 1) expuneri semnificative care înregistrează mai mult de 90 de zile de întârziere; 2) în lipsa executării garanției reale, este improbabil ca debitorul să își achite integral obligațiile din credite, indiferent de existența oricărei sume restante, sau numărul de zile de întârziere de plată.

Astfel, la 31 decembrie 2015, rata creditelor neperformante aferenta sistemului bancar (potrivit definiției ABE) este de 13,61%, în timp ce la nivelul Băncii aceasta rată înregistrează valori mult mai bune decât media sistemului bancar (11,91%).

La 31 decembrie 2015 Banca înregistrează o rată de acoperire cu provizioane a creditelor neperformante de 53,91%, în linie cu media sistemului bancar (57,39%).

Portofoliului de titluri a crescut în 2015 cu 38,3% până la 1.344 mil. RON (de la un volum de 972 mil. RON anul anterior), ca urmare a achiziționării de obligațiuni emise de Ministerul de Finanțe. În 2015, din vânzarea titlurilor a rezultat un câștig de 18,4 mil. RON (înregistrat inițial în rezervele aferente titlurilor disponibile spre vânzare, apoi recunoscut în Contul de Profit și Pierdere).

La 31 decembrie 2015 portofoliul de titluri reprezenta 14% din total active și includea certificate de trezorerie emise de Ministerul Finanțelor Publice în sumă de 819 mil. RON (2014: 463 mil. RON) și titluri emise de alte guverne, instituții publice, companii și alte bănci.

Investițiile de capital includ valoarea justă a acțiunilor emise de VISA Europe Ltd, evaluată pe baza veniturilor estimate, constând în numerar care urmează să fie primit de Bancă de la Visa Inc., ca urmare a tranzacției făcute publice la 2 noiembrie 2015, de către Visa Inc. și Visa Europe Ltd. Tranzacția este supusă aprobării autoritatilor de reglementare și se estimează că se va finaliza până la sfârșitul celui de al doilea trimestru din 2016.

De asemenea, Banca va primi și acțiuni preferențiale emise de către VISA Inc., a căror valoare justă nu poate fi estimată în mod credibil la data întocmirii situațiilor financiare. Acest lucru se datorează restricțiilor impuse de către VISA Inc. asupra conversiei acțiunilor preferențiale în acțiuni ordinare cotate la bursa și asupra tranzacționării acțiunilor pe o perioadă de 12 ani de la încheierea tranzacției, precum și eventualului impact ce decurge din litigiile existente și obligațiile viitoare.

Finanțarea

În cursul anului 2015 Banca și-a continuat strategia de diversificare a resurselor de finanțare; astfel, resursele atrase de la Banca Mamă au crescut la 10,6% din totalul surselor de finanțare, comparativ cu 7,5% la 31 decembrie 2014; o creștere deosebită se observă în cadrul depozitelor la termen, ceea ce semnifică puternicul suport din partea Băncii Mamă.

Structura surselor de finanțare la 31 decembrie 2015, față de 31 decembrie 2014 este prezentată în tabelul de mai jos:

	31-dec-15		31-dec-14	Variație
	mii RON	Pondere	mii RON	%
<u>DEPOZITE ALE CLIENTELEI</u>				
Conturi curente	900.763	10,7%	571.209	8,0%
Depozite la vedere	298.097	3,5%	232.595	3,3%
Depozite la termen	4.418.079	52,4%	3.157.829	44,4%
Depozite colaterale	108.555	1,3%	132.288	1,9%
	<u>5.725.494</u>	<u>67,9%</u>	<u>4.093.921</u>	<u>57,5%</u>
<u>ALTE ÎMPRUMUTURI</u>				
Împrumuturi de la alte bănci	186.359	2,2%	212.899	3,0%
Împrumut subordonat	45.260	0,5%	44.835	0,6%
Repo cu bănci	0	0,0%	193.178	2,7%
Repo cu clienți	119.038	1,4%	69.007	1,0%
	<u>350.657</u>	<u>4,2%</u>	<u>519.919</u>	<u>7,3%</u>
<u>OBLIGATIUNI EMISE</u>				
	<u>308.868</u>	<u>3,7%</u>	<u>307.677</u>	<u>4,3%</u>
<u>DEPOZITE ALE ALTOR BĂNCI</u>				
Conturi curente	2.094	0,0%	1.817	0,0%
Depozite la vedere	380.950	4,5%	389.709	5,5%
Depozite la termen	1.659.761	19,7%	1.806.119	25,4%
	<u>2.042.805</u>	<u>24,2%</u>	<u>2.197.645</u>	<u>30,9%</u>
TOTAL	<u>8.427.824</u>	<u>100,0%</u>	<u>7.119.162</u>	<u>100,0%</u>

a) Depozitele clientelei

În cursul anului 2015, economiile clienților (conturi curente și depozite) au crescut cu 39,9% comparativ cu anul 2014, până la 5.725 mil. RON. Raportul Credite/Depozite a scăzut la 116,7% la Decembrie 2015, de la 141,5% la Decembrie 2014.

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 67,9% din finanțarea totală a Băncii la sfârșitul anului 2015, comparativ cu 57,5% la sfârșitul anului 2014.

Creșterea depozitelor clienților a fost determinată în principal de clienții companii mari, care a crescut cu 1.262 mil. RON, în timp ce depozitele retail au generat o creștere de 211 mil. RON (cu sume mici și număr crescut de depozite), așa cum sunt prezentate în tabelul de mai jos.

	31-dec 2015	31-dec 2014	Variație %	31-dec 2015	31-dec 2014	Variație %
	Depozitele clienței			Nr. de clienți*		
Corporate	3.950.301	2.687.952	47,0%	1.351	1.352	-0,1%
Retail	1.019.309	808.193	26,1%	327.101	295.104	10,8%
SME	755.884	597.776	26,4%	26.542	25.241	5,2%
	<u>5.725.494</u>	<u>4.093.921</u>	<u>39,9%</u>	<u>354.994</u>	<u>321.697</u>	<u>10,4%</u>

(*) Include numărul total al clienților care efectuează tranzacții

b) Depozite ale altor bănci

Depozite de la bănci au scăzut cu 7% în 2015, până la 2.043 mil. RON (de la RON 2.198 mil cât s-a înregistrat anul anterior), înregistrându-se o scădere de 8,1% în cazul depozitelor la termen și de 2,2% în cazul depozitelor la vedere. Scăderea depozitelor fiduciare (cu aproximativ 450 mil. RON) a fost parțial înlocuită cu finanțarea din partea Băncii Mamă (care a crescut cu aproximativ 350 mil RON, mai ales în ceea ce privește depozitele la termen).

Depozitele de la bănci au reprezentat 24,2% din finanțarea totală a Băncii la sfârșitul anului 2015, comparativ cu 30,9% la sfârșitul anului 2014, ca urmare a modificării surselor de finanțare de la bănci în 2014, față de finanțarea de la clientela în 2015.

În 2015 Banca a continuat să beneficieze de sprijinul ferm al Băncii Mamă. La data de 31 decembrie 2015 depozitele la termen de la Banca Mamă au fost 653,6 mil. RON (2014: 238 mil. RON), în timp ce depozitele la vedere de la Banca Mamă au fost 159,3 mil. RON (2014: 225,5 mil. RON).

La data de 31 decembrie 2015, nu au fost înregistrate depozite la termen cu maturități mai mari de 1 an, similar cu situația de la 31 decembrie 2014.

c) Alte împrumuturi

- Împrumuturi de la IFC: Pe 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.

Pe 22 iulie 2014, Banca a primit un alt împrumut de la IFC în valoare de 35 mil. EUR, din care 20 mil. EUR pentru continuarea finanțării programului destinat întreprinderilor mici și mijlocii conduse de femei antreprenor.

La data de 31 decembrie 2015, Banca a respectat toate aspectele legate de condițiile financiare și condițiile negative din contractul de împrumut încheiat între Garanti Bank și IFC.

- 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-și îmbunătăți rata de acoperire a capitalului, pentru a putea crește portofoliu de creditare. Valoarea împrumutului subordonat la 31 decembrie 2015 era de 45,3 mil. RON (2014: 44,8 mil. RON).
- Tranzacții repo: La 31 decembrie 2015, Banca a încheiat acorduri repo în valoare de 119 mil. RON, reprezentând tranzacții încheiate cu instituții financiare care au rată fixă a dobânzii și scadența în Ianuarie 2016 și Februarie 2015.
- Surse adiționale de finanțare: În Martie 2014, Banca a încheiat un contract de împrumut cu Banca Europeană de Investiții ("BEI") prin care a obținut un împrumut în suma de 25 mil. EUR destinat finanțării clienților corporativi și a IMM-urilor. Creditul nu a fost utilizat la data de 31 decembrie 2015.

Tranzacții cu derivative: Banca folosește instrumente financiare derivate pentru a gestiona riscul de schimb valutar, atât pentru scopuri contabile, cât și prudențiale. Venitul net din tranzacționare pentru anul 2015 a fost influențat pozitiv de volatilitatea cursurilor de schimb înregistrate în cursul anului 2015, coroborat cu nivelul poziției valutare contabile.

Alte rezerve:

- Rezerve legale: 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. Aceste rezerve nu sunt distribuite acționarilor. În conformitate cu regulile fiscale, la momentul în care se întrevine orice modificare a destinației rezervelor legale și rezervelor reprezentând facilități fiscale, venitul din impozitare și dobânda și penalitățile aferente sunt calculate începând cu data la care aceste facilități fiscale au devenit aplicabile în cadrul Băncii.

La 31 decembrie 2015 rezervele legale sunt în valoare de 8,2 mil. RON din care 1,45 mil. RON reprezintă rezerve legale transferate de la Domenia Credit IFN, ca urmare a fuziunii din anul 2014.

- Rezerva legală pentru riscul de credit: reprezintă fondul pentru riscuri bancare generale transferat de la Domenia Credit IFN, ca urmare a fuziunii. Aceasta rezervă în valoare de 0,55 mil. RON s-a constituit, începând cu exercițiul financiar 2004, până la sfârșitul exercițiului financiar al anului 2006, din profitul contabil determinat înainte de deducerea impozitului pe profit – profit brut (în măsura în care sumele repartizate se regăsesc în profitul net), în cotele și limitele prevăzute de lege.

Având în vedere că tranzacția de fuziune dintre cele doua entități a generat înregistrarea unei prime de fuziune negativa, atât *rezerva legală*, cât și *rezerva generală de risc* transferate de la Domenia Credit IFN SA (cu o valoare cumulată de RON 1.991.885), au fost luate în calcul la determinarea impozitului pe profit.

- 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 2015 a fost înregistrat un profit de 18,4 mil. RON, generat în principal, ca urmare a vânzării titlurilor disponibile pentru vânzare în valoarea de 407,8 mil. RON.

Indicatori prudentiali:

a) Fonduri Proprii: La data de 31 decembrie 2015, în conformitate cu IFRS și principiilor Basel III, fondurile proprii ale Băncii au totalizat 737,57 mil. RON (2014: 637,64 mil. RON).

b) Adecvarea capitalului: Începând cu 1 ianuarie 2014, Banca calculează rata de adecvare a capitalului (solvabilitatea), în conformitate cu reglementările Directivei CRR/CRD IV („Basel III”) adoptată de către BNR și alte state membre. Ca urmare a principiilor Basel III, în conformitate cu IFRS, rata de solvabilitate a Băncii a fost de 12,40% la 31 decembrie 2015 (2014: 13,22%).

La data de 31 decembrie 2015, rata medie de solvabilitate în sistemul bancar românesc a înregistrat o ușoară scădere comparativ cu anul precedent (17,51% vs. 17,59%).

c) Coeficientul de lichiditate: În cursul anului 2015 nivelul de lichiditate a fost menținut în conformitate cu cerințele Băncii Naționale a României la peste 1 pe fiecare bandă de maturitate, iar lichiditatea imediată a fost menținută la un nivel confortabil de 29,43% la sfârșitul anului 2015, înregistrând o ușoară scădere comparativ cu 2014, când nivelul a fost de 30,76%. La 31 decembrie 2015, indicatorul de acoperire a necesarului de lichiditate („LCR”) a fost peste nivelul minim de 60%. Poziția generală de lichiditate este considerată în prezent ca fiind adecvată, iar susținerea din partea Băncii Mamă este disponibilă, dacă este necesar.

Profit și Pierdere:

În 2015 mediul european a continuat să influențeze performanța globală a economiilor locale, incluzând sistemele bancare, iar veniturile operaționale ale Garanti Bank România au atins valoarea de 399 mil. RON. Profitul operațional (excluzând câștigurile din vânzarea de titluri) a fost în sumă de 380,5 mil. RON, înregistrând o creștere de 1,9% comparativ cu 2014 (373,4 mil. RON).

- Venitul net din dobânzi a crescut cu 13,1% în 2015 comparativ cu 2014, rezultatul fiind îndeosebi generat de reducerea cheltuielilor din dobânzi într-un ritm mai rapid decât a veniturilor din dobânzi. În cursul anului 2015 ratele dobânzilor de pe piață au continuat să scadă, 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% (de la 2,75%, la 1,75%), 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, a rezultat o creștere a marjei nete a dobânzii la 3,56% în 2015 (2014:3,33%).
- Venitul net din taxe și comisioane a crescut în 2015 cu 6,5% față de 2014, fiind determinat de eforturile Băncii de majorare a numărului tranzacțiilor clienților în vederea atingerii obiectivelor sale strategice, precum transfer monetar, emiterea de scrisori de garanție și acceptarea de acreditive.
- Alte venituri din exploatare au înregistrat o scădere comparativ cu perioada precedentă, fiind influențate în special de câștigurile nete din cedarea titlurilor disponibile spre vânzare în 2015, comparativ cu 2014.
- Alte cheltuieli de exploatare au înregistrat o creștere cu 5,6%, incorporând efectul inflației și cel al volatilității cursului de schimb.
- Raportul cheltuieli/venituri a înregistrat o creștere comparativ cu anul precedent (61,6% în 2015 față de 54,6% în 2014), în special datorită volumului mai redus al altor venituri din exploatare.
- În anul 2015 performanțele Băncii au condus la îmbunătățirea atât a ROAE (5,48%), cât și a ROAA (0,68%), indicatori considerabil mai buni comparativ cu anul precedent (2014: ROAE 0,12% și ROAA 0,02%).

3. Rețeaua de unități

La 31 decembrie 2015, Banca operează prin intermediul centralei localizate în București și prin cele 84 sucursale și agenții (2014: 84) 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 Bankası A.S. („Banca Mamă”). La data de 31 decembrie 2014, Banca Mamă era deținută 25,01% de către BBVA, 24,23% de către Doğu Group și restul de 50,76% de alți acționari. La data de 19 noiembrie 2014, Grupul Doğu și BBVA au încheiat un contract de vânzare-cumpărare pentru vânzarea de 14,89% din acțiunile Băncii-Mamă. Această tranzacție a crescut controlul BBVA asupra Băncii-Mamă și a intrat în vigoare în 2015, după ce tranzacția a fost aprobată de către autoritățile competente din și în afara Turciei. Ca urmare, la 31 decembrie 2015, Banca Mamă era deținută în proporție de 39,9% de către BBVA, 10% de către Doguş Group și restul de 50,1% erau deținute de către alți acționari.

Părțile afiliate luate în considerare în scopul raportării sunt următoarele:

- Acționari: G Netherlands B.V., Garanti Holding B.V., Türkiye Garanti Bankası A.S și Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A;
- Alte companii din cadrul grupului: 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.

Creditele și avansurile acordate personalului sunt în conformitate cu procedura pentru creditele acordate salariaților în vigoare la 31 decembrie 2015 și aprobată de Consiliul de Administrație.

Pentru tranzacțiile încheiate cu grupul Doguş, BBVA și Türkiye Garanti Bankası 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 2015 în conformitate cu IFRS

Tabelele de mai jos prezintă bilanțul contabil și contul de profit ale Băncii în conformitate cu IFRS la sfârșitul anului 2015 față de 2014:

Bilanț contabil

mii RON	Individual 2015	Pondere 2015	Individual 2014	Pondere 2014	Variație anuala %
Active					
Numerar	186.585	1,9%	189.170	2,3%	-1,4%
Conturi la Banca Națională a României	1.446.459	15,1%	1.287.404	15,7%	12,4%
Credite și avansuri acordate altor bănci	52.687	0,5%	57.342	0,7%	-8,1%
Credite și avansuri acordate clienților	6.151.901	64,2%	5.322.321	64,7%	15,6%
Instrumente financiare derivate	14.395	0,2%	39.878	0,5%	-63,9%
Titluri disponibile spre vânzare	1.356.677	14,2%	971.600	11,8%	39,6%
Imobilizări necorporale	214.557	2,2%	224.055	2,7%	-4,2%
Imobilizări corporale	74.015	0,8%	83.166	1,0%	-11,0%
Alte active	72.072	0,8%	39.983	0,5%	80,3%
Creanțe privind impozitul amânat	11.428	0,1%	9.865	0,1%	15,8%
Total active	9.580.776	100,0%	8.224.784	100,0%	16,5%
Datorii					
Depozite ale altor bănci	2.042.805	24,0%	2.197.645	30,4%	-7,0%
Depozite ale clienților	5.725.494	67,1%	4.093.921	56,7%	39,9%
Instrumente financiare derivate	22.470	0,3%	22.502	0,3%	-0,1%
Obligațiuni emise	308.868	3,6%	307.677	4,3%	0,4%
Alte împrumuturi	350.657	4,1%	519.919	7,2%	-32,6%
Alte datorii	76.709	0,9%	78.214	1,1%	-1,9%
Total datorii	8.527.003	100,0%	7.219.878	100,0%	18,1%
Capitaluri proprii					
Capital social	1.107.340		1.107.340		0,0%
Alte rezerve	50.988		56.339		-9,5%
Rezultat reportat	(104.555)		(158.773)		-34,1%
Capitaluri proprii atribuibile acționarilor	1.053.773		1.004.906		4,9%
Total datorii și capitaluri proprii	9.580.776		8.224.784		16,5%

Contul de profit și pierdere

<i>mii RON</i>	12 luni 2015	12 luni 2014	Variație anuală %
Venituri din dobânzi și venituri similare	405.902	411.372	-1,3%
Cheltuieli cu dobânzile și cheltuieli similare	(108.464)	(148.413)	-26,9%
Venituri nete din dobânzi	297.438	262.959	13,1%
Venituri din speze și comisioane	67.704	57.808	17,1%
Cheltuieli cu speze și comisioane	(33.080)	(25.303)	30,7%
Venituri nete din speze și comisioane	34.624	32.505	6,5%
Venituri nete din tranzacționare	40.488	72.576	-44,2%
Alte venituri de exploatare	26.378	58.177	-54,7%
Alte venituri operaționale	66.866	130.753	-48,9%
Venituri operaționale	398.928	426.217	-6,4%
Pierderi din deprecierea creditelor	(95.969)	(191.779)	-50,0%
Alte cheltuieli de exploatare	(245.887)	(232.864)	5,6%
Profitul înainte de impozitare	57.072	1.574	
Cheltuieli cu impozitul pe profit	-	(352)	
Profitul atribuibil acționarilor	57.072	1.222	

6. Structura acționariatului

La 31 decembrie 2015 și 31 decembrie 2014, capitalul social al Băncii era format din 1.107.340.006 acțiuni emise și plătite integral la valoarea nominală de 1 leu fiecare. Fiecare acțiune are un drept de vot.

La 31 decembrie 2015 și 31 decembrie 2014, structura acționariatului se prezintă astfel:

Acționar	Țara	Număr acțiuni	Valoare RON	Participație %
G Netherlands B.V.	Netherlands	1.107.300.003	1.107.300.003	99,9964
Garanti Holding B.V.	Netherlands	40.003	40.003	0,0036
		1.107.340.006	1.107.340.006	100

7. Evenimente ulterioare datei bilanțului

În cursul lunii ianuarie 2016, Banca Națională a României a aprobat reducerea de la 14% la 12% a ratei rezervelor minime obligatorii aferente depozitelor în valută.

În afara evenimentelor discutate mai sus, în timpul anului 2016, 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 2016

Strategia pentru anul 2016 continuă să se axeze pe creșterea cotei de piață, a clientelei, a vânzărilor încrucișate și a profitabilității. Atât strategia de marketing, cât și cea operațională pentru 2016 includ planuri clare de realizare a acestor obiective.

Misiunea Băncii este aceea de a-și consolida poziția pe piață prin menținerea continuă a unui parteneriat pe termen lung cu clienții săi, oferind servicii eficiente și de 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 experiență 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 2016, împărțite pe linii de afaceri, au fost următoarele:

a) Persoane fizice

- Extinderea bazei de clienți și îmbunătățirea gradului de activitate;
- Creșterea volumului de credite și depozite, echilibrarea raportului între pasive și active;
- Creșterea numărului de credite și depozite, în special creșterea numărului de clienți cu produse de economisire;
- Creșterea ratei de vânzare încrucișată;
- Creșterea gradului de penetrare a cardurilor de credit în rândul convențiilor salariale și a clienților existenți și reducerea nivelului de erodare a numărului de carduri de credit;
- Creșterea productivității prin îmbunătățirea proceselor.

b) Întreprinderi Mici și Mijlocii

- Continuarea creșterii portofoliului de credite:
 - Focus pe companiile medii;
 - Lansarea unor pachete de produse dedicate anumitor industrii;
 - Principalul mod de abordare al clienților este cel al parteneriatului pe termen lung;
 - Uniformizarea distribuției vânzărilor noi în rețeaua de agenții.
- Creșterea calității activelor:
 - Preocupare crescută pentru reputația acționarilor și calitatea financiarelor companiilor finanțate;
 - Atenție specială acordată semnalelor timpurii de avertizare și renunțarea la relația cu anumiți clienți din timp.
- Vânzare încrucișată:
 - Focus pe vânzarea cât mai multor produse la momentul deschiderii conturilor curente;
 - Creșterea bazei de depozite pentru a crește capacitatea de autofinanțare la nivel de linie de activitate;
 - Corelarea ofertei tranzacționale cu cea de creditare.

c) Companii:

- Menținerea focusului pe companiile locale;
- Implementarea de structuri de credit care să asigure consum eficient de capital;
- Vânzare încrucișată pentru produsele oferite de Garanti Grup (convenții de salarii, asigurări, carduri de credit/debit, leasing);
- Focus pe raportul risc/venit în decizia de creditare;
- Dezvoltarea de parteneriate de lungă durată;
- Accent pe reputație și situație financiară solide, precum și evoluția industriei.

Principalele ipoteze folosite în dezvoltarea bugetului pe 2016 conform IFRS sunt:

- Scăderea rezervei minime obligatorii pentru moneda locala de la 8% la 6% in Februarie 2016 și menținerea la 12% pentru celelalte monede;
- Comparativ cu actualele sfârșitului de an 2015:
 - Activele totale sunt considerate a înregistra o ușoară creștere de 1% în 2016;
 - Creșterea cu 13% a creditelor acordate;
 - Creșterea depozitelor persoanelor fizice cu 19% și ale întreprinderilor mici și mijlocii cu 11%;
 - Veniturile nete din dobânzi sunt prevăzute să crească cu 5%;
 - Creșterea veniturilor operaționale cu menținerea raportului Costuri-Venituri aproximativ la 60%.

În cursul anului 2016 este prevăzut ca rețeaua de agenții să crească cu 5 noi agenții, deschiderea acestora fiind făcută în funcție de condițiile 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 daunelor cauzate fertilității solului;
- comerțul cu produse petroliere, bitum, servicii de transport; risc scăzut de mediu în caz de accident;
- construcții și alte servicii legate de industria petrolului și de domeniul energetic, cu 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 aceștia respectă regulile și normele de mediu, pe parcursul întregii perioade de creditare, având posibilitatea de a interveni atunci când este necesar.

În funcție de expunerea Băncii raportată la o anumită operațiune, răspunderea 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 Bancă 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 aceștia 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 2015 nu au fost înregistrate incidente, litigii, reclamații, notificări sau cereri de despăgubire, pe motive de mediu. De asemenea, nu au fost cazuri de nerespectare de către clienții Băncii a normelor și reglementărilor de mediu, care 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 însumează, într-o singură modalitate comparabilă, diverse tipuri de expuneri, la diferite niveluri, cum ar fi:
 - Debitori individuali și contrapartide;
 - Grupuri de debitori conectați și contrapartide;
 - Industria/ limite de sector;
 - Riscul de tara si de transfer;
 - Valuta;
 - Expuneri bilanțiere/expuneri extra-bilanțiere;
 - Linii de activitate.
- 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 altă parte.

Segregarea responsabilităților este asigurată de independența front-office-ului (manager al relațiilor cu clienții), 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 Băncii.

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 afiliată cu Banca. Pentru toate aceste tipuri de finanțare, atât cadrul general, cât și condițiile de acordare și limitele aplicabile sunt luate în considerare în contextul reglementărilor specifice emise de către autoritățile de supraveghere.

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

ii. Activitatea de creditare retail

În acest sens, Banca stabilește printr-un Cadru de Creditare 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 datorii / 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 oricărui semn 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 Bancă;
- Urmărirea debitorului, a evoluției relației sale cu partenerii de afaceri și a modificărilor ce apar în mediul economic și legislativ care pot influența negativ activitatea debitorului și, astfel, capacitatea sa de rambursare, etc.;
- Compararea scorului pentru mai multe perioade succesive;
- Verificarea condițiilor impuse asupra debitorilor, așa cum sunt ele menționate la capitolul "Dispoziții generale" al contractului de credit.

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

Controlul activității de creditare a fost îmbunătățit, iar creditele catalogate drept problematice sunt monitorizate în mod permanent. În vederea îmbunătățirii portofoliului de credite, s-au introdus analize săptămânale și lunare pe intervale de delivvență, analiza de delivvențe dinamica ("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, de 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/contrapartidă, 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 Bancă. 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 țară și contrapartidă

Departamentul Instituții Financiare ("FID") trebuie contactat 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 contrapartidă se efectuează și o aprobare automată a expunerii de țară.

Limitele de contrapartidă se aprobă de către Comitetul de Credite Romania pentru Instituțiile Financiare, cu avizarea pozitivă a Comitetul de Credit Extins, când este necesară și aprobarea Comitetului de Direcție pentru entitățile aflate în relații speciale cu Banca.

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

Comitetul de Managementul Riscului monitorizează lunar expunerea versus limita de țară și de contrapartidă, pe baza prezentărilor furnizate de Divizia de Risc Management, informațiile fiind furnizate de FID. Astfel de comitete pot face recomandări pentru a reduce expunerile corespunzător.

FID efectuează periodic revizuirea limitelor, în scopul actualizării acestora în funcție de calitatea contrapartidelor, a evoluțiilor pieței și a nevoilor Băncii.

c) Riscul de piață

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 BNR.

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 „testări 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 “Câștiguri la risc” și care măsoară schimbarea potențială în valoarea economică în urma modificării ratelor de dobândă).

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

d) Riscul de lichiditate

Riscul de lichiditate este riscul curent sau potențial ca o bancă să nu își poată îndeplini obligațiile la scadență.

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 adoptate de BNR, în conformitate cu reglementările stabilite de Banca Centrală Europeană.

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, iar 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 Operațional

Riscul operațional reprezintă riscul înregistrării de pierderi fie de utilizarea unor procese, resurse umane sau sisteme interne inadecvate sau care nu și-au îndeplinit funcția în mod corespunzător, fie de evenimente externe.

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

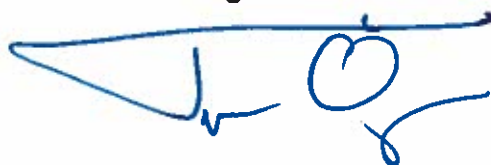
- identificarea expunerilor de risc operațional și monitorizarea informațiilor relevante privind riscul operațional, inclusiv monitorizarea indicatorilor cheie de risc operațional ("KRI");
- integrarea auto-evaluării riscului și controlului ("RCSA") în procesele de gestionare a riscului operațional;
- 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 operațional având capacitatea de a aduna sub o platformă comună indicatorii de risc operațional, auto-evaluarea riscului și controlului și raportarea evenimentelor de risc operațional;
- pregătirea continuă și organizarea de întâlniri pe tematica riscului operațional cu implicarea managementului și a 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 autorității de supraveghere.

*

PREȘEDINTE AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE

Sait Ergun Ozen



Numele Deloitte se referă la organizația Deloitte Touche Tohmatsu Limited, o companie cu răspundere limitată din Marea Britanie, la firmele membre ale acesteia, în cadrul căreia fiecare firmă membră este o persoană juridică independentă. Pentru o descriere amănunțită a structurii legale a Deloitte Touche Tohmatsu Limited și a firmelor membre, vă rugăm să accesați www.deloitte.com/ro/despre.

Deloitte furnizează servicii clienților din sectorul public și privat în următoarele domenii profesionale - audit, taxe, consultanță, consultanță financiară – deservind numeroase industrii. Prin intermediul rețelei sale globale de firme membre, care activează în peste 150 de țări, Deloitte pune la dispoziția clienților săi resursele internaționale precum și priceperea locală pentru a-i ajuta să exceleze indiferent de locul în care aceștia își desfășoară activitatea. Obiectivul celor 225 000 de profesioniști din Deloitte este acela de a crea un impact vizibil în societate.