

GARANTI BANK S.A.

**SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT
LA 31 DECEMBRIE 2016**

**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 2016

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)

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

Către Conducere și Acționari Garanti Bank S.A.

Opinie

1. Am auditat situațiile financiare ale Garanti Bank S.A. („Banca”), care cuprind situația poziției financiare la 31 decembrie 2016, contul de profit și pierdere, situația rezultatului global, situația modificărilor capitalurilor proprii și situația fluxurilor de trezorerie pentru exercițiul financiar încheiat la această dată, notele la situațiile financiare și un sumar al politicilor contabile semnificative.
2. În opinia noastră, situațiile financiare anexate prezintă fidel, sub toate aspectele semnificative, poziția financiară a Băncii la 31 decembrie 2016, precum și performanța sa financiară și fluxurile de trezorerie pentru anul încheiat la acea dată, în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană, și Ordinul Băncii Naționale a României nr. 27/2010 cu modificările ulterioare („Ordinul 27/2010”).

Baza pentru opinie

3. Am desfășurat auditul nostru în conformitate cu Standardele de Audit adoptate de Camera Auditorilor Financiară din România, care sunt Standardele Internaționale de Audit (ISA-uri). Responsabilitățile noastre în baza acestor standarde sunt descrise detaliat în secțiunea „Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare” din prezentul raport. Suntem independenți față de Bancă, conform Codului Etic al Profesioniștilor Contabili (Codul IESBA) emis de Consiliul pentru Standarde Internaționale de Etică pentru Contabili și ne-am îndeplinit celelalte responsabilități etice, conform Codului IESBA. Credem că probele de audit pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră.

Aspectele cheie de audit

4. Aspectele cheie de audit sunt acele aspecte care, conform raționamentului nostru profesional, au avut cea mai mare importanță în auditarea situațiilor financiare din perioada curentă. Aceste aspecte au fost abordate în contextul auditului nostru al situațiilor financiare privite în ansamblu și în formarea opiniei noastre asupra acestora și nu oferim o opinie separată cu privire la aceste aspecte.

Deprecierea creditelor și a avansurilor acordate clienților	
Natura ariei de interes	Procedurile efectuate în susținerea discuțiilor și concluziilor noastre
<p>Potrivit notei 4.2.2 la situațiile financiare, provizioanele pentru depreciere în valoare de 382.668 mii RON reprezintă estimările conducerii privind pierderile din portofoliul brut de credite în valoare de 6.700.439 mii RON la data bilanțului, construite pe baza unor ipoteze și raționamente profesionale complexe cu un impact semnificativ asupra poziției financiare a Băncii.</p> <p>Conform secțiunii „Politici Contabile” din situațiile financiare, provizioanele pentru depreciere sunt calculate colectiv pentru portofolii de credite cu caracteristici similare și individual pentru credite semnificative sau credite cu indici de depreciere.</p> <p>Provizioanele pentru depreciere pe bază colectivă sau de portofoliu se calculează pe baza unor parametri de risc obținuți din datele istorice deținute de Bancă ajustate pe baza experienței acesteia și a raționamentelor referitoare la piața actuală și condițiile de creditare.</p> <p>Pentru determinarea depreciilor pe bază individuală sau specifică, raționamentul profesional este necesar pentru a stabili momentul la care a intervenit evenimentul de depreciere și pentru estimările ulterioare ale fluxurilor viitoare de numerar cu privire la acel credit. Estimarea fluxurilor de numerar viitoare este un proces complex care folosește date din diferite surse și ipoteze cu un grad inerent de incertitudine, inclusiv evaluarea garanțiilor care susțin suma de recuperat.</p> <p>Datorită importanței acestor raționamente profesionale și a dimensiunii portofoliului de credite, considerăm că deprecierea creditelor și a avansurilor acordate clienților constituie un aspect cheie de audit.</p>	<p>Am analizat metodologia de provizionare aplicată de Bancă și am evaluat dacă respectă cerințele IFRS și ale Băncii Naționale a României.</p> <p>Am analizat dacă procesele cheie și controalele aferente implementate de conducere în sprijinul calculului deprecierei colective și specifice sunt adecvate. Pentru controalele identificate ca fiind relevante în abordarea riscurilor, am testat modul în care au fost implementate și eficiența acestora.</p> <p>În cazul provizioanelor calculate pe baza colectivă, am evaluat independent dacă modelele și metodologia folosită în calculul parametrilor de risc sunt adecvate, prin raportare la standardele de contabilitate și practicile din piață, iar calculele folosite în model au fost refăcute pe baza datelor istorice utilizate. Am analizat calitatea datelor istorice utilizate în calculul parametrilor de risc și am recalculat provizionul colectiv pe baza parametrilor de risc generați de modele.</p> <p>Am analizat de asemenea în mod independent adecvarea estimărilor conducerii cu privire la metodologiile de calcul și factorii economici și parametrii utilizați de Bancă (ratele de recuperare pentru creditele depreciate și evaluarea activelor și garanțiilor colaterale folosite în procesul de recuperare).</p> <p>Pentru un eșantion de credite din portofoliu selectate folosind o abordare bazată pe risc, am efectuat proceduri pentru a stabili dacă evenimentele generatoare de pierdere au fost identificate în timp util. În analizarea eșantionului, am considerat evoluțiile recente privind situația debitorului și baza pentru provizioanele pentru depreciere și am analizat dacă principalele raționamente profesionale au fost adecvate date fiind condițiile debitorului. Am căutat în mod independent indicii care să releve o eventuală dificultate financiară, precum încălcarea indicatorilor financiari și întârzieri la plată. Pentru eșantionul selectat, am analizat estimările conducerii privind sumele de recuperat și ne-am dezvoltat propriile estimări cu privire la un interval rezonabil de pierderi din depreciere pe baza informațiilor detaliate privind creditele și debitorii.</p>

Fondul comercial	
Natura ariei de interes	Procedurile efectuate în susținerea discuțiilor și concluziilor noastre
<p>Potrivit notei 18 la situațiile financiare, fondul comercial în valoare de 215.267 mii RON rezultă dintr-o achiziție efectuată în perioadele anterioare. Banca a înregistrat o depreciere cu privire la fondul comercial în valoare de 65.000 mii RON în perioadele anterioare, însă la 31 decembrie 2016, Banca nu a considerat că este necesară înregistrarea unei deprecieri.</p> <p>Anual, este necesară o evaluare pentru a stabili dacă fondul comercial trebuie recunoscut în continuare sau dacă este necesară o ajustare de depreciere.</p> <p>Pentru testarea deprecierii, fondul comercial este alocat unei singure unități generatoare de venit și a fost comparat cu estimările privind fluxurile de numerar viitoare înainte de impozitare actualizate la data raportării, pe care Banca estimează că le va genera în contextul continuității activității pe termen lung. Estimările privind fluxurile de numerar viitoare se bazează pe bugetul financiar și planul de afaceri aprobate de Conducere pe o perioadă de 3 ani. Pentru perioadele viitoare ce depășesc 3 ani, se extrapolează folosind rate de creștere care necesită un raționament profesional semnificativ.</p> <p>Datorită importanței acestor raționamente și estimări, considerăm că fondul comercial constituie un aspect cheie de audit.</p>	<p>Experții evaluatori independenți au evaluat și au examinat parametrii (rata de discount, compararea indicatorilor financiari ai Băncii cu indicatorii medii din piață) și modelul aplicate de Bancă în calculul estimărilor privind fluxurile de numerar viitoare înainte de impozitare actualizate la data raportării pe care Banca estimează că le va genera în contextul continuității activității pe o perioadă de 20 de ani.</p> <p>Calcululele folosite în cadrul modelului au fost refăcute pentru a verifica dacă sunt corecte, iar datele cheie din cadrul modelului au fost reconciliate cu sursele aprobate. Am identificat cei mai sensibili parametri și am efectuat un test de stres asupra impactului acestora în calcul.</p> <p>Estimările strategice ale conducerii privind fluxurile de numerar folosite în cadrul modelului au fost evaluate astfel:</p> <ul style="list-style-type: none"> - am testat dacă estimările sunt consecvente cu perioada bugetată de 3 ani, aprobată de Consiliul de Administrație; - am luat în considerare performanța anului în curs comparativ cu planul și motivele pentru eventuale abateri; - am analizat măsura în care în trecut bugetul financiar a fost respectat; - am analizat ipoteza folosită în calcul (analiza tendințelor, rata de creștere, creșterea valorii portofoliului de credite, creșterea ratei de adecvare a capitalului) pe o perioadă de 20 de ani; - date fiind cerințele IAS 38 și IAS 36, am evaluat caracterul adecvat al informațiilor prezentate de Bancă în situațiile financiare.

Recunoașterea veniturilor din dobânzi și comisioane	
Natura ariei de interes	Procedurile efectuate în susținerea discuțiilor și concluziilor noastre
<p>Potrivit notelor 6 și 7 la situațiile financiare, Banca a înregistrat venituri din dobânzi și venituri asimilate în valoare de 385.073 RON și venituri din comisioane în valoare de 60.690 RON, provenind în principal din creditele acordate clienților.</p> <p>In timp ce veniturile din dobânzi se recunosc pe durata de viață estimată a instrumentului financiar folosind rata efectivă a dobânzii, recunoașterea veniturilor din comisioane depinde de natura comisioanelor, după cum urmează:</p> <ul style="list-style-type: none"> - comisioane care fac parte din rata efectivă a dobânzii și sunt amânate și recunoscute ca ajustări ale dobânzii efective a creditului; - comisioanele pentru serviciile furnizate (spre exemplu, transferuri de numerar pentru clienți, tranzacționarea de titluri și schimb valutar, emiterea de garanții și acreditive) sunt recunoscute la prestarea serviciului și sunt prezentate ca venit din comisioane. <p>Specificul recunoașterii veniturilor, volumul mare de tranzacții mici care depind de calitatea datelor de intrare aferente dobânzilor și comisioanelor și de soluțiile informatice pentru a le înregistra, fac ca acest aspect să constituie un aspect cheie de audit.</p>	<p>Am testat elaborarea, implementarea și eficiența funcțională a controalelor interne cheie și ne-am axat pe:</p> <ul style="list-style-type: none"> - datele din sistem pentru dobânzi/comisioane; - controalele/aprobările interne ale Băncii în cazul unor dobânzi/comisioane preferențiale; - înregistrarea/actualizarea în sistem a veniturilor din comisioane și dobânzi; - controalele informatice aferente drepturilor de acces și managementul schimbărilor în controalele automate, împreună cu specialiștii noștri IT. <p>Am efectuat următoarele proceduri cu privire la veniturile din dobânzi și comisioane:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Am evaluat tratamentul contabil aplicat de Bancă referitor la veniturile din dobânzi și comisioane pentru a stabili dacă metodologia a respectat cerințele standardului de contabilitate aplicabil (IAS 39). Ne-am axat testarea pe analizarea corectitudinii clasificării: <ul style="list-style-type: none"> • comisioanelor care sunt identificate ca atribuibile direct instrumentului financiar și care fac parte din rata efectivă a dobânzii; • comisioanelor care sunt recunoscute la momentul furnizării serviciului. - Am evaluat dacă datele folosite pentru calculul dobânzilor sunt complete și corecte. - Am evaluat formula matematică folosită pentru recunoașterea venitului aplicabil pe durata de viață estimată a creditului. - Ne-am dezvoltat propria estimare asupra veniturilor din dobânzi și am comparat-o cu rezultatele efective ale Băncii.

Raport asupra conformității raportului administratorilor cu situațiile financiare

5. În conformitate cu Ordinul Băncii Naționale a României nr. 27/2010, articolul 16.1, lit. e), noi am citit Raportul Administratorilor atașat situațiilor financiare. Raportul Administratorilor nu face parte din situațiile financiare. În Raportul Administratorilor, noi nu am identificat informații financiare care să fie în mod semnificativ neconcordante cu informațiile prezentate în situațiile financiare alăturate.

Responsabilitățile conducerii și ale persoanelor responsabile cu guvernarea pentru situațiile financiare

6. Conducerea este responsabilă pentru întocmirea și prezentarea fidelă a situațiilor financiare în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană și Ordinul 27/2010 și pentru acel control intern pe care conducerea îl consideră necesar pentru a permite întocmirea de situații financiare lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare.
7. În întocmirea situațiilor financiare, conducerea este responsabilă pentru aprecierea capacității Băncii de a-și continua activitatea, prezentând, dacă este cazul, aspectele referitoare la continuitatea activității și utilizând contabilitatea pe baza continuității activității, cu excepția cazului în care conducerea fie intenționează să lichideze Banca sau să oprească operațiunile, fie nu are nicio altă alternativă realistă în afara acestora.
8. Persoanele responsabile cu guvernarea sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiară al Băncii.

Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare

9. Obiectivele noastre constau în obținerea unei asigurări rezonabile privind măsura în care situațiile financiare, în ansamblu, sunt lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare, precum și în emiterea unui raport al auditorului care include opinia noastră. Asigurarea rezonabilă reprezintă un nivel ridicat de asigurare, dar nu este o garanție a faptului că un audit desfășurat în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit va detecta întotdeauna o denaturare semnificativă, dacă aceasta există. Denaturările pot fi cauzate fie de fraudă, fie de eroare și sunt considerate semnificative dacă se poate preconiza, în mod rezonabil, că acestea, individual sau cumulativ, vor influența deciziile economice ale utilizatorilor, luate în baza acestor situații financiare.

Ca parte a unui audit în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit, exercităm raționamentul profesional și menținem scepticismul profesional pe parcursul auditului. De asemenea:

- Identificăm și evaluăm riscurile de denaturare semnificativă a situațiilor financiare, cauzată fie de fraudă, fie de eroare, proiectăm și executăm proceduri de audit ca răspuns la respectivele riscuri și obținem probe de audit suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră. Riscul de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de fraudă este mai ridicat decât cel de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de eroare, deoarece fraudă poate presupune înțelegeri secrete, fals, omisiuni intenționate, declarații false și evitarea controlului intern.
- Înțelegem controlul intern relevant pentru audit, în vederea proiectării de proceduri de audit adecvate circumstanțelor, dar fără a avea scopul de a exprima o opinie asupra eficacității controlului intern al Băncii.
- Evaluăm gradul de adecvare a politicilor contabile utilizate și caracterul rezonabil al estimărilor contabile și al prezentărilor aferente de informații realizate de conducere.

- Formulăm o concluzie cu privire la gradul de adecvare a utilizării de către conducere a contabilității pe baza continuității activității și determinăm, pe baza probelor de audit obținute, dacă există o incertitudine semnificativă cu privire la evenimente sau condiții care ar putea genera îndoieli semnificative privind capacitatea Băncii de a-și continua activitatea. În cazul în care concluzionăm că există o incertitudine semnificativă, trebuie să atragem atenția în raportul auditorului asupra prezentărilor aferente din situațiile financiare sau, în cazul în care aceste prezentări sunt neadecvate, să ne modificăm opinia. Concluziile noastre se bazează pe probele de audit obținute până la data raportului auditorului. Cu toate acestea, evenimente sau condiții viitoare pot determina Băncii să nu își mai desfășoare activitatea în baza principiului continuității activității.
 - Evaluăm prezentarea, structura și conținutul general al situațiilor financiare, inclusiv al prezentărilor de informații, și măsura în care situațiile financiare reflectă tranzacțiile și evenimentele de bază într-o manieră care realizează prezentarea fidelă.
10. Comunicăm persoanelor responsabile cu guvernarea, printre alte aspecte, aria planificată și programarea în timp a auditului, precum și principalele constatări ale auditului, inclusiv orice deficiențe semnificative ale controlului intern, pe care le identificăm pe parcursul auditului.
11. De asemenea, punem la dispoziția persoanelor responsabile cu guvernarea o declarație conform căreia am respectat toate cerințele etice aplicabile cu privire la independență, și că le vom comunica toate raporturile și aspectele care pot fi considerate în mod rezonabil a ne afecta independența, și dacă este cazul, măsurile de siguranță corespunzătoare.
12. Din aspectele comunicate persoanelor responsabile cu guvernarea, noi le extragem pe cele care au fost cele mai relevante în auditul situațiilor financiare aferente exercițiului curent și sunt, astfel, aspecte cheie ale auditului. Descriem aceste aspecte în raportul auditorului, cu excepția cazului în care legea sau reglementările împiedică dezvăluirea publică a aspectului respectiv sau dacă, în cazuri extrem de rare, stabilim că un aspect nu trebuie comunicat în raportul nostru deoarece se așteaptă în mod rezonabil că interesul public este mai mic decât consecințele negative ale unei astfel de comunicări.

Partenerul de misiune al auditului pentru care s-a întocmit acest raport al auditorului independent este Ahmed Hassan.

Ahmed Hassan, Partener de Audit



Înregistrat la Camera Auditorilor Financiarî din România
cu certificatul nr. 1529/25.11.2003

În numele:

DELOITTE AUDIT S.R.L.

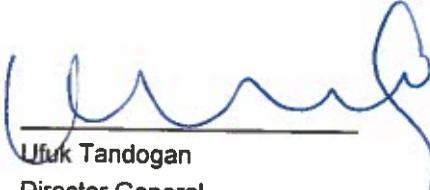
Înregistrată la Camera Auditorilor Financiarî din România
cu certificatul nr. 25/25.06.2001

București, România
7 aprilie 2017


GARANTI BANK S.A.**CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016****(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)**

	Nota	Anul încheiat la 31 decembrie 2016	Anul încheiat la 31 decembrie 2015
Venituri din dobânzi și venituri similare	6	385.073	408.102
Cheltuieli cu dobânzile și cheltuieli similare	6	(78.231)	(108.464)
Venituri nete din dobânzi		306.842	299.638
Venituri din speze și comisioane	7	60.690	67.704
Cheltuieli cu speze și comisioane	7	(30.604)	(33.080)
Venituri nete din speze și comisioane		30.086	34.624
Venituri nete din tranzacționare	8	42.779	40.057
Alte venituri de exploatare	9	69.065	11.469
		111.844	51.526
Venituri operaționale		448.772	385.788
Pierderi din deprecierea creditelor	10	(224.423)	(95.969)
Alte cheltuieli de exploatare	11	(262.853)	(245.887)
(Pierdere)/Profit înainte de impozitare		(38.504)	43.932
Cheltuieli cu impozitul pe profit	12	-	-
(Pierdere)/Profit atribuibil acționarilor		(38.504)	43.932

Situațiile financiare individuale prezentate în paginile de la 1 la 74 au fost aprobate de Consiliul de Administrație în data de 7 aprilie 2017 și au fost semnate în numele acestuia de către:


Ufuk Tandogan
Director General




Luminița Ciocă
Director General Adjunct
Financiar și Contabilitate

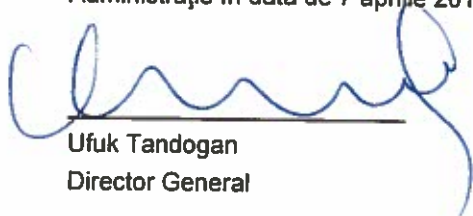
Notele de la paginile 7 la 74 fac parte integrantă din aceste situații financiare.

GARANTI BANK S.A.

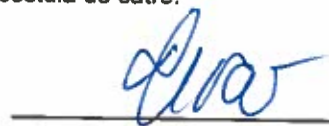
**SITUAȚIA REZULTATULUI GLOBAL
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)**

	<u>Nota</u>	<u>Anul încheiat la 31 decembrie 2016</u>	<u>Anul încheiat la 31 decembrie 2015</u>
(Pierdere)/Profitul anului		<u>(38.504)</u>	<u>43.932</u>
Modificări nete ale rezervelor pentru titluri disponibile spre vânzare, înainte de taxe	27	(15.609)	3.372
Impozitul pe profit aferent altor componente ale rezultatului global	12	<u>2.497</u>	<u>(539)</u>
Alte elemente ale rezultatului global (pierdere)/profit, nete de impozit		<u>(13.112)</u>	<u>2.833</u>
Rezultat global total (pierdere)/profit aferent anului		<u>(51.616)</u>	<u>46.765</u>

Situațiile financiare individuale prezentate în paginile de la 1 la 74 au fost aprobate de Consiliul de Administrație în data de 7 aprilie 2017 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 74 fac parte integrantă din aceste situații financiare.

GARANTI BANK S.A.

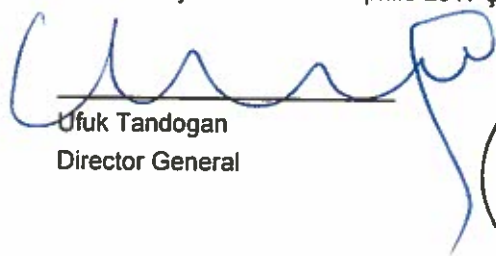
SITUAȚIA POZIȚIEI FINANCIARE

LA 31 DECEMBRIE 2016


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

	<u>Nota</u>	<u>31 decembrie 2016</u>	<u>31 decembrie 2015</u>
Active			
Numerar		203.758	186.585
Conturi la Banca Națională a României	13	633.383	1.446.459
Credite și avansuri acordate altor bănci	14	82.531	52.687
Credite și avansuri acordate clienței	15	6.317.771	6.151.901
Instrumente financiare derivate	16	11.686	14.395
Titluri disponibile spre vânzare	17	1.343.353	1.356.677
Imobilizări necorporale	18	213.242	214.557
Imobilizări corporale	19	69.529	74.015
Alte active	20	72.606	72.072
Creanțe privind impozitul amânat	12	11.823	9.326
Total active		8.959.682	9.578.674
Datorii			
Depozite ale altor bănci	21	951.002	2.042.805
Depozite ale clienței	22	6.242.091	5.725.494
Instrumente financiare derivate	16	27.275	22.470
Obligațiuni emise	23	309.295	308.868
Alte împrumuturi	24	217.157	350.657
Alte datorii	25	112.060	76.709
Total datorii		7.858.880	8.527.003
Capitaluri proprii			
Capital social	26	1.208.087	1.107.340
Alte rezerve	27	48.914	62.026
Rezultat reportat		(156.199)	(117.695)
Capitaluri proprii		1.100.802	1.051.671
Total datorii și capitaluri proprii		8.959.682	9.578.674

Situațiile financiare individuale prezentate în paginile de la 1 la 74 au fost aprobate de Consiliul de Administrație în data de 7 aprilie 2017 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 74 fac parte integrantă din aceste situații financiare.

**SITUAȚIA FLUXURILOR DE NUMERAR
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016**
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

	<u>Nota</u>	<u>Anul încheiat la 31 decembrie 2016</u>	<u>Anul încheiat la 31 decembrie 2015</u>
Fluxuri de numerar din activitatea de exploatare			
(Pierdere)/Profitul înainte de impozitare		(38.504)	43.932
Ajustări pentru:			
Depreciere, amortizare și pierderi din deprecieri	18,19	28.765	29.092
Câștig realizat din cedarea titlurilor disponibile spre vânzare	9	(55.563)	(3.519)
Venituri din dobânzi aferente activităților de investiții	6	(41.735)	(52.720)
Cheltuieli cu dobânzile aferente activităților de finanțare	6	26.655	27.814
(Câștigul)/Pierderea neta din cedarea mijloacelor fixe și a colateralelor redobândite	9,11	(213)	12
Pierdere din deprecierea portofoliului de credite	10	232.677	103.188
Pierderi din deprecierea altor active, colateralelor redobândite și alte provizioane	11	11.137	2.598
Câștiguri din diferențe de curs valutar	8	(20.046)	(24.942)
Profit operațional înainte de variația activelor și datorii din exploatare		143.173	125.455
Variația activelor din exploatare			
(Creșterea)/scăderea netă a creditelor și avansurilor acordate băncilor		(12.486)	168
Creșterea netă a creditelor și avansurilor acordate clienților		(386.698)	(903.512)
Creșterea netă a altor active		(37)	(10.417)
Variația netă totală a activelor din exploatare		(399.221)	(913.761)
Variația datoriilor din exploatare			
Scăderea netă a depozitelor de la alte bănci		(1.084.348)	(207.907)
Creșterea netă a depozitelor clienților		512.035	1.610.168
Creșterea netă a altor datorii		31.641	296
Variația netă totală a datoriilor din exploatare		(540.672)	1.402.557
Flux de numerar (utilizat în)/din activitatea de exploatare		(796.720)	614.251

GARANTI BANK S.A.

**SITUAȚIA FLUXURILOR DE NUMERAR
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016**


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

	Nota	Anul încheiat la 31 decembrie 2016	Anul încheiat la 31 decembrie 2015
Flux de numerar din activitatea de investiții			
Achiziții de titluri	17	(606.740)	(609.830)
Vânzări și răscumpărări de titluri	17	705.747	350.963
Achiziții de imobilizări corporale și necorporale	18,19	(23.008)	(10.502)
Încasări din vânzarea de imobilizări corporale		224	155
Fluxuri de numerar din/(utilizat în) activitatea de investiții		76.223	(269.214)
Flux de numerar din activitatea de finanțare			
Rambursări nete aferente împrumuturilor subordonate		(2.640)	(2.611)
Majorare de capital social	26	100.747	-
Rambursări nete din emisiunea de obligațiuni		(16.410)	(15.556)
Scăderea netă a datorilor privind leasingul financiar		(1.016)	(1.614)
Rambursări nete de împrumuturi și contracte repo		(138.668)	(177.505)
Flux de numerar utilizat în activitatea de finanțare		(57.987)	(197.286)
(Scăderea)/Creșterea soldului de numerar și echivalentelor de numerar		(778.484)	147.751
Numerar și echivalente de numerar la 1 ianuarie			
	28	1.678.304	1.526.321
Efectul modificărilor cursului de schimb asupra numerarului și echivalentelor de numerar		(61)	4.232
Numerar și echivalente de numerar la 31 decembrie	28	899.759	1.678.304
Fluxurile de numerar din activitatea de exploatare includ:			
Dobânzi încasate		426.274	311.657
Dobânzi plătite		51.241	85.180
Dividende primite		5	-

Situațiile financiare individuale prezentate în paginile de la 1 la 74 au fost aprobate de Consiliul de Administrație în data de 7 aprilie 2017 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 74 fac parte integrantă din aceste situații financiare.

GARANTI BANK S.A.

**SITUAȚIA EVOLUȚIEI CAPITALURILOR PROPRII
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016**

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

	Capital social	Alte rezerve	Rezultatul reportat	Total
Sold la 1 ianuarie 2015	1.107.340	56.339	(158.773)	1.004.906
Rezultat global total aferent anului				
Profitul anului	-	-	43.932	43.932
Alte elemente ale rezultatului global, net de impozit				
Modificări nete ale rezervelor pentru titluri disponibile spre vânzare, net de impozit	-	2.833	-	2.833
Rezultat global total aferent anului, net de impozit	-	2.833	43.932	46.765
Tranzacții cu acționarii				
Constituire rezervă legală	-	2.854	(2.854)	-
Sold la 31 decembrie 2015	<u>1.107.340</u>	<u>62.026</u>	<u>(117.695)</u>	<u>1.051.671</u>
Sold la 1 ianuarie 2016	1.107.340	62.026	(117.695)	1.051.671
Rezultat global total aferent anului				
Pierderea anului	-	-	(38.504)	(38.504)
Alte elemente ale rezultatului global, net de impozit				
Modificări nete ale rezervelor pentru titluri disponibile spre vânzare, net de impozit	-	(13.112)	-	(13.112)
Rezultat global total aferent anului, net de impozit	-	(13.112)	(38.504)	(51.616)
Tranzacții cu acționarii				
Majorarea capitalului social in numerar	100.747	-	-	100.747
Sold la 31 decembrie 2016	<u>1.208.087</u>	<u>48.914</u>	<u>(156.199)</u>	<u>1.100.802</u>

Notele de la paginile 7 la 74 fac parte integrantă din aceste situații financiare.

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016**

(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 1.065 de angajați la 31 decembrie 2016 (31 decembrie 2015: 1.075). Banca operează prin sediul central din București și prin cele 84 de sucursale și agenții (31 decembrie 2015: 84) din România.

La 31 decembrie 2016 și 31 decembrie 2015 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 2016 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 3 martie 2017, acționarii Băncii au aprobat realegerea pentru un nou mandat de 4 ani a domnului Ufuk Tandoğan în funcția de membru al Consiliului de Administrație.

Acționarul majoritar al Băncii este G Netherlands B.V., o companie cu răspundere limitată cu sediul în Amsterdam, Olanda, care este deținută 100% în mod indirect de Türkiye Garanti Bankasi A.S. („Banca Mamă”). La data de 31 decembrie 2016 și 2015, Banca Mamă era controlată de către Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA („BBVA”).

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016**

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

2. BAZELE ÎNTOCMIRII SITUAȚIILOR FINANCIARE

2.1. Declarație de conformitate

Aceste situațiile 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 situațiile 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, cu modificările și completările ulterioare;
- 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 7 aprilie 2017.

2.2. Baza de măsurare

Aceste situațiile 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 2016**

(toate sumele sunt exprimate în mii 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 IFRS 10 "Situații financiare consolidate", IFRS 12 „Prezentarea intereselor deținute în alte entități” și IAS 28 "Investiții în entități asociate și asocieri în participație"- Societăți de Investiții: Aplicarea excepției de la consolidare – a fost adoptată de UE pe data de 22 septembrie 2016 (aplicabil pentru perioadele financiare începând cu 1 ianuarie 2016)
- 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" – Agricultură: 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 and 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 ianuarie 2016),
- 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 2016**

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

3. POLITICILE CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

3.1. Schimbări în politicile contabile (continuare)

Modificări ale standardelor existente emise de IASB și adoptate de UE dar neintrate încă în vigoare

La data semnării situațiilor financiare, erau în discuție următoarele modificări ale standardelor existente, emise de IASB și adoptate de UE nefiind încă intrate în vigoare:

- IFRS 9 "Instrumente Financiare" - adoptate de UE pe 22 noiembrie 2016 (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2018),

IFRS 9 include cerințe privind instrumentele financiare, referitoare la recunoașterea, clasificarea și evaluarea, pierderile din depreciere, derecunoașterea și contabilitatea de acoperire împotriva riscurilor:

- *Clasificarea și evaluarea:* IFRS 9 introduce o nouă abordare privind clasificarea activelor financiare și cuprinde trei categorii principale de active financiare: măsurate la cost amortizat, la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global, la valoare justă prin contul de profit sau pierdere. Clasificarea pe IFRS 9 este determinată de caracteristicile fluxurilor de numerar și de modelul de business în cadrul căruia este deținut un activ. Această abordare unitară bazată pe principii elimină categoriile de clasificare a activelor financiare din IAS 39: deținute până la scadență, credite și avansuri și active financiare disponibile în vederea vânzării. Noul model va determina de asemenea existența unui singur model de depreciere aplicabil tuturor instrumentelor financiare.

Conform IFRS 9, derivatele încorporate în contracte, în care instrumentul gazdă este un instrument financiar în scopul acestui standard, nu sunt separate, ci întregul instrument hibrid este considerat pentru clasificare.

- *Pierderi din depreciere:* IFRS 9 introduce un model nou privind pierderile din depreciere, bazat pe pierderile așteptate, care va impune recunoașterea mai rapidă a pierderilor așteptate din deprecierea creanțelor. Standardul prevede ca entitățile să înregistreze pierderile din depreciere așteptate aferente creanțelor din momentul recunoașterii inițiale a instrumentelor financiare și totodată să recunoască mult mai repede pierderile din depreciere așteptate pe întreaga durată de viață a acestora

- *Contabilitatea de acoperire:* IFRS 9 introduce un model semnificativ îmbunătățit privind contabilitatea de acoperire, ce cuprinde cerințe suplimentare de prezentare a informațiilor privind activitatea de administrare a riscurilor. Noul model reprezintă o revizuire semnificativă a principiilor contabilității de acoperire, care permite alinierea tratamentului contabil cu activitățile de administrare a riscurilor.

- *Riscul de credit propriu:* IFRS 9 elimină volatilitatea din contul de profit sau pierdere cauzată de modificarea riscului de credit aferent datorii evaluate la valoare justă. Modificarea cerințelor de contabilizare a acestor datorii presupune că nu vor mai fi recunoscute prin profit sau pierdere câștigurile generate de deteriorarea propriului risc de credit al unei entități.

- IFRS 15 "Venituri din contractele cu clienții" cu amendamentele ulterioare" și amendamente la IFRS 15 "Data efectivă a IFRS 15" – adoptate de UE pe 22 septembrie 2016 (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2018).

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016**

(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 7 aprilie 2017:

- 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 16 „Leasing” (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2019),
- Amendamente la IFRS "Plata pe bază de acțiuni" – Clasificarea și evaluarea tranzacțiilor pe bază de acțiuni (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2018), adoptarea este așteptată în a doua jumătate a anului 2017,
- Amendamente la IFRS 4 "Contracte de Asigurare" - Aplicarea IFRS 9 Instrumente Financiare cu IFRS 4 Contracte de Asigurare (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2018 ori când IFRS 9 " Instrumente Financiare" este aplicat prima dată), adoptarea este așteptată în 2017,
- Amendamente la IFRS 10 "Situatii 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 la IFRS 15 "Venituri din contractele cu clienții" - Clarificări la IFRS 15 Venituri din contractele cu clienții (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2018), adoptarea este așteptată în al doilea trimestru al anului 2017,
- Amendamente la IAS 7 "Situția fluxurilor de numerar" – inițiativa privind cerințele de prezentare (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2017,
- Amendamente la IAS 12 "Impozitul pe profit" – recunoașterea creanței privind impozitul amânat din pierderi nerealizate (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2017),
- Amendamente la IAS 40 „Investiții imobiliare” – transferul investițiilor imobiliare (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2018), adoptarea este așteptată în a doua jumătate a anului 2017
- Amendamente la diverse standarde "Îmbunătățiri ale IFRS (ciclul 2014-2016)" care rezultă din proiectul anual de îmbunătățire a IFRS (IFRS 1, IFRS 12 și IAS 28) cu scopul principal de a elimina inconsecvențele și de a clarifica anumite formulări (amendamentele la IFRS 12 sunt aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2017, iar amendamentele la IFRS 1 și IAS 28 sunt aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2018), adoptarea este așteptată în a doua jumătate a anului 2017
- IFRIC 22 "Tranzacții în moneda străină și Cotizații" (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2018), adoptarea este așteptată în a doua jumătate a anului 2017.

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016**

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

3. POLITICILE CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

3.1. Schimbări în politicile contabile (continuare)

Banca nu a adoptat în avans standarde noi sau amendamente ale standardelor existente în cursul anului 2016. 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.

Banca este în prezent în curs de pregătire pentru implementarea IFRS 9, cu accent pe clasificarea și măsurarea activelor și pasivelor financiare și pe deprecierea activelor. Se așteaptă ca ambele zone să fie afectate de adoptarea IFRS 9, în primul rând pe deprecierea activelor, deoarece modelul pierderilor așteptate va duce probabil la o creștere notabilă a provizioanelor pentru credite. Schimbarea de la modelul curent la noul model va fi raportat prin intermediul rezultatului reportat, ceea ce va avea impact asupra nivelului capitalului reglementat. În al doilea rând, abordarea activelor financiare se va schimba în mod semnificativ – apare o clasificare în trei categorii noi ce va depinde de modelul de afaceri și de caracteristicile fluxurilor de numerar asociate acestora. Pentru anumite active, care sunt în prezent evaluate la cost amortizat, poate fi necesară evaluarea la valoarea justă (cu modificările de valoare raportate în contul de profit și pierdere).

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.

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 2016</u>	<u>31 decembrie 2015</u>
EUR	1:RON 4,5411	1:RON 4,5245
USD	1:RON 4,3033	1:RON 4,1477

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016**

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

3. POLITICILE CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

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 căror valoare justă este pozitivă sunt raportate ca active financiare deținute pentru tranzacționare. Pe parcursul anilor 2016 și 2015, 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.

(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 2016 și 2015, 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, dată 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.

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016**

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

3. POLITICILE CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

3.5. Instrumente financiare (continuare)

(c) Evaluare ulterioară

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

(d) Evaluarea la cost amortizat

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

(e) Principiile evaluării la valoarea justă

Valoarea justă reprezintă prețul ce urmează a fi primit prin vânzarea unui activ sau plătit de către 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.

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016**

(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

Instrumentele derivate sunt recunoscute inițial la valoarea justă la data în care este încheiat contractul respectiv, fiind ulterior reevaluate la valoarea justă. Toate instrumentele derivate sunt înregistrate ca active atunci când valoarea justă este pozitivă și ca datorii, atunci când valoarea justă este negativă.

Cele mai bune dovezi privind valoarea justă a unui instrument derivat la recunoașterea inițială sunt reprezentate de prețul tranzacției (valoarea justă a sumei achitate sau primite), cu excepția cazurilor în care valoarea justă a instrumentului respectiv este evidențiată prin compararea cu alte tranzacții curente de pe piață pentru același instrument (fără modificare sau prezentare sub o altă formă), sau pe baza unei tehnici de evaluare ale cărei variabile includ date de pe piețele analizate. Atunci când există astfel de dovezi, Banca recunoaște profitul imediat în ziua 1. Instrumentele derivate includ contracte încheiate cu terți și cu Banca Mamă.

Valorile juste ale instrumentelor derivate care nu sunt tranzacționate la bursă sunt estimate la sumele pe care Banca și 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, iar 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 2016 și 2015 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.

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016**

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

3. POLITICILE CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

3.8. Înregistrarea veniturilor și cheltuielilor din dobânzi (continuare)

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

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 clienței și ca o reducere a pierderilor din depreciere.

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.

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016**

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

3. POLITICILE CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

3.13. Deprecierea activelor financiare

(a) Active evaluate la cost amortizat

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 de mai mult de 90 de zile;
- 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);
- debitorului restructurat aflat în perioada de probă și s-au aplicat măsuri de restructurare suplimentare sau acesta înregistrează întârzieri la plata mai mari de 30 de zile în timpul acestei perioade sau la sfârșitul acesteia; și
- Banca a primit notificare de dare în plata.

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. Pentru portofoliile performante fără restructurare, această perioadă este de 6 luni, iar pentru restul portofoliilor, perioada este de 12 luni. În primă fază, Banca evaluează dacă există dovezi obiective de depreciere la nivel individual pentru active financiare ce sunt semnificative individual și colectiv, pentru active financiare care nu sunt semnificative la nivel individual. Dacă Banca stabilește că nu există dovezi obiective de depreciere pentru un activ financiar evaluat la nivel individual, fie că este semnificativ sau nu, activul este inclus într-un grup de active financiare cu caracteristici de risc de creditare similare, fiind evaluate în mod colectiv în vederea identificării deprecierei. Activele evaluate individual în vederea identificării deprecierei și pentru care pierderea din depreciere este sau continuă să fie recunoscută nu sunt incluse într-o evaluare colectivă de depreciere.

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

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

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

În scopul evaluării colective pentru identificarea deprecierei, activele financiare sunt grupate pe baza caracteristicilor similare privind riscul de creditare (de ex. pe baza încadrării în intervale de zile restante, de 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.

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016**

(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)

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 conformitate cu reglementările actuale, 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. Astfel de credite sunt scoase în afara bilanțului și continua să fie monitorizate până la epuizarea tuturor procedurilor legale în vederea recuperării sumelor.

Recuperările ulterioare aferente acestor credite sunt prezentate ca reduceri ale cheltuielilor cu provizioane pentru depreciere recunoscute în contul de profit și pierdere. Pierderile din creditele scoase în afara bilanțului, precum și câștigurile din această operațiune sunt incluse în cheltuiala cu deprecierea aferenta pierderilor din creditare.

Dacă, în perioada ulterioară, valoarea pierderii din depreciere se diminuează, iar diminuarea poate fi asociată obiectiv unui eveniment care are loc după ce a fost recunoscută deprecierea (cum ar fi o îmbunătățire a condițiilor de creditare a debitorului), pierderea din depreciere anterior recunoscută este reversată prin ajustarea contului de provizioane. Suma reversată este recunoscută în contul de profit și pierdere. Pierderile din creditele scoase în afara bilanțului, precum și câștigurile din această operațiune sunt incluse în cheltuiala cu deprecierea aferente pierderilor din creditare.

(b) Active clasificate ca disponibile spre vânzare

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

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

(c) Credite renegotiate

În această categorie intră creditele care au fost restructurate din cauza deteriorării condițiilor financiare ale debitorului și unde Banca a făcut anumite concesii, care nu ar fi fost făcute în condiții normale. În cursul anului 2016, Banca a adoptat perioada de proba pentru creditele restructurate. În cazul expunerilor performante, creditele vor rămâne în această categorie timp de 24 de luni de la data expirării facilității de restructurare. În cazul expunerilor neperformante, există o perioadă de probă suplimentară de 12 luni de la data clasificării în această categorie sau de la data înregistrării ultimului eveniment de default.

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016**

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

3. POLITICILE CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

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.

Amortizare

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

	<u>Perioada de viață utilă (ani)</u>
	Pe perioada a contractului sau durata de viață utilă estimată
Sisteme informatice si Licențe	
Alte imobilizări necorporale	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.

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

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016**

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

3. POLITICILE CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

3.15. Clădiri și echipamente (continuare)

Valoarea reziduală a unui activ reprezintă valoarea pe care Banca estimează că o va obține la cedarea acestuia după deducerea prealabilă a costurilor de vânzare, 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.

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. Datorii privind leasingul financiar și operațional

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

Cheltuielile cu dobânda sunt trecute în contul de profit și pierdere pe durata contractului utilizând metoda dobânzii efective. Imobilizările corporale obținute în cadrul contractelor de leasing financiar sunt depreciate pe parcursul duratei de viață utilă, sau pe perioada mai scurtă a contractului de leasing în cazul în care Banca nu este în mod rezonabil sigură 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.

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016**

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

3. POLITICILE CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

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 cheltuiala 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.

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 maximumul 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 dă 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.

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016**

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

3. POLITICILE CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

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%.

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.

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016**

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

3. POLITICILE CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

3.25. Capital social și rezerve (continuare)

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 2016 și 2015 Banca nu a utilizat proprietăți redobândite în scopul activității desfășurate.

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 (2015: Doguş Group și BBVA), societățile asociate ale acestora, membrii Consiliului 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.

După aprobarea situațiilor financiare pentru anul 2015, Banca a descoperit o eroare survenită în urma documentării și clasificării incorecte a trei tranzacții cu titluri, ce au fost considerate tranzacții separate de „vânzare” și „cumpărare”, în loc să fie considerate contracte cu titluri date în pensiune livrată („repo”). Acest lucru a dus la o aplicare incorectă a politicilor contabile referitoare la recunoașterea și derecunoașterea activelor financiare disponibile pentru vânzare („AFS”).

Pentru aceste tranzacții, titlurile vândute au fost derecunoscute din portofoliul AFS, iar câștigul cumulat asociat, ce fusese anterior înregistrat în Alte elemente ale rezultatului global, a fost recunoscut în Contul de profit și pierdere. Ulterior, ca parte a tranzacției de „cumpărare”, titlurile au fost recunoscute ca AFS la prețul de răscumpărare al tranzacției.

Prin urmare, retratarea comparativelor pentru 2015 a fost necesară în 2016, cu scopul de a corecta o eroare referitoare la perioada anterioară din situațiile financiare ale Băncii pentru 2015 și de a contabiliza tranzacțiile respective ca tranzacții „repo”.

Corecția a avut ca rezultat reclasificarea câștigului în sumă de 13.140 mii din Contul de profit și pierdere în Alte elemente ale rezultatului global în sumă de 11.038 mii lei, precum și efectul asociat de impozitare în sumă de 2.102 mii lei în Creanțe privind impozitul amânat.

Impactul corecției asupra acestor situații financiare este prezentat mai jos.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016

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

3. POLITICILE CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

3.28. Comparative (continuare)

Contul de profit și pierdere	31-Dec-15 Retratat	31-Dec-15 Raportat	Diferență
Venituri din dobânzi și venituri similare	408.102	405.902	2.200
Venituri nete din dobânzi	299.638	297.438	2.200
Venituri nete din tranzacționare	40.057	40.488	(431)
Alte venituri de exploatare	11.469	26.378	(14.909)
Venituri operaționale	385.788	398.928	(13.140)
Profit înainte de impozitare	43.932	57.072	(13.140)
Profit atribuibil acționarilor	43.932	57.072	(13.140)
Situația rezultatului global	31-Dec-15 Retratat	31-Dec-15 Raportat	Diferență
Profitul anului	43.932	57.072	(13.140)
Modificări nete ale rezervelor pentru titluri disponibile spre vânzare, înainte de taxe	3.372	(9.768)	13.140
Impozitul pe profit aferent altor componente ale rezultatului global	(539)	1.563	(2.102)
Alte elemente ale rezultatului global (pierdere)/profit, nete de impozit	2.833	(8.205)	11.038
Rezultat global total al anului - profit	46.765	48.867	(2.102)
Situația poziției financiare	31-Dec-15 Retratat	31-Dec-15 Raportat	Diferență
Creanțe privind impozitul amânat	9.326	11.428	(2.102)
Total active	9.578.674	9.580.776	(2.102)
Alte rezerve	62.026	50.988	11.038
Rezultat reportat	(117.695)	(104.555)	(13.140)
Capitaluri proprii	1.051.671	1.053.773	(2.102)
Total datorii și capitaluri proprii	9.578.674	9.580.776	(2.102)

Datorită modificărilor descrise mai sus aferente Situației poziției financiare, au fost afectate și:

- Nota 4.3. (b) *Riscul de rată a dobânzii*, cu impact pe coloanele „Nepurtătoare de dobândă” și „Total” și- Nota 4.3. (c) *Riscul valutar*, cu impact pe coloanele „RON” și „Total”. Totodată, aceasta nota a suferit modificări și la nivelul filtrelor prudentiale pe coloanele „EUR” și „Total”.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016

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

3. POLITICILE CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

3.28. Comparative (continuare)

Situația fluxurilor de numerar	31-Dec-15 Retratat	31-Dec-15 Raportat	Diferență
Profitul înainte de impozitare	43.932	57.072	(13.140)
Câștig realizat din cedarea AFS	(3.519)	(18.428)	14.909
Venituri din dobânzi aferente activităților de investiții	(52.720)	(50.531)	(2.189)
Câștiguri din diferențe de curs valutar	(24.942)	(25.373)	431
Profit operațional înainte de variația activelor și datorilor din exploatare	125.455	125.444	11
Flux de numerar din activitatea de exploatare	614.255	614.244	11
Achiziții de titluri	(609.830)	(719.926)	110.096
Vânzări și răscumpărări de titluri	350.963	461.266	(110.303)
Fluxuri de numerar utilizate în activitatea de investiții	(269.214)	(269.007)	(207)
Rambursări nete de împrumuturi și contracte repo	(177.505)	(177.701)	196
Flux de numerar utilizat în activitatea de finanțare	(197.290)	(197.486)	196
Dobânzi încasate	311.657	311.646	11
Situația evoluției capitalurilor proprii	31-Dec-15 Retratat	31-Dec-15 Raportat	Diferență
Profitul anului 2015	43.932	57.072	(13.140)
Modificări nete ale rezervelor pentru titluri disponibile spre vânzare, net de impozit	2.833	(8.205)	11.038
Rezultat global total aferent anului, net de impozit	46.765	48.867	(2.102)
Sold la 31 decembrie 2015	1.051.671	1.053.773	(2.102)
Nota 4.9. Managementul capitalului	31-Dec-15 Retratat	31-Dec-15 Raportat	Diferență
Rezultat reportat	(117.695)	(104.555)	(13.140)
Rezerva din reevaluare – titluri disponibile spre vânzare	53.279	42.241	11.038
Minus: Câștiguri nerealizate din titluri AFS, nete de taxe	(36.156)	(29.533)	(6.623)
Minus: Impozit amânat bazat pe profitabilitatea viitoare	(819)	(1.003)	184
Total capital de rang 1 de baza	729.016	737.557	(8.541)
Fonduri proprii disponibile	729.016	737.557	(8.541)
Risc de creditare	419.732	419.732	-
Risc de piață	1.673	-	1.673
Risc operațional	56.192	56.103	89
Total cerință de capital	477.597	475.835	1.762
Indicator de acoperire a capitalului	12,21%	12,40%	-0,19%
Indicator de acoperire a capitalului de rang 1 de bază	12,21%	12,40%	-0,19%

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016

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

3. POLITICILE CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

3.28. Comparative (continuare)

Nota 6. Venituri nete din dobânzi	31-Dec-15 Retratat	31-Dec-15 Raportat	Diferență
Credite și avansuri acordate altor bănci	1.537	1.526	11
Titluri disponibile spre vânzare	52.720	50.531	2.189
Total venituri din dobânzi	408.102	405.902	2.200
Venituri nete din dobânzi	299.638	297.438	2.200
Nota 8. Venituri nete din tranzacționare	31-Dec-15 Retratat	31-Dec-15 Raportat	Diferență
- Efectul net provenit din reevaluarea activelor și datoriilor monetare în valută	24.942	25.373	(431)
Total câștiguri din conversia valutară	4.035	4.466	(431)
Total venituri nete din tranzacționare	40.057	40.488	(431)
Nota 9. Alte venituri din exploatare	31-Dec-15 Retratat	31-Dec-15 Raportat	Diferență
Câștiguri realizate din cedarea titlurilor de plasament disponibile spre vânzare	3.519	18.428	(14.909)
Total alte venituri din exploatare	11.469	26.378	(14.909)
Nota 12. Impozitul pe profit	31-Dec-15 Retratat	31-Dec-15 Raportat	Diferență
<i>Pentru reconcilierea dintre impozitul pe profit efectiv și impozitul pe profit:</i>			
Profitul înainte de impozitare	43.932	57.072	(13.140)
Impozit pe profit teoretic calculat la rata de 16%	(7.029)	(9.132)	2.103
Efectul fiscal al cheltuielilor nedeductibile	(906)	(864)	(42)
Efectul fiscal al deducerii rezervei legale	351	457	(106)
Efectul fiscal al diferențelor temporare recunoscute, provenite din anii anteriori	7.584	9.539	(1.955)
<i>Pentru prezentarea diferențelor temporare:</i>			
Câștigul din valoarea justă a titlurilor de plasament disponibile spre vânzare	(10.148)	(8.046)	(2.102)
Total impozit pe profit amânat net creanță	9.326	11.428	(2.102)

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016

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

3. POLITICILE CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

3.28. Comparative (continuare)

Nota 17. Titluri disponibile spre vânzare	31-Dec-15 Retratat	31-Dec-15 Raportat	Diferență
Cumpărări	609.830	719.926	(110.096)
Vânzări	(297.487)	(407.790)	110.303
Câștiguri nete din modificări în valoarea justă	6.891	8.660	(1.769)
Încasări de cupon	52.719	50.531	2.188
Câștiguri din diferențe de curs valutar	66.600	67.226	(626)
Nota 27. Alte rezerve	31-Dec-15 Retratat	31-Dec-15 Raportat	Diferență
Rezerva din reevaluarea titlurilor disponibile spre vânzare	53.279	42.241	11.038
Total alte rezerve	62.026	50.988	11.038
<i>Pentru mișcarea aferentă rezervei din reevaluarea titlurilor disponibile spre vânzare în timpul anului 2015:</i>			
Modificări nete ale valorii juste a AFS, înainte de taxe	3.372	(9.768)	13.140
Modificări nete ale valorii juste	6.891	8.660	(1.769)
Sume nete transferate în contul de profit sau pierdere	(3.519)	(18.428)	14.909
Impozitul pe profit aferent altor componente ale rezultatului global	(539)	1.563	(2.102)
Sold la 31 decembrie 2015	53.279	42.241	11.038

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), prin Direcția de Risc și Aria Credite, conform politicilor aprobate de Consiliul de Administrație. Trezoreria Băncii identifică, evaluează și acoperă riscurile financiare în strânsă cooperare cu unitățile operaționale ale Băncii.

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

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016**

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

4. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

4.1. Strategia utilizării instrumentelor financiare (continuare)

Cele mai importante tipuri de risc sunt: riscul de creditare, riscul de lichiditate, riscul de piață și riscul operațional. Riscul de piață include riscul valutar 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, pe diferite perioade și intenționează să obțină marje de dobândă peste medie prin investirea acestor fonduri în active de calitate înaltă. Banca intenționează să mărească aceste marje prin consolidarea fondurilor pe termen scurt și plasarea lor pe perioade mai lungi la rate mai mari ale dobânzii, menținând în același timp lichidități suficiente pentru a onora obligațiile scadente.

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

4.2. Riscul de creditare

(a) Credite și avansuri acordate

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

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

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

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

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

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

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

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016**

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

4. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

4.2 Riscul de creditare (continuare)

(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 colateralizate, iar facilitățile individuale de credit revolving sunt în general necolateralizate. De asemenea, pentru a minimiza potențialele pierderi din creditare, Banca încearcă să obțină garanții suplimentare de la contrapartide în momentul în care sunt identificați indicatori de depreciere ai creditelor și avansurilor.

Natura garanțiilor deținute pentru securizarea activelor financiare, altele decât creditele și avansurile, sunt determinate de natura instrumentului. Titlurile de creanță, certificatele de trezorerie și alte certificate eligibile sunt în general nesecurizate, cu excepția împrumuturilor garantate prin active și a instrumentelor similare, care sunt securizate de portofoliile instrumentelor financiare.

(d) Derivativele și riscul de decontare

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

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

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

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

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

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

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016**

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

4. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

4.2 Riscul de creditare (continuare)

(e) Angajamente legate de credit

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

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

4.2.1. Expunerea maximă la riscul de creditare

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

	<u>31 decembrie 2016</u>	<u>31 decembrie 2015</u>
Credite și avansuri acordate băncilor	82.531	52.687
Credite și avansuri acordate clienților		
- companii	2.016.061	2.152.330
- întreprinderi mici	1.358.776	1.345.788
- retail cu garanții	2.178.899	1.925.529
- retail fără garanții	764.035	728.254
	<u>6.317.771</u>	<u>6.151.901</u>
Active deținute în scopul tranzacționării:		
- Instrumente financiare derivate	11.686	14.395
Titluri disponibile pentru vânzare (Nota 17)		
- Titluri de creanță	1.338.321	1.344.171
- Titluri de participație	5.032	12.506
Alte active financiare (Nota 20)	51.127	41.319
Total expunere bilanțieră	<u>7.806.468</u>	<u>7.616.979</u>
Expuneri la riscul de creditare al elementelor din afara bilanțului (Nota 31)	<u>1.676.822</u>	<u>1.861.779</u>
Total	<u><u>9.483.290</u></u>	<u><u>9.478.758</u></u>

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016**

(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

Tabelul de mai sus reprezintă expunerea maximă a Băncii la riscul de credit la data de 31 decembrie 2016 și la 31 decembrie 2015, 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.

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

	31 decembrie 2016		31 decembrie 2015	
	Credite și avansuri acordate clienților	Credite și avansuri acordate băncilor	Credite și avansuri acordate clienților	Credite și avansuri acordate băncilor
Fără restanțe și nedepreciate	5.711.580	82.531	5.430.958	52.687
Restante, dar nedepreciate	326.367	-	289.441	-
Depreciate	662.492	-	964.056	-
Expunere brută	6.700.439	82.531	6.684.455	52.687
Minus: pierderi din depreciere	(382.668)	-	(532.554)	-
Expunere netă	6.317.771	82.531	6.151.901	52.687
Credite neperformante, incluse mai sus, la valoare brută (Nota 4.2.2 (f))	662.492	-	964.056	-
Credite cu restanțe mai mari de 90 zile, incluse mai sus, la valoare brută	481.336	-	743.122	-

(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 2016 și 2015 poate fi evaluată prin referire la sistemul standard al Băncii de evaluare a riscului.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016

(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 2016	Companii	Întreprinderi mici	Retail garantat	Retail negarantat	Total
Grad:					
Risc satisfăcător	1.006.301	738.744	1.560.725	705.778	4.011.548
Lista de supraveghere și mențiuni speciale	900.668	368.903	402.736	27.725	1.700.032
	<u>1.906.969</u>	<u>1.107.647</u>	<u>1.963.461</u>	<u>733.503</u>	<u>5.711.580</u>
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>

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

La 31 decembrie 2016 creditele și avansurile acordate băncilor în sumă de 82.531 mii lei (2015: 52.687 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 2016	Companii	Întreprinderi mici	Retail garantat	Retail negarantat	Total
Restante de până la 30 zile	22.579	108.627	87.413	27.283	245.902
Restante între 31- 90 zile	33.037	16.708	25.612	5.108	80.465
Total	<u>55.616</u>	<u>125.335</u>	<u>113.025</u>	<u>32.391</u>	<u>326.367</u>
Valoarea garanției	120.719	348.642	161.381	-	630.742
Pierderi din depreciere	(1.187)	(2.814)	(3.459)	(1.742)	(9.202)

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016**

(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 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	18.330	113.319	115.953	41.839	289.441
Valoarea garanției	32.283	278.301	166.866	-	477.450
Pierderi din depreciere	(269)	(1.102)	(2.556)	(2.080)	(6.007)

În baza experienței mai recente, toate creditele ce înregistrează mai puțin de 90 de zile de întârziere nu sunt considerate depreciate, doar dacă există informații concrete indică 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 creditele 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 creditele 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 2016

(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)

(c) Credite și avansuri depreciate (continuare)

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

31 decembrie 2016	Companii	Întreprinderi mici	Retail garantat	Retail negarantat	Total
Credite depreciate	193.815	273.983	184.190	10.504	662.492
Valoarea justă a garanțiilor	380.852	423.167	199.672	-	1.003.691
Pierderi din depreciere	(131.704)	(139.629)	(74.637)	(7.324)	(353.294)
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)

(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. În cursul anului 2016, Banca a adoptat perioada de proba pentru creditele restructurate. În cazul expunerilor performante, creditele vor rămâne în această categorie timp de 24 de luni de la data expirării facilității de restructurare. În cazul expunerilor neperformante, există o perioadă de probă suplimentară de 12 luni de la data clasificării în această categorie sau de la data înregistrării ultimului eveniment de default.

31 decembrie 2016	Companii	Întreprinderi mici	Retail garantat	Retail negarantat	Total
Valoarea contabilă brută	-	43.550	40.053	4.372	87.975
Valoarea garanției	-	91.566	54.838	-	146.404
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

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016**

(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)

e) Active redobândite

La 31 decembrie 2016 Banca a redobândit colaterale în sumă de 15.618 mii lei (2015: 24.050 mii lei), reprezentând proprietăți recunoscute la prețul de achiziție, incluse în categoria "Alte active".

f) Credite neperformante

Creditele neperformante sunt definite ca fiind creditele ce îndeplinesc cel puțin unul dintre următoarele criterii: i) au delivvență mai mare de 90 zile (creditul sau orice altă expunere a aceluiași client); 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 2016</u>	<u>31 decembrie 2015</u>
Credite acordate:		
- companiilor	193.815	242.853
- întreprinderilor mici	273.983	361.814
- retail garantate	184.190	239.156
- retail negarantate	10.504	120.233
Expunere brută	662.492	964.056
Pierderi din depreciere	(353.388)	(514.572)
Expunere netă	<u>309.104</u>	<u>449.484</u>

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.

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016**

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

5. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

4.2 Riscul de creditare (continuare)

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 2016 și 2015, pe baza evaluării efectuate de Moody's, sau de un echivalent al acestuia:

	<u>31 decembrie 2016</u>	<u>31 decembrie 2015</u>
Obligațiuni guvernamentale și titluri de trezorerie		
Evaluat la Ba1	72.639	-
Evaluat la Baa3	1.236.005	918.239
Obligațiuni ale băncilor și instituțiilor financiare		
Evaluat la Ba1	4.236	4.326
Evaluat la Baa3	-	378.706
Obligațiuni ale societăților comerciale		
Evaluat la Ba1	-	12.090
Evaluat la B1	25.441	22.164
Evaluat la B2	-	8.646
Total (Nota 17)	<u>1.338.321</u>	<u>1.344.171</u>

GARANTI BANK S.A.

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016**

(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	-	-	-	-	-	82.531	-	82.531
Credite și avansuri acordate clientelei (net de provizioane):								
- companii	896.869	-	537.104	7.760	327.991	-	246.337	2.016.061
- întreprinderi mici	824.074	-	131.378	56.218	177.981	-	169.125	1.358.776
- retail garantate	-	2.178.899	-	-	-	-	-	2.178.899
- retail negarantate	-	764.035	-	-	-	-	-	764.035
Active deținute în scopul tranzacționării:								
- Instrumente financiare derivate	423	-	-	-	-	11.263	-	11.686
Active disponibile spre vânzare:								
- Titluri de creanță	-	-	-	-	-	1.338.321	-	1.338.321
- Titluri de participație	-	-	-	-	-	-	5.032	5.032
Alte active financiare	-	-	-	-	-	-	51.127	51.127
La 31 decembrie 2016	1.721.366	2.942.934	668.482	63.978	505.972	1.432.115	471.621	7.806.468

GARANTI BANK S.A.

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016**

(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)

	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

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016**

(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 2016, 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 14.188 mii lei (2015: mai mare/mic cu 12.236 mii lei) și rezultatul global al altor elemente ar fi fost mai mic/mare cu 102.882 mii lei (2015: mai mic/mare cu 84.507 mii lei).

La 31 decembrie 2016, în cazul în care leul s-ar fi apreciat/depreciat cu 10% în raport cu valutele forte (iar celelalte variabile fiind menținute constante) profitul anului ar fi fost mai mic/mare cu 235 mii lei (2015 mai mic/mare cu 2.191 mii lei) și rezultatul global al altor elemente ar fi rămas neafectat.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016

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

4. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

4.2 Riscul de piață (continuare)

(a) Analiza sensibilității (continuare)

31 decembrie 2016	Total sensitivitate	Sensitivitatea contului de profit și pierdere	Sensitivitatea altor elemente ale rezultatului global
Rata dobânzii (+100 bps mișcare paralelă)	(88.694)	14.188	(102.882)
Curs valutar deprecierea cu 10% a monedei funcționale (RON) față de moneda străină	(235)	(235)	-
31 decembrie 2015	Total sensitivitate	Sensitivitatea contului de profit și pierdere	Sensitivitatea altor elemente ale rezultatului global
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	(2.191)	(2.191)	-

(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 2016 și la 31 Decembrie 2015. 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 2016**

(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 2016	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
Active							
Numerar	203.758	-	-	-	-	-	203.758
Conturi la Banca Națională a României	633.383	-	-	-	-	-	633.383
Credite și avansuri acordate altor bănci	82.531	-	-	-	-	-	82.531
Credite și avansuri acordate clienților	1.246.012	3.578.797	1.171.792	299.988	21.182	-	6.317.771
Instrumente financiare derivate	-	41	10.316	-	-	1.329	11.686
Titluri disponibile spre vânzare	-	1.931	13.530	269.876	1.052.984	5.032	1.343.353
Imobilizări necorporale	-	-	-	-	-	213.242	213.242
Imobilizări corporale	-	-	-	-	-	69.529	69.529
Alte active	-	-	-	-	-	72.606	72.606
Creațe privind impozitul amânat	-	-	-	-	-	11.823	11.823
Total active	2.165.684	3.580.769	1.195.638	569.864	1.074.166	373.561	8.959.682
Depozite ale altor bănci	540.080	223.889	187.033	-	-	-	951.002
Depozite ale clienților	3.104.763	1.682.313	1.429.280	25.735	-	-	6.242.091
Instrumente financiare derivate	-	931	11.972	-	-	14.372	27.275
Obligațiuni emise	-	-	10.369	298.926	-	-	309.295
Alte împrumuturi	-	7	112.875	45.411	58.864	-	217.157
Alte datorii	235	280	8.342	-	-	103.203	112.060
Total datorii	3.645.078	1.907.420	1.759.871	370.072	58.864	117.575	7.858.880
Senzitivitate la rata dobânzii (gap)	(1.479.394)	1.673.349	(564.233)	199.792	1.015.302	255.986	1.100.802
La 31 decembrie 2015							
Total active	3.345.016	3.112.443	1.006.593	906.956	821.191	386.475	9.578.674
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	308.840	1.051.671

GARANTI BANK S.A.

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016**

(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*

	<u>RON</u>	<u>USD</u>	<u>EUR</u>	<u>Altele</u>	<u>Total</u>
La 31 decembrie 2016					
Active					
Numerar	135.361	17.096	35.251	16.050	203.758
Conturi la Banca Națională a României	353.911	-	279.472	-	633.383
Credite și avansuri acordate altor bănci	30.620	33.780	14.170	3.961	82.531
Credite și avansuri acordate c clientelei	2.791.783	272.701	3.235.703	17.584	6.317.771
Instrumente financiare derivate	11.683	-	3	-	11.686
Titluri disponibile spre vânzare	4.241	103.107	1.236.005	-	1.343.353
Imobilizări necorporale	213.242	-	-	-	213.242
Imobilizări corporale	69.529	-	-	-	69.529
Alte active	60.164	6.063	6.363	16	72.606
Creanțe privind impozitul amânat	11.823	-	-	-	11.823
Total active	3.682.357	432.747	4.806.967	37.611	8.959.682
Datorii					
Depozite ale altor bănci	3.604	11.622	928.175	7.601	951.002
Depozite ale clientelei	4.326.398	244.680	1.614.693	56.320	6.242.091
Instrumente financiare derivate	21.247	-	6.028	-	27.275
Obligațiuni emise	309.295	-	-	-	309.295
Alte împrumuturi	-	58.865	158.292	-	217.157
Alte datorii	79.243	2.790	24.508	5.519	112.060
Total datorii	4.739.787	317.957	2.731.696	69.440	7.858.880
Poziția netă bilanțieră	(1.057.430)	114.790	2.075.271	(31.829)	1.100.802
Poziția netă extra-bilanțieră	2.133.805	(116.489)	(2.072.937)	33.547	(22.074)
Filtre prudențiale (Nota 4.9)	(196)	(171)	(20.433)	-	(20.800)
Poziția valutară netă	1.076.179	(1.870)	(18.099)	1.718	1.057.928
La 31 decembrie 2015					
Total active	3.659.135	850.504	5.033.667	35.368	9.578.674
Total datorii	4.108.906	989.888	3.341.615	86.594	8.527.003
Poziția netă bilanțieră	(449.771)	(139.384)	1.692.052	(51.226)	1.051.671
Poziția netă extra-bilanțieră	1.466.795	135.356	(1.664.867)	49.979	(12.737)
Filtre prudențiale (Nota 4.9)	(307)	(763)	(41.972)	-	(43.042)
Poziția valutară netă	1.016.717	(4.791)	(14.787)	(1.247)	995.892

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016**

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

4. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

4.3. Riscul de piață (continuare)

Banca este supusă riscului privind efectele fluctuațiilor cursului valutar asupra poziției financiare a acesteia și fluxurilor de numerar neafectate de filtrele prudențiale impuse de BNR (Nota 4.9). Consiliul de Administrație stabilește limite privind nivelul de expunere prudențială modificată ca urmare a filtrelor prudențiale 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 prudențial. 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 clienței. Banca menține o prezență activă pe piețele monetare internaționale pentru a putea facilita acest lucru;
- Menținerea unui portofoliu de active cu grad ridicat de tranzacționare care pot fi ușor lichidate ca mijloc de protecție împotriva oricărei întreruperi neprevăzute a fluxului de numerar;
- Monitorizarea indicilor de lichidități în raport cu cerințele interne și de reglementare; și
- Administrarea concentrării și profilului scadenței datoriilor.

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

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 2016**
(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 2016	Sub 1 lună	1 lună la 3 luni	3 luni la 1 an	1 an la 5 ani	Peste 5 ani	Total
<i>Datorii non-derivate</i>						
Depozite ale altor bănci	540.087	223.978	187.191	-	-	951.256
Depozite ale clientelei	3.105.389	1.684.930	1.436.771	25.926	-	6.253.016
Alte datorii (leasing)	2	869	3.268	5.246	-	9.385
Obligațiuni emise	-	-	16.410	332.820	-	349.230
Alte fonduri împrumutate	-	624	50.150	79.422	119.683	249.879
	<u>3.645.478</u>	<u>1.910.401</u>	<u>1.693.790</u>	<u>443.414</u>	<u>119.683</u>	<u>7.812.766</u>
<i>Instrumente financiare derivate, decontate la nivel brut</i>						
De plată	967.138	423.861	576.244	511.052	-	2.478.295
De primit	(961.442)	(420.609)	(583.256)	(525.256)	-	(2.490.563)
	<u>3.651.174</u>	<u>1.913.653</u>	<u>1.686.778</u>	<u>429.210</u>	<u>119.683</u>	<u>7.800.498</u>
Nominal Brut de plată	1.089.998	384.364	1.703.696	3.230.688	3.696.179	10.104.925
Active pentru administrarea riscului de lichiditate (data scadentă contractuală)						
La 31 decembrie 2015	Sub 1 lună	1 lună la 3 luni	3 luni la 1 an	1 an la 5 ani	Peste 5 ani	Total
<i>Datorii non-derivate</i>						
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
	<u>4.031.254</u>	<u>1.805.309</u>	<u>2.105.279</u>	<u>535.149</u>	<u>69.995</u>	<u>8.546.986</u>
<i>Instrumente financiare derivate, decontate la nivel brut</i>						
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)
	<u>4.032.022</u>	<u>1.807.607</u>	<u>2.099.009</u>	<u>523.649</u>	<u>69.995</u>	<u>8.532.282</u>
Nominal Brut de plată	1.963.525	455.513	1.701.297	3.592.682	3.226.307	10.939.324
Active pentru administrarea riscului de lichiditate (data scadentă contractuală)						

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016**

(toate sumele sunt exprimate în mii 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 2016	Sub 1 an	1-5 ani	Peste 5 ani	Total
<i>Angajamente legate de credite (Nota 31)</i>				
Garanții și acreditive stand-by	384.176	88.157	1.459	473.792
Angajamente:				
- Angajamente de finanțare a Clienței, netrase	411.405	652.776	130.653	1.194.834
- Acreditive documentare	8.196	-	-	8.196
	<u>803.777</u>	<u>740.933</u>	<u>132.112</u>	<u>1.676.822</u>
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 Clienței, 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>

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016**

(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 2016	31 Dec 2015	31 Dec 2016	31 Dec 2015
Active				
Solduri cu Banca Centrală	633.383	1.446.459	633.383	1.446.459
Credite și avansuri acordate altor bănci	82.531	52.687	82.531	52.687
Credite și avansuri acordate clienței	6.317.771	6.151.901	6.328.154	6.163.584
Credite și avansuri acordate clienței, net	6.317.771	6.151.901	6.328.154	6.163.584
- companii	2.016.061	2.152.330	2.017.933	2.155.058
- întreprinderi mici	1.358.776	1.345.788	1.360.049	1.347.536
- retail garantate	2.178.899	1.925.529	2.183.662	1.929.930
- retail negarantate	764.035	728.254	766.510	731.060
Datorii				
Depozite ale altor bănci	951.002	2.042.805	950.504	2.041.567
Depozite ale clienței	6.242.091	5.725.494	6.239.716	5.723.205
Obligațiuni emise	309.295	308.868	307.165	306.525
Alte fonduri împrumutate	217.157	350.657	215.864	348.219

(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 datoriiilor cu risc de creditare și scadențe similare. Valoarea justă a conturilor curente și a depozitelor purtătoare de dobândă variabilă 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 cotaț 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 2016

(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 2016	Nivelul 1	Nivelul 2	Nivelul 3	Total
<i>Active deținute în scopul tranzacționării:</i>				
Instrumente financiare derivate - active	-	11.686	-	11.686
<i>Titluri disponibile spre vânzare:</i>				
- Titluri de creanță	1.338.321	-	-	1.338.321
- Titluri de participație	-	5.032	-	5.032
Total active	1.338.321	16.718	-	1.355.039
Instrumente financiare derivate - datorii		27.275		
Total datorii		27.275		
31 decembrie 2015	Nivelul 1	Nivelul 2	Nivelul 3	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		

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 (2015: 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 2016**

(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 2016**

(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 șase 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 2016 și 31 decembrie 2015. În timpul ambelor perioade, Banca s-a conformat cerințelor externe legate de capital impuse, aceluia care au aplicabilitate față de Bancă.

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

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 netă 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, 20% în 2017 și 0% în 2018);
- câștigul nerealizat aferent titlurilor disponibile spre vânzare, în valoare netă 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, 20% în 2017 și 0% în 2018).

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016

(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 2016</u>	<u>31 decembrie 2015</u>
Capital de rang 1 de baza (CET1)		
Capital social	1.208.087	1.107.340
Rezultat reportat	(156.199)	(117.695)
Rezerva din reevaluare – titluri disponibile spre vânzare	40.167	53.279
Alte rezerve	8.747	8.747
Minus: Imobilizări necorporale	(127.945)	(85.823)
Minus: Câștiguri nerealizate din titluri AFS, nete de taxe	(17.473)	(36.156)
Minus: Impozit amânat bazat pe profitabilitatea viitoare	(1.796)	(819)
Minus: Ajustari de evaluare (AVA)	(1.382)	-
Transferul de AT1 negativ în CET1	(100.026)	(199.857)
Total capital de rang 1 de baza	<u>852.180</u>	<u>729.016</u>
Capital de rang 1 suplimentar (AT1)		
Minus: Imobilizări necorporale	(85.297)	(128.734)
Minus: Filtre prudențiale, nete de taxe (50%)	(14.599)	(52.605)
Minus: Alte deduceri din Capital de rang 1	(130)	(374)
Transferul de capital de rang 2 negativ în capitalul de rang 1	-	(18.144)
Transferul de AT1 negativ în CET1	100.026	199.857
Total capital suplimentar de rang 1	<u>-</u>	<u>-</u>
Capital de rang 2		
Împrumuturi subordonate	45.411	34.461
Câștiguri nerealizate din titluri AFS, nete de taxe	-	-
Minus: Filtre prudențiale, nete de taxe (50%)	(14.599)	(52.605)
Transferul de capital de rang 2 negativ în capitalul de rang 1	-	18.144
Total capital de rang 2	<u>30.812</u>	<u>-</u>
Fonduri proprii disponibile	<u>882.992</u>	<u>729.016</u>
Fonduri proprii necesare pentru:		
Risc de creditare	416.202	419.732
Risc de piață	1.610	1.673
Risc operațional	58.248	56.192
Total cerință de capital	<u>476.060</u>	<u>477.597</u>
<i>Indicatori:</i>		
Indicator de adecvare a capitalului	14,84%	12,21%
Indicator de adecvare a capitalului de rang 1 de bază	14,32%	12,21%
Indicator de adecvare a capitalului-reglementar	8,00%	8,00%

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016**

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

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

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

Mediul operațional

Produsul intern brut al României a înregistrat o creștere anuală de 4,8% în 2016, la această creștere contribuind toate ramurile economiei, iar cea mai mare importantă contribuție având-o categoria comerț intern și transport.

În 2016, ratingul României de „investment grade” nu a fost afectat de turbulențele internaționale precum rezultatul referendumului din Marea Britanie din iunie 2016 sau de schimbarea orientării politicii monetare a FED după alegerile prezidențiale din SUA din noiembrie 2016. Astfel, stabilitatea macroeconomică a României s-a conservat și impactul financiar de termen scurt asupra monezii a fost relativ mic (deprecierea a fost de mai puțin de 1% până la sfârșitul lui 2016).

Pe piața din România, dinamica anuală a stocului creditelor a rămas într-un teritoriu pozitiv dar la un nivel foarte scăzut, decelerând față de creșterea înregistrată în 2015 de 2,5% la 1% în 2016 (cifre ajustate cu efectul de curs de schimb). Stocul creditelor a fost influențat pozitiv de readucerea în bilanț a unor credite externalizate de bănci în anii anteriori.

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016**

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

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

Profitabilitatea sistemului bancar a fost de asemenea în scădere, deoarece ROE s-a situat la un nivel de 10,7% în 2016, în comparație cu 11,8% în anul anterior. Cu toate acestea, au fost votate două legi care afectează profitabilitatea sistemului bancar: legea „dării în plată” și legea conversiei împrumuturilor în franci elvețieni. Curtea Constituțională a decis că prima este parțial neconstituțională și că deciziile se vor lua de la caz la caz, în timp ce a doua lege a fost declarată neconstituțională de către Curtea Constituțională pe 7 februarie 2017.

În 2016, indicele prețurilor de consum (IPC) a fost influențat de scăderea cotei generale de TVA, acest lucru având un impact în scădere de aproximativ 1% din IPC în primele două luni ale anului. Inflația anuală a rămas negativă și anul s-a finalizat cu o inflație anuală de -0,5%. În plus, reducerea prețului la energie (-6,4% la sfârșitul anului) a avut o contribuție negativă asupra inflației. Pe de altă parte, prețul petrolului a început să-și revină, finalizând anul cu o creștere de 1,9%. Prețurile volatile la alimente au avut un impact mai puțin vizibil în IPC, deoarece scăderea prețului legumelor a fost compensată în primul rând de creșterea prețului la fructe.

Rata rezervei minime obligatorie pentru pasivele în lei a fost menținută constant la 8% în 2016, în timp ce rata rezervelor pentru pasivele în monedă străină a fost scăzută de la 14% la 10%. Dobânda cheie a fost menținută la 1,75% în timpul anului.

Deficitul bugetar pentru anul 2016 a fost de 2,4% în PIB, sub ținta de 2,8% a Ministerului de Finanțe. Veniturile bugetare au scăzut cu 4,3% față de anul anterior în timp ce cheltuielile au fost mai mici cu doar 0,6%. Adâncirea deficitului (în comparație cu anul trecut, când a fost 1,5% din PIB) s-a datorat reducerii cotei generalizate de TVA dar și creșterilor salariale din sectorul public, deoarece costurile cu personalul s-au mărit cu 9,5% în timpul anului 2016.

6. VENITURI NETE DIN DOBÂNZI

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<i>Venituri din dobânzi și venituri similare</i>		
Credite și avansuri acordate clienței	342.538	353.845
Credite și avansuri acordate altor bănci	800	1.537
Titluri disponibile spre vânzare	<u>41.735</u>	<u>52.720</u>
	<u>385.073</u>	<u>408.102</u>
<i>Cheltuieli cu dobânzile și cheltuieli similare</i>		
Depozite ale clienței	46.933	61.127
Depozite ale altor bănci	4.643	19.523
Leasing financiar	550	580
Contracte cu titluri date în pensiune livrată („repo”)	1.586	1.244
Obligațiuni emise	16.842	16.751
Alte împrumuturi	<u>7.677</u>	<u>9.239</u>
	<u>78.231</u>	<u>108.464</u>
Venituri nete din dobânzi	<u>306.842</u>	<u>299.638</u>

Veniturile din dobânzi aferente activelor financiare depreciate au fost în sumă de 15.614 mii lei (2015: 27.630 mii lei), incluzând efectul ajustărilor pentru dobânzi aferente creanțelor depreciate.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016

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

7. VENITURI NETE DIN SPEZE ȘI COMISIOANE

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<i>Venituri din speze și comisioane</i>		
Venituri din speze și comisioane aferente tranzacțiilor	54.231	60.764
Alte venituri din speze și comisioane	<u>6.459</u>	<u>6.940</u>
	<u>60.690</u>	<u>67.704</u>
<i>Cheltuieli cu speze și comisioane</i>		
Alte cheltuieli din speze și comisioane	28.705	31.122
Cheltuieli cu speze și comisioane din tranzacții cu băncile	<u>1.899</u>	<u>1.958</u>
	<u>30.604</u>	<u>33.080</u>
Venituri nete din speze și comisioane	<u>30.086</u>	<u>34.624</u>

8. VENITURI NETE DIN TRANZACȚIONARE

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<i>Câștiguri/(Pierderi) din conversia valutară</i>		
- Efectul net provenit din reevaluarea activelor și datoriilor monetare în valută	20.046	24.942
- Efectul net provenit din tranzacții de schimb valutar	<u>5.368</u>	<u>(20.907)</u>
	<u>25.414</u>	<u>4.035</u>
<i>Câștiguri/(Pierderi) din instrumente financiare derivate (Nota 16)</i>		
- pe curs de schimb	11.787	40.731
- pe rata dobânzii	5.578	(4.803)
- pe riscului de credit	<u>-</u>	<u>94</u>
	<u>17.365</u>	<u>36.022</u>
	<u>42.779</u>	<u>40.057</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 2016 și 2015 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 2016**

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

9. ALTE VENITURI DIN EXPLOATARE

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Alte venituri	8.961	7.950
Venituri din dividende	4.328	-
Câștiguri realizate din cedarea titlurilor de plasament disponibile spre vânzare (Nota 27)	55.563	3.519
Câștiguri realizate din cedarea activelor fixe și altor active redobândite	<u>213</u>	<u>-</u>
	<u>69.065</u>	<u>11.469</u>

Alte venituri includ în principal venituri din intermediere de asigurări (Bancassurance) și recuperări de la terțe părți a cheltuielilor efectuate de către Bancă.

Câștigurile din cedarea titlurilor de plasament includ și câștigul aferent cotei părți alocate numerar Băncii, aferente tranzacției de vânzare Visa Europe către Visa Inc, precum și o contraprestație în acțiuni convertibile Visa Inc. și o componenta contingenta de performanțele viitoare ale Visa Inc.

10. PIERDERI DIN DEPRECIEREA CREDITELOR

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Cheltuieli nete cu provizioanele pentru deprecierea valorii creditelor acordate clienților (Nota 15)	229.000	102.537
Pierdere neta aferenta creditelor scoase în afara bilanțului	3.677	651
Recuperări aferente creditelor scoase în afara bilanțului	<u>(8.254)</u>	<u>(7.219)</u>
	<u>224.423</u>	<u>95.969</u>

În cursul anului 2016, Banca a vândut un portofoliu de credite neperformante în valoare totală de 48.961 mii lei; Banca nu a reținut riscurile și beneficiile asociate portofoliului de credite vândut.

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 2016 banca a scos în afara bilanțului credite în valoare totală de 338.327 mii lei (2015: 46.222 mii lei).

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016

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

11. ALTE CHELTUIELI DE EXPLOATARE	2016	2015
Indemnizații și salarii	93.667	90.570
Depreciere, amortizare și pierderi din deprecieri (Notele 18 și 19)	28.765	29.092
Chirii	27.040	26.890
Cheltuieli poștale, comunicații și consumabile	14.432	16.300
Contribuția la asigurările sociale de stat	14.348	13.876
Alte taxe și contribuții	8.477	11.936
Reparații, întreținere și utilități	18.034	10.793
Alte cheltuieli	13.021	10.076
Servicii	9.400	9.228
Cheltuieli cu asigurarea – asigurarea de risc	7.340	6.527
Cheltuieli cu publicitatea	5.625	6.166
Cheltuieli cu contribuțiile sociale	5.947	5.749
Pierderi privind deprecierea altor active și activelor redobândite (Nota 20)	2.392	3.866
Cheltuieli cu utilitățile	3.116	3.331
Cheltuieli de deplasare	2.504	2.743
Alte provizioane	6.822	1.093
Provizioane pentru angajamente de credit	(5)	254
Pierdere netă din cedarea mijloacelor fixe și colateralelor redobândite	-	12
Provizioane pentru beneficiile și obligațiile față de angajați (Nota 25)	1.928	(2.615)
	<u>262.853</u>	<u>245.887</u>
 12. IMPOZITUL PE PROFIT		
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Cheltuieli cu impozitul pe profit curent	-	-
Cheltuieli din impozitul pe profit amânat	-	-
Cheltuieli totale cu impozitul pe profit	<u>-</u>	<u>-</u>

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016**

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

12. IMPOZITUL PE PROFIT (CONTINUARE)

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

	<u>2016</u>	<u>Taxa efectivă 2016</u>	<u>2015</u>	<u>Taxa efectivă 2015</u>
(Pierdere)/Profitul înainte de impozitare	(38.504)		43.932	
Impozit pe profit teoretic calculat la rata de 16% (2015: 16%)	6.161	(16%)	(7.029)	(16%)
Efectul fiscal al:				
- cheltuielor nedeductibile	(1.242)	3%	(906)	(2%)
- deduceri rezervei legale	-	0%	351	1%
- diferențelor temporare recunoscute, provenite din anii anteriori	(3.669)	10%	7.584	17%
- diferențelor temporare nerecunoscute, provenite din anul curent	(1.250)	3%	-	0%
	-			
Cheltuiala cu impozitul pe profit aferent anului	<u>-</u>	<u>0%</u>	<u>-</u>	<u>0%</u>

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% (2015: 16%). Impozitul pe profit amânat este calculat asupra diferențelor temporare prin metoda bilanțieră, utilizând o rată de 16% (2015: 16%).

Pierderi fiscale

La 31 decembrie 2016 a fost recunoscută o creanță din impozitul amânat în măsura în care aceasta va compensa datoria netă determinată de alte diferențe temporare aferente anului 2016. 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 2016**

(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 2016	Recunoscut în Contul de profit și pierdere	Recunoscut în Rezultatul global	31 decembrie 2015
Câștigul din valoarea justă a titlurilor de plasament disponibile spre vânzare	(7.651)	-	2.497	(10.148)
Credite și avansuri acordate clienților	-	6.984	-	(6.984)
Alte active	2.504	383	-	2.121
Alte datorii	2.398	1.287	-	1.111
Efectul fiscal al pierderilor reportate	14.572	(8.654)	-	23.226
Total impozit pe profit amânat net creanță	11.823	-	2.497	9.326
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	(10.148)	-	(539)	(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)	9.326	-	(539)	9.865

Impozit amânat nerecunoscut

La 31 decembrie 2016, creanțele din impozit pe profit amânat nerecunoscute, aferente pierderilor fiscale reportate, au fost în sumă de 15.183 mii lei (2015: 11.514 mii lei). Aceste creanțe din impozit pe profit amânat nu au fost recunoscute deoarece nu este probabil că vor fi disponibile suficiente profituri taxabile viitoare până la expirarea perioadelor în care pierderile fiscale respective pot fi reportate.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016

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

13. CONTURI LA BANCA NAȚIONALĂ A ROMÂNIEI

	<u>31 decembrie 2016</u>	<u>31 decembrie 2015</u>
Conturi curente		
în RON	353.911	572.360
în EUR	279.472	574.097
Depozite la vedere	-	300.002
	<u>633.383</u>	<u>1.446.459</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 2016, nivelul ratei rezervei minime obligatorii fost de 8% (31 decembrie 2015: 8%) pentru pasivele în RON și de 10% (31 decembrie 2015: 14%) pentru pasivele în valută cu scadențe mai mici de 2 ani sau cu clauză 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 2015: 0%).

14. CREDITE ȘI AVANSURI ACORDATE ALTOR BĂNCI

	<u>31 decembrie 2016</u>	<u>31 decembrie 2015</u>
Conturi curente	15.402	24.517
Plasamente la alte bănci - depozite la vedere/termen	47.216	20.743
Depozite colaterale	19.913	7.427
	<u>82.531</u>	<u>52.687</u>

15. CREDITE ȘI AVANSURI ACORDATE CLIENȚELEI

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

	<u>31 decembrie</u> <u>2016</u>	<u>%</u>	<u>31 decembrie</u> <u>2015</u>	<u>%</u>
<i>Analiza pe sectoare</i>				
Comerț și servicii	1.872.636	27,95	1.920.508	28,73
Persoane fizice	3.037.074	45,33	2.854.299	42,70
Productie	750.325	11,20	719.084	10,76
Agricultură	82.728	1,23	111.837	1,67
Construcții	530.782	7,92	643.731	9,63
Altele	426.894	6,37	434.996	6,51
Total portofoliu înainte de provizioane, valoare brută	<u>6.700.439</u>	100	<u>6.684.455</u>	100
Minus: provizioane pentru deprecierea valorii creditelor	<u>(382.668)</u>		<u>(532.554)</u>	
Total portofoliu, net de provizioane	<u>6.317.771</u>		<u>6.151.901</u>	

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016**

(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 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	<u>151.873</u>	<u>180.167</u>	<u>97.669</u>	<u>102.845</u>	<u>532.554</u>

	<u>Companii</u>	<u>Întreprinderi mici</u>	<u>Retail garantat</u>	<u>Retail negarantat</u>	<u>Total</u>
Sold la 1 ianuarie 2016	151.873	180.167	97.669	102.845	532.554
Cheltuiala netă aferentă anului (Nota 10)	61.464	82.500	63.304	21.732	229.000
Credite scoase în afara bilanțului	(73.539)	(114.694)	(79.915)	(111.817)	(379.965)
Diferențe de curs	541	216	719	(397)	1.079
La 31 decembrie 2016	<u>140.339</u>	<u>148.189</u>	<u>81.777</u>	<u>12.363</u>	<u>382.668</u>

16. INSTRUMENTE FINANCIARE DERIVATE

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

- *Contractele forward valutare* reprezintă angajamente de cumpărare de monedă națională sau străină, inclusiv contracte spot încă nedecontate. Contractele de tip "forward rate agreement" sunt contracte asupra dobânzii, negociate individual, ce presupun decontarea în numerar la o dată viitoare, a diferenței dintre rata contractuală a dobânzii și rata dobânzii de piață, folosind o sumă noțională de bază, stabilită prin contract.
- *Instrumentele swap valutare și de dobândă* sunt angajamente de a schimba un set de fluxuri de numerar, cu un altul. Swap-urile 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 2016**

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

16. INSTRUMENTE FINANCIARE DERIVATE (CONTINUARE)

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 2016	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	45.632	215	(174)
Contracte swap de devize	1.620.589	1.115	(14.199)
Contracte swap financiar de valute	491.828	10.353	(12.899)
b) Instrumente derivate pe rata dobânzii			
Contracte swap pe rata dobânzii	993	3	(3)
		<u>11.686</u>	<u>(27.275)</u>
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)
		<u>14.395</u>	<u>(22.470)</u>

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016**

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

17. TITLURI DISPONIBILE SPRE VÂNZARE

	<u>31 decembrie 2016</u>	<u>31 decembrie 2015</u>
Titluri de creanță, dintre care denuminate în: (a)	1.338.321	1.344.171
- RON	4.237	4.326
- EUR	1.236.005	819.252
- USD	98.079	520.593
Titluri de participație (b)	5.032	12.506
	<u>1.343.353</u>	<u>1.356.677</u>

Mișcarea în timpul anilor 2016 și 2015 a titlurilor disponibile pentru vânzare este prezentată mai jos:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
La 1 ianuarie	1.356.677	971.600
Cumpărări	606.740	609.830
Vânzări	(666.891)	(297.487)
Câștiguri nete din modificări în valoarea justă (Nota 27)	39.954	6.891
Venituri din dobânzi (Nota 6)	41.735	52.719
Încasări de cupon	(38.856)	(53.476)
Câștiguri din diferențe de curs valutar	3.994	66.600
La 31 decembrie	<u>1.343.353</u>	<u>1.356.677</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 1.236.005 mii lei (2015: 819.252 mii lei) și obligațiuni cu venit fix emise de alte guverne, companii și alte bănci.
- (b) La 31 decembrie 2016 și la 31 decembrie 2015, titlurile de participație cuprind participații sub formă de interes minoritar în capitalul social al următoarelor companii:

<u>Descriere</u>	<u>Domeniul de activitate al investiției</u>	<u>Procent deținere</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Biroul de Credit SA	Colectarea, procesarea și evaluarea datelor	0,10%	4	4
VISA Europe Ltd	Domeniul sistemelor de plăți	0,03%	-	12.502
VISA Inc.	Domeniul sistemelor de plăți	0,00%	5.028	-
			<u>5.032</u>	<u>12.506</u>

În data de 21 Iunie 2016 Banca a primit acțiuni preferențiale, clasa C, emise de către VISA Inc.

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016**

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

18. IMOBILIZĂRI NECORPORALE

	Fond comercial	Marcă	Drepturi utilizare a relațiilor cu clienții	Sisteme informatice & licențe	Total
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
	Fond comercial	Marcă	Drepturi utilizare a relațiilor cu clienții	Sisteme informatice & licențe	Total
Anul încheiat la 31 decembrie 2016					
Valoarea netă contabilă inițială	150.267	39.110	17.610	7.570	214.557
Achiziții	-	-	-	11.037	11.037
Cheltuiala cu amortizarea	-	(4.154)	(3.987)	(4.211)	(12.352)
Valoare contabilă netă	150.267	34.956	13.623	14.396	213.242
La 31 decembrie 2016					
Cost	215.267	62.298	39.871	27.896	345.332
Amortizarea și deprecierea cumulate	(65.000)	(27.342)	(26.248)	(13.500)	(132.090)
Valoare contabilă netă	150.267	34.956	13.623	14.396	213.242

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 deprecierii valorii Fondului comercial

În vederea testării deprecierii 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 2016, fluxurile de numerar pentru perioade mai mici de 3 ani au fost extrapolate folosind o rată medie de creștere de 5,95% pe an, pentru intervalul de timp cuprins între anul 4 și 5 s-a utilizat o creștere de 5,86%, o creștere de 2% s-a utilizat pentru perioada cuprinsă între anul 6 și anul 10 și o creștere de 1% pentru perioada rămasă de la anul 11 la anul 20.

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016**

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

18. IMOBILIZĂRI NECORPORALE (continuare)

Pentru testarea aferentă anului 2015, fluxurile de numerar pentru perioade mai mici de 3 ani au fost extrapolate folosind o rată medie de creștere de 5,57% pe an, pentru intervalul de timp cuprins între anul 4 și 5 s-a utilizat o creștere de 5,9%, o creștere de 2% s-a utilizat pentru perioada cuprinsă între anul 6 și anul 10 și o creștere de 1% pentru perioada rămasă de la anul 11 la anul 20.

La 31 decembrie 2010, Banca a înregistrat o depreciere a fondului comercial în sumă de 65.000 mii lei, nefiind necesară înregistrarea unei deprecieri suplimentare până la data de 31 decembrie 2016.

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 2015				
Valoarea contabilă netă inițială	24.500	58.174	492	83.166
Achiziții nete	915	7.480	-	8.395
Transferuri	(22)	(8)	(29)	(59)
leșiri	(6.213)	(10.923)	(313)	(17.449)
Cheltuială cu deprecierea	-	(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
Anul încheiat la 31 decembrie 2016				
Valoarea contabilă netă inițială	19.180	54.685	150	74.015
Achiziții nete	782	11.189	-	11.971
leșiri	-	(44)	-	(44)
Cheltuieli cu deprecierea	(4.184)	(12.123)	(109)	(16.416)
Pierderi din depreciere	-	3	-	3
Valoare contabilă netă finală	15.778	53.710	41	69.529
La 31 decembrie 2016				
Cost	60.866	116.502	1.090	178.458
Depreciere cumulată	(45.088)	(62.792)	(1.049)	(108.929)
Valoare contabilă netă	15.778	53.710	41	69.529

La 31 decembrie 2016, activele achiziționate în leasing financiar au o valoare contabilă netă în valoare totală de 28.961 mii lei (2015: 28.158 mii lei); din care, echipamente, utilaje și mobilier în valoare de 28.920 mii lei (2015: 28.007 mii lei) și autovehicule în valoare de 41 mii lei (2015: 151 mii lei).

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016**

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

20. ALTE ACTIVE

		<u>31 decembrie 2016</u>	<u>31 decembrie 2015</u>
Alte active financiare:			
Creanțe diverse, brut		32.427	27.862
Provizioane pentru creanțe diverse	(a)	<u>(14.899)</u>	<u>(13.142)</u>
Creanțe diverse, net		<u>17.528</u>	<u>14.720</u>
Creanțe de la Bugetul de Stat privind taxele	(b)	16.569	16.170
Sume în curs de decontare	(c)	<u>17.030</u>	<u>10.429</u>
Total alte active financiare, net		<u>51.127</u>	<u>41.319</u>
Alte active nefinanciare			
Active redobândite		15.618	24.050
Provizioane pentru active dobândite		<u>(716)</u>	<u>(76)</u>
Active redobândite, net		<u>14.902</u>	<u>23.974</u>
Cheltuieli plătite în avans	(d)	4.639	5.170
Alte active		<u>1.938</u>	<u>1.609</u>
Total alte active nefinanciare		<u>21.479</u>	<u>30.753</u>
Alte active, net		<u>72.606</u>	<u>72.072</u>
 (a) Provizioane pentru creanțe diverse și active redobândite			
		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Provizion la 1 ianuarie		13.218	9.299
Cheltuiala aferentă perioadei (Nota 11)		2.392	3.866
Diferențe din curs valutar		<u>5</u>	<u>53</u>
Provizion la 31 decembrie		<u>15.615</u>	<u>13.218</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 fiscal, în valoare de 14.832 mii lei; (2015: 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 2016**

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

21. DEPOZITE ALE ALTOR BĂNCI

	<u>31 decembrie 2016</u>	<u>31 decembrie 2015</u>
Conturi curente	3.605	2.094
Depozite la vedere	26.793	380.950
Depozite la termen	<u>920.604</u>	<u>1.659.761</u>
	<u>951.002</u>	<u>2.042.805</u>

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

La 31 decembrie 2016 și 31 decembrie 2015, Banca nu avea depozite la termen cu o maturitate mai mare de 1 an.

La 31 decembrie 2016, depozitele la termen ale Băncii Mamă erau 490.861 mii lei (2015: 653.599 mii lei), în timp ce depozitele la vedere ale Băncii Mamă erau 20.699 mii lei (2015: 159.271 mii lei).

22. DEPOZITE ALE CLIENTELEI

	<u>31 decembrie 2016</u>	<u>31 decembrie 2015</u>
Conturi curente	989.482	900.763
Depozite la vedere	190.188	298.097
Depozite la termen	4.951.825	4.418.079
Depozite colaterale	<u>110.596</u>	<u>108.555</u>
	<u>6.242.091</u>	<u>5.725.494</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 emise la valoare nominală, cu o dobândă de 5,47% pe an. Obligațiunile au fost oferite spre subscriere investitorilor calificați și listate pe Bursa de Valori București în luna iunie 2014. Costul amortizat la 31 decembrie 2016 este de 309.295 mii lei (2015: RON 308.868 mii lei).

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016**

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

24. ALTE ÎMPRUMURI

		<u>31 decembrie 2016</u>	<u>31 decembrie 2015</u>
Împrumuturi de la alte bănci	(a)	112.875	186.359
Împrumut subordonat	(b)	45.418	45.260
Repo cu instituții financiare	(c)	58.864	119.038
		<u>217.157</u>	<u>350.657</u>

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

a) În data de 18 octombrie 2011, Banca a primit un credit în valoare de 22,5 milioane EUR de la International Finance Corporation (IFC), ultima tranșă fiind plătită pe 15 decembrie 2016.

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

Atât la data de 31 decembrie 2016, cât și la 31 decembrie 2015, Banca a respectat sub toate aspectele indicatorii financiare impuși de contractele de credit dintre Garanti Bank și IFC.

b) În data de 22 octombrie 2012, Banca a primit un împrumut subordonat în valoare de 10 milioane EUR de la Banca Mamă, cu scadența în data de 21 octombrie 2019. În timpul anului 2016 maturitatea acestui împrumut a fost extinsă până la 21 Octombrie 2022.

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

La 31 decembrie 2015, operațiunile repo reprezentau tranzacții încheiate cu alte bănci și cu alte instituții financiare, cu rate de dobândă fixe și maturități în ianuarie 2015 și februarie 2025.

25. ALTE DATORII

		<u>31 decembrie 2016</u>	<u>31 decembrie 2015</u>
Datorii din leasing financiar	(a)	8.850	9.646
Alte datorii	(b)	22.806	20.551
Sume în tranzit / în curs de decontare		45.207	27.419
Provizioane privind beneficii și obligații fata de angajați (Nota 11)		8.385	6.457
Comisioane deferate pentru scrisori de garanție		645	656
Contribuții sociale și impozit pe salarii		3.529	3.490
Datorii privind bunuri, servicii și imobilizările corporale		11.837	5.183
Alte taxe de plătit		55	295
Sume în curs de decontare		815	-
TVA neexigibilă		399	417
Provizioane pentru angajamente de credit		481	487
Datorii către salariați		104	5
Alte provizioane		8.947	2.103
		<u>112.060</u>	<u>76.709</u>

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016**

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

25. ALTE DATORII (CONTINUARE)

(a) Obligații privind leasingul financiar

	31 decembrie 2016		31 decembrie 2015	
	Plăți minime	Valoarea actualizată a plăților minime	Plăți minime	Valoarea actualizată a plăților minime
În termen de 1 an	4.139	3.842	4.515	4.191
Mai mult de 1 an, dar nu mai mult de 5 ani	5.246	5.008	5.696	5.455
Total plăți minime	9.385	8.850	10.211	9.646
Minus sume reprezentând cheltuieli financiare	(535)	-	(565)	-
Valoarea actualizată a plăților minime	8.850	8.850	9.646	9.646

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 cheltuieli operaționale de plătit.

26. CAPITAL SOCIAL

	31 decembrie 2016	31 decembrie 2015
Capitalul înregistrat	1.208.087	1.107.340
	31 decembrie 2016	31 decembrie 2015
	(%)	(%)
<i>Structura acționariatului</i>		
G Netherlands B.V.	99,9967	99,9964
Garanti Holding B.V.	0,0033	0,0036
	100	100

La 31 decembrie 2016, capitalul social al Băncii este format din 1.208.086.946 acțiuni emise și plătite integral (2015: 1.107.340.006 acțiuni) la valoarea nominală de 1 leu fiecare (2015: 1 leu fiecare). Fiecare acțiune conferă un singur drept de vot.

La 13 Iunie 2016 capitalul social a fost majorat prin emisiunea a 100.746.940 acțiuni noi cu o valoare nominală de 1 leu, prin aportul în numerar al G Netherlands BV în sumă de 100.746.940 lei (echivalentul a 22.300.000 EUR).

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016**

(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 2016</u>	<u>31 decembrie 2015</u>
Rezerva din reevaluarea titlurilor disponibile spre vânzare	(a)	40.167	53.279
Rezervă legală	(b)	8.202	8.202
Rezervă generală de risc		<u>545</u>	<u>545</u>
		<u>48.914</u>	<u>62.026</u>

a) Mișcarea aferentă rezervei din reevaluarea titlurilor disponibile spre vânzare în timpul anilor 2016 și 2015 este prezentată mai jos:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
La 1 ianuarie	53.279	50.446
Modificări nete ale valorii juste a activelor financiare disponibile spre vânzare, înainte de taxe	<u>(15.609)</u>	<u>3.372</u>
Modificări nete ale valorii juste (Nota 17)	39.954	6.891
Sume nete transferate în contul de profit sau pierdere	(55.563)	(3.519)
Impozitul pe profit aferent altor componente ale rezultatului global (Nota 12)	<u>2.497</u>	<u>(539)</u>
La 31 decembrie	<u>40.167</u>	<u>53.279</u>

b) La 31 decembrie 2015, 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 transferă 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.

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 impozitate la determinarea impozitului pe profit având în vedere că tranzacția de fuziune a generat înregistrarea unei prime de fuziune negativă.

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016**

(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 2016</u>	<u>31 decembrie 2015</u>
Numerar	203.758	186.585
Conturi la Banca Națională a României (Nota 13)	633.383	1.446.459
Credite și avansuri acordate altor bănci (Nota 14)	<u>62.618</u>	<u>45.260</u>
	<u>899.759</u>	<u>1.678.304</u>

29. TRANZACȚII CU PĂRȚI AFILIATE

Banca Mamă și entitatea care controlează în ultimă instanță

Societatea mamă directă a Băncii este G Netherlands B.V., o companie privată cu răspundere limitată domiciliată în Amsterdam, Olanda, care este deținută 100% în mod indirect de către Turkiye Garanti Bankasi A.S. ("Banca Mamă"). Atât la 31 decembrie 2015, cât și la 31 decembrie 2016, 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., Turkiye 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 2016 totalul salariilor plătite Conducerii Băncii (inclusiv contribuțiile la asigurările sociale asociate) au fost de 7.715 mii lei (2015: 7.667 mii lei).

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016

(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:

	2016		
	Conducerea Băncii	Acționari	Alte entități ale Grupului
Active			
Credite și avansuri acordate altor bănci	-	6.928	-
Credite și avansuri acordate clienței	6.927	-	176.561
Instrumente financiare derivate	-	125	361
Alte active	-	4	584
Datorii			
Depozite ale altor bănci	-	511.788	55
Depozite ale clienței	13.647	15.390	11.208
Alte împrumuturi	-	45.418	-
Alți creditori	-	-	9.363
Instrumente financiare derivate	-	4.927	74
Profit și pierdere			
Venituri din dobânzi	357	-	3.919
Cheltuieli cu dobânzi	77	5.155	695
Venituri nete din tranzacționare	2	3.432	2.611
Alte venituri operationale	-	-	385
Alte cheltuieli operationale	7.715	6.731	9.486
Venituri din taxe și comisioane	19	4	247
Cheltuieli din taxe și comisioane	10	-	2
Angajamente de creditare emise	1.209	-	20.801
Angajamente de finanțare primite	-	2.671.472	-
Garanții primite	20.754	630	12.074
Derivative	-	508.603	45.865

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016

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

29. TRANZACȚII CU PĂRȚI AFILIAȚE (CONTINUARE)

	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 și comisioane	36	5	351
Cheltuieli din taxe și 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

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

	<u>31 decembrie 2016</u>	<u>31 decembrie 2015</u>
Conturi la Banca Națională a României (Nota 13)	633.383	1.446.459
Titluri de creanță (Nota 17)	1.236.005	819.252
	<u>1.869.388</u>	<u>2.265.711</u>

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016**

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

31. ANGAJAMENTE ȘI DATORII CONTINGENTE

Active gajate/restricționate

La 31 decembrie 2016 Banca a încheiat contracte repo cu instituții financiare asupra unor titluri gajate ce însumează 72.639 mii lei (2015: 151.933 mii lei) (Nota 24).

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 2016

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	975	975	(365)	-	609
Titluri disponibile spre vânzare	72.639	72.639	(58.864)	-	13.774
Depozite la alte bănci	19.912	19.912	(5.816)	-	14.096

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	15.041	15.041	(365)	(5.588)	9.088
Repo	58.864	58.864	(58.864)	-	-
Depozite atrase de la alte bănci	491.089	491.089	-	(227)	490.861

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016**

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

31. ANGAJAMENTE ȘI DATORII CONTINGENTE (CONTINUARE)

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

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 2016**

(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 2016</u>	<u>31 decembrie 2015</u>
Scrisori de garanție	473.792	473.832
Acreditiv	8.196	12.906
Angajamente de credit neutilizate	<u>1.194.834</u>	<u>1.375.041</u>
	<u>1.676.822</u>	<u>1.861.779</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 și facilitatea a fost închisă în cursul anului 2016.

Angajamente de investiții de capital

La 31 decembrie 2016, 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 2016</u>		<u>31 decembrie 2015</u>	
	<u>Leasing operațional</u>	<u>Leasing financiar</u>	<u>Leasing operațional</u>	<u>Leasing financiar</u>
Sub 1 an	21.467	4.139	25.012	4.515
Între 1 an și 5 ani	27.687	5.246	37.394	5.696
Peste 5 ani	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>5</u>	<u>-</u>
	<u>49.154</u>	<u>9.385</u>	<u>62.411</u>	<u>10.211</u>

32. EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI BILANȚULUI

La data de 21 februarie 2017, Grupul Dogus și BBVA au încheiat un acord de vânzare a unui pachet de acțiuni reprezentând 9,95% din capitalul social al Băncii-Mamă. Transferul acțiunilor de la Grupul Dogus la BBVA se va finaliza după obținerea aprobărilor necesare din partea acționarilor Grupului Dogus și din partea autorităților relevante atât din interiorul cât și din afara Turciei. În urma acestei tranzacții, Banca Mamă va fi deținută în proporție de 49,85% de către BBVA, 0,05% de către Dogus Group și restul de 50,1% de către alți acționari.

La data de 29 martie 2017, Adunarea Generală a Acționarilor a aprobat majorarea membrilor Consiliului de Administrație de la 7 la 9 și numirea, pentru un mandat de 4 ani, a Dlui. Ali Fuat Erbil și Dlui. Gokhan Erun în funcția de membri ai Consiliului de Administrație. Aceste modificări vor produce efecte legale după efectuarea tuturor formalităților legale, după aprobarea Băncii Naționale a României și înregistrarea ulterioară la Registrul Comerțului.

În afara evenimentelor prezentate mai sus, în cursul anului 2017 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 2016

CONȚINUT:

1. Mediul macroeconomic și bancar românesc în 2016.....	3
2. Analiza rezultatelor anului 2016.....	8
3. Rețeaua de unități.....	21
4. Informații privind tranzacții cu părțile aflate în relații speciale cu Banca	22
5. Rezultatele financiare ale anului încheiat la 31 decembrie 2016 în conformitate cu IFRS. 23	
6. Structura acționariatului	24
7. Evenimente ulterioare datei bilanțului	25
8. Buget, evoluții și estimări pentru anul 2017	25
9. Politica legată de mediul înconjurător	27
10. Expunerea la riscul de credit, riscul de piață, riscul de lichiditate și riscul operațional.....	29

1. Mediul macroeconomic și bancar românesc în 2016

În acest an ratingul "investment grade" al României nu a fost afectat de turbulențele internaționale precum rezultatul referendumului din Marea Britanie din iunie 2016, sau de schimbarea orientării politicii monetare a FED-ului după alegerile prezidențiale din Statele Unite ale Americii din noiembrie 2016; stabilitatea macroeconomică a României nu a suferit modificări, iar impactul financiar pe termen scurt asupra monezii a fost relativ mic (deprecierea a fost mai mică de 1% la sfârșitul lui 2016).

În afară de stabilitatea macroeconomică, investițiile străinilor în titluri de stat românești sunt mai mici în comparație cu alte țări emergente, ceea ce explică volatilitatea relativ mai scăzută a fondurilor (intrări de 1,2 mld. EUR la sfârșitul lui decembrie 2016).

Poziția financiară bună și percepția favorabilă de risc ale României au fost reflectate în credit default swap-ul (CDS)-ul relativ stabil care a coborât până la minime istorice (105,9 bps în medie și 100,3 bps la sfârșitul lui 2016). Trezoreria a vândut 3,2 mld. EUR eurobonduri pe piețele internaționale bucurându-se de o cerere foarte bună. Randamentele pentru obligațiunile cu maturitatea în 2019 au scăzut cu 46 de bps, iar cele cu maturitatea în 2025 au scăzut chiar 35 de bps la sfârșitul lui 2016, comparativ cu anul precedent. Programul de relaxare cantitativă din Europa a împins randamentele mai jos, făcând emisiunile de obligațiuni românești relativ atractive.

Dinamica anuală a stocului creditelor a rămas în teritoriu pozitiv, dar la un nivel foarte scăzut, sub nivelul de creștere înregistrat în 2015 (de la 2,5% la 1%), corectând efectul de curs de schimb în 2016. Dinamica creditelor noi reflectă această decelerare și mai mult (+4% creștere anuală în decembrie 2016, față de +29% în 2015).

În 2016 băncile au continuat curățarea bilanțurilor prin acțiunile de scoatere în afara bilanțului (write-off) sau vânzarea de credite neperformante. La sfârșitul lui 2016 stocul de credite reprezenta 29% din PIB, în scădere față de 31% de la sfârșitul lui 2015. Acest nivel relativ scăzut în comparație cu țările de referință din Europa Centrală și de Est, arată că există un potențial puternic de convergență în anii care urmează.

Calitatea activelor bancare s-a îmbunătățit în continuare în 2016 întrucât raportul creditelor neperformante potrivit definiției Autorității Bancare Europene ("ABE") a scăzut la 9,46% la sfârșitul lui 2016, de la 13,51 % la sfârșitul lui 2015, ajungând mai aproape de pragul de 8% indicat de ABE.

În anul 2016, o noua sucursală a unei bănci străine și-a început operațiunile în România. În prezent în România își desfășoară activitatea 37 instituții de credit, dintre care 8 sunt sucursale ale unor bănci străine. În 2016 procesul de consolidare în sistemul bancar românesc a continuat cu noi fuziuni și achiziții care sunt încă în derulare. Alte bănci sunt în curs de evaluare a opțiunilor strategice, sau se pregătesc de exit, fiind în curs de găsire a unor potențiali investitori.

Profitabilitatea sistemului bancar a fost în scădere, ROE situându-se la nivelul de 10,7% în decembrie 2016, în comparație cu 11,8% în anul anterior. În anul 2016 au fost votate două legi care afectează profitabilitatea sistemului bancar: legea „dării în plată” și legea conversiei împrumuturilor în franci elvețieni. Curtea Constituțională a decis că prima este parțial neconstituțională și că deciziile se vor lua de la caz la caz. În februarie 2017 Curtea Constituțională a decis că și cea de a doua lege este neconstituțională.

PIB

Produsul intern brut a înregistrat o creștere anuală de 4.8% în 2016. Toate sectoarele au contribuit pozitiv la creșterea anuală. Analizând contribuția sectoarelor economice principale la realizarea PIB, cea mai mare importanță o are categoria comerț și transport, care se reflectă și în avansul puternic al consumului, pe partea de cerere. Creșterile salariale semnificative observate în anul 2016 (+15% creștere anuală medie reală a salariului mediu net), precum și reducerea de TVA la alimente de la 24% la 9% începând din 1 iunie 2015 și de la 24% la 20% la toate celelalte componente începând din 1 ianuarie 2016, au stimulat puternic comerțul cu amănuntul. Vestea cea bună este că și serviciile private au continuat să aibă o performanță bună în 2016, contribuind cu aproximativ o treime la avansul economic, iar segmentul de IT și serviciile de afaceri au păstrat cea mai mare dinamică. Sectorul construcțiilor a fost marginal în teritoriu pozitiv, dar a fost afectat de evoluția negativă a lucrărilor de infrastructură, care nu au depășit încă nivelul atins în 2008. Contribuția industriei la creșterea PIB-lui a fost mai mică decât în 2015, influențată negativ în special de extracția petrolului și de industria textilă, în timp ce influențe pozitive au venit pe partea de echipamente de transport și electrice, precum și din industria alimentară.

Inflația

În 2016, indicele prețurilor de consum (“IPC”) a fost impactat de scăderea cotei generale de TVA cu aproximativ 1 punct procentual în primele două luni ale anului. Inflația anuală a rămas negativă și anul s-a finalizat cu o inflație anuală de -0,5%. Mai mult, reducerea

prețului la energie (-6,4% în termeni anuali) a avut o contribuție negativă. Pe de altă parte, prețul la petrol a început să-și revină, finalizând anul cu o creștere de 1,9%. Prețurile volatile la alimente au avut un impact mai puțin vizibil în IPC, deoarece scăderea prețului legumelor a fost compensat în primul rând de creșterea prețului la fructe.

Deficitul de cont curent și datoria externă

Deficitul de cont curent a atins valoarea de 4,1 mld. EUR la sfârșitul lui 2016, mai mult decât dublu în comparație cu anul precedent, dar totuși la un nivel confortabil de 2,4% din PIB. În timp ce balanța FOB - FOB a atins 5,5% din PIB, deficitul balanței bunurilor este acoperit în proporție de 81% de surplusul balanței serviciilor. Acesta din urmă a crescut cu 11% în termeni anuali la 7,6 mld. EUR.

Deficitul de cont curent a fost acoperit în proporție mai mare de 100% de către investițiile străine directe care au ajuns la nivelul de 3,9 mld. EUR (la decembrie 2016, creștere anuală de 31%) datorită majorărilor de capital social, dar și a profitului reinvestit. Datoria externă pe termen lung a scăzut cu 2% în 2016, până la 69,1 mld. EUR (la decembrie 2016).

Datoria publică a atins 63 mld. EUR sau 37,7% din PIB la decembrie 2016, practic neschimbată față de decembrie 2015. Ministerul Finanțelor a vândut 3,25 mld. de eurobonduri pe piața internațională, rostogolind cele 3,2 mld. EUR ce au ajuns la maturitate în timpul anului.

Deficitul bugetar

Deficitul bugetar a fost de 2,4% în PIB în 2016, sub ținta de 2,8% a Ministerului de Finanțe. Veniturile bugetare au scăzut cu 4,3% față de anul anterior, în timp ce cheltuielile au fost mai mici cu doar 0,6%. Adâncirea deficitului s-a datorat reducerii cotei generalizate de TVA, dar și creșterilor salariale din sectorul public. Costurile cu personalul s-au mărit cu 9,5% în timpul anului 2016.

În 2016 veniturile din TVA au fost cu 9,6% mai mici față de anul precedent. Deși creșterea economică a ajutat prin dinamica puternică a comerțului, impactul reducerii TVA-ului a fost substanțial.

Investițiile de capital au scăzut cu 31% datorită categoriei de cheltuieli pe proiecte finanțate din fonduri europene. Absorbția scăzută de fonduri europene s-ar putea datora faptului că procedurile de atragere de fonduri pentru perioada 2014-2020 abia au devenit funcționale.

De asemenea, din punct de vedere politic, anul 2016 a fost unul de tranziție, cu focus mai mare pe alegerile parlamentare și mai puțin pe decizii de investiții.

Cursul de schimb valutar

Cursul de schimb valutar mediu publicat de Banca Națională a României (BNR) pentru anul 2016 a fost 4,4908 RON: 1EUR (2015: 4,4450 RON: 1EUR), iar pentru ultima zi lucrătoare din 2016 a fost după cum urmează:

Moneda	31 decembrie 2015	30 decembrie 2016
Dolar (USD)	1: RON 4,1477	1: RON 4,3033
Euro (EUR)	1: RON 4,5245	1: RON 4,5411

Politica BNR în anul 2016

În 2016 relaxarea politicii monetare a continuat doar pentru pasivele denominate în monedă străină, cu o singură tăiere a rezervei minime obligatorii ("RMO") cu 2% începând din octombrie 2016, în timp ce dobânda cheie a fost menținută la 1,75% în timpul anului. Așadar, RMO în monedă străină a scăzut la 10%, în timp ce RMO pentru lei a fost menținută la 8% în timpul anului. Banda de variație față de rata de politica monetară a rămas nechimbată la +/-1.5%.

Excesul de lichiditate pe piața interbancară a persistat în 2016 și media dobânzii ROBOR 1M a scăzut de la 1% în 2015 la 0,6% în 2016. Media zilnică a depozitelor overnight plasate la BNR a crescut la 9,3 mld. RON în 2016 de la 4,4 mld RON în 2015.

Previziuni 2017

Creșterea economică a atins un vârf în 2016 și se aștepta să fie puternică și în 2017 datorită componentei de consum. Se așteaptă ca cererea să fie în continuare stimulată de măririle salariale și de pensii, dar prin comparație cu 2016, prețurile sunt așteptate să aibă un trend pozitiv chiar și în condițiile scăderii TVA-ului cu 1%. Inflația stimulată de cerere va fi în continuare nesemnificativă și prin urmare politica monetară nu este așteptată a fi mai restrictivă.

Mediul internațional va fi martorul unor schimbări de politică monetară deoarece se așteaptă ca FED-ul să crească dobânda de politică monetară de 3 ori, în timp ce programul BCE de relaxare cantitativă va continua cel puțin până în decembrie 2017. Piețele financiare ar putea să fie caracterizate de o volatilitate mai mare datorită noilor alocări de active, dar și ca

rezultat al unei scene politice vibrante: Franța și Germania vor avea alegeri, în timp ce în SUA anul a debutat cu o nouă echipă de conducere care deja a semnalat o schimbare de direcție în ceea ce privește politicile fiscale, de comerț și cele externe.

Creșterea economică se așteaptă să fie condusă din nou de servicii. Dintre acestea, cele mai importante sunt IT&C și serviciile imobiliare. Afacerile imobiliare sunt prociclice, astfel încât creșterea puternică a consumului va continua să atragă comercianții cu amănuntul care vor închiria spații comerciale, dar și piața rezidențială ar trebui să fie influențată pozitiv. Creșterea din sectorul de IT&C este una dintre cele mai sustenabile pe termen lung, luând în considerare și cea de a patra revoluție industrială care e în plină desfășurare. În orice caz, taxarea mai puternică prin creșterea contribuțiilor sociale ar putea să reducă o parte din avantajele fiscale existente pentru domeniul IT, ceea ce ar putea pune presiune pe avantajul de productivitate pe care România îl are în acest moment în serviciile de IT.

Ca și în 2016, comerțul se așteaptă să rămână un puternic contribuitor, deoarece venitul disponibil va crește datorită măririlor de salarii publice și cea a salariului minim pe economie. Începând cu 1 februarie 2017, salariul brut minim pe economie a crescut de la 1.250 RON la 1.450 RON, atingând aproape jumătate din nivelul salariului mediu pe economie. Ciclul reducerii cotei generale de TVA continuă, cu micșorarea de la 20% la 19% în 2017. Acciza adițională la combustibili a fost eliminată începând din ianuarie 2017.

În ceea ce privește aspectul negativ, creșterea salariului minim poate afecta industria ușoară și industria bunurilor și serviciilor printr-un cost superior de producție. În orice caz, producția industrială este așteptată să își revină ușor, susținută fiind de industriile cu valoare adăugată mare.

Inflația va reintra în teritoriu pozitiv în 2017, după doi ani de de menținere în teritoriu negativ. Micșorarea cotei generale de TVA cu 1% și eliminarea accizei speciale la carburanți vor pune presiune în jos pe prețuri, dar inflația de bază va crește datorită măririi veniturilor, precum și prețului crescut al petrolului de pe piețele internaționale. Inflația importată va fi de asemenea mai semnificativă, cum deja s-a observat în decembrie 2016, când inflația din zona euro a fost de 1,1%. Până la finalul anului, IPC este prognozată a fi 2%, iar în timpul anului va rămâne confortabil în banda țintită de variație de 1,5%-3,5%.

Deficitul bugetar țintit pentru 2017 este de 3% din PIB, o țintă ambițioasă și depinde de îmbunătățirea continuă a colectării. Bugetul va trebui să acomodeze măsurile din Codul Fiscal intrate în vigoare în ianuarie 2017, dar și cele propuse de noul guvern, precum

scăderea cu 1% al cotei generalizate de TVA (din ianuarie 2017), eliminarea supra accizei la carburanți, taxa pe stâlp, eliminarea a 102 taxe parafiscale, creșteri de pensii și salarii, dublarea alocației studentești, eliminarea taxelor pe transferul de proprietate, precum și alte măsuri. Consiliul Fiscal avertizează că există riscuri de depășire a țintei de deficit bugetar de 3% din PIB, deoarece scenariul macroeconomic bazat pe o creștere de PIB de 5,2% este optimist, acesta fiind cel mai mare risc al planului de buget.

Politica Băncii Naționale a României („BNR” sau „Banca Centrală”)

Având în vedere că inflația este confortabil în banda de variație și chiar sub țintă, nu sunt așteptări ca BNR să înăsprească politica monetară. În ciuda accelerării consumului, lipsesc semnele de supraîncălzire din economie, iar ritmul creditării nu a crescut încă. Chiar și excluzând efectul reducerii cotei generalizate de TVA de la 20% la 19%, inflația este așteptată să se situeze sub ținta de 2,5%, la 1,7%, conform ultimei prognoze BNR.

Se așteaptă ca dobânda de politică monetară de 1,75% să fie menținută, precum și menținerea cotelor rezervelor obligatorii în lei și în monedă străină la 8%, respectiv 10%. Excesul de lichiditate ar putea persista în 2017, cu atât mai mult cu cât deficitul bugetar este planificat să crească de la 2,4% la 3%.

2. Analiza rezultatelor anului 2016

În cursul anului 2016, 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.

Urmărindu-și strategiile, Banca și-a menținut poziția în sistem (poziția a 10-a în funcție de volumul activelor – la fel ca și în 2015), în pofida faptului că sistemul bancar a înregistrat schimbări importante în ceea ce privește structura după active, continuându-și procesul de consolidare și în 2016.

În 2016 modelul de afaceri s-a consolidat în întregul sistem bancar: finanțarea este orientată preponderent către sectorul populației, creditarea este dominant în lei și creșterea resurselor atrase se realizează de pe piața internă. Finanțarea de la băncile-mamă a continuat să se reducă în mod ordonat, ajustând dependența sectorului bancar autohton de sursele externe.

Incertitudinile privind impactul "Legii privind darea în plată", implementarea unui nou standard contabil ("IFRS 9") și reformele preconizate ale cadrului de reglementare privind cerințele de capital, ar putea influența strategiile băncilor și structura activelor bancare în următorii ani. De asemenea se așteaptă ca acțiunile de curățare a portofoliilor de expunerile neperformante să continue în întreg sistemul bancar (prin operațiuni de scoatere în afara bilanțului -write-off- sau prin vânzarea de portofolii).

Sistemul bancar românesc prezintă încă un volum ridicat al creditelor neperformante ("NPL"), dar gradul de acoperire cu provizioane este adecvat. Continuarea procesului de rezoluție al creditelor neperformante este necesară pentru susținerea creditării, având în vedere că menținerea în bilanț a acestora determină o profitabilitate mai redusă, cerințe de capital mai mari și costuri mai ridicate de finanțare. Procesul de rezoluție al creditelor neperformante și politica de provizionare adecvată au fost impulsionate de măsurile prudențiale inițiate de BNR începând cu anul 2013 și continuate până în prezent. Cea mai recentă recomandare prevede acoperirea completă cu provizioane a creditelor neperformante negarantate ce au întârzieri de peste 180 de zile, urmată de scoaterea acestora în afara bilanțului. Creditele scoase în afara bilanțului pot fi în continuare urmărite de bănci în procesul de colectare.

În ceea ce privește profitabilitatea sistemului bancar, perspectiva este neclară. Pe de o parte sunt prognozate creșteri la nivel economic și tendința de scădere a cheltuielilor cu provizioanele ar putea sprijini favorabil profitabilitatea sectorului bancar. Pe de altă parte, perspectivele de îngustare a marjelor, prezența consistentă a activelor cu randamente scăzute, curățarea bilanțieră și efectele reglementărilor în privința debitorilor ar putea afecta negativ profitabilitatea.

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 2016, Garanti Bank își desfășura activitatea printr-o rețea cu acoperire națională de 84 de agenții (la fel ca și la 31 decembrie 2015), 302 ATM-uri și 11.660 POS-uri (o creștere semnificativă față de 10.124 POS-uri, la 31 decembrie 2015). Numărul de clienți ai Bancii a crescut cu 12,1%, ajungând la 398.060 la 31 decembrie 2016, în timp ce numărul de carduri de debit și de credit a depășit 287 mii.

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

Rating

În luna Mai 2016, Fitch Ratings a afirmat ratingurile acordate Bancii - cel pentru datorii pe termen lung la "BBB-" și cel pentru datorii pe termen scurt la "F3", cu Perspectiva Stabilă. Ratingul de sprijin a fost afirmat la "2" și ratingul de viabilitate la "b+".

Ratingul pentru datorii pe termen lung al Bancii este o gradație sub ratingul Turkiye Garanti Bankasi S.A., reflectând viziunea pe care Fitch o are despre Bancă, fiind considerată de importanță strategică pentru banca sa mamă.

În Septembrie 2016, Fitch Ratings a revizuit Perspectiva Bancii de la Stabilă, la Negativă și a afirmat ratingurile pentru datorii pe termen lung, cel pentru datorii pe termen scurt și ratingul de sprijin. Ratingul de viabilitate nu a fost afectat de această acțiune.

Revizuirea Perspectivei Bancii a ratingului pentru datorii pe termen lung de la Stabilă la Negativă a urmat acțiunii similare de rating avute pentru Turkiye Garanti Bankasi S.A. ca urmare a revizuirii Fitch a Perspectivei pentru 18 bănci turcești de la Stabilă la Negativă, datorită modificării ratingului de țară.

Garanti Bank

Conform Fitch, Banca are următorul rating:

GARANTI BANK S.A.	Sept 2016	Feb 2017
Datorie pe Termen Lung	BBB-	BBB-
Datorie pe Termen Scurt	F3	F3
Suport	2	2
Viabilitate	b+	b+
Perspectiva	Negativă	Stabilă

În luna Februarie 2017, Fitch Ratings a revizuit Perspectiva Băncii de la Negativă la Stabilă și a reafirmat ratingul pentru datorii pe termen lung, ratingul pentru datorii pe termen scurt și ratingul de viabilitate. Modificarea acestor ratinguri de către Fitch s-a realizat ca urmare a revizuirii ipotezelor cu privire la sursa de sprijin pentru Bancă, ca urmare a acțiunii de rating luată de Banca Mamă, Türkiye Garanti Bankasi S.A. ("TGB") (TGB; BBB-/Stabil). Acțiunea de rating reflectă opinia Fitch cu privire la faptul că Banco Bilbao Vizcaya Argentaria (BBVA; A-/Stabil) va sprijini Banca dacă va fi necesar (prin urmare, oferind un rating tip "podea" pentru ratingul Bancă), dar nu ar sprijini Banca în plus față de sprijinul pe care l-ar oferi probabil pentru TGB (care, astfel, limitează ratingul Băncii).

Premii

În anul 2016, 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:

- ✓ *"Produsul bancar al anului 2016"*, pentru Bonus Card – premiu acordat în cadrul Galei "Premiilor Revistei Piața Financiară", organizată de grupul de presă FINMEDIA;
- ✓ *"Banca anului 2016 în risc management"* - premiu acordat în cadrul "Galei Premiilor Revistei Piața Financiară", organizată de grupul de presă FINMEDIA;
- ✓ *"Cel mai bun credit ipotecar"* – premiu acordat în cadrul primei ediții a Galei Anuale a Asociației Române a Brokerilor de Credite; pe parcursul seriei au fost premiate inovația, realizările și activitatea instituțiilor financiar-bancare care au contribuit în 2015 la dezvoltarea și consolidarea parteneriatelor și la creșterea calității serviciilor financiare;
- ✓ Garanti Bank a fost desemnată de către public ca fiind *cea mai bună instituție financiară care a reușit să își gestioneze cu succes activitatea în anii de criză* - premiul a fost acordat în cadrul Galei "Învingătorii Crizei", un eveniment organizat de ziarul Bursa, cu scopul de a aduce în prim-plan companii din diferite industrii, care au

- implementat strategii ce le-au asigurat succesul în perioada crizei economice. Acest premiu a fost rezultatul votului publicului;
- ✓ *"E-network"* – premiu decernat în cadrul Galei „Premiile e-Finance”, organizată de trustul de presă Finmedia; acest premiu reprezintă o recunoaștere a faptului că Garanti este singura bancă din sistem care în decurs de 5 ani (2010 - 2015) a reușit să-și dubleze numărul de bancomate, constituind unica rețea formată integral din ATM-uri inteligente – BancoSmart;
 - ✓ *"Best Consumer Digital Bank in România"* – premiu decernat de către prestigioasa revistă Global Finance, în cadrul celei de-a 17-a ediții a competiției *"World's Best Internet Banks"*;
 - ✓ *"Cea mai dinamica și inovatoare bancă"*, în cadrul secțiunii „Bănci și Servicii Financiare” – premiu acordat în cadrul Galei „Premiile Nine O’Clock 25 de ani”, organizată de cotidianul în limba engleza „Nine O’Clock”; acest premiu a venit ca o recunoaștere a eforturilor Garanti Bank de consolidare a rolului său ca jucător principal pe piața bancară românească, dar și pentru dezvoltarea imaginii sale, într-un mediu financiar extrem de competitiv;
 - ✓ În cadrul Galei „e-Finance”, organizată de trustul de Presă Finmedia, GBR a fost premiată pentru serviciul său de *internet banking*, *Garanti Online*. Juriul a acordat această distincție pentru cea mai mare rată de creștere a valorii medii tranzacționate de persoanele juridice;
 - ✓ În cadrul Galei „Bancheri de Top”, organizată de trustul de presă Finmedia, Garanti Bank a primit două premii, la categoriile *"Dinamica Creditării"* și *"Credite per Agenție"*;
 - ✓ *"Bancherul Anului"* – premiu acordat domnului Ufuk Tandogan, CEO Garanti Bank România – distincția a fost acordată în cadrul Galei "Financial Leaders' Hall of Fame 2016", organizată de cunoscuta revistă Business Arena;
 - ✓ *"Cel mai bun manager de dezvoltare"* – premiul II acordat domnului Cagri Memisoglu, Director General Adjunct Garanti Bank - în cadrul Galei "Excelența în Management", organizată de ziarul Capital;
 - ✓ *"Client constant"* pentru sprijinul acordat celor două programe de economie socială, *"Atelierul de Pânză"* și *"Recicleta"* – premiu acordat în cadrul evenimentului "7 ani de antreprenoriat social marca ViitorPlus", organizat de Asociația ViitorPlus;
 - ✓ *"Responsibilitate Socială"*, la categoria *"Mediu"* - în cadrul Galei "CSR Romanian Awards"; această distincție a fost acordată pentru proiectele derulate prin WWF Bonus Card, card emis în parteneriat cu Worldwide Fund for Nature Romania ("WWF").

Produse și servicii noi

În anul 2016 Banca a aderat iar la programul "Prima Casa", destinat clienților Retail care doresc să achiziționeze o locuință. Promovarea acestui tip de credit s-a făcut în toate orașele în care Banca are o singură agenție, excepție făcând orașul Galați. Valoarea maximă a creditului acordat de Bancă este 57.000 EUR (echivalent în RON) pentru locuințele construite înainte de 22.02.2010 și 66.500 EUR (echivalent în RON) pentru locuințele construite după 22.02.2010.

Tot în cursul anului 2016 a fost lansată aplicația "Mobile ME" și pentru utilizatorii de Android. Cu "Mobile ME" clienții persoane fizice pot face transferuri inter/intrabancare în RON și valută, pot vizualiza istoricul tranzacțiilor și soldurile din conturile deschise la Garanti Bank, pot face schimburi valutare, pot achita facturi, pot reîncarca cartele telefonice, pot plăti datoria cardului de credit.

Pe partea de *creditare IMM*, la începutul anului 2016 Banca a relansat produsele destinate Profesiunilor Liberale și PFA.

- *Credit pentru nevoi nenominalizate cu plata în rate fără garanții reale* - dedicat următoarelor categorii de profesii libere: avocat, medic, medic stomatolog, notar public, optician-optometrist și tehnician dentar, cu o perioadă de creditare de maxim 60 luni și suma maximă acordată de 20.000 EUR (echivalent RON), iar pentru utilizarea creditului nu sunt necesare documente justificative;
- *Credit pentru nevoi nenominalizate cu plata în rate, cu garanții reale* - dedicat tuturor categoriilor de profesii libere și PFA, acordat pe o perioadă de maxim 60 luni, cu garanții imobiliare; suma maximă pentru acest tip de produs este de 100.000 EUR;
- *Credit de investiții pentru PFA* - pe o perioadă de maxim 180 luni pentru investiții imobiliare/amenajări/ renovări, 84 luni pentru achiziție aparatură și echipamente noi și 60 luni pentru achiziție autoturisme; pentru autoturisme second hand maturitatea creditului plus vechimea autoturismului nu trebuie să depășească 60 luni. Suma maximă acordată este de 500.000 EUR, în funcție de valoarea investiției și capacitatea de rambursare a clientului. Contribuția proprie minimă a clientului este de 20% pentru investiții imobiliare/ amenajări/ renovări; 25% pentru achiziție aparatură, autoturisme și echipamente noi; 50% pentru achiziție autoturisme second hand.

Cifrele cheie pentru 2016

La sfârșitul anului 2016, în conformitate cu rezultatele financiare IFRS, totalul activelor din sistemul bancar a fost de 393,9 mld. RON, mai mare cu 4,43% decât nivelul de la finele anului 2015 (377,2 mld. RON).

Evoluția activelor bancare a fost modestă, în contextul:

- Intensificării operațiunilor de curățare a bilanțurilor (prin vânzări de portofolii de credite și operațiuni de scoatere în afara bilanțului – write – off);
- Unei dinamici scăzute a activității de creditare (situată încă sub potențialul lichidității existente în sectorul bancar).

Pe parcursul anului 2016, activele totale ale Băncii au scăzut cu 6,5%, până la 8.960 mil. RON, Banca menținându-și poziția a 10-a în clasamentul bancar, deținând 2,28% din totalul activelor bancare românești la sfârșitul anului 2016 (2,54% la sfârșitul anului trecut).

Economia românească a înregistrat o creștere de 4,8% în 2016, toate industriile contribuind pozitiv la creșterea PIB-ului.

În aceste condiții, Banca a urmat aproape aceeași tendință observată la nivelul sistemului bancar (înregistrând o ușoară creștere a portofoliului de credite până la nivelul de 6.700 mil. RON. Totalul brut al creditelor din sistemul bancar au crescut în cursul anului 2016 cu numai 1,28% până la 220,2 mld. RON. Deși în cazul portofoliului de credite acordate persoanelor fizice Banca a înregistrat o evoluție pozitivă, portofoliul de credite al Băncii a fost influențat în mod negativ de contracția portofoliului de credite acordate persoanelor juridice.

Ca și în întregul sistem bancar, principalii factori care au facilitat creșterea creditului acordat populației au fost:

- *Pe partea ofertei* – majorarea plafonului de garantare a creditelor în cadrul programului "Prima Casa", alimentând expansiunea creditului imobiliar;
- *Pe partea cererii* – creșterea veniturilor disponibile, ca urmare a continuării majorărilor salariale în anul 2016.

O analiză structurală a bilanțului indică o creștere a ponderii creanțelor clienților non-bancari de 70,5% din totalul activelor la finele anului 2016 (2015: 64,2%) și o valoare netă de 6,32 mld. RON (2015: 6,15 mld. RON).

Începând cu luna decembrie 2015, BNR monitorizează rata creditelor neperformante în conformitate cu definiția Autorității Bancare Europene („ABE”). Conform acestei definiții,

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.

Conform analizelor efectuate de "ABE", comparativ cu alte țări, România încă înregistrează un nivel ridicat al creditelor neperformante și, în consecință, BNR încurajează băncile să-și curețe portofoliile de credite (prin operațiuni de scoatere în afara bilanțului/ vânzare de portofolii de credite) și astfel, începând cu 2014 se poate observa un trend descrescător al expunerilor de credite neperformante în întregul sistem bancar românesc, ca urmare a diferitelor recomandări ale BNR

Astfel, la 31 decembrie 2016, rata NPL aferentă sistemului bancar este de 9,46%, în timp ce la nivelul Băncii aceasta rată este de 9,09%, sub nivelul sistemului bancar (la 31 decembrie 2015, rata NPL aferentă sistemului bancar era de 13,61%, în timp ce la nivelul Băncii era de 11,91%).

La 31 decembrie 2016 Banca înregistrează o rată de acoperire cu provizioane a creditelor neperformante de 54,26%, în linie cu media sistemului bancar de 54,79% (la 31 decembrie 2015 rata de acoperire cu provizioane a creditelor neperformante înregistrată de Bancă era de 53,91%, iar a sistemului bancar era de 57,39%).

Portofoliului de titluri a înregistrat o scădere ușoară în 2016 până la 1.338 mil. RON (de la un volum de 1.344 mil. RON anul anterior), ca urmare a modificării structurii portofoliului (vânzare de titluri deținute de companiile turcești și achiziționare de obligațiuni emise de Ministerul de Finanțe). În 2016, din vânzarea titlurilor a rezultat un câștig de 55,6 mil. RON (înregistrat inițial în rezervele aferente titlurilor disponibile spre vânzare, apoi recunoscut în Contul de Profit și Pierdere).

La 31 decembrie 2016 portofoliul de titluri reprezenta 14,9% din total active și includea certificate de trezorerie emise de Ministerul Finanțelor Publice (92,4%) în sumă de 1.236 mil. RON (2015: 819 mil. RON) și titluri emise de alte guverne, companii și alte bănci.

Investițiile de capital

La data de 21 iunie 2016 Banca a primit acțiuni preferențiale (clasa C) emise de VISA Inc. care au valoare de piață de 5 mil. RON la decembrie 2016.

Finanțarea

În cursul anului 2016 Banca și-a continuat strategia de diversificare a resurselor de finanțare. Astfel, resursele atrase de la Banca Mamă au scăzut la 7,2% din totalul surselor de finanțare, comparativ cu 10,2% la 31 decembrie 2015, urmând aceeași tendință observată în întregul sistem bancar. Scăderea s-a observat în aceeași măsură atât la nivelul depozitelor la termen, cât și a celor la vedere, Banca crescându-și capacitatea de a atrage resurse de finanțare de la clienți.

Structura surselor de finanțare la 31 decembrie 2016, față de 31 decembrie 2015 este prezentată în tabelul de mai jos:

	mii RON	31-Dec-16 Pondere	mii RON	31-Dec-15 Pondere	Variație %
<u>DEPOZITE ALE CLIENTELEI</u>					
Conturi curente	989.482	12,8%	900.763	10,7%	9,8%
Depozite la vedere	190.188	2,5%	298.097	3,5%	-36,2%
Depozite la termen	4.951.825	64,1%	4.418.079	52,4%	12,1%
Depozite colaterale	110.596	1,4%	108.555	1,3%	1,9%
	6.242.091	80,9%	5.725.494	67,9%	9,0%
<u>ALTE ÎMPRUMUTURI</u>					
Împrumuturi de la alte bănci	112.875	1,5%	186.359	2,2%	-39,4%
Împrumut subordonat	45.418	0,6%	45.260	0,5%	0,3%
Titluri date în pensiune livrată cu clienți	58.864	0,8%	119.038	1,4%	-50,6%
	217.157	2,8%	350.657	4,2%	-38,1%
<u>OBLIGATIUNI EMISE</u>					
	309.295	4,0%	308.868	3,7%	0,1%
<u>DEPOZITE ALE ALTOR BĂNCI</u>					
Conturi curente	3.605	0,0%	2.094	0,0%	72,2%
Depozite la vedere	26.793	0,3%	380.950	4,5%	-93,0%
Depozite la termen	920.604	11,9%	1.659.761	19,7%	-44,5%
	951.002	12,3%	2.042.805	24,2%	-53,4%
TOTAL	7.719.545	100,0%	8.427.824	100,0%	-8,4%

a) Depozitele clientelei

În cursul anului 2016, economiile clienților (conturi curente și depozite) au crescut cu 9% comparativ cu anul 2015, până la 6.242 mil. RON. Raportul Credite/Depozite (potrivit definiției ABE – pentru gospodării și societăți nefinanciare) s-a menținut aproape la același nivel la Decembrie 2016 față de Decembrie 2015 (146,12% față de 141,08%).

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 înregistrat o creștere importantă – până la aproximativ 80,9% din finanțarea totală a Băncii la sfârșitul anului 2016, comparativ cu 67,9% la sfârșitul anului 2015.

Creșterea depozitelor clienților a fost determinată aproape în aceeași măsură de sume provenind de la clienți persoane juridice, cât și de clienți retail (depozitele de la clienții persoane juridice au crescut cu 268 mil. RON, în timp ce depozitele retail au generat o creștere de 248 mil. RON), așa cum sunt prezentate în tabelul de mai jos.

	31-Dec 2016	31-Dec 2015	Variație %	31-Dec 2016	31-Dec 2015	Variație %
	Depozitele clientelei			Nr. de clienti*		
Companii	4.215.557	3.950.301	6,7%	1.292	1.351	-4,4%
Persoane fizice	1.267.676	1.019.309	24,4%	367.350	327.101	12,3%
IMM	758.858	755.884	0,4%	29.418	26.542	10,8%
	6.242.091	5.725.494	9,0%	398.060	354.994	12,1%

(*) Include numărul total al clienților care efectuează tranzacții

b) Depozite ale altor bănci

Depozite de la bănci au înregistrat o scădere importantă, Banca urmând același trend ca cel observat în întregul sistem bancar (a scăzut cu 53,4% în 2016, până la 951 mil. RON, de la 2.043 mil RON, cât s-a înregistrat anul anterior), fiind contrabalansate de creșterea depozitelor de la clienți.

Atât depozitele la vedere cât și cele la termen au înregistrat scăderi (93% în cazul depozitelor la vedere și 44,5% în cazul depozitelor la termen). Banca a înregistrat de asemenea o scădere a depozitelor interbancare (de aproximativ 790 mil RON) și o scădere a finanțării din partea Băncii Mamă (cu aproximativ 301 mil RON).

Evoluția a urmat trendul observat la nivelul sistemului bancar (finanțarea externă de la băncile – mamă a continuat să se reducă în mod ordonat, fiind compensată integral de creșterea depozitelor atrase din surse locale).

Depozitele de la bănci au reprezentat 12,3% din finanțarea totală a Băncii la sfârșitul anului 2016, comparativ cu 24,2% la sfârșitul anului 2015, ca urmare a modificării surselor de finanțare de la bănci în 2015, față de finanțarea de la clientela în 2016.

Deși sursele de finanțare din partea Băncii Mamă s-au redus, în 2016 Banca a continuat să beneficieze de sprijinul ferm al Băncii Mamă. Astfel, la data de 31 decembrie 2016 depozitele la termen de la Banca Mamă au fost 490,9 mil. RON (2015: 653,6 mil. RON), în

timp ce depozitele la vedere de la Banca Mamă au fost 20,7 mil. RON (2015: 159,3 mil. RON).

La data de 31 decembrie 2016, nu au fost înregistrate depozite la termen cu maturități mai mari de 1 an, similar cu situația de la 31 decembrie 2015.

c) Alte împrumuturi

- **Împrumuturi de la IFC:** În data de 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. Acest împrumut a fost rambursat în întregime până la data de 31 decembrie 2016.

În data de 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.

Atât la data de 31 decembrie 2016, cât și 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:** În data de 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. În luna iunie 2016 a fost semnat un amendament la contractul dintre Bancă și Banca Mamă prin care maturitatea creditului subordonat a fost extinsă până în 22 octombrie 2022. Valoarea împrumutului subordonat la 31 decembrie 2016 era de 45,4 mil. RON (2015: 45,3 mil. RON).
- **Tranzacții repo:** La 31 decembrie 2016, Banca a încheiat acorduri repo în valoare de 58,8 mil. RON, reprezentând tranzacții încheiate cu instituții financiare care au rată fixă a dobânzii și scadența în Februarie 2025.

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 2016 a fost influențat pozitiv de volatilitatea cursurilor de schimb înregistrate în cursul anului 2016, 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 întvede 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 2016 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.

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 impozitate la determinarea impozitului pe profit având în vedere că tranzacția de fuziune a generat înregistrarea unei prime de fuziune negativă.

- 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 2016 a fost înregistrat un profit de 55,6 mil. RON, generat în principal, ca urmare a vânzării titlurilor disponibile pentru vânzare în valoare de 666,9 mil. RON.

Indicatori prudențiali

- a) Fonduri Proprii: La data de 31 decembrie 2016, în conformitate cu IFRS și principiilor Basel III, fondurile proprii ale Băncii au totalizat 882,9 mil. RON (2015: 729,0 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 14,84% la 31 decembrie 2016, mai mare decât cifrele înregistrate pentru anul anterior (2015: 12,21%).
- La data de 31 decembrie 2016, rata medie de solvabilitate în sistemul bancar românesc a înregistrat o ușoară scădere comparativ cu anul precedent (18,33% față de 19,16%).
- c) **Coeficientul de lichiditate:** În cursul anului 2016 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 27,32% la sfârșitul anului 2016, înregistrând o ușoară scădere comparativ cu 2015, când nivelul a fost de 29,43%. La 31 decembrie 2016, indicatorul de acoperire a necesarului de lichiditate („LCR”) a fost peste nivelul minim de 70%. 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 2016 mediul european a continuat să influențeze performanța globală a economiilor locale, incluzând sistemele bancare. Profitabilitatea sistemului bancar românesc s-a îmbunătățit în 2016, în special ca urmare a creșterii profitului operațional și continuării reducerii cheltuielilor cu provizioanele IFRS, pe fondul unui cadru macroeconomic intern stabil.

Veniturile operaționale ale Garanti Bank România au atins valoarea de 448,8 mil. RON. Profitul operațional (excluzând câștigurile din vânzarea de titluri) a fost în sumă de 393,2 mil. RON, înregistrând o creștere de 2,9% comparativ cu 2015 (382,3 mil. RON).

- **Venitul net din dobânzi** – principala componentă a veniturilor operaționale – a reintrat pe un trend ascendent în anul 2016 aproape în întregul sistem bancar, după 5 ani de dinamică negativă, sub impactul micșorării semnificative a cheltuielilor cu dobânzile, care au contrabalansat integral continuarea diminuării veniturilor din dobânzi (în cazul Băncii venitul net din dobânzi a crescut cu 2,4% în 2016 comparativ cu 2015).

În cursul anului 2016 ratele dobânzilor de pe piață au continuat să scadă ca urmare a creșterii competiției în piață, atât în ceea ce privește refinanțarea clienților cât și în ceea ce privește atragerea de fonduri de la clienți. 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 scădere ușoară a marjei nete a dobânzii la 3,50% în 2016 (2015: 3,58%).

- Venitul net din taxe și comisioane a scăzut în 2016 cu 13,1% față de 2015, fiind determinat de reducerea comisioanelor de intermediere Mastercard și Visa, deși numărul de tranzacții efectuate de clienții Băncii a crescut.
- Alte venituri din exploatare au înregistrat o evoluție pozitivă comparativ cu perioada precedentă (o creștere de aproximativ 117,1% față de 2015), fiind influențate în special de câștigurile nete din cedarea titlurilor disponibile spre vânzare în 2016, fata de 2015.
- Alte cheltuieli de exploatare au înregistrat o creștere cu 6,9%, încorporând efectul inflației și cel al volatilității cursului de schimb.
- Raportul cheltuieli/venituri a înregistrat o scădere comparativ cu anul precedent (58,6% în 2016 față de 63,7% în 2015), în special datorită volumului mai crescut al altor venituri din exploatare.

În anul 2016 BNR a continuat să recomande sistemului bancar continuarea procesului de curățare a bilanțurilor. Astfel, în una din ultimele acțiuni ale BNR se recomanda instituțiilor de credit constituirea de ajustări pentru depreciere, integral, pentru expunerile care înregistrează un serviciu al datoriei mai mare de 180 de zile, negarantate sau la care instituția de credit apreciază că probabilitatea de recuperare integrală a acestora, inclusiv prin valorificarea colateralelor aduse în garanție, este foarte scăzută. Ca urmare, Banca a continuat curățarea bilanțului său și a înregistrat un nivel mai crescut al provizioanelor care a impactat negativ rezultatul exercițiului, iar atât ROAE (-3,49%), cât și a ROAA (-0,44%) au înregistrat o deteriorare față de anul trecut, (2015: ROAE 4,23% și ROAA 0,53%).

3. Rețeaua de unități

La 31 decembrie 2016, Banca operează prin intermediul centralei localizate în București și prin cele 84 sucursale și agenții localizate în România (la fel ca și la 31 decembrie 2015).

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

Societatea mamă directă a Băncii este G Netherlands B.V., o companie privată cu răspundere limitată domiciliată în Amsterdam, Olanda, care este deținută 100% în mod indirect de către Türkiye Garanti Bankasi A.S. („Banca Mamă”). La 31 decembrie 2016, 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 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 2016 și aprobată de Consiliul de Administrație.

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

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

5. Rezultatele financiare ale anului încheiat la 31 decembrie 2016 în conformitate cu IFRS

Tabelele de mai jos prezintă bilanțul contabil și contul de profit ale Băncii în conformitate cu IFRS la sfârșitul anului 2016 față de 2015:

Bilanț contabil

mii RON	Individual	Pondere	Individual	Pondere	Variație anuală
	2016	2016	2015	2015	%
Active					
Numerar	203.758	2,3%	186.585	1,9%	9,2%
Conturi la Banca Națională a României	633.383	7,1%	1.446.459	15,1%	-56,2%
Credite și avansuri acordate altor bănci	82.531	0,9%	52.687	0,6%	56,6%
Credite și avansuri acordate clienței	6.317.771	70,5%	6.151.901	64,2%	2,7%
Instrumente financiare derivate	11.686	0,1%	14.395	0,2%	-18,8%
Titluri disponibile spre vânzare	1.343.353	15,0%	1.356.677	14,2%	-1,0%
Imobilizări necorporale	213.242	2,4%	214.557	2,2%	-0,6%
Imobilizări corporale	69.529	0,8%	74.015	0,8%	-6,1%
Alte active	72.606	0,8%	72.072	0,8%	0,7%
Creanțe privind impozitul amânat	11.823	0,1%	9.326	0,1%	26,8%
Total active	8.959.682	100,0%	9.578.674	100,0%	-6,5%
Datorii					
Depozite ale altor bănci	951.002	12,1%	2.042.805	24,0%	-53,4%
Depozite ale clienței	6.242.091	79,4%	5.725.494	67,1%	9,0%
Instrumente financiare derivate	27.275	0,3%	22.470	0,3%	21,4%
Obligatiuni emise	309.295	3,9%	308.868	3,6%	0,1%
Alte împrumuturi	217.157	2,8%	350.657	4,1%	-38,1%
Alte datorii	112.060	1,4%	76.709	0,9%	46,1%
Datorii privind impozitul amânat	-	0,0%	-	0,0%	100,0%
Total datorii	7.858.880	100,0%	8.527.003	100,0%	-7,8%
Capitaluri proprii					
Capital social	1.208.087		1.107.340		9,1%
Alte rezerve	48.914		62.026		-21,1%
Rezultat reportat	(156.199)		(117.695)		32,7%
Capitaluri proprii atribuibile acționarilor	1.100.802		1.051.671		4,7%
Total datorii și capitaluri proprii	8.959.682		9.578.674		-6,5%

Contul de profit și pierdere

<i>mii RON</i>	12 luni 2016	12 luni 2015	Variație anuală %
Venituri din dobânzi și venituri similare	385.073	408.102	-5,6%
Cheltuieli cu dobânzile și cheltuieli similare	(78.231)	(108.464)	-27,9%
Venituri nete din dobânzi	306.842	299.638	2,4%
Venituri din speze și comisioane	60.690	67.704	-10,4%
Cheltuieli cu speze și comisioane	(30.604)	(33.080)	-7,5%
Venituri nete din speze și comisioane	30.086	34.624	-13,1%
Venituri nete din tranzacționare	42.779	40.057	6,8%
Alte venituri de exploatare	69.065	11.469	502,2%
Alte venituri operaționale	111.844	51.526	117,1%
Venituri operaționale	448.772	385.788	16,3%
Pierderi din deprecierea creditelor	(224.423)	(95.969)	133,8%
Alte cheltuieli de exploatare	(262.853)	(245.887)	6,9%
(Pierdere)/ Profitul înainte de impozitare	(38.504)	43.932	
Venituri cu impozitul pe profit	-	-	
(Pierdere)/ Profitul atribuibil acționarilor	(38.504)	43.932	

6. Structura acționariatului

La 31 decembrie 2016 capitalul social al Băncii era format din 1.208.086.946 acțiuni emise și plătite integral la valoarea nominală de 1 leu fiecare, iar la 31 decembrie 2015, 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.

În data de 13 Iunie 2016 capitalul social a fost majorat prin emisiunea a 100.746.940 acțiuni noi cu o valoare nominală de 1 leu, prin aportul în numerar al G Netherlands BV în sumă de 100.746.940 lei (echivalentul a 22.300.000 EUR).

La 31 decembrie 2016 și 31 decembrie 2015, structura acționariatului se prezintă astfel:

31 decembrie 2016 Acționar	Țara	Număr acțiuni	Valoare RON	Participație %
G Netherlands B.V.	Netherlands	1.208.046.943	1.208.046.943	99,9967
Garanti Holding B.V.	Netherlands	40.003	40.003	0,0033
		1.208.086.946	1.208.086.946	100

31 decembrie 2015 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 data de 21 februarie 2017 Doğuş Group și BBVA au început inițierea discuțiilor pentru achiziția a 9,95% din acțiunile deținute de Banca Mamă. Transferul de la Doğuş Group la BBVA va fi finalizat odată ce tranzacția va fi aprobată de către acționarii grupului Doğuş și de către autoritățile relevante din interiorul și din afara Turciei. În urma finalizării acestei tranzacții, BBVA va deține 49,85% din totalul acțiunilor, Doğuş Group va deține 0,05%, iar restul de 50,1% vor fi deținute de către alți acționari.

În afara evenimentelor prezentate mai sus, în timpul anului 2017, 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 2017

Strategia pentru anul 2017 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 2017 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 gamă largă de produse inovative, toate cu scopul de a aduce valoare adăugată acționarilor, angajaților și clienților Băncii.

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

- Gama completă de produse de calitate și servicii inovatoare pentru toate segmentele de afaceri, dezvoltând continuu produsele și serviciile;
- Sisteme informatice integrate și automatizate care susțin eficiența operațională;
- Abordare buna 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 2017, împărțite pe linii de afaceri, au fost următoarele:

a) Persoane fizice

- Achiziția de noi clienți activi;
- Creșterea volumului de credite și depozite;
- Îmbunătățirea raportului între credite și depozite;
- Creșterea numărului de credite și depozite, în special creșterea numărului de clienți cu produse de economisire;
- Creșterea ratei de activitate a cardurilor de credit;
- Creșterea productivității prin îmbunătățirea proceselor.

b) Întreprinderi Mici și Mijlocii

- Continuarea creșterii portofoliului de credite:
 - Concentrare asupra companiilor 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:
 - Creșterea accentului pus pe reputația solidă și puterea financiară;
 - Atenție specială acordată semnalelor timpurii de avertizare și renunțarea la timp la relația cu anumiți clienți.
- 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;
 - Pregătirea de oferte comerciale pentru tranzacții împreună cu oferte pentru pachetele de creditare.

c) Companii:

- Creșterea profitabilă;
- Menținerea unui portofoliu de calitate;
- Oferirea de soluții multi produs cu valoare adăugată în vederea creșterii volumului de afaceri la nivel de client;
- Atragerea de clienți noi cu precădere din randul companiilor cu capital românesc;
- Optimizarea fluxurilor interne în scopul creșterii eficienței.

Principalele ipoteze folosite în dezvoltarea bugetului pe 2017 conform IFRS sunt:

- Menținerea rezervei minime obligatorii pentru moneda locală de 8% și la 10% pentru celelalte monede;
- Comparativ cu actualele sfârșitului de an 2016:
 - Activele totale sunt previzionate să crească cu 11% în 2017;
 - Creșterea cu 14% a creditelor acordate;
 - Creșterea depozitelor persoanelor fizice cu 26% și ale întreprinderilor mici și mijlocii cu 28% în 2017;
 - Veniturile nete din dobânzi sunt prevăzute să rămână la același nivel ținând cont de evoluția indicatorilor macroeconomici.

În cursul anului 2017 este prevăzut ca rețeaua de agenții să se mențină neschimbată.

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 2016 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 țară și 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, fluxul de aprobare fiind organizat pe o structură pe două nivele, reprezentate de Comitetul de Credite România ("RCC") și Comitetul de Credite Extins ("ECC").

RCC este organizat și funcționează în cadrul Băncii ca un comitet de lucru permanent, subordonat Comitetului de Direcție, a cărui responsabilitate este analizarea și aprobarea creditelor sau a restructurării și recuperării creanțelor, în cadrul nivelului sau de competențe. RCC are dreptul să își delege competențele drepturilor de aprobare altor manageri/direcțori/ofițeri sau comitete din Bancă, sub rezerva aprobării delegării unei astfel de autorități de către Comitetul de Direcție.

ECC este organizat și funcționează în cadrul Turkiye Garanti Bankasi A.S ("TGB") ca un comitet de lucru permanent, a cărei responsabilitate este de examinare și avizare pozitivă/negativă asupra cererilor de credit, în limitele nivelului de competență.

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 oricăror semne de potențială depreciere.

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

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

- Verificarea îndeplinirii obligațiilor de plată a debitorilor;
- Reevaluarea garanțiilor constituite la 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 delincvență, analiza de delincvențe dinamică ("analiza vintage") pentru toate categoriile de credite din portofoliul Băncii, cu recomandări de măsuri (de exemplu, eliminarea de produse, reglare de scoring / modele de evaluare sau revizuirea unor parametri de produs / a criteriilor de creditare).

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

b) Riscul de concentrare

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

- expuneri semnificative într-o categorie de risc ce depinde de un singur sau mai mulți factori de risc care au un grad mare de corelație (corelație intra-risc);
- expuneri la mai multe categorii de risc care sunt influențate de aceiași factori de risc sau care dau naștere unui risc nou corelat (corelație inter-risc) și al cărui impact cumulativ 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 Administrare a 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 regiune geografică;
- expuneri indirecte de credit rezultate din aplicarea tehnicilor 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 țara și contrapartidă

Departamentul Instituții Financiare ("FID") - Direcția Trezorerie și Instituții Financiare - 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 România 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 Administrare al Riscurilor monitorizează expunerea versus limita de țară și de contrapartidă, pe baza prezentărilor furnizate de Divizia de Administrare a Riscurilor, 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) pentru riscul de rată a dobânzii din activități din afara portofoliului de tranzacționare, Banca va aloca capital intern pe baza metodologiei standardizate (metodologie descrisă în cadrul Regulamentului BNR nr. 5/2013), în funcție de rezultatele scenariului de criză cu impact ridicat.

Analiza de sensibilitate pentru riscul de rată a dobânzii luată în considerare de către Bancă cuprinde:

- 1. Scenariul de bază:** alocarea de capital intern la nivelul de 10% din modificarea potențială a valorii economice la un șoc de dobândă de 200 p.b.;
- 2. Scenariul mediu:** alocarea de capital intern la nivelul de 15% din modificarea potențială a valorii economice la un șoc de dobândă de 200 p.b.;
- 3. Scenariul cu impact ridicat:** alocarea de capital intern la nivelul de 20% din modificarea potențială a valorii economice la un șoc de dobândă de 200 p.b.

Direcția Trezorerie și Instituții Financiare 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 Autoritatea Bancară 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 Direcția Trezorerie și Instituții Financiare 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 platforma 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 pentru riscul operațional. Astfel, a fost aplicată o rata de 15% la baza de calcul determinată în conformitate cu cerințele autorității de supraveghere.

*

MEMBRII CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE

DI. Muammer Cuneyt Sezgin

DI. Turgay Gonensin

DI. Faruk Nafiz Karadere

DI. Ufuk Tandogan

Numele Deloitte se referă la organizația Deloitte Touche Tohmatsu Limited ("DTTL"), o companie cu răspundere limitată din Marea Britanie, rețeaua globală de firme membre și persoanele juridice afiliate acestora. DTTL și firmele sale membre sunt entități juridice separate și independente. DTTL (numit în continuare și "Deloitte Global") nu furnizează servicii către clienți. Pentru a afla mai multe despre rețeaua globală a firmelor membre, vă rugăm să accesați www.deloitte.com/ro/despre.

Deloitte furnizează clienților din sectorul public și privat din industrii variate servicii de audit, consultanță, servicii juridice, consultanță financiară și de managementul riscului, servicii de taxe și alte servicii adiacente. Patru din cinci companii prezente în Fortune Global 500® sunt clienți Deloitte, prin intermediul rețelei sale globale de firme membre care activează în peste 150 de țări și teritorii, oferind resurse internaționale, perspective locale și servicii de cea mai înaltă calitate pentru a rezolva probleme de business complexe. Pentru a afla mai multe despre modalitatea în care cei 244.000 de profesioniști Deloitte creează un impact vizibil în societate, vă invităm să ne urmăriți pe Facebook sau LinkedIn.

© 2017. Pentru mai multe detalii, contactați Deloitte România