

Banca Transilvania S.A.

Situatii Financiare Individuale
31 decembrie 2010

Intocmite in conformitate cu
Standardele Internationale de Raportare
Financiara adoptate de Uniunea
Europeana

CUPRINS

Raportul auditorului independent	
Contul de profit si pierdere individual	1
Situatia individuala a rezultatului global	2
Situatia individuala a pozitiei financiare	3
Situatia individuala a evolutiei capitalurilor proprii	4 - 5
Situatia individuala a fluxurilor de numerar	6 - 7
Note la situatiile financiare individuale	8 - 69

Contul de profit si pierdere individual

Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie

	Note	2010 Mii LEI	2009 Mii LEI
Venituri din dobanzi		1.862.692	2.060.875
Cheltuieli cu dobanzile		-890.927	-1.341.540
Venituri nete din dobanzi	7	971.765	719.335
Venituri din speze si comisioane		401.163	396.610
Cheltuieli cu speze si comisioane		-44.210	-43.555
Venituri nete din speze si comisioane	8	356.953	353.055
Venit net din tranzactionare	9	118.985	138.873
Alte venituri din exploatare	10	18.485	29.845
Venituri operationale		1.466.188	1.241.108
Cheltuieli nete cu provizioanele pentru active, alte datorii si angajamente de creditare	11	-652.143	-415.812
Cheltuieli cu personalul	12	-350.865	-326.052
Cheltuieli cu amortizarea	21, 22	-54.213	-61.152
Alte cheltuieli operationale	13	-279.978	-266.575
Cheltuieli operationale		-1.337.199	-1.069.591
Profitul inainte de impozitare		128.989	171.517
Cheltuiala cu impozitul pe profit	14	-20.248	-23.297
Profitul exercitiului financiar		108.741	148.220
Rezultatul pe actiune de baza		0,0795	0,1113
Rezultatul pe actiune diluat		0,0795	0,1113

Situatia individuala a rezultatului global

Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie

	Note	2010	2009
		<i>Mii LEI</i>	<i>Mii LEI</i>
Profitul exercitiului financiar		108.741	148.220
Situatia altor elemente ale rezultatului global net de impozit			
Castiguri din modificarea valorii juste a activelor financiare disponibile spre vanzare (nete de impozit amanat)		8.761	43.694
Situatia altor elemente ale rezultatului global aferenta exercitiului financiar, nete de impozit		5.911	4.282
Cresteri din revaluarea mijloacelor fixe		6.070	-
Situatia rezultatului global aferenta exercitiului financiar incheiat		129.483	196.196

Situatiile financiare au fost aprobate de Consiliul de Administratie in data de 28 aprilie 2011 si au fost semnate in numele acestuia de :

Horia Ciorcila
Presedinte

Maria Moldovan
Director Financiar

Situatia individuala a pozitiei financiare
la 31 decembrie

	Note	2010 <i>Mii LEI</i>	2009 <i>Mii LEI</i>
Active			
Numerar si echivalente de numerar	15	3.696.788	3.183.314
Plasamente la banci	16	1.221.494	1.520.729
Active financiare la valoare justa prin profit sau pierdere	17	90.013	29.266
Credite si avansuri acordate clientilor	18	12.264.805	11.542.334
Titluri de valoare disponibile spre vanzare	19	3.774.843	2.604.282
Titluri de valoare detinute pana la scadenta	19	820	11.654
Imobilizari corporale	21	260.513	276.625
Imobilizari necorporale	22	47.363	10.198
Investitii in participatii	20	105.548	95.772
Creante privind impozitul pe profit amanat	23	25.735	10.838
Alte active	24	56.308	83.266
Total active		21.544.230	19.368.278
Datorii			
Depozite de la banci	25	333.194	259.134
Depozite de la clienti	26	17.324.355	15.059.242
Imprumuturi de la banci si alte institutii financiare	27	1.401.427	1.865.146
Alte datorii subordonate	28	257.553	254.927
Alte datorii	30	155.655	99.944
Total datorii		19.472.184	17.538.393
Capitaluri proprii			
Capital social	31	1.560.500	1.176.237
Prime de emisiune		0	97.684
Rezultat reportat		300.406	369.786
Rezerva din reevaluare		26.874	21.172
Alte rezerve	32	184.266	165.006
Total capitaluri proprii		2.072.046	1.829.885
Total datorii si capitaluri proprii		21.544.230	19.368.278

Situatiile financiare au fost aprobate de Consiliul de Administratie in data de 28 aprilie 2011 si au fost semnate in numele acestuia de :

Horia Ciorcila
Presedinte

Maria Moldovan
Director Financiar

Banca Transilvania S.A.

Situatia individuala a evolutiei capitalurilor proprii

Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie

<i>In mii LEI</i>	Capital social	Prime de emisiune	Rezerve din reevaluare	Alte rezerve	Rezultat reportat	Total
Sold la 31 decembrie 2009	1.176.237	97.684	21.172	165.006	369.786	1.829.885
Situatia rezultatului global aferenta exercitiului financiar						
Profitul exercitiului financiar	-	-	-	-	108.741	108.741
Situatia altor elemente ale rezultatului global, net de taxe						
Rezultat reportat din realizarea rezervelor din reevaluare	-	-	-368	-	368	-
Castiguri din modificarea valorii juste a activelor financiare disponibile spre vanzare (nete de impozit amanat)	-	-	-	8.761	-	8.761
Revaluarea mijloacelor fixe	-	-	6.070	-	-	6.070
Situatia altor elemente ale rezultatului global	-	-	-	3.748	2.163	5.911
Situatia rezultatului global aferenta exercitiului Financiar	-	-	5.702	12.509	111.272	129.483
Majorarea capitalului social prin incorporarea rezervelor constituite din profit	173.901	-	-	-	-173.901	-
Majorare capitalului social prin incorporarea primelor de emisiune	97.684	-97.684	-	-	-	-
Majorare capitalului social prin aport de numerar	112.678	-	-	-	-	112.678
Distribuire la rezervele statutare	-	-	-	6.751	-6.751	-
Total contributii ale actionarilor	384.263	-97.684	-	6.751	-180.652	112.678
Sold la 31 decembrie 2010	1.560.500	-	26.874	184.266	300.406	2.072.046

Banca Transilvania S.A.

Situatia individuala a evolutiei capitalurilor proprii

Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie

<i>In mii LEI</i>	Capital social	Prime de emisiune	Rezerve din reevaluare	Alte rezerve	Rezultat reportat	Total
Sold la 31 decembrie 2008	1.149.595	76.566	22.481	115.635	271.645	1.635.922
Situatia rezultatului global aferenta exercitiului financiar						
Profitul exercitiului financiar	-	-	-	-	148.220	148.220
Situatia altor elemente ale rezultatului global, net de taxe						
Castiguri din modificarea valorii juste a activelor financiare disponibile spre vanzare (nete de impozit amanat)	-	-	-	43.694	-	43.694
Rezultat reportat din realizarea rezervelor din reevaluare	-	-	-1.309	-	1.309	-
Situatia altor elemente ale rezultatului global	-	-	-	1.376	2.913	4.289
Situatia rezultatului global aferenta exercitiului Financiar	-	-	-1.309	45.070	152.442	196.203
Majorarea capitalului social prin incorporarea actiunilor rezultate din conversia obligatiunilor	26.642	-	-	-	-	26.642
Majorarea capitalului social prin incorporarea actiunilor rezultate din conversia obligatiunilor in actiuni		21.118	-	-	-	21.118
Distribuire la rezerve statutare	-	-	-	4.301	-4.301	-
Repartizare dividend aferent anului 2008	-	-	-	-	-50.000	-50.000
Total contributii ale actionarilor	26.642	21.118	-	4.301	-54.301	-2.240
Sold la 31 decembrie 2009	1.176.237	97.684	21.172	165.006	369.786	1.829.885

Banca Transilvania S.A.

Situatia individuale a fluxurilor de numerar pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie

<i>In mii LEI</i>	Nota	2010	2009
Flux de numerar din/ (folosit din) activitatea de exploatare			
Profitul exercitiului financiar		108.741	148.220
Ajustari pentru:			
Cheltuiala cu amortizarea	21,22	54.213	61.152
Provizioane si scoateri in afara bilantului ale activelor financiare	11	652.682	417.156
Ajustarea activelor financiare la valoarea justa prin profit sau pierdere		- 3.210	-11.917
Cheltuieli cu impozitul pe profit	14	37.528	24.086
Alte ajustari		- 147.060	-31.178
Profitul net ajustat cu elemente nemonetare		702.894	607.519
Modificari in activele si pasivele din exploatare			
Modificarea titlurilor de valoare		-1.113.997	-1.685.581
Modificarea depozitelor si plasamentelor la/ de la banci		-60.711	99.053
Modificarea creditelor si avansurile acordate clientilor		-1.231.635	-1.015.775
Modificarea activelor financiare la valoarea justa prin profit sau pierdere		-57.537	-6.219
Modificarea altor active		14.049	-34.882
Modificarea depozitelor de la clienti		2.277.594	2.893.982
Modificarea altor pasive		-19.330	8.903
Impozit pe profit incasat/platit		14.978	-82.098
Numerar net din activitati de exploatare		526.305	784.902
Flux de numerar din/(folosit in) activitatea de investitii			
Achizitii nete de imobilizari corporale si necorporale		-47.313	-16.751
Achizitii de participatii		-37.118	43.119
Dividende incasate		740	1.477
Numerar net folosit in activitatea de investitii		-83.691	27.845
Flux de numerar din/(folosit in) activitatea de finantare			
Incasari din cresteri de capital social		112.678	-
Plati nete din imprumuturi de la banci si alte institutii financiare, datorii subordonate si obligatiuni emise, nete de plati		-485.556	-696.202
Incasari din investitii pastrate pana la scadenta		10.300	-
Dividende platite actionarilor		-	-48.793
Numerar net din activitatea de finantare		-362.578	-744.995

Banca Transilvania S.A.

Situatia individuala a fluxurilor de numerar (continuare)

pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie

<i>In mii LEI</i>	2010	2009
Majorarea neta a numerarului si a elementelor de numerar	80.036	67.752
Numerarul si elemente de numerar la inceputul anului	4.513.114	4.445.362
Numerarul si elemente de numerar la sfarsitul anului	4.593.150	4.513.114

Reconcilierea numerarului si echivalentelor de numerar cu situatia individuala a pozitiei financiare

<i>In mii LEI</i>	Nota	31 decembrie 2010	31 decembrie 2009
Numerar in caserie si echivalente de numerar	15	3.696.788	3.183.314
Plasamente la alte banci – mai putin de 3 luni		899.921	1.334.034
Mai putin dobanda atasata		-3.559	-4.234
Numerar si echivalente de numerar in situatia fluxurilor de trezorerie		4.593.150	4.513.114

Fluxurile de numerar din activitatile de exploatare cuprind

<i>In mii LEI</i>	2010	2009
Dobanda incasata	1.907.203	2.004.731
Dobanda platita	895.426	1.357.159

Banca Transilvania S.A.

Note la situatiile financiare individuale

1. Politici si metode contabile semnificative

a) Intocmirea si prezentarea situatiilor financiare

Banca Transilvania S.A. a fost infiintata in Romania in 1993 si este autorizata de catre Banca Nationala a Romaniei sa desfasoare activitati in domeniul bancar. Banca si-a demarat activitatea in 1994 si serviciile desfasurate de aceasta se refera la activitati bancare pentru persoane juridice si persoane fizice din Romania. Banca isi desfasoara activitatea prin intermediul sediului sau social localizat in Cluj-Napoca, 63 de sucursale, 435 agentii si 26 puncte de lucru, 10 divizii de medici si 1 centru regional situat in Bucuresti. (2009: 63 de sucursale, 414 de agentii, 28 puncte de lucru, 9 divizii de medici) in intreaga tara si in Cipru (o sucursala deschisa in anul 2007). Banca accepta depozite de la public si acorda credite, efectueaza transferuri de fonduri in Romania si in strainatate, schimba valuta si furnizeaza servicii bancare pentru clientii sai persoane juridice si fizice.

Structura patrimoniului sucursalei Cipru la 31 decembrie 2010 este urmatoarea: total active 162.624 mii LEI (31 decembrie 2009: 8.446 mii LEI); total datorii 164.589 mii LEI (31 decembrie 2009: 9.709 mii LEI), pierdere an 696 mii LEI (2009: pierdere an 929 mii LEI).

Numarul angajatilor Bancii la 31 decembrie 2010 era de 6.575 angajati (31 decembrie 2009: 6.094 angajati).

Sediul social al Bancii este Str. Baritiu nr. 8, Cluj-Napoca, Romania.

Structura actionariatului Bancii este urmatoarea:

	31 decembrie 2010	31 decembrie 2009
Banca Europeana pentru Reconstructie si Dezvoltare ("BERD")	14,68%	14,61%
Persoane fizice romane	28,46%	31,33%
Societati comerciale romanesti	22,57%	20,01%
Persoane fizice straine	2,60%	3,52%
Societati comerciale straine	31,69%	30,53%
Total	100%	100%

Actiunile Bancii sunt listate la Bursa de Valori Bucuresti si sunt tranzactionate sub simbolul TLV.

b) Declaratie de conformitate

Situatiile financiare individuale ale Bancii au fost intocmite in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara („IFRS”) adoptate de Uniunea Europeana, in vigoare la data de raportare anuala a Bancii, 31 decembrie 2010.

Pentru estimarea pierderilor din deprecierea valorii creditelor si avansurilor acordate Banca a aplicat metodologia interna prezentata in Nota 2 (i) (vii) pentru a determina deprecierea creditelor si avansurilor catre clienti.

Aceste situatii financiare raspund cerintelor din Ordinul Presedintelui Consiliului de Administratie al Bancii Nationale a Romaniei nr. 15/2009 („Ordinul BNR nr.15/2009”) completat cu Ordinul BNR 24/21.11.2010 privind intocmirea de catre institutiile de credit, in scop informativ, de situatii financiare individuale anuale conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara.

Diferente intre situatiile financiare IFRS si situatiile financiare statutare

Evidentele contabile ale Bancii sunt mentinute in lei, in conformitate cu legislatia contabila din Romania precum si cu reglementarile bancare in vigoare emise de Banca Nationala a Romaniei si Banca Centrala a Ciprului.

Note la situatiile financiare individuale

1. Politici si metode contabile semnificative(*continua*)

b) Declaratie de conformitate(*continua*)

Aceste conturi au fost retratate pentru a reflecta diferentele existente intre conturile statutare si IFRS. In mod corespunzator, conturile statutare au fost ajustate, in cazul in care a fost necesar, pentru a armoniza aceste situatii financiare, in toate aspectele semnificative, cu IFRS.

Modificarile cele mai importante aduse situatiilor financiare statutare pentru a le alinia Standardelor Internationale de Raportare Financiara adoptate de Uniunea Europeana sunt:

- gruparea mai multor elemente in categorii mai cuprinzatoare;
- ajustari ale elementelor de active si datorii, in conformitate cu IAS 29 („Raportarea financiara in economii hiperinflationiste”) datorita faptului ca economia romaneasca a fost o economie hiperinflationista pana la 31 decembrie 2003 (vezi Nota 2b);
- ajustari la valori juste si deprecierea valorii instrumentelor financiare, in conformitate cu IAS 39 („Instrumente financiare – recunoastere si evaluare”);
- constituirea de provizioane pentru impozitul amanat; si
- prezentarea informatiilor necesare in conformitate cu IFRS.

b) Bazele evaluarii

Situatiile financiare individuale au fost intocmite pe baza conventiei valorii juste: activele, datoriile financiare la valoarea justa prin profit sau pierdere, iar instrumentele financiare disponibile pentru vanzare prin rezerve, cu exceptia acelor pentru care valoarea justa nu poate fi stabilita in mod credibil.

Alte active si datorii financiare precum si activele si datoriile nefinanciare sunt prezentate la cost amortizat, valoare reevaluada sau cost istoric. Activele non-curente disponibile pentru vanzare sunt prezentate la valoarea cea mai mica dintre valoarea neta contabila si valoarea justa, mai putin costurile legate de vanzare.

c) Moneda functionala si de prezentare

Elementele incluse in situatiile financiare sunt evaluate folosind moneda mediului economic principal in care entitatea opereaza („moneda functionala”). Situatiile financiare individuale sunt prezentate in LEI, care este moneda functionala si de prezentare a Bancii, rotunjite la mie.

Conversie informativa

Pentru informarea utilizatorilor, cifrele restatate in LEI au fost prezentate in EUR, in conformitate cu cerintele IAS 21 „Efectele modificarii cursului de schimb”. Sumele prezentate in EUR nu fac parte din situatiile financiare individuale auditate.

Potrivit IAS 21, intrucat moneda functionala este LEI, pentru conversia din LEI in EUR s-au respectat urmatoarele proceduri:

- Activele, datoriile si conturile de capitaluri proprii pentru toate elementele din situatia individuala a pozitiei financiare prezentate (incluzand comparativele), au fost transformate la cursul de inchidere de la data fiecarei situatii individuale a pozitiei financiare (31 Decembrie 2010: 4,2848 LEI/EUR; 31 decembrie 2009: 4,2282 LEI/EUR);

Note la situatiile financiare individuale

1. Politici si metode contabile semnificative(*continua*)

c) Moneda functionala si de prezentare(*continua*)

Conversie informativa(continua)

- Elementele de natura veniturilor si cheltuielilor au fost convertite fie la cursurile de schimb existente la momentul tranzactiilor, fie la un curs de schimb care aproximeaza cursurile reale (curs mediu in 2010: 4,2099 LEI/EUR; curs mediu in 2009: 4,2370 LEI/EUR);
- Toate diferentele de conversie rezultate din translatare au fost recunoscute in capitaluri proprii.

Restatarea si prezentarea procedurilor folosite in conformitate cu IAS 21 „Efectele modificarii cursului de schimb”, ar putea conduce la diferente intre sumele prezentate in EUR si cele reale.

d) Utilizarea estimarilor si judecatilor semnificative

Pregatirea situatiilor financiare in conformitate cu IFRS adoptate de Uniunea Europeana presupune din partea conducerii utilizarea unor estimari si judecati ce afecteaza aplicarea politicilor contabile, precum si valoarea raportata a activelor, datoriilor, veniturilor si cheltuielilor. Estimările si judecatile asociate acestora se bazeaza pe date istorice si pe alti factori considerati a fi elocventi in circumstantele date, iar rezultatul acestor factori formeaza baza judecatilor folosite in determinarea valorii contabile a activelor si pasivelor pentru care nu exista alte surse de evaluare disponibile. Rezultatele efective pot fi diferite de valorile estimate.

Estimările si judecatile sunt revizuite in mod periodic. Revizuirile estimarilor contabile sunt recunoscute in perioada in care estimarea este revizuita, daca revizuirea afecteaza doar acea perioada, sau in perioada in care estimarea este revizuita si perioadele viitoare, daca revizuirea afecteaza atat perioada curenta, cat si perioadele viitoare.

Informatiile legate de acele estimari folosite in aplicarea politicilor contabile care au un efect semnificativ asupra situatiilor financiare, precum si estimările ce implica un grad semnificativ de incertitudine, sunt prezentate in Notele 3 si 4.

e) Alte dezvoltari contabile

Prezentari referitoare la valoarea justa si riscul de lichiditate pentru instrumentele financiare

Banca a aplicat prezentările imbunatatite ale instrumentelor financiare (modificare la IFRS 7) emisa in martie 2009, care cere prezentari suplimentare legate de masurarea valorii juste si riscul de lichiditate pentru instrumentele financiare.

Prezentarea revizuita a valorii juste a instrumentelor financiare este cuprinsa in nota explicativa 4.

Mai mult, definitia riscului de lichiditate a fost modificata, iar acum acesta este definit ca riscul ca o entitate sa se confrunte cu dificultati in indeplinirea obligatiilor referitoare la datorii financiare care se sting prin plati de numerar sau alte active financiare.

Modificarile presupun prezentarea analizei scadentelor datoriilor financiare derivate si non-derivate, dar scadentele contractuale trebuie prezentate pentru datoriile financiare derivate doar atunci cand aceste scadente sunt importante pentru intelegerea intervalelor de timp pe care se intind fluxurile de numerar. Pentru contractele de garantii financiare acordate, amendamentele cer ca suma maxima a garantiei sa fie luata in calcul. Prezentările revizuite in ceea ce priveste riscul de lichiditate sunt incluse in nota 3.

Note la situatiile financiare individuale

2. Metode si politici contabile semnificative

Metodele si politicile contabile semnificative au fost aplicate in mod consecvent de catre Banca de-a lungul exercitiilor financiare prezentate in aceste situatii financiare individuale.

a) Tranzactii in moneda straina

i) Tranzactii in moneda straina

Operatiunile exprimate in moneda straina sunt inregistrate in lei la cursul oficial de schimb de la data decontarii tranzactiei. Activele si datoriile monetare inregistrate in devize la data intocmirii situatiei individuale a pozitiei financiare contabil sunt exprimate in moneda functionala la cursul din ziua respectiva. Castigurile sau pierderile din decontarea acestora si din conversia folosind cursul de schimb de la sfarsitul exercitiului financiar a activelor si datoriilor monetare denumite in moneda straina, sunt recunoscute in rezultatul exercitiului, cu exceptia celor care au fost recunoscute in capitalurile proprii ca urmare a inregistrarii in conformitate cu contabilitatea de acoperire a riscurilor.

Activele si datoriile nemonetare care sunt evaluate la cost istoric in moneda straina sunt inregistrate in moneda functionala la cursul de schimb de la data tranzactiei. Activele si datoriile nemonetare exprimate in moneda straina care sunt evaluate la valoarea justa sunt inregistrate in moneda functionala la cursul din data la care a fost determinata valoarea justa.

Diferentele de conversie sunt prezentate in rezultatul exercitiului cu exceptia diferentelor rezultate din conversia instrumentelor financiare clasificate ca fiind disponibile pentru vanzare, care sunt incluse in rezerva provenind din modificarea valorii juste a acestor instrumente financiare.

ii) Conversia operatiunilor in moneda straina

Rezultatele si pozitia financiara a operatiunilor derulate intr-o moneda diferita de moneda functionala si moneda de prezentare a Bancii, sunt transformate in aceasta moneda functionala dupa cum urmeaza:

- activele si datoriile, atat monetare cat si nemonetare, ale acestei entitati au fost transformate la cursul de inchidere la data situatiei individuale a pozitiei financiare;
- elementele de venituri si cheltuieli ale acestei operatiuni au fost transformate la cursul mediu de schimb al perioadei, ca o estimare pentru cursurile de schimb aferente datelor tranzactiilor; si
- toate diferentele rezultate au fost clasificate ca si capitaluri proprii pana la momentul cedarii investitiei.

Ratele de schimb al principalelor valute au fost urmatoarele:

Moneda	31 decembrie 2010	31 decembrie 2009	Variatie
			%
Euro (EUR)	1: LEU 4,2848	1: LEU 4,2282	1,34%
Dolar American (USD)	1: LEU 3,2045	1: LEU 2,9361	9,14%

b) Metoda contabila pentru efectele hiperinflatiei

Conform IAS 29 si IAS 21, situatiile financiare ale unei intreprinderi a carei moneda functionala este moneda unei economii hiperinflationiste ar trebui prezentate in termenii puterii de cumparare curente a monedei la data intocmirii situatiei individuale a pozitiei financiare, adica elementele nemonetare sunt retratate prin aplicarea indicelui general al preturilor de la data achizitiei sau contributiei.

Note la situatiile financiare individuale

2. Metode si politici contabile semnificative(continuare)

b) Metoda contabila pentru efectele hiperinflatiei(continuare)

IAS 29 stipuleaza ca o economie este considerata hiperinflationista daca, printre alti factori, indicele cumulat al inflatiei depaseste 100% pe parcursul unei perioade de trei ani.

Scaderea continua a ratei inflatiei si alti factori legati de caracteristicile mediului economic din Romania, indica faptul ca economia a carei moneda functionala a fost adoptata de catre Banca, a incetat sa mai fie hiperinflationista, cu efect asupra perioadelor financiare incepand cu 1 ianuarie 2004. Asadar, prevederile IAS 29 nu au mai fost adoptate in intocmirea situatiilor financiare.

Astfel, valorile exprimate in unitatea de masura curenta la 31 decembrie 2003 sunt tratate ca baza pentru valorile contabile raportate in aceste situatii financiare individuale si nu reprezinta valori evaluate, cost de inlocuire, sau oricare alta masurare a valorii curente a activelor sau a preturilor la care tranzactiile ar avea loc in acest moment.

c) Venituri si cheltuieli din dobanzi

Veniturile si cheltuielile din dobanzi aferente instrumentelor financiare sunt recunoscute in rezultatul exercitiului la cost amortizat folosind metoda dobanzii efective.

Metoda dobanzii efective este o metoda de calcul a costului amortizat al unui activ financiar sau a unei datorii financiare si de alocare a venitului sau a cheltuielii din dobanzi pe o perioada relevanta de timp. Rata dobanzii efective este rata exacta care actualizeaza fluxurile viitoare estimate de numerar de platit sau de incasat pe perioada de viata a instrumentului financiar, sau, cand e cazul, pe o perioada mai scurta, la valoarea neta raportata a activului sau datoriei financiare. Pentru calculul ratei dobanzii efective, Banca estimeaza fluxurile viitoare de numerar luand in considerare toti termenii contractuali ai instrumentului financiar (de exemplu, plati in avans, optiuni call si alte optiuni similare), dar nu tine cont de pierderi viitoare din credit. Metoda de calcul include toate spezele si comisioanele platite sau primite intre partile contractuale care sunt parte integranta a dobanzii efective, costurile de tranzactionare, si alte prime si discounturi.

Modificarile de valoare justa a instrumentelor derivate detinute pentru acoperirea riscului si a altor active si datorii financiare tinute la valoare justa sunt prezentate in rezultatul net provenind din alte instrumente financiare tinute la valoare justa prin profit sau pierdere.

d) Venituri din speze si comisioane

Comisioanele rezulta din serviciile financiare oferite de Banca: acordari de credite, comisioane din angajamente, comisioane din carduri, comisioanele din administrarea numerarului, servicii de brokeraj, consultanta si planificare financiara, servicii bancare de investitii si servicii de gestionare a activelor.

Veniturile si cheltuielile din comisioane direct atribuibile activului sau datoriei financiare la momentul initierii (atat venit cat si cheltuiala), sunt incluse in calculul ratei efective a dobanzii. Comisioanele aferente angajarii creditelor sunt amortizate impreuna cu celelalte costuri directe si recunoscute ca ajustare a ratei de dobanda efectiva a creditului.

Alte venituri din comisioane provenite din serviciile financiare prestate de catre Banca, incluzand servicii de consultanta pe plan investitional, servicii de brokeraj si servicii de administrare a conturilor sunt recunoscute in rezultatul exercitiului in momentul in care serviciul respectiv este prestat. Alte cheltuieli cu comisioane se refera in principal la comisioane de tranzactionare si servicii, care sunt recunoscute in momentul in care se efectueaza serviciile.

Note la situatiile financiare individuale

2. Metode si politici contabile semnificative (continuare)

e) Venitul net din tranzactionare

Venitul net din tranzactionare este reprezentat de diferenta intre castigul si pierderea din activele si datoriile tranzactionabile si include modificarile de valoare justa realizate si nerealizate si diferente de conversie valutara.

f) Dividende

Veniturile din dividende sunt recunoscute in rezultatul exercitiului la data la care este stabilit dreptul de a primi aceste venituri. Veniturile din participatii si alte investitii fara venit fix sunt recunoscute ca venituri din dividende atunci cand sunt angajate. Dividendele sunt reflectate ca o componenta a veniturilor din operatiuni.

Dividendele sunt tratate ca distribuire de profit pentru perioada in care sunt declarate si aprobate de Adunarea Generala a Actionarilor. Singurul profit disponibil pentru distribuire este profitul anului inregistrat in conturile statutare, care difera de profitul din aceste situatii financiare intocmite in conformitate cu IFRS adoptate de Uniunea Europeana, datorita diferentelor dintre legislatia contabila romaneasca si IFRS adoptate de Uniunea Europeana.

g) Plati de leasing

Platile de leasing operational sunt recunoscute in rezultatul exercitiului pe baza metodei liniare pe durata contractului de leasing. Facilitatile de leasing primite sunt recunoscute ca parte integranta a cheltuielii totale de leasing, pe durata contractului de leasing. Cheltuiala cu leasing operational este recunoscuta ca o componenta a cheltuielilor operationale.

h) Impozitul pe profit

Impozitul pe profit aferent exercitiului cuprinde impozitul curent si impozitul amanat. Impozitul pe profit este recunoscut in rezultatul exercitiului, sau in capitaluri proprii daca impozitul este aferent elementelor de capitaluri proprii.

Impozitul curent este impozitul de platit pe profitul perioadei, determinat in baza procentelor aplicate la data situatiei individuale a pozitiei financiare si a tuturor ajustarilor aferente perioadelor precedente.

Impozitul amanat este determinat folosind metoda pasivului bilantier pentru acele diferente temporare ce apar intre baza fiscala de calcul a impozitului pentru active si datorii si valoarea contabila a acestora folosita pentru raportare in situatiile financiare. Impozitul amanat nu se recunoaste pentru urmatoarele diferente temporare: recunoasterea initiala a fondului de comert, recunoasterea initiala a activelor si datoriilor provenite din tranzactii care nu sunt combinatii de afaceri si care nu afecteaza nici profitul contabil nici pe cel fiscal si diferente provenind din investitii in subsidiare, cu conditia ca acestea sa nu fie reversate in viitorul apropiat. Impozitul amanat este calculat pe baza modalitatii previzionate de realizare sau decontare a valorii contabile a activelor si datoriilor, folosind ratele de impozitare prevazute de legislatia in vigoare a se aplica la data situatiei individuale a pozitiei financiare.

Creanta privind impozitul amanat este recunoscuta numai in masura in care este probabil sa se obtina profit impozabil in viitor dupa compensarea cu pierderea fiscala a anilor anteriori si cu impozitul pe profit de recuperat. Creanta privind impozitul amanat este diminuată in masura in care beneficiul fiscal aferent este improbabil sa se realizeze.

Impozite aditionale care apar din distribuirea de dividende sunt recunoscute la aceeasi data cu obligatia de plata a dividendelor.

Cota de impozit pe profit utilizata la calculul impozitului curent si amanat a fost la 31 decembrie 2010 de 16% (31 decembrie 2009: 16%).

Note la situatiile financiare individuale

2. Metode si politici contabile semnificative (continuare)

i) Active si datorii financiare

(i) Clasificari

Banca a clasificat activele si datoriile financiare in urmatoarele categorii:

Active si datorii financiare la valoare justa prin profit sau pierdere. Aceasta categorie are doua subcategorii: active financiare sau datorii financiare detinute pentru tranzactionare, si instrumente financiare clasificate la valoare justa prin profit sau pierdere la momentul recunoasterii initiale. Un instrument financiar este clasificat in aceasta categorie daca a fost achizitionat in principal cu scopul de a se vinde sau daca a fost desemnat in aceasta categorie de catre conducerea entitatii. Instrumentele derivate sunt, de asemenea, incadrate ca fiind detinute pentru tranzactionare daca nu reprezinta un instrument clasificat si pentru care se poate dovedi eficacitatea pentru acoperirea impotriva riscului valutar. Instrumentele financiare la valoare justa prin profit sau pierdere includ actiuni listate detinute de Banca si instrumente financiare derivate.

Creditele si avansurile sunt active financiare cu plati fixe sau determinabile care nu sunt cotate pe o piata activa, altele decat cele pe care Banca intentioneaza sa le vanda imediat sau in viitorul apropiat, acelea pe care Banca, in momentul recunoasterii initiale, le clasifica ca fiind la valoare justa prin profit sau pierdere, acelea pe care Banca, in momentul recunoasterii initiale, le clasifica ca fiind disponibile pentru vanzare sau cele pentru care detinatorul nu isi poate recupera in mod substantial toata investitia sa initiala, din alte motive decat deteriorarea creditului. Creditele si avansurile cuprind creditele si avansurile catre banci si clienti.

Investitiile detinute pana la scadenta reprezinta acele active financiare nederivate cu plati fixe sau determinabile si scadenta fixa pe care Banca are intentia ferma si posibilitatea de a le pastra pana la scadenta. La 31 decembrie 2009 si 31 decembrie 2010 Banca a inclus in aceasta categorie titlurile de trezorerie emise de Ministerul Finantelor Publice.

Activele financiare disponibile pentru vanzare sunt acele active financiare care sunt desemnate ca disponibile pentru vanzare sau care nu sunt clasificate drept credite si avansuri, investitii detinute pana la scadenta, sau active financiare la valoarea justa prin profit sau pierdere. Instrumentele financiare disponibile pentru vanzare includ titluri de stat precum si alte obligatiuni ce pot fi revandute bancilor centrale, investitii in unitati de fond si in actiuni si alte titluri de valoare care nu sunt detinute pentru tranzactionare sau detinute pana la scadenta.

(ii) Recunoastere

Activele financiare si datoriile financiare sunt evaluate initial la valoare justa plus, in cazul activelor financiare si datoriilor financiare altele decat cele la valoare justa prin profit sau pierdere, costurile de tranzactionare direct atribuibile.

Banca recunoaste initial creditele si creantele, depozitele, obligatiunile emise si datoriile subordonate la data la care sunt create. Toate celelalte active si pasive financiare (inclusiv cele la valoare justa prin profit sau pierdere) sunt recunoscute initial la data tranzactionarii la care Banca a devenit parte la prevederile contractuale ale instrumentului financiar.

(iii) Derecunoastere

Banca derecunoaste un activ financiar atunci cand drepturile de a primi fluxuri de numerar din acel activ financiar expira sau atunci cand Banca a transferat drepturile de a primi fluxurile de numerar contractuale aferente acelui activ financiar intr-o tranzactie in care a transferat in mod semnificativ toate riscurile si beneficiile dreptului de proprietate. Orice drept in activele financiare transferate care este retinut de Banca sau creat pentru Banca este recunoscut ca un activ sau datorie separata.

Note la situatiile financiare individuale

2. Metode si politici contabile semnificative (continuare)

i) Active si datorii financiare(continuare)

(iii) Derecunoastere(continuare)

La derecunoasterea unui activ financiar, diferenta intre valoarea contabila a activului (sau valoarea contabila alocata partii din activul transferat) si suma dintre (i) total incasari (inclusiv orice nou activ primit mai putin orice datorie noua asumata) si (ii) orice beneficii sau pierderi care ar fi fost recunoscute in situatia rezultatului global este recunoscuta in rezultatul exercitiului.

Banca derecunoaste o datorie financiara atunci cand obligatiile contractuale sunt anulate sau au expirat.

Banca intra intr-o tranzactie prin care transfera active recunoscute in situatia individuala a pozitiei financiare dar retine fie toate riscurile si beneficiile asociate activelor transferate, fie o parte a acestora. Daca toate sau o mare parte a riscurilor si beneficiilor sunt retinute, atunci activele transferate nu sunt derecunoscute din situatia individuala a pozitiei financiare. Transferurile de active cu retinerea tuturor sau a celor mai semnificative riscuri si beneficii sunt, de exemplu, imprumuturi de titluri de valoare sau tranzactiile de vanzare cu clauza de rascumparare.

Atunci cand activele sunt vandute catre o terta parte cu o rata totala de rentabilitate swap pe activele transferate, tranzactia se contabilizeaza ca o tranzactie financiara securitizata, similara tranzactiilor de vanzare cu clauza de rascumparare. In cazul tranzactiilor in care Banca nici nu retine nici nu transfera substantial riscurile si beneficiile care decurg din proprietatea asupra unui activ financiar, activul respectiv se derecunoaste daca s-a pierdut controlul asupra lui.

Drepturile si obligatiile retinute in urma transferului sunt recunoscute separat ca active si datorii, dupa cum este cazul. In transferurile in care controlul asupra activului este retinut, Banca recunoaste in continuare activul in masura in care ramane implicat, gradul de implicare fiind determinat de gradul in care este expus la schimbarea de valoare a activului transferat.

(iv) Compensari

Activele si datoriile financiare sunt compensate, iar rezultatul net este prezentat in situatia individuala a pozitiei financiare doar atunci cand exista un drept legal de compensare si daca exista intentia decontarii lor pe o baza neta sau daca se intentioneaza realizarea activului si stingerea datoriei in mod simultan.

Veniturile si cheltuielile sunt prezentate pe baza neta numai cand sunt permise de standardele contabile, sau ca profit si pierdere rezultate dintr-un grup de tranzactii similare cum ar fi in activitatea de tranzactionare a Bancii.

(v) Evaluarea la cost amortizat

Costul amortizat al unui activ sau datorie financiara reprezinta valoarea la care activul sau datoria financiara este masurata la recunoasterea initiala, mai putin platile de principal, plus sau minus amortizarea cumulata folosind metoda ratei efective a dobanzii pentru diferentele dintre valoarea recunoscuta initial si valoarea la data maturitatii, mai putin reducerile din deprecierea activelor.

(vi) Evaluarea la valoare justa

Valoarea justa reprezinta valoarea pentru care un activ poate fi schimbat sau o datorie stinsa intre parti aflate in cunostinta si care doresc sa realizeze tranzactia in conditii normale de piata.

Cand este posibil, Banca determina valoarea justa a instrumentelor financiare folosind cotationile de pret din pietele active. Piata este considerata a fi activa cand cotationile de pret sunt disponibile imediat si constant, reprezentand tranzactii actuale si regulate ce au loc in conditii normale de piata.

Note la situatiile financiare individuale

2. Metode si politici contabile semnificative (continuare)

i) Active si datorii financiare (continuare)

(vi) Evaluarea la valoare justa(continuare)

In cazul in care piata este inactiva, Banca stabileste valoarea justa folosind diverse tehnici de evaluare. Tehnicile de evaluare cuprind tranzactii recente ce au avut loc in conditii normale de piata (cand acestea sunt disponibile), referiri la valori juste ale altor instrumente care sunt substantial similare, analize de fluxuri viitoare de numerar si modele de pret pentru optiuni. Metoda aleasa de evaluare trebuie sa aiba in considerare informatiile disponibile din piata, sa se bazeze cat mai putin pe estimarile Bancii, sa inglobeze toti factorii pe care participantii din piata ii iau in considerare in stabilirea preturilor si sa fie consistenta cu metodologiile economice acceptate avute in vederea stabilirii preturilor instrumentelor financiare. Tehnicile de evaluare reprezinta asteptarile pietei si indici ai factorilor de sensibilitate a riscului. Banca calibreaza tehnicile de risc si le testeaza pentru validitate folosind preturi ale tranzactiilor actuale din piata pentru instrumente similare sau bazate pe alte informatii observabile din piata.

Cea mai buna evidenta a valorii juste a instrumentelor financiare la recunoasterea initiala este pretul tranzactiei, in cazul in care valoarea justa a instrumentului financiar este evidentiata prin comparatie cu alte tranzactii libere de instrumente financiare similare observabile in piata sau bazate pe tehnici de evaluare ale caror variabile includ doar informatii din piate libere. Atunci cand preturile tranzactiilor prezinta cele mai bune evidente ale valorii juste la recunoasterea initiala, instrumentul financiar este initial masurat la pretul tranzactiei, iar eventualele diferente dintre pretul de tranzactie si valoarea initiala obtinuta cu ajutorul unui model de evaluare sunt recunoscute ulterior in rezultatul exercitiului avand in vedere durata de viata a instrumentului financiar.

Atunci cand este folosita analiza fluxurilor de numerar actualizate, fluxurile de numerar viitoare se bazeaza pe cele mai bune estimari ale conducerii si o rata de actualizare echivalenta cu ratele de rentabilitate predominante pe piata pentru instrumentele financiare care au aceiasi termeni si aceiasi caracteristici. Atunci cand se folosesc modele pentru stabilirea pretului unei optiuni, elementele modelului se bazeaza pe valori din piata la data situatiei individuale a pozitiei financiare. In cazul in care valoarea justa nu poate fi estimata in mod credibil, participatiile pentru care nu exista un pret de piata cotation pe o piata activa sunt evaluate la cost si sunt testate periodic pentru depreciere.

La data fiecărei situatii individuale a pozitiei financiare, Banca analizeaza daca exista vreun indiciu obiectiv, potrivit caruia activele financiare care nu sunt tinute la valoare justa prin profit sau pierdere sunt depreciate. Un activ financiar sau un grup de active financiare este depreciat si apar pierderi din depreciere daca si numai daca exista indicii obiective cu privire la deprecierea acestora ca rezultat al unui sau mai multor evenimente aparute dupa recunoasterea initiala a activului ("eveniment generator de pierderi"), iar evenimentul sau evenimentele generatoare de pierdere au un impact asupra fluxurilor de numerar viitoare ale activului financiar sau asupra grupului de active financiare care poate fi estimat in mod credibil.

(vii) Identificarea si evaluarea deprecierei (continuare)

Este probabil ca identificarea unui singur eveniment care sa fi cauzat deprecierea sa fie dificil de realizat. Deprecierea este posibil sa fi fost cauzata de efectul combinat al mai multor evenimente. Pierderile asteptate ca urmare a evenimentelor viitoare, indiferent de cat de probabile sunt, nu sunt recunoscute.

Daca exista indicii obiective ca a avut loc o pierdere din deprecierea activelor financiare inregistrate la cost amortizat, atunci pierderea este masurata ca diferenta intre valoarea contabila a activului si valoarea actualizata a fluxurilor viitoare de numerar utilizand metoda ratei efective a dobanzii activului financiar la momentul initial (rata efectiva a dobanzii calculata la momentul recunoasterii initiale). Daca un activ financiar are o rata variabila a dobanzii, rata de actualizare pentru evaluarea oricarei pierderi din amortizare este rata variabila curenta a dobanzii, specificata in contract. Valoarea contabila a activului poate fi diminuată direct sau prin folosirea unui cont de provizion. Cheltuiala cu pierderea din depreciere se recunoaste in rezultatul exercitiului.

Note la situatiile financiare individuale

2. Metode si politici contabile semnificative (*continua*)

i) Active si datorii financiare (*continua*)

vii) Identificarea si evaluarea deprecierei (*continua*)

Daca intr-o perioada urmatoare, un eveniment care a avut loc ulterior momentului recunoasterii deprecierei determina reducerea pierderii din depreciere, pierderea din depreciere recunoscuta anterior este reluata fie direct, fie prin ajustarea unui cont de provizion. Reducerea de depreciere se recunoaste in rezultatul exercitiului.

Credite si avansuri acordate clientilor

Banca, in functie de metodologia interna de evaluare a deprecierei, a inclus informatii legate de urmatoarele evenimente generatoare de pierdere, ca dovada obiectiva asupra deprecierei creditelor acordate clientilor sau grupurilor de clienti:

- (a) dificultati financiare semnificative ale imprumutatului (locatarului), determinate in conformitate cu sistemul intern al Bancii de evaluare a clientilor;
- (b) o incalcare a contractului, cum ar fi neplata sau intarzierea la plata a principalului sau dobanzii (individual sau in acelasi grup de debitori);
- (c) creditorul, din motive legale sau economice legate de situatia financiara indoielnica a imprumutatului sau locatarului, acorda acestuia anumite concesi pe care altfel nu le-ar fi acordat, cum ar fi o rescadentare a principalului si a dobanzilor de plata;
- (d) exista date indicative ca imprumutatul va intra in faliment sau intr-o alta forma de reorganizare financiara;
- (e) existenta unor informatii credibile care sa indice o scadere masurabila in fluxurile de numerar viitoare estimate ale unui grup de active financiare de la momentul recunoasterii initiale, desi scaderea nu poate fi identificata inca pentru fiecare activ financiar in parte, incluzand:
 - i) schimbari nefavorabile in comportamentul de plati al debitorilor bancii, sau
 - ii) conditii economice nationale sau locale care pot fi corelate cu pierderea/deprecierea activelor Bancii.

La momentul initial, Banca evalueaza daca exista indicii obiective de depreciere, asa dupa cum sunt prezentate mai sus, in mod individual pentru credite acordate clientilor care sunt individual semnificative, sau in mod individual sau colectiv pentru credite care nu sunt individual semnificative.

In situatia in care Banca considera ca nu exista indicii obiective de depreciere pentru un activ financiar evaluat individual, fie ca acesta este semnificativ sau nu, aceasta va include creditele acordate clientilor intr-un grup cu caracteristici ale riscului de credit similare si testeaza in mod colectiv grupul pentru depreciere. Creditele acordate clientilor care sunt evaluate in mod individual pentru depreciere si pentru care un provizion este sau continua sa fie recunoscut nu mai sunt incluse in grupurile cu caracteristici similare ale riscului de credit supuse evaluarii colective. Calculul valorii actualizate a fluxurilor viitoare de numerar ale unui credit garantate reflecta fluxurile care pot rezulta din recuperarea garantiilor minus costurile legate de obtinerea si vanzarea garantiilor, fie ca recuperarea este sau nu probabila.

In scopul evaluarii colective a deprecierei, creditele acordate clientilor sunt grupate pe baza caracteristicilor similare ale riscului de credit care sunt indicative pentru capacitatea debitorului de a plati toate sumele datorate in conformitate cu termenii contractuali (de exemplu, pe baza industriei pentru persoanele juridice, pe baza tipului de produs pentru persoanele fizice).

Conducerea considera ca aceste caracteristici alese sunt cea mai buna estimare a trasaturilor relevante ale riscului de credit relevant pentru estimarea fluxurilor viitoare de numerar pentru credite de acest tip, ca fiind relevante pentru capacitatea debitorului de a plati toate sumele datorate in conformitate cu termenii contractuali.

Note la situatiile financiare individuale

2. Metode si politici contabile semnificative (*continua*)

i) Active si datorii financiare (*continua*)

(vii) Identificarea si evaluarea deprecierii (*continua*)

Credite si avansuri acordate clientilor (continua)

Fluxurile viitoare de numerar aferente unui grup de credite care sunt evaluate in mod colectiv pentru depreciere sunt estimate pe baza experientei pierderilor istorice pentru credite cu caracteristici de risc similare cu cele ale grupului. Pierderile istorice sunt ajustate in baza datelor curente observabile pentru a reflecta efectele conditiilor curente care nu au afectat perioada pe care se bazeaza calculul pierderilor istorice si pentru a inlatura efectele conditiilor existente in perioada istorica si care nu mai sunt valabile in prezent.

Banca revizuieste cu regularitate metodologia si premisele folosite pentru estimarea fluxurilor de numerar viitoare pentru a reduce diferentele intre pierderile estimate si cele reale.

Datorita limitarilor inerente referitoare la structurarea datelor si limitarilor aferente metodologiei curente de evaluare a provizioanelor pentru deprecierea creditelor si avansurilor acordate clientilor la 31 decembrie 2010, valoarea estimata a deprecierii poate diferi fata de valoarea care ar fi fost obtinuta daca Banca ar fi fost sustinuta de sisteme informatice care sa spijine prelucrarea in mai mare detaliu a seriilor istorice de date. In contextul abordarii IFRS ca si baza a contabilitatii incepand cu 1 ianuarie 2012, Banca este in proces de a implementa un nou sistem informatic si metodologii de lucru ce vor oferi o mai buna abordare a aspectelor prezentate anterior.

Active financiare disponibile pentru vanzare

In cazul activelor financiare disponibile pentru vanzare, atunci cand o scadere in valoarea justa a unui activ financiar disponibil pentru vanzare a fost recunoscuta direct in capitalurile proprii si exista dovezi obiective ca activul este depreciat, pierderea cumulata ce a fost recunoscuta direct in capitalurile proprii va fi reluata din conturile de capitaluri proprii si recunoscuta in rezultatul exercitiului chiar daca activul financiar nu a fost inca derecunoscut.

Valoarea pierderii cumulate care este reluata din conturile de capitaluri proprii in rezultatul exercitiului va fi diferenta dintre costul de achizitie (neta de rambursarile de principal si amortizare) si valoarea justa curenta, minus orice pierdere din deprecierea acelui activ financiar recunoscuta anterior in rezultatul exercitiului.

Pierderile din deprecierea activelor recunoscute in rezultatul exercitiului aferente unor participatii clasificate ca fiind disponibile pentru vanzare, nu vor fi reluate in rezultatul exercitiului. In cazul in care, intr-o perioada ulterioara, valoarea justa a unui titlu de valoare disponibil pentru vanzare creste, iar aceasta crestere poate fi legata in mod obiectiv de un eveniment care a avut loc ulterior recunoasterii in rezultatul exercitiului a pierderilor anterioare, pierderea din depreciere trebuie reversata si suma trebuie recunoscuta in rezultatul exercitiului.

Active financiare prezentate la cost

Daca exista indicii obiective asupra unei pierderi din deprecierea unei participatii nelistate care nu este prezentata la valoare justa deoarece valoarea justa nu poate fi masurata in mod credibil, sau asupra unui activ financiar derivat care este legat sau care urmeaza a fi decontat printr-un astfel de instrument nelistat, valoarea pierderii din depreciere este masurata ca diferenta dintre valoarea contabila a activului financiar si valoarea actualizata a fluxurilor viitoare de numerar utilizand rata de rentabilitate interna curenta a pietei pentru un activ financiar similar. Astfel de pierderi din depreciere nu sunt reluate in rezultatul exercitiului.

Note la situatiile financiare individuale

2. Metode si politici contabile semnificative (*continuate*)

i) Active si datorii financiare (*continuate*)

(viii) *Desemnarea la valoare justa prin profit sau pierdere*

Banca prezinta activele si datoriile financiare la valoare justa prin profit sau pierdere atunci cand:

- elimina sau reduce semnificativ o inconsecventa de evaluare sau recunoastere (“eroare contabila”) care ar fi putut sa apara din masurarea activelor si datoriilor sau din recunoasterea castigurilor sau pierderilor acestora pe principii diferite;
- sunt parte integranta a unui grup de active financiare sau datorii financiare gestionate, evaluate si raportate conducerii in baza valorii juste conform documentatiei de management al riscului/strategia de investitii; sau
- sunt contracte hibride prin care o entitate poate prezenta intregul contract la valoare justa prin profit sau pierdere.

j) Numerar si echivalent de numerar

Numerarul si echivalentele de numerar includ: numerarul efectiv, conturile curente nerestrictionate la Banca Nationala a Romaniei si alte active financiare foarte lichide cu scadente initiale mai mici de trei luni si care nu au un risc semnificativ de modificare a valorii juste.

Numerarul si echivalentul de numerar sunt inregistrate la cost amortizat in situatia individuala a pozitiei financiare.

k) Active si datorii financiare detinute pentru tranzactionare

Activele si datoriile financiare detinute pentru tranzactionare sunt cele pe care Banca le-a achizitionat sau pe care le dobandeste pentru scopul de a le vinde sau de a le rascumpara intr-un viitor apropiat, sau cele pe care le detine ca parte a unui portofoliu care este administrat pentru a obtine profit pe termen scurt sau pentru a mentine o pozitie pe termen scurt.

Activele si datoriile detinute pentru tranzactionare sunt recunoscute initial si masurate ulterior la valoarea justa in situatia individuala a pozitiei financiare iar costurile de tranzactionare sunt inregistrate direct in rezultatul exercitiului. Toate schimbarile de valoare justa sunt recunoscute ca parte din venitul net din tranzactionare in rezultatul exercitiului. Activele si datoriile detinute pentru tranzactionare nu pot fi reclassificate ulterior recunoasterii lor.

l) Instrumente financiare derivate

(i) *Instrumente financiare derivate detinute pentru managementul riscului*

Instrumentele derivate detinute pentru scopuri de management al riscului includ active si datorii derivate care nu sunt clasificate ca active sau datorii detinute pentru tranzactionare. Instrumentele derivate detinute pentru managementul riscului sunt recunoscute la valoare justa in situatia individuala a pozitiei financiare.

Cand un instrument financiar derivat nu este detinut pentru tranzactionare si nu este implicat intr-o tranzactie de acoperire a riscului, toate schimbarile in valoarea sa justa sunt imediat recunoscute in rezultatul exercitiului ca o componenta a venitului net din tranzactionare.

Note la situatiile financiare individuale

2. Metode si politici contabile semnificative (*continua*)

l) Instrumente financiare derivate

(ii) *Instrumente financiare derivate incorporate*

Instrumentele financiare derivate pot fi incluse in alt angajament contractual (un „contract gazda”). Banca considera instrumentele derivate incorporate separat de contractul gazda atunci cand contractul gazda nu se reflecta in rezultatul exercitiului si caracteristicile instrumentelor financiare derivate incorporate nu sunt precizate clar in acesta. Instrumentele derivate incorporate care sunt separate sunt inregistrate in functie de clasificarea lor si prezentate in situatia individuala a pozitiei financiare impreuna cu contractul gazda.

m) Credite si avansuri

Creditele si avansurile sunt active financiare nederivate cu plati fixe sau determinabile care nu sunt cotate pe o piata activa si pe care Banca nu intentioneaza sa le vanda imediat sau in perioada urmatoare.

Creditele, avansurile sunt masurate initial la valoarea justa plus costurile directe si masurate apoi la cost amortizat utilizand rata de dobanda efectiva asa cum este descris in nota 2(c), mai putin situatiile cand Banca doreste sa pastreze creditele si avansurile la valoare justa prin profit sau pierdere asa cum este descris in nota 2.(i)(viii).

Creditele si avansurile sunt prezentate la valoarea neta dupa deducerea provizionului pentru depreciere. Acesta este inregistrat pe baza creditelor si avansurilor identificate ca fiind depreciate pe baza evaluarii continue, pentru a aduce aceste active la valoarea lor recuperabila.

n) Titluri de valoare

Titlurile de valoare sunt masurate initial la valoarea justa plus costurile directe aferente tranzactiei initiale si ulterior inregistrate in functie de clasificarea lor ca detinute pana la scadenta, la valoarea justa prin profit sau pierdere sau disponibile pentru vanzare.

(i) *Detinute pana la scadenta*

Titlurile de valoare detinute pana la scadenta sunt tinute la cost amortizat utilizand metoda liniara. Metoda de amortizare liniara folosita pentru a determina costul amortizat pentru titlurile de valoare detinute pana la scadenta reprezinta cele mai bune estimari ale managementului pentru valoarea crespunzatoare amortizarii, astfel ca impactul aplicarii ratei de dobanda efectiva nu ar fi semnificativ. Orice vanzare sau reclasificare semnificativa a acestor titluri fara a fi apropiata de scadenta acestora ar conduce la reclasificarea tuturor investitiilor detinute pana la scadenta in titluri disponibile pentru vanzare si ar impiedica Banca in a clasifica titlurile ca disponibile pentru vanzare in exercitiul financiar curent si in urmatoorii doi ani.

(ii) *Tinute la valoare justa prin profit sau pierdere*

Banca pastreaza unele titluri la valoare justa, cu recunoasterea imediata a modificarilor in valoarea justa in profit sau pierdere asa cum apare stipulat in politicile contabile la nota 2(k).

(iii) *Disponibile pentru vanzare*

Titlurile de valoare precum certificate de trezorerie emise de Guvernul Romaniei sunt clasificate ca disponibile pentru vanzare.

Banca a apreciat ca preturile efective de tranzactionare s-ar situa in intervalul dintre cotationile BID-ASK informative obtinute, care constituie mai degraba un interval in cadrul caruia Banca ar fi putut negocia in mod realist cotationile pentru fiecare serie si volum din portofoliul sau de titluri, de aceea a calculat si utilizat in estimare un pret mediu pentru fiecare serie in parte.

Alte titluri de valoare precum investitiile in unitati de fond sunt clasificate ca active financiare disponibile pentru vanzare si sunt recunoscute la valoarea lor de piata.

Banca Transilvania S.A.

Note la situatiile financiare individuale

2. Metode si politici contabile semnificative (continuare)

n) Titluri de valoare(continuare)

(iii) Disponibile pentru vanzare

Alte participatii in societati listate sau nelistate sunt clasificate ca instrumente financiare disponibile pentru vanzare si sunt inregistrate la valoarea lor justa. In cazul in care valoarea lor justa nu poate fi stabilita in mod credibil, participatiile sunt inregistrate la cost retratat mai putin provizionul pentru deprecierea valorii.

Venitul din dobanda este recunoscut in rezultatul exercitiului folosind rata de dobanda efectiva. Dividendele sunt recunoscute prin rezultatul exercitiului atunci cand Banca devine indreptatita sa primeasca dividende. Pierderile sau castigurile din diferentele de curs valutar corespunzatoare titlurilor de valoare disponibile pentru vanzare sunt recunoscute in rezultatul exercitiului.

Alte modificari ale valorii juste sunt recunoscute direct in capitaluri proprii pana cand investitia este vanduta sau depreciata si soldul valorii juste din capitaluri proprii este recunoscut in rezultatul exercitiului.

Schimbarea politicii contabile

In octombrie 2008, Consiliul pentru Standarde Internationale de Contabilitate (IASB) a emis *Reclasificarea activelor financiare (Amendament la IAS39 „Instrumente financiare:Recunoastere si Evaluare” si IFRS 7 „Instrumente Financiare:Prezentare”)*. Amendamentul la IAS 39 permite transferul unui activ financiar nederivat, care indeplineste conditiile din definitia creditelor si avansurilor, din categoria titluri disponibile pentru vanzare in categoria credite si avansuri, daca Banca are intentia si capacitatea de a tine activul financiar intr-un viitor previzibil sau pana la maturitate.

Amendamentul la IFRS 7 a introdus cerinte suplimentare de prezentare, in cazul in care se reclasifica instrumente financiare conform IAS 39. Amendamentele se aplica retrospectiv de la 1 iulie 2008.

Banca Transilvania S.A. a reclasificat titluri nederivate din categoria disponibile pentru vanzare in plasamente la banci. Pentru detalii legate de aceasta reclasificare, vezi nota 19.

o) Imobilizari corporale

(i) Recunoastere si evaluare

Imobilizarile corporale sunt evidentiate la cost sau la valoare reevaluata, mai putin amortizarea acumulata si provizionul pentru deprecierea valorii. Cheltuielile de investitii in imobilizari corporale sunt capitalizate si amortizate o data cu darea in folosinta a activelor.

(ii) Costurile ulterioare

Banca recunoaste in valoarea contabila a unei imobilizari corporale costul de inlocuire a acesteia cand acest cost este suportat sau daca este probabil ca beneficiile economice incluse in acea imobilizare se vor transfera Bancii si costul acestei imobilizari poate fi masurat in mod credibil. Toate celelalte costuri sunt recunoscute ca o cheltuiala in rezultatul exercitiului in momentul efectuarii lor.

(iii) Amortizarea

Amortizarea este calculata prin metoda liniara pe perioada duratei de viata estimate pentru fiecare element din categoria imobilizarilor corporale. Bunurile dobandite prin leasing sunt amortizate pe perioada mai mica intre durata leasingului si durata de viata. Terenurile nu sunt supuse amortizarii.

Note la situatiile financiare individuale

2. Metode si politici contabile semnificative (continuare)

o) Imobilizari corporale

(iii) Amortizarea

Duratele de viata estimate pe categorii sunt urmatoarele:

Cladiri	50 ani
Amenajari cladiri inchiriate (medie)	7 ani
Calculatoare	3 ani
Mobila si echipamente	3 – 20 ani
Vehicule	4 – 5 ani

Amenajarile cladirilor inchiriate sunt amortizate pe perioada contractului de inchiriere si variaza intre 1 si 52 de ani. Metodele de amortizare, duratele de viata si valorile reziduale sunt revizuite la data raportarii.

p) Imobilizari necorporale

Aplicatii informatice

Costurile aferente dezvoltarii sau mentinerii unei aplicatii informatice sunt recunoscute ca o cheltuiala cand sunt efectuate. Costurile care sunt direct atribuite productiei unor aplicatii informatice identificabile si unice aflate sub controlul Bancii, si pentru care este probabil ca vor genera beneficii economice peste costurile de productie pe o perioada mai mare de un an sunt recunoscute ca imobilizari necorporale. Cheltuielile ulterioare cu dezvoltarea aplicatiilor informatice sunt capitalizate numai in masura in care aceste cheltuieli au drept rezultat imbunatatirea performantelor viitoare ale imobilizarilor respective, dincolo de specificatiile si duratele de viata initiale. Toate celelalte cheltuieli sunt reflectate in cheltuieli pe masura ce sunt efectuate.

Amortizarea este inregistrata in rezultatul exercitiului in mod liniar pe durata estimata de viata a imobilizarilor necorporale. Durata estimata de viata pentru aplicatiile informatice este de 3 ani.

r) Deprecierea activelor altele decat activele financiare

O pierdere din depreciere este recunoscuta atunci cand valoarea contabila a activului sau unitatea sa generatoare de numerar depaseste valoarea sa recuperabila. O unitate generatoare de numerar este cel mai mic grup identificabil care genereaza numerar si care este independent fata de alte active si alte grupuri. Pierdere din depreciere recunoscuta pentru unitati generatoare de numerar este alocata pentru a reduce valoarea contabila a oricarui fond comercial alocat unitatii generatoare de numerar (grupului de unitati) si apoi, oricaror alte active ale unitatii pe baza ponderii valorii contabile.

Valoarea recuperabila a unui activ sau a unei unitati generatoare de numerar este maximul dintre valoarea de utilizare si valoarea sa justa mai putin costurile pentru vanzarea acelui activ sau unitati. Pentru determinarea valorii nete de utilizare, fluxurile viitoare de numerar sunt actualizate folosind o rata de actualizare inainte de impozitare care reflecta conditiile curente de piata si riscurile specifice activului respectiv.

O pierdere din depreciere aferenta altor active este evaluata la fiecare data de raportare pentru indicatori ca pierderea a fost diminuată sau nu mai exista. In cazul altor active, altele decat fondul comercial, pierderile generate de deprecierea valorii sunt reversate daca a existat o modificare in estimarile utilizate in determinarea valorii recuperabile. O pierdere din deprecierea valorii activelor este reversata numai in situatia in care valoarea contabila a activului nu depaseste valoarea contabila care ar fi fost determinata, neta de amortizare sau depreciere, in cazul in care nici o pierdere din depreciere nu ar fi fost recunoscuta.

s) Depozite ale clientilor

Depozitele clientilor sunt recunoscute initial la valoarea justa inclusiv costurile aferente tranzactiei si masurate ulterior la cost amortizat folosind metoda ratei efective de dobanda.

Note la situatiile financiare individuale

2. Metode si politici contabile semnificative (*continua*)

t) Obligatiuni emise si imprumuturi de la banci si institutii financiare

Imprumuturile de la banci si alte institutii financiare si obligatiunile emise sunt recunoscute initial la valoare justa ca fiind incasarile din aceste instrumente (valoarea justa a consideratiei primite) nete de costurile aferente tranzactiei. Obligatiunile emise si imprumuturile de la alte banci si alte institutii financiare sunt ulterior inregistrate la cost amortizat.

Banca clasifica aceste instrumente ca datorii financiare sau capitaluri proprii in conformitate cu termenii contractuali ai instrumentului respectiv.

u) Provizioane

Provizioanele sunt recunoscute in situatia individuala a pozitiei financiare atunci cand pentru Banca se naste o obligatie legata de un eveniment trecut si este probabil ca in viitor sa fie necesara consumarea unor resurse economice care sa stinga aceasta obligatie si se poate face o estimare rezonabila a valorii obligatiei. Pentru determinarea provizionului, fluxurile viitoare de numerar sunt actualizate folosind o rata de actualizare inainte de impozitare care reflecta conditiile curente de piata si riscurile specifice datoriei respective.

v) Garantii financiare

Garantiile financiare sunt contracte prin care Banca isi asuma un angajament de a efectua plati specifice catre detinatorul garantiei financiare pentru a compensa pierderea pe care detinatorul o sufera in cazul in care un debitor specific nu reuseste sa efectueze plata la scadenta in conformitate cu termenii unui instrument de datorie.

Datoria aferenta garantiilor financiare este recunoscuta initial la valoarea justa, si aceasta este amortizata pe durata de viata a garantiei financiare. Datoria aferenta garantiilor financiare este masurata ulterior la valoarea cea mai mare dintre suma amortizata si valoarea actualizata a platilor (atunci cand plata a devenit probabila).

x) Beneficiile angajatilor

(i) Beneficii pe termen scurt

Beneficiile pe termen scurt ale angajatilor includ salarii, indemnizatii si contributii la asigurarile sociale. Beneficiile pe termen scurt sunt recunoscute drept cheltuieli pe masura ce serviciile sunt prestate.

(ii) Planuri de contributii determinate

Banca efectueaza plati in numele angajatilor proprii catre sistemul de pensii al statului roman, asigurarile de sanatate si fondul de somaj, in decursul derularii activitatii normale. Toti angajatii Bancii sunt membri si de asemenea au obligatia legala de a contribui (prin intermediul contributiilor sociale) la sistemul de pensii al statului roman (un plan de contributii determinate al Statului). Toate contributiile aferente sunt recunoscute in rezultatul exercitiului perioadei, atunci cand sunt efectuate. Banca nu are alte obligatii suplimentare.

Banca nu este angajata in nici un sistem de pensii independent si, in consecinta, nu are nici un fel de alte obligatii in acest sens. Banca nu este angajata in nici un alt sistem de beneficii post pensionare. Banca nu are obligatia de a presta servicii ulterioare fostilor sau actualilor salariati.

y) Raportarea pe segmente

Un segment este o componenta distincta a Bancii care furnizeaza anumite produse sau servicii (segment de activitate) sau furnizeaza produse si servicii intr-un anumit mediu geografic (segment geografic) si care este supus la riscuri si beneficii diferite de cele ale celorlaltor segmente. Formatul principal de raportare pe segmente a Bancii este reprezentat de segmentarea pe activitati.

Note la situatiile financiare individuale

2. Metode si politici contabile semnificative (*continua*)

z) Rezultatul pe actiune

Banca prezinta castigul pe actiune („CPA”) brut si diluat pentru actiunile sale ordinare. CPA brut este calculat impartind castigul sau pierderea atribuabila actionarilor ordinari ai Bancii la media ponderata a actiunilor ordinare ramase pe parcursul perioadei. CPA diluat este calculat prin ajustarea profitului sau pierderii atribuibile actionarilor ordinari cu media ponderata a actiunilor ordinare existente pentru a afecta toate actiunile ordinare probabile, care cuprind titluri convertibile si optiuni pe actiuni acordate salariatilor.

aa) Actiuni de trezorerie

Instrumentele de capital proprii necesare (actiuni de trezorerie) sunt deduse din capitalurile proprii. Nu este recunoscut in rezultatul exercitiului castigul sau pierderea din achizitii, vanzari sau anulari ale instrumentelor de capital ale Bancii.

ab) Standarde si interpretari noi care nu sunt inca intrate in vigoare

Anumite standarde noi, amendamente si interpretari ale standardelor nu sunt inca in vigoare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2010 si nu au fost aplicate in intocmirea acestor situatii financiare:

- *IAS 24 revizuit*, „Prezentarea informatiilor privind partile afiliate” (aplicabil pentru exercitiile financiare care incep la sau dupa data de 1 ianuarie 2011). Standardul revizuit permite entitatilor sa nu prezinte informatii privind tranzactiile cu partile afiliate si soldurile scadente, inclusiv angajamentele, cu a) guvernul care controleaza, controleaza in comun sau are influenta semnificativa asupra entitatii raportoare si b) cu o alta entitate care este parte afiliata deoarece acelasi guvern controleaza, controleaza in comun sau are influenta semnificativa atat asupra entitatii raportoare cat si asupra celeilalte entitati. Standardul revizuit mentioneaza informatiile solicitate a fi prezentate in cazul entitatilor care profita de aceasta scutire. De asemenea, standardul revizuit extinde definitia partilor afiliate prin includerea asociatilor actionarului majoritar si a entitatilor controlate sau controlate in comun de un membru al personalului cheie. Revizuirea standardului IAS 24 nu este relevanta pentru situatiile financiare ale Bancii.
- *IFRIC 14 modificat*, IAS 19, „Limita unui activ privind beneficiul determinat, cerintele minime de finantare si interactiunea lor” (aplicabil pentru exercitiile financiare care incep la sau dupa data de 1 ianuarie 2011). Interpretarea clarifica tratamentul contabil al platilor anticipate cand exista cerinte minime de finantare. Astfel, o entitate trebuie sa recunoasca un activ in cazul anumitor plati anticipate pe baza beneficiilor economice viitoare sub forma reducerii contributiilor viitoare. Amendamentul nu este relevant pentru situatiile financiare ale Bancii, deoarece Banca nu are planuri de beneficii determinate cu cerinte minime de finantare.
- *IFRIC 19*, „Stingerea datoriilor financiare cu instrumente de capitaluri proprii” (aplicabil pentru exercitiile financiare care incep la sau dupa data de 1 iulie 2010). Interpretarea clarifica faptul ca instrumentele de capitaluri proprii emise catre un creditor pentru a stinge total sau partial o datorie financiara intr-un „schimb de creante contra instrumente de capital” este recunoscuta ca plata in conformitate cu IAS 39.41. Evaluarea initiala a instrumentelor de capitaluri proprii emise pentru stingerea datoriilor financiare se va face la valoarea justa a instrumentelor de capitaluri proprii emise, cu exceptia cazului in care valoarea justa nu poate fi evaluata credibil; in aceasta situatie evaluarea se face la valoarea justa a datoriei financiare care trebuie stinsa. Diferenta intre valoarea contabila a datoriei financiare (sau a unei parti a datoriei financiare) care trebuie stinsa si valoarea initiala a instrumentelor de capitaluri proprii emise trebuie recunoscuta in contul de profit si pierdere. Banca nu a emis instrumente de capitaluri proprii pentru stingerea totala sau partiala a unei datorii financiare in perioada curenta. Ca urmare, interpretarea nu va avea impact asupra cifrelor comparative in situatiile financiare ale exercitiului financiar incheiat la 31 decembrie 2010. Mai mult, deoarece interpretarea se refera la tranzactii care se vor efectua in viitor, nu este posibila determinarea in avans a efectelor aplicarii acestei interpretari.

Note la situatiile financiare individuale

2. Metode si politici contabile semnificative (continuare)

ab) Standarde si interpretari noi care nu sunt inca intrate in vigoare (continuare)

- *IAS 32 modificat, „Instrumente financiare: prezentare – Clasificarea emisiunilor de drepturi”* (aplicabil pentru exercitiile financiare care incep la sau dupa data de 1 februarie 2010). Amendamentul cere ca drepturile, optiunile sau warantele de achizitionare a unui numar fix de instrumente de capitaluri proprii ale entitatii în schimbul unei sume fixe în orice moneda sa fie recunoscute ca instrumente de capitaluri proprii daca entitatea ofera proportional tuturor proprietarilor sai existenti drepturile, optiunile sau warantele din aceeasi clasa de instrumente proprii nederivate de capitaluri proprii. Amendamentele la IAS 32 nu sunt relevante pentru situatiile fiannciare ale Bancii deoarece Banca nu a emis astfel de instrumente in trecut.
- *IFRS 9, „Instrumente financiare”* (aplicabil pentru exercitiile financiare care incep la sau dupa data de 1 ianuarie 2013, adoptarea este permisa si mai devreme). Acest standard inlocuieste ghidul din IAS 39 „Instrumente financiare: recunoastere si evaluare” privind clasificarea si evaluarea activelor financiare. Standardul elimina categoriile credite si creante, investitii pastrate pana la scadenta si active detinute in scopul vanzarii. Clasificarea activelor financiare a fost redusa la doua metode de evaluare: la cost amortizat si la valoarea justa. Un activ financiar poate fi evaluat la cost amortizat numai daca urmatoarele doua conditii sunt indeplinite: activele sa fie detinute in cadrul modelului de afaceri al companiei al carui obiectiv este gestionarea pe baza de randament contractual si fluxurile de numerar la date specificate conform termenilor contractuali sa reprezinte doar principal si dobanda. Castigurile sau pierderile ulterioare din modificarile de valoare ale activelor masurate la valoarea justa sunt recunoscute in contul de profit si pierdere, cu exceptia investitiilor in instrumente de capital care nu sunt detinute pentru tranzactionare, pentru care standardul permite la recunoasterea initiala masurarea la valoarea justa cu recunoasterea modificarilor de valoare ulterioare in rezultatul global (OCI). Alegerea va fi facuta instrument cu instrument si nu vor fi permise reclasificari si nicio suma recunoscuta in alte elemente ale rezultatului global nu va putea fi reclasificata la o data viitoare. Sunt de asemenea incluse acele paragrafe din IAS 39 referitoare la masurarea valorii juste si contabilizarea instrumentelor financiare derivate incorporate in contracte acolo unde gazda nu este un activ financiar, ca si cerintele IFRIC 9 „Reevaluarea instrumentelor derivate încorporate”.

3. Politici de gestionare a riscului financiar

a) Introducere

Banca este expusa urmatoarelor riscuri ca rezultat al folosirii instrumentelor financiare:

- Riscul de credit
- Riscul de lichiditate
- Riscul de piata
- Riscul operational
- Riscul aferent impozitarii

Acesta nota prezinta informatii referitoare la expunerea Bancii fata de fiecare risc mentionat mai sus, obiectivele Bancii, politicile si procesele de evaluare si gestionare a riscului. Cele mai importante riscuri financiare la care este expusa Banca sunt riscul de credit, riscul de lichiditate si riscul de piata. Riscul de piata include riscul valutar, riscul de rata a dobanzii si riscul de pret al instrumentelor de capital.

Note la situatiile financiare individuale

3. Politici de gestionare a riscului financiar

a) Introducere(continuare)

Cadrul gestionarii riscurilor

Managementul riscurilor este parte integranta a tuturor proceselor decizionale si de afaceri în cadrul Bancii.

Consiliul de Administratie are o responsabilitate generala in ceea ce priveste stabilirea si monitorizarea cadrului general pentru managementul riscurilor in Banca. Consiliul de Administratie a desemnat Comitetul Executiv de Management, Comitetul Tehnic de Administrare a Riscurilor Bancare, Comitetul Tehnic pentru Administrarea Activelor si Pasivelor (CTALCO), Comitetul Tehnic de Risc privind Operatiunile, Comitetul Tehnic de Audit Conformare si Control Intern, Comitetul Tehnic de Analiza Reglementari Interne, Comitetul Tehnic de Politica si Aprobare Credite, Comitetele de credite si risc din centrala bancii (aprobare credite), Comitetul de Credit si Risc din Sucursale/Agentii, care sunt responsabile pentru formularea si/sau monitorizarea politicilor de managementul riscului in domeniul lor de expertiza. Consiliul de Administratie revizuieste periodic activitatea desfasurata de aceste comitete.

Consiliul de Administratie monitorizeaza conformitatea politicilor de risc ale Bancii si adecvarea cadrului general de management al riscului in corelatie cu riscurile la care este expusa Banca.

Strategia Bancii Transilvania privind administrarea riscurilor semnificative are in vedere asigurarea realizarii indicatorilor bugetari previzionati in conditii de risc controlat care sa asigure atat continuitate in desfasurarea activitatii bancii pe baze sanatoase cat si protejarea intereselor actionarilor si clientilor. Banca Transilvania adopta un profil de risc in conformitate cu strategiile si politicile corespunzatoare privind administrarea riscurilor semnificative, corelate cu strategia generala, capitalurile proprii ale Bancii si experienta sa in managementul riscurilor.

O revizuire sistematica a principalelor elemente de administrare a riscurilor bancii este realizata periodic (de regula anual) cu participarea membrilor Comitetului Executiv de Management, Comitetului Tehnic de Administrare a Riscurilor și responsabili Directiilor implicate pentru a reflecta schimbari in conditiile pietii, produse si servicii oferite.

Procesul aferent simularilor de criza este parte integranta a procesului de administrare a riscurilor.

Comitetul de Audit al Bancii raporteaza Consiliului de Administratie si are responsabilitatea de a monitoriza respectarea procedurilor de gestiune ale riscului. Comitetul de Audit este asistat in indeplinirea functiilor sale de catre Auditul Intern. Auditul Intern efectueaza atat revizuii regulate cat si ad-hoc asupra controalelor si procedurilor de gestiune a riscurilor iar rezultatele revizuirilor sunt raportate Comitetului de Audit.

b) Riscul de credit

(i) Gestionarea riscului de credit

Banca este expusa la riscul de credit atat prin activitatile sale de tranzactionare, creditare si investitie cat si in situatiile in care emite garantii. Riscul de credit asociat activitatilor de tranzactionare si investitie este diminuat prin selectia acelor contrapartide cu rating-uri de credit solide, prin monitorizarea activitatii acestora, prin folosirea de limite de expunere si, acolo unde este necesar, prin solicitarea de garantii.

Expunerea cea mai mare a Bancii la riscul de credit ia nastere din acordarea de credite si avansuri clientilor. In acest caz, expunerea este reprezentata de valoarea contabila a activelor din situatia individuala a pozitiei financiare. Banca este expusa la riscul de credit pe diferite alte active financiare, incluzand instrumente derivate si de datorie, expunerea in cazul acestor instrumente fiind egala cu valoarea contabila a acestora din situatia individuala a pozitiei financiare. Pe langa cele mentionate mai sus, Banca este expusa la riscul de credit extrabilantier, prin angajamentele de finantare si emitere de garantii (vezi nota 34).

Note la situatiile financiare individuale

3. Politici de gestionare a riscului financiar(continuare)

b) Riscul de credit(continuare)

(i) Gestionarea riscului de credit(continuare)

Pentru a minimiza riscul, Banca are anumite proceduri menite sa evalueze clientii inaintea acordarii creditelor, sa monitorizeze capacitatea acestora de a rambursa principalul si dobanzile aferente pe perioada derularii imprumuturilor si sa stabileasca limite de expunere. In plus, Banca are proceduri pentru monitorizarea riscurilor la nivelul portofoliului de credite, are stabilite limite de expuneri pe tipuri de credite, pe sectoare economice, pe tipuri de garantii, pe maturitatea creditelor, s.a.m.d.

Consiliul de Administratie a delegat responsabilitatea pentru managementul riscului de credit catre Comitetul Executiv de Management, Comitetul Tehnic de Administrare a Riscurilor Bancare („CTARB”), Comitetul Tehnic de Politica si Aprobare Credite, Comitetele de credite si risc din centrala bancii (aprobare credite) la nivel de Centrala si la Comitetele de Credit si Risc din Sucursale/Agentii la nivelul unitatilor teritoriale. De asemenea in cadrul Bancii functioneaza Directia Managementul Riscurilor, care raporteaza Comitetele din Centrale prezentate anterior si are atributii in ceea ce priveste:

- Identificarea si evaluarea riscurilor specifice in cadrul activitatii de creditare;
- Modul de respectare a reglementarilor interne specifice activitatii de creditare;
- Elaborarea unor propuneri pentru reducerea riscurilor specifice, in vederea mentinerii unor standarde sanatoase de creditare;
- Monitorizarea creditelor acordate, functie de performantele financiare ale clientului, tipul creditului, natura colateralului si serviciul datoriei, conform normelor interne de creditare;
- Avizarea si valorificarea calculului de indicatori cu privire la acordarea/ modificarea competentelor de creditare aferente sucursalelor, conform politicilor interne specifice;
- Revizuirea periodica si recomandarea, catre Comitetul Tehnic de Administrare a Riscurilor Bancare, a nivelelor de risc acceptabile pentru Banca Transilvania;
- Identificarea, monitorizarea si controlul riscului de credit la nivelul sucursalelor bancii;
- Urmarirea conformitatii cu normele interne, normele BNR si legislatia in vigoare in activitatea de creditare desfasurata de unitatile teritoriale;
- Elaborarea unor propuneri pentru reducerea riscurilor specifice, in vederea mentinerii unor standarde de creditare la nivelul tuturor sucursalelor;
- Analiza de risc pe noi produse de creditare/pe modificari ale produselor de creditare, cu recomandari catre directiile implicate;
- Avizarea calculului limitelor de expunere pe contrapartide;
- Primeste propuneri de la directiile de specialitate si colaboreaza cu acestea la actualizare;
- Analiza si prezentarea periodica catre CTARB si CA de rapoarte privind evolutia riscurilor semnificative (implicatiile corelarii riscurilor, previziuni, s.a.m.d.).

Fiecare Sucursala/Agentie implementeaza la nivel local politicile si normele Bancii in ceea ce priveste riscul de credit, avand competente de aprobare credite stabilite de Comitetul Executiv de Management. Fiecare Sucursala/Agentie este responsabila pentru calitatea si performanta propriului portofoliu de credite, pentru monitorizarea si controlul riscurilor in propriul portofoliu, inclusiv cele aferente creditelor aprobate la competenta centralei.

Departamentul de Audit Intern si Departamentul de Inspecție de Risc din cadrul Directiei Managementul Riscurilor efectueaza verificari periodice a sucursalelor si agentilor.

Note la situatiile financiare individuale

3. Politici de gestionare a riscului financiar (continuare)

b) Riscul de credit (continuare)

(i) Gestionarea riscului de credit (continuare)

Banca a clasificat expunerile in functie de nivelurile de risc ale potentialelor pierderi financiare. Sistemul de clasificare a riscului este folosit pentru a determina activitatile de monitorizare a riscurilor si relatia cu clientela. Sistemul de scoring reflecta diverse nivele ale riscului de neplata si este supus periodic revizuirilor.

Expunerea la riscul de credit

Concentrarea riscului de credit aferent instrumentelor financiare exista pentru grupe de clienti sau alti terti care prezinta caracteristici similare economice si a caror capacitate de rambursare a creditelor este similar afectata de schimbarile in mediul economic. Principala concentrare a riscului de credit deriva din expunerea individuala si pe categorii de clienti in ceea ce priveste creditele si avansurile acordate de Banca, angajamente de extindere a facilitatilor, si garantiile emise.

In tabelul de mai jos sunt prezentate concentrarile de risc pe sectoare economice pentru expuneri bilantiere si extrabilantiere:

	31 decembrie 2010	31 decembrie 2009
Clienti persoane fizice	37,77%	39,01%
Comert	16,45%	16,32%
Productie	15,37%	13,25%
Constructii	6,87%	7,03%
Servicii	4,77%	3,45%
Transport	4,40%	4,95%
Imobiliare	2,69%	3,06%
Agricultura	2,23%	3,32%
Persoane fizice autorizate	1,98%	1,83%
Industria energetica	1,38%	0,85%
Institutii financiare	1,29%	2,52%
Industria chimica	1,22%	1,08%
Telecomunicatii	0,87%	0,74%
Industria miniera	0,62%	0,76%
Institutii guvernamentale	0,17%	0,05%
Pescuit	0,06%	0,06%
Altii	1,86%	1,72%
	<u>100,00%</u>	<u>100,00%</u>

La 31 decembrie 2010, total expuneri bilantiere si extrabilantiere erau de 15.228.472 mii lei (31 decembrie 2009: 14.500.740 mii lei).

Sumele reflectate in paragraful anterior reprezinta pierderea contabila maxima care ar fi recunoscuta la data raportarii daca clientii ar inceta sa mai respecte termenii contractuali iar orice garantie nu ar mai avea valoare.

Note la situatiile financiare individuale

3. Politici de gestionare a riscului financiar (continuare)

b) Riscul de credit (continuare)

Banca detine garantii pentru creditele si avansurile acordate clientilor sub forma de depozite colaterale, ipoteci asupra proprietatilor imobiliare, garantii si alte gajuri asupra echipamentelor sau sumelor de bani viitoare. Estimările de valoare justa iau in calcul valoarea garantiei evaluata la data imprumutului si dupa caz de valorile estimate la data unor analize ulterioare. Banca nu a retinut garantii pentru creditele si avansurile acordate bancilor.

Banca scoate din evidenta contabila un credit / un instrument financiar (si provizioanele pentru depreciere aferente) la momentul la care se considera ca activul este nerecuperabil. Se ajunge la aceasta concluzie dupa evaluarea schimbarilor semnificative care au avut loc in pozitia financiara a imprumutatului / emitentului, schimbari ce au determinat imposibilitatea de plata a obligatiei sau insuficienta sumelor din recuperarea garantiilor de a acoperi intreaga expunere.

Banca foloseste rating-uri asociate performantei financiare atat pentru creditele testate individual cat si pentru cele evaluate colectiv. Conform politicilor aplicate de Banca, fiecarui grad de risc de credit i se poate asocia un rating corespunzator, de la gradul de risc cel mai scazut (1) pana la categoria creditelor pentru care au fost declansate proceduri judiciare de recuperare debite (6).

Expunerile la riscul de credit pentru credite si avansuri acordate clientilor la 31 decembrie 2010 si 2009 este prezentat in continuare:

In mii LEI		Credite si avansuri acordate clientilor	In mii LEI		Credite si avansuri acordate clientilor
	Nota	31 decembrie 2010		Nota	31 decembrie 2010
<i>Credite provizionate specific si cu restante</i>			<i>Restante si fara provizion specific</i>		
Grad 4 – cu provizioane specifice		2.509.382	Grad 1-2		792.246
Grad 5 – cu provizioane specifice		653.060	Grad 3		466.491
Grad 6 – restante peste 90 de zile si litigii		1.204.565	Grad 4		0
Valoare bruta		4.367.007	Grad 5		0
Provizion de depreciere	18	-1.050.830	Valoare bruta		1.258.737
Valoare contabila neta		3.316.177	Provizion de depreciere	18	-45.700
			Valoare contabila neta		1.213.037
<i>Curente si fara provizion specific</i>			<i>Stratificare dupa zile de restanta</i>		
Grad 1-2		7.453.418	15-30 zile		1.059.414
Grad 3		463.509	30-60 zile		84.712
Valoare bruta		7.916.927	60-90 zile		114.611
Provizion de depreciere	18	-181.336	90-180 zile		-
Valoare contabila neta		7.735.591	180 zile +		-
			Valoare bruta		1.258.737
Valoare contabila neta totala		12.264.805			

Note la situatiile financiare individuale

3. Politici de gestionare a riscului financiar (continuare)

b) Riscul de credit (continuare)

<i>In mii LEI</i>		Credite si avansuri acordate clientilor	<i>In mii LEI</i>		Credite si avansuri acordate clientilor
	Nota	31 decembrie 2009		Nota	31 decembrie 2009
<i>Credite provizioante specific si cu restante</i>			<i>Restante si fara provizion specific</i>		
Grad 4 – cu provizioane specifice		693.905	Grad 1-2		446.453
Grad 5 – cu provizioane specifice		399.674	Grad 3		327.470
Grad 6 – restante peste 90 zile si litigii		701.736	Grad 4		-
Valoare bruta		1.795.315	Grad 5		-
Provizion de depreciere	18	-521.692	Valoare bruta		773.923
Valoare contabila neta		1.273.623	Provizion de depreciere	18	-14.129
			Valoare contabila neta		759.794
<i>Curente si fara provizion specific</i>			<i>Stratificare dupa zile de restanta</i>		
Grad 1-2		9.188.532	15-30 zile		504.347
Grad 3		476.201	30-60 zile		128.786
Valoare bruta		9.664.733	60-90 zile		140.790
Provizion de depreciere	18	-155.816	90-180 zile		-
Valoare contabila neta		9.508.917	180 zile +		-
			Valoare bruta		773.923
Valoare contabila neta totala		11.542.334			

In plus, Banca are angajamente de creditare la 31 decembrie 2010 in suma de 2.963.667 mii lei (31 decembrie 2009: 2.958.406 mii lei), incheiate in principal cu contrapartide avand gradele de risc 1-3.

Plasamentele la banci si titlurile de valoare nu erau nici restante nici provizionate.

Credite si titluri de valoare provizionate specific si credite restante

Creditele si titlurile de valoare depreciate sunt acelea pentru care Banca considera ca pot aparea dificultati in colectarea principalului si dobanzii de plata in conformitate cu termenii contractuali ai contractului de credit/titlu de valoare.

Credite restante si fara provizion specific

Creditele si valorile mobiliare pentru care dobanda si principalul de plata sunt restante (inregistreaza restante) dar Banca considera ca nu este cazul sa le provizioneze specific datorita valorii garantiei/ colateralului disponibil si/ sau a gradului de colectare a sumelor datorate Bancii.

Note la situatiile financiare individuale

3. Politici de gestionare a riscului financiar (continuare)

b) Riscul de credit (continuare)

Provizioane de depreciere

Banca stabileste un provizion pentru depreciere care reprezinta o estimare a unei pierderi in valoarea portofoliului de credite. Componentele principale ale acestui provizion sunt o componenta specifica de risc care se refera la expuneri individuale si o componenta colectiva stabilita pentru un grup de active omogene din punctul de vedere al pierderilor care au fost realizate, dar care nu au fost identificate asupra creditelor care pot fi subiectul deprecierei individuale.

Politica de scoatere in afara bilantului

Banca scoate in afara bilantului credite/titluri (si orice pierderi din depreciere legate de acestea) atunci cand Comitetul de Credit al Bancii stabileste ca acestea nu pot fi recuperate. Se ajunge la aceasta concluzie dupa evaluarea schimbarilor semnificative care au avut loc in performanta financiara a imprumutatului/emitentului, schimbari ce au determinat imposibilitatea de plata a obligatiei sau insuficienta sumelor din recuperarea garantiilor in vederea acoperirii intregii expuneri. Pentru creditele standardizate cu sold mic, decizia de scoatere din evidenta este bazata pe starea de produs specific restant.

O analiza a valorii brute si nete (de provizionul de depreciere) a creditelor pentru care s-a inregistrat provizion specific de depreciere se prezinta dupa cum urmeaza:

31 decembrie 2010	Valoare bruta	Valoare contabila neta
	Mii LEI	Mii LEI
Grad 4 – cu provizion specific	2.509.382	2.305.136
Grad 5 – cu provizion specific	653.060	640.757
Grad 6 – restante peste 90 zile si litigii	1.204.565	370.284
	4.367.007	3.316.177

31 decembrie 2009	Valoare bruta	Valoare contabila neta
	Mii LEI	Mii LEI
Grad 4 – cu provision specific	693.905	636.505
Grad 5 – cu provision specific	399.674	396.692
Grad 6 – restante peste 90 zile si litigii	701.736	240.426
Total	1.795.315	1.273.623

Banca detine garantii pentru credite si avansuri acordate clientelei sub forma de garantii ipotecare pe terenuri si cladiri, utilaje si echipamente, stocuri, polite de asigurare, in care Banca detine dreptul de proprietate pana la incheierea contractului, si alte garantii. Estimările de valoare justa sunt bazate pe valoarea garantiilor evaluate la data acordării imprumutului si actualizate periodic. Banca in decursul anului 2010 si-a intarit pozitia in ceea ce priveste garantiile reale (imobiliare si mobiliare) ca urmare a abordarii prudente in ceea ce priveste riscul de credit.

Note la situatiile financiare individuale

3. Politici de gestionare a riscului financiar (continuare)

b) Riscul de credit (continuare)

O analiza a garantiilor detinute pe categorii de credite acordate clientilor se prezinta dupa cum urmeaza:

<i>in mii LEI</i>	31 decembrie 2010	31 decembrie 2009
<i>Aferente creditelor provizionate specific si celor cu restante peste 90 de zile</i>		
Proprietati imobiliare	4.204.122	1.897.359
Garantii reale mobiliare	677.242	361.328
Alte garantii	158.000	159.598
	5.039.364	2.418.285
<i>Aferente creditelor restante si fara provizion specific</i>		
Proprietati imobiliare	1.128.030	918.468
Garantii reale mobiliare	197.908	81.357
Alte garantii	79.299	108.909
	1.405.237	1.108.734
<i>Aferente creditelor curente si fara provizion specific</i>		
Proprietati imobiliare	8.869.531	10.287.866
Garantii reale mobiliare	1.517.087	2.038.774
Alte garantii	598.210	1.090.340
	10.984.828	13.416.980
Total	17.429.429	16.943.999

c) Riscul de lichiditate

Riscul de lichiditate este generat de politica de incapacitate a institutiei de a-si onora datoriile exigibile la momentul scadentei acestora. Banca se preocupa de contracararea acestui tip de risc in cele 2 componente ale sale: fie dificultati in procurarea fondurilor la scadentele aferente, necesare pentru refinantarea activelor curente, fie incapacitatea de a transforma un activ in lichiditate la o valoare apropiata de valoarea sa justa, intr-o perioada de timp rezonabila.

Banca are acces la surse de finantare diversificate. Fondurile sunt atrase printr-o gama de instrumente de tipul depozite ale clientelei sau ale bancilor partenere, imprumuturi de la institutii de dezvoltare si institutii financiare precum si capital social. Accesul la surse variate de finantare imbunatateste flexibilitatea atragerii de fonduri, limiteaza dependenta fata de un singur tip de finantare si de un tip de partener si conduce la o scadere generala a costurilor implicate de atragerea de fonduri. Banca incearca sa mentina un echilibru intre continuitatea si flexibilitatea atragerii de fonduri, prin contractarea de datorii cu scadente diferite si in valute diferite. Banca controleaza in permanenta riscul de lichiditate identificand si monitorizand modificarile de finantari si diversificand baza de finantare.

Incadrarea activelor financiare disponibile pentru vanzare in intervalul mai mic de 3 luni s-a efectuat in conformitate cu prevederile Regulamentului Bancii Nationale a Romaniei nr. 24/2009 cu modificarile ulterioare, privind lichiditatea bancilor.

Banca efectueaza lunar simulari de criza pentru riscul de lichiditate.

Activele si datoriile Bancii analizate pe baza perioadei ramase de la 31 decembrie 2010 si 31 decembrie 2009, pana la data contractuala a scadentei sunt urmatoarele:

Note la situatiile financiare individuale

3. Politici de gestionare a riscului financiar (continuare)

c) Riscul de lichiditate (continuare)

<i>In mii LEI</i>	Pana la 3 luni	3-6 luni	6-12 luni	1-3 ani	3 – 5 ani	Peste 5 ani	Fara maturitate	Total
31 decembrie 2010								
Active financiare								
Numerar si echivalent numerar	3.696.788	-	-	-	-	-	-	3.696.788
Plasamente la banci	899.922	3.000	191.157	117.246	-	10.169	-	1.221.494
Active financiare tinute la valoare justa prin profit sau pierdere	-	-	-	-	-	-	90.013	90.013
Credite si avansuri acordate clientilor	1.807.263	1.353.457	2.248.559	2.004.969	1.133.109	3.717.448	-	12.264.805
Active financiare disponibile pentru vanzare	3.525.200	44.683	24.370	130.744	26.146	5.779	17.921	3.774.843
Investitii detinute pana la scadenta	-	-	-	820	-	-	-	820
Investitii in participatii	-	-	-	-	-	-	105.548	105.548
Alte active	49.441	1.956	2.628	2.003	205	75	-	56.308
Total active financiare	9.978.614	1.403.096	2.466.714	2.255.782	1.159.460	3.733.471	213.482	21.210.619
Datorii financiare								
Depozite de la banci	332.954	240	-	-	-	-	-	333.194
Depozite de la clienti	12.656.571	1.669.123	673.171	1.019.098	1.270.428	35.964	-	17.324.355
Imprumuturi de la banci si alte institutii financiare, alte datorii subordonate si obligatiuni emise	174.541	215.700	236.744	465.970	474.067	91.958	-	1.658.980
Alte datorii	155.655	-	-	-	-	-	-	155.655
Total datorii financiare	13.319.721	1.885.063	909.915	1.485.068	1.744.495	127.922	-	19.472.184
Pozitia neta	-3.341.107	-481.967	1.556.799	770.714	-585.035	3.605.549	213.482	1.738.435

Note la situatiile financiare individuale

3. Politici de gestionare a riscului financiar (continuare)

c) Riscul de lichiditate (continuare)

<i>In mii LEI</i>	Pana la 3 luni	3-6 luni	6-12 luni	1-3 ani	3 – 5 ani	Peste 5 ani	Fara maturitate	Total
31 decembrie 2009								
Active financiare								
Numerar si echivalent numerar	3.183.314	-	-	-	-	-	-	3.183.314
Plasamente la banci	1.334.034	69.198	1.289	106.208	-	10.000	-	1.520.729
Active financiare tinute la valoare justa prin profit sau pierdere	-	-	-	-	-	-	29.266	29.266
Credite si avansuri acordate clientilor	1.431.708	1.186.346	2.144.760	1.920.197	1.027.058	3.832.265	-	11.542.334
Active financiare disponibile pentru vanzare	2.449.214	34.454	35.868	38.902	16.547	3.488	25.809	2.604.282
Investitii detinute pana la scadenta	308	10.566	-	780	-	-	-	11.654
Investitii in participatii	-	-	-	-	-	-	95.772	95.772
Alte active	76.763	1.745	1.692	1.497	847	722	-	83.266
Total active financiare	8.475.341	1.302.309	2.183.609	2.067.584	1.044.452	3.846.475	150.847	19.070.617
Datorii financiare								
Depozite de la banci	258.914	220	-	-	-	-	-	259.134
Depozite de la clienti	10.334.529	1.127.791	544.610	950.208	2.078.030	24.074	-	15.059.242
Imprumuturi de la banci si alte institutii financiare, alte datorii subordonate si obligatiuni emise	401.384	143.976	261.040	646.872	532.728	134.072	-	2.120.072
Alte datorii	99.945	-	-	-	-	-	-	99.945
Total datorii financiare	11.094.772	1.271.987	805.650	1.597.080	2.610.758	158.146	-	17.538.393
Pozitia neta	-2.619.431	30.322	1.377.959	470.504	-1.566.306	3.688.329	150.847	1.532.224

Note la situatiile financiare individuale

3. Politici de gestionare a riscului financiar (continuare)

d) Riscul de piata

Riscul de piata este acela ca veniturile Bancii sau valoarea instrumentelor financiare detinute sa fie afectate negativ de modificari in piata aferente ratei de dobanda, cursului de schimb sau a altor indicatori financiari. Managementul riscului de piata are ca obiectiv monitorizarea si mentinerea in parametri asumati ca apetit de risc a expunerilor pe instrumentele financiare din portofoliu concomitent cu optimizarea randamentului respectivelor investitii.

Expunerea la riscul de piata – portofoliul detinut pentru tranzactionare

Banca controleaza expunerea sa la riscul de piata prin monitorizarea zilnica a valorii de piata a portofoliului detinut pentru tranzactionare in raport cu un sistem de limite de risc aprobate de Comitetul pentru Active si Pasive. Portofoliul detinut pentru tranzactionare cuprinde titluri cu venit fix emise in Romania sau pe pietele europene (titluri de stat, obligatiuni al caror emitent are rating mai mare sau egal cu ratingul suveran), denuminate in LEI si EUR, precum si actiuni emise de entitati din Romania tranzactionate la Bursa de Valori Bucuresti (ce nu sunt direct expuse riscului de dobanda si riscului valutar, fiind expuse riscului de pret).

Riscul de rata a dobanzii din afara portofoliului pentru tranzactionare

Riscul principal la care sunt supuse activitatile din afara portofoliului de tranzactionare este pierderea suferita ca urmare a modificarilor in fluxurile de numerar viitoare sau in valoarea de piata a instrumentelor financiare ca urmare a fluctuatiei nefavorabile a ratelor de dobanda pe piata, a unor indici legati de acesta. Riscul ratei dobanzii este gestionat in principal prin monitorizarea GAP-ului (necorelarilor) privind rata dobanzii si printr-un sistem de limite si indicatori aprobati pe benzi (intervale de timp) de reasezare a preturilor. Comitetul pentru Active si Pasive este organismul care monitorizeaza respectarea acestor limite, fiind asistat in monitorizarea zilnica a acestor limite de catre Directia de Trezorerie.

Gestionarea riscului de rata a dobanzii la limitele de decalaj ale ratei dobanzii este suplimentat de monitorizarea senzitivitatii activelor si pasivelor financiare ale Bancii la diferite scenarii standard de rate de dobanda. Scenariile standard, lunare, includ caderea sau cresterea paralela a curbei dobanzii cu 100 si 200 puncte de baza.

Mai jos este prezentat un rezumat al senzitivitatii activelor si pasivelor purtatoare de dobanda ale Bancii la cresterile sau descresterile ratelor de piata ale dobanzii:

<i>In mii LEI</i>	200 puncte de baza Cresteri	200 puncte de baza Descresteri	100 puncte de baza Cresteri	100 puncte de baza Descresteri
La 31 decembrie 2010				
Media perioadei	-801	801	-400	400
Minimul perioadei	-28.102	28.102	-14.051	14.051
Maximul perioadei	16.764	-16.764	8.382	-8.382
La 31 decembrie 2009				
Media perioadei	-8.048	8.048	-4.024	4.024
Minimul perioadei	-47.681	389	-23.840	195
Maximul perioadei	-389	47.681	-195	23.840

Note la situatiile financiare individuale

3. Politici de gestionare a riscului financiar (continuare)

d) Riscul de piata (continuare)

Riscul de rata a dobanzii (continuare)

In analiza de senzitivitate privind variatia ratei de dobanda Banca a calculat impactul fluctuatiilor potentiale ale dobanzilor pe piata asupra marjei de dobanda aferenta urmatoarelor exercitii financiare, in functie de data de schimbare/reasezare a dobanzilor activelor si pasivelor bilantiere, astfel: Banca a impartit activele si pasivele purtatoare de dobanda in cele cu dobanda fixa si cele cu dobanda variabila, iar fiecare dintre categorii au mai fost impartite pe urmatoarele benzi in functie de data reasezarii/modificarii dobanzii: sub 1 luna , 1 -3 luni, 3 -6 luni, 6-12 luni, 1 – 2 ani ,2-3 ani, 3 – 4 ani, 4- 5 ani, 5-7 ani, 7-10 ani, 10-15 ani, 15-20 ani si peste 20 ani; pentru activele si pasivele cu dobanda variabila fluxurile viitoare de dobanda au fost recalculate modificand rata de dobanda cu +/- 100 si 200 puncte de dobanda (basis points).

Din analiza de senzitivitate efectuata de Banca conform metodologiei descrise mai sus se constata ca in urmatorii ani impactul modificarilor de dobanda asupra profitului este limitat. Media perioadei prezentate in tabelul de mai sus reprezinta impactul mediu lunar al modificarii de dobanda asupra profitului Bancii (conform metodologiei prezentate in paragraful anterior) iar minimul si maximul prezentat reprezinta impactul anual potential asupra profitului pentru intervalul de timp/banda de modificare a dobanzii pe care apare – intervalul 6 luni – 1 an, iar maximul prezentat reprezinta impactul anual potential asupra profitului pentru intervalul de timp/banda de modificare a dobanzii pe care apare – intervalul 3 luni - 6 luni.

Banca se confrunta cu riscul de dobanda in principal datorita expunerii la fluctuatiile nefavorabile ale ratei dobanzii pe piata in masura in care activele si datoriile purtatoare de dobanda ajung la scadenta sau isi schimba rata dobanzii la momente diferite. Principalele surse ale riscului de dobanda o reprezinta corelatiile imperfecte dintre data maturitatii (pentru ratele fixe de dobanda) sau data actualizarii pretului (pentru rate de dobanda variabile) aferente activelor si pasivelor purtatoare de dobanda, evolutia adversa a curbei ratei radamentului (evolutia neparalela a randamentului ratelor de dobanda a activelor si pasivelor purtatoare de dobanda), corelatia imperfecta in ajustarea ratelor castigate si platite pentru diferite instrumente financiare cu caracteristici de actualizare a pretului asemanatoare si optiunile incorporate in produsele Bancii.

Activitatile de gestionare a activelor si datoriilor purtatoare de dobanda se desfasoara in contextul expunerii Bancii la fluctuatiile ratei dobanzii. In general, Banca este mai sensibila la instrumentele in moneda straina intrucat activele inregistrate in moneda straina purtatoare de dobanda au o durata mai mare desi ajustarea dobanzilor se face corelat cu datoriile purtatoare de dobanda inregistrate in moneda straina.

Banca este mai putin afectata de riscul de dobanda aferent instrumentelor in moneda locala, intrucat majoritatea activelor si datoriilor sunt purtatoare de dobanda variabila sau asimilabila dobanzii variabile.

Banca foloseste un mix de instrumente purtatoare de dobanda fixa si variabila, pentru a controla necorelarea intre datele la care dobanda activa si dobanda pasiva sunt setate la rate de piata sau intre datele de maturitate ale instrumentelor active si pasive.

Banca Transilvania S.A.

Note la situatiile financiare individuale

3. Politici de gestionare a riscului financiar *(continuare)*

d) Riscul de piata *(continuare)*

Riscul de rata a dobanzii (continuare)

Ratele de dobanda pentru moneda locala si principalele monede straine la 31 decembrie 2010 si 2009 au fost urmatoarele:

Moneda	Rata dobanzii	31 decembrie 2010	31 decembrie 2009
Leu (RON)	Robor 3 luni	6,17%	10,65%
Euro (EUR)	Euribor 3 luni	1,006%	0,700%
Euro (EUR)	Euribor 6 luni	1,227%	0,994%
Dolar SUA (USD)	Libor 6 luni	0,45594%	0,42969%

Note la situatiile financiare individuale

3. Politici de gestionare a riscului financiar *(continuare)*

d) Riscul de piata *(continuare)*

Riscul de rata a dobanzii (continuare)

In tabelul de mai jos este detaliata pozitia marjei de dobanda pentru portofoliul de instrumente purtatoare de dobanda al Bancii la 31 decembrie 2010:

<i>In mii LEI</i>	Pana la 6 luni	6 – 12 luni	1-3 ani	3 – 5 ani	Peste 5 ani	Neafectate	Total
Active financiare							
Numerar si echivalent numerar	3.696.788	-	-	-	-	-	3.696.788
Plasamente la banci	902.922	191.157	117.246	-	10.169	-	1.221.494
Active financiare tinute la valoare justa prin profit sau pierdere	90.013	-	-	-	-	-	90.013
Credite si avansuri acordate clientilor	10.828.752	685.641	553.417	-	-	196.995	12.264.805
Active financiare disponibile pentru vanzare	3.507.410	57.327	172.524	25.915	9.501	2.166	3.774.843
Investitii detinute pana la scadenta	-	40	780	-	-	-	820
	19.025.885	934.165	843.967	25.915	19.670	199.161	21.048.763
Datorii financiare							
Depozite de la banci	333.194	-	-	-	-	-	333.194
Depozite de la clienti	14.158.103	3.010.114	120.834	8.335	26.969	-	17.324.355
Imprumuturi de la banci si alte institutii financiare, alte datorii subordonate si obligatiuni emise	1.647.616	-	11.364	-	-	-	1.658.980
	16.138.913	3.010.114	132.198	8.335	26.969	-	19.316.529
Pozitie neta	2.886.972	-2.075.949	711.769	17.580	-7.299	199.161	1.732.234

Note la situatiile financiare individuale

3. Politici de gestionare a riscului financiar (continuare)

d) Riscul de piata (continuare)

In tabelul de mai jos este detaliata pozitia marjei de dobanda pentru portofoliul de instrumente purtatoare de dobanda al Bancii la 31 decembrie 2009:

<i>In mii LEI</i>	Pana la 6 luni	6 – 12 luni	1-3 ani	3 – 5 ani	Peste 5 ani	Neafectate	Total
Active financiare							
Numerar si echivalent numerar	3.183.314	-	-	-	-	-	3.183.314
Plasamente la banci	1.403.232	1.289	106.208	-	10.000	-	1.520.729
Active financiare tinute la valoare justa prin profit sau pierdere	29.266	-	-	-	-	-	29.266
Credite si avansuri acordate clientilor	7.071.499	4.210.176	260.659	-	-	-	11.542.334
Active financiare disponibile pentru vanzare	2.507.797	35.868	38.902	16.547	3.488	1.680	2.604.282
Investitii detinute pana la scadenta	10.874	-	780	-	-	-	11.654
	14.205.982	4.247.333	406.549	16.547	13.488	1.680	18.891.579
Datorii financiare							
Depozite de la banci	259.134	-	-	-	-	-	259.134
Depozite de la clienti	11.455.995	3.481.518	96.359	5.575	19.795	-	15.059.242
Imprumuturi de la banci si alte institutii financiare, alte datorii subordonate si obligatiuni emise	2.107.509	-	12.563	-	-	-	2.120.072
	13.822.638	3.481.518	108.922	5.575	19.795	-	17.438.448
Pozitie neta	383.344	765.815	297.627	10.972	-6.307	1.680	1.453.131

Note la situatiile financiare individuale

3. Politici de gestionare a riscului financiar (continuare)

d) Riscul de piata (continuare)

Riscul valutar

Banca este expusa riscului valutar prin pozitiile deschise generate de tranzactiile de schimb valutar. Gestiunea riscului valutar a Bancii se face pe baza unor limite de pozitie si de „stop-loss” stricte, monitorizate in timp real. Exista de asemenea un risc bilantier legat de posibilitatea variatiei activelor sau datoriilor monetare nete in valuta ca urmare a fluctuatiilor cursului de schimb.

Banca efectueaza lunar simulari de criza pentru riscul valutar.

Activele si datoriile monetare exprimate in LEI si in moneda straina la 31 decembrie 2010 sunt prezentate mai jos:

<i>In mii LEI</i>	LEI	EUR	USD	Altele	Total
Active monetare					
Numerar si echivalent numerar	1.783.110	1.713.413	155.151	45.114	3.696.788
Plasamente la banci	819.180	252.469	124.662	25.183	1.221.494
Active financiare tinute la valoare justa prin profit sau pierdere	83.284	6.729	-	-	90.013
Credite si avansuri acordate clientilor	7.524.702	4.444.204	257.008	38.891	12.264.805
Active financiare disponibile pentru vanzare	2.870.358	904.485	-	-	3.774.843
Investitii detinute pana la scadenta	820	-	-	-	820
Investitii in participatii	100.212	5.336	-	-	105.548
Alte active	43.965	8.461	1.452	2.430	56.308
Total active monetare	13.225.631	7.335.097	538.273	111.618	21.210.619
Datorii monetare					
Depozite de la banci	313.372	19.350	468	4	333.194
Depozite de la clienti	11.115.200	5.659.339	504.818	44.998	17.324.355
Imprumuturi de la banci si alte institutii financiare, alte datorii subordonate si obligatiuni emise	-	1.626.216	32.764	-	1.658.980
Alte datorii	93.913	27.397	3.401	30.944	155.655
Total datorii monetare	11.522.485	7.332.302	541.451	75.946	19.472.184
Pozitia valutara neta	1.703.146	2.795	-3.178	35.672	1.738.435

Banca Transilvania S.A.

Note la situatiile financiare individuale

3. Politici de gestionare a riscului financiar (continuare)

d) Riscul de piata (continuare)

Riscul valutar (continuare)

Activele si datoriile monetare exprimate in LEI si in moneda straina la 31 decembrie 2009 sunt prezentate mai jos:

<i>In mii LEI</i>	LEI	EUR	USD	Altele	Total
Active monetare					
Numerar si echivalent numerar	1.456.401	1.590.218	109.047	27.648	3.183.314
Plasamente la banci	742.708	716.758	44.042	17.221	1.520.729
Active financiare tinute la valoare justa prin profit sau pierdere	29.266	-	-	-	29.266
Credite si avansuri acordate clientilor	7.260.501	4.001.776	202.672	77.385	11.542.334
Active financiare disponibile pentru vanzare	1.910.659	693.623	-	-	2.604.282
Investitii detinute pana la scadenta	11.654	-	-	-	11.654
Investitii in participatii	93.229	2.543	-	-	95.772
Alte active	76.059	6.013	1.088	106	83.266
Total active monetare	11.580.477	7.010.931	356.849	122.360	19.070.617
Datorii monetare					
Depozite de la banci	99.225	159.478	428	3	259.134
Depozite de la clienti	9.607.321	5.082.618	342.524	26.779	15.059.242
Imprumuturi de la banci si alte institutii financiare, alte datorii subordonate si obligatiuni emise	380.944	1.701.429	37.699	-	2.120.072
Alte datorii	57.549	38.733	2.436	1.226	99.944
Total datorii monetare	10.145.039	6.982.258	383.087	28.008	17.538.392
Pozitia valutara neta	1.435.438	28.673	-26.238	94.352	1.532.225

Note la Situatiiile financiare individuale

3. Politici de gestionare a riscului financiar (continuare)

e) Riscul aferent impozitarii

Incepand cu 1 ianuarie 2007, ca urmare a aderarii Romaniei la Uniunea Europeana, Banca a trebuit sa se supuna reglementarilor Uniunii Europene, si in consecinta s-a pregatit pentru aplicarea schimbarilor aduse de legislatia europeana.

Guvernul Romaniei detine un numar de agentii autorizate sa efectueze auditul (controlul) companiilor care opereaza pe teritoriul Romaniei. Aceste controale sunt similare auditurilor fiscale din alte tari, si pot acoperi nu numai aspecte fiscale dar si alte aspecte legale si regulatorii care prezinta interes pentru aceste agentii.

f) Mediul de afaceri

La 1 ianuarie 2007 Romania a devenit stat membru cu drepturi depline al Uniunii Europene.

Procesul de ajustare a valorilor in functie de risc care a avut loc pe pietele financiare internationale in 2007 si 2008 a afectat performanta acestora, inclusiv piata financiar-bancara din Romania, conducand la o incertitudine crescuta cu privire la evolutia economica in viitor.

Criza de lichiditate si creditare care a inceput la mijlocul anului 2008 a condus printre altele la un nivel scazut si acces dificil la fondurile de pe piata de capital.

Identificarea si evaluarea investitiilor influentate de o piata de creditare/finantare reticenta, analiza respectarii contractelor de creditare si a altor obligatii contractuale, evaluarea incertitudinilor semnificative ridica la randul lor alte provocari.

Preocuparile actuale privind posibilitatea ca deteriorarea conditiilor financiare sa contribuie intr-o etapa ulterioara la o diminuare suplimentara a încrederii, au determinat depunerea unor eforturi coordonate din partea guvernelor si a Bancilor Centrale în vederea adoptarii unor masuri speciale avand drept scop contracararea aversiunii tot mai mari fata de risc si restabilirea unor conditii normale de functionare a pietei.

În conditiile unui an de criza, în care sistemul financiar-bancar a avut de suferit prin inregistrarea unor marje de profitabilitate negativa, Banca a reusit sa obtina rezultate favorabile pentru 2010.

Desi anul 2010 a adus o usoara revenire a PIB si a consumului, decizia de consum a continuat sa fie afectata de limitarea venitului si expectatiile pesimiste in ceea ce priveste situatia financiara viitoare si siguranta locului de munca. Din aceasta cauza, la nivelul intregului sistem financiar-bancar s-au inregistrat cresteri ale restantelor la credite/finantari si, implicit, ale provizioanelor constituite de banci, astfel ca anul 2010 a marcat intrarea in teritoriul negativ a indicatorilor de profitabilitate aferenti sistemului bancar romanesc.

Conducerea Bancii anticipeaza ca dificultatile care au marcat economia romaneasca în anii precedenti nu se vor manifesta cu aceeasi intensitate pe parcursul anului 2011, dar costul net al riscului de creditare/finantare va avea o influenta insemnata si in 2011 asupra rezultatelor financiare ale sectorului financiar-bancar din Romania. Conducerea Bancii nu poate estima cu un grad de certitudine destul de ridicat evenimentele care ar putea avea efect asupra sectorului bancar din Romania si ulterior ce efect ar putea avea asupra situatiilor financiare ale acestuia.

Conducerea Bancii estimeaza si pentru anul 2011 un nivel insemnat al provizioanelor aferente creditelor/finantarilor, dar in usoara scadere fata de 2010, cu efecte corespunzatoare asupra situatiilor financiare ale Bancii, insa nu poate estima cu un grad de certitudine destul de ridicat efectele asupra situatiilor financiare ale Bancii rezultate din deteriorarea lichiditatii pietei financiare, deprecierea activelor financiare influentate de conditii de piata nelichide si volatilitatea ridicata a monedei nationale si a pietelor financiare.

Note la situatiile financiare individuale

3. Politici de gestionare a riscului financiar (continuare)

f) Mediul de afaceri (continuare)

Conducerea Bancii ia toate masurile pe care le considera necesare pentru a sprijini cresterea activitatii Bancii in conditiile de piata curente prin:

- adoptarea unei strategii de dezvoltare intensiva;
- imbunatatirea continua a cadrului de administrare a riscurilor;
- monitorizarea constanta a indicatorilor relevanti pentru stabilitatea si soliditatea financiara a bancii;
- un control riguros al costurilor;
- o politica de provizionare adecvata, acordarea unei maxime atentie actiunilor de monitorizare a calitatii portofoliului de credite/finantari;
- cresterea continua a portofoliului de clienti corporate prin identificarea si creditarea afacerilor mature, sanatoase, care au rezistat crizei si apararea clientilor existenti; lansarea unor pachete de produse dedicate sectorului agricol;
- relansarea creditarii IMM pe o platforma imbunatatita de credite rapide in Lei si Euro si facilitarea accesului la fonduri structurale;
- pastrarea avantajului competitiv si cresterea plasamentelor Diviziei pentru Medici;
- cresterea numarului de clienti Retail prin dezvoltarea unor pachete de produse si servicii bancare pe clase / categorii de clienti;
- imbunatatirea conceptului de *client service*, bazat pe *cross-sell*, gasirea de solutii rapide.

Economia nationala prezinta in continuare caracteristicile unei piete emergente. Printre aceste caracteristici mentionam: un deficit de cont curent ridicat, existenta unui ecart de competitivitate intre Romania si alte state membre ale Uniunii Europene, o piata relativ nedevelopata, infrastructura slaba si fluctuatii in cursurile de schimb valutare.

g) Riscuri operationale

Riscul operational este riscul inregistrarii de pierderi directe sau indirecte rezultand dintr-o gama larga de factori asociati cu procesele, personalul, tehnologia sau infrastructura Bancii sau factori externi cum ar fi cei care rezulta din cerintele de reglementare de la nivel national, din standarde general acceptate de politici corporatiste sau dezastre naturale care conduc la indisponibilitatea unor activitati de baza ale entitatilor Bancii.

Obiectivul Bancii este de a gestiona riscul operational pentru asigurarea rezonabila a indeplinirii obiectivelor sale de performanta (eficienta si eficacitate), de informare (credibilitate, integritate, continuitate) si pentru diminuarea pierderilor ce rezulta din materializarea acestei categorii de riscuri.

Responsabilitatea primara pentru implementarea controalelor si reglementarilor care privesc riscurile operationale este asignata managerilor fiecarei unitati de business. Aceasta responsabilitate are la baza dezvoltarea standardelor generale ale Bancii de gestionare a riscului operational pe urmatoarele domenii:

- cerintele de segregare corespunzatoare a sarcinilor incluzand aici si autorizarea independenta a tranzactiilor;
- cerintele de implementare a principiului controlului dual in efectuarea tranzactiilor si a oricaror alte activitati cu un nivel semnificativ de risc asociat;
- cerintele pentru reconcilierea si monitorizarea tranzactiilor;
- conformarea cu cerintele legale si celelalte cerinte regulatorii;

Note la situatiile financiare individuale

3. Politici de gestionare a riscului financiar (continuare)

g) Riscuri operationale (continuare)

- documentarea controalelor si a procedurilor;
- cerintele pentru evaluarea periodica a riscurilor operationale existente precum si adecvarea controalelor si a procedurilor pentru a gestiona riscurile identificate;
- cerintele de raportare a pierderilor operationale si recomandari pentru evitarea acestora;
- o abordare formalizata a aspectelor aferente continuitatii afacerilor cu un accent deosebit pus pe infrastructura informatica (infrastructura servicii publice, hardware, software, resurse umane, etc) datorita gradului ridicat de suport al acesteia in derularea activitatilor;
- programe de training si dezvoltare profesionala pentru toate liniile de activitate si tot personalului Bancii; dezvoltarea unor standarde de etica si business;
- diminuarea riscurilor inclusiv prin utilizarea asigurarilor unde riscurile sunt putin controlabile.

Departamentul de Audit Intern, Serviciul de Monitorizare si Control Risc Operational si Conducerea Bancii monitorizeaza respectarea standardelor Bancii prin controale regulate. Rezultatele auditului intern, monitorizarii si controlului riscului operational sunt discutate cu conducerea unitatilor auditate, iar rezumatul acestora este trimis Comitetului Tehnic de Audit Conformitate si Control Intern si conducerii bancii.

h) Gestionarea capitalului

Fondurile proprii ale Bancii, conform reglementarilor legale in vigoare privind adecvarea capitalului includ:

- fonduri proprii de nivel I, care cuprind capitalul social subscris si varsat, prime de capital, rezerve eligibile din care se deduc valoarea imobilizarilor necorporale, 50% din valoarea actiunilor si a altor titluri de capital detinute in alte institutii de credit sau financiare, care depasesc 10% din capitalul social al acestora precum si 50% din participatiile detinute in societati de asigurare si reasigurare,
- fonduri proprii de nivel II care cuprind rezervele din reevaluare si valoarea imprumuturilor subordonate din care se deduc 50% din valoarea actiunilor si a altor titluri de capital detinute in alte institutii de credit sau financiare, care depasesc 10% din capitalul social al acestora precum si 50% din participatiile detinute in societati de asigurare si reasigurare.

Pentru data de 31 decembrie 2010 calculul fondurilor proprii s-a facut pe baza Regulamentului BNR nr.18/2006 modificat prin Regulamentul BNR nr. 6/2009.

Incepand cu anul 2008 Banca aplica Regulamentul BNR 13/2006 privind determinarea cerintelor minime de capital si a adoptat:

- metoda standard privind tratamentul riscului de credit conform Regulamentului BNR 14/2006
- metoda standard conform anexelor I, II si IV a Regulamentului BNR 22/2006 pentru calculul cerintelor minime de capital pentru riscul de pozitie, riscul valutar si riscul de marfa
- metoda de baza privind cerintele minime de capital pentru riscul operational conform Regulamentului BNR 24/2006

Banca Transilvania S.A.

Note la situatiile financiare individuale

3. Politici de gestionare a riscului financiar (continuare)

h) Gestionarea capitalului (continuare)

Fondurile proprii ale Bancii la 31 decembrie 2010 si la 31 decembrie 2009 precum si cerintele de capital la 31 decembrie 2010 si 31 decembrie 2009 se prezinta astfel:

<i>In mii LEI</i>	31 decembrie 2010	31 decembrie 2009
Capital de rang 1	1.887.947	1.702.636
Capital de rang 2	128.353	176.240
Total capital al Bancii	2.016.300	1.878.876
Valoarea ajustata a activelor ponderate cu gradul risc aferent		
Cerinte de capital pentru riscul de credit, riscul de credit al contrapartidei, riscul de diminuare a valorii creantei si pentru tranzactii incomplete	879.229	836.796
Cerinte de capital pentru riscul de pozitie, riscul valutar si riscul de marfa	71.545	46.359
Cerinte de capital pentru riscuri operationale	177.144	142.955
Total cerinte de capital	1.127.918	1.026.110

Nota: In calculul Fondurilor proprii ale Bancii, sunt incluse profiturile Bancii aferente exercitiilor financiare incheiate la 31 decembrie 2009 si 31 decembrie 2010

4. Estimari contabile si judecati semnificative

Banca face estimari si ipoteze care afecteaza valoarea raportata a activelor si datoriilor raportate in decursul exercitiului financiar urmat. Estimările si judecatile sunt evaluate continuu si sunt bazate pe experienta anterioara si pe alti factori, incluzand asteptari cu privire la evenimentele viitoare considerate a fi rezonabile in circumstantele date.

Pierderi din deprecierea creditelor si avansurilor catre clienti

Banca revizuieste portofoliul de credite pentru a evalua deprecierea acestor active cel putin anual. Pentru a determina daca ar trebui inregistrata o pierdere din depreciere, Banca emite judecati cu privire la existenta de date observabile care sa indice o diminuare a fluxurilor de numerar viitoare estimate ale unui portofoliu de credite inainte ca diminuarea sa poata fi identificata pentru un credit individual din portofoliu. De exemplu, datele observabile pot fi de tipul schimbarilor nefavorabile in comportamentul de plata a unor debitori dintr-un grup sau a conditiilor economice, nationale sau locale care se coreleaza cu incidente de plata din partea grupului de debitori. Conducerea foloseste estimari bazate pe experienta din trecut a pierderilor din credite cu caracteristici similare ale riscului de credit atunci cand isi programeaza fluxurile viitoare de numerar. Metodologia si ipotezele folosite pentru a estima atat suma cat si termenul fluxurilor viitoare de numerar sunt revizuite regulat pentru a reduce decalajele existente intre estimari si valorile reale Estimarea pierderilor din credite tine cont de efectele vizibile ale conditiilor pietei actuale asupra estimarilor individuale/colective a pierderilor din deprecierea creditelor si avansurilor acordate clientilor. Prin urmare, Banca a estimat pierderile din deprecierea creditelor si avansurilor si avansurilor acordate clientilor bazandu-se pe metodologia interna si a stabilit ca nu mai sunt necesare si alte provizioane pentru acoperirea pierderii din deprecierea creditelor decat cele prezentate deja in situatiile financiare.

Note la situatiile financiare individuale

4. Estimari contabile si judecati semnificative (*continuate*)

In cazul in care valoarea actualizata neta a fluxurilor viitoare de numerar estimate ar diferi cu +/- 5%, provizionul pentru acoperirea pierderii din deprecierea creditelor ar fi supraestimat cu 19.377 mii LEI sau subestimat cu 19.377 mii LEI (31 decembrie 2009: supraestimat 7.899 mii LEI sau subestimat cu 7.916 mii LEI).

Valoarea justa a instrumentelor financiare

Banca masoara valoarea justa a instrumentelor financiare folosind una din urmatoarele metode de ierarhizare :

- Nivelul 1: Cotatii de pe o piata activa pentru instrumente similare
- Nivelul 2: Tehnici de evaluare bazate pe date observabile pe piata. Aceasta categorie include instrumente evaluate folosind: cotatii de pe o piata activa pentru instrumente similare; cotatii de piata pentru instrumente similare pe piete care sunt considerate mai putin active; sau alte tehnici de evaluare unde datele semnificative pot fi direct sau indirect observate in datele de pe piata.
- Nivelul 3: Tehnici de evaluare bazate pe date care nu pot fi observate in piata. Aceasta categorie include toate instrumentele a caror metoda de evaluare nu include date observabile si datele neobservabile au o influenta semnificativa asupra evaluarii instrumentului. Aceasta categorie include instrumente care se evalueaza pe baza unor cotatii de piata pentru instrumente similare unde ajustari neobservabile sau presupuneri sunt necesare pentru a reflecta diferenta dintre instrumente.

Obiectivul tehnicilor de evaluare este determinarea valorii juste, care sa reflecte pretul care s-ar obtine in urma unei tranzactii in conditii normale de piata, pentru instrumentul financiar la data intocmirii bilantului.

Disponibilitatea datelor si modelelor observabile din piata reduce necesitatea unor estimari si judecati ale Conducerii si nesiguranta asociata determinarii valorii juste. Disponibilitatea datelor si modelelor observabile din piata depinde de produsele din piata si este inclinata sa se schimbe pe baza unor evenimente specifice si conditii generale din piata financiara.

Valoarea justa a instrumentelor financiare care nu sunt tranzactionate pe o piata activa (spre exemplu, obligatiuni) sunt determinate folosind tehnici de evaluare cu date observabile in piata. (Banca a evaluat aceste pozitii pe baza randamentului initial la care au intrat in portofoliu). Conducerea foloseste judecati pentru a selecta metoda de evaluare si emite ipoteze bazate in principal pe conditiile pietei existente la data intocmirii situatiei individuale a pozitiei financiare.

Modelele de evaluare care folosesc un numar semnificativ de date neobservabile necesita un procent mai mare de estimari si judecati ale conducerii in determinarea valorii juste. Estimările si judecatile conducerii sunt necesare de obicei pentru a selecta modelul de evaluare cel mai adecvat, determinarea fluxurilor viitoare de numerar ale instrumentului supus evaluării, determinarea probabilitatii de neplata din partea contrapartidei, si selectarea platilor in avans si a ratelor de actualizare. Ponderea acestui tip de instrumente in portofoliul Bancii este nesemnificativa.

Note la situatiile financiare individuale

4. Estimari contabile si judecati semnificative (continuare)

Valoarea contabila a activelor financiare la valoarea justa prin contul de profit si pierdere si a activelor financiare disponibile pentru vanzare ar avea o valoare estimata cu 19.687 mii RON mai mica (31 decembrie 2009: 20.678 mii RON), sau cu 20.277 mii RON mai mare (31 decembrie 2009: 21.027 mii RON), in cazul in care rata de actualizare folosita pentru analiza fluxurilor de numerar actualizate ar diferi cu +/- 10 % fata de estimarile conducerii.

Tabelul de mai jos analizeaza instrumentele financiare masurate la valoare justa la sfarsitul perioadei de raportare, pe nivelele ierarhice :

<i>In mii LEI</i>	Note	Nivel 1 - Prețuri cotate pe piete active	Nivel 2 - Tehnici de evaluare-date observabile	Nivel 3 - Tehnici de evaluare-date neobservabile	Total
31 decembrie 2010					
Titluri de tranzactie	17	90.013	-	-	90.013
Titluri disponibile pentru vanzare	19	40.602	3.734.241	-	3.774.843
31 decembrie 2009					
Titluri de tranzactie	17	29.266	-	-	29.266
Titluri disponibile pentru vanzare	19	60.323	2.543.959	-	2.604.282

Active si datorii financiare

Banca a apreciat ca preturile efective de tranzactionare s-ar situa in intervalul dintre cotatiile BID-ASK informative obtinute, care constituie mai degraba un interval in cadrul caruia Banca ar fi putut negocia in mod realist cotatiile pentru fiecare serie si volum din portofoliul sau de titluri, de aceea a calculat si utilizat in estimare un pret mediu pentru fiecare serie in parte.

Politicile contabile ale Bancaii incadreaza initial activele si pasivele in anumite categorii in functie de unele circumstante:

- In clasificarea activelor sau pasivelor financiare in „tranzactionabile”, Banca a stabilit ca este necesar sa intruneasca caracteristicile activelor si pasivelor tranzactionabile stabilite in politicile contabile la nota 3 (j).
- In clasificarea activelor in „tinute pana la scadenta”, Banca a stabilit ca este necesar sa existe atat intentia cat si posibilitatea de a detine aceste active pana la scadenta conform politicilor contabile

In cazul in care instrumentele astfel clasificate nu sunt tinute pana la maturitate, exceptand conditiile specifice mentionate in IAS 39, Banca este obligata sa reclasifice intreaga clasa ca si disponibila pentru vanzare. Investitiile ar fi astfel evaluate la valoare justa si nu la cost amortizat. Daca intreaga clasa de instrumente detinute pana la maturitate ar fi compromisa, valoarea justa nu ar fi semnificativ diferita de valoarea contabila.

Note la situatiile financiare individuale

5. Raportarea pe segmente

Reportarea de informatii pe segmente se prezinta in functie de activitatile Bancii. Tranzactiile intre segmentele de activitate sunt efectuate la conditiile normale de piata.

Activele si datoriile pe segmente includ atat elemente direct atribuibile respectivelor segmente cat si elemente care pot fi alocate folosind o baza rezonabila.

Banca este compusa din urmatoarele segmente de activitate:

- *Clienti corporativi.* In cadrul serviciilor bancare pentru corporatii, Banca furnizeaza corporatiilor o gama larga de produse si servicii financiare, care includ: acordare de credite si constituire de depozite, furnizare de servicii de gestiune a numerarului, consultanta financiara pentru investitii, planificare financiara, proiecte si tranzactii financiare structurate, credite sindicalizate, gestiunea activelor si tranzactii garantate cu active.
- *Persoane fizice si IMM.* Banca furnizeaza persoanelor fizice si intreprinderilor mici si mijlocii o gama larga de produse si servicii financiare, din care mentionam acordarea de credite (credite de consum, pentru cumpararea de autovehicule, pentru nevoi personale si credite garantate cu ipoteca), conturi de economii si de depozit, servicii de plati, de gestiune a activelor.
- *Altele.* Banca incorporeaza in aceasta categorie servicii oferite de societati financiare la care Banca detine participatii.
- *Trezorerie:* Banca incorporeaza serviciile oferite de activitatea de trezorerie.
- Metoda de alocare a veniturilor si cheltuielilor Bancii pe segmente de activitate a fost imbunatatita in cursul anului 2009 si 2010 pentru a elimina limitarile din cursul perioadelor precedente ale sistemului de prelucrare a informatiilor pe fiecare segment.

Banca Transilvania S.A.

Note la situatiile financiare individuale

5. Raportarea pe segmente

Sectoare de activitate la 31 decembrie

<i>In mii LEI</i>	Corporatii		Clienti persoane fizice si IMM-uri		Trezorerie		Altele		Eliminari si Ajustari		Nealocate		Total	
	2010	2009	2010	2009	2010	2009	2010	2009	2010	2009	2010	2009	2010	2009
Activele pe sectoare de activitate	5.634.283	5.054.613	6.768.887	6.653.638	8.901.764	7.478.576	157.284	144.128	82.012	37.323	-	-	21.544.230	19.368.278
Total Active	5.634.283	5.054.613	6.768.887	6.653.638	8.901.764	7.478.576	157.284	144.128	82.012	37.323	-	-	21.544.230	19.368.278
Datorii ale sectoarelor de activitate	4.341.333	3.820.189	13.984.437	12.405.415	1.125.366	1.328.915	-	-	21.048	-16.126	-	-	19.472.184	17.538.393
Total Datorii	4.341.333	3.820.189	13.994.437	12.405.415	1.125.366	1.328.915	-	-	21.048	-16.126	-	-	19.472.184	17.538.393
Capitaluri proprii si asimilate	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.072.046	1.829.885	2.072.046	1.829.885
Total Pasive	4.341.333	3.820.189	13.994.437	12.405.415	1.125.366	1.328.915	-	-	21.048	-16.126	2.072.046	1.829.885	21.544.230	19.368.278

Banca Transilvania S.A.

Note la situatiile financiare individuale

5. Raportarea pe segmente (continuare)

Sectoare de activitate la 31 decembrie

<i>In mii LEI</i>	Corporatii		Clienti persoane fizice si IMM-uri		Trezorerie		Altele		Ajustari		Total	
	2010	2009	2010	2009	2010	2009	2010	2009	2010	2009	2010	2009
Venituri nete din dobanzi	273.494	190.893	528.726	366.440	281.492	190.913	-86.837	-5.361	-25.110	-23.550	971.765	719.335
Venituri nete din comisioane	106.456	119.798	250.535	275.872	-38	-68	-	-42.547	-	-	356.953	353.055
Venituri nete din tranzactionare	24.429	22.328	40.132	34.767	45.368	67.705	-	12.773	9.056	1.300	118.985	138.873
Alte venituri din exploatare	-	-	4.632	-	1.527	-	16.280	31.211	-3.954	-1.366	18.485	29.845
Total Venituri	404.379	333.019	824.025	677.079	328.349	258.550	-70.557	-3.924	-20.008	-23.616	1.466.188	1.241.108
Salarii si asimilate	82.868	87.323	193.843	171.723	31.552	27.770	42.692	39.236	-90	-	350.865	326.052
Cheltuieli operationale	58.967	64.885	138.325	128.367	25.911	24.250	30.462	29.320	-26.629	-26.411	227.036	220.411
Cheltuieli de publicitate	2.851	2.446	6.725	4.829	1.371	1.413	1.460	1.134	-	-	12.407	9.822
Cheltuieli cu amortizarea	12.794	16.339	29.947	32.234	4.853	5.215	6.619	7.364	-	-	54.213	61.152
Alte cheltuieli	9.570	10.090	22.597	20.136	3.589	3.252	4.779	4.555	-	-1.691	40.535	36.342
Total Cheltuieli	167.050	181.083	391.437	357.289	67.276	61.900	86.012	81.609	-26.719	-28.102	685.056	653.779
Rezultatul operational inainte de cheltuieli nete cu provizioanele pentru active	237.329	151.936	432.588	319.790	261.073	196.650	-156.569	-85.533	6.711	4.486	781.132	587.329

Banca Transilvania S.A.

Note la situatiile financiare individuale

6. Active si datorii financiare

Clasificari contabile si valori juste

<i>In mii LEI</i>	<i>Nota</i>	<i>Active financiare la valoare justa prin profit sau pierdere</i>	<i>Active financiare detinute pana la maturitate</i>	<i>Credite si avansuri</i>	<i>Active financiare disponibile pentru vanzare</i>	<i>Cost amortizat</i>	<i>Valoare contabila totala</i>	<i>Valoare justa</i>
31 decembrie 2010								
Active financiare								
Numerar si echivalent numerar	15	-	-	-	-	3.696.788	3.696.788	3.696.788
Plasamente la banci	16	-	-	-	-	1.221.494	1.221.494	1.221.494
Active financiare tinute la valoare justa prin profit sau pierdere	17	90.013	-	-	-	-	90.013	90.013
Credite si avansuri acordate clientilor	18	-	-	12.264.805	-	-	12.264.805	12.264.805
Titluri de valoare	19	-	820	-	3.774.843	-	3.775.663	3.775.663
Total Active financiare		90.013	820	12.264.805	3.774.843	4.918.282	21.048.763	21.048.763
Datorii financiare								
Depozite de la banci	25	-	-	-	-	333.194	333.194	333.194
Depozite de la clienti	26					17.324.355	17.324.355	17.330.343
Imprumuturi de la banci si de la alte institutii financiare	27	-	-	-	-	1.401.427	1.401.427	1.401.427
Alte datorii subordonate	28					257.553	257.553	257.553
Total datorii financiare		-	-	-	-	19.316.529	19.316.529	19.322.517

Banca Transilvania S.A.

Note la situatiile financiare individuale

6. Active si datorii financiare(continuare)

Clasificari contabile si valori juste

<i>In mii LEI</i>	Nota	Active financiare la valoare justa prin profit sau pierdere	Active financiare detinute pana la maturitate	Credite si avansuri	Active financiare disponibile pentru vanzare	Cost amortizat	Valoare contabila totala	Valoare justa
31 decembrie 2009								
Active financiare								
Numerar si echivalent numerar	15	-	-	-	-	3.183.314	3.183.314	3.183.314
Plasamente la banci	16	-	-	-	-	1.520.729	1.520.729	1.520.729
Active financiare tinute la valoare justa prin profit sau pierdere	17	29.266	-	-	-	-	29.266	29.266
Credite si avansuri acordate clientilor	18	-	-	11.542.334	-	-	11.542.334	11.542.334
Titluri de valoare	19	-	11.654	-	2.604.282	-	2.615.936	2.615.936
Total Active financiare		29.266	11.654	11.542.334	2.604.282	4.704.043	18.891.579	18.891.579
Datorii financiare								
Depozite de la banci	25	-	-	-	-	259.134	259.134	259.134
Depozite de la clienti	26	-	-	-	-	15.059.242	15.059.242	15.061.491
Imprumuturi de la banci si de la alte institutii financiare	27	-	-	-	-	1.865.146	1.865.146	1.865.146
Alte datorii subordonate	28	-	-	-	-	254.927	254.927	254.927
Total datorii financiare		-	-	-	-	17.438.449	17.438.449	17.440.698

Note la situatiile financiare individuale

7. Venituri nete din dobanzi

<i>In mii LEI</i>	2010	2009
Venituri din dobanzi		
Credite si avansuri acordate clientilor	1.537.196	1.638.019
Conturi curente la banci	44.374	98.737
Titluri de valoare disponibile pentru vanzare	254.435	274.854
Plasamente la banci	26.687	49.265
<i>Total venituri din dobanzi</i>	<u>1.862.692</u>	<u>2.060.875</u>
Cheltuieli cu dobanzile		
Depozite de la clienti	816.419	1.119.140
Imprumuturi de la banci si de la alte institutii financiare si obligatiuni emise	70.720	216.084
Depozite de la banci	3.788	6.316
<i>Total cheltuieli cu dobanzile</i>	<u>890.927</u>	<u>1.341.540</u>
Venituri nete din dobanzi	971.765	719.335

8. Venituri nete din comisioane si speze

<i>In mii LEI</i>	2010	2009
Venituri din comisioane si speze		
Tranzactii	308.443	280.658
Administrare credite si emitere de garantii	92.667	115.847
Alte comisioane si speze	53	105
<i>Total venituri din comisioane si speze</i>	<u>401.163</u>	<u>396.610</u>
Cheltuieli cu comisioane si speze		
Comisioane bancare	36.984	36.339
Tranzactii	7.226	7.216
<i>Total cheltuieli cu comisioanele si spezele</i>	<u>44.210</u>	<u>43.555</u>
Venituri nete din comisioane si speze	356.953	353.055

Note la situatiile financiare individuale

9. Venit net din tranzactionare

<i>In mii LEI</i>	2010	2009
Venituri nete din tranzactiile de schimb valutar (i)	109.797	103.274
Venituri nete, din active financiare la valoare justa prin profit sau pierdere	2.032	12.771
Venituri nete din reevaluarea activelor si datoriilor in valuta straina	7.156	22.828
Venit net de tranzactionare	118.985	138.873

(i) Veniturile nete din tranzactiile de schimb valutar includ si castiguri si pierderi realizate si nerealizate din contracte spot si forward.

10. Alte venituri din exploatare

<i>In mii LEI</i>	2010	2009
Venituri din dividende	741	741
Venit din vanzarea de participatii	-	13.793
Alte venituri din exploatare	17.744	15.311
Total	18.485	29.845

11. Cheltuieli cu provizioanele pentru active, alte datorii si angajamente de creditare

<i>In mii LEI</i>	2010	2009
Cheltuieli nete cu deprecierea activelor (i)	628.080	403.290
Credite scoase in extrabanciar	3.554	13.866
Alte datorii – impozite si angajamente de creditare	21.048	-
Recuperari din credite scoase in extrabanciar	-539	-1.344
Cheltuieli nete cu provizioanele pentru active financiare, alte datorii sau angajamente de creditare	652.143	415.812

(i) Cheltuielile nete cu deprecierea activelor cuprind:

<i>In mii LEI</i>	Nota	2010	2009
Creante si avansuri acordate clientilor	18	586.229	399.050
Participatii	20	39.870	5.260
Alte active	24	1.981	-1.020
Cheltuieli nete cu deprecierea activelor		628.080	403.290

Note la situatiile financiare individuale

12. Cheltuieli cu personalul

<i>In mii LEI</i>	2010	2009
Salarii	260.573	243.089
Contributia la asigurarile sociale	54.411	50.391
Tichete de masa si alte cheltuieli in legatura cu personalul	17.698	14.991
Contributia la fondul de sanatate	16.882	16.364
Contributia la fondul de somaj	1.301	1.217
Total	350.865	326.052

Numarul de angajati ai Bancii Transilvania la 31 decembrie 2010 a fost de 6.575 persoane (31 decembrie 2009: 6.094 persoane).

13. Alte cheltuieli operationale

<i>In mii LEI</i>	2010	2009
Cheltuieli cu chirii	84.873	88.714
Cheltuieli cu intretinere si reparatii	37.302	32.605
Materiale si consumabile	20.632	17.530
Cheltuieli cu posta si telecomunicatiile	29.515	29.988
Cheltuieli cu publicitatea	14.221	11.109
Cheltuieli cu paza si securitate	20.161	19.851
Taxe	30.155	25.023
Cheltuieli cu energia electrica si termica	12.856	12.279
Cheltuieli cu transportul	3.974	3.654
Cheltuieli cu serviciile de consultanta si cu avocatii	3.107	2.326
Pierderi din vanzarea imobilizarilor corporale	1.006	2.958
Alte cheltuieli operationale	22.176	20.538
Total	279.978	266.575

14. Cheltuieli cu impozitul pe profit

<i>In mii LEI</i>	2010	2009
Impozit direct de 16% (2009:16%) aplicat profitului impozabil calculat in conformitate cu legislatia romaneasca	37.528	24.086
Venitul cu impozitul amanat	-17.280	-789
Cheltuieli cu impozitul pe profit	20.248	23.297

Note la situatiile financiare individuale

14. Cheltuieli cu impozitul pe profit (continuare)

Reconcilierea impozitului

<i>In mii LEI</i>	2010	2009
Profit brut	128.989	171.517
Impozit la cota statutară de 16% (2009: 16%)	20.638	27.443
Cheltuieli nedeductibile, venituri neimpozabile si alte diferente permanente	-390	-4.146
Cheltuieli cu impozitul in profit sau pierdere	20.248	23.297

15. Numerar si echivalent numerar

<i>In mii LEI</i>	31 decembrie 2010	31 decembrie 2009
Rezerva minima obligatorie (i)	3.371.294	2.871.310
Numerar in casierie	270.471	271.084
Conturi curente la alte banci (ii)	55.023	40.920
Total	3.696.788	3.183.314

(i) La 31 decembrie 2010, rezerva minima obligatorie tinuta la Banca Nationala a Romaniei era stabilita la 15% pentru LEI si 25% pentru soldurile denominate in USD sau EUR (31 decembrie 2009: 15% pentru LEI si 25% pentru USD sau EUR). Soldul rezervei minime obligatorii poate varia de la o zi la alta. Dobanda platita de Banca Nationala a Romaniei pentru rezervele mentinute de banci a fost de 1,56% – 3,38% pe an pentru rezervele in LEI, 0,88% – 1,27% pe an pentru rezervele denominate in EUR si 0,46% - 1,19% pe an pentru rezervele denominate in USD. Rezerva obligatorie poate fi folosita de catre Banca pentru activitati zilnice atata timp cat soldul mediu lunar este mentinut in limitele obligatorii.

(ii) Conturile curente deschise la banci sunt in permanenta la dispozitia Bancii si nu sunt restrictionate.

16. Plasamente la banci

<i>In mii LEI</i>	31 decembrie 2010	31 decembrie 2009
Depozite la vedere si la termen la alte banci	604.597	1.260.462
Credite si avansuri la banci (i)	616.897	260.267
Total	1.221.494	1.520.729

(i) Titlurile de valoare reclassificate de Banca in cursul anului 2008 si 2010 din active disponibile pentru vanzare in credite si avansuri (vezi nota 21 (ii)).

Note la situatiile financiare individuale

17. Active financiare tinute la valoare justa prin profit sau pierdere

<i>In mii LEI</i>	31 decembrie 2010	31 decembrie 2009
Active tranzactionabile		
Listate (i)	90.013	29.266
Total	90.013	29.266

(i) Toate actiunile in companiile listate sunt cotate la Bursa de Valori Bucuresti.

18. Credite si avansuri acordate clientilor

Activitatea de creditare comerciala a Bancii se concentreaza pe acordarea de credite persoanelor fizice si juridice domiciliata in Romania si Cipru. Distributia riscului portofoliului de credite pe sectoare economice la 31 decembrie 2010 si la 31 decembrie 2009 era urmatoarea:

<i>In mii LEI</i>	31 decembrie 2010	31 decembrie 2009
Persoane fizice	5.362.582	5.050.389
Comert	2.277.206	2.034.933
Productie	1.893.978	1.495.034
Servicii	711.958	484.078
Constructii	681.367	626.609
Transport	635.449	570.871
Imobiliare	410.112	430.088
Persoane fizice autorizate	311.873	274.190
Agricultura	297.303	423.930
Industria chimica	243.181	196.024
Industria energetica	144.366	89.944
Instituti financiare	135.290	122.293
Telecomunicatii	119.119	89.067
Industria miniera	87.280	99.212
Instituti guvernamentale	23.591	1.726
Pescuit	8.973	7.726
Altele	199.043	237.857
Total credite si avansuri acordate clientelei inainte de provizioane	13.542.671	12.233.971
Provizioane pentru deprecierea valorii creditelor	-1.277.866	-691.637
Total credite si avansuri acordate clientilor, net de provizioane	12.264.805	11.542.334

Note la situatiile financiare individuale

18. Credite si avansuri acordate clientilor (*continuate*)

Efectul modificarii provizionului pentru deprecierea creditelor si avansurilor acordate clientilor a fost urmatorul:

<i>In mii LEI</i>	2010	2009
Sold la 1 ianuarie	691.637	292.587
Cheltuieli nete cu provizioanele	586.229	399.050
Sold la 31 decembrie	1.277.866	691.637

19. Titluri de valoare

<i>In mii LEI</i>	31 decembrie 2010	31 decembrie 2009
<i>Titluri de valoare disponibile pentru vanzare</i>		
Titluri nelistate si alte instrumente cu venit fix:		
Certificate de trezorerie emise de Guvernul Romaniei (i)	3.550.848	2.474.150
Euro obligatiuni emise de Guvernul Romaniei	172.848	52.197
Obligatiuni emise de Banca Mondiala	-	-
Obligatiuni (ii)	8.865	15.932
Unitati de fond	40.602	60.323
Participatii, din care:	1.680	1.680
- Participatii brute	1.680	1.680
- Provizion pentru deprecierea participatiilor	0	0
Total titluri de valoare disponibile pentru vanzare	3.774.843	2.604.282
<i>Titluri de valoare tinute pana la maturitate</i>		
Certificate de trezorerie emise de Guvernul Romaniei	820	11.654
Total titluri de valoare detinute pana la scadenta	820	11.654
Total titluri de valoare	3.775.663	2.615.936

(i) Certificate de trezorerie emise de Guvernul Romaniei cuprind certificate cu discount, certificate cu cupon si obligatiuni Benchmark, emise in lei, precum si certificate de trezorerie cu discount si cupon, emise de Guvernul Romaniei in EUR.

(ii) Certificate de trezorerie emise de Guvernul Romaniei cuprind certificate cu discount, certificate cu cupon si obligatiuni Benchmark, emise in lei, precum si certificate de trezorerie cu discount si cupon, emise de Guvernul Romaniei in EUR.

La 31 decembrie 2010 certificatele de trezorerie detinute de Banca sunt in valoare de 2.752.734 mii LEI (31 decembrie 2009: 2.074.929 mii LEI) din care suma de 28.450 mii LEI (31 decembrie 2009: 24.550 mii LEI) este oferita ca garantie pentru operatiunile curente (RoCLEAR, SENT, MASTERCARD si VISA).

La 31 decembrie 2010, obligatiunile de tip Benchmark, emise de Ministerul Finantelor Publice, insumeaza 798.114 mii LEI (31 decembrie 2009: 399.221 mii LEI).

Certificatele de trezorerie emise de Guvernul Romaniei au scadente intre 2011 si 2020.

Note la situatiile financiare individuale

19. Titluri de valoare (continuare)

(ii) Banca detinea la 31 decembrie 2010 obligatiuni in suma de: 8.865 mii lei emise de municipalitatea Alba Iulia si de municipalitatea Bucuresti (15.932 mii lei la 31 decembrie 2009).

Obligatiunile municipale Alba Iulia poarta o dobanda variabila (Robid 6M + Robor 6M)/2 + 1,5% (31 decembrie 2010: 7,5%; 31 decembrie 2009: 10,5%). Obligatiunile in EUR emise de Municipalitatea Bucuresti au o dobanda fixa de 4,125%.

Reclasificarea titlurilor disponibile pentru vanzare in credite si avansuri

Incepand cu anul 2008 Banca a clasificat din categoria titluri disponibile pentru vanzare in categoria „credite si avansuri” euro-bonduri, operatiune care s-a facut in baza amendamentului la IAS 39 „Instrumente financiare – recunoastere si evaluare” si IFRS 7 „Instrumente financiare: prezentare” (descrise la politica contabila 3(o)iii)). Banca a identificat activele financiare care au indeplinit conditiile impuse de aceasta categorie (active financiare nederivate cu plati fixe sau determinabile care nu sunt cotate pe o piata activa) precum si cea de detinere intr-un viitor previzibil.

Valoarea titlurilor clasificate in categoria „credite si avansuri” la sfarsitului anului 2009 a fost de 80.990 mii lei.

In cursul anului 2010 Banca a mai achizitionat si a clasificat in categoria credite si creante euro-obligatiuni in suma de 126.582 mii lei si a vandut titluri euro-obligatiuni in valoare de 4.676 mii lei.

In tabelul de mai jos sunt prezentate miscarile in profitul si rezervele anului 2010:

Miscarea titlurilor in categoria „credite si avansuri acordate clientilor” in anul 2010 este reflectata in tabelul de mai jos:

	Anul 2010
Sold 31 decembrie 2009	80.990
Achizitii 2010	126.582
Iesiri 2010	-4.676
Cupon aferent obligatiunilor	5.089
Crestere din reevaluarea la valoarea de piata	1.469
Amortizarea diferentei dintre valoarea nominala si valoare de achizitie (venituri din dobanzi)	1.697
Sold 31 decembrie 2010	211.151

Miscarea in rezerva bruta aferenta acestor active financiare este prezentata mai jos:

	Anul 2010	Anul 2009
Sold initial	-3.342	-4.980
Intrari	1.469	-
Suma transferata din rezerve aferente in contul de profit si pierdere	2.993	1.638
Sold final	1.120	-3.342

In tabelul de mai jos sunt prezentate miscarile in profitul anului 2010 si in rezerva neta inainte si dupa reclasificare:

Note la situatiile financiare individuale

19. Titluri de valoare (continuare)

	Profit sau pierdere	Rezerve
<i>Perioada inainte de reclasificare</i>		
Venituri din dobanzi	2.265	
Modificarea valorii de piata		-
<i>Perioada dupa reclasificare</i>		
Venituri din dobanzi 2010	14.573	
Suma transferata din rezerve aferente in Contul de profit si pierdere	-2.514	2.514
Modificarea valorii de piata		1.234

Evolutia titlurilor de valoare este prezentata in tabelul urmator:

<i>In mii LEI</i>	Disponibile pentru vanzare	Detinute pana la scadenta
La 1 ianuarie 2010	2.604.282	11.654
Intrari (achizitii si cresteri de valoare)	7.038.807	1.042
Iesiri (vanzari, rascumparari si scaderi de valoare)	5.868.246	11.876
La 31 decembrie 2010	3.774.843	820
La 1 ianuarie 2009	821.110	11.654
Intrari (achizitii si cresteri de valoare)	8.149.606	1.605
Iesiri (vanzari, rascumparari si scaderi de valoare)	6.366.434	1.605
La 31 decembrie 2009	2.604.282	11.654

20. Investitii in participatii

<i>In mii LEI</i>	31 decembrie 2010	31 decembrie 2009
Participatii, din care:	105.548	95.772
- Participatii brute	150.678	101.032
- Provizion pentru deprecierea participatiilor	-45.130	-5.260
Total participatii nete	105.548	95.772

Efectul modificarii provizionului pentru deprecierea participatiilor detinute de Banca a fost urmatorul:

<i>In mii LEI</i>	2010	2009
Sold la 1 ianuarie	5.260	-
Cheltuieli nete cu provizioanele	39.870	5.260
Sold la 31 decembrie	45.130	5.260

Note la situatiile financiare individuale

21. Imobilizari corporale

	Terenuri si cladiri	Calculatoare si echipamente	Mijloace de transport	Imobilizari in curs	Total
<i>In mii RON</i>					
Valoare contabila bruta					
Sold la 1 ianuarie 2009	227.488	167.995	24.975	52.069	472.527
Achizitii	-	6.351	-	8.871	15.222
Transferuri de la investitii in curs	47.507	7.659	387	-	55.553
Iesiri	-4.960	-6.031	-534	-56.929	-68.454
Sold la 31 decembrie 2009	270.035	175.974	24.828	4.011	474.848
Sold la 1 ianuarie 2010	270.035	175.974	24.828	4.011	474.848
Achizitii	364	6.335	1.048	20.857	28.604
Transferuri de la investitii in curs	11.583	4.828	815	-	17.226
Reevaluare	4.606	705	657	-	5.968
Iesiri	-1.482	-4.094	-752	-18.477	-24.805
Sold la 31 decembrie 2010	285.106	183.748	26.596	6.391	501.841
Amortizare si depreciere					
Sold la 1 ianuarie 2009	58.820	81.647	11.442	-	151.909
Cheltuiala in timpul anului	24.803	25.666	4.140	-	54.609
Amortizarea cumulata a iesirilor	-3.228	-4.655	-412	-	-8.295
Sold la 31 decembrie 2009	80.395	102.658	15.170	-	198.223
Sold la 1 ianuarie 2010	80.395	102.658	15.170	-	198.223
Cheltuiala in timpul anului	21.786	22.470	3.884	-	48.140
Provizion pentru depreciere	97	-	-	-	97
Amortizarea cumulata a iesirilor	-1.269	-3.153	-706	-	-5.128
Amortizarea aferenta reevaluarii	-357	-	353	-	-4
Sold la 31 decembrie 2010	100.652	121.975	18.701	-	241.328
Valoare neta contabila					
La 1 ianuarie 2010	189.640	73.316	9.658	4.011	276.625
La 31 decembrie 2010	184.454	61.773	7.895	6.391	260.513

La 31 decembrie 2010 Banca nu are inclus in imobilizari corporale autovehicole achizitionate prin leasing financiar. (2009: 227 mii lei). La 31 decembrie 2010, Banca nu avea imobilizari corporale sau necorporale gajate.

Note la situatiile financiare individuale

22. Imobilizari necorporale

In mii RON

Aplicatii informatice

	2010	2009
Valoare contabila bruta		
Sold la 1 ianuarie	44.905	40.965
Achizitii	43.148	3.969
Transferuri de la investitii in curs	4.716	1.921
Iesiri	-5.327	-1.950
Sold la 31 decembrie	87.442	44.905
Amortizare cumulata		
Sold la 1 ianuarie	34.707	28.192
Cheltuiala in timpul anului	5.976	6.543
Iesiri	-604	-28
Sold la 31 decembrie	40.079	34.707
Valoarea neta contabila		
La 1 ianuarie	10.198	12.773
La 31 decembrie	47.363	10.198

23. Creante si datorii din impozitul amanat

In mii LEI

	31 decembrie 2010		
	Creante	Datorii	Net
Credite si avansuri acordate clientilor	165.549	-	165.549
Titluri de valoare disponibile pentru vanzare	2.639	-	2.639
Alte active	-7.344	-	-7.344
Total	160.844	-	160.844
Diferente temporare nete			160.844
Creanta cu impozitul amanat 16%			25.735

Note la situatiile financiare individuale

23. Creante si datorii din impozitul amanat(continuare)

In mii LEI

	31 decembrie 2009		
	Creante	Datorii	Net
Credite si avansuri acordate clientilor	56.075	-	56.075
Titluri de valoare disponibile pentru vanzare	13.069	-	13.069
Alte active	-1.406	-	-1.406
Total	67.738	-	67.738
Diferente temporare nete			67.738
Creanta cu impozitul amanat 16%			10.838

24. Alte active

In mii LEI

	31 decembrie 2010	31 decembrie 2009
Sume in curs de decontare	13.138	7.601
Active recuperate	18.907	8.866
Cheltuieli in avans	13.545	12.312
Debitori diversi	9.623	4.036
Taxa pe valoarea adaugata si alte impozite de recuperat	-	33.675
Alte active	1.954	17.649
Provizion pentru alte active	-2.854	-873
Subventii	1.995	-
Total	56.308	83.266

Evolutia provizionului pentru deprecierea altor active pe parcursul anului a fost urmatoarea:

In mii LEI

	2010	2009
Sold la 1 ianuarie	873	1.893
Cheltuiala neta cu provizionul (Nota 11)	1.981	-1.020
Sold la 31 decembrie	2.854	873

Note la situatiile financiare individuale

25. Depozite atrase de la banci

<i>In mii LEI</i>	31 decembrie 2010	31 decembrie 2009
Depozite la vedere	169.419	16.296
Depozite la termen	163.775	242.838
Total	333.194	259.134

26. Depozite atrase de la clienti

<i>In mii LEI</i>	31 decembrie 2010	31 decembrie 2009
Conturi curente	2.787.930	2.133.346
Depozite la vedere	174.257	312.568
Depozite la termen	13.990.356	12.319.995
Depozite colaterale	371.812	293.333
Total	17.324.355	15.059.242

Depozitele atrase de la clienti pot fi analizate, de asemenea, dupa cum urmeaza:

<i>In mii LEI</i>	31 decembrie 2010	31 decembrie 2009
Persoane fizice	11.157.443	9.991.920
Persoane juridice	6.166.912	5.067.322
Total	17.324.355	15.059.242

27. Imprumuturi de la banci si alte institutii financiare

<i>In mii LEI</i>	2010	2009
Imprumuturi de la banci comerciale	13.414	102.463
<i>Banci romanesti</i>	-	-
<i>Banci straine</i>	13.414	102.463
Imprumuturi de la banci de dezvoltare (BERD, IFC)	1.080.190	1.199.095
Alte fonduri de la institutii financiare	307.823	563.588
Total	1.401.427	1.865.146

Note la situatiile financiare individuale

27. Imprumuturi de la banci si alte institutii financiare(continuare)

Ratele dobanzilor pentru imprumuturile de la banci si institutii financiare s-au situat in intervalele de dobanda prezentate dupa cum urmeaza:

		2010		2009	
	minim	maxim	minim	Maxim	
EUR		1% Euribor 6M+3,9 %		Euribor 6M+0,55%	Euribor 6M + 3,50%
LEI		N/A		8%	8%
USD	Libor 6M+0,38%	Libor 6M + 3%	Libor 6M+0,38%		Libor 6M + 3%

28. Alte datorii subordonate

In cursul anului 2006 Banca a contractat un credit subordonat cu 5 institutii de credit in suma de 60.000 mii EUR, cu un procent de dobanda valabil pentru perioada respectiva de Euribor + 3,4%. Dobanda interbancara este, pentru fiecare perioada, dobanda anuala pentru depozite in moneda respectiva, publicata pe pagina de referinta la 11:00, ora de la Bruxelles. Creditul va fi rambursabil intr-o singura transa la a saptea aniversare de la data contractului.

Platile oricaror sume scadente ale acestui contract sunt subordonate platii tuturor Participantilor Indatorati, astfel incat nici o suma nu va fi platibila din credit in cazul falimentului, insolvabilitatii, lichiditatii imprumutatului sau in alte conditii similare cu care se confrunta imprumutatul, pana cand toate sumele pretinse de Participantii Indatorati sunt admise.

29. Alte datorii constituite prin titluri

In septembrie 2005, Banca a emis 2.410 obligatiuni convertibile cu o valoare nominala de 10 mii USD fiecare.

Detinatorii de obligatiuni au putut converti obligatiunile lor in actiuni comune ale Bancii incepand cu data de 1 noiembrie 2006 pana la 15 iunie 2010.

Din numarul total de obligatiuni subscrise au fost convertite in actiuni conform dreptului de conversie un numar de 2.398 obligatiuni in cursul anilor 2006 (212 obligatiuni) , 2007 (10 obligatiuni) si 2009 (2.176 obligatiuni).

La 31 decembrie 2009 au mai ramas neconvertite un numar de 12 obligatiuni, in valoare de 120.000 USD, care au fost platite detinatorilor de obligatiuni in data de 15.07.2010.

30. Alte datorii

In mii LEI

	31 decembrie 2010	31 decembrie 2009
Sume in curs de decontare	52.746	75.421
Alte impozite de platit	37.342	7.863
Creditori diversi	29.332	7.727
Alte datorii	15.187	8.933
Provizioane	21.048	-
Total	155.655	99.944

Note la situatiile financiare individuale

31. Capitalul social

Capitalul social statutar al Bancii la 31 decembrie 2010 era format din 1.470.600.998 actiuni ordinare cu valoarea nominala de 1 LEU fiecare (la 31 decembrie 2009: 1.086.337.883 actiuni la valoarea nominala de 1 LEU fiecare). Structura actionariatului este prezentata in Nota 1.

Majorarea capitalului prin aport de numerar in valoare de 112.678.645 LEI a fost inregistrata la Registrul Comertului in 2011.

32. Alte rezerve

La 31 decembrie 2010 si 31 decembrie 2009 rezervele erau formate din:

<i>In mii LEI</i>	31 decembrie 2010	31 decembrie 2009
Riscuri bancare generale (i)	77.893	77.893
Rezerva statutară (ii)	107.650	100.899
Castiguri din valoarea justa recunoscute in capitaluri proprii (nete de impozit), aferente instrumentelor financiare detinute pentru vanzare	-1.277	-13.786
Total	184.266	165.006

Rezerve statutare		
<i>In mii LEI</i>	2010	2009
La 1 ianuarie	100.899	96.598
Distributia profitului	6.751	4.301
Total	107.650	100.899

- (i) Rezerva pentru riscurile bancare generale este formata din sume constituite ca rezerve din profitul anului pentru pierderile viitoare si alte riscuri si contingente imprevizibile, in conformitate cu legea bancara locala. Rezerva pentru riscuri bancare generale este retinuta din profitul brut statutar si este calculata aplicand 1% la soldul activelor purtatoare de riscuri bancare specifice. Rezerva reprezentand fondul pentru riscuri bancare generale s-a constituit, incepand cu exercitiul financiar al anului 2004 pana la sfarsitul exercitiului financiar al anului 2006.
- (ii) Rezervele statutare reprezinta transferuri acumulate din rezultatul reportat, in conformitate cu reglementarile bancare locale care specifica faptul ca 5% din profitul net al Bancii trebuie sa fie transferat intr-un cont de rezerva nedistribuibila pana in momentul in care rezerva atinge nivelul de 20% din capitalul social al Bancii.

Rezervele statutare nu sunt distribuibile actionarilor.

Note la situatiile financiare individuale

33. Tranzactii cu parti afiliate

Tranzactii cu actionarii

In timpul anului financiar incheiat la 31 decembrie 2010, urmatoarele tranzactii au fost derulate cu actionarii:

<i>In mii LEI</i>	2010	2009
Active		
Credite acordate actionarilor de catre Banca Transilvania S.A.	10	45
Datorii		
Conturi curente, depozite , atasate	87.643	111.514
Imprumuturi de la institutii financiare	355.349	454.687
Imprumuturi subordonate	51.511	50.733
Profit si pierdere		
Venituri din dobanzi	48	29
Venit din comision de performanta	865	310
Cheltuieli cu dobanzi, comisioane	25.530	33.954

Tranzactii cu angajatii aflati in functii cheie de conducere

In timpul anului financiar incheiat la 31 decembrie 2010, au fost incheiate urmatoarele tranzactii cu angajatii aflati in functii cheie de conducere:

<i>In mii LEI</i>	2010	2009
Active		
Credite acordate membrilor conducerii de catre Banca Transilvania SA, creante atasate si provizioane	88.521	85.760
Datorii		
Conturi curente la Banca Transilvania SA, depozite , atasate	35.262	37.050
Angajamente in favoarea angajatilor aflati in functii de conducere	1.826	456
Profit si pierdere		
Venituri din dobanzi	6.839	3.480
Cheltuieli cu comisioane	3.998	4.203

In timpul anului 2010, cheltuielile cu salariile membrilor Consiliului de Administratie si Conducerii ale Bancii au insumat 3.750 mii LEI (la 2009: 3.742 mii LEI).

Note la situatiile financiare individuale

34. Angajamente si contingente

In orice moment, Banca are in sold angajamente de a extinde creditele. Aceste angajamente sunt sub forma de limite aprobate pentru cardurile de credit si facilitati de descoperire de cont. Angajamentele de credit in sold sunt facute pentru o perioada care nu depaseste perioada normala de subscriere si decontare de o luna pana la un an.

Banca furnizeaza si emite garantii financiare si acreditive pentru a garanta performanta clientilor in relatii cu alte parti. Aceste acorduri au limite fixate si se intind, in general, pe o perioada mai mica de un an. Maturitatile nu sunt concentrate pe o perioada anume.

Sumele contractuale ale angajamentelor si contingentelor sunt prezentate in urmatorul tabel, pe categorii. Sumele reflectate in tabelul de angajamente sunt prezentate pornind de la presupunerea ca au fost in totalitate acordate.

Sumele reflectate in tabelul cu garantii si acreditive reprezinta pierderea contabila maxima care s-ar fi recunoscut la data raportarii in cazul in care toate contrapartidele nu si-ar fi respectat termenele contractuale.

<i>In mii LEI</i>	31 decembrie 2010	31 decembrie 2009
Garantii emise	820.615	764.800
Angajamente de credit	1.908.354	1.936.044
Total	2.728.969	2.700.844

La 31 decembrie 2010 soldul tranzactiilor in devize la termen neajunse la scadenta a fost 0.

La 31 decembrie 2009 tranzactiile in devize la termen neajunse la scadenta au fost operatiuni de cumparare in suma de 500 mii EUR, 1.375 mii USD si 6.175 mii LEI.

35. Rezultat pe actiune

Rezultatul de baza pe actiune

Modul de calcul al castigului pe actiune (de baza sau diluat) se bazeaza pe profitul net atribuibil actionarilor ordinari de 108.741 mii LEI (la 31 decembrie 2009: 148.220 mii LEI) si numarul mediu ponderat al actiunilor ordinare in sold in timpul anului dupa cum urmeaza:

	2010	2009
Actiuni ordinare emise la 1 ianuarie	1.086.337.883	1.059.698.186
Efectul actiunilor emise in timpul anului	281.154.437	948.882
Numarul mediu ponderat al actiunilor la data de 31 decembrie	1.367.492.320	1.060.647.068
Numarul mediu ponderat al actiunilor la data de 31 decembrie (actualizat)	n/a	n/a

36. Modificari in structura participatiilor in cursul anului 2010

Achizitii

In cursul lunii februarie 2010, Banca a achizitionat 42,61% din capitalul social al societatii Medical Leasing IFN S.A., ajungand astfel sa detina 100% din aceasta societate. Prin aceasta achizitie Banca si-a modificat detinerea de participatie si la Rent-a-Med SRL, societate care a fost detinuta in proportie de 100% de Medical Leasing IFN S.A.

Note la situatiile financiare individuale

37. Reconcilierea profitului determinat conform IFRS cu cel determinat conform Standardelor Romanesti de Contabilitate

	2010	2009
<i>In mii LEI</i>		
Profit net conform Standardelor Romanesti de Contabilitate	97.493	61.935
Ajustarea de valoare justa pentru titlurile de valoare detinute pentru vanzare	-1.755	-41.168
Reversarea dividendelor	-3.380	324
Ajustarea costului amortizat si al provizioanelor aferente creditelor acordate clientelei si elementelor din afara bilantului	399	126.327
Venit cu impozitul amanat	17.280	789
Alte elemente	-1.296	13
Profit net conform IFRS	108.741	148.220

38. Reconcilierea capitalurilor proprii determinate conform IFRS cu cele determinate conform Standardelor Romanesti de Contabilitate

	31 decembrie 2010	31 decembrie 2009
<i>In mii LEI</i>		
Capitaluri proprii conform Standardelor Romanesti de Contabilitate	1.994.840	1.776.436
Ajustari aferente creditelor	77.233	76.834
Ajustarea aferenta participatiilor	-51.736	-48.356
Reevaluarea investitiilor disponibile pentru vanzare	25.974	14.133
Impozit amanat	25.735	10.838
Capitaluri proprii conform IFRS	2.072.046	1.829.885

39. Evenimente ulterioare datei situatiei individuale a pozitiei financiare

In baza mandatului acordat prin Hotararea AGEA din 28.04.2010, Consiliul de Administratie a hotarat ca din cele 7.321.355 actiuni care au ramas nesubscrise la sfarsitul subscrierii, un numar de 6.000.000 actiuni sa fie incluse in programul de fidelizare a angajatilor, iar diferenta de 1.321.355 actiuni sa fie oferita prin oferta adresata la mai putin de 100 de investitori, la pretul de subscriere de 1,1 lei/ actiune.

Acest demers a fost finalizat la inceputul anului 2011, fara a afecta rezultatele anului 2010.

Horia Ciorcila
Presedinte

Maria Moldovan
Director Financiar

**Situatia diferentelor intre tratamentul contabil conform Reglementarilor contabile conforme cu directivele europene si tratamentul prevazut pe IFRS
pentru fiecare element din formatul de situatie a pozitiei financiare si cont de profit si pierdere
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2010**

BILANT CONTABIL

Nr.crt	ACTIV	RAS		IFRS	DIFERENTE
1	Casa disponibilitati la banci centrale centrale	3.640.949	Numerar si echivalente de numerar	3.696.788	55.839
			121 Conturi curente la banci impreuna cu creantele atasate	55.023	
			1171 Creante atasate la depozite de la BNR	816	
2	Creante asupra institutiilor de credit	1.075.749	Plasamente la banci	1.221.494	145.745
			121 Conturi curente la banci	-55.022	
			1611 Valori de recuperat	-13.126	
			30312 LR Titluri de plasament care au fost clasificate in imprumuturi si creante conform amendament IAS 39.	211.151	
			1317 Creante atasate la depozite interbancare	1.337	
			1417 Creante atasate la imprumuturi de la institutii de credit	1.121	
			30117 Creante atasate la pensiuni	284	
3	Creante asupra clientelei	12.184.133	Credite si avansuri acordate clientilor	12.264.805	80.672
			2611 Valori de recuperat	-12	
			Extras 375 Cheltuieli in avans reprezentand plati in avans pentru asigurari credite	19.606	
			Extras 376 Venituri in avans reprezentand comisioane pentru instrumentare credite	-116.021	
			Creantele atasate la credite si avansuri	274.315	
			Diferente provizioane RAS - IFRS	-97.216	
	Efecte publice si alte titluri acceptate pentru refinanțare la băncile centrale	3.436.264	Active financiare la valoarea justa prin profit sau pierdere	90.013	
	Obligatiuni si alte titluri cu venit fix	377.072	Titluri de valoarea disponibile pentru vanzare	3.774.843	
	Acțiuni si alte titluri cu venit variabil	132.781	Titluri de valoare detinute pana la scadenta	820	
4	TOTAL TITLURI	3.946.117	TOTAL TITLURI	3.865.676	-80.441
			Titluri reclassificate in imprumuturi si creante conform amendament IAS 39	-211.150	
			Creante atasate la titluri	104.735	
			Valoarea reevaluării titlurilor disponibile pentru vanzare la indicii de piata	25.974	
			Mai detaliat sunt cuprinse diferentele intre pozitiiile RAS si IFRS in Anexa nr.1		

Banca Transilvania S.A.

Nr.crt.	ACTIV	RAS		IFRS	DIFERENTE
5	Părți în cadrul societăților comerciale legate	157.284	Investitii in participatii Reversarile de majorare a participatiilor reprezentand dividende non cash primite de subsidiare Inflatia pe titlurile de participare inregistrata pana in anul 2003	105.548 -54.134 2.398	-51.736
6	Imobilizări necorporale	47.363	Imobilizări necorporale	47.363	0
7	Imobilizări corporale	260.513	Imobilizări corporale	260.513	0
	Alte active	29.624	Alte active Extras 375 Cheltuieli in avans 1611 Valori de recuperat 378 Venituri de primit 2611 Valori de recuperat Alte diferente	56.308 13.544 13.126 1 12 1	26.684
8	Cheltuieli înregistrate în avans si venituri angajate	247.357	Cheltuieli inregistrate in avans si venituri angajate nu exista in situatiile financiare IFRS. Conturile care se mapeaza pe situatiile financiare RAS la acesta pozitie pe situatiile financiare IFRS sunt mapate astfel: Creantele atasate se mapeaza impreuna cu principalul Conturile 375, 378, 3812 si 3817 se mapeaza la pozitiile alte active si credite si avansuri acordate clientilor Creante privind impozitul amanat pe situatii IFRS Creantele din impozitul amanat au rezultat ca urmare a diferentelor temporare intre baza fiscala si baza contabila a activelor purtatoare de impozit.	0 25.735	-247.357 25.735
	TOTAL ACTIV	21.589.089		21.544.230	-44.859

Banca Transilvania S.A.

Nr.crt.	DATORII	RAS		IFRS	DIFERENTE
1	Datorii privind instituțiile de credit	1.532.176	Depozite de la banci 1422 Imprumuturi la termen primite de la institutii de credit 1621 Alte sume datorate 1327 Datorii atasate la conturi curente	333.194 -1.161.950 -37.140 108	-1.198.982
2	Datorii privind clientela	17.474.246	Depozite de la clienti 2322 Imprumuturi la termen de la institutii financiare 2621 Alte sume datorate 2537 Datorii atasate la depozite 3562 Alte depozite	17.324.355 -239.209 -15.587 104.799 106	-149.891
		0	Imprumuturi de la banci si alte institutii financiare IFRS 1422 Imprumuturi la termen primite de la institutii de credit 2322 Imprumuturi la termen de la institutii financiare Extras 375 Comisioane platite la imprumuturi de natura dobanzilor 1427 Datorii atasate la imprumuturi de la institutii de credit 2327 Datorii atasate la imprumuturi de la institutii financiare 377 Comisioane de platit pentru imprumuturi	1.401.427 1.161.950 239.209 -9.780 8.319 1.490 239	1.401.427
3	Alte pasive	68.186	Alte pasive 1621 Alte sume datorate 2621 Alte sume datorate 3770 Cheltuieli de platit 3567 Datorii atasate 376 Venituri inregistrate in avans 551 Provizioane pentru angajamente de creditare 3562 Alte depozite de garantii primite	155.655 37.140 15.587 7.281 37 6.481 21.050 -107	87.469
4	Venituri inregistrate in avans si datorii angajate	262.553	Venituri inregistrate in avans si datorii angajate nu exista in situatiile IFRS; conturile care se mapeaza pe aceasta pozitie in situatiile IFRS se mapeaza impreuna cu principalul iar conturile 376 si 377 se mapeaza la pozitia Alte pasive.	0	-262.553
5	Datorii subordonate	257.088	Datorii subordonate 375.02 Cheltuieli in avans comisioane la imprumuturi subordonate 537 Datorii atasate	257.553 -1.071 1.536	465
	TOTAL DATORII	19.594.249		19.472.184	-122.065

Banca Transilvania S.A.

Nr.crt.	CAPITALURI PROPRII	RAS		IFRS	DIFERENTE
1	Capital social subscris	1.470.601	Capital social Ajustari ale capitalului social cu inflatia pana in anul 2003.	1.560.500 89.899	89.899
2	Rezerve	400.383	Alte rezerve Ajustari din reevaluarea titlurilor disponibile pentru vanzare Ajustari din amortizarea rezervelor la titlurile reclassificate in Imprumuturi si creante Maparea contului 519 "Alte rezerve" pe pozitia "Rezultat reportat"	184.266 -2.217 940 -214.840	-216.117
3	Rezerve din reevaluare	31.080	Rezerve din reevaluare Reevaluarea mijloacelor fixe pana in anul 2003, evidentiata in rezultatul reportat.	26.874 4.206	-4.206
4	Rezultatul reportat	92.776	Rezultatul reportat Ajustari ale capitalului social cu inflatia pana in anul 2003. Reversarile de majorare a participatiilor reprezentand dividende non cash primite Ajustari din reversare provizioanelor la credite inregistrate in situatiile financiare RAS Ajustari ale comisioanelor pentru instrumentarea creditelor calculate dupa metoda ratei dobanzii efective. Reevaluarea mijloacelor fixe pana in anul 2003 evidentiata in rezultatul reportat Impozit amanat Maparea contului 519 Alte rezerve pe acesta pozitie. Ajustari din reversarea provizioanelor constituite pe situatiile RAS la titlurile disponibile vanzare Ajustari din amortizarea primelor si rezervelor pentru titlurile reclassificate in Imprumuturi si creante Diferenta intre profitul IFRS si RAS aferent an 2010	300.406 -89.899 -48.842 63.406 13.427 4.206 8.589 214.840 31.144 -489 11.248	207.630
	TOTAL CAPITALURI PROPRII	1.994.840		2.072.046	77.206
	TOTAL DATORII SI CAPITALURI PROPRII	21.589.089		21.544.230	-44.859

DIRECTOR GENERAL
ROBERT REKKERS

DIRECTOR FINANCIAR
MARIA MOLDOVAN

CONT DE PROFIT SI PIERDERE					
Nr.crt.	ELEMENTE DE VENITURI SI CHELTUIELI	RAS	ELEMENTE DE VENITURI SI CHELTUIELI	IFRS	DIFERENTE
1	Dobânzi de primit si venituri asimilate	1.863.650	Venituri din dobanzi 63471CR Cheltuieli cu primele de asigurare la credite 70336 Venituri din cesiune 70292 Comisioane din instrumentare credite metoda dobanzii efective 7033LR Venituri din amortizarea primelor la titlurile reclassificate in imprumuturi si creante	1.862.692 -26.605 20.565 2.814 2.268	-958
2	Dobânzi de plătit si cheltuieli asimilate	882.874	Cheltuieli cu dobanzile 6033 Pierderi din cesiunea titlurilor de plasament 6033LR Cheltuieli din amortizarea primelor la titluri reclassificate in imprumuturi si creante. 64952 Dobanzi la alte imprumuturi primite	890.927 4.687 3.343 23	8.053
3	Venituri privind titlurile	4.120	Extras 7053 Dividende si venituri asimilate non cash Extras 7053 Dividende si venituri asimilate cash sunt prezentate la pozitia "alte venituri"	0 -3.380 -740	-4.120
4	Venituri din comisioane	401.037	Venituri din speze si comisioane 70770 Venituri din alte angajamente date	401.163 126	126
5	Cheltuieli cu comisioane	44.069	Cheltuieli cu speze si comisioane 60770 Cheltuieli cu alte angajamente primite 60322 Costuri de tranzactionare	44.210 130 10	140
6	Profit sau pierdere netă din operațiuni financiare	127.159	Venitul net din tranzactionare	118.985	-8.174
			70336 Venituri din cesiune 76311 Venituri din ajustari pentru deprecierea titlurilor de plasament 66311 Cheltuieli cu ajustari pentru deprecierea titlurilor de plasament 6033 Pierderi din cesiunea titlurilor de plasament Diferente de curs din conturile 7061 si 6061	-20.565 -32.867 30.987 4.466 9.805	

Banca Transilvania S.A.

Nr.crt.	ELEMENTE DE VENITURI SI CHELTUIELI	RAS	ELEMENTE DE VENITURI SI CHELTUIELI	IFRS	DIFERENTE
7	Alte venituri din exploatare	18.025	Alte venituri Extras 70530 Dividende si venituri asimilate 740 70770 Venituri din alte angajamente date -125 74610 Venituri din cedarea si casarea imobilizarilor corporale -155	18.485	460
8	Cheltuieli cu personalul	350.865	Cheltuieli cu personalul	350.865	0
9	Alte cheltuieli administrative	266.071	Pe IFRS nu se inregistreaza pozitie separata, ci sunt cuprinse la "alte cheltuieli"	0	-266.071
10	Alte cheltuieli de exploatare	40.831	Alte cheltuieli operationale	279.978	239.147
	Total Cheltuieli administrative si de exploatare (rd.9+10)	306.902	Total cheltuieli operationale Extras 63471 Cheltuieli cu primele de asigurare la credite transferate la pozitia "Venituri din dobanzi" -26.605 60770 Cheltuieli cu alte angajamente primite -130 60322 Costuri de tranzactionare -11 64952 Dobanzi la alte imprumuturi primite -23 74610 Venituri din cedarea si casarea imobilizarilor corporale -155	279.978	-26.924
11	Corecții asupra valorii imobilizărilor necorporale si corporale	54.213	Cheltuieli cu amortizarea	54.213	0
12	Corectii/reluari corectii asupra valorii creantelor, provizioanelor, partilor in societatile comerciale legate	640.047	Cheltuielile nete cu provizioane pentru active si angajamente de creditare	652.143	12.096
13	Rezultatul activitatii curente	135.021	Profit inainte de impozitare	128.989	-6.032
14	Cheltuiala cu impozitul pe profit	37.528	Cheltuiala cu impozitul pe profit	20.248	-17.280
15	Profitul exercitiului financiar	97.493	Profitul exercitiului financiar	108.741	11.248

DIRECTOR GENERAL
ROBERT REKKERS

DIRECTOR FINANCIAR
MARIA MOLDOVAN

Banca Transilvania S.A.

Anexa 1

Bilant RAS		Bilant IFRS			
Pozitie in bilant	Valoare RAS	Pozitie in bilant	Valoare contabila/achizitie RAS	Diferente IFRS	Valoare IFRS
Efecte publice si valori asimilate	3.436.264	Titluri detinute pentru tranzactionare			90.013
Cont 30311	3.430.908	Cont 30213	90.013	-	90.013
Cont 30371(cupon scurs la achizitie)	6.781				
Cont 39111	-2.205	Titluri disponibile pentru vanzare			3.774.843
Cont 30411	780	Cont 30311	3.430.908	20.950	3.451.858
		Cont 30371	98.990	-	98.990
Obligatiuni si alte titluri cu venit fix	377.072	Cont 30312-extras	177.130	-2.451	174.679
Cont 30312	381.316	Cont 30372-extras	7.034	-	7.034
Cont30372 (cupon scurs la achizitie)	1.802	Cont 30313	61.740	-21.138	40.602
Cont 39112	-6.046	Cont 41300	2.166	-486	1.680
Actiuni si alte titluri cu venit fix	132.781	Titluri detinute pana la scadenta			820
Cont 30213	90.013	Cont 30411	780	-	780
Cont 30313	61.740	Cont 30471	40	-	40
Cont 39113	-21.138				
Cont 41300	2.166				
TOTAL TITLURI RAS	3.946.117	TOTAL TITLURI IFRS			3.865.676
		DIFERENTA IFRS-RAS			-80.441

Robert Rekkers
Director General

Maria Moldovan
Director Financiar