

BANCA COMERCIALA CARPATICA S.A.
SITUATII FINANCIARE CONSOLIDATE

**Intocmite in conformitate cu Ordinul Bancii Nationale a Romaniei
Nr. 13 din 24 decembrie 2008, cu modificarile si completarile ulterioare, care cer ca
aceste situatii financiare consolidate sa fie pregatite in conformitate cu Standardele Internationale
de Raportare Financiara asa cum au fost adoptate de catre Uniunea Europeana
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2011**

Cuprins

Pagina

Raportul consolidat al Directoratului	
Raportul de audit financiar	
Situatia consolidata a rezultatului global	2
Situatia consolidata a pozitiei financiare	3
Flux de numerar consolidat	4
Situatia consolidata a modificarilor capitalului propriu	6
Note la situatiile financiare consolidate	7

BANCA COMERCIALA CARPATICA S.A.
SITUATIA CONSOLIDATA A REZULTATULUI GLOBAL
 pentru anul incheiat la 31 decembrie 2011
 (Toate sumele sunt exprimate in mii RON (RON'000), daca nu este indicat altfel)

	Nota	31 decembrie 2011	31 decembrie 2010
Venituri din dobanzi	4	237.185	277.436
Cheltuieli cu dobanzile	5	(139.834)	(163.403)
Venit net din dobanzi		97.351	114.033
Venituri din comisioane		41.819	31.246
Cheltuieli cu comisioanele		(3.444)	(3.061)
Venit net din comisioane	6	38.375	28.185
Venit net din tranzactionare	7	23.259	31.593
Venit net din investitii disponibile pentru vanzare	8	4.793	26.480
Alte venituri de exploatare	9	5.524	4.731
Venit total din exploatare		169.302	205.022
Cheltuiala aferenta pierderilor din creditele acordate	10	(45.392)	(120.415)
Venit net din exploatare		123.910	84.607
Cheltuieli cu salariile si alte elemente asimilate	11	(76.175)	(77.207)
Amortizarea imobilizarilor corporale si necorporale	12	(11.363)	(11.362)
Alte cheltuieli de exploatare	13	(76.918)	(59.642)
Total cheltuieli operationale		(164.456)	(148.211)
Profit brut/ (pierdere)		(40.546)	(63.604)
Impozit pe profit	14	7.372	6.225
Profit net/ (pierdere) aferent anului		(33.174)	(57.379)
Alte elemente ale rezultatului global:	16		
Castiguri/(pierderi) din active financiare disponibile pentru vanzare		(48.894)	(8.710)
Castiguri din reevaluarea imobilizarilor corporale		17.382	25.723
Impozit amanat aferent activelor financiare disponibile pentru vanzare		7.824	1.394
Impozit amanat aferent reevaluarii imobilizarilor corporale		(2.275)	(4.116)
Total elemente ale rezultatului global, dupa impozitare		(25.963)	14.291
Total rezultat global		(59.137)	(43.088)
Profit net / (pierdere) atribuibil (a) :			
Actionarilor companiei-mama		(33.174)	(57.379)
Intereselor care nu controleaza		(3.157)	(57.418)
		(17)	39
Rezultat global atribuibil:		(59.137)	(43.088)
Actionarilor companiei-mama		(59.090)	(43.161)
Intereselor care nu controleaza		(47)	73
Rezultat pe actiune (in RON)	15	(0,0105)	(0,0221)

Situatiile financiare au fost aprobate de conducere la data de 27 martie 2012 si semnate in numele conducerii de catre:

Nicolae Surdu
 Director General

Ion Dobrica
 Director Executiv



Se anexează fac parte integrantă din aceste situații financiare.

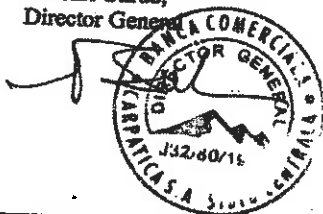
BANCA COMERCIALA CARPATICA S.A.
SITUATIA CONSOLIDATA A POZITIEI FINANCIARE
la 31 decembrie 2011

(Toate sumele sunt exprimate in mil. RON (RON'000), daca nu este indicat altfel)

	Nota	31 decembrie 2011	31 decembrie 2010
ACTIV			
Disponibilitati in casierie	17	102.882	79.913
Conturi la Banca Centrala	18	402.604	418.807
Creante asupra institutiilor de credit	19	7.224	78.163
Investitii financiare detinute pentru tranzactionare	20	43.104	61.872
Investitii financiare disponibile pentru vanzare	21	1.861.062	1.159.406
Investitii financiare pastrate pana la scadenta	22	1.197.15	
Credite net	23	1.061.442	1.060.740
Imobilizari corporale	24	154.297	130.304
Investitii imobiliare	25	16.847	9.426
Imobilizari necorporale	24	5.933	6.154
Activ din impozitul amanat	14	3.801	1.164
Alte active	26	85.252	54.717
Total ACTIV		3.864.163	3.060.666
PASIV			
Datorii privind institutiile de credit	27	38.496	109.923
Datorii privind clientela	28	2.452.642	2.333.072
Imprumuturi	29	1.032.538	223.809
Pasiv din impozit amanat	14	42	10.409
Alte datorii	30	35.123	18.995
Total Datoriile		3.558.841	2.696.208
Capital social	31	314.629	314.629
Prime de capital	31	1.951	1.951
Surplus din reevaluarea capitalului social	31	24.802	24.802
Actiuni proprii rascumparate	31	(546)	(520)
Rezultatul reportat		(127.411)	(94.281)
Rezerva aferenta investitiilor financiare disponibile pentru vanzare	32	(5.492)	35.548
Rezerva din reevaluare	32	72.515	57.408
Alte rezerve	32	24.602	24.602
Total capitaluri proprii atribuibile actionarilor companiei-mama		305.050	364.139
Interese care nu controleaza		272	319
Total capitaluri proprii		305.322	364.458
Total DATORII SI CAPITALURI PROPRII		3.864.163	3.060.666

Situatiile financiare au fost aprobate de conducere la data de 27 martie 2012 si semnate in numele conducerii de catre:

Nicolae Surdu,
 Director General



Ion Dobrica,
 Director Executiv



Notele anexate fac parte integranta din aceste situatii financiare

BANCA COMERCIALA CARPATICA S.A.
FLUX DE NUMERAR CONSOLIDAT
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2011
(Toate sumele sunt exprimate in mii RON (RON'000), daca nu este indicat altfel)

	Nota	31 decembrie 2011	31 decembrie 2010
Fluxuri de numerar din activitati de exploatare			
Pierdere bruta		(40.546)	(63.604)
<i>Ajustari pentru elemente ne-monetare:</i>			
Cheltuieli cu amortizarea imobilizarilor corporale si necorporale	12	11.363	11.362
Ajustari aferente creantelor, stocurilor si alte provizioane		4.685	109
Ajustari pentru deprecierea creditelor	10	45.392	120.415
<i>Pierdere neta/(castig) din activitatile de investitii si financiare</i>			
Castig din vanzarea de investitii financiare		(4.793)	(26.480)
Pierderi din vanzarea de imobilizari corporale si necorporale		186	1.304
Castig din modificarea valorii juste a investitiilor imobiliare		(144)	(147)
Pierderi din reevaluarea mijloacelor fixe		259	(489)
Cheltuieli cu dobanzile la imprumuturi		11.259	8.887
Alte ajustari nemonetare		(36.210)	-
Total ajustari pentru elemente ne-monetare		31.997	114.961
Pierdere ajustata pentru elemente ne-monetare		(8.549)	51.357
<i>Modificari in:</i>			
Creante privind institutiile de credit		(106)	(144)
Active financiare detinute pentru tranzactionare		18.768	(22.776)
Credite, brut		(46.094)	83.655
Alte active		(38.453)	(23.197)
Datorii privind institutiile de credit		(71.427)	(8.114)
Datorii privind clientela		119.570	134.034
Alte datorii		14.496	279
Total modificari ale activelor si datoriilor din exploatare		(3.246)	163.737
Impozit pe profit platit		(136)	(216)
Flux de numerar net din activitati de exploatare		(11.931)	214.878
Flux de numerar folosit in activitatea de investitii			
Achizitii de investitii financiare		(14.185.802)	(5.986.798)
Incasari in numerar din vanzarea de investitii financiare		13.356.555	6.188.529
Achizitii de imobilizari corporale si necorporale		(15.662)	(6.132)
Achizitii de investitii imobiliare	25	(5.376)	(186)
Incasari in numerar din vanzarea de investitii imobiliare		271	206
Incasari in numerar din vanzarea de imobilizari corporale si necorporale		222	42
Flux de numerar net din/(folosit in) activitatea de investitii		(849.792)	195.661
Flux de numerar din activitatea de finantare			
Subscriere de capital social		-	86.553
Numerar din imprumuturi		6.826.672	3.523.867
Rambursari de imprumuturi		(6.028.856)	(4.276.596)
Plati de leasing		(346)	(2.175)
Cumparari de actiuni proprii		(26)	(307)
Numerar din vanzarea de actiuni proprii		-	77
Flux de numerar net din activitatea de finantare		797.444	(668.581)
Crestere/ (scadere) neta in numerar si echivalente de numerar		(64.279)	(258.042)
Numerar si echivalente de numerar la inceputul perioadei		575.142	833.184
Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul perioadei		510.863	575.142

BANCA COMERCIALA CARPATICA S.A.**FLUX DE NUMERAR CONSOLIDAT****pentru anul incheiat la 31 decembrie 2011***(Toate sumele sunt exprimate in mii RON (RON'000), daca nu este indicat altfel)***Numerar si echivalente de numerar pentru situatia fluxurilor de trezorerie**

		31 decembrie 2011	31 decembrie 2010
Numerar	17	102.882	79.913
Creante de la banci (scadenta sub 3 luni)		5.377	76.422
Disponibilitati la Banca Centrala	18	402.604	418.807
Total numerar si echivalente de numerar		510.863	575.142

Informatii suplimentare pentru situatia fluxurilor de trezorerie

		31 decembrie 2011	31 decembrie 2010
Dobanzi primite		201.610	275.554
Dobanzi platite		143.060	177.818
 Dividende primite	 9	 250	 1.487

BANCA COMERCIALA CARPATICA S.A.
SITUATIA CONSOLIDATA A MODIFICARILOR CAPITALULUI PROPRIU
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2011

(Toate sumele sunt exprimate in mii RON '000), daca nu este indicat altfel)

	Capital social - valoare nominala	Prime de capital	Surplus din reevaluarea capitalului social	Actiuni proprii rascumparate	Rezultat reportat (include rezultatul curent)	Rezerva pentru valoarea justa a investitiilor financiare disponibile pentru vanzare	Rezerve din reevaluare	Alte rezerve*	Total atribuibil de actiuni in compania mama	Interese care nu controleaza	Total capitaluri proprii
Sold la 1 ianuarie 2010	228.076	1.951	24.802	(290)	(36.863)	42.899	35.801	24.602	320.978	246	321.224
Majorare capital social prin incorporarea rezervelor	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Majorare capital social prin incorporarea primelor de emisiune	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Majorare capital social in numerar	86.553	-	-	-	-	-	-	-	86.553	-	86.553
Pierdere neta al exercitiului	-	-	-	-	(57.418)	-	-	-	(57.418)	39	(57.379)
Transfer in rezerve	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cumparari de actiuni proprii	-	-	-	(307)	-	-	-	-	(307)	-	(307)
Vanzari de actiuni proprii	-	-	-	77	-	-	-	-	77	-	77
Modificarea valorii juste a investitiilor financiare disponibile pentru vanzare	-	-	-	-	-	(7.351)	-	-	(7.351)	34	(7.317)
Rezerve din reevaluare	-	-	-	-	-	-	21.607	-	21.607	-	21.607
Sold 31 decembrie 2010	314.629	1.951	24.802	(520)	(94.281)	35.548	57.408	24.602	364.139	319	364.458
Majorare capital social prin incorporarea rezervelor	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Majorare capital social in numerar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Majorare capital social prin incorporarea primelor de emisiune	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pierdere neta a exercitiului	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transfer in rezerve	-	-	-	-	(33.157)	-	-	-	(33.157)	(17)	(33.174)
Cumparari de actiuni proprii	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Vanzari de actiuni proprii	-	-	-	(26)	-	-	-	-	(26)	-	(26)
Modificarea valorii juste a investitiilor financiare disponibile pentru vanzare	-	-	-	-	-	(41.040)	-	-	(41.040)	(30)	(41.070)
Rezerve din reevaluare	-	-	-	-	-	-	15.107	-	15.107	-	15.107
Sold 31 decembrie 2011	314.629	1.951	24.802	(546)	(127.411)	(5.492)	72.515	24.602	305.050	272	305.322

La 31 decembrie 2011, rezervele statutare ne-distribuite stabilite in conformitate cu legislatia romaneasca erau in valoare de 28.911 mii RON (2010: 28.911 mii RON).
* Include rezervele Bancii: rezerva legala, rezerva generala pentru riscul de credit, rezerva reprezentand fonduri pentru riscuri bancare generale.

BANCA COMERCIALA CARPATICA S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

la data si pentru anul incheiat la 31 decembrie 2011

(Toate sumele sunt exprimate in mii RON (RON'000), daca nu este indicat altfel)

1. ISTORIC SI INFORMATII GENERALE

Grupul Banca Comerciala CARPATICA SA ("Grupul") cuprinde Banca Comerciala CARPATICA SA („Banca”) si filialele acesteia cu sediul in Romania (SSIF Carpatica Invest SA, Imobiliar Invest SRL, SAI Carpatica Asset Management SA). Banca Comerciala Carpatica S.A. este societatea mama a Grupului, nefacand obiect al consolidarii in calitate de filiala a unui alt Grup.

Banca Comerciala Carpatica S.A. ("Banca") si-a inceput activitatea ca banca privata in 1999, fiind cotate la categoria I a Bursei de Valori Bucuresti („BVB”).

Sediul social al Bancii este Strada Autogarii nr. 1, Sibiu, Romania.

Banca isi desfasoara activitatea prin intermediul sediului central din Sibiu si a 57 sucursale, 83 agentii si 15 puncte de lucru (55 sucursale si 116 agentii la 31 decembrie 2010). Banca opereaza in intreaga gama de servicii bancare pentru clienti persoane fizice si juridice cuprinzand atragerea depozitelor, gestionarea lichiditatilor, activitati de creditare si operatiuni valutare. Ea ofera serviciile si produsele bancare traditionale asociate cu operatiunile valutare, incluzand ordine de plata, tranzactii documentare si emiterea acreditivelor si garantiilor. Banca isi desfasoara activitatea pe teritoriul Romaniei.

La 31 decembrie 2011 Banca avea un numar de 1.259 angajati (2010: 1.377).

Grupul opereaza pe segmentele de activitate prezentate la Nota 3 – Informatii pe categorii. Exista un grad ridicat de omogenitate intre produsele si serviciile Grupului, intre riscurile si beneficiile generate de acestea, intre clientii carora le sunt destinate aceste produse si servicii, intre activitatile desfasurate de Grup si reglementarile legale corespunzatoare.

La 31 decembrie 2011 si 31 decembrie 2010 structura actionariatului este urmatoarea:

	31 decembrie 2011	31 decembrie 2010
Carabulea Ilie	41,29%	41,29%
Albu Alin	3,29%	7,13%
Tanase Corneliu	11,22%	11,22%
Olivo Lucio	5,77%	5,77%
Olivo Gian Antonio	4,79%	4,79%
SC Atlassib SRL	4,55%	4,55%
Altii	29,09%	25,25%
TOTAL	100,00%	100,00%

2. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE

2.1. Bazele intocmirii

In conformitate cu Ordinul Bancii Nationale a Romaniei Nr. 13 din 24 decembrie 2008, cu modificarile si completarile ulterioare, care cer ca aceste situatii financiare consolidate sa fie pregatite in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara asa cum au fost adoptate de catre Uniunea Europeana, Banca a intocmit situatiile financiare consolidate pentru anul incheiat la 31 decembrie 2011.

Banca a avut pierderi statutare de 32 milioane RON pentru exercitiul financiar incheiat la 31 dec 2011 si de 154 milioane RON pentru exercitiul financiar incheiat la 31 dec 2010. Aceste pierderi au fost determinate in principal de cresterea provizioanelor pentru creditele acordate, datorita crizei financiare si deteriorarii mediului macro-economic in ultimii doi ani in Romania.

Solvabilitatea capitalului la 31.12.2011 era de 11,73%. Pe baza bugetelor aprobate de management si de consiliul de supraveghere, solvabilitatea capitalului estimata pentru anul 2012 precum si solvabilitatea capitalului estimata trimestrial este urmatoarea: martie 2012 – 10,21%, iunie 2012- 11,34%, septembrie 2012 – 11,40%, decembrie 2012 – 11,19%. In pregatirea bugetelor, managementul a exercitat judecata si a folosit urmatoarele ipoteze:

estimari solvabilitate 2012

	martie	iunie	septembrie	decembrie
Fonduri proprii	173.654	199.397	207.965	211.778
Cerinta capital	136.065	140.726	145.918	151.468
Solvabilitate (%)	10,21	11,34	11,40	11,19

- cresterea productiei de credite noi atat pentru retail cat si pentru clientii corporate de 550 milioane RON
- mentinerea nivelului curent al portofoliului de titluri de stat
- reducerea costului de finantare
- cresterea activitatii de executare a garantiilor pentru recuperarea creditelor acordate si reversarea provizioanelor.

Pentru ratele de solvabilitate, strategia managementului, aprobata de Consiliul de Supraveghere si comunicata Bancii Nationale a Romaniei, este de a mentine un nivel minim al solvabilitatii de 10% si un nivel minim de avertizare la 10,5%. Pentru a se incadra in acesti parametri, managementul Bancii a pregatit urmatoarele masuri:

- includerea profitului realizat in cursul anului in calculul fondurilor proprii pentru calculul solvabilitatii si in consecinta cresterea ratei de solvabilitate; in conformitate cu cerintele Bancii Nationale a Romaniei, profitul realizat in cursul anului poate fi inclus in calculul fondurilor proprii/ ratei de solvabilitate dupa ce acesta a fost auditat;
- vanzarea instrumentelor financiare la o valoare mai mare decat cea inclusa in determinarea fondurilor proprii; pentru calculul fondurilor proprii pentru calculul solvabilitatii, titlurile de plasament sunt evaluate la valoare cea mai mica dintre cost si valoare justa;
- cresterea capitalului social, daca este necesar, cu 15 milioane RON pana la sfarsitul anului 2012, suma prevazuta in strategia Bancii aprobata de Consiliul de Supraveghere la capitolul VII.

Pe baza celor mentionate mai sus, managementul Bancii a facut o evaluarea a capacitatii Bancii de a-si continua activitatea in viitorul apropiat, si a concluzionat ca principiul continuarii activitatii este aplicabil pentru pregatirea acestor situatii financiare. A se citi in legatura cu nota 40 - Evenimente ulterioare datei de raportare.

Situatiile financiare consolidate ale Bancii si ale subsidiarelor („Grupul”) sunt intocmite in baza conventiei costului istoric modificat pentru a include ajustarile legate de inflatie sub IAS 29 “Raportarea financiara in economii hiperinflationiste” pana la 31 decembrie 2003, si modificat pentru a reflecta valoarea justa a investitiilor financiare disponibile pentru vanzare, a investitiilor financiare detinute pentru tranzactionare, imobilizari corporale si investitii imobiliare.

Grupul este inregistrat in Romania, isi pastreaza registrele contabile si isi intocmeste situatiile financiare statutare in conformitate cu Reglementarile Contabile Romanesti. Situatiile financiare consolidate sunt prezentate in lei romanesti (RON) si toate valorile sunt rotunjite pana la cea mai apropiata mie RON cu exceptia cazurilor in care se specifica altfel.

Denumirea si sediul social al entitatilor care intra in perimetrul de consolidare, proportia de capital detinuta de Banca in entitatile incluse in consolidare la 31 decembrie 2011 si 31 decembrie 2010 este urmatoarea :

2. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

- SSIF Carpatica Invest S.A. cu sediul in Sibiu, Str. Nicolaus Olahus, nr. 5,. SSIF Carpatica Invest S.A este o societate de servicii de investitii financiare, autorizata, reglementata si supravegheata de Comisia Nationala a Valoriilor Mobiliare (CNVM); are o oferta de servicii competitive in ceea ce priveste activitatea de tranzactionare, consultanta si finantare prin intermediul pietei de capital. Banca detine 95,68% din actiunile sale (2010: 95,68%).
- SC Imobiliar Invest S.R.L. cu sediul in Sibiu, Str. Autogarii, nr. 1. Domeniul principal de activitate il constituie cumpararea si vanzarea de bunuri imobiliare proprii. Banca detine un procent de participatie de 100% (2010: 100%).
- S.A.I. Carpatica Asset Management S.A. cu sediul in Sibiu, Str. Nicolaus Olahus, nr. 5,. Domeniul principal de activitate il constituie administrarea fondurilor mutuale si alte entitati financiare similare. Banca detine un procent de participatie de 80% (2010: 80%).

La 31 decembrie 2011, respectiv 31 decembrie 2010 nu au fost consolidate entitati prin metoda punerii in echivalenta.

(1) Impactul inflatiei

Romania a fost o economie hiperinflationista pana la 1 iulie 2004 cand a fost declarat oficial ca a incetat sa mai fie hiperinflationista in scopul raportarilor IFRS. Situatiile financiare ale Grupului au fost reevaluate pentru a tine cont de efectele inflatiei pana la 31 decembrie 2003, in conformitate cu prevederile IAS 29. In sumar, IAS 29 cere ca situatiile financiare pregatite pe baza principiului costului istoric sa fie reevaluate in functie de unitatea de masura valabila la data de raportare iar toate profiturile si pierderile din pozitia monetara neta sa fie incluse in situatia consolidata a rezultatului global si prezentate separat.

(2) Declaratie de conformitate

Situatiile financiare consolidate ale Grupului au fost intocmite in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara (IFRS) asa cum au fost adoptate de Uniunea Europeana. Grupul prezinta activele si datoriile in situatia consolidata a pozitiei financiare in functie de lichiditate. O analiza referitoare la posibilitatea de recuperare sau decontare intr-o perioada mai mica de 12 luni de la data de raportare (curenta), respectiv mai mare de 12 luni de la data de raportare (non -curenta) este prezentata in Nota 36.

Activele financiare si datoriile financiare sunt compensate iar suma neta este raportata in situatia consolidata a pozitiei financiare doar cand exista un drept legal executoriu de a compensa sumele recunoscute si exista intentia sa se deconteze pe o baza neta, sau sa se realizeze activele si sa se deconteze datoriile in mod simultan. Veniturile si cheltuielile nu trebuie sa fie compensate in situatia consolidata a rezultatului global cu exceptia cazului in care compensarea este prevazuta sau permisa de un IFRS, asa cum se specifica in politicile contabile ale Grupului.

(3) Bazele consolidarii

Situatiile financiare consolidate cuprind situatiile financiare ale Bancii la data de si pentru anul incheiat la 31 decembrie a fiecarui an. Situatiile financiare ale filialelor au fost pregatite pentru aceeasi perioada de raportare ca a Bancii si folosind aceleasi politici contabile.

Toate soldurile intre societatile din Grup, tranzactiile, veniturile si cheltuielile, pierderile si castigurile rezultate din tranzactiile intre societatile din Grup sunt eliminate in totalitate. Filialele sunt consolidate in totalitate de la data in care controlul este transferat Bancii. Controlul este obtinut acolo unde Banca are puterea de a guverna asupra politicilor financiare si operationale ale unei entitati in asa fel incat sa se obtina beneficii din activitatile ei.

Rezultatele filialelor achizitionate sau vandute pe parcursul anului sunt incluse in situatia consolidata a rezultatului global de la data achizitiei sau pana la data vanzarii, dupa caz.

Interesele care nu controleaza reprezinta parte din profit sau pierdere si din activele nete nedetinite, direct sau indirect de catre Grup si sunt prezentate in situatia consolidata a rezultatului global si in cadrul capitalurilor proprii in situatia consolidata a pozitiei financiare, separat de capitalul actionarilor societatii mame. Achizitiile intereselor care nu controleaza sunt inregistrate utilizand metoda extinderii de la societatea mama prin care diferenta dintre activul net si valoarea justa a portiunii de active nete achizitionate este recunoscuta ca fond comercial.

2. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

2.2. Judecati si estimari contabile semnificative

In procesul de implementare a politicilor contabile ale Grupului, conducerea s-a folosit de judecatile sale si a facut estimari in ceea ce priveste determinarea valorilor recunoscute in situatiile financiare. Cele mai dese utilizari ale judecatilor si estimarilor sunt dupa cum urmeaza:

(1) Valoarea justa a instrumentelor financiare

Acolo unde valorile juste ale activelor financiare si datoriilor financiare inregistrate in situatia consolidata a pozitiei financiare nu pot fi obtinute de pe pietele active, ele sunt determinate utilizand o gama variata de tehnici de evaluare care includ utilizarea modelelor matematice. Valorile introduse in aceste modele sunt luate de pe pietele existente atunci cand este posibil, dar atunci cand acest lucru nu este posibil, este nevoie de un anume tip de judecata pentru a stabili valorile juste. Judecatile includ aprecieri asupra lichiditatii si valorilor introduse in model.

(2) Pierderi din deprecieri ale creditelor si avansurilor acordate clientilor

Grupul isi analizeaza creditele si avansurile cu probleme la fiecare data de raportare pentru a evalua daca un provizion pentru depreciere ar trebui inregistrat in situatia consolidata a rezultatului global. Mai exact, judecatile conducerii sunt necesare pentru a se estima valoarea fluxurilor de numerar viitoare pentru a se determina tipul de provizion necesar. Astfel de estimari sunt bazate pe ipoteze despre un numar de factori si rezultatele reale pot fi diferite, avand ca rezultat schimbari viitoare ale provizionului.

Pe langa provizioanele specifice create pentru credite si avansuri individuale, Banca mai calculeaza si un provizion colectiv pentru depreciere impotriva expunerilor care, desi nu sunt identificate in mod special ca necesitand un provizion specific, au un risc de neplata mai mare decat atunci cand au fost acordate initial. Evaluarea deprecierei colective este realizata pentru creditele individual semnificative si avansurile pentru care deprecierea s-a realizat dar nu a fost detectata, precum si provizioane de risc evaluate colectiv pentru credite si avansuri care nu sunt individual semnificative.

(3) Deprecierea investitiilor disponibile pentru vanzare

Grupul evalueaza la fiecare data de raportare daca exista dovezi obiective ca investitiile clasificate ca fiind disponibile pentru vanzare sunt depreciate. Politicile contabile legate de deprecierea activelor financiare disponibile pentru vanzare sunt prezentate in nota 2.5 (7ii).

(4) Creante din impozit amanat

Creantele din impozitul amanat sunt recunoscute pentru toate pierderile fiscale neutilizate in masura in care este probabil sa fie disponibile suficiente profituri impozabile pentru a fi compensate cu pierderile fiscale care pot fi utilizate. Sunt necesare judecati importante ale conducerii pentru a determina valoarea creantelor din impozit amanat care poate fi recunoscuta, pe baza momentului probabil si nivelului profitului impozabil viitor impreuna cu strategiile viitoare de planificare a impozitelor.

(5) Reevaluarea imobilizarilor corporale si a investitiilor imobiliare

Grupul contabilizeaza investitiile imobiliare la valoarea justa, modificarile in valoarea justa fiind recunoscute in situatia consolidata a rezultatului global. Terenurile si cladirile sunt supuse reevaluarii, iar modificarile valorii juste sunt recunoscute in alte elemente ale rezultatului global. Grupul a desemnat experti evaluatori pentru a determina valoarea justa la data de 31 decembrie 2011. Evaluatorul a folosit metoda capitalizarii directe si metoda comparatiilor relative, cu respectarea principiilor si tehnicilor de evaluare cuprinse in Standardele Internationale de Evaluare.

(6) Provizioane pentru concediile neefectuate

Grupul evalueaza costul zilelor de concediu neefectuat ale angajatilor aferente anului 2011 ca fiind suma platibila conform schemei standard de remunerare. Pentru suma estimata, Grupul a constituit provizion pentru concediile neefectuate.

2. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

2.3. Schimbari ale politicilor contabile

Politicile contabile adoptate sunt consecvente cu cele utilizate in anul financiar anterior cu exceptia urmatoarelor:

Noi interpretari si modificari ale standardelor IFRS si IFRIC

Grupul a adoptat urmatoarele standarde IFRS si interpretari IFRIC noi si modificate incepand cu data de 1 ianuarie 2011, fara impact asupra situatiilor financiare:

- IFRIC 14 Plata in avans a unei cerinte minime de finantare (modificat)
- IFRIC 19 Stingerea datoriilor financiare prin instrumente de capitaluri proprii
- IAS 24 Prezentarea informatiilor privind partile afiliate (modificat)
- IAS 32 Clasificarea emisiunilor de drepturi (modificat)
- Imbunatatiri ale IFRS (mai 2010)

IFRIC 14 Plata in avans a unei cerinte minime de finantare (modificare)

Modificarea elimina o consecinta neintentionata, atunci cand o entitate face obiectul cerintelor minime de finantare si efectueaza in avans plata contributiilor pentru a acoperi aceste cerinte. Modificarea permite o plata in avans a costului viitoarelor servicii de catre entitate, care urmeaza sa fie recunoscuta ca un activ al planului de pensii. Modificarea se aplica retroactiv.

IFRIC 19 Stingerea datoriilor financiare prin instrumente de capitaluri proprii

Interpretarea clarifica faptul ca instrumentele de capitaluri proprii emise unui creditor pentru a stinge o datorie financiara sunt considerate pret platit. Instrumentele de capitaluri proprii emise sunt evaluate la valoarea lor justa. In cazul in care aceasta nu poate fi evaluata credibil, instrumentele sunt evaluate la valoarea justa a datoriei stinse. Orice castiguri sau pierderi sunt recunoscute imediat prin contul de profit sau pierdere.

IAS 24 Prezentarea informatiilor privind partile afiliate (modificare)

IASB a emis o modificare a IAS 24 care clarifica definitiile aferente partilor afiliate. Noile definitii pun accent pe o perspectiva simetrica a relatiilor cu partile afiliate si clarifica imprejurarile in care persoane si personalul-cheie din conducere afecteaza relatiile cu partile afiliate ale unei entitati. In plus, modificarea introduce o exceptare de la cerintele generale de prezentare a informatiilor privind partile afiliate pentru tranzactiile cu guvernul si cu entitati care sunt controlate, controlate in comun sau semnificativ influentate de acelasi guvern ca entitatea raportoare. Modificarea se aplica retroactiv.

IAS 32 Instrumente financiare: prezentare (modificare)

IASB a emis o modificare care schimba definitia datoriilor financiare din IAS 32 pentru a permite entitatilor sa clasifice emisiunile de drepturi si anumite optiuni sau garantii drept instrumente de capitaluri proprii. Modificarea se aplica daca drepturile sunt acordate proportional tuturor proprietarilor existenti ai aceleiasi clase de instrumente de capitaluri proprii nederivate, pentru a achizitiona un numar fix din propriile instrumente de capitaluri proprii ale entitatii pentru o suma fixa in orice moneda. Modificarea se aplica retroactiv.

Imbunatatiri ale IFRS

In mai 2010, IASB a emis a treia culegere a modificarilor standardelor sale, in principal din dorinta de a inlatura inconsecventele si de a clarifica formularea. Exista prevederi separate de tranzitie pentru fiecare standard.

Modificari rezultate din imbunatatiri ale IFRS (Mai 2010) in ceea ce priveste urmatoarele standarde care nu au efect asupra politicilor contabile, pozitiei financiare sau performantei Grupului:

IFRS 3 Combinari de intreprinderi: Optiunile de evaluare disponibile pentru interesele care nu controleaza au fost modificate. Doar componentele intereselor care nu controleaza care reprezinta interese de detinere curente si care dau dreptul detinatorului acestora la o cota proportionala din activele nete ale entitatii in cazul lichidarii trebuie evaluate fie la valoarea justa, fie la cota proportionala din detinerea curenta a instrumentelor din activele nete identificabile ale cumparatorului. Toate celelalte componente vor fi evaluate la valoarea lor justa de la data achizitiei.

Aceasta imbunatatire clarifica si faptul ca modificarile IFRS 7 Instrumente financiare: informatii de furnizat, IAS 32 Instrumente financiare: prezentare si IAS 39 Instrumente financiare: recunoastere si evaluare, care elimina exceptarea pentru contraprestatia contingenta, nu se aplica contraprestatiei contingente rezultate din combinari de intreprinderi ale caror date de achizitie preced aplicarea IFRS 3 (asa cum a fost revizuit in 2008).

2. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

In cele din urma, aceasta cere unei entitati (din cadrul unei combinari de intreprinderi) sa inregistreze inlocuirea tranzactiilor de plata pe baza de actiuni ale entitatii dobandite (indiferent daca obligatorie sau voluntara), si sa alocce corespunzator aceasta inlocuire intre contraprestatie si cheltuieli post-combinare.

IFRS 7 Instrumente financiare - informatii de furnizat: Modificarea a avut scopul de a simplifica informatiile furnizate prin reducerea volumului de informatii privind garantiile detinute si de a imbunatati informatiile prin solicitarea unor informatii calitative, pentru a amplasa informatiile cantitative in context. Grupul reflecta cerintele de prezentare revizuite in Nota 36.

IAS 1 Prezentarea situatiilor financiare: Aceasta modificare clarifica faptul ca o entitate poate prezenta o analiza a fiecarei componente a situatiei rezultatului global fie in situatia modificarii capitalurilor proprii, fie in notele la situatiile financiare.

IAS 27 Situatiile financiare consolidate si individuale: Aceasta imbunatatire clarifica faptul ca modificarile rezultate din IAS 27 asupra IAS 21 Efectele variatiei cursurilor de schimb valutar, IAS 28 Investitii in entitati asociate si IAS 31 Interese in asocierile in participatie se aplica prospectiv pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 iulie 2009 sau mai devreme, atunci cand IAS 27 se aplica de timpuriu.

IAS 34 Raportarea financiară interimară: Aceasta imbunatatire prevede furnizarea de informatii suplimentare privind valorile juste si modificarile de clasificare a activelor financiare, precum si modificari in cadrul activelor si datoriilor contingente in cadrul situatiilor financiare interimare simplificate.

IFRIC 13 Programe de fidelizare a clientilor: Aceasta imbunatatire clarifica faptul ca, atunci cand valoarea justa a creditelor-premiu este cuantificata in functie de valoarea premiilor pentru care ar putea fi rascumparate, se va tine cont de suma reducerilor sau stimulentele acordate in alt mod clientilor care nu participa in programul de credite-premiu.

2.4. Schimbări viitoare în politicile contabile

Standarde emise dar care nu sunt inca aplicabile si care nu au fost adoptate anticipat:

IAS 1 Prezentarea situatiilor financiare (modificat) - prezentarea altor elemente ale rezultatului global

Aceasta modificare intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 iulie 2012. Modificarile aduse IAS 1 schimba gruparea elementelor prezentate in alte elemente ale rezultatului global. Elementele care ar putea fi reclassificate (sau "reciclate") prin contul de profit sau pierdere intr-un moment viitor (de exemplu la derecunoastere sau la decontare) vor fi prezentate separat de elementele care nu vor fi reclassificate niciodata. Modificarea afecteaza doar prezentarea si nu are un impact asupra pozitiei financiare sau a performantei Grupului. Aceasta interpretare nu a fost inca adoptata de UE. Grupul este in prezent in curs de a evalua impactul acestei modificari asupra pozitiei financiare sau a performantei Grupului.

IAS 12 Impozitul pe profit (modificat) – realizarea activelor care stau la baza acestuia

Modificarea intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2012. Modificarea a clarificat determinarea impozitului amanat privind investitiile imobiliare evaluate la valoarea justa. Modificarea introduce o prezumtie atacabila ca impozitul amanat privind investitiile imobiliare evaluate folosind modelul valorii juste din IAS 40 trebuie determinat pe baza ca valoarea contabila a acestuia ce va fi realizata prin vanzare. Mai mult, aceasta introduce o cerinta ca impozitul amanat privind activele neamortizabile evaluate folosind modelul de reevaluare din IAS 16 trebuie cuantificat intotdeauna pe baza de vanzari ale respectivului activ. Aceasta modificare nu a fost inca adoptata de UE.

IAS 19 Beneficiile angajatilor (modificat)

Modificarea intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2013. IASB a emis numeroase modificari ale IAS 19. Acestea variaza de la modificari fundamentale precum indepartarea mecanismului coridorului si a conceptului de randament preconizat al activelor planului, pana la simple clarificari si reformulari. Este permisa aplicarea timpurie. Aceasta interpretare nu a fost inca adoptata de UE. Grupul este in prezent in curs de a evalua impactul acestei modificari asupra pozitiei financiare sau a performantei Grupului.

2. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

IAS 27 Situatiile financiare individuale (revizuit)

Standardul intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2013. Drept consecinta a noilor standarde IFRS 10 si IFRS 12, prevederile ramase in IAS 27 sunt limitate la contabilitatea pentru sucursale, entitati controlate in comun si asociati, in cadrul situatiilor financiare individuale. Este permisa aplicarea timpurie. Grupul este in prezent in curs de a evalua impactul acestei modificari asupra pozitiei financiare sau a performantei Grupului.

IAS 28 Investitii in entitatile asociate si in asocierile in participatie (revizuit)

Standardul intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2013. Drept consecinta a noilor standarde IFRS 11 si IFRS 12, IAS 28 a fost redenumit IAS 28 Investitii in entitatile asociate si in asocierile in participatie si descrie aplicarea metodei punerii in echivalenta pentru investitiile in asocierile in participatie, suplimentar fata de investitiile in entitatile asociate. Este permisa aplicarea timpurie. Conducerea a estimat ca aceste modificari nu au impact asupra situatiilor Grupului.

IAS 32 Instrumente financiare: Prezentare (modificat) – compensarea activelor financiare si a datoriilor financiare

Modificarea intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2014. Aceasta modificare clarifica intelesul sintagmei „are in prezent un drept de compensare executoriu din punct de vedere legal” si clarifica, de asemenea, aplicarea criteriilor de compensare din IAS 32 asupra sistemelor de decontare (precum sistemele casei centrale de compensatie) care aplica mecanisme de decontare bruta care nu sunt simultane. Modificarile IAS 32 se vor aplica retroactiv. Este permisa aplicarea timpurie. Cu toate acestea, daca o entitate alege sa le adopte de timpuriu, aceasta trebuie sa prezinte acest fapt si, de asemenea, sa prezinte informatiile cerute de modificarile IFRS 7 cu privire la compensarea activelor financiare si a datoriilor financiare. Aceasta modificare nu a fost inca adoptata de UE. Grupul este in prezent in curs de a evalua impactul acestei modificari asupra pozitiei financiare sau a performantei Grupului.

IFRS 7 Instrumente financiare: informatii de furnizat (modificat) – cerinte sporite de furnizare a informatiilor privind derecunoasterea

Modificarea intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 iulie 2011. Modificarea prevede furnizarea unor informatii suplimentare cu privire la activele financiare care au fost transferate dar nu au fost derecunoscute, pentru a-i permite utilizatorului situatiilor financiare sa inteleaga relatia cu acele active care nu au fost derecunoscute si cu datoriile asociate acestora. De asemenea, modificarea prevede furnizarea de informatii cu privire la implicarea continua in activele derecunoscute, pentru a permite utilizatorului sa evalueze natura si riscurile asociate implicarii continue a entitatii in acele active derecunoscute. Modificarea are doar efecte asupra furnizarii informatiilor.

IFRS 7 Instrumente financiare: informatii de furnizat (modificat) – compensarea activelor financiare si a datoriilor financiare

Modificarea intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2013. Modificarea introduce cerinte comune de furnizare a informatiilor. Aceste informatii vor furniza utilizatorilor informatii care sunt utile pentru evaluarea efectului sau a efectului potential al acordurilor de compensare asupra pozitiei financiare a unei entitati. Modificarile IFRS 7 se vor aplica retroactiv. Aceasta modificare nu a fost inca adoptata de UE. Grupul este in prezent in curs de a evalua impactul acestei modificari asupra pozitiei financiare sau a performantei Grupului.

IFRS 9 Instrumente financiare – clasificare si evaluare

Noul standard intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2015. IFRS 9, asa cum a fost emis, reflecta prima etapa a activitatii IASB de inlocuire a IAS 39 si se aplica clasificarii si evaluarii activelor financiare si a datoriilor financiare dupa cum sunt definite de IAS 39. Etapa 1 a IFRS 9 va avea un impact semnificativ asupra clasificarii si evaluarii activelor financiare si a unei modificari de raportare pentru acele entitati care au desemnat datorii financiare folosind optiunea evaluarii la valoarea justa. In etapele ulterioare, IASB va aborda contabilitatea de acoperire impotriva riscurilor si deprecierea activelor financiare. Se preconizeaza ca acest proiect va fi finalizat in prima jumatate a anului 2012. Aplicarea timpurie este permisa. Acest standard nu a fost inca adoptat de UE. Grupul este in prezent in curs de a evalua impactul noului standard asupra pozitiei financiare sau a performantei Grupului.

2. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

IFRS 10 Situatiile financiare consolidate

Noul standard intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2013. IFRS 10 inlocuieste portiunea din IAS 27 Situatiile financiare consolidate si individuale care adreseaza contabilitatea pentru situatiile financiare consolidate. Acesta incorporeaza, de asemenea, aspectele incluse in SIC-12 Consolidare – Entitati cu scop special. IFRS 10 stabileste un singur model de control care se aplica tuturor entitatilor, inclusiv entitatilor cu scop special. Modificarile introduse de IFRS 10 vor cere conducerii sa exercite rationamente semnificative pentru a determina care entitati sunt controlate si trebuie, asadar, consolidate de o entitate-mama, in comparatie cu cerintele IAS 27. Grupul este in prezent in curs de a evalua impactul noului standard asupra pozitiei financiare sau a performantei Grupului.

IFRS 11 Asociieri in participatie

Noul standard intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2013. IFRS 11 inlocuieste IAS 31 Interese in asocierile in participatie si SIC-13 Entitati controlate in comun - Contributii nemonetare ale asociatilor. IFRS 11 elimina optiunea contabilizarii entitatilor controlate in comun (ECC) aplicand consolidarea proportionala. In schimb, ECC care indeplinesc definitia unei asocieri in participatie trebuie contabilizate prin metoda punerii in echivalenta. Conducerea a estimat ca aceste modificari nu au impact asupra situatiilor Grupului

IFRS 12 Prezentarea relatiilor cu alte entitati

Noul standard intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2013. IFRS 12 include toate informatiile de furnizat prevazute anterior in IAS 27 cu privire la situatiile financiare consolidate, precum si toate celelalte informatii de furnizat prevazute anterior in IAS 31 si IAS 28. Informatiile se refera la investitiile unei entitati in filiale, asocieri in participatie, asociati si entitati structurate. De asemenea, sunt prevazute noi informatii de furnizat. Grupul este in prezent in curs de a evalua impactul noului standard asupra pozitiei financiare sau a performantei Grupului.

IFRS 13 Evaluarea la valoarea justa

Noul standard intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2013. IFRS 13 stabileste o singura sursa de indrumare conform standardelor IFRS pentru toate evaluarile la valoarea justa. IFRS 13 nu modifica care sunt situatiile in care o entitate trebuie sa aplice valoarea justa, ci ofera indrumari asupra modului in care trebuie evaluata valoarea justa in conformitate cu IFRS, atunci cand valoarea justa este permisa sau necesara. Acest standard ar trebuie aplicat prospectiv si aplicarea timpurie este permisa. Acest standard nu a fost inca adoptat de UE. Grupul este in prezent in curs de a evalua impactul noului standard asupra pozitiei financiare sau a performantei Grupului.

2.5. Sumarul Politicilor Contabile Semnificative

Principalele politici contabile aplicate la intocmirea acestor situatii financiare consolidate sunt prezentate mai jos.

(1) Conversii valutare

Situatiile financiare consolidate sunt prezentate in RON, care este moneda functionala si de prezentare a Grupului.

Tranzactii si solduri

Tranzactiile in valuta sunt initial inregistrate la rata de schimb a monedei functionale la data tranzactiei.

Activele si datoriile monetare denominate in valuta sunt transformate la rata de schimb a monedei functionale valabila la data de raportare. Toate diferentele sunt inregistrate in „Alte venituri din exploatare” sau „Alte cheltuieli de exploatare” in situatia consolidata a rezultatului global.

Elementele nemonetare care sunt masurate la costul istoric in valuta sunt transformate utilizand ratele de schimb la datele tranzactiilor initiale. Elementele nemonetare masurate la valoarea justa in valuta sunt transformate utilizand rata de schimb valabila la data la care a fost determinata valoarea justa.

2. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

(2) Instrumente financiare – recunoasterea initiala si evaluarea ulterioara

(i) Data recunoasterii

Cumpararile sau vanzarile activelor financiare care necesita furnizarea de active intr-o perioada de timp stabilita general de regulamente sau conventii de pe piata sunt recunoscute la data decontarii. Instrumentele derivate sunt recunoscute pe baza datei tranzactiei.

(ii) Recunoasterea initiala a instrumentelor financiare

Clasificarea instrumentelor financiare la recunoasterea initiala depinde de scopul in care instrumentele financiare au fost achizitionate si caracteristicile acestora. Toate instrumentele financiare sunt masurate initial la valoarea lor justa plus, in cazul activelor financiare si datorilor financiare neexprimate la valoarea justa prin contul de profit si pierdere, orice costuri marginale direct atribuibile achizitiei sau emiterii.

(iii) Active sau datorii financiare detinute pentru tranzactionare

Activele sau datoriile financiare detinute pentru tranzactionare sunt inregistrate in situatia consolidata a pozitiei financiare la valoarea justa. Schimbari ale valorii juste sunt incluse in „Venitul operational net”. Veniturile sau cheltuielile din dobanzi si dividende sunt inregistrate in „Venitul operational net” conform termenilor contractuali, sau atunci cand a fost stabilit dreptul la plata. In aceasta clasificare sunt incluse obligatiunile, actiunile si pozitiile scurte in obligatiuni si actiuni care au fost achizitionate mai ales cu scopul vanzarii sau recumpararii in viitorul apropiat.

(iv) Creante asupra institutiilor de credit si credite si avansuri acordate clientelei

„Creante asupra institutiilor de credit” si „Credite si avansuri acordate clientelei” sunt active financiare cu rate fixe sau determinabile si scadenta fixa care nu sunt cotate pe piata. Nu sunt utilizate cu scopul revanzarii imediate sau pe termen scurt si nu sunt clasificate ca „Active financiare detinute pentru tranzactionare”, desemnate ca „Investitii financiare - disponibile pentru vanzare” sau „Investitii financiare - desemnate la valoare justa prin contul de profit si pierdere”. Dupa evaluarea initiala, sumele de primit de la banci, creditele si avansurile acordate clientelei sunt evaluate ulterior la costul amortizat utilizand metoda ratei dobanzii efective minus provizionul pentru depreciere.

Costul amortizat este calculat luand in calcul orice discount sau prima la achizitie si onorarii si costuri care ar trebui sa fie parte integranta din rata dobanzii efective. Amortizarea este inclusa in „Venituri din dobanzi” in situatia consolidata a rezultatului global. Pierderile rezultate din depreciere sunt recunoscute in situatia consolidata a rezultatului global la „Cheltuiala aferenta pierderilor din creditele acordate”.

(v) Investitii financiare disponibile pentru vanzare

Investitiile financiare disponibile pentru vanzare sunt cele care sunt denumite astfel sau care nu se pot clasifica drept desemnate la valoarea justa prin contul de profit si pierdere, detinute pana la scadenta sau credite si avansuri. Ele includ instrumente de capital, investitii in fonduri mutuale si piata monetara si alte instrumente de imprumut. Grupul nu a clasificat credite sau creante la investitii financiare disponibile pentru vanzare.

Dupa evaluarea initiala, instrumentele financiare disponibile pentru vanzare sunt evaluate ulterior la valoarea justa. Evaluarea ulterioara este efectuata la data de raportare. Castigurile si pierderile nerealizate sunt recunoscute direct in capitalul propriu la „Rezerva provenind din investitiile financiare disponibile pentru vanzare”. Atunci cand instrumentul financiar este vandut, castigurile sau pierderile cumulate recunoscute anterior in capitalul propriu, sunt recunoscute in situatia consolidata a rezultatului global la „Venit net din investitii disponibile pentru vanzare”. Acolo unde Grupul detine mai mult de o investitie in aceleasi instrumente financiare ele se considera ca vor fi eliminate pe baza FIFO. Dobanda castigata pe parcursul detinerii investitiilor financiare disponibile pentru vanzare este raportata ca venit din dobanzi folosind rata dobanzii efective. Dividendele castigate pe parcursul detinerii investitiilor financiare disponibile pentru vanzare sunt recunoscute in situatia consolidata a rezultatului global la „Alte venituri de exploatare” cand dreptul platii a fost stabilit. Pierderile rezultate din deprecierea unor astfel de investitii sunt recunoscute in situatia consolidata a rezultatului global si sunt scoase din rezerva provenind din investitii financiare disponibile pentru vanzare.

2. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

(vi) Investitii financiare pastrate pana la scadenta

Investitiile financiare pastrate pana la scadenta sunt active financiare nederivate cu plati fixe sau determinabile si cu o scadenta fixa pe care entitatea are intentia si capacitatea de a le pastra pana la scadenta.

Banca nu va clasifica un activ financiar ca detinut pana la scadenta daca in timpul anului financiar curent sau celor doi ani financiari precedenti a vandut sau a reclasificat o parte semnificativa a investitiilor pastrate pana la scadenta inainte de maturitate. Aceasta interdictie nu se aplica daca respectiva vanzare sau reclasificare se gaseste in una din urmatoarele situatii:

- este atat de apropiata de scadenta activului financiar (de exemplu cu mai putin de trei luni inainte de scadenta) incat modificarile ratei dobanzii de pe piata nu ar mai fi putut avea un efect semnificativ asupra valorii juste a activului financiar;
- are loc dupa ce s-a recuperat in mod substantial valoarea principalului activului financiar, prin plati esalonate sau prin rambursari anticipate;
- este atribuita unui eveniment izolat, nu este repetitiv si nu putea fi anticipat in mod rezonabil.

La recunoasterea initiala, evaluarea investitiilor pastrate pana la scadenta se face la valoarea de achizitie formata din pretul de cumparare inclusiv costurile tranzactiei.

Ulterior recunoasterii initiale, investitiile pastrate pana la scadenta sunt evaluate la cost amortizat utilizand metoda ratei dobanzii efective minus provizionul pentru depreciere. Costul amortizat este calculat luand in calcul orice discount sau prima la achizitie si onorarii si costuri care ar trebui sa fie parte integranta din rata dobanzii efective. Amortizare este inclusa in "Venituri din dobanzii" in situatia consolidata a rezultatului global. Pentru pierderile din depreciere constatate se inregistreaza ajustari pentru depreciere.

Castigurile sau pierderile din derecunoasterea investitiilor financiare pastrate pana la scadenta se inregistreaza in situatia consolidata a rezultatului global la pozitia "Venit net din investitii financiare pastrate pana la scadenta".

(vii) Datorii si alte fonduri imprumutate

Instrumentele financiare sau componentele lor, care nu sunt desemnate la valoare justa prin contul de profit si pierdere, sunt clasificate ca pasive la „Obligatiuni emise si alte fonduri imprumutate”, unde semnificatia aranjamentelor contractuale au ca rezultat faptul ca Banca are obligatia fie sa emita numerar sau alt activ financiar pentru detinator sau sa satisfaca obligatia altfel decat prin schimbul unei sume fixe de numerar sau a unui alt activ financiar cu un numar fix de actiuni. Dupa evaluarea initiala, datoriile si alte alte fonduri imprumutate sunt evaluate ulterior la costul amortizat utilizand metoda ratei dobanzii efective. Costul amortizat este calculat luand in considerare orice discount sau prima la achizitie sau emitere si costuri care ar trebui sa fie parte integranta din rata a dobanzii efective.

(viii) Reclasificarea activelor financiare

Grupul poate sa reclasifice, in anumite circumstante, activele financiare din categoria "detinute pentru tranzactionare" in categoria "disponibile pentru vanzare", "credite si creante", sau "pastrate pana la scadenta". De la aceasta data poate reclasifica, de asemenea, in anumite circumstante, instrumentele financiare din categoria "disponibile pentru vanzare" in categoria "credite si creante". Reclasificarile sunt inregistrate la valoarea justa la data reclasificarii, care devine noul cost amortizat.

Grupul poate reclasifica un activ tranzactionabil nederivat din categoria "detinut pentru tranzactionare" in categoria "credite si creante" in cazul in care indeplineste conditiile definitiilor date "creditelor si creantelor" si Grupul are intentia si capacitatea de a pastra activul financiar in viitorul apropiat sau pana la scadenta. Daca un activ financiar este reclasificat, si daca Grupul maresteste ulterior estimarile incasarilor viitoare in numerar ca urmare a cresterii incasarilor in numerar, efectul respectivei mariri este recunoscuta ca o ajustare a ratei dobanzii efective de la data modificarii estimarii.

Pentru un activ financiar reclasificat din categoria "disponibile pentru vanzare", orice castig sau pierdere deja recunoscut in capitalurile proprii este amortizat in profit sau pierdere pe durata ramasa a investitiei utilizand rata efectiva a dobanzii. Orice diferenta intre noul cost amortizat si fluxul de numerar asteptat este deasemenea amortizata pe perioada de viata ramasa a activului utilizand rata efectiva a dobanzii. Daca se considera ulterior ca valoarea activului este depreciata suma inregistrata in capitaluri este reversata in situatia consolidata a rezultatului global.

2. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

Reclasificarea ramane la latitudinea managementului si este determinata in functie de instrumentul reclasificat. O analiza a activelor reclasificate este prezentata la nota 22.

(3) Investitii in asociati

Investitiile Grupului in asociati sunt contabilizate folosind metoda punerii in echivalenta. Un asociat este o entitate in care Grupul are o influenta semnificativa si care nu este nici subsidiara, nici asociat in participatiuni.

Conform metodei punerii in echivalenta, investitia este contabilizata in situatia consolidata a pozitiei financiare la cost plus costuri de achizitie ulterioare in activele nete ale Grupului. Fondul comercial aferent asociatului este inclus in suma investitiei si nu este amortizat sau depreciat. Situatia consolidata a rezultatului global reflecta partea rezultatului operatiunii asociatului. Cand se produce o schimbare recunoscuta direct in capitalul asociatului, Grupul isi recunoaste partea modificata si o prezinta, cand este cazul, in situatia modificarilor capitalurilor proprii. Pierderea sau castigul nerealizat rezultate din tranzactiile Grupului si asociat sunt eliminate pana la incidenta interesului in asociat.

La pierderea influentei semnificative asupra investitiei in asociati, Grupul evalueaza si recunoaste orice investitie ramasa la valoarea justa. La pierderea influentei semnificative orice diferenta intre valoarea contabila a investitiei in asociati si valoarea justa a investitiei ramase inclusiv numerarul obtinut din vanzare sunt recunoscute in profit si pierdere.

(4) Derecunoasterea activelor si datoriilor financiare

Un activ financiar (sau, acolo unde este cazul, o parte din activul financiar sau o parte dintr-un grup de active financiare similare) este derecunoscut atunci cand: drepturile de a incasa fluxuri de trezorerie din active a expirat; sau Grupul si-a transferat drepturile de a incasa fluxuri de trezorerie din active sau si-a asumat o obligatie de a plati unei terte parti in totalitate fluxurile de trezorerie de incasat fara intarzieri semnificative, prin acord pass-through; si fie (a) Grupul a transferat in mod substantial toate riscurile si beneficiile activului, sau (b) Grupul nici nu a transferat nici nu a retinut in mod substantial toate riscurile si beneficiile activului, dar a transferat controlul asupra activului.

Atunci cand Grupul si-a transferat drepturile de a primi fluxuri de trezorerie de la un activ sau a intrat intr-un acord pass-through si nici nu a transferat si nici nu a retinut toate riscurile si beneficiile activului, dar nici nu a transferat controlul asupra activului, activul este recunoscut in masura implicarii continue a Grupului in activ. Implicarea continua sub forma garantiei pentru activul transferat este evaluata la cea mai mica dintre valorile contabile ale activului si valoarea maxima a sumei pe care Grupul ar putea fi nevoit sa o plateasca.

O datorie financiara este derecunoscuta cand nu mai exista obligatia legata de acea datorie, cand datoria financiara existenta este inlocuita de o alta, de la acelasi finantator in conditii substantial diferite, sau conditiile datoriei existente sunt substantial modificate. O astfel de schimbare sau modificare este tratata ca o derecunoastere a datoriei initiale si o recunoastere a noii datorii, iar diferentele in valorile contabile respective sunt recunoscute in situatia consolidata a rezultatului global.

(5) Conventii de rascumparare si conventii de rascumparare reversibile

Titlurile vandute pe baza acordului de rascumparare la o data viitoare exacta („repos”) nu sunt derecunoscute din situatia consolidata a pozitiei financiare. Numerarul corespondent primit, inclusiv venituri din dobanzi atasate, este recunoscut in situatia consolidata a pozitiei financiare la „Datorii privind institutiile de credit” sau „Datorii privind clientela”, dupa caz, reflectand substanta economica sub forma unui credit acordat Grupului. Diferenta intre pretul de vanzare si rascumparare este considerata cheltuiala cu dobanzile si este inregistrata pe perioada contractului, utilizand metoda ratei dobanzii efective. Atunci cand cel care realizeaza transferul are dreptul sa vanda sau sa garanteze activul, activul este inregistrat in situatia consolidata a pozitiei financiare la „Investitii financiare disponibile pentru vanzare”.

In schimb, titlurile achizitionate sub contracte de a revinde la o data viitoare („repo reversibile”) nu sunt recunoscute in situatia consolidata a pozitiei financiare. Numerarul corespondent achitat, inclusiv dobanda acumulata, este recunoscut in situatia consolidata a pozitiei financiare ca fiind „Credite si avansuri”. Diferenta intre preturile de cumparare si revanzare este tratata ca venit din dobanzi si este recunoscut pe perioada duratei contractului utilizand metoda ratei dobanzii efective.

2. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

(6) Determinarea valorii juste

Valoarea justa a instrumentelor financiare tranzactionate pe pietele active la data de raportare este bazata pe valoarea de piata sau pe pretul pe care il stabileste dealer-ul (pentru termen lung pretul se liciteaza, iar pe termen scurt se da pretul cerut), fara nici o deductie pentru costuri aferente tranzactiei.

Pentru toate celelalte instrumente financiare nelistate pe o piata activa, valoarea justa se determina prin folosirea unei tehnici de evaluare adecvata. Tehnica de evaluare include modele de pret sau metoda actualizarii fluxului de numerar. Unde metodele de actualizare ale fluxului de numerar sunt folosite, estimarile fluxurilor viitoare de numerar sunt determinate pe baza celor mai bune estimari ale managementului si rata de actualizare este cea de pe piata la data de raportare pentru un instrument cu termeni si conditii similare. Unde modelele de stabilire a preturilor sunt folosite, datele pentru model se bazeaza pe valorile aferente din piata la data de raportare. Unde o valoare justa nu poate fi estimata in mod credibil, actiunile necotate care nu au un pret de piata pe o piata activa sunt evaluate la cost si sunt testate la data de raportare pentru depreciere.

(7) Deprecierea activelor financiare

Grupul evalueaza la fiecare data de raportare daca sunt evidente obiective ca un activ financiar sau un grup de active financiare sa fie depreciate. Un activ financiar sau un grup de active financiare sunt considerate depreciate, daca si numai daca, exista o evidenta clara de depreciere ca rezultat a unui sau mai multor evenimente care au intervenit dupa recunoasterea initiala a activului ("un eveniment de pierdere") si acest(e) eveniment(e) are(au) un impact asupra estimarilor viitoare asupra fluxurilor de trezorerie ale activului financiar sau a grupurilor de active financiare care pot fi corect estimate. Dovezi ale existentei deprecierei pot include indicatii ca debitorul sau un grup de debitori are probleme financiare, neplata ratei dobanzii sau a ratelor creditului, probabilitatea sa dea faliment sau sa intre in reorganizare financiara si se observa ca este o descrestere a fluxului de numerar previzionat, cum ar fi intarzieri la plata sau variatii ale conditiilor economice corelate cu neplata.

(i) Creante asupra institutiilor de credit, credite si avansuri catre clienti

Pentru creantele asupra institutiilor de credit, precum si pentru creditele si avansurile catre clienti inregistrate la cost amortizat, Grupul evalueaza individual, daca exista dovezi de depreciere individuale pentru activele financiare care sunt individual semnificative sau colectiv pentru activele financiare care nu sunt individual semnificative.

Daca Grupul stabileste ca nu exista evidente clare de depreciere pentru activele financiare evaluate individual, semnificative sau nesemnificative, include activul financiar intr-un grup de active financiare cu riscuri de creditare similare si le evalueaza colectiv pentru depreciere. Activele financiare care sunt evaluate individual pentru depreciere si pentru care o pierdere din depreciere este sau continua sa fie recunoscuta, nu sunt incluse in evaluarea colectiva a deprecierei.

Daca sunt dovezi clare ca s-a produs o pierdere din depreciere, pierderea este evaluata ca diferenta dintre suma activului si valoarea prezenta a estimarii viitoare a fluxului de numerar (excluzand viitoarele pierderi din creditare care nu au fost atinse). Valoarea contabila a activului este reduca prin utilizarea unui cont de provizion de pierderi din creante si valoarea pierderii este recunoscuta in situatia consolidata a rezultatului global. Venitul din dobanzi continua sa fie recunoscut pe baza valorii reduse si pe baza ratei dobanzii efective initiale a activului. Creditele impreuna cu provizioanele aferente sunt scoase in afara bilantului contabil atunci cand nu exista o perspectiva realista a recuperarii viitoare si tot colateralul a fost realizat si transferat catre Grup. Daca in anul urmator valoarea pierderilor din depreciere estimate creste sau descreste datorita unui eveniment care are loc dupa ce deprecierea a fost recunoscuta, pierderea din depreciere recunoscuta anterior este majorata sau reduca prin ajustarea contului de provizion. Daca o viitoare scoatere din evidentele contabile este mai tarziu recuperata, recuperarea este creditata la „Cheltuiala aferenta pierderilor din creditele acordate”.

Valoarea prezenta a a fluxurilor de numerar viitoare estimate este actualizata la rata dobanzii efective initiale a activului financiar. Daca un credit are o rata a venitului variabila, rata de discount pentru evaluarea oricarei pierderi din depreciere este rata dobanzii efective curente. Calculul valorii prezente a fluxurilor de numerar viitoare estimate a unui activ financiar cu colateral reflecta fluxurile de numerar care ar putea rezulta din valorificarea garantiilor creditului minus costurile pentru obtinerea si vanzarea colateralului, indiferent daca este probabil sau nu sa se treaca la valorificarea garantiilor.

2. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

In scopul evaluarii colective a deprecierei, activele financiare sunt grupate pe baza sistemului de scoring intern al creditorilor folosit de catre Grup care ia in considerare caracteristicile riscului de creditare cum ar fi tipul activelor, domeniul de activitate, localizare geografica, tipul de colateral, cu scadenta depasita si alti factori relevanti.

Fluxurile de trezorerie viitoare ale unui grup de active financiare care sunt evaluate colectiv pentru depreciere sunt estimate pe baza pierderilor istorice pentru active cu risc de creditare similare cu cele din Grup. Pierdere istorica este ajustata pe baza datelor curente pentru a reflecta efectele conditiilor curente care nu au afectat anii pe care se bazeaza pierderile istorice si pentru a inlatura efectele conditiilor precedente care nu exista la momentul actual. Estimările modificarilor fluxurilor de numerar viitoare reflecta, si sunt in conformitate cu schimbarile survenite in informatiile aferente existente de la an la an (cum ar fi rata somajului, preturile proprietatilor, pretul bunurilor de consum, situatia platilor, sau alti factori care indica pierderi inregistrate in Grup si marimea acestora). Metodologia si ipotezele folosite pentru estimarea viitoarelor fluxuri de numerar sunt revizuite periodic pentru a reduce orice diferente intre pierderile estimate si cele reale.

(ii) Investitiile financiare disponibile pentru vanzare

Pentru investitiile financiare disponibile pentru vanzare, Grupul evalueaza la data de raportare daca sunt dovezi reale ca o investitie sau un grup de investitii se depreciaza.

In cazul investitiilor de capital clasificate ca „disponibile pentru vanzare”, evidentele obiective vor include un declin semnificativ sau prelungit in valoarea justa a investitiei mai jos de costul acesteia. Unde sunt dovezi de depreciere, pierdere cumulata – masurata ca diferenta intre costul de achizitie si valoarea justa curenta, mai putin pierdere din depreciere recunoscuta anterior in situatia consolidata a rezultatului global, este reversata din rezerve si recunoscuta in situatia consolidata a rezultatului global. Pierderile din depreciere aferente investitiilor de capital nu sunt reversate prin situatia consolidata a rezultatului global; cresterea valorii lor juste dupa depreciere este recunoscuta direct in rezerve.

In cazul titlurilor de valoare clasificate ca „disponibile pentru vanzare”, deprecierea este evaluata pe acelasi criteriu ca si la activele financiare evaluate la costul amortizat. Dobanda continua sa fie calculata la nivelul initial al dobanzii efective luand in calcul valoarea contabila reduisa a activului si este inregistrata la „Venituri din dobanzi si venituri asimilate”. Daca, in anul urmator, valoarea justa a unui instrument de imprumut creste, si cresterea poate fi obiectiv relationata cu un eveniment care a avut loc dupa recunoasterea in situatia consolidata a rezultatului global a pierderii din depreciere, pierdere din depreciere este reversata prin situatia consolidata a rezultatului global.

(iii) Credite restructurate

Cand exista posibilitatea, Grupul incearca sa restructureze creditele, mai degraba decat sa execute garantiile. Acest lucru poate implica extinderea perioadei de plata si agreearea de noi conditii de creditare. Odata ce termenii au fost renegociati orice depreciere este evaluata utilizand rata dobanzii efective calculata inainte de modificarea termenilor iar creditul nu mai este considerat restant. Managementul revizuieste continuu creditele restructurate pentru a se asigura ca toate criteriile sunt indeplinite si ca platile viitoare sunt posibile. Creditele continua sa fie supuse unei deprecieri individuale sau colective, calculata folosind rata dobanzii efective a creditului initial.

(8) Compensarea instrumentelor financiare

Activele si datoriile financiare sunt compensate si valoarea neta este raportata in situatia consolidata a pozitiei financiare daca si numai daca exista un drept legal de a compensa sumele recunoscute si exista intentia de a se incheia tranzactia pe net, sau de a realiza activul si de a stinge obligatia simultan. In general, acest lucru nu este valabil in cazul acordurilor „master netting”, iar activele si datoriile aferente sunt prezentate in situatia consolidata a pozitiei financiare la valoarea bruta.

(9) Leasing

Decizia de a incadra sau nu un acord ca si leasing depinde de substanta acordului si necesita stabilirea faptului ca indeplinirea acordului depinde de folosirea unui anumit activ sau a unui grup de active si in cadrul acordului se convine asupra dreptului de utilizare a bunului.

2. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

Grupul ca locatar

Leasingurile financiare, care transfera Grupului, substantial, toate riscurile si beneficiile aferente detinerii unui obiect in leasing, sunt capitalizate la inceputul leasingului la valoarea justa a obiectului leasingului, sau, daca este mai mica, la valoarea prezenta a platilor viitoare minime si incluse in imobilizari corporale cu datoria aferenta locatarului inclusa in „Alte datorii”. Platile leasingului sunt impartite intre cheltuieli financiare si reducerea datoriei de leasing pentru a realiza o rata a dobanzii constanta calculata la soldul datoriei.

Cheltuielile financiare sunt recunoscute direct in situatia consolidata a rezultatului global in „Cheltuieli cu dobanzile”.

Activele in leasing, capitalizate, sunt amortizate pe durata cea mai mica dintre durata estimata de viata a activului si durata leasingului, daca nu exista o siguranta rezonabila ca Grupul va obtine titlul de proprietate la sfarsitul leasingului.

Platile de leasing operational nu sunt recunoscute in situatia consolidata a pozitiei financiare. Orice datorie cu chiriile se recunoaste liniar pe durata contractului de leasing si este inclusa in ‘Alte cheltuieli de exploatare’.

Grupul ca locator

Leasingurile in care Grupul nu transfera substantial toate riscurile si beneficiile dreptului de proprietate asupra activului sunt clasificate ca leasing operational. Costurile directe legate de negocierea contractelor de leasing operational se adauga la valoarea contabila a activului care face obiectul leasingului si sunt recunoscute pe durata contractului pe aceeasi baza ca venitul din chirii. Chiriile contingente sunt recunoscute ca venit in perioada in care sunt obtinute in „Alte venituri de exploatare”.

(10) Recunoasterea veniturilor si a cheltuielilor

Veniturile sunt recunoscute in masura in care este probabil ca Grupul sa obtina beneficii economice viitoare, iar veniturile pot fi masurate in mod rezonabil. Urmatoarele criterii specifice de recunoasere trebuie de asemenea indeplinite inaintea recunoasterii unui venit:

(i) Venituri si cheltuieli din dobanzi si venituri si cheltuieli asimilate

Pentru toate instrumentele financiare masurate la costul amortizat si instrumentele financiare purtatoare de dobanda clasificate ca disponibile pentru vanzare, venitul sau cheltuiala din dobanda sunt inregistrate la nivelul ratei efective a dobanzii, care este rata care actualizeaza fluxurile viitoare de incasari sau plati pe durata estimata de viata a instrumentului financiar sau o perioada mai scurta, acolo unde este cazul, pana la valoarea neta contabila a activului sau datoriei financiare.

Calculul are in vedere toti termenii contractuali ai instrumentului financiar (spre exemplu, optiunile de plata in avans) si include orice comisioane sau costuri incrementale care pot fi direct atribuite instrumentului financiar si sunt parte integranta a ratei efective de dobanda, dar nu si pierderi viitoare din credite.

Valoarea contabila a activului sau datoriei financiare este ajustata daca Grupul revizuieste estimarile sale privind platile sau incasarile. Valoarea contabila ajustata este calculata pe baza ratei efective initiale a dobanzii, iar variatia valorii contabile este inregistrata ca un venit sau cheltuiala cu dobanda.

Odata ce valoarea inregistrata a unui activ financiar sau a unui grup de active financiare a fost reduca datorita unei pierderi din depreciere, venitul din dobanda continua a fi recunoscut folosind rata initiala a dobanzii efective aplicata la noua valoare contabila.

(ii) Venituri din speze si comisioane

Grupul obtine venituri din speze si comisioane dintr-o gama larga de servicii prestate catre clienti. Venitul din speze poate fi impartit in urmatoarele doua categorii:

Venituri din speze obtinute din servicii prestate de-a lungul unei anumite perioade de timp

2. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

Veniturile obtinute din prestarea de servicii de-a lungul unei perioade de timp sunt recunoscute pe parcursul acelei perioade. Aceste speze includ venituri din comisioane si din gestionarea activelor, custodie si alte servicii de gestionare si speze pentru consultant. Comisioanele de angajament pentru creditele din care urmeaza a se efectua trageri si alte speze legate de imprumuturi sunt amanate (impreuna cu alte costuri incrementale) si recunoscute ca ajustare la rata dobanzii efective a creditului. Atunci cand este putin probabil ca un credit sa se utilizeze de catre client, comisioanele aferente creditului sunt recunoscute liniar pe toata durata angajamentului.

Venituri din speze privind furnizarea serviciilor de tranzactionare

Spezele provenind din negocierea sau participarea la negocierea unei tranzactii pentru un tert precum ar fi intermedierea achizitiei de actiuni sau alte titluri sau cumpararea sau vanzarea de afaceri sunt recunoscute la finalizarea respectivei tranzactii. Spezele sau componentele spezelor care sunt legate de o anumita performanta sunt recunoscute dupa indeplinirea criteriilor corespundente. Aceste speze includ spezele subscrise, speze aferente finantelor corporative si speze cu brokerajul.

(iii) Venitul din dividende

Venitul este recunoscut atunci cand este stabilit dreptul Grupului de a primi plata.

(iv) Venitul net din tranzactionare

Rezultatele care provin din activitati de tranzactionare includ toate castigurile si pierderile in valoare justa si veniturile sau cheltuielile din/cu dobanzi aferente si dividendele din active si datorii financiare detinute pentru a fi tranzactionate.

(11) Numerar si echivalente

Numerarul si echivalentele de numerar la care se face referire in fluxul de numerar consolidat, cuprind numerarul disponibil in casa, conturi curente la bancile centrale si sumele dispuse la alte banci din conturi la vedere sau la termene de maxim trei luni.

(12) Imobilizari corporale

Imobilizarile corporale, cu exceptia terenurilor si cladirilor, sunt inregistrate la cost minus amortizarea acumulata si deprecierea acumulata valorica. Acest cost include costul de inlocuire partiala a imobilizarii corporale respective la momentul inlocuirii, daca criteriile de recunoastere a costului sunt indeplinite. De asemenea, la realizarea unei inspectii majore, costul acesteia este recunoscut in valoarea mijlocului fix ca o inlocuire, daca criteriile de recunoastere sunt satisfacute. Toate celelalte costuri cu reparatiile si serviciile de mentenanta sunt recunoscute in contul de profit si pierdere cand sunt realizate.

Terenurile si cladirile sunt inregistrate la valoare justa diminuada cu amortizarea cumulata asupra cladirilor si pierderile din depreciere recunoscute dupa data reevaluarii. Reevalorile sunt realizate suficient de frecvent pentru a asigura ca valoarea justa a activului reevaluat nu difera semnificativ de valoarea neta contabila.

Orice surplus din reevaluare este recunoscut prin creditarea rezervei din reevaluare a activelor, inclusa in sectiunea de capitaluri proprii a situatiei consolidate a pozitiei financiare, cu exceptia reversarii unei scaderi de valoare a aceluiasi activ, recunoscuta initial in contul de profit si pierdere, caz in care cresterea este recunoscuta in contul de profit si pierdere. Un deficit din reevaluare este recunoscut in situatia consolidata a rezultatului global, cu exceptia cazului in care diminueaza un surplus existent pentru acelasi activ recunoscut in rezerva de reevaluare.

La cedarea activului, orice rezerva din reevaluare care se refera la acel activ, ce urmeaza a fi vandut, este recunoscuta in rezultatul reportat.

Amortizarea este calculata folosind metoda liniara, pentru diminuarea costului imobilizarilor corporale la valoarea lor reziduala, pe durata de viata estimata. Terenurile nu se amortizeaza. Duratele de viata estimate sunt dupa cum urmeaza:

Cladiri	40 ani
Aparatura de birou	2 - 16 ani
Mijloace de transport	4 - 5 ani

2. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

Un element de imobilizari corporale este derecunoscut in momentul vanzarii sau cand nu se asteapta sa se obtina alte beneficii din uzul sau din iesirea sa din uz. Orice castig sau pierdere rezultata din derecunoasterea activului (calculate ca diferenta dintre venitul net din vanzare si valoarea contabila a activului) este recunoscut ca „Alte venituri din exploatare” sau „Alte cheltuieli de exploatare” in situatia consolidata a rezultatului global din anul cand activul este derecunoscut.

(13) Combinari de intreprinderi si fond comercial

Combinarile de intreprinderi sunt contabilizate utilizand politica contabila care implica recunoasterea activelor identificabile (inclusiv imobilizarile necorporale nerecunsocute anterior) si datoriile (inclusiv datorii contingente si excluzand restructurari viitoare) ale afacerii dobandite la valoarea justa. Orice depasire a costului de achizitie peste valoarea justa a activelor nete identificabile dobandite este recunoscuta drept fond comercial. Daca costul de achizitie este mai mic decat valoarea justa a activelor nete identificabile dobandite, discountul la dobandire este recunoscut direct in situatia consolidata a rezultatului global in anul achizitiei.

Fondul comercial dobandit in combinari de intreprinderi este initial evaluat la cost, ca fiind diferenta pozitiva dintre costul dobandirii combinarilor de intreprinderi si dobanda calculata asupra activelor identificabile, datoriilor si datoriilor contingente dobandite la valoarea justa.

Dupa recunoasterea initiala, fondul comercial este evaluat la cost mai putin orice pierderi din depreciere acumulate. Fondul comercial este revizuit pentru depreciere anual sau mai des, daca evenimente sau schimbari in circumstante indica faptul ca valoarea contabila poate fi depreciata. In scopul testarii deprecierei, fondul comercial dobandit intr-o combinatie de intreprinderi este, de la data achizitiei, alocat pentru fiecare dintre unitatile generatoare de numerar sau

grupurile de unitati generatoare de numerar, care se asteapta sa beneficieze de sinergiile combinatiei, indiferent daca alte active sau pasive ale entitatii dobandite sunt atribuite acelor unitati. Fiecare unitate la care este alocat fondul comercial reprezinta cel mai scazut nivel in cadrul Grupului la care fondul comercial este monitorizat in scopul gestionarii interne, si nu este mai mare decat un segment care functioneaza in conformitate cu IFRS 8 Segmente de activitate.

In cazul in care fondul comercial face parte dintr-o unitate generatoare de numerar (sau grup de unitati generatoare de numerar) si o parte din operatiunile din cadrul unitatii sunt vandute, fondul comercial asociat cu operatiunea vanduta este inclusa in valoarea contabila a operatiunii atunci cand se determina castigul sau pierderea din cedarea operatiunii. Fondul comercial vandut in astfel de circumstante este evaluat pe baza valorilor relative ale operatiunii vandute si proportia din unitatea generatoare de numerar retinuta.

Atunci cand filialeele sunt vandute, diferenta dintre pretul de vanzare, precum si activele nete plus diferentele cumulate de curs de schimb si fondul comercial, este recunoscuta in contul de profit si pierdere.

(14) Imobilizari necorporale

Imobilizarile necorporale includ valoarea programelor informatice si a licentelor pentru programe informatice. Imobilizarile necorporale achizitionate separat sunt recunoscute la costul initial. Costul imobilizarilor necorporale achizitionate prin combinari de intreprinderi, reprezinta valoarea lor justa la data achizitiei. Dupa recunoasterea initiala, imobilizarile necorporale sunt inregistrate la cost mai putin amortizarea acumulata si orice pierderi acumulate din depreciere.

Durata de viata a imobilizarilor necorporale este evaluata ca finita sau nedefinita. Grupul nu are imobilizari necorporale cu durata de viata nedefinita. Imobilizarile necorporale cu duratele de viata finite sunt amortizate pe parcursul duratei de viata economice. Perioada de amortizare precum si metoda de amortizare pentru un element de imobilizari necorporale cu o durata de viata utila finita este revizuita la sfarsitul fiecarui exercitiu financiar. Schimbarile in durata de viata estimata sau in modelul de consum estimat al beneficiilor economice viitoare incluse in active, sunt recunoscute prin schimbarea duratei de amortizare sau a metodei de amortizare, dupa caz, si tratate ca schimbari in estimarile contabile. Cheltuielile cu amortizarea imobilizarilor necorporale cu durate de viata finite sunt recunoscute in situatia consolidata a rezultatului global la categoria cheltuielilor, in concordanta cu functia respectivei imobilizari necorporale.

2. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

Amortizarea este calculata folosind metoda liniara, pentru diminuarea costului imobilizarilor necorporale la valoarea lor reziduala pe durata de viata estimata, dupa cum urmeaza:

Programe informatice si licente – 2-10 ani

(15) Investitii imobiliare

Investitiile imobiliare sunt evaluate initial la cost inclusiv costurile de tranzactionare. Valoarea contabila include costul de inlocuire a unei parti din investitia imobiliara existenta la momentul cand acest cost este suportat daca sunt indeplinite criteriile de recunoastere; si exclude costurile aferente functionarii investitiei imobiliare. Ulterior recunoasterii initiale, investitiile imobiliare sunt prezentate la valoarea justa care reflecta conditiile de piata la data de raportare. Castigurile sau pierderile din schimbarea valorii juste ale investitiei imobiliare sunt incluse in situatia consolidata a rezultatului global al anului respectiv.

Investitiile imobiliare sunt derecunoscute fie cand au fost vandute sau cand au fost permanent scoase din folosire si nu se mai asteapta nici un beneficiu economic din vanzarea lor. Diferenta dintre numerarul obtinut din vanzare si valoarea contabila a activului este recunoscuta in situatia consolidata a rezultatului global al perioadei de derecunoastere.

(16) Deprecierea activelor non-financiare

Grupul evalueaza la data fiecarei raportari sau chiar mai des, daca anumite evenimente sau schimbari de circumstanta indica faptul ca valoarea contabila ar putea fi depreciata, daca exista vreun indiciu ca un activ non-financiar ar putea fi depreciat. Daca intr-adevar exista un astfel de indiciu, sau cand este nevoie de testari anuale pentru deprecierea unui activ, Grupul estimeaza suma de recuperat a activului. Cand valoarea contabila a activului (sau unitatea generatoare de numerar) depaseste suma de recuperat, activul (sau unitatea generatoare de numerar) este considerat(a) ca fiind depreciat(a) si este diminuat(a) la valoarea sa de recuperat.

O pierdere din depreciere aferenta altor active, cu exceptia fondului comercial, este evaluata la fiecare data de raportare daca exista indicii ca pierderea a fost diminuată sau nu mai exista. In cazul in care un astfel de indiciu exista, Grupul estimeaza valoarea recuperabila a activului sau a unitatii generatoare de numerar. In cazul altor active, altele decat fondul comercial, pierderile generate de deprecierea valorii anterior recunoscute sunt reversate daca a existat o modificare in estimarile utilizate in determinarea valorii recuperabile. O pierdere din deprecierea valorii activelor este limitata astfel incat valoarea contabila a activului sa nu depaseasca valoarea recuperabila sau valoarea contabila care ar fi fost determinata, neta de amortizare sau depreciere, in cazul in care nicio pierdere din depreciere nu ar fi fost recunoscuta in anii anteriori. O astfel de reversare este recunoscuta in situatia consolidata a rezultatului global, daca activul nu este contabilizat la o valoare reevaluată, caz in care reversarea este tratata ca o crestere din reevaluare.

Asociati

Dupa aplicarea metodei punerii in echivalenta, Grupul determina daca este necesar sa recunoasca o pierdere aditionala a investitiei in asociati. Grupul determina, la data de raportare, daca exista un motiv intemeiat ca investitia in asociati sa fie depreciata. In cazul acesta, Grupul calculeaza valoarea deprecierei ca diferenta intre valoarea justa a investitiei in asociat si costul de achizitie si recunoaste valoarea in situatia consolidata a rezultatului global.

(17) Garantii financiare

In decursul normal al activitatii, Grupul ofera garantii financiare, care includ acreditive si garantii. Garantiile financiare sunt initial recunoscute, in situatiile financiare la valoarea lor justa, in contul „Alte datorii”, reprezentand prima primita. Ulterior recunoasterii initiale, datoria Grupului vis-a-vis de fiecare garantie este masurata la valoarea cea mai mare dintre prima amortizata si cea mai buna estimare a cheltuielii necesare pentru stingerea oricarei obligatii financiare rezultate din respectiva garantie.

Orice crestere a raspunderii referitoare la garantiile financiare este inregistrata in situatia consolidata a rezultatului global ca o „Cheltuiala aferenta pierderilor din creditele acordate”. Prima primita este recunoscuta in situatia consolidata a rezultatului global in contul „Venituri din comisioane” pe baza metodei liniare, pe durata de viata a garantiei.

2. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

(18) Beneficii acordate angajatilor

(i) Beneficii acordate pe termen scurt

Beneficiile pe termen scurt acordate angajatilor includ salarii, prime si contributii la asigurarile sociale. Beneficiile pe termen scurt sunt recunoscute ca fiind cheltuieli in momentul in care serviciile sunt prestate.

(ii) Planuri de contributii determinate

Banca si filialele sale din Romania, in cursul normal al activitatii lor efectueaza plati catre bugetul Statului Roman in numele angajatilor romani, pentru fondul de pensii, de asigurari de sanatate si de somaj. Toti angajatii Bancii si filialele din Romania sunt membri si sunt obligati de catre lege sa faca anumite contributii (incluse in planul contributiilor sociale) la planul pensiilor sociale ale Statului Roman (un plan de contributii definit de catre stat). Toate contributiile relevante la planul de pensii al Statului Roman sunt recunoscute in profit sau pierdere, in situatia consolidata a rezultatului global la momentul cand acestea au loc.

Banca si filialele sale din Romania nu opereaza nici un plan de pensii independent si prin urmare, nu au obligatii referitoare la pensii si nici nu opereaza alt plan de beneficii ulterioare pensionarii. Banca si filialele sale din Romania nu au obligatia sa furnizeze alte servicii angajatilor curenti sau fostilor angajati.

(19) Provizioane

Provizioanele sunt recunoscute cand Grupul are o obligatie prezenta (legala sau constructiva) ca rezultat al unui eveniment trecut, si este posibil ca o iesire de resurse purtatoare de beneficii economice sa fie necesara pentru a stinge obligatia, si o estimare solida poate fi facuta cu privire la valoarea obligatiei.

(20) Actiuni achizitionate in nume propriu

Cand Grupul achizitioneaza propriile actiuni, acestea sunt scazute din capital la valoarea considerata ca fiind platita la momentul primirii actiunilor. Pierderea si profitul la cumparare, vanzare, emitere sau anulare a actiunilor proprii nu este recunoscuta. Acest tip de actiuni sunt achizitionate si tinute de Banca sau alte parti ale grupului consolidat.

(21) Impozite

(i) Impozit curent

Creantele si datoriile privind impozitul curent pentru anul curent si anii anteriori sunt masurate la suma asteptata sa fie recuperata de la sau platita autoritatilor fiscale. Cota impozitului si legislatia fiscala utilizate pentru a calcula suma, sunt acelea adoptate sau adoptate in mod substantial pana la data de raportare.

(ii) Impozit amanat

Impozitul amanat este calculat pe baza diferentelor temporare la data de raportare, intre baza fiscala a activelor si pasivelor si valoarea lor contabila in scopul raportarii financiare. Datoriile din impozitul amanat sunt recunoscute pentru toate diferentele fiscale temporare, exceptie facand:

- situatiile in care datoria din impozit amanat rezulta din recunoasterea initiala a fondului comercial sau a unui activ sau pasiv intr-o tranzactie care nu este o combinatie de intreprindere si, la data tranzactiei, nu afecteaza nici profitul contabil si nici profitul sau pierderea impozabila; si
- situatiile referitoare la diferentele temporare taxabile asociate cu investitiile in filiale si intreprinderi asociate, unde sincronizarea realizarii diferentelor temporare poate fi controlata si este probabil ca diferentele temporare sa nu se mai realizeze in viitorul apropiat,

Creantele din impozitul amanat sunt recunoscute pe baza diferentelor temporare deductibile, reportarea creditelor si pierderilor fiscale neutilizate, in masura in care este probabil ca un profit impozabil sa fie disponibil pentru compensare cu diferentele temporare deductibile si cu valoarea reportata a creditelor fiscale neutilizate si a pierderilor fiscale neutilizate, care pot fi utilizate, exceptie facand:

2. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

- situatiile in care creanta din impozit amanat referitoare la diferentele temporare deductibile provine din recunoasterea initiala a unui activ sau pasiv intr-o tranzactie care nu este o combinatie de intreprindere, si la data tranzactiei, nu afecteaza nici profitul contabil si nici profitul sau pierderea impozabila; si
- situatiile referitoare la diferentele temporare taxabile asociate cu investitiile in filiale si intreprinderi asociate, creantele din impozit amanat sunt recunoscute doar in masura in care este posibil ca diferentele temporare sa se realizeze in viitorul apropiat si profitul impozabil va fi disponibil pentru compensare cu diferentele temporare care pot fi utilizate.

Valoarea contabila a creantelor din impozitul amanat este revizuita la data de raportare si redusa in masura in care nu mai e probabil sa existe suficient profit impozabil pentru a permite ca toate sau doar o parte din creantele din impozit amanat sa fie utilizate. Creantele din impozitul amanat nerecunoscute sunt reevaluate la data de raportare si sunt recunoscute in masura in care a devenit probabil ca viitorul profit impozabil sa permita recuperarea creantelor din impozit amanat.

Creantele si datoriile cu impozitul amanat sunt masurate utilizand ratele fiscale asteptate sa se aplice in anul cand creanta este realizata sau cand datoria este stinsa, pe baza ratelor fiscale (si legilor fiscale) care au fost adoptate sau vor fi adoptate la data de raportare.

Impozitul curent si impozitul amanat legat de elementele recunoscute direct in capitalul propriu sunt de asemenea recunoscute in capitalul propriu dar nu si in situatia consolidata a rezultatului global.

Creantele si datoriile cu impozitul amanat sunt compensate daca exista un drept legal care permite compensarea creantelor din impozitul curent cu datoriile din impozitul curent, iar impozitul amanat se refera la aceeasi entitate taxata si la aceeasi autoritate fiscala.

(22) Dividende din actiuni ordinare

Dividendele din actiuni ordinare sunt recunoscute ca fiind datorii si sunt deduse din capitalul propriu cand sunt aprobate de actionarii Grupului.

(23) Profitul pe actiune

Profitul pe actiune este determinat prin impartirea venitului net la numarul mediu de actiuni ponderat din anul respectiv.

In Romania, companiile isi pot mari capitalul social prin distribuirea unor actiuni din rezultatul reportat sau alte rezerve catre actionari sau asociati. Pentru calculul profitului pe actiune aceste distribuii sunt considerate dividende.

(24) Rezerve de capital

Rezervele inregistrate in capitaluri in situatia consolidata a pozitiei financiare includ:

- rezerva aferenta activelor financiare disponibile pentru vanzare care cuprinde modificarile in valoarea justa a investitiilor disponibile pentru vanzare;
- rezerva aferenta imobiliarilor corporale care cuprinde modificarile in valoarea justa a cladirilor si terenurilor;
- alte rezerve de capital care includ partea din componenta datoriilor financiare care indeplinesc conditiile de a fi recunoscute in capitaluri.

(25) Raportarea pe segmente

Un segment este o componenta distincta a Grupului care furnizeaza anumite produse sau servicii (segment de activitate) si care este supus la riscuri si beneficii diferite de cele ale celorlaltor segmente.

Raportarea pe segmente a grupului are la baza urmatoarele segmente de activitate:

- persoane fizice
- persoane juridice
- activitatea de trezorerie
- alte activitati ale grupului

BANCA COMERCIALA CARPATICA S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

la data si pentru anul incheiat la 31 decembrie 2011

(Toate sumele sunt exprimate in mii RON (RON '000), daca nu este indicat altfel)

3. INFORMATII PE CATEGORII

Informatiile pe categorii sunt prezentate in functie de activitatile Grupului. Grupul a definit urmatoarele segmente de activitate:

- Persoane fizice - Grupul pune la dispozitia persoanelor fizice o gama variata de produse si servicii de natura financiara (imprumuturi, conturi curente, depozite, servicii de decontare, gestiunea activelor, etc.).
- Persoane juridice - se refera la agenti economici (IMM si corporatii). Grupul pune la dispozitia acestora servicii bancare, consultanta in domeniul creditarii si al gestiunii fondurilor, servicii de cash management, consultanta financiara si de investitii, gestiunea activelor, etc.
- Activitatea de trezorerie-servicii financiare si de trezorerie referitoare la activitatea de investitii, gestiunea activelor si pasivelor etc.
- Alte activitati ale Grupului - incorporeaza servicii oferite de societati financiare din cadrul Grupului (gestionare investitii financiare, brokeraj, imobiliare, trezorerie), precum si alte functii centrale (imobilizari corporale si necorporale).
- Active si pasive nealocate - se refera la alte active/datorii ale Grupului si respectiv activul/pasivul din impozit amanat.

31 decembrie 2011	Persoane fizice	Persoane juridice	Activitatea de trezorerie	Alte activitati ale Grupului	Active si pasive nealocate	Total
Active pe categorii	143.209	918.233	2.031.105	682.563	89.053	3.864.163
Passive pe categorii	2.151.366	301.276	1.070.714	320	35.165	3.558.841
31 decembrie 2010	Persoane fizice	Persoane juridice	Activitatea de trezorerie	Alte activitati ale Grupului	Active si pasive nealocate	Total
Active pe categorii	123.179	937.561	1.299.441	644.604	55.881	3.060.666
Passive pe categorii	2.037.563	295.509	333.140	592	29.404	2.696.208
31 decembrie 2011	Persoane fizice	Persoane juridice	Activitatea de trezorerie	Alte activitati ale Grupului	Venituri/ cheltuieli nealocate	Total
Venituri din dobanzi	18.403	133.808	79.956	5.018	-	237.185
Cheltuieli cu dobanzile	(115.115)	(11.004)	(13.641)	(74)	-	(139.834)
Venit net din dobanzi	(96.712)	122.804	66.315	4.944	-	97.351
Venituri din comisioane	9.721	23.525	6.975	1.598	-	41.819
Cheltuieli cu comisioanele	-	-	(2.567)	(877)	-	(3.444)
Venit net din comisioane	9.721	23.525	4.408	721	-	38.375
Cheltuiala aferenta pierderilor din credite	6.505	(51.897)	-	-	-	(45.392)
Cheltuiala aferenta depreciarii altor active	-	-	-	(3.612)	-	(3.612)
Venituri din reversarea provizioanelor aferente altor active	-	-	-	560	-	560
Venituri operationale	-	-	28.302	4.714	-	33.016
Alte cheltuieli operationale	-	-	(2.429)	(158.415)	-	(160.844)
Impozit pe profit	-	-	-	-	7.372	7.372
TOTAL	(80.486)	94.432	96.596	(151.088)	7.372	(33.174)

BANCA COMERCIALA CARPATICA S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
la data si pentru anul incheiat la 31 decembrie 2011

(Toate sumele sunt exprimate in mii RON (RON'000), daca nu este indicat altfel)

3. INFORMATII PE CATEGORII (continuare)

31 decembrie 2010	Persoane fizice	Persoane juridice	Activitatea de trezorerie	Alte activitati ale Grupului	Venituri/ cheltuieli nealocate	Total
Venituri din dobanzi	37.493	157.035	75.704	7.204	-	277.436
Cheltuieli cu dobanzile	(128.982)	(15.441)	(18.530)	(450)	-	(163.403)
Venit net din dobanzi	(91.489)	141.594	57.174	6.754	-	114.033
Venituri din comisioane	7.494	13.626	8.626	1.500	-	31.246
Cheltuieli cu comisioanele	-	-	(2.650)	(411)	-	(3.061)
Venit net din comisioane	7.494	13.626	5.976	1.089	-	28.185
Cheltuiala aferenta pierderilor din credite	(5.618)	(114.797)	-	-	-	(120.415)
Cheltuiala aferenta deprecierii altor debitori	-	-	-	(76)	-	(76)
Cheltuiala aferenta deprecierii stocurilor	-	-	-	(44)	-	(44)
Alte venituri	-	-	60.446	2.339	-	62.785
Alte cheltuieli diverse	-	-	(54)	(148.018)	-	(148.072)
Impozit pe profit	-	-	-	-	6.225	6.225
TOTAL	(89.613)	40.423	123.542	(137.956)	6.225	(57.379)

Grupul opereaza doar in Romania - nu se impune prezentarea de informatii pe segmente geografice.

4. VENITURI DIN DOBANZI

	Anul incheiat la	
	31 decembrie 2011	31 decembrie 2010
Dobanzi la credite curente	107.975	161.530
Dobanzi la credite restante	44.236	32.998
Venituri din dobanzi la credite	152.211	194.528
Dobanzi la depozite la BNR si alte banci	551	737
Dobanzi la conturile curente la BNR si alte banci	4.973	7.203
Venituri din dobanzi la depozite	5.524	7.940
Dobanzi aferente investitiilor financiare disponibile pentru vanzare	78.939	74.968
Dobanzi aferente titlurilor de investitii	180	0
Dobanzi de la titlurile primite in pensiune livrata	331	0
Venituri din dobanzi la titluri	79.450	74.968
Total	237.185	277.436

5. CHELTUIELI CU DOBANZILE

	Anul incheiat la	
	31 decembrie 2011	31 decembrie 2010
Dobanzi la depozitele la termen	124.426	139.099
Dobanzi la conturile curente si depozitele la vedere	4.149	9.153
Total cheltuieli cu dobanzile la depozite	128.575	148.252
Dobanzi la imprumuturi	11.259	15.151
Total cheltuieli cu dobanzile	139.834	163.403

6. VENITURI NETE DIN COMISIOANE

	Anul incheiat la	
	31 decembrie 2011	31 decembrie 2010
Aferente tranzactiilor (financiare, cu si fara numerar)	18.716	16.040
Aferente clientelei nefinanciare (include si activitatea de creditare)	14.153	6.226
Aferente activitatii de brokeraj	5.093	4.352
Aferente altor servicii	3.857	4.628
Total venituri din comisioane	41.819	31.246
Cheltuiala cu comisioanele	(3.444)	(3.061)
Venituri din comisioane, net	38.375	28.185

7. VENITUL NET DIN TRANZACTIONARE

	Anul incheiat la	
	31 decembrie 2011	31 decembrie 2010
Castig net din tranzactii de schimb valutar	23.318	23.547
Castig net/(pierdere) din active financiare detinute pentru tranzactionare	(59)	8.046
Venit net din tranzactionare	23.259	31.593

8. VENIT NET DIN TRANZACTIONAREA INVESTITIILOR FINANCIARE DISPONIBILE PENTRU VANZARE

	Anul incheiat la	
	31 decembrie 2011	31 decembrie 2010
Cheltuieli din cesiune	(5.545)	(6.064)
Venituri din cesiune	10.338	32.544
Venit net din investitii detinute pentru vanzare	4.793	26.480

Grupul prezinta castigurile nete din vanzarea investitiilor financiare detinute pentru vanzare pe o baza neta, prin calcularea pierderilor sau castigurilor actuale din vanzare, in comparatie cu costul amortizat al investitiilor.

9. ATLE VENTURI DE EXPLOATARE

	Anul incheiat la	
	31 decembrie 2011	31 decembrie 2010
Venituri din dividende *	250	1.487
Castig din reevaluarea pozitiei de schimb	-	886
Castig din reevaluarea mijloacelor fixe	-	489
Castig in urma modificarii valorii juste a investitiilor imobiliare	144	27
Venituri aferente subventiilor pentru plata personalului	7	1
Castig din vanzarea bunurilor preluate	491	-
Venituri din provizioane	2.554	547
Venituri din ajustari pentru deprecierea altor active	559	19
Venituri din chirii	746	266
Alte venituri operationale	773	1.009
Total	5.524	4.731

* Dividendele au fost incasate integral in cursul anului

10. CHELTUIALA AFERENTA PIERDERILOR DIN CREDITELE ACORDATE

	Anul incheiat la	
	31 decembrie 2011	31 decembrie 2010
Persoane juridice	51.897	114.797
Persoane fizice	(6.505)	5.618
Pierderi din deprecierea creditelor	45.392	120.415

11. SALARII SI CHELTUIELI AFERENTE

	Anul incheiat la	
	31 decembrie 2011	31 decembrie 2010
Salarii si alte cheltuieli cu personalul, din care:	59.849	60.596
Cheltuieli cu salariile	55.891	57.546
Contributii la asigurarile sociale	16.326	16.611
Total	76.175	77.207

12. CHELTUIALA CU AMORTIZAREA

	Anul incheiat la	
	31 decembrie 2011	31 decembrie 2010
Amortizare imobilizari corporale	9.928	9.971
Amortizare imobilizari necorporale	1.435	1.391
Total	11.363	11.362

13. ALTE CHELTUIELI DE EXPLOATARE

	Anul incheiat la	
	31 decembrie 2011	31 decembrie 2010
Chirii	13.484	15.048
Impozite si taxe, altele decat impozitul pe profit	17.614	12.637
Stocuri si consumabile	4.119	3.585
Intretinere	3.840	3.496
Utilitati	2.661	2.564
Posta, telefoane	7.548	7.524
Publicitate, donatii si sponsorizari	2.030	1.160
Pierderi din cedarea si casarea imobilizarilor corporale si a investitiilor imobiliare	233	939
Pierderi din reevaluarea imobilizarilor corporale	259	0
Pierderi din reevaluarea pozitiei monetare de schimb	2.428	0
Cheltuieli cu provizioane	4.187	260
Cheltuieli cu primele de asigurare	1.604	1.761
Cheltuieli cu deplasari, detasari, transferari, etc.	984	728
Cheltuieli cu paza	3.919	3.118
Cheltuieli UP-date si suport sisteme IT	863	543
Cheltuieli cu ajustari pentru deprecierea altor active	3.612	138
Altele	7.533	6.141
Total	76.918	59.642

14. FISCALITATE

	Anul incheiat la	
	31 decembrie 2011	31 decembrie 2010
Impozit pe profit curent, cheltuiuala	85	171
Impozit pe profit amanat, (reversare)	(7.457)	(6.396)
Total impozit pe profit, cheltuiuala/(reversare)	(7.372)	(6.225)

Rata legala de impozit in 2011 a fost de 16% (2010 - 16%).

Anul calendaristic 2010 este format din doi ani fiscali:

- perioada ianuarie – septembrie 2010 – primul an fiscal din 2010 (perioada in care a fost aplicabil impozitul minim)
- perioada octombrie – decembrie 2010 – al doilea an fiscal din 2010.

Profitul contabil conform IFRS inainte de impozitare si cheltuiuala fiscala pentru 2011 si 2010 pot fi reconciliate dupa cum urmeaza:

	2011	2010
Pierdere bruta	(40.546)	(63.604)
Cheltuiuala cu impozitul pe profit 16% / 16%	85	107
Cheltuiuala cu impozitul pe profit minim datorat	-	64
Efectul elementelor statutare ne-impozabile/ne-deductibile	(7.457)	(6.396)
Total	(7.372)	(6.225)

BANCA COMERCIALA CARPATICA S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
la data si pentru anul incheiat la 31 decembrie 2011
(Toate sumele sunt exprimate in mii RON (RON '000), daca nu este indicat altfel)

14. FISCALITATE (continuare)

Activul/(datoria) din impozitul amanat, net la 31 decembrie 2011 si 31 decembrie 2010 cuprinde:

	Anul incheiat la 31 decembrie 2011			Anul incheiat la 31 decembrie 2010		
	Diferenta temporara	Activ din impozit amanat, net	Pasiv din impozit amanat, net	Diferenta temporara	Activ din impozit amanat	Pasiv din impozit amanat
		Creanta	Datorie			
Reevaluarea investitiilor financiare disponibile pentru vanzare	9.788	1.566	-	(42.869)	(188)	(6.671)
Reevaluarea imobilizarilor corporale	(82.560)	-	(13.210)	(68.343)	-	(10.935)
Investitii financiare detinute pentru tranzactionare	(188)	-	(8)	3.406	562	(17)
Ajustare pentru deprecierea creditelor si avansurilor acordate clientelei	(91.925)	-	(14.708)	(92.488)	123	(14.921)
Costul amortizat al creditelor si avansurilor acordate clientelei	(1.431)	-	(229)	(5.888)	-	(942)
Alte ajustari temporare	988	178	-	-	-	(381)
Pierdere fiscala neutilizata	188.822	30.212	-	150.781	667	23.458
		31.956	(28.155)			
Total diferente temporare si impozitul amanat aferent (toate la 16%)	23.494	3.801	(42)	(55.401)	1.164	(10.409)

Creanta si datoria din impozitul amanat au fost calculate pentru fiecare entitate din Grup deoarece se pot compensa la nivel de entitate. La 31 decembrie 2011 Banca, SSIF Carpatica Invest SA si Imobiliar Invest SRL au inregistrat creanta din impozit amanat, iar SAI Carpatica Asset Management SA a inregistrat datorie din impozit amanat (2010: SSIF Carpatica Invest SA si Imobiliar Invest SRL au inregistrat creanta din impozit amanat, iar Banca si SAI Carpatica Asset Management SA au inregistrat datorie din impozit amanat).

La 31 decembrie 2011 pierderile fiscale neutilizate sunt in suma de 188.822 mii lei (170.417 mii lei la 31 decembrie 2010). Grupul a calculat creanta in suma de 30.212 mii lei, estimand ca va putea folosi aceasta creanta din profiturile urmatoarelor 6 ani.

Miscarile in impozitul amanat pentru anii 2011 si 2010:

	2011 creanta	2011 datorie	2010 creanta	2010 datorie
Creanta/ (datorie) cu impozitul amanat la inceputul anului	1.164	(10.409)	1.343	(14.262)
Reversare/(cheltuiala) cu impozitul amanat recunoscut in situatia consolidata a rezultatului global	7.482	(25)	(66)	6.500
Modificare de datorie cu impozitul amanat recunoscut direct in capitalul propriu	(4.845)	10.392	(113)	(2.647)
Activul/(datoria) cu impozitul amanat la sfarsitul anului	3.801	(42)	1.164	(10.409)

15. REZULTAT PE ACTIUNE

Rezultatul pe actiune de baza este calculat prin divizarea profitului/(pierderii) nete a anului 2011, respectiv 2010, atribuibil actionarilor ordinari ai Bancii la media ponderata a actiunilor ordinare emise in anul 2011, respectiv 2010.

Rezultatul pe actiune diluat este determinat prin ajustarea profitului/(pierderii) nete atribuibile actionarilor ordinari ai Bancii, si media ponderata a numarului de actiuni in circulatie ajustata cu valoarea actiunilor proprii detinute, cu efectele de diluare ale tuturor actiunilor potentiale ordinare, care cuprind titluri convertibile si optiuni pe actiuni. Rezultatul pe actiune diluat nu a fost cazul a se calcula deoarece Grupul a emis doar actiuni ordinare.

		31 decembrie 2011	31 decembrie 2010
Profit atribuibil detinatorilor de actiuni in compania – mama	a	(33.157)	(57.418)
Numar mediu ponderat de actiuni existente in cursul anului	b	3.146.290.494	2.598.861.778
Rezultat pe actiune (RON) raportat	c = a/b*1000	(0,0105)	(0,0221)

Intre data raportarii si data finalizarii situatiilor financiare consolidate nu au avut loc tranzactii care sa necesite recalcularea rezultatului pe actiune.

16. ELEMENTE ALE REZULTATULUI GLOBAL

	2011	2010
Rezerva aferenta activelor financiare disponibile pentru vanzare, reversata in contul de profit si pierdere	(30.232)	(38.431)
(Pierdere neta) / castig net din valoarea justa a activelor financiare disponibile pentru vanzare	(18.662)	29.721
Castiguri /(pierderi) din active financiare disponibile pentru vanzare	(48.894)	(8.710)
Impozit amanat aferent activelor financiare disponibile pentru vanzare	7.824	1.394
Castiguri din reevaluarea imobilizarilor corporale	17.382	25.723
Impozit amanat aferent reevaluarii imobilizarilor corporale*	(2.275)	(4.116)
Total elemente ale rezultatului global, dupa impozitare	(25.963)	14.291

*Grupul nu a calculat impozit amanat la rezerva din reevaluarea imobilizarilor corporale pentru suma de 3.165 mii lei care a fost impozitata coform legislatiei in vigoare

17. DISPONIBILITATI IN CASERIE

Numerarul este format din monede si bancnote atat la 31 decembrie 2011, cat si 31 decembrie 2010.

	2011	2010
Disponibilitati in casierie	83.720	64.970
Disponibilitati in ATM	14.963	11.385
Disponibilitati in ASV	4.199	3.558
Total	102.882	79.913

18. CONTURI LA BANCA CENTRALA

	2011	2010
Conturi curente	402.604	418.807
Total	402.604	418.807

Banca Nationala a Romaniei („BNR” sau „Banca Centrala”) solicita bancilor mentinerea unor rezerve calculate in conformitate cu reglementari specifice (“rezerva minima obligatorie” sau „RMO”), ca un procent din total depozite atrase de la clientela, banci straine si alte fonduri imprumutate. BNR calculeaza si plateste dobanzi bancilor pentru aceste rezerve. La 31 decembrie 2011 ratele rezervelor impuse de BNR in RON si valuta au fost de 15% si respectiv 20% (15% respectiv 25% la 31 decembrie 2010).

18. CONTURI LA BANCA CENTRALA (continuare)

Nivelul depozitului de rezerva minima obligatorie este calculat lunar si trebuie mentinut, sub forma de disponibilitati la BNR. Rezerva obligatorie este denominata in RON, EUR si USD in functie de valuta in care sunt prezentate depozitele atrase si alte fonduri imprumutate. La 31 decembrie 2011 soldul disponibilitatilor la BNR care reprezinta rezerva minima obligatorie era in valoare de 204.981 mii RON; 38.995 mii EUR; 8.680 mii USD (31 decembrie 2010: 192.188 mii RON; 44.955 mii EUR; 10.609 mii USD).

Nivelul ratelor dobanzilor acordate de BNR in 2011 a variat intre 1,29% - 1,86% pentru rezervele in RON (1,57% - 3,38% in 2010) si intre 0,33%- 0,88% pentru rezervele in valuta (0,46%- 1,27% in 2010).

La 31 decembrie 2011, Banca nu are plasamente in depozite la BNR.

19. CREANTE ASUPRA INSTITUTIILOR DE CREDIT

	2011	2010
Depozite la banci romanesti si straine	5.379	75.700
Conturi curente	1.845	2.463
Total	7.224	78.163

La 31 decembrie 2011 Grupul avea restrictii de utilizare a depozitelor in suma de 4.990 mii RON (depozit colateral constituit la Banca Transilvania pentru emiterea si acceptarea de carduri in suma de 284 mii RON; depozit colateral constituit la Unicredit Tiriace Bank Romania pentru garantarea obligatiilor Bancii rezultate din semnarea Conventiei cu Ministerul Agriculturii si Dezvoltarii Rurale in cadrul programului Fermierul in suma de 24 mii RON; depozit colateral constituit la HSBC Bank PLC pentru statutul Bancii de Membru Principal MasterCard in suma de 1.539 mii RON; depozit colateral la Commerzbank Frankfurt in suma de 3.143 mii RON pentru confirmarea unui acreditativ documentar al unui client - depozitul a fost lichidat in data de 19.01.2012).

Ratele dobanzilor primite de Banca pentru conturile la banci in 2011, respectiv 2010, sunt prezentate in continuare:

2011	USD	EUR	RON
Conturi curente	0%	0% - 1,465%	Nu este cazul
Depozite la banci romanesti si straine	0,10% - 1,75%	0,15% - 3,25%	2,10% - 6,50%
2010	USD	EUR	RON
Conturi curente	0%	0% - 0,63%	Nu este cazul
Depozite la banci romanesti si straine	0,10% - 1,50%	0,10% - 2,00%	1,50% - 9,00%

20. ACTIUNI SI OBLIGATIUNI DETINUTE IN SCOPUL TRANZACTIONARII

	2011	2010
Actiuni listate (i)	2.099	2.133
Actiuni nelistate (ii)	41.005	59.739
Total	43.104	61.872

- (i) Actiunile listate includ actiuni SIF si alte actiuni listate la Bursa de Valori Bucuresti.
(ii) Actiuni nelistate includ unitati de fond (Carpatia Stock si Carpatia Global)

21. INVESTITII FINANCIARE DISPONIBILE PENTRU VANZARE

	2011	2010
Actiuni nelistate (i)	2.383	3.046
Actiuni listate (ii)	867	1.540
Obligatiuni de stat, certificate de trezorerie si alte obligatiuni corporative (iii)	1.857.812	1.154.820
Total	1.861.062	1.159.406

- (i) Actiunile nelistate sunt evaluate la cost avand in vedere ca valoarea justa nu poate fi determinata; includ actiunile detinute in Romticket SA, Transfond SA., SWIFT, Casa Romana de Compensare, Biroul de Credit, SNCDD, BVB, Bursa de Marfuri Sibiu, etc. pe care Grupul nu intentioneaza sa le cedeze decat in situatia in care vor exista pe piata conditii favorabile cedarii.
- (ii) Actiunile listate sunt evaluate la valoarea de piata.
- (iii) Includ obligatiuni emise de organisme publice, obligatiuni emise de alti emitenti (OTP Mortgagebank LTD (2010), Anglo Irish Bank Corporation LTD (2010), Erste Bank der Oesterreichischen Sparkassen AG (2010), Telekom Slovenje DD, Black Sea Trade and Development Bank (2010), Bank of Ireland International Banking, Nova Ljubljanska Banka D.D, Lloyds TSB Bank PLC, International Personal Finance PLC, Depfa Bank PLC, Banca Comerciala Romana S.A, Hungarian Development Bank PLC (2010), Magyar Nemzeti Bank (2010), Hypovereinsbank Munchen Germania, Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski (2010), Royal Bank of Scotland PLC, Societe Generale, KBC Ifima N.V., Citigroup Funding Inc., Mol Hungarian Oil & Gas Company (2010), certificate de trezorerie emise de Banca Nationala a Romaniei cu o maturitate mai mare de 3 luni.

In cursul anului 2011, respectiv 2010, Grupul nu a realizat transferuri intre portofoliul tranzactionabil si portofoliul investitiilor financiare disponibile pentru vanzare.

22. INVESTITII FINANCIARE PASTRATE PANA LA SCADENTA

	2011	2010
Titluri de investitii - obligatiuni si alte titluri cu venit fix	119.715	-
Total	119.715	-

In cursul anului 2011 Grupul a realizat transferuri din categoria activelor financiare disponibile pentru vanzare in cea a investitiilor financiare pastrate pana la scadenta pentru eurobondurile emise de:

- Mol Hungarian Oil & Gas Company
- Zagrebacki Holding DOO
- Ministerul Finantelor Publice Polonia
- Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski
- Bos Finance AB
- Hungarian Development Bank
- Ministerul Finantelor Publice Croatia
- Magyar Nemzeti Bank

Valoarea justa a obligatiunilor la data reclasificarii este:

- Mol Hungarian Oil & Gas Company 13.566 mii RON
- Zagrebacki Holding DOO 12.612 mii RON
- Ministry of Public Finance Poland 17.828 mii RON
- Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski 29.353 mii RON
- Bos Finance AB 18.021 mii RON
- Hungarian Development Bank 8.251 mii RON
- Ministry of Public Finance Croatia 8.214 mii RON
- Magyar Nemzeti Bank 9.932 mii RON

BANCA COMERCIALA CARPATICA S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
la data si pentru anul incheiat la 31 decembrie 2011

(Toate sumele sunt exprimate in mii RON (RON '000), daca nu este indicat altfel)

22. INVESTITII FINANCIARE PASTRATE PANA LA SCADENTA (continuare)

Motivul transferului, impreuna cu evenimentele si circumstantele determinante:

- conditiile reclasificarii: titlurile in cauza sunt cu venit fix, Banca are intentia ferma si capacitatea de a le pastra pana la scadenta;
- o parte dintre aceste titluri sunt gajate in favoarea BEI (aproximativ 40%).

In anul 2011 cand activele financiare au fost reclasificate, valoarea justa (pierderea) recunoscuta in "Situatia consolidata a rezultatului global" a fost in suma de 2.342 mii lei. Amortizarea rezervei aferente investitiilor financiare disponibile pentru vanzare pentru anul 2011 recunoscuta in contul de profit si pierdere a fost de 120 mii lei, pierdere.

Valoarea justa pe care Grupul ar fi recunoscut-o in "Situatia consolidata a rezultatului global" daca activele financiare nu ar fi fost reclasificate a fost o pierdere in suma de 7.630 mii lei.

Rata efectiva a dobanzii la data reclasificarii activelor financiare a fost de 5,16 %.

Valoarea estimata a fluxurilor de trezorerie pe care Grupul se asteapta sa le recupereze, la data reclasificarii activelor financiare, este de 154.719 mii lei.

23. CREDITE, NET

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Credite, brut	1.333.210	1.285.833
Ajustari pentru depreciere	(271.768)	(225.093)
Total	<u>1.061.442</u>	<u>1.060.740</u>

Ratele dobanzilor percepute de Banca pentru creditele acordate in moneda nationala au variat in 2011 intre 2,75%-45% (in 2010: 5% - 45%) iar pentru creditele acordate in valuta au variat in 2011 intre 1,55% - 25% (in 2010: 4,04%-25%).

Analiza creditelor in functie de scadenta ramasa este prezentata in nota 38. Creditele pot fi rambursate inainte de scadenta stabilita. In cazul rambursarii anticipate, pentru anumite categorii de credite se aplica un comision/penalitate de rambursare anticipata.

Creditele acordate la 31 decembrie 2011 si 31 decembrie 2010 aveau urmatoarea structura pe industrii:

	<u>2011</u>	<u>%</u>	<u>2010</u>	<u>%</u>
Comert	199.012	18,75%	218.985	20,64%
Transporturi	40.885	3,85%	43.695	4,12%
Constructii	97.988	9,23%	92.165	8,69%
Agricultura	124.634	11,75%	115.227	10,87%
Industrie	240.661	22,67%	266.911	25,16%
Servicii	214.667	20,22%	195.986	18,48%
Persoane fizice	143.209	13,49%	123.179	11,61%
Altele	386	0,04%	4.592	0,43%
Total	<u>1.061.442</u>	<u>100,0%</u>	<u>1.060.740</u>	<u>100,0%</u>

BANCA COMERCIALA CARPATICA S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
la data si pentru anul incheiat la 31 decembrie 2011

(Toate sumele sunt exprimate in mii RON (RON'000), daca nu este indicat altfel)

23. CREDITE, NET (continuare)

Reconcilierea rezervei aferente pierderilor din deprecierea creditelor si avansurilor catre clienti, pe clase de clienti, este prezentata mai jos:

	Corporate	Retail	Total
La 1 ianuarie 2011	204.887	20.206	225.093
Cheltuiala aferenta anului (Nota 10)	51.897	(6.505)	45.392
Din care:			
Recuperari nete	454	8	462
Influente diferite curs valutar	1.205	78	1.283
La 31 decembrie 2011	257.989	13.779	271.768
 Ajustari individuale	 187.626	 1.868	 189.494
Ajustari colective	70.363	11.911	82.274
	Corporate	Retail	Total
La 1 ianuarie 2010	88.877	14.509	103.386
Cheltuiala aferenta anului (Nota10)	114.797	5.618	120.415
Din care:			
Recuperari nete	111	8	119
Influente diferite curs valutar	1.213	79	1.292
La 31 decembrie 2010	204.887	20.206	225.093
 Ajustari individuale	 81.412	 510	 81.922
Ajustari colective	123.475	19.696	143.171

Garantii preluate

In cursul anului 2011 Grupul a preluat 46 imobilizari (terenuri si constructii) in contul datoriilor clientilor fata de Grup pentru a le valorifica, in suma 43.913 mii lei. Imobilizarile preluate sunt prezentate in situatia consolidata a pozitiei financiare la pozitia „Alte active”.

In cursul anului 2010 Grupul a preluat 43 imobilizari (terenuri si constructii) in contul datoriilor clientilor fata de Grup pentru a le valorifica, in suma 21.066 mii lei. Imobilizarile preluate sunt prezentate in situatia consolidata a pozitiei financiare la pozitia „Alte active”.

BANCA COMERCIALA CARPATICA S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
la data si pentru anul incheiat la 31 decembrie 2011
(Toate sumele sunt exprimate in mii RON (RON'000), daca nu este indicat altfel)

24. IMOBILIZARI NECORPORALE SI CORPORALE

La 31 decembrie 2011:

<i>Cost</i>	Terenuri	Cladiri	Imobilizari in curs	Echipamente, mobilier si computere	Masini	Total imobilizari corporale	Imobilizari necorporale in curs	Imobilizari necorporale	Total imobilizari necorporale
1 ianuarie 2011	4.579	118.062	1.298	47.158	9.365	180.462	501	11.624	12.125
Intrari	2.103	10.029	4.594	432	22	17.180	743	471	1.214
Iesiri	-	(1.737)	-	(2.376)	(1.032)	(5.145)	-	(154)	(154)
Transferuri intre categorii	-	1.330	(5.083)	3.204	549	-	(122)	122	-
Cresteri din reevaluare	(275)	17.657	-	-	-	17.382	-	-	-
Descrestere datorata incorporarii amortizarii cumulate si pierdere din reevaluare	-	(3.000)	-	-	-	(3.000)	-	-	-
La 31 decembrie 2011	6.407	142.341	809	48.418	8.904	206.879	1.122	12.063	13.185
<i>Amortizare acumulata</i>									
La 1 ianuarie 2011	-	9.795	-	31.119	9.244	50.158	-	5.971	5.971
Amortizarea anului	-	4.526	-	4.961	441	9.928	-	1.435	1.435
Iesiri	-	(1.591)	-	(1.678)	(1.445)	(4.714)	-	(154)	(154)
Reversarea amortizarii cumulate pentru reevaluare	-	(2.790)	-	-	-	(2.790)	-	-	-
La 31 decembrie 2011	-	9.940	-	34.402	8.240	52.582	-	7.252	7.252

Valoare contabila la 31 decembrie 2011	6.407	132.401	809	14.016	664	154.297	1.122	4.811	5.933
---	--------------	----------------	------------	---------------	------------	----------------	--------------	--------------	--------------

La 31 decembrie 2010, Grupul garanta cu imobilizari corporale avand o valoare contabila neta de 21.424 mii RON pentru contracte de imprumut primite de la Black Sea Trade and Development Bank). Pentru 31 decembrie 2011 imobilizarile corporale respective au fost scoase din garantie de la Black Sea Trade and Development Bank.

La 31 decembrie 2011, valoarea contabila neta a mijloacelor fixe achizitionate in leasing a fost de 0 RON (2010: 3.549 mii RON, constand din 349 mii RON - mijloace de transport, echipamente 3.200 mii RON).

Costul mijloacelor fixe complet amortizate la 31 decembrie 2011 este de 28.971 mii RON (2010: 27.042 mii RON).

BANCA COMERCIALA CARPATICA S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
la data si pentru anul incheiat la 31 decembrie 2011
(Toate sumele sunt exprimate in mii RON '000), daca nu este indicat altfel)

24. IMOBILIZARI NECORPORALE SI CORPORALE (continuare)

Ultima reevaluare a terenurilor si cladirilor a fost efectuata la sfarsitul anului 2011 de catre un expert evaluator membru ANEVAR (Asociatia Nationala a Evaluatorilor din Romania). Metodele de evaluare utilizate au fost metoda capitalizarii directe (considerata de banca cea mai adecvata pentru categoria de imobilizari supuse reevaluarii) si metoda comparatiilor relative, cu respectarea principiilor si tehnicilor de evaluare cuprinse in Standardele Internationale de Evaluare. La imobilizari corporale sunt incluse active care fac obiectul operatiunilor de leasing in care Banca are calitatea de locator. La 31 decembrie 2011 aceste active sunt partial inchiriate. Valoarea contabila neta a activelor care fac obiectul operatiunilor de leasing operational este nesemnificativa.

La 31 decembrie 2010:

<i>Cost</i>	Terenuri	Cladiri	Imobilizari in curs	Echipamente, mobilier si computere	Masini	Total imobilizari corporale	Imobilizari necorporale in curs	Imobilizari necorporale	Total imobilizari necorporale
1 ianuarie 2010	2.253	97.777	305	47.584	9.205	157.124	286	10.102	10.388
Intrari	-	224	3.475	286	382	4.367	640	1.125	1.765
Iesiri	-	(2.046)	(14)	(2.368)	(324)	(4.752)	-	(28)	(28)
Transferuri intre categorii	-	710	(2.468)	1.656	102	-	(425)	425	-
Crestere neta din reevaluare	2.326	21.397	-	-	-	23.723	-	-	-
La 31 decembrie 2010	4.579	118.062	1.298	47.158	9.365	180.462	501	11.624	12.125
Amortizare acumulata									
La 1 ianuarie 2010	-	9.491	-	27.513	9.078	46.082	-	4.608	4.608
Amortizarea anului	-	4.401	-	4.824	746	9.971	-	1.391	1.391
Iesiri	-	(4.097)	-	(1.218)	(580)	(5.895)	-	(28)	(28)
La 31 decembrie 2010	-	9.795	-	31.119	9.244	50.158	-	5.971	5.971
Valoare contabila la 31 decembrie 2010	4.579	108.267	1.298	16.039	121	130.304	501	5.653	6.154

25. INVESTITII IMOBILIARE

	2011	2010
Sold la 1 Ianuarie	9.426	9.300
Achizitii de investitii imobiliare	5.376	186
Reclasificari de la alte active si imobilizari corporale	2.172	-
Vanzari de investitii imobiliare	(271)	(143)
Castig din reevaluarea investitiilor imobiliare	144	83
Sold la 31 Decembrie	16.847	9.426

Valoarea justa a investitiilor imobiliare se bazeaza pe o evaluare efectuata de experti evaluatori membrii ANEVAR (Asociatia Nationala a Evaluatorilor din Romania).

In cursul anului 2011, veniturile din chirii aferente investitiilor imobiliare au fost in suma de 138 mii RON (in anul 2010: 5 mii RON). Cheltuielile directe de exploatare (reparatii, intretinere) rezultate din investitiile imobiliare care nu au generat venit din chirii in cursul anului 2011 au fost in suma de 0 mii RON (in anul 2010: 29 mii RON). Nu au fost inregistrate cheltuieli directe de exploatare cu investitiile imobiliare care sa genereze venituri din chirii. Investitiile imobiliare achizitionate in leasing financiar sunt in suma de 750 mii lei la 31 decembrie 2011 si 738 mii lei 31 decembrie 2010.

26. ALTE ACTIVE

	2011	2010
Debitori diversi, net	7.661	7.245
Cheltuieli inregistrate in avans	1.631	6.308
Impozit profit curent	39	-
Materiale si birotica	910	602
Alte active, din care:	9.353	15.688
- conturile societatilor de bursa	57	29
- valori de recuperat, creante sociale, dobanzi restante	8.124	11.413
Imobilizari preluate in contul datoriilor	65.658	24.874
Total	85.252	54.717

La 31 decembrie 2011:

- cheltuielile inregistrate in anul 2011 cu ajustarile stocurilor au fost in suma de 466 mii lei si a debitorilor cu 3.146 mii lei si au fost prezentate la *Alte cheltuieli de exploatare*, reluarea pe venituri a ajustarilor pentru deprecierea stocurilor au fost in suma de 537 mii lei si a debitorilor in suma de 22 mii lei si au fost prezentate la *Alte venituri de exploatare*;
- valoarea bruta a debitorilor este de 11.709 mii lei pentru care s-au inregistrat ajustari pentru creante din operatiuni diverse aferente riscului operational in suma 4.048 mii lei, rezultand o valoare neta de 7.661 mii lei;
- valoarea bruta a imobilizarilor preluate de Banca in contul datoriilor este de 66.124 mii lei, pentru care s-au inregistrat ajustari pentru depreciere in suma de 466 mii lei, rezultand o valoare neta de 65.658 mii lei.

La 31 decembrie 2010:

- cheltuielile inregistrate in anul 2010 cu ajustarile stocurilor au fost in suma de 44 mii lei si a debitorilor cu 95 mii lei si au fost prezentate la *Alte cheltuieli de exploatare*, reluarea pe venituri a ajustarilor cu debitorii au fost in suma de 19 mii lei si au fost prezentate la *Alte venituri de exploatare*;
- valoarea bruta a debitorilor este de 8.169 mii lei pentru care s-au inregistrat ajustari pentru creante din operatiuni diverse aferente riscului operational in suma 924 mii lei, rezultand o valoare neta de 7.245 mii lei;
- valoarea bruta a imobilizarilor preluate de Banca in contul datoriilor este de 25.411 mii lei, pentru care s-au inregistrat ajustari pentru depreciere in suma de 537 mii lei, rezultand o valoare neta de 24.874 mii lei.

Imobilizarile preluate in contul datoriilor reprezinta garantii pentru creditele acordate de Banca, preluate de catre Grup pentru a fi valorificate prin vanzare. Ele se inregistreaza la valoarea cea mai mica dintre valoarea contabila si cea justa. Metodele de evaluare a activelor non-financiare (stocuri de natura "Materialelor si birotica", "Imobilizari preluate in contul datoriilor") sunt prezentate la Nota 2.5 (16) Deprecierea activelor non-financiare.

27. DATORII PRIVIND INSTITUTIILE DE CREDIT

	2011	2010
Depozite la vedere	21.132	106.718
Depozite la termen	17.364	3.205
Total	38.496	109.923

Ratele dobanzilor pentru depozitele in RON atrase de la banci au variat intre 2,15% si 9,50% p.a. pe parcursul anului 2011 (intre 2,25% si 10% p.a. in 2010). Ratele de dobanda aferente depozitelor in valuta atrase de la banci au variat intre 0,50% si 3% in cursul anului 2011 (intre 0,28% p.a. si 3% in 2010).

28. DATORII PRIVIND CLIENTELA

	2011	2010
Conturi curente si depozite la vedere	280.763	253.114
Depozite la termen	2.171.879	2.079.958
Total	2.452.642	2.333.072

Ratele dobanzilor acordate de Grup pentru depozitele plasate atat de persoane fizice cat si juridice sunt indicate mai jos:

	2011		2010	
	Conturi curente si depozite la vedere	Depozite la termen	Conturi curente si depozite la vedere	Depozite la termen
RON	0%-6,5%	0%-8,15%	0-15%	0-11%
EUR / USD	0%-3,5%	0%-4,60%	0-5%	0-5%

La 31 decembrie 2011 depozitele garantate de catre Fondul de garantare a depozitelor in sistemul bancar sunt in suma de 2.370.298 mii RON.

BANCA COMERCIALA CARPATICA S.A.
NOTE CONSOLIDATE LA SITUATIILE FINANCIARE
la data si pentru anul incheiat la 31 decembrie 2011
(Toate sumele sunt exprimate in mii RON (RON'000), daca nu este indicat altfel)

29. IMPRUMUTURI

Finantator	Data acordului	Valuta	Suma acordata (mii U.M.)	Sold la 31 decembrie 2011 (RON'000)	Sold la 31 decembrie 2010 (RON'000)	Rata dobanzii
FIDA	25 ianuarie 2005	USD	10.762	1.494	4.897	Rata comunicata de MFP cf. Act Additional Nr. 1 din 21.02.2008
BIRD (A and B)	aprilie - mai 2005	USD	22.640	42.148	47.297	LIBOR USD 6M + 0,52% marja Bancii Mondiale* + 0,3% marja MFP - 0,25% waiver Banca Mondiala
Fermierul (MADR)	23 martie 2006	RON	30.000	9.111	15.247	0,01%
Fermierul (MADR)	27 august 2008	RON	1.130	924	1.039	0,01%
EFSE Netherlands BV.	26 iulie 2007	EUR	10.000	15.119	23.567	EURIBOR 6 luni +2%
European Investment Bank	29 iunie 2009	EUR	10.000	43.197	42.848	Rata comunicata de BEI in notificare de tragere
Atlassib SRL	03 noiembrie 2010	RON	-	-	-	Rata dobanzii de politica monetara comunicata de BNR
TOTAL IMPRUMUTURI				111.993	134.895	
Leasing		RON		320	591	
Titluri date in pensiune livrata		RON		919.208	87.734	
Datorii atasate		RON		1.017	589	
TOTAL IMPRUMUTURI				1.032.538	223.809	

*Din data de 15 august 2010 marja Bancii Mondiale s-a modificat de la 0,41% to 0,52%

Dobanda aferenta contractelor mai sus mentionate e platibila saptamanal pentru conventia incheiata cu Ministerul Finantelor Publice in data de 25 ianuarie 2005, lunar pentru conventiile cu MADR, trimestrial pentru conventia cu European Investment Bank, semestrial pentru acordurile de imprumut subsidiar incheiate cu Ministerul Finantelor Publice, respectiv contractul de imprumut incheiat cu EFSE Netherlands BV.

La 31 decembrie 2011 dobanda atasata imprumuturilor la termen de la alte institutii financiare a fost de 332.359 RON (echivalentul a 52.034 USD, 36.695 EUR si 89 RON) si de la institutii de credit a fost de 684.955 RON.

La data de 25 ianuarie 2005, BCC a semnat cu Ministerul Finantelor Publice o conventie de finantare in cadrul Proiectului de Dezvoltare Rurala a Muntilor Apuseni, finantat de Fondul International pentru Dezvoltare Agricola. Desi in acord nu se precizeaza o suma maxima, prin semnarea acestui acord Banca a putut sa atraga resurse pe termen lung la un cost foarte avantajos in suma de cca. 10,8 milioane USD. Acordul de imprumut permite utilizarea fondurilor in sistem revolving; pana la expirarea acordului Banca va putea efectua noi trageri in scopul refinantarii de noi credite FIDA acordate. Fondurile vor fi folosite exclusiv pentru finantarea activitatilor productive ale beneficiarilor eligibili cu sediul/domiciliul in zonele rurale (15 judete din Romania). Acordul este in vigoare avand scadenta finala data de 01 decembrie 2018.

La data de 7 aprilie 2005, Banca a semnat cu Ministerul Finantelor Publice un contract de imprumut in valoare de 10 milioane USD, pe o perioada de 12 ani, in cadrul Proiectului de Finantare Rurala - Partea A, finantat de Banca Mondiala. Fondurile au fost folosite pentru finantarea investitiilor productive ale beneficiarilor eligibili cu sediul/domiciliul in zonele rurale (localitati sub 200.000 locuitori). Acest contract a fost avizat si de Banca Mondiala. Perioada de gratie: 18 luni de la data semnarii contractului. Acest contract a fost modificat la urmatoarele date:

- i) la data 09 octombrie 2006, imprumutul a fost suplimentat cu suma de 3.499.942,30 USD;

29. IMPRUMUTURI (continuare)

- ii) la data 26 ianuarie 2007, imprumutul a fost suplimentat cu suma de 1.062.201,33 USD;
- iii) la data 15 martie 2007, imprumutul a fost suplimentat cu suma de 8.000.000,00 USD;
- iv) la data 11 decembrie 2007, imprumutul a fost diminuat cu suma de 4.286.817,18 USD.

Acordul este in vigoare avand scadenta finala data de 07 octombrie 2017.

La data de 13 mai 2005, Banca a semnat cu Ministerul Finantelor Publice un contract de imprumut in valoare de 2,865 milioane USD, pe o perioada de 12 ani, in cadrul Proiectului de Finantare Rurala – Partea B, finantat de Banca Mondiala. Fondurile au fost folosite pentru finantarea extinderii retelei teritoriale a BCC in zonele rurale (localitati sub 100.000 locuitori). Acest contract a fost avizat si de Banca Mondiala. Perioada de gratie: 18 luni de la data semnarii contractului. La data de 15 mai 2006 acest contract a fost suplimentat cu suma de 1,5 milioane USD prin semnarea unui act additional. Acordul este in vigoare avand scadenta finala data de 13 mai 2017.

La data de 26 iulie 2007, Banca a semnat cu European Fund for Southeast Europe un contract de imprumut in valoare de 10 milioane EUR, pe o perioada de 10 ani. Fondurile au fost destinate finantarii creditelor acordate de BCC persoanelor fizice pentru cumpararea, construirea si/sau amenajarea de locuinte. In data de 28 februarie 2008, acest contract de imprumut a fost modificat prin Actul Additional nr. 1, astfel:

- i) cele doua transe (I si II) trase in 06 august 2007 si 28 septembrie 2007 in suma de 6 mil. EUR au fost destinate finantarii persoanelor fizice pentru cumpararea, construirea si/sau amenajarea de locuinte (credite imobiliare/ipotecare);
- ii) ultima trasa in suma de 4 mil. EUR (trasa ulterior in data de 07 martie 2008) a fost destinata pentru finantarea capitalului de lucru si a activelor fixe ale IMM-urilor (credite IMM).

In data de 22 decembrie 2008, contractul de imprumut a fost modificat prin actul additional nr. 2 care prevede urmatoarele:

- i) Restructurarea transei imprumutului astfel:
 - rambursarea anticipata a sumei de 3,5 mil. EURO din transele alocate pentru credite ipotecare/imobiliare in 4 rate trimestriale incepand cu 30 decembrie 2008;
 - restructurarea imprumutului intr-o finantare specifica pentru IMM-uri si reducerea scadentei finale.
- ii) Modificarea clauzelor privind cesiunea de creante din contractele de credite;
- iii) Introducerea de noi angajamente/indicatori financiari.

In data de 27 septembrie 2010 contractul de imprumut a fost modificat prin actul additional nr. 3 care prevede urmatoarele:

- i) eliminarea conditiilor financiare
- ii) constituirea de garantie constand in gaj pe obligatiuni.

Prin semnarea Actului Additional nr. 3 cu EFSE si a contractului de gaj, Banca are derogare de la conditiile financiare atat timp cat sunt indeplinite conditiile contractului de gaj, printre care:

- mentinerea valorii minime a colateralului: valoarea titlurilor gajate trebuie sa acopere 120% din soldul datorat (principal si dobanda);
- valoarea totala a titlurilor gajate cu maturitatea reziduala sub 3 ani nu trebuie sa fie mai mica decat 50% din soldul datorat (principal si dobanda);
- titlurile gajate in favoarea EFSE nu mai pot face obiectul niciunei alte operatiuni;
- notificarea saptamanala EFSE privind evolutia pe piata a acestor titluri.

In data de 31 iulie 2009, creditorul initial European Fund for Southeast Europe a transferat toate drepturile si obligatiile sale catre EFSE Regional BV, Olanda, care la randul sau a transferat toate drepturile si obligatiile sale catre EFSE Netherlands BV, Olanda incepand cu 01 iulie 2011, acest lucru neafectand celelalte conditii ale contractului de imprumut. Acordul este in vigoare avand scadenta finala data de 23 septembrie 2013.

La data de 26 martie 2006, Banca a semnat cu Ministerul Agriculturii si Dezvoltarii Rurale o conventie de lucru in valoare de 20 milioane RON, pe o perioada de 10 ani. Fondurile au fost destinate finantarii creditelor acordate de BCC agentilor economici pentru finantarea investitiilor in agricultura. In data de 12 iunie 2007 Banca a incheiat cu MADR un act additional prin care suma imprumutului a fost suplimentata cu 10 milioane RON. Acordul este in vigoare avand scadenta finala data de 22 martie 2016.

29. IMPRUMUTURI (continuare)

La data de 27 august 2008, Banca a semnat cu Ministerul Agriculturii si Dezvoltarii Rurale o conventie de lucru in valoare de 124,344 milioane RON, pe o perioada de 10 ani. Fondurile sunt destinate finantarii creditelor acordate de BCC agentilor economici pentru finantarea investitiilor in agricultura, pentru cofinantarea proiectelor de investitii eligibile prin FEADR si FEP, prevazute in Anexa 1 din Ordinul MADR nr. 102 din 17 februarie 2009, cu modificarile si completarile ulterioare. Fondurile nu au fost trase datorita lipsei cadrului legal ce trebuia elaborat de Ministerul Agriculturii si Dezvoltarii Rurale. Acordul este in vigoare avand scadenta finala data de 27 august 2018.

La data de 27 august 2008, Banca a semnat cu Ministerul Agriculturii si Dezvoltarii Rurale o conventie de lucru in valoare de 19,822 milioane RON, pe o perioada de 10 ani. Fondurile sunt destinate finantarii creditelor acordate de BCC agentilor economici pentru finantarea investitiilor in agricultura, pentru cofinantarea proiectelor de investitii care nu beneficiaza de finantare din fonduri europene sau de la bugetul de stat, care se incadreaza in nivelurile prevazute in Anexa 2 din Ordinul MADR nr. 102 din 17 februarie 2009, cu modificarile si completarile ulterioare. Fondurile au fost trase partial. Acordul este in vigoare avand scadenta finala data de 27 august 2018.

La data de 03 noiembrie 2010, Banca a semnat cu SC ATCLASSIB SRL, actionar semnificativ al Bancii, un acord de finantare alternativ in valoare de 50 milioane EURO in echivalent RON, pe o perioada de 1 an. Acest acord de finantare este destinat acoperirii nevoilor temporare de lichiditate ce pot sa apara in cazul unei crize de lichiditate a Bancii. Aceasta finantare nu a fost utilizata. Acordul a expirat in data de 04 noiembrie 2011 si a fost reinnoit la data de 29 martie 2012, avand numarul 15.084 din 29 martie 2012.

La data de 29 iunie 2009, Banca a semnat cu Banca Europeana de Investitii un contract de finantare de tip open rate in valoare de 10 milioane EUR. Fondurile sunt destinate finantarii intreprinderilor mici si mijlocii. Contractul este in vigoare avand scadenta finala data de 21 decembrie 2017.

La data de 31 decembrie 2011 garantiile constituite de Banca in baza clauzelor stipulate de acordurile mentionate anterior constau in:

- EFSE Netherlands BV a constat in obligatiuni eligibile (valoare nominal/valoare justa) la 21.000/22.034 mii RON (KBC IFIMA N.V., ISIN XS0483176342 – 11.000/11.766 mii RON, DEPFA BANK PLC, ISIN XS0296421414 – 10.000/10.268 mii RON).

- European Investment Bank, pentru contractul de finantare a constat in obligatiuni eligibile (valoare nominal/valoare justa) la 56.085/54.705 mii RON (Polonia ISIN XS0458008496 – 17.278/17.234 mii RON, Powszechna Kasa ISIN XS0545031642 - 29.807/27.796 mii RON, KBC IFIMA N.V., ISIN XS0483176342 – 4.000/4.278 mii RON, Lloyds TSB Bank PLC ISIN XS0483065271 – 5.000/5.397 mii RON).

La 31 Decembrie 2011, Banca avea deschisa o facilitate de tip overdraft cu Deutsche Bank Spa Italy in suma de 700.000 EUR. Banca poate accesa aceasta facilitate in orice moment pentru a-si acoperi necesitatile de lichiditate generate de tranzactionarea titlurilor. Facilitatea este garantata cu gaj pe titlurile (ISIN AT0000A08968) emise de Ministerul de Finante al Austriei in valoare nominala totala de 3.239 mii RON si avand valoare justa de 3.692 mii RON la 31 Decembrie 2011.

In cazul in care valoarea titlurilor gajate scade sub valoarea initiala (828.000 EUR), trebuie aduse garantii aditionale pana la suplimentarea sumei.

Acordul nu prevede conditii financiare. In cazul in care Banca nu indeplineste conditiile referitoare la garantii, facilitatea va fi retrasa proportional cu suma neacoperita de garantii.

Dupa data de raportare, banca a constituit un depozit colateral la Deutsche Bank, in valoare de 2.160 mii RON, pentru a se asigura ca valoarea garantiei acopera in permanenta valoarea initiala.

Reconcilierea dintre platile minime de leasing cu valoarea prezenta a platilor minime nete de leasing este prezentata mai jos:

	2011		2010	
	Plati minime	Valoarea prezenta a platilor de leasing	Plati minime	Valoarea prezenta a platilor de leasing
< 1 an	188	153	338	274
Intre 1-5 ani	206	167	391	317
	394	320	729	591
minus: cheltuiuala financiara	(74)	-	(138)	-
Valoarea actuala a platilor de leasing	320	320	591	591

BANCA COMERCIALA CARPATICA S.A.
NOTE CONSOLIDATE LA SITUATIILE FINANCIARE
la data si pentru anul incheiat la 31 decembrie 2011
(Toate sumele sunt exprimate in mii RON (RON'000), daca nu este indicat altfel)

29. IMPRUMUTURI (continuare)

Reconcilierea titlurilor date in pensiune livrata la data de 31 decembrie 2011:

ISIN	Contrapartida	Valuta originala	Suma incasata in echivalent RON'000	La data de	Valoarea justa la 31.12.2011
RO1112CTN100	Piraeus Bank	RON	145.210	29.12.2011	145.252
RO0712DBN021	CreditCoop	RON	20.008	29.12.2011	20.037
RO1114DBN011	Banca Nationala a Romaniei	RON	332.977	27.12.2011	334.900
RO1113DBN047	Banca Nationala a Romaniei	RON	168.614	27.12.2011	170.082
RO1112CTN035	Banca Nationala a Romaniei	RON	252.399	27.12.2011	252.695
TOTAL		RON	919.208		922.966

Valoarea justa a titlurilor date in pensiune livrata la 31.12.2011 este 922.966 mii RON.

30. ALTE DATORII

	2011	2010
Creditori diversi	16.710	8.089
Salarii	1.024	1.051
Taxe si impozite aferente salariilor	2.680	2.756
Provizioane	1.826	193
Altele, din care:	12.883	6.906
- alte sume datorate	8.201	3.188
- cheltuieli de platit	2.332	2.048
Total	35.123	18.995

Provizioane	Sold la 1 ianuarie 2011	Transferuri		Sold la 31 decembrie 2011
		in cont	din cont	
Concedii neefectuate*	15	728	(15)	728
Risc operational litigii**	178	294	(48)	424
Provizioane pentru riscuri de executare a angajamentelor prin semnatura		841	(513)	328
Angajamente in afara bilantului		2.324	(1.978)	346
Total	193	4.187	(2.554)	1.826

* Natura obligatiei: zile de concediu de odihna aferente anului 2011 si neefectuate in anul 2011. Provizionul va fi anulat in primul semestru al anului 2011, angajatii beneficiind in 2012 de concediu nefectuat in 2011.

** Natura obligatiei: litigii generale in care este implicat Grupul. Grupul a estimat valoarea iesirilor probabile de beneficii economice, la recomandarea Directiei Juridice.

31. CAPITAL SOCIAL

	2011 RON'000	2011 Numar actiuni	2010 RON'000	2010 Numar actiuni
Sold la 1 ianuarie	314.629	3.146.290.494	228.076	2.280.764.195
Emis in cursul anului			86.553	865.526.299
Capitalizarea rezervelor				
Sold la 31 decembrie (platit in totalitate)	314.629	3.146.290.494	314.629	3.146.290.494

Pe parcursul anului 2011 nu s-au derulat majorari de capital social.

31. CAPITAL SOCIAL (continuare)

Primele de capital in valoare de 1.951 mii RON reprezinta prime de emisiune aferente majorarilor de capital efectuate in exercitiile financiare precedente.

Incepand cu 2004, o filiala a Bancii, Carpatica Invest, a cumparat si tranzactionat actiuni Banca Comerciala Carpatica S.A. pe Bursa de Valori Bucuresti. La 31 decembrie 2011 si 31 decembrie 2010, aceste actiuni au fost prezentate la cost, in actiuni proprii, in situatia modificarilor capitalurilor proprii. La 31 decembrie 2011, un numar de 6.544.320 actiuni au fost pastrate drept actiuni proprii rascumparate (2010: 6.224.320).

Actiuni proprii rascumparate	2011	2010
Sold la 01 Ianuarie	520	290
Achizitii de actiuni proprii rascumparate	26	307
Vanzari de actiuni proprii rascumparate	-	(77)
Sold la 31 Decembrie	546	520

Capitalul social este prezentat la valoarea nominala, impactul hiperinflatiei asupra acestui fiind inclus ca o componenta a surplusului din retratarea capitalului social.

32. REZERVE

In conformitate cu legislatia romaneasca in domeniul bancar si al activitatilor bancare, Banca trebuie sa distribuie profitul sub forma de dividende sau sa efectueze un transfer in rezultatul reportat (rezerve) in baza situatiilor financiare intocmite in conformitate cu standardele romanesti de contabilitate. Sumele transferate la rezerve trebuie sa fie folosite in scopurile stabilite atunci cand se efectueaza transferul.

Dupa cheltuiala cu impozitele si constituirea rezervelor legale conform celor descrise mai sus, valoarea soldului profitului net poate fi distribuit actionarilor. Dividendele pot fi declarate doar din profitul curent.

Conform legislatiei, trebuie alocate rezerve legale, la un nivel de 5% din profit pana la limita a 20% din capitalul social.

Rezervele inregistrate in capitaluri in situatia consolidata a pozitiei financiare sunt prezentate in urmatorul tabel:

	2011	2010
Rezerva aferenta activelor financiare disponibile pentru vanzare	(5.492)	35.548
Rezerva aferenta imobilizarilor corporale	72.515	57.408
Alte rezerve de capital, din care:	24.602	24.602
Rezerve legale din profitul brut	9.301	9.301
Rezerva generala pentru riscul de credit	3.426	3.426
Rezerva – fondul pentru riscuri bancare generale	11.875	11.875
Total	91.625	117.558

Grupul nu are restrictii pentru folosirea rezervelor.

33. DATORII CONTINGENTE SI ANGAJAMENTE

Banca emite scrisori de garantie si acreditive in favoarea clientilor sai. Riscul de credit pentru scrisorile de garantii este similar cu cel aferent acordarilor de credite. In cazul aparitiei unei solicitari de plata rezultata in urma incapacitatii clientului de a-si onora datoriile, aceste instrumente prezinta pentru Banca un grad ridicat de risc de lichiditate.

Valoarea agregata a garantiilor, angajamentelor financiare si a altor elemente in afara bilantului este prezentata mai jos:

	2011	2010
Scrisori de garantie, din care:	27.037	20.896
- pentru activitatea proprie	13	65
Angajamente de creditare	93.889	71.809
Tranzactii cu titluri in decontare	126.665	14.309
Total	247.591	107.014

33. DATORII CONTINGENTE SI ANGAJAMENTE (continuare)

Valoarea totala neangajata a angajamentelor de finantare nu reprezinta neaparat necesitati viitoare de fluxuri de numerar. Majoritatea angajamentelor sunt credite confirmate si urmeaza a fi trase. Provizioanele pentru garantiile emise sunt prezentate la nota 30 Alte datorii.

Angajamente privind leasing-ul operational – Grupul ca locatar

a) Grupul a incheiat contracte de inchiriere pentru spatii comerciale. Valoarea viitoare a platilor minime de leasing operational este prezentata in tabelul de mai jos:

	2011	2010
< 1 an	11.655	12.258
Intre 1 si 5 ani	25.025	28.344
> 5 ani	529	1.724
	37.209	42.326

Platile viitoare de leasing sunt reziliabile, cu o perioada medie de notificare de 60 de zile.

b) Grupul are in derulare contracte de leasing operational cu Atlassib Leasing pentru inchirierea de autoturisme. Valoarea viitoare a platilor minime de leasing operational la 31 decembrie 2011, respectiv la 31 decembrie 2010 este 0 datorita platii in avans integrale, in luna decembrie 2010.

Angajamente privind leasing-ul operational – Grupul ca locatar

Grupul a incheiat contracte de inchiriere pentru spatii comerciale. Valoarea viitoare a incasarilor minime de leasing operational este prezentata in tabelul de mai jos:

	2011
< 1 an	836
Intre 1 si 5 ani	1.821
> 5 ani	-
	2.657

Veniturile din chirii sunt prezentate la nota 9 – Alte venituri de exploatare.

Litigii

Grupul face obiectul unor litigii aferente activitatii obisnuite. Conducerea considera ca dispozitiile finale in legatura cu aceste aspecte nu vor avea un efect advers semnificativ asupra situatiilor financiare consolidate ale Grupului.

	31 decembrie 2011	31 decembrie 2010
Datorii contingente din pierderi potentiale de risc juridic, din care:	350	231

Grupul nu poate estima momentul in care ar putea fi inregistrate in mod efectiv pierderile: litigiile pot fi judecate intr-o perioada mai scurta sau mai lunga de timp, solutiile pot fi sau nu atacate cu apel/ recurs, cauzele pot fi trimise de instantele de recurs spre rejudecare, termenele sunt acordate de instanta, nedepinzand de Grup perioada in care se finalizeaza litigiile. Daca litigiul se solutioneaza in defavoarea Grupului, nu exista posibilitatea de recuperare a prejudiciului.

	31 decembrie 2011	31 decembrie 2010
Active contingente	103	14

Activele contingente reprezinta sume de primit de catre Grup pentru litigiile castigate si pentru care instanta a dispus anulara proceselor verbale de constatare si sanctionare a contraveniilor achitate initial de catre Grup cu titlu de amenda. Grupul estimeaza ca impactul asupra situatiilor financiare nu va fi semnificativ.

BANCA COMERCIALA CARPATICA S.A.
NOTE CONSOLIDATE LA SITUATIILE FINANCIARE
la data si pentru anul incheiat la 31 decembrie 2011

(Toate sumele sunt exprimate in mii RON (RON'000), daca nu este indicat altfel)

33. DATORII CONTINGENTE SI ANGAJAMENTE (continuare)

Instrumente financiare derivate

Operatiunile de schimb la termen aflate in sold la 31 decembrie 2011 sunt de tip swap de trezorerie, care reprezinta doua operatiuni de schimb a unei sume nominale in devize pe baza a doua cursuri diferite (curs la vedere la initierea operatiunii si curs la termen la scadenta operatiunii). In fapt reprezinta combinatia dintre o operatiune de schimb la termen cu o operatiune de schimb la vedere.

Tranzactiile de schimb la termen neajunse la scadenta au fost evaluate la cursul la termen ramas de scurs de la data intocmirii bilantului.

31 decembrie 2011

Banca partenera	MONEDA	NOTIONAL	DATA MATURITATE	VALOARE JUSTA
KBC Bank Brussels	USD (mii)	240	06 ianuarie 2012	(5)
KBC Bank Brussels	USD (mii)	2.400	06 ianuarie 2012	(1)
Unicredit Tiriac Bank	RON (mii)	4.300	04 ianuarie 2012	(19)
Echivalent (mii) RON		13.116		(25)

La data de 31 decembrie 2011 nu exista in sold contracte futures.

31decembrie 2010

Banca partenera	MONEDA	NOTIONAL	DATA MATURITATE	VALOARE JUSTA
KBC Bank Bruxelles	USD (mii)	2.270	03 ianuarie 2011	(112)
KBC Bank Bruxelles	GBP (mii)	250	04 ianuarie 2011	(11)
Unicredit Tiriac Bank	RON (mii)	14.587	05 ianuarie 2011	13
KBC Bank Bruxelles	USD (mii)	880	06 ianuarie 2011	(2)
Echivalent (mii) RON		25.923		(112)

Contractele futures in sold la 31 decembrie 2010 se prezinta astfel:

Contrapartida	SIMBOL	VALUTA	NOTIONAL	DATA MATURITATE	VALOARE JUSTA
Sibex	EUR/RON- MAR11	EUR (mii)	100	18-Mar-11	0,3

34. PARTI AFILIATE

Partile afiliate reprezinta acele persoane cu putere de decizie directa sau indirecta, membrii familiilor acestora, conducerea bancii si alte companii legate (Grupul Atlassib si alte societati in care conducerea exercita o influenta semnificativa).

In 2010 – grupul “directori” a fost redefinit, urmare a trecerii la sistemul de conducere dualist, cuprinzand membrii Consiliului de Supraveghere si ai Directoratului.

Toate tranzactiile cu partile afiliate au fost incheiate in termeni similari, luand in considerare ratele de dobanda si garantiile aferente, intr-un mod similar tranzactiilor cu parti neafiliate.

<u>Situatia consolidata a pozitiei financiare</u>	31 December 2011					
	Filiale		Directori		Alte parti afiliate	
	Creante	Datorii	Creante	Datorii	Creante	Datorii
Conturi curente si depozite	-	10.363	-	1.894	-	18.596
Alte datorii	-	-	-	-	-	39
Credite	-	-	89	-	4.676	-
Alte active	7	-	-	-	-	-
Total	7	10.363	89	1.894	4.676	18.635

<u>Situatia consolidata a rezultatului global</u>	31 December 2011					
	Filiale		Directori		Alte parti afiliate	
	Venituri	Cheltuieli	Venituri	Cheltuieli	Venituri	Cheltuieli
Cheltuieli cu dobanzile si comisiunile	-	455	-	88	-	1.152
Venituri din dobanzi si comisiunile	98	-	21	-	1.788	-
Total	98	455	21	88	1.788	1.152

Alte venituri in relatie cu filialele, eliminate la consolidare sunt in suma de 155 mii lei.

<u>Datorii contingente si angajamente</u>	31 December 2011					
	Filiale		Directori		Alte parti afiliate	
	Emise de	Emise in favoarea	Emise de	Emise in favoarea	Emise de	Emise in Favoarea
Angajamente de creditare	-	-	-	93	-	90
Datorii contingente	-	-	-	-	758	-
Total	-	-	-	93	758	90

BANCA COMERCIALA CARPATICA S.A.
NOTE CONSOLIDATE LA SITUATIILE FINANCIARE
la data si pentru anul incheiat la 31 decembrie 2011
(Toate sumele sunt exprimate in mii RON (RON'000), daca nu este indicat altfel)

34. PARTI AFILIATE (continuare)

<u>Situatia consolidata a pozitiei financiare</u>	31 December 2010					
	Filiale		Directori		Alte parti afiliate	
	Creante	Datorii	Creante	Datorii	Creante	Datorii
Conturi curente si depozite	-	3.582	-	2.216	-	34.354
Alte datorii	-	-	-	-	-	56
Credite	-	-	130	-	6.224	-
Alte active	112	-	-	-	13	-
Total	112	3.582	130	2.216	6.237	34.410

<u>Situatia consolidata a rezultatului global</u>	31 December 2010					
	Filiale		Directori		Alte parti afiliate	
	Venituri	Cheltuieli	Venituri	Cheltuieli	Venituri	Cheltuieli
Cheltuieli cu dobanzile si comisioanele	-	505	-	209	-	3.400
Venituri din dobanzi si comisioane	192	-	16	-	1.561	-
Total	192	505	16	209	1.561	3.400

Alte cheltuieli in relatie cu filialele sunt in suma de 6 mii de lei. Alte venituri in relatie cu filialele sunt in suma de 134 mii de lei.

<u>Datorii contingente si angajamente</u>	31 December 2010					
	Filiale		Directori		Alte parti afiliate	
	Emise de	Emise in favoarea	Emise de	Emise in favoarea	Emise de	Emise in Favoarea
Angajamente de creditare	-	-	-	74	-	115
Datorii contingente	-	-	-	-	762	-
Total	-	-	-	74	762	115

Actionarii prezentati in situatiile financiare la „Istoric si informatii generale” sunt cuprinsi in nota de mai sus astfel: Carabulea Ilie la grupul „Directori”; Tanase Corneliu, SC Atlassib SRL, respectiv o parte din „Altii” sunt prezentati la grupul „Alte parti afiliate”.

Toate sumele in sold la 31 decembrie 2011 in relatie cu filialele si de asemenea veniturile si cheltuielile inregistrate in cursul anului 2011 in relatie cu filialele au fost eliminate la consolidare.

BANCA COMERCIALA CARPATICA S.A.
NOTE CONSOLIDATE LA SITUATIILE FINANCIARE
la data si pentru anul incheiat la 31 decembrie 2011

(Toate sumele sunt exprimate in mii RON (RON'000), daca nu este indicat altfel)

35. INFORMATII PRIVIND SALARIATII SI PERSONALUL CHEIE DE CONDUCERE

Salariile platite personalului cheie de conducere* in anul 2011 si 2010 sunt dupa cum urmeaza:

	2011	2010
Directorat (banca) si directori executivi (filiale)	5.220	4.911
Administratori (la banca inainte de 4 martie 2010)	204	231
Consiliul de supraveghere (incepand cu data de 4 martie 2010)	916	599
Total salarii platite personalului cheie de conducere	6.340	5.741

In 2010 – grupul “personal cheie de conducere” a fost redefinit, urmare a trecerii la sistemul de conducere dualist, cuprinzand membrii Consiliului de Supraveghere si ai Directoratului.

Creditele acordate in cursul anului 2011 respectiv 2010 personalului cheie de conducere si conditiile de acordare a acestora sunt dupa cum urmeaza:

	2011	2010
Total credite acordate personalului cheie de conducere	157	201
Durata de acordare	1 an	1 an
Rata dobanzii pentru creditele acordate in RON	18-20,5%	18-21%
Suma rambursata		18

Avansuri de trezorerie acordate personalului cheie de conducere

	2011	2010
Avansuri acordate de Banca	24	25
Avansuri acordate de SSIF Carpatica Invest	53	56
Total	77	81

In anul 2011, Grupul nu a acordat beneficii personalului cheie de conducere.

Numarul mediu pe principalele categorii de salariati in functie de modul in care este organizata activitatea se prezinta astfel :

Categoria de salariat	Numar mediu 2011	Numar mediu 2010
Directori si sef agentii	241	122
Manageri (relatii, produs, proiect)	171	139
Sef departament, sef birou	49	136
Administratori/analist credite si cont	506	597
Referent bancar, ofiter bancar, specialist	207	141
Informatician	24	51
Consilier juridic	38	32
Personal adiministrativ	31	163
Economisti	7	6
Traderi	8	8
Brokeri /Agenti de Servicii de Investitii Financiare	32	31
Alte categorii	38	191

In cursul anului 2011 cheltuielile cu salariile au fost de 55.891 mii RON (57.546 mii RON in anul 2010).

35. INFORMATII PRIVIND SALARIATII SI PERSONALUL CHEIE DE CONDUCERE (continuare)

Numarul mediu pe principalele categorii de salariatii incadrati in cursul anului 2011, se prezinta astfel :

Categoria de salariat	Numar mediu 2011	Numar mediu 2010
Directori si sef agentii	45	4
Manageri (relatii, produs, proiect)	86	4
Sef department/birou	2	1
Administratori/analist credite si cont	83	6
Referent bancar, ofiter bancar, specialist	12	1
Consilier juridic	3	1
Personal adiministrativ	-	1
Economisti	2	1
Brokeri /Agenti de Servicii de Investitii Financiare	1	6
Alte categorii	17	2

36. MANAGEMENTUL RISCULUI

Riscul este inerent in activitatiile Grupului, insa este administrat prin procese si proceduri special definite. Evaluarea internă a Grupului a determinat ca este supus următoarelor riscuri semnificative – risc de credit, risc de piata, risc de lichiditate, risc operational si risc reputational. Totodata, politica Grupului urmareste riscul strategic in cadrul planificării afacerii si riscul de conformitate in cadrul activitatii zilnice.

Politicele sunt astfel structurate incat sa acopere ariile de identificare, evaluare, monitorizare sau control si reducere a nivelului acestor riscuri.

Structura de conducere a bancii este responsabila pentru stabilirea profilului si strategiilor/politicilor de risc, fiecare structura din banca urmand a gestiona riscul activitatii proprii. In cadrul Grupului este stabilita o structura care administreaza riscul la nivel global (Directia Risc), functia de control al riscului fiind alocata unei unitati speciale din cadrul structurii mentionate.

Unitatea de control risc este responsabila de monitorizarea conformitatii activitatii derulate cu politicile de risc si sistemul de limite al Bancii, de adecvarea capitalului Bancii la riscuri, fiind si celula cheie in cadrul sistemului de raportare.

Totodata, echipa de risc este implicata in evaluarea fiecarei tranzactii care presupune asumarea de noi riscuri, de evaluarea riscurilor aferente produselor noi si activitatilor semnificative.

Sistemul de raportare a fost parametrizat pentru a asigura o comunicare directa si rapida catre Directorat si Consiliul de Supraveghere, acestora fiindu-le prezentate, de catre unitatea de control risc, rapoarte lunare privind expunerile la riscuri, precum si rapoarte privind riscurile care au depasit nivele acceptate (ori de cate ori apar) cu masuri de gestiune a acestor exceptii. Totodata, in cadrul Bancii, exista organizat un Comitet de Risc (in subordinea Directoratului si in subordinea Consiliului de Supraveghere) care analizeaza lunar sau ori de cate ori este convocat, expunerile la riscuri.

Monitorizarea si controlul riscurilor este derulata, in primul rand, cu ajutorul sistemului de limite, pe care Banca l-a impus fiecarui risc semnificativ. Limitele sunt monitorizate zilnic in cadrul unitatii de control risc, asigurandu-se si o comunicare zilnica catre membrii Directoratului. Limitele sunt stabilite pe nivel de activitate, pe nivel de client (pentru a evita riscul de concentrare), pe sectoare/industrii, pe tipuri de produse. In cazul in care indicatorii de risc cresc alarmant, pentru a controla riscul, Banca intervine si impune limite sau dispune alte masuri de control. Limitele sunt revizuite cel putin anual, validarea noilor nivele fiind in competenta Directoratului. Limitele au in vedere, in primul rand, toleranta si apetitul la risc al Bancii, indicatori care sunt stabiliti prin strategia generala de risc.

Mentionam ca Banca s-a adaptat la rigorile ICAAP, stabilind modele proprii de cuantificare a cerintei interne de capital. Un rol important in cadrul acestui exercitiu il constituie simularile de criza, pe care Banca le deruleaza cu frecventa trimestriala.

Pentru a reduce riscul, in concordanta cu politica sa si profilul de risc, Banca foloseste colateralul si transferul prin asigurare (riscul de credit). De asemenea, in cadrul riscului operational se folosesc asigurarile.

36. MANAGEMENTUL RISCULUI (continuare)

Riscul de piata

Riscul de piata este riscul ca valoarea justa sau fluxul de numerar viitor aferent instrumentelor financiare sa fluctueze datorita schimbarilor in variabilele pietei. Grupul a clasificat expunerile la riscul de piata in expuneri aferente portofoliului de tranzactionare si expuneri din afara acestuia. Riscurile din prima categorie sunt gestionate si monitorizate cu ajutorul modelului Value-at-Risk (VaR). Riscurile din a doua categorie sunt gestionate si monitorizate cu ajutorul altor analize de senzitivitate.

Riscul de piata aferent portofoliului de tranzactionare

Obiective si limitari ale metodologiei VaR

Grupul foloseste modele de simulare pentru a determina posibile modificari in valoarea de piata a instrumentelor din portofoliul de tranzactionare pe baza datelor istorice din ultimul an. Modelul VaR este conceput pentru a masura riscul in conditii normale de piata. Ipoteza principala este aceea ca orice schimbare care apare in factorii de risc ce afecteaza conditiile normale de functionare a pietei urmeaza o distributie normala. Datorita faptului ca VaR se bazeaza exclusiv pe date istorice pentru a furniza informatii si nu poate prezice cu acuratete modificarile viitoare ale factorilor de risc, probabilitatea unei miscari masive a pietei poate fi subestimata daca schimbarile in factorii de risc nu se incadreaza in distributia normala presupusa. VaR poate fi subestimat sau supraestimat datorita presupunerilor facute asupra factorilor de risc si a legaturilor dintre acesti factori pentru anumite instrumente. Desi pozitiile se schimba in timpul unei zile, VaR reprezinta riscul de portofoliu doar la sfarsitul zilei de tranzactionare si nu tine cont de nicio pierdere care poate aparea dincolo de intervalul de incredere de 99%.

In practica, rezultatele efective ale tranzactionarii difera de calculul VaR. In particular, calculele nu ofera un indicator util al profitului sau pierderii in conditii de stres. Pentru a determina gradul de acuratete al modelului, Banca urmareste periodic rezultatele pentru a testa acuratetea ipotezelor si parametrii folositi in calculul VaR.

Ipotezele VaR

Metoda VaR pe care Grupul o utilizeaza este o estimare, folosind ultimele 255 de observatii si un nivel de incredere de 99% al pierderii potentiale care se asteapta sa nu fie depasita daca pozitiile actuale de piata se vor mentine neschimbate timp de 10 zile. Folosirea unui interval de incredere de 99% inseamna ca pierderile care depasesc VaR vor apare, in medie, cu o frecventa de 1 la fiecare 100 de zile.

Cum VaR este parte integranta a gestionarii riscului de piata de catre Banca, au fost stabilite limite pentru VaR, la nivel individual, iar expunerile sunt comparate zilnic cu limitele de catre conducere. Limitele nu au fost depasite.

La nivel individual, Banca a utilizat VaR pana in momentul vanzarii portofoliului de actiuni. In cazul unitatilor de fond, Grupul nu utilizeaza modelul VaR.

La sfarsitul anului 2011, expunerea pe actiuni la nivel consolidat a fost de 2.099.623 RON, fiind formata din valorile a 6 simboluri. La nivel consolidat, desi nu exista limite privind expunerile la riscul de pret, riscul a fost cuantificat folosind tot metoda VaR descrisa mai sus, VaR avand valoarea de 252.390 RON.

Modelul VaR aplicat de catre Banca tine cont si de efectul de corelatie dintre cotationile de inchidere a unei zile de tranzactionare.

Back - testing

Acest instrument este folosit pentru a verifica puterea de estimare a rezultatului calcului VaR. In acest scop, se compara, lunar, profiturile sau pierderile zilnice cu estimarile VaR, rezultatele fiind prezentate conducerii. Modelul a fost validat, respectiv, valoarea VaR s-a incadrat in intervalul de incredere de 99%.

In anul 2011, Banca nu a detinut nicio actiune in portofoliul de tranzactionare.

36. MANAGEMENTUL RISCULUI (continuare)

Riscul de piata din afara portofoliului tranzactionabil

Riscul de rata a dobanzii

Riscul de rata a dobanzii apare din posibilitatea ca modificari ale ratei dobanzii sa afecteze fluxul viitor de numerar sau valoarea justa a instrumentelor financiare. Pentru a gestiona in mod corespunzator acest risc, conducerea a stabilit limite pentru valori ale GAP pe anumite intervale. In concordanta cu politica bancii, pozitiile sunt monitorizate saptamanal iar Banca se asigura ca aceste pozitii sunt mentinute in limitele stabilite. Pentru cuantificarea senzitivitatii ratei dobanzii, Banca utilizeaza modelul din Regulamentul BNR nr. 18/2009.

Urmatorul tabel arata senzitivitatea la o modificare rational posibila a ratei dobanzii, cu toate celelalte variabile mentinute constante, asupra profitului Bancii.

Senzitivitatea venitului net 2011				
Valuta	Cresterea in basis points	0 - 6 luni	6 la 12 luni	Total
EQ RON'000	+200	(12.040,28)	783,57	(11.256,71)

Senzitivitatea venitului net 2010		
Valuta	Cresterea in basis points	Total
EQ RON'000	+200	(24.419.64)

Tabelul de mai jos arata expunerea Grupului la riscul de rata a dobanzii pentru elementele bilantiere din banking book. Activele și pasivele sunt pozitionate pe benzi in functie de data maturitatii sau de data repreturii dobanzii, la valoarea neta.

2011	0-1 luna	1-3 luni	3-12 luni	1-5 ani	Peste 5 ani	Fara dobanda	Total
ACTIVE							
Conturi la Banca Centrala	402.604	-	-	-	-	-	402.604
Creante asupra institutiilor de credit	5.401	-	1.823	-	-	-	7.224
Investitii financiare disponibile pentru vanzare	252.696	35.140	477.452	962.661	129.864	3.249	1.861.062
Investitii financiare detinute pana la scadenta	-	-	-	68.462	51.253	-	119.715
Credite si avansuri acordate clientelei	606.145	83.117	324.112	33.761	14.307	-	1.061.442
TOTAL ACTIVE	1.266.846	118.257	803.387	1.064.884	195.424	3.249	3.452.047
DATORII							
Datorii privind institutiile de credit	38.496	-	-	-	-	-	38.496
Datorii privind clientela	531.032	393.041	148.145	1.380.424	-	-	2.452.642
Imprumuturi	901.699	120.804	-	9.111	924	-	1.032.538
TOTAL DATORII	1.471.227	513.845	148.145	1.389.535	924	-	3.523.676
Expunere neta la riscul de rata a dobanzii	(204.381)	(395.588)	655.242	(324.651)	194.500	3.249	(71.629)

BANCA COMERCIALA CARPATICA S.A.
NOTE CONSOLIDATE LA SITUATIILE FINANCIARE
la data si pentru anul incheiat la 31 decembrie 2011
(Toate sumele sunt exprimate in mii RON (RON'000), daca nu este indicat altfel)

36. MANAGEMENTUL RISCULUI (continuare)

2010	0-1 luna	1-3 luni	3-12 luni	1-5 ani	Peste 5 ani	Fara dobanda	Total
ACTIVE							
Conturi la Banca Centrala	418.807	-	-	-	-	-	418.807
Creante asupra institutiilor de credit	76.584	-	1.579	-	-	-	78.163
Investitii financiare disponibile pentru vanzare	-	31.074	290.916	688.973	143.857	4.586	1.159.406
Credite si avansuri acordate clientelei	670.914	69.817	240.834	56.338	22.837	-	1.060.740
TOTAL ACTIVE	1.166.305	100.891	533.329	745.311	166.694	4.586	2.717.116
DATORII							
Datorii privind institutiile de credit	109.923	-	-	-	-	-	109.923
Datorii privind clientela	831.684	1.086.140	409.402	4.890	-	956	2.333.072
Imprumuturi	66.500	136.027	4.920	-	16.362	-	223.809
TOTAL DATORII	1.008.107	1.222.167	414.322	4.890	16.362	956	2.666.804
Expunere neta la riscul de rata a dobanzii	158.198	(1.121.276)	119.007	740.421	150.332	3.630	50.312

Datorita faptului ca titlurile disponibile pentru vanzare sunt evaluate la valoarea justa, mai jos este prezentat impactul modificarii ratelor de dobanda, rate folosite in construirea curbei randamentelor in scopul acestei evaluari, asupra capitalului.

	Crestere/diminuare in puncte de baza 2011	Impact asupra capitalului 2011
RON	+ 25 / (25)	(6,383.94) / 6,697.89
EUR	+ 20 / (20)	(1,329.02) / 1,353.00
USD	+ 20 / (20)	(339.45) / 351.59

Riscul valutar

Riscul valutar este riscul ca valoarea instrumentelor financiare sa fluctueze datorita modificarii cursurilor de schimb. Conducerea a stabilit un set de limite pentru a administra riscul valutar. In concordanta cu politica Grupului, pozitiile sunt monitorizate zilnic pentru a ne asigura ca acestea sunt mentinute in limitele stabilite. De asemenea, Banca Nationala a Romaniei a stabilit o serie de limite valabile pentru intreg sistemul, pe care Grupul trebuie sa le respecte zilnic. Grupul se protejeaza impotriva variatiilor cursului valutar prin operatiuni de tip swap si forward.

Tabelul de mai jos arata valutele la care Grupul are expuneri semnificative la 31 decembrie 2011 asupra activelor si pasivelor netranzactionabile. Analiza arata efectul unei modificari rational posibile a cursului valutar, cu toate celelalte variabile mentinute constant asupra profitului. O valoare negativa din tabel arata o reducere potentiala a profitului, in timp ce o valoare pozitiva reflecta o crestere potentiala a profitului.

Valuta	Modificarea cursului % 2011	Efect asupra profitului brut 2011	Modificarea cursului % 2010	Efect asupra profitului brut 2010
EUR	+1	(76.82)	+2	83.48
USD	+4	(945.01)	+9	1.322.41

Datorita faptului ca Grupul detine in categoria titluri disponibile pentru vanzare elemente exprimate in valuta, mai jos este prezentat impactul modificarii cursului valutar asupra capitalului.

	Crestere (diminuare) in procente 2011	Impact asupra capitalului 2011
EUR	+1	2,066.73
USD	+4	709.03

36. MANAGEMENTUL RISCULUI (continuare)

Riscul de credit

Riscul de credit reprezinta riscul actual sau viitor de afectare negativa a profiturilor si capitalului ca urmare a neindeplinirii de catre debitor a obligatiilor contractuale sau a esecului acestuia in indeplinirea celor stabilite.

Pentru a administra acest risc, Grupul aplica propria politica, gestiunea riscului fiind structurata pe etape de identificare, evaluare, control si reducere. In concluzie, fiecarei tranzactii i se supun proceduri speciale prin care Grupul incearca sa isi asigure pozitia creata in urma expunerii asumate.

Procedurile de identificare se refera, in principal, la utilizarea surselor de informatii pentru a depista factorii de risc care au influenta covarsitoare asupra calitatii expunerii ce se va asuma.

Procedurile de evaluare urmaresc sa stabileasca gradul de risc pentru tranzactia analizata. In acest sens, Grupul utilizeaza ratinguri/scoringuri – sisteme de indicatori validate de autoritatea de supraveghere. Ratingurile sunt supuse unei revizii regulate.

Pentru a controla riscul, principala masura o reprezinta limitarea expunerilor individuale atat ca marime absoluta, cat si relativa raportata la fondurile proprii, precum si limitarea expunerii pe industrii si zone geografice. Monitorizarea acestor limite este asigurata in cadrul Directiei Risc. Tot in cadrul procedurilor de control, Grupul deruleaza si procedurile ulterioare de monitorizare a calitatii expunerilor, reprezentate de analiza clientului, revizia valorii si inspectia garantiilor, precum si a modului in care clientul si-a respectat obligatiile contractuale. Grupul a definit un sistem de indicatori/ semnale de avertizare a deprecierii calitatii imprumuturilor, precum si proceduri de restructurare a clientilor deteriorati. In conditiile actuale de criza economica, am reevaluat un portofoliu semnificativ de clienti si am decis sa derulam operatiuni de renegociere pentru a imbuntati si securiza pozitia Grupului.

(i) Riscul de concentrare fata de contrapartida

Expunerea maxima pe un singur debitor (grup de client, constituit din client companii si/sau retail) la 31 decembrie 2011 a fost de 51.995 mii lei (fara a lua in considerare garantiile), fata de 31 decembrie 2010 cand a fost de 50.201 mii lei. Luand in considerare garantiile de tipul valorilor financiare si alte imbunatatiri ale creditului (conform reglementarilor Basel II), expunerea maxima la 31 decembrie 2011 a fost de 47.145 mii lei, fata de 31 decembrie 2010 cand a fost de 46.008 mii lei.

(ii) Risc de concentrare pe zone geografice

In perioada 2010-2011, Grupul nu a acordat credite entitatilor domiciliata in afara granitelor Romaniei.

In anul 2011, expunerea la riscul de credit sub forma investitiilor financiare disponibile pentru vanzare, a investitiilor financiare detinute pana la maturitate si investitii financiare detinute pentru tranzactionare, fata de clientela nebancara se prezinta astfel:

	2011	2010
Romania	2.592	3.020
Zona euro	1.252	-
Alte tari UE	13.970	40.415
Alte tari din Europa	13.181	-
	30.995	43.435

Expunerile la riscul de credit (investitii financiare disponibile pentru vanzare, investitii financiare detinute pana la maturitate, investitii financiare detinute pentru tranzactionare, plasamente la alte banci) fata de contrapartide din sectorul serviciilor financiare, concentrate pe regiuni geografice, se prezinta astfel :

	2011	2010
Romania	62.378	159.173
Zona euro, din care:	88.958	144.230
Grecia	-	27.837
Irlanda	28.971	30.448
Italia	53	22
Alte tari UE (din afara zonei Euro)	81.790	65.990
Alte tari din Europa	12	96
Alte tari	18.456	16.186
TOTAL	251.594	385.675

36. MANAGEMENTUL RISCULUI (continuare)

Expunerile la riscul de credit fata de guverne - inclusiv administratii locale si regionale (investitii financiare disponibile pentru vanzare, investitii financiare detinute pana la maturitate si investitii financiare detinute pentru tranzactionare), se prezinta astfel:

	2011	2010
Romania	1.678.549	788.188
Zona Euro, din care:	16.039	14.551
Spania	12.346	14.551
Alte tari UE (din afara zonei Euro)	42.941	57.216
Alte tari din Europa	10.987	10.376
TOTAL	1.748.516	870.331

In tabelele din aceasta sectiune, expunerile fata de entitati din Portugalia, Irlanda, Italia, Grecia și Spania au fost evidențiate separat, acolo unde a fost cazul.

(iii) Concentrarea riscului in functie de expunerea maxima

	2011			2010		
	Institutii financiare	Administratia publica	Societati	Institutii financiare	Administratia publica	Societati
Conturi la Banca Centrala	-	402.604	-	-	418.807	-
Creante asupra institutiilor de credit	7.224	-	-	78.163	-	-
Active financiare detinute pentru tranzactionare	42.461*	-	643	61.665*	-	207
Active financiare disponibile pentru vanzare	145.546	1.712.315	3.201	245.847	870.331	43.228
Active financiare detinute pana la scadenta	56.362	36.202	27.151	-	-	-

* Includ si Fonduri de Investitii

(iv) Concentrarea riscului de credit pe domenii de activitate

Concentrarea activitatii de creditare pe sectoare economice este prezentata fara (brut) si prin a lua (net) in considerare garantiile de natura valorilor financiare.

Expunerea bruta maxima este prezentata ca expunere bruta a creditelor mai putin ajustarile pentru deprecierea creditelor. Expunerea neta maxima, asa cum arata tabelul de mai jos, reprezinta expunerea bruta maxima din care sunt deduse garantiile de tipul cash colateral aferente creditelor din fiecare sector economic.

	Expunerea bruta maxima		Expunerea neta maxima	
	2011	2010	2011	2010
Comert	199.012	218.985	196.988	217.074
Transporturi	40.885	43.695	40.665	43.477
Constructii	97.988	92.165	96.980	91.245
Agricultura	124.634	115.227	120.167	109.629
Industrie	240.661	266.911	235.884	262.324
Servicii	214.667	195.986	212.893	194.841
Persoane fizice	143.209	123.179	142.204	122.566
Altele	386	4.592	386	4.577
	1.061.442	1.060.740	1.046.167	1.045.733

(v) Garantiile si alte elemente de imbunatatire a creditului

Valoarea si tipul garantiei solicitate depinde de rezultatul evaluarii gradului de risc aferent tranzactiei de creditare. Norma interna stabileste politica interna de garantare a creditelor. Ca si regula generala, orice credit acordat de Grup este garantat.

BANCA COMERCIALA CARPATICA S.A.
NOTE CONSOLIDATE LA SITUATIILE FINANCIARE

la data si pentru anul incheiat la 31 decembrie 2011

(Toate sumele sunt exprimate in mii RON (RON '000), daca nu este indicat altfel)

36. MANAGEMENTUL RISCULUI (continuare)

Garantiile pot surveni din sfera celor reale (ipotece si gajuri de orice natura, inclusiv pe valori financiare) si a celor personale (scrisori de garantie bancara, fidejusciori, avalizari).

In scopul prezentarii datelor financiare, pentru determinarea valorii nete, Grupul foloseste si deduce doar valoarea depozitelor constituite in garantarea creditelor. Grupul foloseste si garantii primite de la societati de asigurare, de regula pentru garantarea creditelor destinate persoanelor fizice.

Valoarea creditului trebuie acoperita integral cu garantii, a caror valoare se stabileste pornind de la valoarea de piata a acestora, stabilita de evaluatori, folosind metodele prevazute in Standardele Internationale de Evaluare si dispozitiile ANEVAR. Pe parcursul derularii creditului, Grupul monitorizeaza valoarea si calitatea garantiei, utilizand proceduri specifice de reevaluare.

(vi) Calitatea creditelor

Gruparea creditelor in functie de criteriul calitatii are la baza sistemul intern de rating (a se vedea pct. vii):

-In categoria „grad ridicat” sunt inclusi clientii cu performanta financiara foarte buna (A)

-In categoria „grad mediu” sunt inclusi clientii cu performanta financiara buna (B)

-In categoria „grad scazut” sunt inclusi clientii cu performante financiare scazuta (C, D, E)

Sistemul intern de rating este detaliat mai jos:

Tipul clientului	2011						Valoarea justa a garantiilor pentru credite restante / depreciate**
	Fara restante sau depreciere***			Cu restante, fara depreciere ***	Depreciate*	Total	
	Grad ridicat	Grad mediu	Grad scazut				
Persoane juridice, din care:	177.308	213.703	51.845	283.956	449.411	1.176.223	1.262.155
Corporate	30.565	33.210	1.100	84.504	40.502	189.881	260.397
IFN	2			4.230	46.857	51.089	55.493
IMM	146.741	180.493	50.745	195.222	362.052	935.253	946.265
Persoane fizice	61.417	48.885	3.988	36.588	6.109	156.987	29.465
Expunere bruta credite	238.725	262.588	55.833	320.544	455.520	1.333.210	1.291.620
Provizioane	14	1	453	76.610	194.690	271.768	
Expunere neta credite	238.711	262.587	55.380	243.934	260.830	1.061.442	

Tipul clientului	2010					Total	Valoarea justa a garantiilor pentru credite restante / depreciate**
	Fara restante sau depreciere***			Cu restante, fara depreciere ***	Depreciate*		
	Grad ridicat	Grad mediu	Grad scazut				
Persoane juridice, din care:							
Corporate	102.201	185.868	75.226	197.293	581.861	1.142.449	1.396.124
IFN	10.049	48.716	8.697	2.829	125.456	195.747	279.202
IMM	59	-	23	994	56.259	57.335	85.382
Persoane fizice	92.093	137.152	66.506	193.470	400.146	889.367	1.031.540
	69.897	25.979	966	44.037	2.505	143.384	26.308
Expunere bruta credite	172.098	211.847	76.192	241.330	584.366	1.285.833	1.422.432
Provizioane	33.777	38.749	16.589	54.035	81.943	225.093	
Expunere neta credite	138.321	173.098	59.603	187.295	502.423	1.060.740	

* Aceasta categorie include expunerile semnificative stabilite ca fiind depreciate in cadrul analizei individuale.

** Garantii de natura ipotecilor, gajurilor, FGCR (Fondul de Garantare a Creditului Rural) si FNGCIMM (Fondul National de Garantare a Creditelor Pentru Intreprinderile Mici si Mijlocii), cash colateral.

*** Aceste categorii includ expuneri care sunt luate in calculul deprecierei la nivel colectiv.

36. MANAGEMENTUL RISCULUI (continuare)

Analiza individuala a expunerilor urmareste sa stabileasca daca un credit detinut de un client problema este depreciat sau nu. In acest sens, Grupul a stabilit un set de semnale care, in urma revizuirii (lunare, trimestriale, semestriale) determina includerea imprumutatului in categoria clientilor problema. Exemplificam urmatoarele semnale de risc:

- inregistrarea de restante cu serviciul datoriei mai mare de 60 de zile la sfarsitul unei luni calendaristice;
- declansarea procedurilor de insolventa;
- apartenenta la un grup, reprezentand „un singur debitor”, din care face parte si un client care are inregistrate credite neperformante acordate de grup;
- intrarea in categoria clientilor neperformanti, conform clasificarii Grupului, a angajatorului (client al grupului), pentru creditele acordate clientelei persoane fizice;
- restructurarea expunerii;
- evolutia sectorului economic in care societatea activeaza;
- evolutia indicatorilor financiari;
- alte semnale calitative (popriri, litigii numeroase, neprezentarea situatiilor financiare, neindeplinirea conditiilor contractuale etc).

Gradele pentru alte active decat creditele acordate clientelei nebankare au fost stabilite in functie de nivelul scalei de evaluare a calitatii creditului Basel II dupa cum urmeaza:

grad ridicat	nivel 1-3	corespunde ratingurilor de nivel investitional Moody's, Standard & Poor's, Fitch*
grad mediu	nivel 4	corespunde treptelor de rating Ba1-Ba3(Moody's), de la BB+ la BB-(S&P, Fitch)*
grad scazut	nivel 5-6	restul treptelor de rating de nivel speculativ*

* cu aplicarea urmatoarei reguli: daca sunt disponibile mai mult de doua ratinguri furnizate de agentii de evaluare, se iau in considerare acelea doua care conduc la cele mai bune niveluri de calitate a creditului; apoi se ia in considerare nivelul cel mai putin bun dintre acestea - la fel si in cazul in care sunt disponibile doar doua ratinguri.

Pentru expunerile fara rating (al emitentului si al emisiunii), s-a luat in considerare ratingul tarii.

Pentru expunerile fara rating (al emitentului si al emisiunii), in cazul sucursalelor, s-a luat in considerare ratingul societatii mama.

2011	Fara restante sau depreciere			Cu restante, fara depreciere	Cu depreciere la nivel individual	Total
	Grad ridicat	Grad mediu	Grad scazut			
Numerar si conturi la banci centrale	505.486	-	-	-	-	505.486
Creante asupra institutiilor de credi, din care:	5.491	930	803	-	-	7.224
depozite plasate	4.683	412	284	-	-	5.379
conturi curente	808	518	519	-	-	1.845
Investitii financiare detinute pentru tranzactionare, din care:	43.104	-	-	-	-	43.104
titluri capital si unitati de fond	43.104	-	-	-	-	43.104
titluri de datorie emise de banci	-	-	-	-	-	-
Active financiare detinute pana la maturitate, din care:	73.842	45.873	-	-	-	119.715
titluri de stat	26.135	10.067	-	-	-	36.202
titluri de datorie emise de institutii financiare	47.707	8.655	-	-	-	56.362
titluri de datorie emise de companii	-	27.151	-	-	-	27.151

36. MANAGEMENTUL RISCULUI (continuare)

Investitii financiare disponibile pentru vanzare, din care:	1.806.160	45.796	9.106	-	-	1.861.062
titluri de stat	1.679.824	15.310	2.415	-	-	1.697.549
titluri de datorie emise de institutii financiare	109.489	28.066	6.691	-	-	144.246
titluri de datorie emise de administratii locale	12.346	2.420	-	-	-	14.766
titluri de datorie emise de companii	1.252	-	-	-	-	1.252
titluri de capital	3.249	-	-	-	-	3.249

2010	Fara restante sau deprecieri			Cu restante, fara deprecieri	Cu deprecieri la nivel individual	Total
	Grad ridicat	Grad mediu	Grad scazut			
Numerar si conturi la banci centrale	-	498.720	-	-	-	498.720
Creante asupra institutiilor de credit, din care:	3.963	74.200	-	-	-	78.163
depozite plasate	1.501	74.200	-	-	-	75.701
conturi curente	2.462	-	-	-	-	2.462
Investitii financiare detinute pentru tranzactionare din care:	-	61.872	-	-	-	61.872
titluri capital si unitati de fond	-	61.872	-	-	-	61.872
titluri de datorie emise de banci	-	-	-	-	-	-
Investitii financiare disponibile pentru vanzare din care:	315.841	843.565	-	-	-	1.159.406
titluri de stat	57.216	768.319	-	-	-	825.535
titluri de datorie emise de institutii financiare	244.074	-	-	-	-	244.074
titluri de datorie emise de administratii locale	14.551	30.245	-	-	-	44.796
titluri de datorie emise de companii	-	40.415	-	-	-	40.415
titluri de capital	-	4.586	-	-	-	4.586

(vii) Expunerea din credite pe categorii de rating

Ratingul Grupului este structurat pe categorii de clientela – agenti economici sau populatie, *utilizand analiza indicatorilor* de bonitate (pe fiecare sector economic in parte) *si a unor elemente calitative* (management, piata/sector, comportamentul la plata atat in relatia cu institutiile de credit, cat si cu partenerii de afaceri etc). Grupul efectueaza analize asupra acuratetii sistemului intern de rating si il recalibreaza pentru a reflecta cat mai fidel situatia clientului.

Clasificarea in categoriile A-E se face conform unui rating intern, care este conceput in conformitate cu reglementarile BNR:

- categoria "A" – performantele financiare sunt foarte bune. Se prefigureaza mentinerea si in perspectiva a performantelor financiare la un nivel ridicat;
- categoria "B" – performantele financiare sunt bune, clientul este stabil pe termen scurt;
- categoria "C" – performantele financiare sunt satisfacatoare, iar impactul creditului poate duce la imbunatatirea acestora;
- categoria "D" – performantele financiare sunt scazute, stabile pe termen scurt;
- categoria "E" – performantele financiare sunt reduse sau atesta rezultate negative si pot cauza risc iminent de credit daca nu se intervine pentru sustinerea afacerii.

BANCA COMERCIALA CARPATICA S.A.
NOTE CONSOLIDATE LA SITUATIILE FINANCIARE

la data si pentru anul incheiat la 31 decembrie 2011

(Toate sumele sunt exprimate in mii RON (RON'000), daca nu este indicat altfel)

36. MANAGEMENTUL RISCULUI (continuare)

	2011		
	persoane juridice	persoane fizice	total
A	219.727	80.455	300.182
B	296.250	58.552	354.802
C	127.770	4.144	131.914
D	85.088	-	85.088
E	189.398	58	189.456
Total	918.233	143.209	1.061.442

	2010		
	persoane juridice	persoane fizice	total
A	95.492	87.214	182.706
B	264.720	34.487	299.207
C	220.633	1.116	221.749
D	152.627	-	152.627
E	204.089	362	204.451
Total	937.561	123.179	1.060.740

*Cifrele prezentate nu sunt influentate de colateral

Pentru alte active decat creditele acordate clientelei nebankare s-a utilizat nivelul scalei de evaluare a calitatii creditului Basel II dupa cum urmeaza:

nivel 1	corespunde treptelor de rating Aaa-Aa3(Moody's), de la AAA la AA-(S&P,Fitch)*
nivel 2	corespunde treptelor de rating A1-A3(Moody's), de la A+ la A-(S&P,Fitch)*
nivel 3	corespunde treptelor de rating Baa1-Baa3(Moody's), de la BBB+ la BBB-(S&P,Fitch)*
nivel 4	corespunde treptelor de rating Ba1-Ba3(Moody's), de la BB+ la BB-(S&P,Fitch)*
nivel 5	corespunde treptelor de rating B1-B3(Moody's), de la B+ la B-(S&P,Fitch)*
nivel 6	corespunde treptelor de rating mai mici de Caa1(Moody's) si CCC+ (S&P,Fitch)*

* cu aplicarea urmatoarei reguli: daca sunt disponibile mai mult de doua ratinguri furnizate de agentii de evaluare, se iau in considerare acelea doua care conduc la cele mai bune niveluri de calitate a creditului; apoi se ia in considerare nivelul cel mai putin bun dintre acestea - la fel si in cazul in care sunt disponibile doar doua ratinguri.

Pentru expunerile fara rating (al emitentului si al emisiunii), s-a luat in considerare ratingul tarii.

Pentru expunerile fara rating (al emitentului si al emisiunii), in cazul sucursalelor, s-a luat in considerare ratingul societatii mama.

2011	Nivelul scalei de evaluare a calitatii creditului						Total
	1	2	3	4	5	6	
Numerar si conturi la banci centrale	-	-	-	505.486	-	-	505.486
Creante asupra institutiilor de credit, din care:	1.563	3.928	930	803	-	-	7.224
depozite plasate	1.539	3.144	412	284	-	-	5.379
conturi curente	24	784	518	519	-	-	1.845

36. MANAGEMENTUL RISCULUI (continuare)

Investitii financiare detinute pentru tranzactionare, din care:	-	-	43.104	-	-	-	43.104
titluri capital si unitati de fond	-	-	43.104	-	-	-	43.104
titluri de datorie emise de banci	-	-	-	-	-	-	-
Investitii financiare detinute pana la scadenta, din care:	-	46.537	27.305	45.873	-	-	119.715
titluri de stat	-	17.563	8.572	10.067	-	-	36.202
titluri de datorie emise de inst.fin.	-	28.974	18.733	8.655	-	-	56.362
titluri de datorie emise de companii	-	-	-	27.151	-	-	27.151
Investitii financiare disponibile pentru vanzare, din care:	3.693	94.002	1.708.465	45.796	9.106	-	1.861.062
titluri de stat	3.693	-	1.676.131	15.310	2.415	-	1.697.549
titluri de datorie emise de institutii financiare	-	81.656	27.833	28.066	6.691	-	144.246
titluri de datorie emise de administratii locale	-	12.346	-	2.420	-	-	14.766
titluri de datorie emise de companii	-	-	1.252	-	-	-	1.252
titluri de capital	-	-	3.249	-	-	-	3.249
Nivelul scalei de evaluare a calitatii creditului							
2010	1	2	3	4	5	6	Total
Numerar si conturi la banci centrale	-	-	-	498.720	-	-	498.720
Creante asupra institutiilor de credit, din care:	1.697	1.425	825	74.216	-	-	78.163
depozite plasate	1.477	-	23	74.201	-	-	75.701
conturi curente	220	1.425	802	15	-	-	2.462
Investitii financiare detinute pentru tranzactionare, din care:	-	-	-	61.872	-	-	61.872
titluri capital si unitati de fond	-	-	-	61.872	-	-	61.872
titluri de datorie emise de banci	-	-	-	-	-	-	-
Investitii financiare disponibile pentru vanzare, din care:	11.371	229.584	74.886	843.565	-	-	1.159.406
titluri de stat	-	37.041	20.175	768.319	-	-	825.535
titluri de datorie emise de institutii financiare	11.371	177.992	54.711	-	-	-	244.074
titluri de datorie emise de administratii locale	-	14.551	-	30.245	-	-	44.796
titluri de datorie emise de companii	-	-	-	40.415	-	-	40.415
titluri de capital	-	-	-	4.586	-	-	4.586

36. MANAGEMENTUL RISCULUI (continuare)

(viii) Analiza creditelor care inregistreaza restante (principal si/sau dobanda) si care nu sunt depreciate

Aceste expuneri sunt luate in calculul deprecierei la nivel colectiv.

Tabelul prezinta aceste credite structurate pe serviciul datoriei (numar de zile de restanta)

		2011			
		<= 30 zile	31-60 zile	61-90 zile	>90 zile
		Total			
Persoane juridice,					
din care:					
Corporate		79.791	12.612	61.107	130.446
IFN		48.028	433	33.081	2.962
IMM			28	1.198	3.004
Persoane fizice		31.763	12.151	26.828	124.480
		9.360	3.096	5.029	19.103
		89.151	15.708	66.136	149.549
					320.544

		2010			
		<= 30 zile	31-60 zile	61-90 zile	>90 zile
		Total			
Persoane juridice,					
din care:					
Corporate		20.160	14.046	28.312	134.775
IFN		110	2.446	186	87
IMM		20	99		875
Persoane fizice		20.030	11.501	28.126	133.813
		12.933	4.569	6.771	19.764
		33.093	18.615	35.083	154.539
					241.330

Garantii preluate in patrimoniul Grupului

In anul 2011, respectiv 2010 Grupul a preluat bunuri / active imobilizate care au reprezentat, initial, garantii pentru creditele acordate. Grupul a considerat ca aceste operatiuni sunt in interesul ei , intrucat se poate asigura o mai buna pastrare a valorii si calitatii bunurilor, urmand a se ocupa, ulterior de procesul de valorificare (a se vedea nota 23).

(ix) Creditele renegociate

Tabelul prezinta expunerile nete de provizioane pentru creditele acordate clientilor din diverse categorii – credite ale caror conditii de creditare au fost renegociate (majoritatea cazurilor se refera la modificari operate asupra graficului de rambursare – sume, date de scadenta, perioade de creditare).

	2011	2010
Persoane juridice, din care:	347.545	429.832
Corporate	88.093	81.869
IFN	15.587	24.965
IMM	243.865	322.998
Persoane fizice	461	342
Total	348.006	430.174

* sumele nu sunt afectate de valorile garantiilor

Creditele identificate ca fiind depreciate sunt tratate diferit de catre Grup, in acest sens fiind stabilite proceduri speciale care sa faciliteze recuperarea integrala. Grupul urmareste, in primul rand, sa isi imbunteste pozitia existenta si analizeaza posibilitatea renegocierii conditiilor de derulare a imprumutului depreciat (atat in ceea ce priveste graficul de plati, cat si colateralul). Grupul prefera sa restructureze contractul decat sa preia garantia. Pentru gestiunea acestor credite, Grupul are definita o structura speciala, care urmareste si ulterior, evolutia calitatii imprumutului si probabilitatea de neplata. In ceea ce priveste provizionul aferent, imprumutul este supus evaluarii individuale sau colective, calculele fiind efectuate in functie de dobanda efectiva recalculata la noile conditii de creditare.

36. MANAGEMENTUL RISCULUI (continuare)

	2011			2010	
	Expunere bruta	Ajustari	Valoarea garantiilor disponibile*, **	Expunere bruta	Ajustari
Persoane juridice	516.384	(168.840)	439.412	516.796	(86.963)
Persoane fizice	486	(24)	277	375	(34)
Total	516.870	(168.864)	439.689	517.171	(86.997)

* banca utilizeaza garantii de natura – ipoteci, gajuri , cash collateral, scrisori de garantie

** garantiile sunt prezentate la valoarea de recuperare actualaizata

(x) Valoare justa a garantiilor constituite in favoarea Grupului care sunt alocate in concordanta cu expunerea din bilant

	2011	2010
Ipoteci	1.991.446	2.091.765
Gajuri	287.631	324.319
Depozite colaterale	15.275	16.109
Elemente in curs de incasare	96.740	109.412
Altele	770.013	722.482
Total	3.161.105	3.264.087

Anul 2011	Aferente creditelor depreciate	Aferente creditelor cu restante, dar fara depreciere	Valoarea justa a garantiilor detinute pentru credite restante sau depreciate
Ipoteci	456.348	619.785	1.076.133
Gajuri	87.750	108.899	196.649
Fondul de Garantare	693	13.811	14.504
Depozit colateral	130	4.204	4.334
Total	544.921	746.699	1.291.620

(xi) Valoarea justa a garantiilor vandute de Grup (in cadrul procedurii de executare silita)

	2011	2010
Ipoteci	9.881	7.269
Gajuri	1.229	306
Total	11.110	7.575

Garantiile prezentate mai sus au fost vandute de catre Banca prin procese de executare silita prin intermediul licitatiilor. Acestea nu au fost inregistrate drept aditii de bunuri recuperate in cursul anului 2011.

(xii) Evaluarea deprecierei

In scop contabil, Grupul utilizeaza un model al pierderii suferite pentru recunoasterea pierderii asupra activelor financiare depreciate. Aceasta inseamna ca pierderile pot fi recunoscute numai in cazul in care a fost observata o dovada obiectiva a unui eveniment specific de pierdere.

Principalii factori luati in considerare la evaluarea deprecierei calitatii creditului includ existenta oricaror restante mai mari de 60 de zile la plata principalului sau a dobanzilor sau daca exista orice dificultati cunoscute in ceea ce priveste fluxul de numerar al contrapartidelor, reduceri ale rating-urilor sau s-a produs incalcarea termenilor initiali ai contractului. Grupul efectueaza in doua zone evaluari ale deprecierei calitatii: alocari pentru provizioane evaluate individual si alocari pentru provizioane evaluate colectiv.

Alocari pentru provizioane evaluate individual

Grupul determina pe baza individuala alocarile potrivite pentru fiecare imprumut semnificativ. Elementele luate in considerare la determinarea alocarilor includ sustenabilitatea planului de afaceri al contrapartidei, abilitatea sa de a imbunatati performanta atunci cand a aparut o dificultate financiara, incasarile proiectate si plata asteptata in cazul

36. MANAGEMENTUL RISCULUI (continuare)

aparitiei falimentului, disponibilitatea altei sustineri financiare, valoarea realizabila a garantiilor si programarea fluxurilor de numerar asteptate. Alocarile pentru depreciere sunt evaluate la fiecare data de raportare, cu exceptia cazurilor in care circumstante neprevazute impun acordarea unei atentii mai mari.

Alocari pentru provizioane evaluate colectiv

Alocarile sunt evaluate colectiv pentru pierderi din imprumuturi care nu sunt semnificative la nivel individual si credite care au fost evaluate in mod individual si pentru care nu s-a considerat ca exista depreciere.

Alocarile pentru provizioane sunt evaluate in mod separat la fiecare data de raportare si pentru fiecare portofoliu in parte.

Evaluarea colectiva se realizeaza pentru grupuri de active cu caracteristici similare in ceea ce priveste riscul, pentru a determina daca provizionarea ar trebui calculata pentru evenimente de pierdere suferita pentru care exista o dovada obiectiva, dar a carui efecte nu sunt inca evidentiata in evaluarile individuale ale creditelor. Evaluarea colectiva tine cont de datele aferente portofoliului de credite (inclusiv pierderi istorice aferente portofoliului).

Riscul de lichiditate si managementul fondurilor

Riscul de lichiditate este riscul actual sau viitor de afectare negativa a profiturilor si capitalului, determinat de incapacitatea institutiei de credit de a-si indeplini obligatiile la scadenta acestora.

Pentru compararea intrarilor cu iesirile de fonduri se foloseste repartizarea pe benzi de scadenta a activelor, pasivelor si elementelor din afara bilantului in functie de maturitatea reziduala.

In scopul continuarii activitatii, Banca se asigura ca detine o pozitie a lichiditatii pozitiva si ca sunt asigurate conditiile pentru a procura suficienta lichiditate pentru a satisface nevoile zilnice de fonduri.

Banca se asigura ca detine un stoc de active care pot fi utilizate ca si garantii financiare, reprezentate atat de active gravate de sarcini, cat si de active libere de sarcini. Scopul detinerii acestor active il reprezinta asigurarea finantarii pasivelor cu exigibilitate imediata sau acoperirea cererilor neasteptate/ neanticipate de numerar.

Complementar, Banca mentine si sume in rezerva minima obligatorie solicitata prin reglementarile BNR, calculate cu un procent de 15% din depozitele in lei si cu un procent de 20% din depozitele in valuta ale clientilor.

In scopul ICAAP Banca efectuează diferite simulări de criză pentru a evalua lichiditatea chiar și în cazul scenariilor de criză. Sunt definite urmatoarele scenarii de criza: simulare de criză specifică Băncii, simulare de criză specifică pieței și o combinație între simularea de criză specifică Băncii și simularea de criza specifică pieței. Ipotezele utilizate pentru fiecare simulare de criză sunt detaliate in cadrul unei proceduri interne de lucru.

Banca dispune, de asemenea de un sistem de limite pentru asigurarea unei lichiditati adecvate. Pentru Banca este importanta si asigurarea unui nivel adecvat al lichiditatii imediate ca raport dintre activele lichide libere de sarcini si sursele atrase si imprumutate. Evolutia acestui indicator este urmatoarea:

	2011	2010
	%	%
31 Decembrie	35,22	45,09
Media perioadei	46,23	44,18
Maximul	51,30	48,75
Minimul	33,53	34,29

Conform cerintelor de lichiditate reglementate de BNR, s-a stabilit un nivel minim al indicatorului de lichiditate (nivelul este 1), ca raport între lichiditatea efectiva si cea necesara. Evolutia acestui indicator este urmatoarea:

	2011	2010
	%	%
31 Decembrie	1,26	1,89
Media perioadei	1,94	1,84
Maximul	2,43	2,43
Minimul	1,26	1,4

36. MANAGEMENTUL RISCULUI (continuare)

Analiza pasivelor financiare in functie de perioada ramasa a maturitatilor contractuale

Tabelele de mai jos prezinta profilul de scadente al datoriilor financiare bazat pe obligatiile viitoare de plata contractuale neactualizate.

2011	Total	0-1 luna	1-3 luni	3-12 luni	1-5 ani	Peste 5 ani	Fara scadenta fixa
Datorii privind institutiile de credit	38.539	38.539	-	-	-	-	-
Datorii privind clientela	2.505.562	930.283	1.125.480	415.643	8.977	25.179	-
Imprumuturi	1.040.560	921.919	5.412	15.086	47.196	50.947	-
Pasiv din impozit amanat, net	42	-	-	-	-	-	42
Alte datorii	35.123	-	-	-	-	-	35.123
Total PASIVE	3.619.826	1.890.741	1.130.892	430.729	56.173	76.126	35.165

2010	Total	0-1 luna	1-3 luni	3-12 luni	1-5 ani	Peste 5 ani	Fara scadenta fixa
Datorii privind institutiile de credit	109.973	109.973	-	-	-	-	-
Datorii privind clientela	2.362.014	872.569	1.061.779	402.494	14.232	10.940	-
Imprumuturi	231.474	66.688	27.599	16.565	58.356	62.266	-
Pasiv din impozit amanat, net	10.409	-	-	-	-	-	10.409
Alte datorii	18.995	-	-	-	-	-	18.995
Total PASIVE	2.732.865	1.049.230	1.089.378	419.059	72.588	73.206	29.404

36. MANAGEMENTUL RISCULUI (continuare)

Tabelul urmator arata perioada de expirare a maturitatilor contractuale pentru angajamentele de finantare si scrisorile de garantie:

2011	0-1 luna	1-3 luni	3-12 luni	1-5 ani	Peste 5 ani	Total general
Angajamente de finantare	4.156	17.121	44.628	3.101	24.883	93.889
Scrisori de garantie	1.284	2.269	9.599	12.907	965	27.024
Total	5.440	19.390	54.227	16.008	25.848	120.913

2010	0-1 luna	1-3 luni	3-12 luni	1-5 ani	Peste 5 ani	Total general
Angajamente de finantare	1.416	16.143	42.143	2.809	9.298	71.809
Scrisori de garantie	1.866	2.656	9.630	5.554	1.124	20.830
Total	3.282	18.799	51.773	8.363	10.422	92.639

Banca se asteapta ca nu toate angajamentele de finantare si scrisorile de garantie sa fie retrase inainte de expirarea angajamentelor.

Tabelul urmator arata analiza fluxurilor de numerar. Fluxurile de numerar viitoare sunt distribuite pe benzile de scadenta in care acestea vor produce intrari/iesiri de numerar. Pe fiecare banda de scadenta se calculeaza *pozitii nete de lichiditate* ca diferenta intre intrarile si iesirile de numerar ale fiecarei perioade.

2011	<1 luna	1-3 luni	3-12 luni	>1 an	TOTAL
Intrari	1.135.218	92.431	1.066.359	1.954.334	4.248.342
Iesiri	2.021.765	1.111.290	458.260	142.628	3.733.943
Net	(886.547)	(1.018.859)	608.099	1.811.706	514.399

2010	<1 luna	1-3 luni	3-12 luni	>1 an	TOTAL
Intrari	850.977	104.398	1.025.698	1.432.296	3.413.369
Iesiri	1.095.824	1.094.589	450.289	159.844	2.800.546
Net	(244.847)	(990.191)	575.409	1.272.452	612.823

Riscul de rambursare anticipata

Riscul de rambursare anticipata este riscul ca Banca sa inregistreze o pierdere financiara ca urmare a rambursarii anticipate a imprumutului de catre o contrapartida mai repede decat esta stabilit contractual.

Operatiunile de acesta natura afecteaza cash-flowul Bancii, in ceea ce priveste siguranta veniturilor din dobanzi si comisioane de administrare. Managementul acestui risc este asigurat prin decizii care trateaza contractual solicitari de aceasta natura provenite din partea clientilor.

In acest sens, Banca solicita clientului o despagubire, care se percepe diferit, in functie de calitatea contrapartidei. Pentru a diminua impactul riscului, alaturi de comisionul de rambursare anticipata, Banca trece pe venituri comisioanele percepute la acordarea creditelor, comisioane care in mod uzual sunt deferate pe toata perioada de creditare, in cazul in care clientul nu solicita rambursarea in avans.

In conditiile actuale de piata, Banca considera ca operatiunile de rambursare anticipata nu au un efect semnificativ asupra cash-flow-ului.

36. MANAGEMENTUL RISCULUI (continuare)

Riscul operational

Riscul operational reprezintă riscul de pierdere determinat fie de utilizarea unor procese, sisteme si resurse umane inadecvate sau care nu si-au îndeplinit functia în mod corespunzător, fie de evenimente si actiuni externe.

Riscul operational include si riscul legal aparut ca urmare atat a amenzilor, penalitatilor si sanctiunilor de care Banca este pasibila in caz de neaplicare sau aplicare defectuoasa a dispozitiilor legale sau contractuale, cat si datorita faptului ca drepturile si obligatiile contractuale ale bancii si/sau ale contrapartidei sale nu sunt stabilite in mod corespunzător.

De asemenea riscul operational include si riscul aferent tehnologiei informatiei (IT) care se refera la riscul actual sau viitor de afectare negativa a profiturilor si capitalului, determinat de inadecvarea strategiei si politicii IT, a tehnologiei informatiei si a procesarii informatiei, cu referire la capacitatea de gestionare, integritatea, controlabilitatea si continuitatea acesteia, sau de utilizarea necorespunzatoare a tehnologiei informatiei.

Banca nu poate elimina in totalitate efectele determinate de manifestarea riscului operational, dar dispune de masuri de control si limitare a acestui tip de risc.

Basel II

Pentru determinarea cerintei de capital pentru acoperirea riscului operational Banca foloseste abordarea indicatorului de baza (BIA), cea mai simpla abordare Basel II. Aceasta abordare presupune aplicarea unei cote de 15% asupra indicatorului relevant alcatuit din suma urmatoarelor elemente din contul de profit si pierdere:

- a) Venituri din dobanzi si venituri asimilate, inclusiv cele aferente titlurilor cu venit fix;
- b) Cheltuieli cu dobanzile si cheltuieli asimilate;
- c) Venituri din actiuni si alte titluri cu venit variabil;
- d) Venituri din comisioane;
- e) Cheltuieli cu comisioane;
- f) Profitul sau pierderea neta din operatiuni financiare;
- g) Alte venituri din exploatare.

La determinarea indicatorului relevant, elementele componente de natura veniturilor sau profiturilor se iau in considerare cu semnul plus, iar cele de natura cheltuielilor sau pierderilor, cu semnul minus. La determinarea indicatorului relevant se au in vedere urmatoarele conditii:

- a) Indicatorul relevant se calculeaza inainte de deducerea provizioanelor si a altor cheltuieli de exploatare decat cele prevazute explicit. In cadrul cheltuielilor de exploatare, altele decat cele prevazute explicit, vor fi incluse si drepturile platite pentru serviciile externalizate furnizate de terte parti, in cazurile in care terta parte nu este societatea-mama sau filiala a institutiei de credit sau filiala a societatii-mama a institutiei de credit. Cheltuielile pentru serviciile externalizate furnizate de terti pot diminua indicatorul relevant daca prestarea serviciilor este efectuata de catre o entitate supusa supravegherii prudentiale de catre o autoritate competenta sau unei supravegheri echivalente celei reglementate prin Regulamentul BNR-CNVM nr. 13/18/2006 privind determinarea cerintelor minime de capital pentru institutiile de credit si firmele de investitii.
- b) Nu se includ in calculul indicatorului relevant profiturile sau pierderile rezultate din vanzarea elementelor neincluse in portofoliul de tranzactionare, veniturile extraordinare si veniturile din asigurari.
- c) In cazul in care diferentele din reevaluarea elementelor incluse in portofoliul de tranzactionare sunt inregistrate in contul de profit si pierdere, acestea pot fi luate in calculul indicatorului relevant. Ajustarile asupra valorii titlurilor de tranzactie, ajustari care se regasesc in contul de profit si pierdere, trebuie incluse in calculul indicatorului relevant.
- d) In cazul sucursalelor institutiilor de credit din state terte, precum si in cazul calcularii indicatorului relevant la nivel consolidat, determinarea acestuia din urma se va face pe baza datelor care reflecta cel mai fidel prevederile anterioare.

Riscul de capital

Obiectivul principal al managementului capitalului este indeplinirea cerintelor externe legate de capital, mentinerea unor rate de capital sanatoase pentru sprijinirea afacerii si maximizarea valorii actionariatului. Banca isi gestioneaza structura capitalului si face ajustarile necesare pentru a se alinia la modificarile conditiilor economice si a riscului caracteristic activitatii sale.

36. MANAGEMENTUL RISCULUI (continuare)

Banca mentine un nivel al fondurilor proprii care sa poata fi utilizat in orice moment si cu prioritate pentru a acoperi riscurile inerente din activitate, sa nu implice costuri fixe pentru Banca si sa fie efectiv puse la dispozitia acesteia, respectiv sa fie integral platite.

Fondurile proprii ale Bancii sunt formate din fonduri proprii de nivel I si fonduri proprii de nivel II. In fondurile proprii de nivel I se includ capitalul social, primele de capital, rezervele (toate rezervele mai putin rezervele din reevaluarea imobilizarilor corporale), ajustate cu obligatiile fiscale aferente, previzibile la data calcularii fondurilor proprii, profitul auditat si se deduce valoarea de inregistrare in contabilitate a imobilizarilor necorporale.

Fondurile proprii de nivel II includ rezervele din reevaluarea imobilizarilor corporale, ajustate cu obligatiile fiscale aferente, previzibile la data calcularii fondurilor proprii.

Din fondurile proprii de nivel I si II Banca deduce valoarea actiunilor si a altor titluri de capital detinute in institutii de credit si financiare care depasesc 10% din capitalul social al acestora.

Adecvarea capitalului Bancii presupune mentinerea unui capital corespunzator in raport cu natura si profilul de risc al Bancii. Pentru stabilirea gradului de adecvare al capitalului se are in vedere efectul riscurilor de credit, de piata si a altor riscuri asupra conditiei financiare a Bancii. Tipurile si marimea riscurilor, in activitatea Bancii determina in ce masura capitalul ar trebui sa se situeze deasupra nivelului minim impus de reglementari pentru a face fata unor consecinte nedorite. Este monitorizat folosind masuri, reguli si rate stabilite de Banca Nationala a Romaniei, respectiv indicatorul de solvabilitate. Banca s-a incadrat in indicatorii impusi de Banca Nationala a Romaniei pentru adecvarea capitalului (10 % in 2011 si 10 % in 2010).

Capital reglementat

	2011	2010
Fonduri proprii de nivel I	121.035	150.276
Fonduri proprii de nivel II	76.698	59.257
Total fonduri proprii	197.733	209.533

Active si elemente din afara bilantului, ajustate in functie de risc	1.685.152	1.689.733
---	------------------	------------------

Indicatorul de solvabilitate	11,73%	12,41%
-------------------------------------	---------------	---------------

*Conform legislatiei in vigoare, ulterior datei situatiilor financiare a fost depusa la BNR o noua raportare privind cerintele de capital la 31 decembrie 2010, ceea ce a condus la actualizarea cerintelor minime de capital.

BANCA COMERCIALA CARPATICA S.A.
NOTE CONSOLIDATE LA SITUATIILE FINANCIARE
la data si pentru anul incheiat la 31 decembrie 2011
(Toate sumele sunt exprimate in mii RON (RON '000), daca nu este indicat altfel)

37. STRUCTURA PE MATURITATI

Structura pe scadente este prezentata in functie de perioada ramasa a maturitatilor contractuale stipulate.

2011	Total	0-1 luna	1-3 luni	3-12 luni	1-5 ani	Peste 5 ani	Fara scadenta fixa
ACTIVE							
Disponibilitati in casierie	102.882	102.882					
Conturi la Banca Centrala	402.604	402.604					
Creante asupra institutiilor de credit	7.224	5.377	-	1.823		24	
Investitii financiare detinute pentru tranzactionare	43.104			-	-		43.104
Investitii financiare disponibile pentru vanzare	1.861.062	252.695	35.140	477.453	962.661	129.864	3.249
Investitii financiare pastrate pana la scadenta	119.715			-	68.462	51.253	
Credite si avansuri acordate clientelei	1.061.442	136.767	51.774	211.964	189.845	471.092	
Imobilizari corporale	154.297	-					154.297
Investitii imobiliare	16.847						16.847
Imobilizari necorporale	5.933						5.933
Activ din impozit amanat	3.801						3.801
Alte active	85.252	-	-	-	-	-	85.252
TOTAL ACTIVE	3.864.163	900.325	86.914	691.240	1.220.968	652.233	304.936
PASIVE							
Datorii privind institutiile de credit	38.496	38.496					
Datorii privind clientela	2.452.642	920.770	1.106.518	399.732	8.129	17.493	-
Imprumuturi	1.032.538	920.357	5.069	13.891	43.030	50.191	
Pasiv din impozit amanat	42						42
Alte datorii	35.123						35.123
TOTAL DATORII	3.558.841	1.879.623	1.111.587	413.623	51.159	67.684	35.165
Lichiditate neta	305.322	(979.298)	(1.024.673)	277.617	1.169.809	584.549	269.771
2010	Total	0-1 luna	1-3 luni	3-12 luni	1-5 ani	Peste 5 ani	Fara scadenta fixa
ACTIVE							
Disponibilitati in casierie	79.913	79.913					
Conturi la Banca Centrala	418.807	418.807					
Creante asupra institutiilor de credit	78.163	76.422	-	1.718		23	
Investitii financiare detinute pentru tranzactionare	61.872			-			61.872
Investitii financiare disponibile pentru vanzare	1.159.406		29.874	292.115	688.973	143.857	4.587
Credite si avansuri acordate clientelei	1.060.740	268.157	55.813	224.196	289.795	222.779	0
Imobilizari corporale	130.304						130.304
Investitii imobiliare	9.426						9.426
Imobilizari necorporale	6.154						6.154
Activ din impozit amanat	1.164						1.164
Alte active	54.717						54.717
TOTAL ACTIVE	3.060.666	843.299	85.687	518.029	978.768	366.659	268.224
PASIVE							
Datorii privind institutiile de credit	109.923	109.923					
Datorii privind clientela	2.333.072	870.713	1.049.901	391.369	13.079	8.010	-
Imprumuturi	223.809	66.629	27.433	15.163	53.796	60.788	
Pasiv din impozit amanat	10.409						10.409
Alte datorii	18.995						18.995
TOTAL DATORII	2.696.208	1.047.265	1.077.334	406.532	66.875	68.798	29.404
Lichiditate neta	364.458	(203.966)	(991.647)	111.497	911.893	297.861	238.820

BANCA COMERCIALA CARPATICA S.A.
NOTE CONSOLIDATE LA SITUATIILE FINANCIARE
la data si pentru anul incheiat la 31 decembrie 2011
(Toate sumele sunt exprimate in mii RON (RON '000), daca nu este indicat altfel)

38. STRUCTURA BILANTULUI PE VALUTE

	Total	RON	2011		
			EUR	USD	Alte
ACTIVE					
Disponibilitati in casieria	102.882	59.616	34.740	3.937	4.589
Conturi la Banca Centrala	402.604	204.981	168.639	28.984	-
Creante asupra institutiilor de credit	7.224	5	936	5.178	1.105
Investitii financiare detinute pentru tranzactionare	43.104	43.104	-	-	-
Investitii financiare disponibile pentru vanzare	1.861.062	1.636.663	206.673	17.726	-
Investitii financiare pastrate pana la scadenta	119.715	-	109.648	10.067	-
Credite si avansuri acordate clientelei	1.061.442	604.700	376.108	80.634	-
Imobilizari corporale	154.297	154.297	-	-	-
Investitii imobiliare	16.847	16.847	-	-	-
Imobilizari necorporale	5.933	5.933	-	-	-
Activ din impozit amanat	3.801	3.801	-	-	-
Alte active	85.252	85.252	-	-	-
TOTAL ACTIVE	3.864.163	2.815.199	896.744	146.526	5.694
PASIVE					
Datorii privind institutiile de credit	38.496	22.017	7.128	9.351	-
Datorii privind clientela	2.452.642	1.557.204	779.143	109.214	7.081
Imprumuturi	1.032.538	930.264	58.539	43.735	-
Pasiv din impozit amanat	42	42	-	-	-
Alte datorii	35.123	31.418	3.552	126	27
TOTAL DATORII	3.558.841	2.540.945	848.362	162.426	7.108
TOTAL CAPITALURI PROPRII	305.322	274.254	48.382	(15.900)	(1.414)

	Total	RON	2010		
			EUR	USD	Alte
ACTIVE					
Disponibilitati in casieria	79.913	51.501	21.320	3.841	3.251
Conturi la Banca Centrala	418.807	192.188	192.624	33.995	-
Creante asupra institutiilor de credit	78.163	45.211	26.939	5.021	992
Investitii financiare detinute pentru tranzactionare	61.872	61.872	-	-	-
Investitii financiare disponibile pentru vanzare	1.159.406	733.936	390.403	35.067	-
Credite si avansuri acordate clientelei	1.060.740	659.576	326.541	74.623	-
Imobilizari corporale	130.304	130.304	-	-	-
Investitii imobiliare	9.426	9.426	-	-	-
Imobilizari necorporale	6.154	6.154	-	-	-
Investitii in asociati	-	-	-	-	-
Activ din impozit amanat	1.164	1.164	-	-	-
Alte active	54.717	53.142	1.228	347	-
TOTAL ACTIVE	3.060.666	1.944.474	959.055	152.894	4.243
PASIVE					
Datorii privind institutiile de credit	109.923	81.008	25.710	3.205	-
Datorii privind clientela	2.333.072	1.530.623	707.451	90.785	4.213
Imprumuturi	223.809	16.434	154.962	52.413	-
Pasiv din impozit amanat	10.409	10.409	-	-	-
Alte datorii	18.995	17.340	1.300	149	206
TOTAL DATORII	2.696.208	1.655.814	889.423	146.552	4.419
TOTAL CAPITALURI PROPRII	364.458	288.660	69.632	6.342	(176)

39. VALOAREA JUSTA A INSTRUMENTELOR FINANCIARE

a) Determinarea valorii juste si ierarhia valorii juste

Grupul foloseste urmatoarea ierarhie pentru determinarea si prezentarea valorii juste a instrumentelor financiare pe baza tehnicilor de evaluare:

Nivelul 1: preturile cotate (neajustate) pe pietele active pentru activele identice sau datorii;

Nivelul 2: alte tehnici pentru care toate intrarile care au un efect semnificativ asupra valorii juste inregistrate sunt observabile, fie direct sau indirect; si

Nivelul 3: tehnici care folosesc intrari care au un efect semnificativ asupra valorii juste inregistrate care nu sunt bazate pe datele observabile pe piata.

Urmatorul tabel prezinta analiza instrumentelor financiare inregistrate la valoarea justa pe baza ierarhiei pe nivele a valorii juste:

31 decembrie 2011	Nivelul 1	Nivelul 2	Nivelul 3	Total
Investitii financiare detinute pentru tranzactionare	43.104	-	-	43.104
Investitii financiare disponibile pentru vanzare	307.848	1.550.831	-	1.858.679
	350.952	1.550.831	-	1.901.783

31 decembrie 2010	Nivelul 1	Nivelul 2	Nivelul 3	Total
Investitii financiare detinute pentru tranzactionare	61.872	-	-	61.872
Investitii financiare disponibile pentru vanzare	1.540	1.154.820	-	1.156.360
	63.412	1.154.820	-	1.218.232

Suma de 2.383 mii lei (la 31 decembrie 2010: 3.046 mii lei) reprezinta valoarea participatiilor Grupului in alte companii evaluate la cost intrucat valoarea lor justa nu poate fi determinata.

b) Activele si pasivele pe termen scurt ale Grupului sunt evidentiuate in situatiile financiare la costul amortizat care este considerat ca aproximeaza valoarea lor justa deoarece aceste instrumente au scadente pe termen scurt si sunt convertibile in numerar sau decontate fara costuri de tranzactionare semnificative. Imprumuturile si avansurile, precum si creditele, au predominant termene scurte de modificare a dobanzii si sunt purtatoare ale unor rate de dobanda care reflecta conditiile actuale de piata.

Mai jos este detaliata o comparatie pe clase intre valorile contabile si valorile juste ale instrumentelor financiare ale Grupului, care nu sunt evidentiuate la valoarea justa in situatiile financiare. Acest tabel nu include valoarea justa a activelor si datoriilor care nu sunt financiare.

	2011		2010	
	Valoare contabila	Valoare justa	Valoare contabila	Valoare justa
Active financiare				
Numerar	102.882	102.882	79.913	79.913
Conturi la Banca Centrala	402.604	402.604	418.807	418.807
Creante asupra institutiilor de credit	7.224	7.224	78.163	78.163
Credite	1.061.442	1.059.731	1.060.740	1.057.046
Investitii detinute pana la scadenta	119.715	112.085	-	-
	1.693.867	1.684.526	1.637.623	1.633.929
Datorii financiare				
Datorii privind institutiile de credit	38.496	38.496	109.923	109.923
Datorii privind clientela	2.452.642	2.452.642	2.333.072	2.333.072
Imprumuturi	1.032.538	1.032.439	223.809	210.891
	3.523.676	3.523.577	2.666.804	2.653.886

39. VALOAREA JUSTA A INSTRUMENTELOR FINANCIARE(continuare)

“Datorii privind clientela” si Imprumuturile” au scandente pe termen scurt, astfel incat se presupune ca valorile contabile sunt aproximative valorii juste a acestora. Pentru instrumentele cotate, valoarea justa se determina in baza preturilor disponibile. Pentru instrumentele pentru care nu se pot folosi cotationi, este utilizata metoda fluxurilor viitoare actualizate.

40. Evenimente ulterioare datei de raportare

Adunarea Generala a Actionarilor a aprobat in data de 06 decembrie 2011 numirea D-lui Silviu Popa ca membru in Consiliul de Supraveghere pentru o perioada de 4 ani de la data inregistrarii la ORC. Avizul de principiu din partea BNR a fost primit in luna februarie 2012 si incepand cu luna martie 2012 Dl. Popa Silviu si-a inceput activitatea ca membru al Consiliului de Supraveghere.

In data de 29 martie 2012, Banca a incheiat un contract de finantare alternativa stand-by, in suma de 50 mil EUR, cu SC ATCLASSIB SRL. Acest acord de finantare expira in termen de un an de la data incheierii.

In sedinta Consiliului de Supraveghere din 26.04.2012 s-a inregistrat demisia din functiile de Presedinte si membru al Consiliului de Supraveghere al Bancii Comerciale Carpatica a Domnului Ilie Carabulea. Totodata, membrii Consiliului de Supraveghere au ales in functia de presedinte pe Domnul Nicolae Petria.

Dl Ilie Carabulea, actionar majoritar al Bancii Comerciale Carpatica a primit o condamnare cu executare, de un an si sase luni, printr-o decizie definitiva a Inaltei Curti de Casatie si Justitie, ca urmare a unei anchete a DNA in care nu sunt implicate in nici un fel Banca Comerciala Carpatica sau societatile din perimetrul de consolidare al Bancii Comerciale Carpatica.

Avand in vedere ca aceasta este o problema personala a Dlui Ilie Carabulea care nu implica Banca si operatiunile ei, managementul Bancii considera ca acest incident nu are un impact asupra continuitatii activitatii Bancii in perioada urmatoare.

Incepand cu data de 28 martie 2012 SAI Carpatica Asset Management S.A. si-a redus capitalul social cu suma de 199.900 lei. prin anulara a 1.999 actiuni cu valoare nominala de 100 lei/actiune detinute de SSIF Carpatica Invest S.A.. Noul capital social este de 800.100 lei, iar structura actionariatului se prezinta astfel: Banca Comerciala Carpatica detine 8.000 de actiuni (99,9875%) si SSIF Carpatica Invest detine o actiune (0,0125%).