

Banca Transilvania S.A.

Situatii Financiare Individuale

31 decembrie 2011

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

Banca Transilvania S.A.

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 - 70

Contul de profit si pierdere individual

Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie

	Note	2011 <i>Mi LEI</i>	2010 <i>Mi LEI</i>
Venituri din dobanzi		1.824.820	1.862.692
Cheltuieli cu dobanzile		-932.360	-890.927
Venituri nete din dobanzi	7	892.460	971.765
Venituri din speze si comisioane		420.371	401.163
Cheltuieli cu speze si comisioane		-51.677	-44.210
Venituri nete din speze si comisioane	8	368.694	356.953
Venit net din tranzactionare	9	117.088	118.985
Alte venituri din exploatare	10	24.277	18.485
Venituri operationale		1.402.519	1.466.188
Cheltuieli nete cu provizioanele pentru active, alte datorii si angajamente de creditare	11	-380.798	-652.143
Cheltuieli cu personalul	12	-368.916	-350.865
Cheltuieli cu amortizarea	21,22	-49.261	-54.213
Alte cheltuieli operationale	13	-325.300	-279.978
Cheltuieli operationale		-1.124.275	-1.337.199
Profitul inainte de impozitare		278.244	128.989
Cheltuiala cu impozitul pe profit	14	-49.697	-20.248
Profitul exercitiului financiar		228.547	108.741
Rezultatul pe actiune de baza		0,1416	0,0795
Rezultatul pe actiune diluat		0,1416	0,0795

Situatia individuala a rezultatului global

Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie

	Note	2011 <i>Mii LEI</i>	2010 <i>Mii LEI</i>
Profitul exercitiului financiar		228.547	108.741
Situatia altor elemente ale rezultatului global net de impozit			
Castiguri/(pierderi) din modificarea valorii juste a activelor financiare disponibile spre vanzare (nete de impozit amanat)		-1.855	8.761
Alte elemente ale rezultatului global aferenta exercitiului financiar, nete de impozit		21.517	5.911
Cresteri din revaluarea mijloacelor fixe		-	6.070
Situatia rezultatului global aferenta exercitiului financiar incheiat		248.209	129.483

Situatiile financiare individuale au fost aprobate de Consiliul de Administratie in data de 28 martie 2012 si au fost semnate in numele

acestuia de :

Horia Ciorcila
Presedinte

Maria Moldovan
Director Financiar

Situatia individuala a pozitiei financiare

la 31 decembrie

	Note	2011 Mii LEI	2010 Mii LEI
Active			
Numerar si echivalente de numerar	15	4.546.532	3.696.788
Plasamente la banci	16	769.427	1.221.494
Active financiare la valoare justa prin profit sau pierdere	17	119.521	90.013
Credite si avansuri acordate clientilor	18	14.035.290	12.264.805
Titluri de valoare disponibile spre vanzare	19	5.813.219	3.774.843
Titluri de valoare detinute pana la scadenta	19	819	820
Imobilizari corporale	21	266.586	260.513
Imobilizari necorporale	22	69.136	47.363
Investitii in participatii	20	69.978	105.548
Creante privind impozitul pe profit amanat	23	26.974	25.735
Alte active	24	100.364	56.308
Total active		25.817.846	21.544.230
Datorii			
Depozite de la banci	25	251.181	333.194
Depozite de la clienti	26	20.280.230	17.324.355
Imprumuturi de la banci si alte institutii financiare	27	2.468.988	1.401.427
Alte datorii subordonate	28	260.148	257.553
Alte datorii	30	237.495	155.655
Total datorii		23.498.042	19.472.184
Capitaluri proprii			
Capital social	31	1.860.159	1.560.500
Prime de emisiune		732	0
Rezultat reportat		234.983	300.406
Actiuni proprii		-1.904	0
Rezerva din reevaluare		34.134	26.874
Alte rezerve	32	191.700	184.266
Total capitaluri proprii		2.319.804	2.072.046
Total datorii si capitaluri proprii		25.817.846	21.544.230

Situatiile financiare individuale au fost aprobate de Consiliul de Administratie in data de 28 martie 2012 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	Actiuni proprii	Rezerve din reevaluare	Alte rezerve	Rezultat reportat	Total
Sold la 31 decembrie 2010	1.560.500	-	-	26.874	184.266	300.406	2.072.046
Situatia rezultatului global aferenta exercitiului financiar							
Profitul exercitiului financiar	-	-	-	-	-	228.547	228.547
Situatia altor elemente ale rezultatului global, net de taxe							
Rezultat reportat din realizarea rezervelor din reevaluare	-	-	-	-1.080	-	1.080	-
Castiguri/(pierderi) din modificarea valorii juste a activelor financiare disponibile spre vanzare (nete de impozit amanat)	-	-	-	-	-1.855	-	-1.855
Alte elemente ale rezultatului global	-3.398	-	-	8.340	-	16.575	21.517
Situatia rezultatului global aferenta exercitiului financiar	-3.398	-	-	7.260	-1.855	246.202	248.209
Majorarea capitalului social prin incorporarea rezervelor constituite din profitul statutar	302.336	-	-	-	-	-302.336	-
Achizitia de actiuni proprii	-	-	-1.904	-	-	-	-1.904
Majorare capitalului social prin aport de numerar	721	732	-	-	-	-	1.453
Distribuire la rezervele statutare	-	-	-	-	9.289	-9.289	-
Total contributiile ale actionarilor	303.057	732	-1.904	-	9.289	-311.625	-451
Sold la 31 decembrie 2011	1.860.159	732	-1.904	34.134	191.700	234.983	2.319.804

Notele explicative la situatiile financiare individuale de la pagina 8 la 70 fac parte integrala din aceste situatii financiare individuale.

Banca Transilvania S.A.

Situatia individuala a evolutiei capitalurilor proprii

Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie

In mii LEI

	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
Alte 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 profitul statutar	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 contributiile 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

Notele explicative la situatiile financiare individuale de la pagina 8 la 70 fac parte integrala din aceste situatii financiare individuale.

Banca Transilvania S.A.

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

<i>In mii LEI</i>	Nota	2011	2010
Flux de numerar din/ (folosit din) activitatea de exploatare			
Profitul exercitiului financiar		228.547	108.741
Ajustari pentru:			
Cheltuiala cu amortizarea	21,22	49.261	54.213
Provizioane si scoateri in afara bilantului ale activelor financiare	11	381.335	652.682
Ajustarea activelor financiare la valoarea justa prin profit sau pierdere		4.844	- 3.210
Cheltuieli cu impozitul pe profit	14	53.900	37.528
Alte ajustari		-85.235	- 147.060
Profitul net ajustat cu elemente nemonetare		632.652	702.894
Modificari in activele si pasivele din exploatare			
Modificarea titlurilor de valoare		-2.007.002	-1.113.997
Modificarea depozitelor si plasamentelor la/ de la banci		-55.710	-60.711
Modificarea creditelor si avansurile acordate clientilor		-2.010.368	-1.231.635
Modificarea activelor financiare la valoarea justa prin profit sau pierdere		-34.351	-57.537
Modificarea altor active		-24.154	14.049
Modificarea depozitelor de la clienti		2.927.950	2.277.594
Modificarea altor pasive		81.649	-19.330
Impozit pe profit incasat/platit		-47.878	14.978
Numerar net din/(folosit in) activitati de exploatare		-537.212	526.305
Flux de numerar din/(folosit in) activitatea de investitii			
Achizitii nete de imobilizari corporale si necorporale		-88.125	-47.313
Achizitii de participatii		-16.500	-37.118
Dividende incasate		422	740
Numerar net folosit in activitatea de investitii		-104.203	-83.691
Flux de numerar din/(folosit in) activitatea de finantare			
Incasari din cresteri de capital social		1.454	112.678
Incasari/(plati) nete din imprumuturi de la banci si alte institutii financiare, datorii subordonate si obligatiuni emise, nete de plati		1.068.084	-485.556
Incasari din investitii pastrate pana la scadenta		1	10.300
Plati pentru actiuni de trezorerie		-1.904	-
Numerar net din/ (folosit in) activitatea de finantare		1.067.635	-362.578

Banca Transilvania S.A.

Situatia individuala a fluxurilor de numerar (*continuare*)

pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie

<i>In mii LEI</i>	2011	2010
Majorarea neta a numerarului si a elementelor de numerar	426.220	80.036
Numerarul si elemente de numerar la inceputul anului	4.593.150	4.513.114
	<hr/>	<hr/>
Numerarul si elemente de numerar la sfarsitul anului	5.019.370	4.593.150
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

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

<i>In mii LEI</i>	Nota	31 decembrie 2011	31 decembrie 2010
Numerar in caserie si echivalente de numerar	15	4.546.532	3.696.788
Plasamente la alte banci – mai putin de 3 luni		474.812	899.921
Mai putin dobanda atasata		-1.974	-3.559
		<hr/>	<hr/>
Numerar si echivalente de numerar in situatia fluxurilor de trezorerie		5.019.370	4.593.150
		<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

Fluxurile de numerar din activitatile de exploatare cuprind

<i>In mii LEI</i>	2011	2010
Dobanda incasata	1.845.539	1.907.203
Dobanda platita	883.758	895.426

Banca Transilvania S.A.

Note la situatiile financiare individuale

1. Entitatea raportoare si bazele prezentarii

a) Entitatea raportoare

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.

Banca isi desfasoara activitatea prin intermediul sediului sau social localizat in Cluj-Napoca, 63 de sucursale, 447 agentii si 32 puncte de lucru, 10 divizii de medici si 1 centru regional situat in Bucuresti. (2010: 63 de sucursale, 435 de agentii, 26 puncte de lucru, 10 divizii de medici si 1 centru regional situat in Bucuresti) 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 2011 este urmatoarea: total active 326.169 mii LEI (31 decembrie 2010: 162.624 mii LEI); total datorii 326.115 mii LEI (31 decembrie 2010: 164.589 mii LEI), profit 54 mii lei LEI (2010: pierdere an 696 mii LEI).

Numarul angajatilor Bancii la 31 decembrie 2011 era de 6.788 angajati (31 decembrie 2010: 6.575 angajati).

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

Structura actionariatului Bancii este urmatoarea:

	31 decembrie 2011	31 decembrie 2010
Banca Europeana pentru Reconstructie si Dezvoltare ("BERD")	14,61%	14,68%
Persoane fizice romane	25,98%	28,46%
Societati comerciale romanesti	26,35%	22,57%
Persoane fizice straine	2,21%	2,60%
Societati comerciale straine	30,85%	31,69%
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 2011.

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.

Banca Transilvania S.A.

Note la situatiile financiare individuale

1. Entitatea raportoare si bazele prezentarii (continuare)

b) Declaratie de conformitate (continuare)

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.

c) 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 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.

d) 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.

Banca Transilvania S.A.

Note la situatiile financiare individuale

1. Entitatea raportoare si bazele prezentarii (*continuare*)

e) 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 și judecățile asociate acestora se bazează pe date istorice și pe alți factori considerați a fi elocvenți în circumstanțele date, iar rezultatul acestor factori formează baza judecăților folosite în determinarea valorii contabile a activelor și pasivelor pentru care nu există alte surse de evaluare disponibile. Rezultatele efective pot fi diferite de valorile estimate.

Estimările și judecățile sunt revizuite în mod periodic. Revizuirile estimărilor contabile sunt recunoscute în perioada în care estimarea este revizuită, dacă revizuirea afectează doar acea perioadă, sau în perioada în care estimarea este revizuită și perioadele viitoare, dacă revizuirea afectează atât perioada curentă, cât și perioadele viitoare.

Informațiile legate de acele estimări folosite în aplicarea politicilor contabile care au un efect semnificativ asupra situațiilor financiare, precum și estimările ce implică un grad semnificativ de incertitudine, sunt prezentate în Notele 3 și 4.

Banca Transilvania S.A.

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 2011	31 decembrie 2010	Variatie %
Euro (EUR)	1: LEU 4,3197	1: LEU 4,2848	0,81%
Dolar American (USD)	1: LEU 3,3393	1: LEU 3,2045	4,21%

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.

Banca a tinut cont de efectul de „unwinding” (actualizare a fluxurilor de numerar aferenta creditelor depreciate) care reprezinta modificarea in valoarea prezenta a fluxurilor de numerar de la o perioada de raportare la alta, atunci cand se anticipeaza ca nu se va modifica valoarea rambursarilor. Suma rezultata din acest efect este fost de 71.188 mii lei (a se vedea nota 18) constand in scaderea veniturilor din dobanzi si in diminuarea cheltuielilor cu provizioanele.

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

Banca Transilvania S.A.

Note la situatiile financiare individuale

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

d) Venituri din speze si comisioane (*continuare*)

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.

Banca Transilvania S.A.

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 diminuata 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 2011 de 16% (31 decembrie 2010: 16%).

Banca Transilvania S.A.

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 2010 si 31 decembrie 2011 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.

Banca Transilvania S.A.

Note la situatiile financiare individuale

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

i) Active si datorii financiare (*continuate*)

(iii) Derecunoastere (*continuate*)

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 (*continua*)

i) Active si datorii financiare (*continua*)

(vi) *Evaluarea la valoare justa (continua)*

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 piata 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 cotate pe o piata activa sunt evaluate la cost si sunt testate periodic pentru depreciere.

(vii) *Identificarea si evaluarea deprecierei*

La data fiecarei 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 pierdere"), 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.

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.

Banca Transilvania S.A.

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, 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, acorda acestuia anumite concesiuni 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, grupare pe linii separate de business, tip de credit, valuta, maturitate, s.a.m.d).

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.

Banca Transilvania S.A.

Note la situatiile financiare individuale

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

i) Active si datorii financiare (*continua*)

(vii) Identificarea si evaluarea deprecierei (*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.

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.

Banca Transilvania S.A.

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 reclasificate 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 veniturii net din tranzactionare.

Banca Transilvania S.A.

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 ratei de dobanda efectiva. 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 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.

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 reclassifica 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 evidentiata 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.

Banca Transilvania S.A.

Note la situatiile financiare individuale

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

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 maximumul 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 pierdere a fost diminuata 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.

Banca Transilvania S.A.

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.

(iii) Alte beneficii

In baza mandatului acordat prin hotarari ale actionarilor, Consiliul de Administratie al Bancii hotaraste in privinta numarului de actiuni incluse in programul de fidelizare al angajatilor.

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

Banca Transilvania S.A.

Note la situatiile financiare individuale

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

y) Raportarea pe segmente (*continua*)

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.

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 atribuibile 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 proprii

Instrumentele de capital proprii necesare (actiuni proprii) 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 2011 si nu au fost aplicate in intocmirea acestor situatii financiare:

- *Amendamente la IFRS 7, "Prezentare – Transferul activelor financiare"* (in vigoare incepand cu sau dupa 1 iulie 2011; urmeaza sa fie aplicate ulterior. Este permisa aplicarea retroactiva). Amendamentele presupun prezentarea informatiilor care sa permita utilizatorilor situatiilor financiare: pentru a intelege relatia dintre activele financiare transferate care nu sunt derecunoscute in ansamblul lor si a pasivelor aferente; si sa evalueze natura si riscurile asociate cu implicarea continua a entitatii in derecunoasterea activelor financiare. Modificarile definesc "implicarea continua" in scopul punerii in aplicare a cerintelor de publicare. Cand se aplica, este de asteptat ca amendamentele la IFRS 7 vor creste nivelul de informare cu privire la anumite active financiare derecunoscute sau partial derecunoscute.
- IFRS 13 „Evaluarea la valoarea justa” (in vigoare pentru perioada anuala care incepe la sau dupa 1 ianuarie 2013). IFRS 13 stabileste un cadru unic pentru toate masuratorile valorii juste atunci cand valoarea justa este impusa sau permisa de IFRS. IFRS 13 descrie modul in care sa se masoare valoarea justa in conformitate cu IFRS atunci cand aceasta este impusa sau permisa de IFRS. Standardul contine un cadru extins care ofera informatii suplimentare cerintelor existente, furnizand informatii care sa permita utilizatorilor situatiilor financiare sa evalueze metodele utilizate pentru evaluarile la valoarea justa. Banca nu se asteapta ca IFRS 13 sa aiba un impact semnificativ asupra situatiilor financiare, deoarece considera ca metodele si ipotezele utilizate in prezent pentru a masura valoarea justa a activelor sunt in conformitate cu IFRS 13.

Banca Transilvania S.A.

Note la situatiile financiare individuale

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

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

- *IFRS 9, „Instrumente financiare” (aplicabil pentru exercitiile financiare care incep la sau dupa data de 1 ianuarie 2015, 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 incorporate”. Acest standard nu a fost adoptat inca de catre Uniunea Europeana.
- *Amendamente la IAS 1 „Prezentarea situatiilor financiare: Prezentarea altor elemente aferente rezultatului global”* (in vigoare pentru perioadele anuale care incep la sau dupa 1 iulie 2012). Standardul cere ca o entitate sa prezinte separat alte elemente ale rezultatului global care pot fi reclasificate in profit sau pierdere in viitor de cele care nu vor putea fi reclasificate in profit sau pierdere. In cazul in care aceste elemente de rezultat global sunt prezentate inainte de efectele fiscale aferente, atunci valoarea agregata a taxei trebuie sa fie alocata intre aceste sectiuni. Impactul aplicarii initiale a acestor amendamente va depinde de elementele specifice de rezultat global la data aplicarii initiale. Banca este in prezent in proces de evaluare a efectelor potentiale ale amendamentelor IAS 1 asupra situatiilor financiare.

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 in 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 (CTARB), 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 apetitul la risc, 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 si responsabilii Directiilor implicate pentru a reflecta schimbari in conditiile pietii, produselor si serviciilor 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 revizuri 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 creditare, tranzactionare, 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 33).

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 Divizia Managementul Riscurilor, care raporteaza Comitetele din Centrala 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;
- Analiza si prezentarea periodica catre CTARB si CA de rapoarte privind evolutia riscurilor semnificative (implicatiile corelarii riscurilor, previziuni, s.a.m.d.).
- Analiza portofoliului de credite atat la nivel individual cat si pe grupuri de active financiare cu caracteristici similare pentru a determina daca exista vreo dovada obiectiva a deprecierei, precum si evaluarea pierderilor din depreciere, constituirea provizioanelor aferente in conformitate cu standardele IFRS

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.

Banca Transilvania S.A.

Note la situatiile financiare individuale

3. Politici de gestionare a riscului financiar (continuare)

b) Riscul de credit (continuare)

(i) Gestionarea riscului de credit (continuare)

Departamentul de Audit Intern si Departamentul de Inspectie de Risc din cadrul Diviziei Managementul Riscurilor efectueaza verificari periodice a sucursalelor si agentiilor.

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 2011	31 decembrie 2010
Clienti persoane fizice	33,78%	37,77%
Comert	17,45%	16,45%
Productie	14,62%	15,37%
Constructii	7,67%	6,87%
Servicii	4,78%	4,77%
Transport	4,28%	4,40%
Imobiliare	2,71%	2,69%
Agricultura	3,47%	2,23%
Persoane fizice autorizate	1,79%	1,98%
Industria energetica	1,84%	1,38%
Institutii financiare	1,67%	1,29%
Industria chimica	1,88%	1,22%
Telecomunicatii	0,63%	0,87%
Industria miniera	1,02%	0,62%
Institutii guvernamentale	0,15%	0,17%
Pescuit	0,03%	0,06%
Altii	2,23%	1,86%
	<u>100,00%</u>	<u>100,00%</u>

La 31 decembrie 2011, total expuneri bilantiere si extrabilantiere erau de 19.453.950 mii lei (31 decembrie 2010: 15.228.472 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, ipoteci mobiliare 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 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 2011 si 2010 este prezentat in continuare:

<i>In mii LEI</i>		Credite si avansuri acordate clientilor	<i>In mii LEI</i>		Credite si avansuri acordate clientilor
	Nota	31 decembrie 2011		Nota	31 decembrie 2011
<i>Credite provizionate specific si cu restante</i>			<i>Restante si fara provizion specific</i>		
Grad 4 – cu provizioane specifice		820.865	Grad 1-2		1.706.786
Grad 5 – cu provizioane specifice		315.086	Grad 3		670.461
Grad 6 – restante peste 90 de zile si litigii		1.520.911	Grad 4		367.714
Valoare bruta		<u>2.656.862</u>	Grad 5		<u>65.623</u>
Provizion de depreciere	18	<u>-1.479.450</u>	Valoare bruta		<u>2.810.584</u>
Valoare contabila neta		<u>1.177.412</u>	Provizion de depreciere	18	<u>-135.392</u>
<i>Curente si fara provizion specific</i>			Valoare contabila neta		<u>2.675.192</u>
Grad 1-2		9.607.890	<i>Stratificare dupa zile de restanta</i>		
Grad 3		619.306	15-30 zile		2.029.878
Valoare bruta		<u>10.227.196</u>	30-60 zile		388.383
Provizion de depreciere	18	<u>-44.510</u>	60-90 zile		334.078
Valoare contabila neta		<u>10.182.686</u>	90-180 zile		58.244
			180 zile +		0
Valoare contabila neta totala		<u><u>14.035.290</u></u>	Valoare bruta		<u><u>2.810.583</u></u>

Banca Transilvania S.A.

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

In plus, Banca are angajamente de creditare la 31 decembrie 2011 in suma de 3.759.309 mii lei (31 decembrie 2010: 2.963.667 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 deprecierii 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.

Banca detine garantii pentru credite si avansuri acordate clientelei sub forma de garantii ipotecare pe terenuri si cladiri si sub forma de ipoteci mobiliare pe utilaje si echipamente, stocuri, polite de asigurare si alte garantii. Banca detine drepturi asupra acestor garantii pana la incheierea contractului. Estimările de valoare justa sunt bazate pe valoarea garantiilor evaluate la data acordarii imprumutului si actualizate periodic.

Banca Transilvania S.A.

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 2011	31 decembrie 2010
<i>Aferente creditelor provizionate specific si celor cu restante peste 90 de zile</i>		
Proprietati imobiliare	1.704.588	4.204.122
Garantii reale mobiliare	358.258	677.242
Alte garantii	58.905	158.000
	2.121.751	5.039.364
<i>Aferente creditelor restante si fara provizion specific</i>		
Proprietati imobiliare	2.603.650	1.128.030
Garantii reale mobiliare	309.397	197.908
Alte garantii	178.752	79.299
	3.091.799	1.405.237
<i>Aferente creditelor curente si fara provizion specific</i>		
Proprietati imobiliare	9.610.772	8.869.531
Garantii reale mobiliare	1.618.578	1.517.087
Alte garantii	545.480	598.210
	11.774.830	10.984.828
Total	16.988.380	17.429.429

c) Riscul de lichiditate

Riscul de lichiditate este generat de incapacitatea institutiei de a-si onora datoriile exigibile la momentul scadentei acestora. Riscul de lichiditate are 2 componente principale: 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 se preocupa in permanenta de contracararea acestui tip de risc

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.

Comitetul Tehnic de Administrare a Activelor si Pasivelor Bancii este responsabil cu analiza periodica a indicatorilor de lichiditate si cu stabilirea de masuri de corectie a structurilor bilantiere, astfel incat sa elimine abaterile considerate inacceptabile, din perspectiva managementului riscului de lichiditate.

Banca efectueaza lunar simulari de criza pentru riscul de lichiditate.

Activele si datoriile Bancii analizate pe baza perioadei ramase de la 31 decembrie 2011 si 31 decembrie 2010, 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 2011								
Active financiare								
Numerar si echivalent numerar	4.546.532	-	-	-	-	-	-	4.546.532
Plasamente la banci	621.201	98.819	169	14.988	24.258	9.992	-	769.427
Active financiare tinute la valoare justa prin profit sau pierdere	-	-	-	-	-	-	119.521	119.521
Credite si avansuri acordate clientilor	2.303.238	1.717.391	2.519.771	2.274.242	1.420.629	3.800.019	-	14.035.290
Active financiare disponibile pentru vanzare	5.377.351	20.503	86.526	207.730	86.216	26.305	8.588	5.813.219
Investitii detinute pana la scadenta	39	780	-	-	-	-	-	819
Investitii in participatii	-	-	-	-	-	-	69.978	69.978
Alte active	92.823	3.063	3.413	626	425	14	-	100.364
Total active financiare	12.941.184	1.840.556	2.609.879	2.497.586	1.531.528	3.836.330	198.087	25.455.150
Datorii financiare								
Depozite de la banci	251.181	-	-	-	-	-	-	251.181
Depozite de la clienti	14.516.584	2.792.203	675.617	1.174.072	1.050.192	71.562	-	20.280.230
Imprumuturi de la banci si alte institutii financiare, alte datorii subordonate si obligatiuni emise	1.446.810	56.176	129.220	696.472	374.458	26.000	-	2.729.136
Alte datorii	207.885	12.188	14.068	1.793	1.272	289	-	237.495
Total datorii financiare	16.422.460	2.860.567	818.905	1.872.337	1.425.922	97.851	-	23.498.042
Pozitia neta	-3.481.276	-1.020.011	1.790.974	625.249	105.606	3.738.479	198.087	1.957.108

Banca Transilvania S.A.

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)

d) Riscul de piata

Riscul de piata reprezinta riscul 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 Tehnic pentru Administrarea Activelor si Pasivelor. 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), denominate in LEI, EUR si USD, 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 Tehnic pentru Administrarea Activelor si Pasivelor 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 scaderea 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 2011				
Media perioadei	-4.802	-4.802	-2.401	2.401
Minimul perioadei	-30.963	30.963	-15.482	15.482
Maximul perioadei	5.449	-5.449	2.724	-2.724
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

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)

In analiza de senzitivitate privind variatia ratei de dobanda Banca a calculat impactul 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 resezarii/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 recalulate 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. Impactul cel mai semnificativ se inregistreaza pe banda 6-12 luni, ceea ce confera Bancii suficient timp de ajustare la conditiile pietei financiare. Media perioadei prezentate in tabelul de mai sus reprezinta impactul mediu al modificarii de dobanda asupra profitului Bancii (conform metodologiei prezentata in paragraful anterior) minimul prezentat reprezinta impactul potential asupra profitului pentru intervalul de timp/banda de modificare a dobanzii pe care apare - intervalul 6-12 luni, iar maximul prezentat reprezinta impactul potential asupra profitului pentru intervalul de timp/banda de modificare a dobanzii pe care apare - intervalul sub 1 luna.

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 ratele 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 2011 si 2010 au fost urmatoarele:

Moneda	Rata dobanzii	31 decembrie 2011	31 decembrie 2010
Leu (RON)	Robor 3 luni	6,05%	6,17%
Euro (EUR)	Euribor 3 luni	1,356%	1,006%
Euro (EUR)	Euribor 6 luni	1,617%	1,227%
Dolar SUA (USD)	Libor 6 luni	0,8085%	0,45594%

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)*

In tabelul de mai jos este detaliata pozitia marjei de dobanda pentru portofoliul de instrumente purtatoare de dobanda al Bancii la 31 decembrie 2011:

<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	4.546.532	-	-	-	-	-	4.546.532
Plasamente la banci	720.020	169	14.988	24.258	9.992	-	769.427
Active financiare tinute la valoare justa prin profit sau pierdere	119.521	-	-	-	-	-	119.521
Credite si avansuri acordate clientilor	12.857.222	478.706	306.980	823	937	390.622	14.035.290
Active financiare disponibile pentru vanzare	5.405.096	86.513	207.679	86.165	26.087	1.679	5.813.219
Investitii detinute pana la scadenta	819	-	-	-	-	-	819
	23.649.210	565.388	529.647	111.246	37.016	392.301	25.284.808
Datorii financiare							
Depozite de la banci	251.181	-	-	-	-	-	251.181
Depozite de la clienti	17.163.429	2.908.968	139.717	13.068	55.048	-	20.280.230
Imprumuturi de la banci si alte institutii financiare, alte datorii subordonate si obligatiuni emise	2.569.267	-	-	159.869	-	-	2.729.136
	19.983.877	2.908.968	139.717	172.937	55.048	-	23.260.547
Pozitie neta	3.665.333	-2.343.580	389.930	-61.691	-18.032	392.301	2.024.261

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 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

Banca Transilvania S.A.

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 2011 sunt prezentate mai jos:

<i>In mii LEI</i>	LEI	EUR	USD	Altele	Total
Active monetare					
Numerar si echivalent numerar	2.718.386	1.657.937	148.762	21.447	4.546.532
Plasamente la banci	405.357	118.697	173.664	71.709	769.427
Active financiare tinute la valoare justa prin profit sau pierdere	114.804	4.717	-	-	119.521
Credite si avansuri acordate clientilor	8.901.400	4.827.950	305.940	-	14.035.290
Active financiare disponibile pentru vanzare	4.341.307	1.441.232	30.680	-	5.813.219
Investitii detinute pana la scadenta	819	-	-	-	819
Investitii in participatii	64.642	5.336	-	-	69.978
Alte active	91.177	7.377	1.196	614	100.364
Total active monetare	16.637.892	8.063.246	660.242	93.770	25.455.150
Datorii monetare					
Depozite de la banci	250.621	264	284	12	251.181
Depozite de la clienti	13.000.660	6.556.319	656.434	66.817	20.280.230
Imprumuturi de la banci si alte institutii financiare, alte datorii subordonate si obligatiuni emise	1.276.023	1.426.398	26.715	-	2.729.136
Alte datorii	187.679	39.030	8.417	2.369	237.495
Total datorii monetare	14.714.983	8.022.011	691.850	69.198	23.498.042
Pozitia valutara neta	1.922.909	41.235	-31.608	24.572	1.957.108

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 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

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.

Banca Transilvania S.A.

Note la Situatiile financiare individuale

3. Politici de gestionare a riscului financiar (continuare)

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 incepand cu 2007 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 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 increderii au determinat depunerea unor eforturi coordonate din partea guvernelor si a Bancilor Centrale in 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.

Banca urmareste indeaproape expunerile catre datoriile publice ale tarilor europene. La aceasta data Banca nu estimeaza ca vor exista sume care sa nu fie incasate din titlurile de stat ale Guvernului Romaniei.

In conditiile unui an de criza, in care sistemul financiar-bancar a avut de suferit prin inregistrarea unor marje de profitabilitate negativa, Banca Transilvania a reusit sa obtina rezultate favorabile pentru 2011. Desi in anul 2011 PIB-ul a crescut, decizia de consum a continuat sa fie afectata de așteptările pesimiste in ceea ce priveste situatia financiara viitoare si impactul asupra crizei economice asupra locurilor de munca. La nivelul intregului sistem bancar s-au inregistrat in continuare cresteri ale restantelor la credite si implicit ale soldului provizioanelor.

Banca Transilvania anticipeaza ca dificultatile care au marcat economia romaneasca in anii precedenti nu se vor manifesta cu aceeasi intensitate pe parcursul anului 2012, astfel costul net al riscului de creditare va avea o influenta mai scazuta in 2012 asupra rezultatelor financiare ale sectorului bancar din Romania.

Conducerea estimeaza si pentru anul 2012 un nivel insemnat al provizioanelor aferente creditelor, cu o tendinta de mentinere fata de cheltuiala cu provizioanele inregistrata in 2011, cu efecte corespunzatoare asupra situatiilor financiare ale Bancii. Conducerea Bancii ia toate masurile pe care le considera necesare pentru a sprijini cresterea activitatii Bancii in conditiile de piata curente prin:

- 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; cresterea eficientei muncii
- mentinerea calitatii activelor bancii; o politica de provizionare adecvata;
- cresterea in continuare a portofoliului de clienti corporate prin identificarea si creditarea afacerilor mature, sanatoase, care au rezistat crizei si apararea clientilor existenti;
- creditarea IMM-urilor pe noua platforma imbunatatita de credite rapide in lei si EUR si facilitarea accesului la fonduri structurale;
- pastrarea avantajului competitiv si cresterea plasamentelor diviziei pentru medici;

Note la Situatiile financiare individuale

3. Politici de gestionare a riscului financiar (continuare)

f) Mediul de afaceri (continuare)

- 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 pieti 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;
- documentarea controalelor si a procedurilor;
- stabilirea unor indicatori relevanti si a unor limite asociate de acceptabilitate in ceea ce priveste riscurile operationale;
- 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;
- monitorizarea tranzactiilor in conturile angajatilor;

Banca Transilvania S.A.

Note la situatiile financiare individuale

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

g) Riscuri operationale (*continuare*)

- implementarea unui mecanism de alertare interna destinat angajatilor, prin intermediul caruia acestia sa poata atrage atentia asupra ingrijorarilor legitime si de substanta in legatura cu activitatea bancii;
- diminuarea riscurilor inclusiv prin utilizarea asigurarilor unde riscurile sunt putin controlabile.

Directia de Audit Intern, Directia Managementul Riscului Operational si Conducerea Bancii monitorizeaza respectarea standardelor Bancii prin controale on-site si off-site 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 imobiliarilor 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 2011 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 2011 si la 31 decembrie 2010 calculate pe baza Ordinului nr. 26 din 2011 precum si cerintele de capital la 31 decembrie 2011 si 31 decembrie 2010 se prezinta astfel:

<i>In mii LEI</i>	31 decembrie 2011	31 decembrie 2010
Capital de rang 1	2.085.946	1.887.947
Capital de rang 2	76.899	128.353
Total capital al Bancii	2.162.845	2.016.300
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	992.811	879.229
Cerinte de capital pentru riscul de pozitie, riscul valutar si riscul de marfa	133.270	71.545
Cerinte de capital pentru riscuri operationale	200.254	177.144
Total cerinte de capital	1.326.335	1.127.918

Nota: In calculul Fondurilor proprii ale Bancii, sunt incluse profiturile Bancii aferente exercitiilor financiare incheiate la 31 decembrie 2010 si 31 decembrie 2011.

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. Estimari si judecati 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 semestrial. 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 inclusiv pentru a evalua efectele incertitudinilor de pe pietele financiare locale cu privire la evaluarea activelor si la mediul economic operativ al debitorilor. 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 (*continuare*)

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 32.142 mii LEI sau subestimat cu 32.142 mii LEI (31 decembrie 2010: supraestimat 19.377 mii LEI sau subestimat cu 19.377 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 174.302 mii RON mai mica fata de valoarea justa la 31 decembrie 2011, sau cu 203.159 mii RON mai mare fata de valoarea justa la 31 decembrie 2011, in cazul in care rata dobanzilor la activele financiare disponibile pentru vanzare ar diferi cu +/- 2%, iar preturile activelor financiare la valoare justa prin contul de profit si pierdere 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 - Pre-turi cotate pe pietele active	Nivel 2 - Teh-nici de evalua-re-date obser-vabile	Nivel 3 - Teh-nici de evalua-re-date ne-observabile	Total
31 decembrie 2011					
Titluri de tranzactie	17	119.521	-	-	119.521
Titluri disponibile pentru vanzare	19	17.273	5.795.946	-	5.813.219
31 decembrie 2010					
Titluri de tranzactie	17	90.013	-	-	90.013
Titluri disponibile pentru vanzare	19	40.602	3.734.241	-	3.774.843

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.

Actiunile 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:

- *Cienti 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.
- *IMM* – constituie o componenta pentru care Banca a dezvoltat si a pus la dispozitia clientilor produse personalizate, usor de accesat si rapide care vin sa acopere nevoile de afaceri ale acestora.
- *Persoane Fizice* – pentru clientii persoane fizice, Banca furnizeaza o gama variata de produse financiare si servicii astfel: produse de creditare (credite de consum, achizitii de autoturisme, nevoi personale si credite ipotecare), depozite si instrumente de economisire, servicii de plati si tranzactii cu titluri de valoare.
- *Divizia pentru Medici* – pentru sectorul medical, Banca furnizeaza o gama variata de produse financiare si servicii financiare, consultanta si sprijin pentru infiintarea unor cabinete medicale sau pentru obtinerea statutului de persoana fizica autorizata, asistenta contabila si economico-fiscala.
- *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.

Prezentam mai jos informatii financiare pe segmente privind situatia patrimoniala si rezultatul exercitiului financiar incheiat la 31 decembrie 2011 si date comparative pentru anul 2010.

Banca Transilvania S.A.

Note la situatiile financiare individuale

5. Raportarea pe segmente

Sectoare de activitate la 31 decembrie

In mii RON	Corporatii		IMM		Persoane Fizice		DPM		Trezorerie		Altele		Nealocate		TOTAL	
	2011	2010	2011	2010	2011	2010	2011	2010	2011	2010	2011	2010	2011	2010	2011	2010
Activele pe sectoare de activitate	6.864.442	5.630.241	1.352.180	1.205.778	5.330.839	5.045.896	698.360	620.380	11.448.690	8.884.948	123.335	156.987	-	-	25.817.846	21.544.230
Total Active	6.864.442	5.630.241	1.352.180	1.205.778	5.330.839	5.045.896	698.360	620.380	11.448.690	8.884.948	123.335	156.987	-	-	25.817.846	21.544.230
Datorii ale sectoarelor de activitate	4.656.237	4.371.571	2.502.320	2.209.402	13.296.179	11.247.122	628.594	524.926	2.414.712	1.119.163	-	-	-	-	23.498.042	19.472.184
Total Datorii	4.656.237	4.371.571	2.502.320	2.209.402	13.296.179	11.247.122	628.594	524.926	2.414.712	1.119.163	-	-	-	-	23.498.042	19.472.184
Capitaluri proprii si asimilate													2.319.804	2.072.046	2.319.804	2.072.046
Total Pasive	4.656.237	4.371.571	2.502.320	2.209.402	13.296.179	11.247.122	628.594	524.926	2.414.712	1.119.163	-	-	2.319.804	2.072.046	25.817.846	21.544.230

Banca Transilvania S.A.

Note la situatiile financiare individuale

5. Raportarea pe segmente (continuare)

Sectoare de activitate la 31 decembrie

In mii RON	Corporatii		IMM		Persoane Fizice		DPM		Trezorerie		Altele		Total	
	2011	2010	2011	2010	2011	2010	2011	2010	2011	2010	2011	2010	2011	2010
Venituri nete din dobanzi	241.803	267.117	138.127	146.327	309.960	339.565	32.206	30.777	89.085	100.507	81.279	87.472	892.460	971.765
Venituri nete din comisioane	105.802	106.443	113.458	108.138	132.250	126.883	17.184	15.489	-	-	-	-	368.694	356.953
Venituri nete din tranzactionare	30.833	26.093	23.408	21.417	25.105	20.409	1.173	1.039	70.062	48.312	33.493	1.715	117.088	118.985
Alte venituri din exploatare	-	-	-	-	4.516	4.550	-79	-677	-	-	19.840	14.612	24.277	18.485
Total Venituri	378.438	399.653	274.993	275.882	471.831	491.407	50.484	46.628	159.147	148.819	67.626	103.799	1.402.519	1.466.188
Salarii si asimilate	84.666	82.820	64.190	61.881	132.492	118.703	13.667	13.248	31.463	31.533	42.438	42.680	368.916	350.865
Cheltuieli operationale	55.529	52.727	42.109	39.495	86.944	75.825	8.968	8.418	25.266	23.171	27.836	27.245	246.652	226.881
Cheltuieli de publicitate	3.421	2.848	2.580	2.134	5.296	4.136	548	460	1.253	1.369	1.721	1.460	14.819	12.407
Cheltuieli cu amortizarea	11.309	12.771	8.577	9.566	17.696	18.292	1.825	2.120	4.183	4.845	5.671	6.619	49.261	54.213
Alte cheltuieli	14.639	9.570	11.096	6.736	23.013	13.918	2.378	2.146	5.398	3.386	7.305	4.934	63.829	40.690
Total Cheltuieli	169.564	160.736	128.552	119.812	265.441	230.874	27.386	26.392	67.563	64.304	84.971	82.938	743.477	685.056
Rezultatul operational inainte de cheltuieli nete cu proviziunile pentru active , alte datorii si angajamente de creditare	208.874	238.917	146.441	156.070	206.390	260.533	23.098	20.236	91.584	84.515	17.345	20.861	659.042	781.132

Banca Transilvania S.A.

Note la situatiile financiare individuale

6. Active si datorii financiare

Clasificari contabile si valori juste

<i>In mii LEI</i>	Nota	Active financiare la valoarea justa prin profit sau pierdere	Active financiare detinute pana la maturitate	Credite si avansuri	Active financiare disponibile pentru vanzare	Cost amorti- zat	Valoare contabi- la totala	Valoare justa
31 decembrie 2011								
Active financiare								
Numerar si echivalent numerar	15	-	-	-	-	4.546.532	4.546.532	4.546.532
Plasamente la banci	16	-	-	-	-	769.427	769.427	769.427
Active financiare tinute la valoare justa prin profit sau pierdere	17	119.521	-	-	-	-	119.521	119.521
Credite si avansuri acordate clientilor	18	-	-	14.035.290	-	-	14.035.290	14.035.290
Titluri de valoare	19	-	819	-	5.813.219	-	5.814.038	5.814.034
Total Active financiare		119.521	819	14.035.290	5.813.219	5.315.959	25.284.808	25.284.804
Datorii financiare								
Depozite de la banci	25	-	-	-	-	251.181	251.181	251.181
Depozite de la clienti	26	-	-	-	-	20.280.230	20.280.230	20.282.215
Imprumuturi de la banci si de la alte institutii financiare	27	-	-	-	-	2.468.988	2.468.988	2.468.988
Alte datorii subordonate	28	-	-	-	-	260.148	260.148	260.148
Total datorii financiare		-	-	-	-	23.260.547	23.260.547	23.262.532

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 valoarea justa prin profit sau pierdere	Active financiare detinute pana la maturitate	Credite si avansuri	Active financiare disponibile pentru vanzare	Cost amorti- zat	Valoare conta- bila totala	Valoare justa
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

Note la situatiile financiare individuale

7. Venituri nete din dobanzi

<i>In mii LEI</i>	2011	2010
Venituri din dobanzi		
Credite si avansuri acordate clientilor	1.456.914	1.537.196
Conturi curente la banci	39.366	44.374
Titluri de valoare disponibile pentru vanzare	293.987	254.435
Plasamente la banci	34.553	26.687
<i>Total venituri din dobanzi</i>	<u>1.824.820</u>	<u>1.862.692</u>
Cheltuieli cu dobanzile		
Depozite de la clienti	834.701	816.419
Imprumuturi de la banci si de la alte institutii financiare si obligatiuni emise	92.406	70.720
Depozite de la banci	5.253	3.788
<i>Total cheltuieli cu dobanzile</i>	<u>932.360</u>	<u>890.927</u>
Venituri nete din dobanzi	<u>892.460</u>	<u>971.765</u>

8. Venituri nete din comisioane si speze

<i>In mii LEI</i>	2011	2010
Venituri din comisioane si speze		
Tranzactii	334.377	304.504
Administrare credite si emitere de garantii	85.950	96.606
Alte comisioane si speze	44	53
<i>Total venituri din comisioane si speze</i>	<u>420.371</u>	<u>401.163</u>
Cheltuieli cu comisioane si speze		
Comisioane bancare	41.666	36.984
Tranzactii	10.011	7.226
<i>Total cheltuieli cu comisioanele si spezele</i>	<u>51.677</u>	<u>44.210</u>
Venituri nete din comisioane si speze	<u>368.694</u>	<u>356.953</u>

Note la situatiile financiare individuale

9. Venit net din tranzactionare

<i>In mii LEI</i>	2011	2010
Venituri nete din tranzactiile de schimb valutar (i)	110.603	109.797
Venituri nete din active financiare la valoare justa prin profit sau pierdere	-2.305	2.032
Venituri nete din reevaluarea activelor si datoriilor in valuta straina	8.790	7.156
Venit net de tranzactionare	117.088	118.985

(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>	2011	2010
Venituri din dividende	422	741
Alte venituri din exploatare	23.855	17.744
Total	24.277	18.485

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

<i>In mii LEI</i>	2011	2010
Cheltuieli nete cu deprecierea activelor (i)	360.945	628.080
Credite scoase in extrabilantier	14.921	3.554
Alte datorii – impozite si angajamente de creditare	5.469	21.048
Recuperari din credite scoase in extrabilantier	-537	-539
Cheltuieli nete cu provizioanele pentru active financiare, alte datorii sau angajamente de creditare	380.798	652.143

(i) Cheltuielile nete cu deprecierea activelor cuprind:

<i>In mii LEI</i>	Nota	2011	2010
Creante si avansuri acordate clientilor	18	310.298	586.229
Participatii	20	52.070	39.870
Alte active	24	-1.423	1.981
Cheltuieli nete cu deprecierea activelor		360.945	628.080

Note la situatiile financiare individuale

12. Cheltuieli cu personalul

<i>In mii LEI</i>	2011	2010
Salarii	273.134	260.573
Contributia la asigurarile sociale	57.038	54.411
Tichete de masa si alte cheltuieli in legatura cu personalul	19.667	17.698
Contributia la fondul de sanatate	17.709	16.882
Contributia la fondul de somaj	1.368	1.301
	<hr/>	<hr/>
Total	368.916	350.865
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

Numarul de angajati ai Bancii Transilvania la 31 decembrie 2011 a fost de 6.788 persoane (31 decembrie 2010: 6.575 persoane).

13. Alte cheltuieli operationale

<i>In mii LEI</i>	2011	2010
Cheltuieli cu chirii	86.714	84.873
Cheltuieli cu intretinere si reparatii	45.653	37.302
Materiale si consumabile	25.450	20.632
Cheltuieli cu posta si telecomunicatiile	29.184	29.515
Cheltuieli cu publicitatea	17.223	14.221
Cheltuieli cu paza si securitate	21.449	20.161
Taxe	49.536	30.155
Cheltuieli cu energia electrica si termica	13.847	12.856
Cheltuieli cu transportul	5.538	3.974
Cheltuieli cu serviciile de consultanta si cu avocatii	3.000	3.107
Pierderi din vanzarea imobilizarilor corporale	-148	1.006
Alte cheltuieli operationale	27.854	22.176
	<hr/>	<hr/>
Total	325.300	279.978
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

14. Cheltuieli cu impozitul pe profit

<i>In mii LEI</i>	2011	2010
Impozit direct de 16% (2010:16%) aplicat profitului impozabil calculat in conformitate cu legislatia romaneasca	53.900	37.528
Venitul/cheltuiala cu impozitul amanat	-4.203	-17.280
	<hr/>	<hr/>
Cheltuieli cu impozitul pe profit	49.697	20.248
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

Note la situatiile financiare individuale

14. Cheltuieli cu impozitul pe profit (continuare)

Reconcilierea impozitului

<i>In mii LEI</i>	2011	2010
Profit brut	278.244	128.989
Impozit la cota statutară de 16% (2010: 16%)	44.519	20.638
Efectul fiscal al cheltuielilor nedeductibile, venituri neimpozabile si alte diferente permanente	5.178	-390
Cheltuieli cu impozitul in profit sau pierdere	49.697	20.248

15. Numerar si echivalent numerar

<i>In mii LEI</i>	31 decembrie 2011	31 decembrie 2010
Rezerva minima obligatorie (i)	4.178.416	3.371.294
Numerar in casierie	334.258	270.471
Conturi curente la alte banci (ii)	33.858	55.023
Total	4.546.532	3.696.788

(i) La 31 decembrie 2011, rezerva minima obligatorie tinuta la Banca Nationala a Romaniei era stabilita la 15% pentru LEI si 20% pentru soldurile denuminate in USD sau EUR (31 decembrie 2010: 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 1,29% – 1,86% pe an pentru rezervele in LEI, 0,65% – 0,88% pe an pentru rezervele denuminate in EUR si 0,33% - 0,65% pe an pentru rezervele denuminate 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 2011	31 decembrie 2010
Depozite la vedere si la termen la alte banci	498.464	604.597
Credite si avansuri la banci (i)	270.963	616.897
Total	769.427	1.221.494

(i) Titlurile de valoare reclassificate de Banca in cursul anului 2008 si 2010 din active disponibile pentru vanzare in credite si avansuri (vezi nota 19 (ii)).

Note la situatiile financiare individuale

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

<i>In mii LEI</i>	31 decembrie 2011	31 decembrie 2010
<i>Active tranzactionabile (actiuni cotate)</i>	119.521	90.013
Total	119.521	90.013

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 2011 si la 31 decembrie 2010 era urmatoarea:

<i>In mii LEI</i>	31 decembrie 2011	31 decembrie 2010
Persoane fizice	5.819.493	5.362.582
Comert	2.712.410	2.277.206
Productie	2.196.027	1.893.978
Servicii	829.219	711.958
Constructii	838.050	681.367
Transport	632.995	635.449
Imobiliare	474.057	410.112
Persoane fizice autorizate	340.535	311.873
Agricultura	560.453	297.303
Industria chimica	322.707	243.181
Industria energetica	249.034	144.366
Instituti financiare	197.103	135.290
Telecomunicatii	108.477	119.119
Industria miniera	142.517	87.280
Instituti guvernamentale	27.560	23.591
Pescuit	4.607	8.973
Altele	239.398	199.043
Total credite si avansuri acordate clientelei inainte de provizioane	15.694.642	13.542.671
Provizioane pentru deprecierea valorii creditelor	-1.659.352	-1.277.866
Total credite si avansuri acordate clientilor, net de provizioane	14.035.290	12.264.805

Note la situatiile financiare individuale

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

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

<i>In mii LEI</i>	2011	2010
Sold la 1 ianuarie	1.277.866	691.637
Cheltuieli nete cu provizioanele	310.298	586.229
Efectul ajustarii veniturilor din dobanzi pentru creditele depreciate	71.188	-
Sold la 31 decembrie	1.659.352	1.277.866

19. Titluri de valoare

<i>In mii LEI</i>	31 decembrie 2011	31 decembrie 2010
<i>Titluri de valoare disponibile pentru vanzare</i>		
Titluri nelistate si alte instrumente cu venit fix:		
Certificate de trezorerie emise de Guvernul Romaniei (i)	5.395.348	3.550.848
Euro obligatiuni emise de Guvernul Romaniei	359.532	172.848
Obligatiuni (ii)	39.386	8.865
Unitati de fond	17.273	40.602
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	5.813.219	3.774.843
<i>Titluri de valoare tinute pana la maturitate</i>		
Certificate de trezorerie emise de Guvernul Romaniei	819	820
Total titluri de valoare detinute pana la scadenta	819	820
Total titluri de valoare	5.814.038	3.775.663

(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 si cupon, emise de Guvernul Romaniei in EUR.

La 31 decembrie 2011 certificatele de trezorerie detinute de Banca sunt in valoare de 3.070.359 mii LEI (31 decembrie 2010: 2.752.734 mii LEI) din care suma de 28.450 mii LEI (31 decembrie 2010: 28.450 mii LEI) este oferita ca garantie pentru operatiunile curente (RoCLEAR, SENT, MASTERCARD si VI-SA).

La 31 decembrie 2011, obligatiunile de tip Benchmark, emise de Ministerul Finantelor Publice, insumeaza 2.324.989 mii LEI (31 decembrie 2010: 798.114 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 2011 obligatiuni in suma de: 39.386 mii lei. mii lei emise de municipalitatea Alba Iulia si de municipalitatea Bucuresti si Black Sea Trade and Development Bank (8.865 mii lei la 31 decembrie 2010).

Obligatiunile municipale Alba Iulia poarta o dobanda variabila (Robid 6M + Robor 6M)/2 + 1,5% (31 decembrie 2011: 7,5%; 31 decembrie 2010: 7,5%). 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”. 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 2010 a fost de 211.151 mii lei.

In cursul anului 2011 Banca a mai achizitionat si a clasificat in categoria credite si creante Euro-obligatiuni in suma de 68.904 mii lei, iar titluri Euro-obligatiuni in valoare de 85.275 mii lei au ajuns la scadenta in cursul anului 2011.

Miscarea titlurilor in categoria „credite si avansuri acordate clientilor” in anul 2011 este reflectata in tabelul de mai jos:

	Anul 2011
Sold 31 decembrie 2010	211.151
Achizitii 2011	68.904
Iesiri 2011	-85.275
Cupon aferent obligatiunilor	3.894
Amortizarea diferentei dintre valoarea nominala si valoare de achizitie (venituri din dobanzi)	4.145
Sold 31 decembrie 2011	202.819

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

	Anul 2011	Anul 2010
Sold initial	1.120	-3.342
Intrari	0	1.469
Suma transferata din rezerve aferente in contul de profit si pierdere	-1.120	2.993
Sold final	0	1.120

Note la situatiile financiare individuale

19. Titluri de valoare (continuare)

Evolutia titlurilor de valoare este prezentata in tabelul urmator:

<i>In mii LEI</i>	Disponibile pentru vanzare	Detinute pana la sca- denta
La 1 ianuarie 2011	3.774.843	820
Intrari (achizitii si cresteri de valoare)	5.903.751	195
Iesiri (vanzari, rascumparari si scaderi de valoare)	3.865.375	196
La 31 decembrie 2011	5.813.219	819
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

20. Investitii in participatii

<i>In mii LEI</i>	31 decembrie 2011	31 decembrie 2010
Participatii, din care:	69.978	105.548
- Participatii brute	167.178	150.678
- Provizion pentru deprecierea participatiilor	-97.200	-45.130
Total participatii nete	69.978	105.548

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

<i>In mii LEI</i>	2011	2010
Sold la 1 ianuarie	45.130	5.260
Cheltuieli nete cu provizioanele	52.070	39.870
Sold la 31 decembrie	97.200	45.130

Note la situatiile financiare individuale

21. Imobilizari corporale

	Terenuri si cladiri	Calculatoare si echipamen- te	Mijloace de transport	Imobilizari in curs	Total
<i>In mii RON</i>					
Valoare contabila bruta					
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
Sold la 1 ianuarie 2011	285.106	183.748	26.596	6.391	501.841
Achizitii	40	10.123	936	42.864	53.963
Transferuri de la investitii in curs	6.703	8.816	1.072	0	16.591
Intrari prin reclasificari imobilizari	630	0	0	0	630
Iesiri	-991	-9.153	-544	-16.936	-27.624
Iesiri prin reclasificari imobilizari	-816	0	0	4.602	-5.418
Sold la 31 decembrie 2011	290.672	193.534	28.060	27.717	539.983
Amortizare si depreciere					
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
Sold la 1 ianuarie 2011	100.652	121.975	18.701	-	241.328
Cheltuiala in timpul anului	17.842	20.778	3.838	0	42.458
Provizion pentru depreciere	0	0	0	0	0
Amortizarea cumulata a iesirilor	-926	-8.804	-473	0	-10.203
Amortizarea aferenta reclasificarii imobilizarilor	-186	0	0	0	-186
Sold la 31 decembrie 2011	117.382	133.949	22.066	0	273.397
Valoare neta contabila					
La 1 ianuarie 2011	184.454	61.773	7.895	6.391	260.513
La 31 decembrie 2011	173.290	59.585	5.994	27.717	266.586

La 31 decembrie 2011 Banca nu are inclus in imobilizari corporale autovehicole achizitionate prin leasing financiar. La 31 decembrie 2011, Banca nu avea imobilizari corporale sau necorporale gajate.

Note la situatiile financiare individuale

22. Imobilizari necorporale

In mii RON

	Aplicatii informatice	
	2011	2010
Valoare contabila bruta		
Sold la 1 ianuarie	87.442	44.905
Achizitii	29.966	43.148
Transferuri de la investitii in curs	6.270	4.716
Iesiri	-13.058	-5.327
Sold la 31 decembrie	110.620	87.442
Amortizare cumulata		
Sold la 1 ianuarie	40.079	34.707
Cheltuiala in timpul anului	6.803	5.976
Iesiri	-5.398	-604
Sold la 31 decembrie	41.484	40.079
Valoarea neta contabila		
La 1 ianuarie	47.363	10.198
La 31 decembrie	69.136	47.363

23. Creante si datorii din impozitul amanat

In mii LEI

	31 decembrie 2011		Net
	Creante	Datorii	
Credite si avansuri acordate clientilor	169.670	-	169.670
Titluri de valoare disponibile pentru vanzare		-3.020	-3.020
Alte active	1.938	-	1.938
Total	171.608	-3.020	168.588
Diferente temporare nete			168.588
Creanta cu impozitul amanat 16%			26.974

Note la situatiile financiare individuale

23. Creante si datorii din impozitul amanat(continuare)

<i>In mii LEI</i>	31 decembrie 2010		Net
	Creante	Datorii	
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

24. Alte active

<i>In mii LEI</i>	31 decembrie 2011	31 decembrie 2010
Sume in curs de decontare	21.845	13.138
Active recuperate	42.304	18.907
Cheltuieli in avans	15.060	13.545
Debitori diversi	19.313	9.623
Taxa pe valoarea adaugata si alte impozite de recuperat	7	-
Alte active	2.545	1.954
Provizion pentru alte active	-1.431	-2.854
Subventii	721	1.995
Total	100.364	56.308

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

<i>In mii LEI</i>	2011	2010
Sold la 1 ianuarie	2.854	873
Cheltuiala neta cu provizionul (Nota 11)	-1.423	1.981
Sold la 31 decembrie	1.431	2.854

Note la situatiile financiare individuale

25. Depozite atrase de la banci

<i>In mii LEI</i>	31 decembrie 2011	31 decembrie 2010
Depozite la vedere	135.767	169.419
Depozite la termen	115.414	163.775
Total	251.181	333.194

26. Depozite atrase de la clienti

<i>In mii LEI</i>	31 decembrie 2011	31 decembrie 2010
Conturi curente	3.137.219	2.787.930
Depozite la vedere	142.330	174.427
Depozite la termen	16.521.761	13.990.186
Depozite colaterale	478.920	371.812
Total	20.280.230	17.324.355

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

<i>In mii LEI</i>	31 decembrie 2011	31 decembrie 2010
Persoane fizice	13.401.149	11.157.443
Persoane juridice	6.879.081	6.166.912
Total	20.280.230	17.324.355

27. Imprumuturi de la banci si alte institutii financiare

<i>In mii LEI</i>	2011	2010
Imprumuturi de la banci comerciale	-	13.414
<i>Banci romanesti</i>	-	-
<i>Banci straine</i>	-	13.414
Imprumuturi de la banci de dezvoltare (BERD, IFC)	756.393	1.080.190
Alte fonduri de la institutii financiare	1.712.595	307.823
din care: Titluri date in pensiune la Banca Nationala a Romaniei	1.276.023	-
Total	2.468.988	1.401.427

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:

	2011		2010	
	minim	maxim	minim	Maxim
EUR	1%	Euribor 6M+3,9 %	1%	Euribor 6M+3,9 %
LEI	6%	6%	N/A	N/A
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 variabila 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

In mii LEI

	31 decembrie 2011	31 decembrie 2010
Sume in curs de decontare	124.797	52.746
Alte impozite de platit	45.120	37.342
Creditori diversi	23.500	29.332
Alte datorii	17.561	15.187
Provizioane	26.517	21.048
Total	237.495	155.655

Note la situatiile financiare individuale

30. Capitalul social

Capitalul social statutar al Bancii la 31 decembrie 2011 era format din 1.773.658.066 actiuni ordinare cu valoarea nominala de 1 LEU fiecare (la 31 decembrie 2010: 1.470.600.998 actiuni la valoarea nominala de 1 LEU fiecare). Structura actionariatului este prezentata in Nota 1.

Majorarea capitalului prin incorporarea rezervelor constituite din profitul statutar si prin aport de numerar in valoare de 303.057.068 LEI a fost inregistrata la Registrul Comertului in 2011.

31. Alte rezerve

La 31 decembrie 2011 si 31 decembrie 2010 rezervele erau formate din:

<i>In mii LEI</i>	31 decembrie 2011	31 decembrie 2010
Riscuri bancare generale (i)	77.893	77.893
Rezerva statutara (ii)	116.939	107.650
Pierderi din valoarea justa recunoscute in capitaluri proprii (nete de impozit), aferente instrumentelor financiare detinute pentru vanzare	-3.132	-1.277
Total	191.700	184.266

<i>In mii LEI</i>	2011	2010
La 1 ianuarie	107.650	100.899
Distributia profitului	9.289	6.751
Total	116.939	107.650

(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

32. Tranzactii cu parti afiliate

Tranzactii cu actionarii

In timpul anului financiar incheiat la 31 decembrie 2011, urmatoarele tranzactii au fost derulate cu actionarii:

<i>In mii LEI</i>	2011	2010
Active		
Credite acordate actionarilor de catre Banca Transilvania S.A.	53	10
Datorii		
Conturi curente, depozite , atasate	155.323	87.643
Imprumuturi de la institutii financiare	265.325	355.349
Imprumuturi subordonate	52.030	51.511
Profit si pierdere		
Venituri din dobanzi	42	48
Venit din comision de performanta	521	865
Cheltuieli cu dobanzi, comisioane	23.813	25.530

Tranzactii cu angajatii aflatii in functii cheie de conducere

In timpul anului financiar incheiat la 31 decembrie 2011, au fost incheiate urmatoarele tranzactii cu angajatii aflatii in functii cheie de conducere:

<i>In mii LEI</i>	2011	2010
Active		
Credite acordate membrilor conducerii de catre Banca Transilvania SA, creante atasate si provizioane	108.076	88.521
Datorii		
Conturi curente la Banca Transilvania SA, depozite , atasate	41.469	35.262
Angajamente in favoarea angajatilor aflatii in functii de conducere	5.266	1.826
Profit si pierdere		
Venituri din dobanzi	7.717	6.839
Cheltuieli cu comisioane	4.903	3.998

In timpul anului 2011, cheltuielile cu salariile membrilor Consiliului de Administratie si Conducerii ale Bancii au insumat 3.744 mii LEI (la 2010: 3.750 mii LEI).

Note la situatiile financiare individuale

33. 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 2011	31 decembrie 2010
Garantii emise	945.948	820.615
Angajamente de credit	2.294.691	1.908.354
Total	3.240.639	2.728.969

La data de 31 decembrie 2011 tranzactiile in devize la termen neajunse la scadenta au fost:

a. Operatiuni forward

a.1. Operatiuni cu bancile

Cumparari 65.242.000 RON contra 15.000.000 EUR

a.2. Operatiuni cu clientii

Cumparari 6.000.000 EUR echivalent 25.918.200 echivalent RON

b. Operatiuni swap

b.1. Operatiuni cu bancile

Cumparari 20.254.800 RON contra 4.700.000 EUR

Cumparari 18.200.000 EUR echivalent 78.618.540 echivalent RON

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

34. Rezultat pe actiune

Rezultatul de baza pe actiune

Modul de calcul al castigului pe actiune (de baza sau diluat) se bazeaza pe profitul net atribuit actionarilor ordinari de 228.547 mii LEI (la 31 decembrie 2010: 108.741 mii LEI) si numarul mediu ponderat al actiunilor ordinare in sold in timpul anului dupa cum urmeaza:

	2011	2010
Actiuni ordinare emise la 1 ianuarie	1.470.600.998	1.086.337.883
Efectul actiunilor emise in timpul anului	143.558.781	281.154.437
Numarul mediu ponderat al actiunilor la data de 31 decembrie	1.614.159.779	1.367.492.320
Numarul mediu ponderat al actiunilor la data de 31 decembrie (actualizat)	n/a	n/a

Note la situatiile financiare individuale

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

	2011	2010
<i>In mii LEI</i>		
Profit net conform Standardelor Romanesti de Contabilitate	131.871	97.493
Ajustarea de valoare justa pentru titlurile de valoare detinute pentru vanzare	12.227	-1.755
Reversarea dividendelor	-1.274	-3.380
Ajustarea costului amortizat si al provizioanelor aferente creditelor acordate clientelei si elementelor din afara bilantului	80.596	399
Venit cu impozitul amanat	4.203	17.280
Alte elemente	924	-1.296
Profit net conform IFRS	228.547	108.741

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

<i>In mii LEI</i>	31 decembrie 2011	31 decembrie 2010
Capitaluri proprii conform Standardelor Romanesti de Contabilitate	2.128.432	1.994.840
Ajustari aferente creditelor	184.144	77.233
Ajustarea aferenta participatiilor	-53.010	-51.736
Reevaluarea investitiilor disponibile pentru vanzare	35.202	25.974
Impozit amanat	26.974	25.735
Ajustari aferente imprumuturilor	-1.938	-
Capitaluri proprii conform IFRS	2.319.804	2.072.046

37. Evenimente ulterioare datei situatiei individuale a pozitiei financiare

Nu au existat evenimente ulterioare datei situatiei individuale a pozitiei financiare care sa fie semnificative pentru Banca si pentru exercitiul financiar al anului 2011.

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 2011

BILANT CONTABIL

Nr.crt.	ACTIV	RAS		IFRS	DIFERENTE
1	Casa disponibilitati la banci centrale centrale	4.511.839	Numerar si echivalente de numerar	4.546.532	(34.693)
			121 Conturi curente la banci impreuna cu creantele atasate 1171 Creante atasate la depozite de la BNR	(33.858) (835)	
2	Creante asupra institutiilor de credit	621.149	Plasamente la banci 121 Conturi curente la banci 1611 Valori de recuperat 30312 LR Titluri de plasament care au fost clasificate in imprumuturi si creante conform amendament IAS 39. 1317 Creante atasate la depozite interbancare 30372 LR Creante la titluri de plasament care au fost clasificate in imprumuturi si creante conform amendament IAS 39. 30117 Creante atasate la pensiuni	769.427 33.857 21.821 (191.670) (1.080) (11.148) (58)	(148.278)
3	Creante asupra clientelei	13.813.005	Credite si avansuri acordate clientilor 2611 Valori de recuperat Extras 375 Cheltuieli in avans reprezentand plati in avans pentru asigurari credite Extras 376 Venituri in avans reprezentand comisioane pentru instrumentare credite 20X7 Creantele atasate la credite si avansuri Diferente provizioane RAS - IFRS Credite scoase in afara bilantului pana in 2007 si incluse in bilant conform IFRS	14.035.290 24 (13.983) 95.142 (401.239) 114.129 (16.358)	(222.285)
	Efecte publice si alte titluri acceptate pentru refinanțare la băncile centrale	5.256.317	Active financiare la valoarea justa prin profit sau pierdere	119.521	
	Obligatiuni si alte titluri cu venit fix	572.592	Titluri de valoare disponibile pentru vanzare	5.813.219	
	Acțiuni si alte titluri cu venit variabil	138.960	Titluri de valoare detinute pana la scadenta	819	
4	TOTAL TITLURI	5.967.869	TOTAL TITLURI Titluri reclasificate in imprumuturi si creante conform amendament IAS 39 30X7 Creante atasate la titluri Valoarea reevaluarii titlurilor disponibile pentru vanzare la indicii de piata Mai detaliat sunt cuprinse diferentele intre pozitiile RAS si IFRS in Anexa nr.1	5.933.559 133.305 (202.819) 35.204	34.310

Nr.crt.	ACTIV	RAS		IFRS	DIFERENTE
5	Părți în cadrul societăților comerciale legate	122.988	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	69.978 (55.408) 2.398	53,010
6	Imobilizări necorporale	69.136	Imobilizări necorporale	69.136	0
7	Imobilizări corporale	271.188	Imobilizări corporale Contul 4341 "Avansuri pentru mobilizari corporale" in suma de 4.602 s-a remapat pe IFRS la pozitia "Debitori".	266.586	4.602
	Alte active	58.825	Alte active Extras 375 Cheltuieli inregistrate in avans 1611 Valori de recuperat 378 Venituri de primit 2611 Valori de recuperat Contul 434 "Avansuri pentru mobilizari corporale" in suma de 4.602 s-a remapat pe IFRS la pozitia "Debitori".	100.364 (15.059) (21.821) (33) (24) (4.602)	(41.539)
8	Cheltuieli înregistrate în avans si venituri angajate	309.166	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	0	309.166
		0	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.	26.974	(26.974)
	TOTAL ACTIV	25.745.165		25.817.846	(72.681)

Nr.crt.	DATORII	RAS		IFRS	DIFERENTE
1	Datorii privind instituțiile de credit	2.622.737	Depozite de la banci 1422 Imprumuturi la termen primite de la institutii de credit 1621 Alte sume datorate 1327 Datorii atasate la conturi curente 30121 Titluri in pensiune livrata	251.181 (992.546) (104.179) 130 (1.274.961)	2.371.556
2	Datorii privind clientela	20.364.659	Depozite de la clienti 2322 Imprumuturi la termen de la institutii financiare 2621 Alte sume datorate 2537 Datorii atasate la depozite 3562 Alte depozite 25172 Datorii atasate si sume de amortizat	20.280.230 (196.631) (20.559) 132.689 37 35	84.429
		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 30121 Pensiuni 377 Comisioane de platit pentru imprumuturi	2.468.988 992.545 196.631 (3.943) 6.415 1.317 1.274.961 1.062	(2.468.988)
3	Alte pasive	70.291	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 37392 Alte conturi de diferente 554 Provizioane pentu restructurare 559 Alte provizioane	237.495 104.180 20.559 9.648 60 6.277 6.016 (37) 1 500 20.000	(167.204)
4	Venituri inregistrate in avans si datorii angajate	273.346	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	273.346
5	Datorii subordonate	259.182	Datorii subordonate 375.02 Cheltuieli in avans comisioane la imprumuturi subordonate 537 Datorii atasate	260.148 (719) 1.685	(966)

6	Provizioane	26.517	Provizioane 551 Provizioane pentru angajamente de creditare 554 Provizioane pentru restructurare 559 Alte provizioane	(6.017) (500) (20.000)	26.517
	TOTAL DATORII	23.616.732		23.498.042	118.690

Nr.crt.	CAPITALURI PROPRII	RAS		IFRS	DIFERENTE
1	Capital social subscris	1.773.658	Capital social Ajustari ale capitalului social cu inflatia pana in anul 2003. Ajustari ale capitalului social cu sume reprezentand diferente din reevaluari nerealizate	1.860.159 89.899 (3.398)	(86.501)
2	Prime de emisiune	732	Prime de emisiune	732	
3	Rezerve	200.252	Alte rezerve Ajustari din reevaluarea titlurilor disponibile pentru vanzare Maparea contului 519 "Alte rezerve" pe pozitia "Rezultat reportat"	191.700 3.132 5.420	8.552
4	Rezerve din reevaluare	30.000	Rezerve din reevaluare Ajustari ale rezervelor din reevaluare cu diferenta din reevaluari nerealizata inclusa in capitalul social Transferul din "Alte rezerve" in "Rezerve din reevaluare" a reevaluarii imobilizarilor din anul 2002 in suma de 735 mii lei	34.134 (3.399) (735)	(4.134)
5	Actiuni proprii	(1.904)	Actiuni proprii	(1.904)	-
6	Rezultatul reportat	125.694	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 platite la imprumuturile primite calculate dupa metoda ratei dobanzii efective. Ajustari ale comisioanelor pentru instrumentarea creditelor calculate dupa metoda ratei dobanzii efective Ajustarea cheltuielilor platite pentru asigurari la credite acordate Impozit amanat Maparea contului 519 Alte rezerve pe acesta pozitie. Inregistrare unwinding	234.983 (89.899) (55.895) 221.602 (1.938) 18.887 (11.474) 26.554 4.686 (71.188)	(109.289)

6	Rezultatul reportat (continuare)		Ajustari din amortizarea primelor si rezervelor pentru titlurile reclassificate in Imprumuturi si creante Ajustari din reversarea provizioanelor constituite pe situatiile RAS la titlurile disponibile vanzare Preluare credite in scoase, pana in anul 200, in afara bilantului in bilant Inflatie pe participatii	1.455 37.785 26.316 2.398	
	TOTAL CAPITALURI PROPRII	2.128.432		2.319.804	(191.372)
	TOTAL DATORII SI CAPITALURI PROPRII	25.745.164		25.817.846	(72.682)

**DIRECTOR GENERAL ADJUNCT
NICOLAE TARCEA**

**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	1.915.551	Venituri din dobanzi 63471CR Cheltuieli cu primele de asigurare la credite 66270 Alte cheltuieli cu dobanzile - cheltuieli cu provizioane aferente creantelor depreciate 70336 Venituri din cesiunea titlurilor de plasament 70331 Venituri din dobanzi la titlurile de plasament - diferenta de metoda lineara si rata dobanzii efective; 70292 Comisioane din instrumentare credite calculate dupa metoda dobanzii efective 7033LR Venituri din amortizarea primelor la titlurile reclasificate in imprumuturi si creante	1.824.820 (33.708) (71.188) 1.883 5.117 2.646 4.519	90.731
2	Dobânzi de plătit si cheltuieli asimilate	910.856	Cheltuieli cu dobanzile 6033 Pierderi din cesiunea titlurilor de plasament 60142 Dobanzi si varsaminte asimilate aferente imprumuturilor primite de la alte institutii de credit 60222 Dobanzi la imprumuturi la termen 60510 Cheltuieli privind datoriile subordonate la termen 64952 Dobanzi la alte imprumuturi primite	932.360 22.411 (969) 33 6 23	(21.504)
3	Venituri privind titlurile	1.696	Extras 7053 Dividende si venituri asimilate non cash – se elimina Extras 7053 Dividende si venituri asimilate cash sunt prezentate la pozitia “alte venituri”	0 1.274 422	1.696
4	Venituri din comisioane	420.276	Venituri din speze si comisioane 70770 Venituri din alte angajamente date	420.371 95	(95)
5	Cheltuieli cu comisioane	51.560	Cheltuieli cu speze si comisioane 60770 Cheltuieli cu alte angajamente primite 60322 Costuri de tranzactionare	51.677 94 23	(117)
6	Profit sau pierdere netă din operațiuni financiare	84.836	Venitul net din tranzactionare 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	117.088 (2.572) (38.262) 41.533 22.412 9.141	(32.252)

7	Alte venituri din exploatare	24.341	Alte venituri Extras 70530 Dividende si venituri asimilate 70770 Venituri din alte angajamente date 74610 Venituri din cedarea si casarea imobilizarilor corporale	24.277 422 (94) (392)	64
8	Cheltuieli cu personalul	368.915	Cheltuieli cu personalul	368.916	0
9	Alte cheltuieli administrative	284.228	Pe IFRS nu se inregistreaza pozitie separata, ci sunt cuprinse la "alte cheltuieli"	0	284.228
Nr.crt.	ELEMENTE DE VENITURI SI CHELTUIELI	RAS	ELEMENTE DE VENITURI SI CHELTUIELI	IFRS	DIFERENTE
10	Alte cheltuieli de exploatare Total Cheltuieli administrative si de exploatare (rd.9+10)	64.337 348.566	Alte cheltuieli operationale Total cheltuieli operationale Extras 63471 Cheltuieli cu primele de asigurare la credite transferate la pozitia "Venituri din dobanzi" 60770 Cheltuieli cu alte angajamente primite 60322 Costuri de tranzactionare 64952 Dobanzi la alte imprumuturi primite 74610 Venituri din cedarea si casarea imobilizarilor corporale 66540 Provizion restructurare	325.300 325.300 (22.234) (94) (23) (23) (392) (500)	(260.963) 23.266
11	Corecții asupra valorii imobilizărilor necorporale si corporale	49.261	Cheltuieli cu amortizarea	49.261	0
12	Corectii/reluari corectii asupra valorii creantelor, provizioanelor, partilor in societatile comerciale legate	531.771	Cheltuielile nete cu provizioane pentru active si angajamente de creditare Diferenta reprezinta provizioane constituite pe IFRS mai putin decat cele pe RAS.	380.798	150.973
13	Rezultatul activitatii curente	185.771	Profit inainte de impozitare	278.244	(92.473)
14	Cheltuiala cu impozitul pe profit	53.900	Cheltuiala cu impozitul pe profit 69120 Impozit amanat	49.697 (4.203)	4.203
15	Profitul exercitiului financiar	131.871	Profitul exercitiului financiar	228.547	(96.676)

DIRECTOR GENERAL ADJUNCT
NICOLAE TARCEA

DIRECTOR FINANCIAR
MARIA MOLDOVAN

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	5.256.317	Titluri detinute pentru tranzactionare			119.521
Cont 30311	5.255.369	Cont 30213	119.521	-	119.521
Cont 30371 (cupon scurs la achizitie)	11.550				
Cont 39111	-11,382	Titluri disponibile pentru vanzare			5.813.219
Cont 30411	780	Cont 30311	5.255.369	19.007	5.274.376
		Cont 30371	120.972	-	120.972
Obligatiuni si alte titluri cu venit fix	572.592	Cont 30312-extras	399.185	-13.714	385.471
Cont 30312	587.689	Cont 30372-extras	13.447	-	13.447
Cont30372 (cupon scurs la achizitie)	752	Cont 30313	22.710	-5.437	17.273
Cont 39112	-15.849	Cont 41300	2.166	-486	1.680
Actiuni si alte titluri cu venit fix	138.960	Titluri detinute pana la scadenta			819
Cont 30213	119.521	Cont 30411	780	-	780
Cont 30313	22.710	Cont 30471	39	-	39
Cont 39113	-5.437				
Cont 41300	2.166				
		Titluri reclasificate conform amendament IAS 39- Credite si Creante			202,819
Cheltuieli inregistrate in avans-extras	133.305	Cont 30312-extras	188,504	3,166	191,670
Cont 30371-diferenta	109.422	Cont 30372-extras	11,149	-	11,149
Cont 30372-diferenta	23.844				
Cont 30471	39				
TOTAL TITLURI RAS	6.101.174	TOTAL IFRS			6.136.378
		DIFERENTE RAS IFRS			35.204

DIRECTOR GENERAL ADJUNCT
NICOLAE TARCEA

DIRECTOR FINANCIAR
MARIA MOLDOVAN