

Banca Transilvania S.A.

Situatii Financiare Consolidate

31 Decembrie 2008

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

Banca Transilvania S.A.

CUPRINS

Raportul auditorilor independenti	
Contul de profit si pierdere consolidat	1
Bilantul contabil consolidat	2
Situatia consolidata a evolutiei capitalului propriu	3 - 4
Situatia consolidata a fluxurilor de numerar	5 - 6
Note la situatiile financiare consolidate	7 - 78

Banca Transilvania S.A.

Contul de profit si pierdere consolidat

Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie

	Note	Conversie informativa*			
		2008 Mii RON	2007 Mii RON	2008 Mii EUR	2007 Mii EUR
Venituri din dobanzi		1.535.806	910.928	417.033	272.954
Cheltuieli cu dobanzile		(953.400)	(474.330)	(258.886)	(142.130)
Venituri nete din dobanzi	9	582.406	436.598	158.147	130.824
Venituri din speze si comisioane		438.468	332.072	119.062	99.503
Cheltuieli cu speze si comisioane		(44.515)	(32.853)	(12.088)	(9.844)
Venituri nete din speze si comisioane	10	393.953	299.219	106.974	89.659
Venit net din tranzactionare	11	69.511	121.733	18.875	36.476
Alte venituri din exploatare	12	42.977	18.740	11.670	5.615
Venituri operationale		1.088.847	876.290	295.666	262.574
Cheltuieli nete cu provizioanele pentru active	13	(157.535)	(116.517)	(42.778)	(34.913)
Cheltuieli cu personalul	14	(386.033)	(281.935)	(104.823)	(84.480)
Cheltuieli cu amortizarea	24, 25	(63.137)	(48.321)	(17.144)	(14.479)
Alte cheltuieli operationale	15	(296.643)	(235.268)	(80.550)	(70.496)
Cheltuieli operationale		(903.348)	(682.041)	(245.295)	(204.368)
Pierdere de la entitati asociate	23	(28.581)	(727)	(7.761)	(218)
Profit din vanzarea entitatilor asociate	23	268.814	-	72.993	-
Profitul inainte de impozitare		425.732	193.522	115.603	57.988
Cheltuiala cu impozitul pe profit	16	(65.745)	(28.099)	(17.852)	(8.420)
Profitul din operatiuni continue		359.987	165.423	97.751	49.568
Castigul din operatiuni intrerupte	8	-	173.560	-	52.006
Cheltuiala cu impozitul pe profit din operatiuni intrerupte	16		(29.539)		(8.851)
Profitul exercitiului financiar		359.987	309.444	97.751	92.723
Aferent:					
Actionarilor Bancii		361.672	307.823	98.209	92.237
Profitul/(Pierderea) alocata intereselor minoritare		(1.685)	1.621	(458)	486
Profitul exercitiului financiar		359.987	309.444	97.751	92.723
Rezultatul pe actiune de baza	38	0,3454	0,3085		
Rezultatul pe actiune diluat		0,3029	0,2943		
Rezultatul pe actiune de baza – operatiuni continue		0,3454	0,1641		
Rezultatul pe actiune diluat – operatiuni continue		0,3029	0,1583		

* Vezi Nota 2c.

Situatiile financiare au fost aprobate de Consiliul de Administratie in data de 23.03.2009 si au fost semnate in numele acestuia de :

Horia Ciorcila
Presedinte

Maria Moldovan
Director Financiar

Notele prezentate in paginile 7 – 78 fac parte integranta din aceste situatii financiare consolidate.

Banca Transilvania S.A.

Bilantul contabil consolidat

la 31 decembrie

	Note	Conversie informativa*			
		2008 Mii RON	2007 Mii RON	2008 Mii EUR	2007 Mii EUR
Active					
Numerar si echivalente de numerar	17	3.698.738	3.017.299	928.119	835.770
Plasamente la banci	18	828.608	1.182.975	207.922	327.676
Active financiare la valoare justa prin contul de profit si pierdere	19	14.522	63.067	3.644	17.469
Credite si avansuri acordate clientilor	20	10.884.901	8.484.048	2.731.331	2.350.022
Investitii nete de leasing	21	380.779	298.107	95.548	82.574
Titluri de valoare disponibile spre vanzare	22	798.250	580.881	200.304	160.900
Titluri de valoare detinute pana la scadenta	22	11.655	12.672	2.925	3.510
Investitii in entitati asociate	23	28.663	68.670	7.192	19.021
Imobilizari corporale	24	385.404	299.919	96.709	83.075
Imobilizari necorporale	25	14.628	8.366	3.671	2.317
Fondul comercial	25	8.369	8.369	2.100	2.318
Creante privind impozitul pe profit amanat	26	21.068	-	5.287	-
Alte active	27	73.168	59.112	18.358	16.374
Total active		17.148.753	14.083.485	4.303.110	3.901.026
Datorii					
Depozite de la banci	28	38.325	76.251	9.617	21.120
Depozite de la clienti	29	12.097.075	10.390.347	3.035.500	2.878.053
Imprumuturi de la banci si alte institutii financiare	30	2.877.809	1.873.797	722.124	519.029
Alte datorii subordonate	31	239.685	216.988	60.144	60.104
Alte datorii constituite prin titluri	32	63.601	55.622	15.959	15.407
Datorii privind impozitul pe profit amanat	26	-	685	-	190
Alte datorii	33	175.921	196.621	44.144	54.463
Total datorii		15.492.416	12.810.311	3.887.488	3.548.366
Capitaluri proprii					
Capital social	34	1.149.595	700.979	288.466	194.166
Actiuni de trezorerie		(200)	-	(50)	-
Prime de emisiune		76.566	98.602	19.213	27.312
Rezultat reportat		265.677	266.371	66.665	73.783
Rezerva din reevaluare		23.852	24.061	5.985	6.665
Alte rezerve	35	130.427	172.957	32.728	47.908
Capitaluri proprii atribuibile actionarilor Bancii		1.645.917	1.262.970	413.007	349.834
Interese minoritare		10.420	10.204	2.615	2.826
Total capitaluri proprii		1.656.337	1.273.174	415.622	352.660
Total datorii si capitaluri proprii		17.148.753	14.083.485	4.303.110	3.901.026

* Vezi Nota 2c.

Situatiile financiare au fost aprobate de Consiliul de Administratie in data de 23.03.2009 si au fost semnate in numele acestuia de :

Horia Ciorcila
Presedinte

Maria Moldovan
Director Financiar

Banca Transilvania S.A.

Situatia consolidata a evolutiei capitalurilor proprii

Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2008

<i>In mii RON</i>	Atribuibile actionarilor Bancii						Interese minoritare	Total
	Capital social	Actiuni de trezorerie	Prime de emisiune	Rezerve din reevaluare	Alte rezerve	Rezultat reportat		
Sold la 31 decembrie 2007	700.979	-	98.602	24.061	172.957	266.371	10.204	1.273.174
Majorare capital social prin incorporarea rezultatului reportat	319.461	-	-	-	-	(319.461)	-	-
Majorare capital social prin incorporarea primelor de emisiune	98.602	-	(98.602)	-	-	-	-	-
Majorare capital social prin subscriere de numerar	30.553	-	76.566	-	-	-	-	107.119
Distribuire la rezervele statutare	-	-	-	-	23.360	(23.360)	-	-
Achizitii actiuni de trezorerie	-	(200)	-	-	-	-	-	(200)
Rezultat reportat din realizarea rezervelor din reevaluare	-	-	-	(209)	-	209	-	-
Pierdere din modificarea valorii juste a activelor financiare disponibile spre vanzare (nete de impozit amanat)	-	-	-	-	(65.890)	-	-	(65.890)
Profitul exercitiului financiar	-	-	-	-	-	361.672	(1.685)	359.987
Alte modificari	-	-	-	-	-	(19.754)	1.901	(17.853)
Sold la 31 decembrie 2008	1.149.595	(200)	76.566	23.852	130.427	265.677	10.420	1.656.337

Banca Transilvania S.A.

Situatia consolidata a evolutiei capitalurilor proprii (continuare)

Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2007

In mii RON	Atribuibile actionarilor Bancii							Total
	Capital social	Actiuni de trezorerie	Prime de emisiune	Rezerve din reevaluare	Alte rezerve	Rezultat reportat	Interese minoritare	
								795.393
Sold la 31 decembrie 2006	483.254	(7.559)	96.995	6.665	178.238	30.769	7.031	
Majorare capital social prin incorporarea rezultatului reportat	84.165	-	-	-	-	(84.165)	-	-
Majorare capital social prin incorporarea primelor de emisiune	94.199	-	(94.199)	-	-	-	-	-
Majorare capital social prin subscriere de numerar	39.335	-	98.398	-	-	-	-	137.733
Distribuire la rezervele statutare	-	-	-	-	22.084	(22.084)	-	-
Majorare capital social prin conversia obligatiunilor in actiuni	26	-	205	-	-	-	-	231
Vanzare actiuni de trezorerie	-	7.559	-	-	-	7.581	-	15.140
Majorare rezerve din reevaluare	-	-	-	17.396	-	-	-	17.396
Alte cresteri de capitaluri proprii aferente investitiilor in entitati asociate	-	-	-	-	-	11.932	-	11.932
Pierdere din modificarea valorii juste a activelor financiare disponibile spre vanzare (nete de impozit amanat)	-	-	-	-	(15.172)	-	-	(15.172)
Transfer rezerve aferente operatiunilor intrerupte	-	-	(2.797)	-	(12.193)	12.193	-	(2.797)
Profitul exercitiului financiar	-	-	-	-	-	307.823	1.621	309.444
Alte modificari	-	-	-	-	-	790	-	790
Cresteri nete din achizitii de subsidiare si operatiuni intrerupte	-	-	-	-	-	1.532	1.552	3.084
Sold la 31 decembrie 2007	700.979	-	98.602	24.061	172.957	266.371	10.204	1.273.174

Banca Transilvania SA

Situatia consolidata a fluxurilor de numerar

pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie

In mii RON

	Nota	2008	2007
Flux de numerar din/ (folosit din) activitatea de exploatare		359.987	309.444
Profitul exercitiului financiar		359.987	309.444
Ajustari pentru:			
Cheltuiala cu amortizarea	24, 25	63.137	48.321
Provizioane si scoateri in afara bilantului ale activelor financiare		161.492	124.740
Partea din profitul entitatilor asociate, fara dividende		28.581	727
Ajustarea activelor financiare la valoarea justa prin contul de profit si pierdere		51.208	(3.846)
Profit din vanzarea operatiunilor intrerupte	8	-	(275.577)
Profit din vanzarea entitatilor asociate		(268.814)	-
Cheltuieli cu impozitul pe profit	16	65.745	57.638
Alte ajustari		36.995	18.489
		<hr/>	<hr/>
Profitul net ajustat cu elemente nemonetare		498.331	279.936
Modificari in activele si pasivele din exploatare			
Modificarea titlurilor de valoare		(371.893)	(467.934)
Modificarea depozitelor la banci		(4.000)	207.976
Modificarea creditelor si avansurile acordate clientilor		(2.537.511)	(3.747.572)
Modificarea investitiei nete de leasing		(89.164)	(116.767)
Modificarea activelor financiare la valoarea justa prin contul de profit si pierdere		(1.912)	31.749
Modificarea altor active		(20.350)	(24.815)
Modificarea depozitelor de la banci si clienti		1.618.937	4.764.754
Modificarea altor pasive		8.450	25.551
Impozit pe profit platit		(106.280)	(13.896)
		<hr/>	<hr/>
Numerar net din/ (folosit in) activitati de exploatare		(1.005.392)	938.982
Flux de numerar din/(folosit in) activitatea de investitii			
Achizitii nete de imobilizari corporale si necorporale		(154.035)	(105.985)
Incasari nete in numerar din vanzarea de operatiuni intrerupte, net de numerarul cedat	8	-	200.590
Incasari nete in numerar din vanzarea entitatilor asociate	23	299.330	-
Incasari in numerar din vanzarea de participatii		721	-
Achizitii de filiale (net de numerarul preluat) si investitii in entitati asociate		(4.696)	(25.531)
Dividende incasate		4.338	-
Numerar net din activitatea de investitii		145.658	69.074
		<hr/>	<hr/>
Flux de numerar din/(folosit in) activitatea de finantare			
Incasari din cresteri de capital social		107.119	145.291
Subscriere a interesului minoritar la capitalul social al filialelor		584	-
Incasari nete din imprumuturi de la banci si alte institutii financiare, datorii subordonate si obligatiuni emise, nete de plati		1.014.407	584.726
		<hr/>	<hr/>
Numerar net din activitatea de finantare		1.122.110	730.017
		<hr/>	<hr/>

Notele prezentate in paginile 7 – 78 fac parte integranta din aceste situatii financiare consolidate.

Banca Transilvania SA

Situatia consolidata a fluxurilor de numerar (continuare) pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie

<i>In mii RON</i>	2008	2007
Majorarea neta a numerarului si a elementelor de numerar	262.376	1.738.073
Numerarul si elemente de numerar la inceputul anului	4.200.274	2.462.201
Numerarul si elemente de numerar la sfarsitul anului	4.462.650	4.200.274

Analiza numerarului si a echivalentelor de numerar

	Nota	31 decembrie 2008	31 decembrie 2007
<i>Numerarul si echivalentele de numerar cuprind:</i>			
Numerar in caserie si conturi curente la banci	17	277.761	288.002
Sume la Banca Nationala a Romaniei – mai putin de 3 luni	17, 18	3.418.331	3.229.297
Plasamente la alte banci – mai putin de 3 luni	18	766.558	682.975
Total		4.462.650	4.200.274

Reconcilierea numerarului si echivalentelor de numerar cu bilantul contabil

<i>In mii RON</i>	Nota	31 decembrie 2008	31 decembrie 2007
Numerar in caserie si echivalente de numerar	4c	3.698.738	3.017.299
Plasamente la alte banci – mai putin de 3 luni	4c	770.649	1.182.975
Mai putin dobanda atasata		(6.737)	-
Numerar si echivalente de numerar in in situatia fluxurilor de trezorerie		4.462.650	4.200.274

Fluxurile de numerar din activitatile de exploatare cuprind

<i>In mii RON</i>	2008	2007
Dobanda incasata	1.537.442	896.074
Dobanda platita	875.854	408.310

Banca Transilvania SA

Note la situatiile financiare consolidate

1. Entitatea raportoare

Grupul Banca Transilvania ("Grupul") cuprinde banca-mama, Banca Transilvania S.A. („Banca”) si filialele acesteia cu sediul in Romania. Situatiile financiare consolidate ale Grupului pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2008 sunt formate din situatiile financiare ale Bancii Transilvania S.A. si ale filialelor sale, care impreuna formeaza Grupul. Filialele sunt formate din urmatoarele entitati:

Filiala	Domeniu de activitate	31 decembrie 2008	31 decembrie 2007
BT Securities S.R.L.	Investitii	95,50%	95,50%
BT Leasing Transilvania IFN S.A.	Leasing	100,00%	100,00%
BT Investments S.R.L.	Investitii	100,00%	100,00%
BT Direct IFN S.A.	Leasing	100,00%	100,00%
BT Building S.R.L.	Investitii	100,00%	100,00%
BT Asset Management S.A.I S.A.	Managementul activelor	80,00%	80,00%
BT Solution Agent de Asigurare S.R.L.	Asigurari	95,00%	95,00%
BT Safe Agent de Asigurare S.R.L.	Asigurari	99,98%	99,98%
BT Intermedieri Agent de Asigurare S.R.L.	Asigurari	99,99%	99,99%
BT Account Agent de Asigurare S.R.L.	Investitii	100,00%	100,00%
BT Compania de Factoring IFN S.A.	Factoring	50,00%	50,00%
BT Finop Leasing S.A.	Leasing	51,00%	51,00%
BT Aegon S.A.	Pensii	50,00%	50,00%
BT Consultant S.R.L.	Brokeraj financiar	100,00%	100,00%
BT Evaluator S.R.L.	Brokeraj financiar	100,00%	100,00%
Medicredit Leasing IFN S.A.	Leasing	57,39%	57,39%
Rent-a-Med S.R.L.	Inchiriere echipamente medicale	57,39%	57,39%
BT Leasing MD SRL	Leasing	100,00%	0,00%

Grupul are urmatoarele domenii de activitate: bancar, care este desfasurat de catre Banca Transilvania S.A. („Banca”), leasing si credite de consum, care sunt desfasurate in special de BT Leasing Transilvania IFN S.A., BT Finop Leasing S.A., Medicredit Leasing IFN SA si BT Direct S.R.L., consultanta, care este desfasurata de Rent-a-Med SRL , managementul activelor, care este desfasurata de BT Asset Management S.A.I. S.A., fonduri de investitii in care banca are o detinere de miim 78,49% si maxim 92,17% si investitii pe pietele de capital desfasurate de celelalte filiale.

Banca Transilvania SA

Note la situatiile financiare consolidate

1. Entitatea raportoare (continuare)

Banca Transilvania S.A.

Banca Transilvania S.A., a fost infiintata in Romania in 1993 si este autorizata de catre Banca Nationala a Romaniei sa desfasoare activitati in domeniul bancar. Banca si-a demarat activitatea in 1994 si serviciile desfasurate de aceasta se refera la activitati bancare pentru persoane juridice si persoane fizice din Romania. Banca isi desfasoara activitatea prin intermediul sediului sau social localizat in Cluj-Napoca, 63 de sucursale, 419 agentii si 49 puncte de lucru (2007: 57 de sucursale, 371 de agentii, 28 puncte de lucru) 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 2008 este urmatoarea: total active - 22.851 mii RON (31 decembrie 2007: 2.722 mii RON); total datorii – 23.166 mii RON (31 decembrie 2007: 3.213 mii RON), pierdere – 1.200 mii RON (2007: pierdere - 491 mii RON).

Principala activitate a Grupului este de a oferi servicii bancare si financiare persoanelor fizice si juridice. Acestea includ: deschideri de conturi si depozite, plati interne si externe, operatii de schimb valutar, finantari pentru activitatea curenta, finantari pe termen mediu, scrisori de garantie, credite documentare, consultanta financiara pentru intreprinderile mici si mijlocii care isi desfasoara activitatea in Romania.

Numarul angajatilor Bancii la 31 decembrie 2008 era de 6.466 angajati (31 decembrie 2007: 5.792 angajati).

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

Structura actionariatului Bancii este urmatoarea:

	31 decembrie 2008	31 decembrie 2007
Banca Europeana pentru Reconstructie si Dezvoltare (“BERD”)	14,97%	14,97%
Persoane fizice romane	39,91%	41,90%
Societati comerciale romanesti	21,77%	20,14%
Persoane fizice straine	6,01%	4,17%
Societati comerciale straine	17,34%	18,82%
Total	100%	100%

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

BT Leasing Transilvania IFN S.A.

BT Leasing Transilvania IFN S.A. a fost fondata in 1995 ca o societate privata pe actiuni, conform legislatiei din Romania. Societatea a fost infiintata initial sub numele de LT Leasing Transilvania S.A., care a fost schimbat cu numele actual in februarie 2003. Societatea isi desfasoara activitatea prin intermediul sediului sau social localizat in Cluj-Napoca, 1 agentie si 31 puncte de vanzare (2007: 1 agentie si 34 puncte de vanzare) in intreaga tara. Societatea ofera in leasing o gama variata de autovehicule, echipamente de productie si alte echipamente.

Numarul angajatilor la 31 decembrie 2008 era de 127 angajati (2007: 105 angajati).

Sediul social al BT Leasing Transilvania IFN S.A. este: Str Baritiu nr 1, Cluj-Napoca, Romania.

Banca Transilvania SA

Note la situatiile financiare consolidate

2. Bazele prezentarii

a) Declaratie de conformitate

Situatiile financiare consolidate ale Grupului au fost intocmite in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara („IFRS”) adoptate de Uniunea Europeana, in vigoare la data de raportare anuala a Grupului, 31 decembrie 2008.

Pentru estimarea pierderilor din deprecierea valorii creditelor si avansurilor acordate si a investitiei nete de leasing, Grupul a aplicat metodologia interna prezentata in Nota 3 (j) (vii) pentru a determina deprecierea creditelor si avansurilor catre clienti si a investitiei nete de leasing.

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.

Filiarele isi mentin evidentele contabile in conformitate cu legislatia contabila din Romania si Moldova. Toate aceste evidente contabile ale Bancii si filialelor sale sunt denumite in continuare conturi statutare.

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 3c);
- ajustari la valori juste si deprecierea valorii instrumentelor financiare, in conformitate cu IAS 39 („Instrumente financiare – recunoastere si evaluare”);
- constituirea de provizioane pentru impozitul amanat; si
- prezentarea informatiilor necesare in conformitate cu IFRS.

b) Bazele evaluarii

Situatiile financiare consolidate au fost intocmite pe baza conventiei valorii juste, activele si datoriile financiare la valoarea justa prin contul de profit si pierdere si pentru instrumentele financiare disponibile pentru vanzare, cu exceptia acelor pentru care valoarea justa nu poate fi stabilita in mod credibil.

Alte active si datorii financiare precum si activele si datoriile nefinanciare sunt prezentate la cost amortizat, valoare reevaluată 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.

Note la situatiile financiare consolidate

2. Bazele prezentarii (*continuare*)

c) Moneda functionala si de prezentare

Elementele incluse in situatiile financiare ale fiecarei entitati din Grup sunt evaluate folosind moneda mediului economic principal in care entitatea opereaza („moneda functionala”). Situatiile financiare consolidate sunt prezentate in RON, care este moneda functionala si de prezentare a Bancii, rotunjite la mie.

Conversie informativa

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

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

- Activele, datoriile si conturile de capitaluri proprii pentru toate elementele de bilant prezentate (incluzand comparativele), au fost transformate la cursul de inchidere de la data fiecarui bilant (31 Decembrie 2008: 3,9852 RON/EUR; 31 decembrie 2007: 3,6102 RON/EUR);
- Elementele de natura veniturilor si cheltuielilor au fost convertite fie la cursurile de schimb existente la momentul tranzactiilor, fie la un curs de schimb care aproximeaza cursurile reale (curs mediu in 2008: 3,6827 RON/EUR; curs mediu in 2007: 3,3373 RON/EUR);
- Toate diferentele de conversie rezultate din translatare au fost recunoscute in capitaluri proprii.

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

d) Utilizarea estimarilor si judecatilor semnificative

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

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

Informatiile legate de acele estimari folosite in aplicarea politicilor contabile care au un efect semnificativ asupra situatiilor financiare, precum si estimarile ce implica un grad semnificativ de incertitudine, sunt prezentate in Notele 4 si 5.

Note la situatiile financiare consolidate

3. Metode si politici contabile semnificative

Metodele si politicile contabile semnificative au fost aplicate in mod consistent de catre entitatile din Grup de-a lungul exercitiilor financiare prezentate in situatiile financiare consolidate.

Pentru ca informatiile sa fie comparabile, anumite elemente din situatiile financiare la 31 decembrie 2007 au fost reclasificate pentru a fi in conformitate cu prezentarea situatiilor financiare consolidate curente.

a) Bazele consolidarii

i) Filialele

Filialele sunt entitati aflate sub controlul Bancii. Controlul exista atunci cand Banca are puterea de a conduce, in mod direct sau indirect, politicile financiare si operationale ale unei entitati pentru a obtine beneficii din activitatea acesteia. La momentul evaluarii controlului trebuie luate in calcul si drepturile de vot potentiale sau convertibile care pot fi exercitate si in prezent. Situatiile financiare ale filialelor sunt incluse in situatiile financiare consolidate din momentul in care incepe exercitarea controlului si pana in momentul incetarii lui.

Banca consolideaza situatiile financiare ale filialelor sale in conformitate cu IAS 27 („Situatiile financiare consolidate si separate”). Lista filialelor Grupului este prezentata la Nota 1.

ii) Administrarea fondurilor de investitii

Grupul gestioneaza si administreaza active investite in unitati de fond in numele investitorilor. Situatiile financiare ale acestor entitati nu sunt incluse in situatiile financiare consolidate, cu exceptia situatiilor in care Grupul controleaza entitatea prin a detine mai mult de 50% din unitatile de fond administrate.

iii) Entitati asociate

Entitatile asociate sunt acele societati asupra carora Grupul poate exercita o influenta semnificativa, dar nu si control asupra politicilor financiare si operationale. Situatiile financiare consolidate includ cota-parte a Grupului din rezultatele entitatilor asociate pe baza metodei punerii in echivalenta, de la data la care Grupul a inceput sa exercite influenta semnificativa si pana la data la care aceasta influenta inceteaza. In cazul in care cota-parte a Grupului din pierderile entitatii asociate depaseste valoarea contabila a investitiei, valoarea contabila este redusa la valoarea zero iar pierderile ulterioare nu sunt recunoscute cu exceptia situatiei in care Grupul are obligatii legale sau constructive in numele entitatii asociate.

Cota detinuta de Banca Transilvania in fonduri de investitii, se incadreaza intre minim 23,88% si maxim 35,90%.

Banca a detinut o participatie de 25% in Asiban SA, o societate de asigurari, care a fost vanduta in cursul lunii august pentru suma de 87.500 mii EUR.

Grupul a inclus cota-parte din castigurile si pierderile aferente acestor entitati asociate in conformitate cu prevederile IAS 28 „Investitii in entitatile asociate”.

Banca Transilvania SA

Note la situatiile financiare consolidate

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

a) Bazele consolidarii (*continuare*)

iv) *Societati controlate in comun*

Asocieri in participatiune sunt acele companii in care exista o forma contractuala de control in comun a activitatii economice a entitatii respective, si exista doar atunci cand deciziile financiare si operationale legate de activitatea companiei solicita consimtamantul unanim al partilor care detin controlul. Situatiile financiare consolidate cuprind partea Grupului din aceste entitati controlate in comun folosindu-se consolidarea proportionala in conformitate cu prevederile IAS 31 „Interese in asocierile in participatiune”.

La 31 decembrie 2008 asocierile in participatiune detinute de catre Grup sunt Compania de Factoring IFN S.A. si BT Aegon S.A.

v) *Tranzactiile eliminate la consolidare*

Decontarile si tranzactiile in interiorul Grupului, ca si profiturile nerealizate rezultate din tranzactii in interiorul Grupului, sunt eliminate in totalitate in situatiile financiare consolidate. Profiturile nerealizate rezultate din tranzactiile cu entitati asociate sau controlate in comun sunt eliminate in limita procentului de participare a Grupului. Profiturile nerealizate rezultate in urma tranzactiilor cu o entitate asociata sunt eliminate in contrapartida cu investitia in societatea asociata. Pierderile nerealizate sunt eliminate in mod identic cu profiturile nerealizate, dar numai in masura in care nu exista indicii de depreciere a valorii.

b) 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 bilantului 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 contul de profit si pierdere, 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 contul de profit si pierdere 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.

Banca Transilvania SA

Note la situatiile financiare consolidate

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

b) Moneda straina (*continuate*)

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 Grupului, 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 bilantului;
- 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 2008	31 decembrie 2007	Variatie %
Euro (EUR)	1: RON 3,9852	1: RON 3,6102	10,38%
Dolar American (USD)	1: RON 2,8342	1: RON 2,4564	15,4%

c) *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 bilantului, adica elementele nemonetare sunt retratate prin aplicarea indicelui general al preturilor de la data achizitiei sau contributiei.

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 Grup, 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 consolidate 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.

Note la situatiile financiare consolidate

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

d) Venituri si cheltuieli din dobanzi

Veniturile si cheltuielile din dobanzi aferente instrumentelor financiare sunt recunoscute in contul de profit si pierdere 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, Grupul 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 contul de profit si pierdere.

e) Venituri din speze si comisioane

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

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

Alte venituri din comisioane provenite din serviciile financiare prestate de catre Grup, incluzand servicii de consultanta pe plan investitional, servicii de brokeraj si servicii de administrare a conturilor sunt recunoscute in contul de profit si pierdere 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.

f) 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.

g) Dividende

Veniturile din dividende sunt recunoscute in contul de profit si pierdere 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.

Note la situatiile financiare consolidate

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

g) Dividende (*continuare*)

Dividende 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.

h) Plati de leasing

Platile de leasing operational sunt recunoscute in contul de profit si pierdere 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.

Platile minime de leasing in cadrul contractelor de leasing financiar sunt impartite proportional intre cheltuiala cu dobanda de leasing si reducerea datoriei de leasing. Cheltuiala cu dobanda de leasing este alocata fiecarei perioade de leasing in asa fel incat sa produca o rata de dobanda constanta pentru datoria de leasing ramasa. Platile de leasing contingente sunt recunoscute prin revizuirea platilor minime de leasing pentru perioada de leasing ramasa cand ajustarea de leasing este confirmata.

i) Impozitul pe profit

Impozitul pe profit aferent exercitiului cuprinde impozitul curent si impozitul amanat. Impozitul pe profit este recunoscut in contul de profit si pierdere, 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 bilantului 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 bilantului.

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 2008 de 16% (31 decembrie 2007: 16%).

Note la situatiile financiare consolidate

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

j) Active si datorii financiare

(i) Clasificari

Grupul a clasificat activele si datoriile financiare in urmatoarele categorii:

Active si datorii financiare la valoare justa prin contul de profit si pierdere. Aceasta categorie are doua subcategorii: active financiare sau datorii financiare detinute pentru tranzactionare, si instrumente financiare clasificate la valoare justa prin contul de profit si 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 contul de profit si pierdere includ actiuni listate detinute de Grup 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 Grupul intentioneaza sa le vanda imediat sau in viitorul apropiat, acelea pe care Grupul, in momentul recunoasterii initiale, le clasifica ca fiind la valoare justa prin contul de profit si pierdere, acelea pe care Grupul, 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 si investitiile de leasing.

Investitiile detinute pana la scadenta reprezinta acele active financiare nederivate cu plati fixe sau determinabile si scadenta fixa pe care Grupul are intentia ferma si posibilitatea de a le pastra pana la scadenta. La 31 decembrie 2007 si 31 decembrie 2008 Grupul 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 contul de profit si 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 contul de profit si pierdere, costurile de tranzactionare direct atribuibile.

Grupul 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 contul de profit si pierdere) sunt recunoscute initial la data tranzactionarii la care Grupul a devenit parte la prevederile contractuale ale instrumentului financiar.

Note la situatiile financiare consolidate

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

j) Active si datorii financiare (*continua*)

(iii) Derecunoastere

Grupul derecunoaste un activ financiar atunci cand drepturile de a primi fluxuri de numerar din acel activ financiar expira sau atunci cand Grupul 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 Grup sau creat pentru Grup este recunoscut ca un activ sau datorie separata. Grupul derecunoaste o datorie financiara atunci cand obligatiile contractuale sunt anulate sau au expirat.

(iv) Compensari

Activele si datoriile financiare sunt compensate, iar rezultatul net este prezentat in bilant 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 Grupului.

(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 a instrumentelor financiare se bazeaza pe o cotation de pret pe o piata activa la data bilantului fara deducerea costurilor de tranzactionare. In cazul in care nu exista o cotation de pret, valoarea justa a instrumentelor financiare se estimeaza folosind modele pentru stabilirea preturilor sau tehnici de actualizare a fluxurilor de numerar.

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 aceleasi caracteristici. Atunci cand se folosesc modele pentru stabilirea pretului unei optiuni, elementele modelului se bazeaza pe valori din piata la data bilantului. In cazul in care valoarea justa nu poate fi estimata in mod credibil, participatiile pentru care nu exista un pret de piata cotation pe o piata activa sunt evaluate la cost si sunt testate periodic pentru depreciere.

(vii) Identificarea si evaluarea deprecierei

Active detinute la cost amortizat

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

Note la situatiile financiare consolidate

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

j) Active si datorii financiare (*continua*)

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

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 diminuata direct sau prin folosirea unui cont de provizion. Cheltuiala cu pierderea din depreciere se recunoaste in contul de profit si pierdere.

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 contul de profit si pierdere.

Credite si avansuri acordate clientilor si investitii nete de leasing

Grupul, 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 si a investitiei nete de leasing:

- (a) dificultati financiare semnificative ale imprumutatului (locatarului), determinate in conformitate cu sistemul intern al Grupului de evaluare a clientilor;
- (b) o incalcare a contractului, cum ar fi neplata sau intarzierea la plata a principalului sau dobanzii (individual sau in acelasi grup de debitori);
- (c) creditorul, din motive legale sau economice legate de situatia financiara indoielnica a imprumutatului sau locatarului, acorda acestuia anumite concesii 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 grupului, sau
 - ii) conditii economice nationale sau locale care pot fi corelate cu pierderea / deprecierea activelor Grupului.

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

Note la situatiile financiare consolidate

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

j) Active si datorii financiare (*continuare*)

(vii) *Identificarea si evaluarea deprecierei (continuare)*

Credite si avansuri acordate clientilor si investitii nete de leasing (continuare)

In situatia in care Grupul 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 si investitiile nete de leasing intr-un grup cu caracteristici ale riscului de credit similare si testeaza in mod colectiv grupul pentru depreciere. Creditele si investitiile nete de leasing 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 si a unei investitii nete de leasing 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 si investitia neta de leasing sunt grupate pe baza caracteristicilor similare ale riscului de credit care sunt indicative pentru capacitatea debitorului de a plati toate sumele datorate in conformitate cu termenii contractuali (de exemplu, pe baza industriei pentru persoanele juridice, pe baza tipului de produs pentru persoanele fizice).

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

Fluxurile viitoare de numerar aferente unui grup de credite si investitiei nete de leasing care sunt evaluate in mod colectiv pentru depreciere sunt estimate pe baza experientei pierderilor istorice pentru credite si investitii nete de leasing 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.

Datorita limitarilor inerente referitoare la experienta istorica in obtinerea de informatii cu privire la credite, investitiile nete de leasing depreciate individual si investitia neta de leasing, rate de pierderi istorice si complexitatea metodologiei aplicate, valoarea estimata a deprecierei poate diferi fata de valoarea care ar fi fost obtinuta daca Grupul ar fi detinut experienta istorica suficienta in obtinerea de informatii credibile cu privire la perioadele si sumele aferente fluxurilor viitoare de numerar.

Grupul 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 contul de profit si pierdere chiar daca activul financiar nu a fost inca derecunoscut.

Note la situatiile financiare consolidate

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

j) Active si datorii financiare (*continuate*)

(vii) Identificarea si evaluarea deprecierei (*continuate*)

Active financiare disponibile pentru vanzare (continuate)

Valoarea pierderii cumulate care este reluata din conturile de capitaluri proprii in contul de profit si pierdere 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 contul de profit si pierdere.

Pierderile din deprecierea activelor recunoscute in contul de profit si pierdere aferente unor participatii clasificate ca fiind disponibile pentru vanzare, nu vor fi reluate in contul de profit si pierdere. 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 contul de profit si pierdere a pierderilor anterioare, pierderea din depreciere trebuie reversata si suma trebuie recunoscuta in contul de profit si pierdere.

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 contul de profit si pierdere.

(viii) Desemnarea la valoare justa prin contul de profit si pierdere

Grupul prezinta activele si datoriile financiare la valoare justa prin contul de profit si 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 contul de profit si pierdere.

k) 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 bilant.

Note la situatiile financiare consolidate

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

l) Active si datorii financiare detinute pentru tranzactionare

Activele si datoriile financiare detinute pentru tranzactionare sunt cele pe care Grupul 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 bilant iar costurile de tranzactionare sunt inregistrate direct in contul de profit si pierdere. Toate schimbarile de valoare justa sunt recunoscute ca parte din venitul net din tranzactionare in contul de profit si pierdere. Activele si datoriile detinute pentru tranzactionare nu pot fi reclasificate ulterior recunoasterii lor.

m) Instrumente financiare derivate

(i) *Intrumente 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 bilant.

Cand un instrument financiar derivat nu este detinut pentru tranzactionare si nu este implicat intr-o tranzactie de acoperire a riscului, toate schimbarile in valoare sa justa sunt imediat recunoscute in contul de profit si pierdere ca o componenta a veniturii nete din tranzactionare. La 31 decembrie 2007 Grupul nu detine instrumente financiare derivate detinute pentru managementul riscului.

(ii) *Instrumente financiare derivate incorporate*

Instrumentele financiare derivate pot fi incluse in alt angajament contractual (un „contract gazda”). Grupul considera instrumentele derivate incorporate separat de contractul gazda atunci cand contractul gazda nu se reflecta in contul de profit si pierdere 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 bilant impreuna cu contractul gazda.

n) Credite si avansuri si investitii nete de leasing

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

Contractele de leasing in care Grupul este locator si prin care transfera locatarului toate riscurile si beneficiile semnificative aferente dreptului de proprietate asupra bunului sunt incluse in valoarea creditelor si avansurilor. Creditele de consum acordate clientilor sunt, de asemenea, incluse in investitiile nete de leasing.

Creditele, avansurile si investitia neta de leasing 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 3(d), mai putin situatiile cand Grupul doreste sa pastreze creditele si avansurile la valoare justa prin contul de profit si pierdere asa cum este descris in nota 3.j)(viii).

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

Note la situatiile financiare consolidate

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

o) 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 contul de profit si pierdere sau disponibile pentru vanzare.

(i) *Detinute pana la scadenta*

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

(ii) *Tinute la valoare justa prin contul de profit si pierdere*

Grupul pastreaza unele titluri la valoare justa, cu recunoasterea imediata a modificarilor in valoarea justa in contul de profit si pierdere asa cum apare stipulat in politicile contabile la nota 3(1).

(iii) *Disponibile pentru vanzare*

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

Titlurile de valoare emise de Guvernul Romaniei pe piata locala nu sunt cotate pe o piata activa care sa ofere o baza credibila pentru determinarea valorii juste. In consecinta, valoarea justa a acestor titluri a fost estimata utilizand tehnici de actualizare a fluxurilor de numerar, pe baza ratei de referinta predominanta folosita pe piata interbancara locala de participantii pietei din Romania.

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

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

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 contul de profit si pierdere folosind rata de dobanda efectiva. Dividendele sunt recunoscute prin contul de profit si pierdere atunci cand Grupul devine indreptatit sa primeasca dividende. Pierderile sau castigurile din diferentele de curs valutar corespunzatoare titlurilor de valoare disponibile pentru vanzare sunt recunoscute in contul de profit si pierdere.

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 contul de profit si pierdere.

Note la situatiile financiare consolidate

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

o) Titluri de valoare (*continuate*)

(iii) Disponibile pentru vanzare (*continuate*)

Schimbarea politii contabile

In octombrie 2008, Consiliul pentru Standarde Internationale de Contabilitate (IASB) a emis *Reclasificarea activelor financiare (Amendament la IAS39 „Instrumente financiare:Recunoastere si Evaluaere” 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 Grupul are intentia si capacitatea de a tine activul financiar intr-un viitor previzibil sau pana la maturitate.

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

Grupul 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 22

p) Imobilizari corporale

(i) *Recunoastere si evaluare*

Imobilizarile corporale sunt evidentiate la cost sau la valoare reevaluată, mai puțin amortizarea acumulată și provizionul pentru deprecierea valorii. Cheltuielile de investiții în imobilizări corporale sunt capitalizate și amortizate o dată cu darea în folosință a activelor.

Contractele de leasing în care Grupul își asumă într-o măsură semnificativă toate riscurile și beneficiile aferente dreptului de proprietate asupra bunului sunt clasificate ca leasing financiar. Imobilizarile corporale dobândite prin leasing financiar sunt recunoscute la o valoare egală cu minimul dintre valoarea justă și valoarea actualizată a platilor minime de leasing de la începerea leasingului, mai puțin amortizarea cumulată și provizionul pentru deprecierea valorii.

(ii) *Costurile ulterioare*

Grupul recunoaște în valoarea contabilă a unei imobilizări corporale costul de înlocuire a acesteia când acest cost este suportat sau dacă este probabil ca beneficiile economice incluse în acea imobilizare se vor transfera Grupului și costul acestei imobilizări poate fi măsurat în mod credibil. Toate celelalte costuri sunt recunoscute ca o cheltuială în contul de profit și pierdere în momentul efectuării lor.

(iii) *Amortizarea*

Amortizarea este calculată prin metoda liniară pe perioada duratei de viață estimate pentru fiecare element din categoria imobilizărilor corporale. Bunurile dobândite prin leasing sunt amortizate pe perioada mai mică între durata leasingului și durata de viață. Terenurile nu sunt supuse amortizării.

Duratele de viață estimate pe categorii sunt următoarele:

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

Note la situatiile financiare consolidate

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

p) Imobilizari corporale (*continua*)

(iii) Amortizarea (*continua*)

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.

q) Imobilizari necorporale

i) Fondul comercial si fondul comercial negativ

Fondul comercial si fondul comercial negativ apar la achizitionarea unei filiale. Fondul comercial reprezinta diferenta dintre costul de achizitie si valoarea justa neta a activelor identificabile, datoriilor si datoriilor contingente achizitionate. Fondul comercial negativ este recunoscut imediat in contul de profit si pierdere, dupa reanalizarea modului de identificare si evaluare a activelor, datoriilor si a datoriilor contingente identificabile si evaluarea costului de achizitie.

Achizitii de interese minoritare

Fondul comercial rezultat din achizitionarea unor interese minoritare intr-o filiala reprezinta surplusul de cost al afacerii peste participatia Grupului in valoarea justa neta a activelor identificabile, datoriilor si obligatiilor contingente la data achizitiei.

Masurarea ulterioara

Fondul comercial este masurat la cost mai putin pierderile acumulate din depreciere. Fondul comercial negativ este recunoscut imediat in contul de profit si pierdere dupa identificarea activelor, datoriilor si a obligatiilor contingente si masurarea costului de achizitie.

(ii) 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 Grupului, 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 contul de profit si pierdere in mod liniar pe durata estimata de viata a imobilizarilor necorporale. Durata estimata de viata pentru aplicatiile informatice este de 3 ani.

r) Leasing financiar – locatar

Contractele de leasing ale Grupului care transfera locatarului in mod substantial toate riscurile si beneficiile aferente proprietatii au fost clasificate drept leasing financiar. Dupa recunoasterea initiala, platile de leasing sunt recunoscute la o valoare egala cu minimul dintre valoarea justa si valoarea actuala a platilor minime de leasing. Ulterior recunoasterii initiale, activul este contabilizat in conformitate cu politicile contabile aplicabile acelui activ.

Celelalte contracte de leasing sunt leasinguri operationale si bunurile care reprezinta obiectul contractului de leasing nu sunt recunoscute in bilantul Grupului.

Note la situatiile financiare consolidate

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

s) 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. Pierderea 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 unitatii) si apoi, oricaror alte active ale unitatii pe baza ponderii valorii contabile.

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

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

t) 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.

u) 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.

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

v) Provizioane

Provizioanele sunt recunoscute in bilant atunci cand pentru Grup 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.

w) Garantii financiare

Garantiile financiare sunt contracte prin Grupul 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).

Banca Transilvania SA

Note la situatiile financiare consolidate

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

x) Beneficiile angajatilor

(i) *Beneficii pe termen scurt*

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

(ii) *Planuri de contributii determinate*

Banca si filialele sale 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 si ai filialelor 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 contul de profit si pierdere al perioadei atunci cand sunt efectuate. Banca si filialele sale nu au alte obligatii suplimentare.

Banca si filialele sale nu sunt angajate in nici un sistem de pensii independent si, in consecinta, nu au nici un fel de alte obligatii in acest sens. Banca si filialele sale nu sunt angajate in nici un alt sistem de beneficii post pensionare. Banca si filialele sale nu au obligatia de a presta servicii ulterioare fostilor sau actualilor salariatii.

(iii) *Plata pe baza de actiuni*

Banca are doua tipuri de tranzactii aferente platilor pe baza de actiuni:

- Actiunile ramase in urma exprimarii dreptului de preferinta au fost acordate salariatilor la un pret diferit de valoarea de piata a actiunilor din ziua acordarii;
- Optiuni de acordare a unor actiuni in functie de anumite conditii. Diferenta intre valoarea justa din ziua acordarii optiunilor pe actiuni emise salariatilor si suma platita de angajati pentru aceste optiuni este recunoscuta ca o cheltuiala cu angajatii, cu o crestere in capital, pe perioada in care angajatii beneficiaza neconditionat de aceasta optiune. Suma recunoscuta ca si cheltuiala este ajustata pentru a reflecta numarul actual de optiuni pe actiuni care sunt investite.

y) Raportarea pe segmente

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

z) Rezultatul pe actiune

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

Note la situatiile financiare consolidate

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

aa) Actiuni de trezorerie

Instrumentele de capital proprii necesare (actiuni de trezorerie) sunt deduse din capitalurile proprii. Nu este recunoscut in contul de profit si pierdere castigul sau pierderea din achizitii, vanzari sau anulari ale instrumentelor de capital ale Grupului.

ab) Standarde, interpretari si amendamente la Standardele Internationale de Raportare Financiară care nu sunt inca in vigoare

Anumite standarde noi, amendamente si interpretari ale standardelor existente nu sunt in vigoare pentru exercitiului financiar incheiat la 31 Decembrie 2008 si nu au fost aplicate in intocmirea acestor situatiilor financiare:

- *Amendamentul la IFRS 2 “Plata pe baza de actiuni”* (data de aplicare incepand cu 1 ianuarie 2009). Amendamentele la acest standard clarifica definitia conditiilor pentru intrarea in drepturi si introduce conceptul de neintrare in drepturi. Conditiiilor de neintrare in drepturi vor fi incluse in valoarea justa la data acordarii iar imposibilitatea indeplinirii conditiilor de neintrare in drepturi va duce in general la tratarea acestora ca anulare. Amendamentele la IFRS 2 nu sunt relevante pentru operatiunile Grupului deoarece Grupul nu are planuri de compensare pe baza de actiuni.
- *IFRS 3 (revizuit) “Combinari de intreprinderi”* (data de aplicare incepand cu 1 iulie 2009). Domeniul de aplicare a standardului revizuit a fost modificat si definitia afacerii a fost extinsa. Standardul revizuit include o serie de modificari potential semnificative inclusiv:
 1. Toate elementele transferate de catre cumparator sunt recunoscute si masurate la valoarea justa de la data achizitiei, inclusiv contingentele transferate;
 2. Modificarile ulterioare in contingentele transferate vor fi recunoscute in contul de profit si pierdere;
 3. Costurile de tranzactie, altele decat costurile de emiterie a actiunilor si datoriilor, vor fi recunoscute ca o cheltuiala;
 4. Cumparatorul poate alege sa masoare orice interese fara control la valoarea justa la data achizitiei (fond comercial total), sau la interesul proportional din valoarea justa a activelor si datoriilor identificabile ale partii achizitionate.

Intrucat standardul revizuit nu va fi aplicat in combinari de intreprinderi inainte de data de aplicare, standardul revizuit probabil nu va avea nici un impact asupra situatiilor financiare cu privire la combinarile de intreprinderi ce au loc inainte de data de aplicare a standardului revizuit.

- *IAS 23 (modificat), „Costurile indatorarii”* (data de aplicare incepand cu 1 ianuarie 2009). Standardul revizuit elimina optiunea de a inregistra ca si cheltuiala costurile indatorarii si solicita unei entitati capitalizarea costurilor indatorarii care sunt direct atribuibile unui activ eligibil (un activ care necesita o perioada substantiala de timp pentru a fi gata in vederea utilizarii sau pentru vanzare). In prezent acesta nu este aplicabil Grupului intrucat acesta nu detine active eligibile.
- *IFRS 8 “Segmente de activitate”* (data de aplicare incepand cu 1 ianuarie 2009). Acest standard introduce “abordarea managementului” pentru segmentele de raportare si solicita prezentarea segmentelor pe baza componentelor entitatii pe care managementul le monitorizeaza in a lua decizii operationale. Segmentele operationale sunt componentele entitatii despre care sunt disponibile informatii financiare distincte, analizate regulat de catre managementul in vederea alocarii resurselor si evaluarii performantei fiecarui segment.

Note la situatiile financiare consolidate

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

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

- *IAS 1 (revizuit) „Prezentarea situatiilor financiare”* (data de aplicare incepand cu 1 ianuarie 2009). Standardul revizuit cere ca informatiile din situatiile financiare sa fie grupate pe baza unor caracteristici comune si introduce Situatiile profitului cuprinzator. Elementele de venituri si cheltuieli si alte componente ale profitului cuprinzator pot fi prezentate fie intr-o singura situatie a profitului cuprinzator (care combina in mod unitar contul de profit si pierdere si toate modificarile in capitaluri, altele decat cele cu actionarii in capacitatea lor de actionari, intr-o singura situatie), sau in doua situatii separate (o situatie separata a contului de profit si pierdere, urmata de o situatie a profitului cuprinzator). In prezent Grupul evalueaza posibilitatea prezentarii unei singure situatii a profitului cuprinzator sau a doua situatii separate.
- *Amendamente la IAS 27, “Situatiile financiare consolidate si individuale”* (data de aplicare incepand cu 1 ianuarie 2009). Amendamentele elimina definitia de „metoda a costurilor” in prezent prevazuta in IAS 27 si in schimb cere ca toate dividendele unei filiale, unei entitati controlate in comun sau unei entitati asociate sa fie recunoscute ca venituri in situatiile financiare individuale ale investitorului cand dreptul de a primi dividendul este stabilit. In plus, amendamentele ofera indrumare in cazul in care venitul din dividende este considerat a fi un indicator de depreciere. Amendamentele la IAS 27 nu vor avea un impact asupra acestor situatii financiare; cand vor intra in vigoare aceste amendamentele vor fi aplicate prospectiv.
- *IAS 27 (revizuit) “Situatiile financiare consolidate si situatii financiare individuale”* (data de aplicare incepand 1 ianuarie 2009). In standardul revizuit termenul de interes minoritar a fost inlocuit de interes fara control, si este definit ca “participatia intr-o filiala care nu este atribuabila, direct sau indirect unei companii mama”. Standardul revizuit modifica si contabilizarea interesului fara control, pierderea controlului intr-o filiala, si alocarea profitului sau pierderii si a altor profituri cuprinzatoare intre interesul cu sau fara control. IAS 27 revizuit nu este relevant pentru operatiunile Grupului deoarece Grupul nu are interese in filiale ce vor fi afectate de revizuirea acestui standard.
- *IAS 32 (modificat) „Instrumente financiare: prezentare si descriere” si IAS 1, “Cadrul general pentru intocmirea si prezentarea situatiilor financiare anuale”* (data de aplicare 1 Ianuarie 2009). Amendamentele introduc o exceptie principiului aplicabil in IAS 32 referitor la clasificarea instrumentelor de capitaluri proprii; amendamentul permite unor instrumente livrabile emise de o entitate care in mod normal ar fi clasificate ca si datorii sa fie clasificate ca si elemente de capitaluri proprii daca si numai daca acestea indeplinesc anumite conditii. Aceste amendamente nu sunt relevante pentru situatiilor financiare ale Grupului deoarece nici o entitate a Grupului nu a emis in trecut instrumente livrabile care ar putea fi afectate de aceste amendamente.
- *IAS 39 (modificat) „Instrumente financiare: Recunoastere si evaluare”* (data de aplicare incepand cu 1 iulie 2009). Amendamentul standardului clarifica aplicarea principiilor existente ce determina daca riscurile specifice sau cota parte din cash – flow sunt eligibile pentru a indica o relatie de acoperire. In indicarea relatiei de acoperire riscurile sau cota parte trebuie sa fie separat identificabile si masurate cu precizie; totusi inflatia nu poate fi indicata, cu exceptia anumitor circumstante. Amendamentul IAS 39 nu este relevant pentru Grup intrucat aceasta nu aplica contabilitatea de acoperire.

Note la situatiile financiare consolidate

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

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

- *IAS 40 „Investitii imobiliare”* (data de aplicare incepand cu 1 ianuarie 2009). IAS 40 este modificat pentru a include proprietatile imobiliare in constructie sau dezvoltare pentru utilizarea ulterioara ca si investitii imobiliare. Astfel, proprietatile imobiliare sunt incluse in scopul lui IAS 40; anterior acestea erau in scopul lui IAS 16.
- *IFRIC 13 “Programele de fidelizare a clientilor”* (data de aplicare incepand cu 1 iulie 2008). Interpretarea explica modul in care entitatile ce acorda facilitati de fidelizare a clientilor care cumpara bunuri si servicii trebuie sa isi inregistreze obligatiile de acordare a bunurilor si serviciilor gratuite sau cu discount clientilor eligibili pentru aceste facilitati. Entitatile sunt obligate sa aloce o parte a vanzarii initiale catre facilitatea de fidelizare si sa recunoasca acesta parte ca venit atunci cand si-au indeplinit obligatiile. Grupul estimeaza ca aceasta interpretare nu are un impact asupra situatiilor financiare intrucat nu deruleaza programe ample de fidelizare a clientilor
- *IFRIC 15 „Contracte de constructie a proprietatilor imobiliare”* (aplicabil incepand cu 1 ianuarie 2009). IFRIC 15 atesta ca veniturile care decurg din contracte de construire a proprietatilor imobiliare sunt recunoscute in relatie cu stadiul de executie a contractului de activitate in urmatoarele cazuri:
 1. contractul indeplineste definitia contractului de constructie in conformitate cu IAS 11.3;
 2. contractul este doar pentru prestarea de servicii in conformitate cu IAS 18 (ex. Entitatii nu i s-a cerut sa furnizeze materiale de constructii);
 3. contractul este pentru vanzarea de bunuri dar criteriile de recunoastere a veniturilor in conformitate cu IAS 18.14 sunt indeplinite in mod continuu pe masura ce constructia inainteaza.In toate celelalte cazuri venitul este recunoscut cand toate criteriile de recunoastere a veniturilor in conformitate cu IAS 18.14 sunt satisfacute (ex. La terminarea constructiei sau la livrare). IFRIC 15 nu e relevant operatiunilor pe care le desfasoara Grupul intrucat Grupul nu ofera servicii de constructie a proprietatilor imobiliare.
- *IFRIC 16 „Acoperirea investitiei nete in operatiuni straine”* (aplicabil din 1 octombrie 2008). Interpretarea explica tipul de expunere ce poate fi acoperita, unde in cadrul unui grup elementul acoperit va fi tinut, daca metoda de consolidare afecteaza eficienta operatiunilor de acoperire, forma pe care instrumentul de acoperire o poate lua si ce sume sunt reclasificate din capitaluri in contul de profit si pierdere la vanzarea operatiunilor straine. Standardul nu este aplicabil Grupului.
- *IFRIC 17 „Distribuirea activelor nemonetare actionarilor”* (aplicabil prospectiv incepand cu 15 iulie 2009). Interpretarea se aplica distribuirilor ne-reciproce de active nemonetare actionarilor in capacitatea lor de actionari. Conform interpretarii o datorie de a plati un dividend trebuie recunoscuta atunci cand distribuirea dividendului este autorizata adecvat si nu mai este la dispozitia entitatii si va fi masurat la valoarea justa a activelor ce urmeaza a fi distribuite. Valoarea dividendului de platit trebuie sa fie masurata la fiecare data de raportare, iar modificarile in valoarea vor fi recunoscute in capitaluri ca ajustare la valoarea distribuita. Cand dividendul este stabilit, diferenta, daca exista, dintre valoarea activului distribuit si valoarea dividendului de plata trebuie inregistrata in contul de profit si pierdere. Cum interpretarea este aplicabila doar din 15 iulie 2009, nu va impacta situatiile financiare anterioare datei de aplicare a acestei interpretari.

Note la situatiile financiare consolidate

4. Politici de gestionare a riscului financiar

a) Introducere

Grupul este expus urmatoarelor riscuri ca rezultat a folosirii instrumentelor financiare:

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

Acesta nota prezinta informatii referitoare la expunerea Grupului fata de fiecare risc mentionat mai sus, obiectivele Grupului, politicile si procesele de evaluare si gestionare a riscului. Cele mai importante riscuri financiare la care este expus Grupul 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.

Cadrul gestionarii riscurilor

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

Consiliul de Administratie are o responsabilitate generala in ceea ce priveste stabilirea si monitorizarea cadrului general pentru managementul riscurilor in Grup. Consiliul de Administratie a desemnat Comitetul de Management, Comitetul de Administrare a Riscurilor Bancare, Comitetul pentru Administrarea Activelor si Pasivelor (ALCO), Comitetul de Risc privind Operatiunile, Comitetul de Credite (politica de creditare), 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 grupului si adecvarea cadrului general de management al riscului in corelatie cu riscurile la care este expus grupul.

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 se asigura ca strategia sa de administrare a riscurilor este adecvata, în termenii profilului de risc asumat, naturii, dimensiunii si complexitatii activitatii desfasurate precum si ai planului de afaceri.

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

Note la situatiile financiare consolidate

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

a) Introducere (*continuare*)

Comitetul de Audit al Grupului 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 revizii regulate cat si ad-hoc asupra controalelor si procedurilor de gestiune a riscurilor iar rezultatele reviziunilor sunt raportate Comitetului de Audit.

Consiile de administratie si managementul BT Leasing IFN SA, Compania de Factoring IFN SA si Medicredit Leasing IFN SA au responsabilitati in ceea ce priveste administrarea riscurilor semnificative, in concordanta cu specificul propriu de activitate si legislatia in domeniu.

b) Riscul de credit

(i) Gestionarea riscului de credit

Grupul este expus la riscul de credit atat prin activitatile sale de tranzactionare, creditare si investitie cat si prin situatiile in care actioneaza ca intermediar in numele clientilor sau a tertelor parti sau emite garantii. Riscul de credit asociat activitatilor de tranzactionare si investitie este gestionat prin intermediul proceselor de management a riscului de piata ale Grupului. Riscul 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 Grupului 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 bilant. Grupul este expus 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 bilant. Pe langa cele mentionate mai sus, Grupul este expus la riscul de credit extrabilantier, prin anagajamentele de finantare si emitere de garantii (vezi nota 37).

Pentru a minimiza riscul, Grupul 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.

Consiliul de Administratie, a delegat responsabilitatea pentru managementul riscului de credit catre Comitetul de Management, Comitetul de Administrare a Riscurilor Bancare („CARB”), Comitetul de Credite (politica de creditare), 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 Grupului functioneaza Directia Managementul Riscurilor, care raporteaza Comitetelor din Centrale prezentate anterior si are atributii in ceea ce priveste :

- Identificarea si evaluarea riscurilor specifice in cadrul activitatii de creditare;
- Modul de respectare a reglementarilor interne specifice activitatii de creditare;
- Elaborarea unor propuneri pentru reducerea riscurilor specifice, in vederea mentinerii unor standarde sanatoase de creditare;
- Monitorizarea creditelor acordate, functie de performantele financiare a 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 de Administrare a Riscurilor Bancare, a nivelelor de risc acceptabile pentru Banca Transilvania;
- Identificarea, monitorizarea si controlul riscului de credit la nivelul sucursalelor bancii;

Note la situatiile financiare consolidate

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

b) Riscul de credit (*continuare*)

(i) *Gestionarea riscului de credit (continuare)*

- Urmărirea conformității cu normele interne, normele BNR și legislația în vigoare în activitatea de creditare desfășurată de unitățile teritoriale;
- Elaborarea unor propuneri pentru reducerea riscurilor specifice, în vederea menținerii unor standarde de creditare la nivelul tuturor sucursalelor
- Analiza de risc pe noi produse de creditare/pe modificări ale produselor de creditare, cu recomandări către direcțiile implicate;
- Avizarea calculului limitelor de expunere pe contrapartide;
- Primește propuneri de la direcțiile de specialitate și colaborează cu acestea la actualizare;
- Analiza și prezentarea periodică către CARB și CA rapoarte privind evoluția riscurilor semnificative (implicațiile corelării riscurilor, previziuni șamd).

Fiecare Sucursala/Agentie implementeaza la nivel local politicile și normele Grupului în ceea ce privește riscul de credit, având competențe de aprobare credite stabilite de Comitetul de Management. Fiecare Sucursala/Agentie este responsabilă pentru calitatea și performanța propriului portofoliu de credite, pentru monitorizarea și controlul riscurilor în propriul portofoliu, inclusiv cele aferente creditelor aprobate la competența centralei.

Departamentul de Audit Intern și Departamentul de Inspectie de Risc din cadrul Direcției Managementul Riscurilor efectuează verificări periodice a sucursalelor și agențiilor.

Grupul a clasificat expunerile în funcție de nivelurile de risc ale potențialelor pierderi financiare. Sistemul de clasificare a riscului este folosit pentru a determina activitățile de monitorizare a riscurilor și relația cu clientela. Sistemul de scoring reflectă diverse nivele ale riscului de neplata. Responsabilitatea întocmirii grilelor de clasificare revine Departamentului de Administrare Credite și autorităților cu competența de aprobare. Sistemul de scoring este supus periodic revizuirilor.

Expunerea la riscul de credit

Concentrarea riscului de credit aferent instrumentelor financiare există pentru grupe de clienți sau alți terti care prezintă caracteristici similare economice și a căror capacitate de rambursare a creditelor este similar afectată de schimbările în mediul economic. Principala concentrare a riscului de credit derivă din expunerea individuală și pe categorii de clienți în ceea ce privește creditele și avansurile acordate de Grup, angajamente de extindere a facilităților, investițiile de leasing și garanțiile emise.

Banca Transilvania SA

Note la situatiile financiare consolidate

4. Politici de gestionare a riscului financiar (continuare)

b) Riscul de credit (continuare)

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

<i>Mii RON</i>	31 decembrie 2008	31 decembrie 2007
Clienti persoane fizice	39,25%	39,12%
Comert	17,42%	17,22%
Productie	12,89%	12,66%
Constructii	6,91%	7,44%
Transport	4,68%	7,12%
Servicii	4,54%	4,07%
Imobiliare	2,71%	2,64%
Agricultura	2,31%	1,73%
Instituti financiare	1,77%	2,31%
Persoane fizice autorizate	1,64%	0,36%
Industria chimica	1,47%	1,39%
Industria miniera	0,75%	0,79%
Telecomunicatii	0,49%	0,46%
Industria energetica	0,37%	0,59%
Pescuit	0,06%	0,04%
Instituti guvernamentale	0,02%	0,02%
Altii	2,72%	2,04%
	100%	100%

La 31 decembrie 2008, total expuneri bilantiere si extrabilantiere erau de 14.295.182 mii lei (31 decembrie 2007: 10.473.656 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.

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

Grupul 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.

Note la situatiile financiare consolidate

4. Politici de gestionare a riscului financiar (continuare)

b) Riscul de credit (continuare)

Grupul foloseste rating-uri asociate performantei financiare atat pentru creditele testate individual cat si pentru cele evaluate colectiv. Conform politicilor aplicate de Grup, 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 si investitii nete de leasing la 31 decembrie 2008 si 2007 este prezentat in continuare:

In mii RON

	Nota	Credite si avansuri acordate clientilor si investitii nete de leasing	
		31 decembrie 2008	31 decembrie 2007
<i>Neperformante si provizionate specific</i>			
Grad 4		433.850	227.972
Grad 5		275.786	75.104
Grad 6		182.292	76.242
Valoare bruta		891.928	379.318
Provizion de depreciere	20,21	(179.758)	(103.121)
Valoare contabila neta		712.170	276.197
<i>Restante si fara provizion specific</i>			
Grad 1-2		53.030	102.741
Grad 3		127.484	47.043
Grad 4		0	509
Grad 5		0	481
Valoare bruta		180.514	150.774
Provizion de depreciere	20,21	(2.372)	(1.519)
Valoare contabila neta		178.142	149.255
<i>Stratificare dupa zile de restante</i>			
15-30 zile		110.992	41.036
30-60 zile		69.522	97.266
60-90 zile		-	11.99
90-180 zile		-	482
180 zile +		-	-
Valoare bruta		180.514	150.774
<i>Curente si fara provizion specific</i>			
Grad 1-2		9.611.209	7.838.943
Grad 3		898.102	575.339
Valoare bruta		10.509.311	8.414.282
Provizion de depreciere	20,21	(133.943)	(57.579)
Valoare contabila neta		10.375.368	8.356.703
Valoare contabila neta totala		11.265.680	8.782.155

Note la situatiile financiare consolidate

4. Politici de gestionare a riscului financiar (continuare)

b) Riscul de credit (continuare)

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

Credite si titluri de valoare neperformante si provizionate specific

Creditele si titlurile de valoare depreciate sunt acelea pentru care Grupul considera ca este probabil ca nu putea colecta principalul si dobanda 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 dar Grupul considera ca nu este cazul sa le provizioneze specific datorita valorii garantiei / colateralului disponibil si/ sau a gradului de colectare a sumelor datorate Grupului.

Provizioane de depreciere

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

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

31 decembrie 2008	Valoare bruta	Valoare contabila neta
	Mii RON	Mii RON
Grad 4	433.850	423.198
Grad 5	275.786	262.943
Grad 6	182.292	26.029
Total	891.928	712.170

31 decembrie 2007	Valoare bruta	Valoare contabila neta
	Mii RON	Mii RON
Grad 4	227.972	165.996
Grad 5	75.104	54.686
Grad 6	76.242	55.515
Total	379.318	276.197

Note la situatiile financiare consolidate

4. Politici de gestionare a riscului financiar (continuare)

b) Riscul de credit (continuare)

Grupul detine garantii menite sa acopere expunerile din credite si avansuri acordate clientilor sub forma de ipoteci pe proprietati imobiliare, garantii reale mobiliare si alte garantii. Valorile estimate ale acestor garantii tin cont de valoarea lor estimata la data acordarii creditelor si dupa caz de valorile estimate la data unor analize ulterioare.. Grupul nu detine garantii menite sa acopere expunerile din credite si avansurilor acordate bancilor.

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

<i>in mii RON</i>	31 decembrie 2008	31 decembrie 2007
<i>Aferente creditelor neperformante si provizionate specific</i>		
Proprietati imobiliare	890.222	315.11
Garantii reale mobiliare	155.943	47.061
Alte garantii	27.578	82.611
	1.073.742	444.782
<i>Aferente creditelor restante si fara provizion specific</i>		
Proprietati imobiliare	1.359.921	53.196
Garantii reale mobiliare	91.536	4.02
Alte garantii	16.965	11.579
	1.468.423	68.795
<i>Aferente creditelor curente si fara provizion specific</i>		
Proprietati imobiliare	10.128.060	7.526.894
Garantii reale mobiliare	808.906	775.401
Alte garantii	212.929	1.435.862
	11.149.895	9.738.157
Total	13.692.060	10.251.734

Note la situatiile financiare consolidate

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

c) Riscul de lichiditate

Riscul de lichiditate este generat de politica de gestionare a resurselor atrase si a pozitiilor de active. Acesta include atat riscul ca Grupul sa intampine dificultati in procurarea fondurilor necesare pentru refinantarea activelor la scadentele aferente cat si riscul rezultand din incapacitatea de a colecta un activ la o valoare apropiata de valoarea sa justa, intr-o perioada de timp rezonabila.

Grupul are acces la surse de finantare diversificate. Fondurile sunt atrase printr-o gama vasta de instrumente incluzand depozite, obligatiuni emise, imprumuturi si capital social. Aceasta imbunatateste flexibilitatea atragerii de fonduri, limiteaza dependenta fata de un singur tip de finantare si conduce la o scadere generala a costurilor implicate de atragerea de fonduri. Grupul incearca sa mentina un echilibru intre continuitatea si flexibilitatea atragerii de fonduri, prin contractarea de datorii cu scadente diferite. Grupul controleaza in permanenta riscul de lichiditate identificand si monitorizand modificarile de finantari si diversificand baza de finantare.

Actiunile si datoriile Grupului analizate pe baza perioadei ramase de la 31 decembrie 2008 si 31 decembrie 2007, pana la data contractuala a scadentei sunt urmatoarele:

Note la situatiile financiare consolidate

4. Politici de gestionare a riscului financiar (continuare)

c) Riscul de lichiditate (continuare)

<i>In miiRON</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 2008								
Active financiare								
Numerar si echivalent numerar	3.698.738	-	-	-	-	-	-	3.698.738
Plasamente la banci	770.649	4.833	137	30.108	22.881	-	-	828.608
Active financiare tinute la valoare justa prin contul de profit si pierdere	-	-	-	-	-	-	14.522	14.522
Credite si avansuri acordate clientilor	1.282.126	1.031.805	1.629.430	1.884.016	1.092.347	3.965.177	-	10.884.901
Investitii nete de leasing	55.691	35.940	67.463	186.019	35.666	-	-	380.779
Active financiare disponibile pentru vanzare	212.910	141.199	107.653	233.019	60.660	25.717	17.092	798.250
Investitii detinute pana la scadenta	9	566	-	10.300	780	-	-	11.655
Investitii in entitati asociate	-	-	-	-	-	-	28.663	28.663
Alte active	68.836	1.346	1.110	658	1.218	-	-	73.168
Total active financiare	6.088.959	1.215.689	1.805.793	2.344.120	1.213.552	3.990.894	60.277	16.719.284
Datorii financiare								
Depozite de la banci	36.183	2.142	-	-	-	-	-	38.325
Depozite de la clienti	8.682.469	814.280	237.087	600.326	1.741.549	21.364	-	12.097.075
Imprumuturi de la banci si alte institutii financiare, alte datorii subordonate si obligatiuni emise	381.495	306.357	584.733	1.054.652	641.699	212.159	-	3.181.095
Alte datorii	174.281	196	325	1.119	-	-	-	175.921
Total datorii financiare	9.274.428	1.122.975	822.145	1.656.097	2.383.248	233.523	-	15.492.416
Pozitia neta	(3.185.469)	92.714	983.648	688.023	(1.169.696)	3.757.371	60.277	1.226.868

Note la situatiile financiare consolidate

4. 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
Active financiare								
Numerar si echivalent numerar	3.017.299	-	-	-	-	-	-	3.017.299
Plasamente la banci	1.182.975	-	-	-	-	-	-	1.182.975
Active financiare tinute la valoare justa prin contul de profit si pierdere	-	-	-	-	-	-	63.067	63.067
Credite si avansuri acordate clientilor	1.414.526	747.936	1.107.424	1.381.486	996.864	2.835.812	-	8.484.048
Investitii nete de leasing	46.816	28.440	52.870	148.872	20.987	122	-	298.107
Active financiare disponibile pentru vanzare	10.198	4.450	13.639	298.126	108.089	37.388	108.991	580.881
Investitii detinute pana la scadenta	592	-	1.000	10.300	780	-	-	12.672
Investitii in entitatile asociate	-	-	-	-	-	-	68.670	68.670
Alte active	41.362	1.570	2.026	1.927	1.482	8.141	2.604	59.112
Total active financiare	5.713.768	782.396	1.176.959	1.840.711	1.128.202	2.881.463	243.332	13.766.831
Datorii financiare								
Depozite de la banci	76.251	-	-	-	-	-	-	76.251
Depozite de la clienti	7.322.290	859.401	270.562	222.929	1.698.277	16.888	-	10.390.347
Imprumuturi de la banci si alte institutii financiare, alte datorii subordonate si obligatiuni emise	142.445	194.296	481.515	668.935	266.499	392.717	-	2.146.407
Alte datorii	193.199	432	713	1.890	387	-	-	196.621
Total datorii financiare	7.734.185	1.054.129	752.790	893.754	1.965.163	409.605	-	12.809.626
Pozitia neta	(2.020.417)	(271.733)	424.169	946.957	(836.961)	2.471.858	243.332	957.205

Note la situatiile financiare consolidate

4. Politici de gestionare a riscului financiar (continuare)

d) Riscul de piata

Riscul de piata este acela ca veniturile Grupului sau valoarea instrumentelor financiare detinute sa fie afectate 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 acceptabili a expunerilor la aceste riscuri concomitent cu optimizarea randamentului la riscurile asumate.

Expunerea la riscul de piata – portofoliul detinut pentru tranzactionare

Grupul 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 aprobate de tip „stop loss” de Comitetul pentru Active si Pasive. Portofoliul detinut pentru tranzactionare cuprinde 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) si titluri de stat cu venit fix.

Gestionarea riscului ratei dobanzii – portofoliul care nu este detinut pentru tranzactionare

Riscul principal la care sunt expuse portofoliile netranzactionate este pierderea suferita ca urmare a modificarilor in fluxurile de numerar viitoare sau a valorii de piata a instrumentelor financiare ca urmare a fluctuatiei ratelor de dobanda. Riscul ratei dobanzii este gestionat in principal prin monitorizarea decalajului privind rata dobanzii si printr-un sistem de limite aprobate pentru intervalele de recalculare a preturilor. Comitetul pentru Active si Pasive este organismul care monitorizeaza respectarea acestor limite, fiind asistat in monitorizarea zilnica a acestor limite de catre Managementul Riscului.

Riscul de rata a dobanzii

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

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

<i>In mii RON</i>	200 puncte de baza Cresteri	200 puncte de baza Descresteri	100 puncte de baza Cresteri	100 puncte de baza Descresteri
La 31 decembrie 2008				
Media perioadei	(7.386)	7.386	(3.693)	3.693
Minimul perioadei	(47.072)	2	(23.536)	1
Maximul perioadei	(2)	47.072	(1)	23.536
La 31 decembrie 2007				
Media perioadei	(24.780)	24.780	(12.396)	12.396
Minimul perioadei	(41.823)	(27.156)	(20.911)	(13.578)
Maximul perioadei	27.156	41.823	13.578	20.911

Note la situatiile financiare consolidate

4. 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 schimbarii dobanzii: sub 1 saptamana , 1 saptamana-3 luni, 3 -6 luni, 6-12 luni, 1 – 3 ani si 3 – 4 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 3 ani impactul modificarilor de dobanda asupra profitului este limitat. Impactul cel mai semnificativ se inregistreaza pe banda 3 – 4 ani, ceea ce confera Bancii suficient timp de ajustare la conditiile pietei financiare. Media perioadei prezentate in tabelul de mai sus reprezinta impactul mediu lunar al modificarii de dobanda asupra profitului Bancii (conform metodologiei prezentata in paragraful anterior) iar minimul si maximul prezentat reprezinta impactul anual potential asupra profitului pentru intervalul de timp/banda de modificare a dobanzii pe care apare – intervalul 3 – 4 ani.

Grupul 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 Grupului.

Activitatile de gestionare a activelor si datoriilor purtatoare de dobanda se desfasoara in contextul expunerii Grupului la fluctuatiile ratei dobanzii. In general, Grupul este mai sensibil la instrumentele in moneda straina intrucat activele inregistrate in moneda straina purtatoare de dobanda au o durata mai mare si se recoteaza mai rar decat datoriile purtatoare de dobanda inregistrate in moneda straina.

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

Grupul incearca sa metina o pozitie net pozitiva pentru instrumentele financiare purtatoare de dobanda. Pentru a putea atinge acest obiectiv, Grupul foloseste un mix de instrumente purtatoare de dobanda fixa si variabila, pentru care incearca sa controleze necorelarea intre datele la care dobanda activa si dobanda pasiva sunt setate la rate de piata sau intre datele de maturitate ale instrumentelor active si pasive.

Banca Transilvania SA

Note la situatiile financiare consolidate

4. 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 2008 si 2007 au fost urmatoarele:

Moneda	Rata dobanzii	31 decembrie 2008	31 decembrie 2007
Leu (RON)	Robor 3 luni	15,46%	8,38%
Euro (EUR)	Euribor 3 luni	2,89%	4,68%
Euro (EUR)	Euribor 6 luni	2,97%	4,70%
Dolar SUA (USD)	Libor 6 luni	1,75%	4,59%

Intervale de rate de dobanda

Tabelul urmatoar detaliaza ratele de dobanda anuale obtinute sau oferite de catre Grup pentru activele si pasivele purtatoare de dobanda in decursul anului 2008:

Active	RON Interval		USD Interval		EUR Interval	
	Min	Max	Min	Max	Min	Max
Numerar si echivalent numerar	0%	7%	0%	1,3%	0%	4%
Plasamente la banci	2%	65%	1%	6,5%	1,4%	7,5%
Credite si avansuri acordate clientilor	0%	38%	4,6%	13,5%	0%	17,5%
Investitia neta de leasing	0%	38%	-	-	5,4%	18,3%
Titluri de valoare	6%	14,2%	-	-	-	-
Datorii						
Depozite de la banci	2%	27,5%	1%	5,8%	4,2%	7,3%
Depozite de la clienti	0%	23,2%	0,1%	5%	0%	10%

Ratele de dobanda pentru creditele de la banci si alte institutii financiare, datoriile subordonate si obligatiunile emise sunt prezentate in notele 30, 31 si respectiv 32.

Tabelul urmatoar detaliaza ratele de dobanda anuale obtinute sau oferite de catre Grup pentru activele si pasivele purtatoare de dobanda in decursul anului 2007:

Active	RON Interval		USD Interval		EUR Interval	
	Min	Max	Min	Max	Min	Max
Numerar si echivalent numerar	0%	2,3%	0%	5%	0%	4,5%
Plasamente la banci	1%	60%	4,1%	7%	3%	6,3%
Credite si avansuri acordate clientilor	0%	35%	4,5%	14%	1%	17,5%
Investitia neta de leasing	8,5%	25%	-	-	6,8%	17,7%
Titluri de valoare	6%	11%	-	-	-	-
Datorii						
Depozite de la banci	1,2%	44,8%	5,2%	6,9%	3%	5,9%
Depozite de la clienti	6,2%	8%	3,5%	4,5%	3,7%	5,5%

Note la situatiile financiare consolidate

4. 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 Grupului la 31 decembrie 2008:

<i>In mii RON</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	3.698.738	-	-	-	-	-	3.698.738
Plasamente la banci	775.482	137	30.108	22.881	-	-	828.608
Active financiare tinute la valoare justa prin contul de profit si pierdere	14.522	-	-	-	-	-	14.522
Credite si avansuri acordate clientilor	6.670.084	3.907.556	307.261	-	-	-	10.884.901
Investitii nete de leasing	291.367	76.462	12.238	712	-	-	380.779
Active financiare disponibile pentru vanzare	370.785	103.047	233.019	60.469	24.284	6.646	798.250
Investitii detinute pana la scadenta	875	-	10.000	780	-	-	11.655
	11.821.853	4.087.202	592.626	84.842	24.284	6.646	16.617.453
Datorii financiare							
Depozite de la banci	38.325	-	-	-	-	-	38.325
Depozite de la clienti	9.483.779	2.495.658	93.119	3.704	20.815	-	12.097.075
Imprumuturi de la banci si alte institutii financiare, alte datorii subordonate si obligatiuni emise	2.929.806	240.083	11.206	-	-	-	3.181.095
	12.451.910	2.735.741	104.325	3.704	20.815	-	15.316.495
Pozitie neta	(630.057)	1.351.461	488.301	81.138	3.469	6.646	1.300.958

Note la situatiile financiare consolidate

4. 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 Grupului la 31 decembrie 2007:

<i>In mii RON</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	3.017.299	-	-	-	-	-	3.017.299
Plasamente la banci	1.182.975	-	-	-	-	-	1.182.975
Active financiare tinute la valoare justa prin contul de profit si pierdere	63.067	-	-	-	-	-	63.067
Credite si avansuri acordate clientilor	5.264.159	2.911.231	308.658	-	-	-	8.484.048
Investitii nete de leasing	79.415	87.137	113.355	18.079	121	-	298.107
Active financiare disponibile pentru vanzare	133.891	13.639	292.823	107.987	29.746	2.795	580.881
Investitii detinute pana la scadenta	892	1.000	10.000	780	-	-	12.672
	9.741.698	3.013.007	724.836	126.846	29.867	2.795	13.639.049
Datorii financiare							
Depozite de la banci	76.251	-	-	-	-	-	76.251
Depozite de la clienti	8.181.692	1.959.606	222.928	9.233	16.888	-	10.390.347
Imprumuturi de la banci si alte institutii financiare, alte datorii subordonate si obligatiuni emise	1.878.927	264.457	2.373	650	-	-	2.146.407
	10.136.870	2.224.063	225.301	9.883	16.888	-	12.613.005
Pozitie neta	(395.172)	788.944	499.535	116.963	12.979	2.795	1.026.044

Banca Transilvania SA

Note la situatiile financiare consolidate

4. Politici de gestionare a riscului financiar (continuare)

d) Riscul de piata (continuare)

Riscul valutar

Grupul este expus riscului valutar prin tranzactiile de schimb valutar. Exista de asemenea un risc bilantier legat de posibilitatea variatiei activelor sau datoriilor monetare nete in valuta ca urmare a fluctuatiilor cursului de schimb.

Activele si datoriile monetare exprimate in RON si in moneda straina la 31 decembrie 2008 sunt prezentate mai jos:

<i>In mii RON</i>	RON	EUR	USD	Altele	Total
Active monetare					
Numerar si echivalent numerar	1.383.312	2.122.928	181.106	11.392	3.698.738
Plasamente la banci	371.658	351.960	73.839	31.151	828.608
Active financiare tinute la valoare justa prin contul de profit si pierdere	14.522	-	-	-	14.522
Credite si avansuri acordate clientilor	7.221.483	3.468.753	194.665	-	10.884.901
Investitii nete de leasing	49.016	331.360	-	403	380.779
Active financiare disponibile pentru vanzare	798.087	163	-	-	798.250
Investitii detinute pana la scadenta	11.655	-	-	-	11.655
Investitii in entitatile asociate	28.663	-	-	-	28.663
Alte active	55.240	15.531	916	1.481	73.168
Total active monetare	9.933.636	6.290.695	450.526	44.427	16.719.284
Datorii monetare					
Depozite de la banci	13.506	24.543	276	-	38.325
Depozite de la clienti	8.249.144	3.453.631	371.627	22.673	12.097.075
Imprumuturi de la banci si alte institutii financiare, alte datorii subordonate si obligatiuni emise	333.068	2.742.629	105.398	-	3.181.095
Alte datorii	135.323	35.452	3.630	1.516	175.921
Total datorii monetare	8.731.041	6.256.255	480.931	24.189	15.492.416
Pozitia valutara neta	1.202.595	34.440	(30.405)	20.238	1.226.868

Banca Transilvania SA

Note la situatiile financiare consolidate

4. Politici de gestionare a riscului financiar (continuare)

d) Riscul de piata (continuare)

Riscul valutar (continuare)

Activele si datoriile monetare exprimate in RON si in moneda straina la 31 decembrie 2007 sunt prezentate mai jos:

<i>In mii RON</i>	RON	EUR	USD	Altele	Total
Active monetare					
Numerar si echivalent numerar	1.100.864	1.739.835	152.569	24.031	3.017.299
Plasamente la banci	874.225	298.999	-	9.751	1.182.975
Active financiare tinute la valoare justa prin contul de profit si pierdere	63.067	-	-	-	63.067
Credite si avansuri acordate clientilor	5.731.032	2.543.500	208.838	678	8.484.048
Investitii nete de leasing	45.244	252.863	-	-	298.107
Active financiare disponibile pentru vanzare	580.704	177	-	-	580.881
Investitii detinute pana la scadenta	12.672	-	-	-	12.672
Investitii in entitatile asociate	68.670	-	-	-	68.670
Alte active	50.038	6.711	1.831	532	59.112
Total active monetare	8.526.516	4.842.085	363.238	34.992	13.766.831
Datorii monetare					
Depozite de la banci	60.361	8.261	7.629	-	76.251
Depozite de la clienti	7.354.529	2.772.284	241.869	21.665	10.390.347
Imprumuturi de la banci si alte institutii financiare, alte datorii subordonate si obligatiuni emise	21.508	2.025.237	99.662	-	2.146.407
Alte datorii	161.348	24.752	9.628	893	196.621
Total datorii monetare	7.597.746	4.830.534	358.788	22.558	12.809.626
Pozitia valutara neta	928.770	11.551	4.450	12.434	957.205

Note la situatiile financiare consolidate

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

e) Riscul aferent impozitarii

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

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

f) Mediul de afaceri

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

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

Criza curenta 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, nivele scazute de lichiditate in sectorul bancar romanesc si rate de imprumut interbancare ridicate. Pierderile semnificative suferite de piata financiara internationala ar putea afecta capacitatea Grupului de a obtine imprumuturi noi si refinantari ale facilitatilor existente in conditii similare celor aplicabile tranzactiilor anterioare.

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

Creditorii Grupului pot fi de asemenea afectati de situatii de criza de lichiditate care le-ar putea afecta capacitatea de a-si onora datoriile curente. Deteriorarea conditiilor de operare a creditorilor ar putea afecta si gestionarea previziunilor de flux de numerar si analiza de depreciere a activelor financiare si nefinanciare. In masura in care informatiile sunt disponibile, conducerea a reflectat estimari revizuite ale fluxurilor viitoare de numerar.

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

Conducerea Grupului nu poate estima cu un grad de certitudine destul de ridicat evenimentele care ar putea avea un efect asupra sectorului bancar din Romania si ulterior ce efect ar putea avea asupra situatiilor financiare ale acestuia.

Conducerea nu poate estima cu un grad de certitudine destul de ridicat efectele asupra situatiilor financiare ale Grupului rezultate din deteriorarea lichiditatii pietei financiare, deprecierea activelor financiare influentate de conditii de piata nelichide si volatilitatea ridicata a monedei nationale si a pietelor financiare.

Note la situatiile financiare consolidate

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

f) Mediul de afaceri (*continuare*)

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

- pregatirea unor strategii de gestionare a crizei de lichiditate si stabilirea unor masuri pentru a intampina eventuale crize de lichiditate;
- monitorizarea constanta a lichiditatii;
- previzionari ale lichiditatii curente;
- monitorizarea fluxurilor de trezorerie si evaluarea efectelor asupra creditorilor sai a accesului limitat la fonduri si posibilitatea de crestere a operatiunilor.

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

g) Riscuri operationale

Risc operational este riscul inregistrarii de pierderi directe sau indirecte rezultand dintr-o gama larga de factori asociati cu procesele, personalul, tehnologia sau infrastructura Grupului sau factori externi altii decat cei asociati riscurilor de credit, piata sau lichiditate cum ar fi cei care rezulta din cerintele legale si regulatorii sau din standarde general acceptate de politici corporatiste. Riscul operational provine din toate activitatile Grupului si apare la nivelul tuturor entitatilor.

Obiectivul Grupului este de a gestiona riscul operational pentru a combina evitarea pierderilor financiare si influenta asupra reputatiei Grupului cu eficacitatea costurilor si evitarea procedurilor excesive de control care restrictioneaza initiativa si creativitatea.

Responsabilitatea principala a dezvoltarii si implementarii controalelor legate de riscul operational revine conducerii fiecarei unitati. Responsabilitatea este sprijinita de dezvoltarea standardelor generale ale Grupului de gestionare a riscului operational pe urmatoarele domenii:

- cerintele de segregare corespunzatoare a sarcinilor incluzand aici si autorizarea independenta a tranzactiilor;
- cerintele pentru reconcilierea si monitorizarea tranzactiilor;
- conformarea cu cerintele legale si celelalte cerinte regulatorii;
- documentarea controalelor si a procedurilor;
- cerintele pentru evaluarea periodica a riscurilor operationale existente precum si adecvarea controalelor si a procedurilor pentru a trata 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 de dezvoltare profesionala pentru toate liniile de activitate si tot personalul grupului; dezvoltarea unor standarde de etica si de business.

Note la situatiile financiare consolidate

4. Politici de gestionare a riscului financiar (continuare)

g) Riscuri operationale (continuare)

Diminuarea riscurilor inclusiv prin utilizarea asigurarilor unde este cazul. Departamentul de Audit Intern si Conducerea Grupului monitorizeaza respectarea standardelor Bancii prin controale regulate. Rezultatele auditului intern sunt discutate cu conducerea unitatilor auditate iar rezumatul acestora este trimis Comitetului de Audit 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 (pentru data de 31 decembrie 2008 calculul s-a facut pe baza Regulamentului Bancii Nationale a Romaniei („BNR”) 18/2006 modificat prin Regulamentul BNR 10/2008 care exclude din rezervele eligibile profitul anului curent pana la repartizarea lui de catre AGA), 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

Pana la 31 decembrie 2007 Banca a calculat cerintele minime de capital conform cerintelor Normei BNR 12/2003 si a Normei BNR 5/2004.

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 standard privind cerintele minime de capital pentru riscul operational conform Regulamentului BNR 24/2006

Fondurile proprii ale bancii la 31 decembrie 2007 si la 31 decembrie 2008 precum si cerintele de capital la 31 decembrie 2008 se prezinta astfel :

<i>In mii RON</i>	31 decembrie 2008	31 decembrie 2007
Capital de rang 1	1.158.433	1.076.703
Capital de rang 2	199.362	196.898
Total capital al Bancii	1.357.795	1.273.601
Valoarea ajustata a activelor ponderate cu gradul risc aferent	n/a	10.459.290
Cerinte de capital pentru riscul de credit, riscul de credit al contrapartidei, riscul de diminuare a valorii creantei si pentru tranzactii incomplete	797.949	n/a
Cerinte de capital pentru riscul de pozitie, riscul valutar si riscul de marfa	20.217	n/a
Cerinte de capital pentru riscuri operationale	88.500	n/a
Total cerinte de capital	906.666	n/a

Calculatia de mai sus are la baza situatiile financiare individuale statutare ale Banca Transilvania S.A.

La 31 decembrie 2008, in calculul Rezervelor eligibile nu este inclus profitul exercitiului curent in suma de 396.853 mii RON. Cu profitul inclus, total fonduri proprii ar fi de 1.754.648 mii RON.

Note la situatiile financiare consolidate

5. Estimari contabile si judecati semnificative

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

Pierderi din deprecierea creditelor si avansurilor catre clienti

Grupul revizuieste portofoliul de credite si investitia neta de leasing pentru a evalua deprecierea acestor active cel putin anual. Pentru a determina daca ar trebui inregistrata o pierdere din depreciere, Grupul 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 si investitii nete de leasing inainte ca diminuarea sa poata fi identificata pentru un credit individual din portofoliu. De exemplu, datele observabile pot fi de tipul schimbarilor nefavorabile in comportamentul de plata a unor debitori dintr-un grup sau a conditiilor economice, nationale sau locale care se coreleaza cu incidente de plata din partea grupului de debitori. Conducerea foloseste estimari bazate pe experienta din trecut a pierderilor din credite cu caracteristici similare ale riscului de credit atunci cand isi programeaza fluxurile viitoare de numerar. Metodologia si ipotezele folosite pentru a estima atat suma cat si termenul fluxurilor viitoare de numerar sunt revizuite regulat pentru a reduce decalajele existente intre estimari si valorile reale. Estimarea pierderilor din credite tine cont de efectele vizibile ale conditiilor pietei actuale asupra estimarilor individuale/colective a pierderilor din deprecierea creditelor si avansurilor acordate clientilor. Prin urmare, Grupul a estimat pierderile din deprecierea creditelor si avansurilor si avansurilor acordate clientilor si investitiilor nete de leasing 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.

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 11.215 mii RON sau subestimat cu 8.001 mii RON (31 decembrie 2007: supraestimat 2.855 mii RON sau subestimat cu 2.855 mii RON in 2007).

Valoarea justa a instrumentelor financiare

Valoarea justa a instrumentelor financiare care nu sunt tranzactionate pe o piata activa (spre exemplu, titluri de stat, obligatiuni si certificate de depozit nelistate) sunt determinate folosind tehnici de evaluare cu date observabile in piata (cum ar fi ratele dobanzilor). Conducerea foloseste judecati pentru a selecta metoda de evaluare si emite ipoteze bazate in principal pe conditiile pietei existente la data intocmirii bilantului. Grupul a folosit analiza fluxurilor de numerar actualizate pentru activele financiare disponibile pentru vanzare care nu au fost tranzactionate pe pietele active.

<i>In mii RON</i>	Note	Preturi cotate pe pietele active	Tehnici de evaluare-date observabile	Tehnici de evaluare-date neobservabile	Total
31 Decembrie 2008					
Titluri de tranzactie	19	14.522	-	-	14.522
Titluri disponibile pentru vanzare	22	10.446	787.804	-	798.250
31 Decembrie 2007					
Titluri de tranzactie	19	63.067	-	-	63.067
Titluri disponibile pentru vanzare	22	68.202	512.679	-	580.881

Note la situatiile financiare consolidate

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

Active si datorii financiare

Grupul 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 Grupului incadreaza initial activele si pasivele in anumite categorii in functie de unele circumstante:

- In clasificarea activelor sau pasivelor financiare in „tranzactionabile”, Grupul 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, Grupul 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, Grupul este obligat 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 decat valoarea contabila.

6. Raportarea pe segmente

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

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

Grupul este compus din urmatoarele segmente de activitate:

- *Cienti corporativi.* In cadrul serviciilor bancare pentru corporatii, Grupul furnizeaza corporatiilor o gama larga de produse si servicii financiare, care includ: acordare de credite si constituire de depozite, furnizare de servicii de gestiune a numerarului, consultanta financiara pentru investitii, planificare financiara, proiecte si tranzactii financiare structurate, credite sindicalizate, gestiunea activelor si tranzactii garantate cu active.
- *Persoane fizice si IMM.* Grupul furnizeaza persoanelor fizice si intreprinderilor mici si mijlocii o gama larga de produse si servicii financiare, din care mentionam acordarea de credite (credite de consum, pentru cumpararea de autovehicule, pentru nevoi personale si credite garantate cu ipoteca), conturi de economii si de depozit, servicii de plati, de gestiune a activelor.
- *Altele.* Grupul incorporeaza in aceasta categorie servicii oferite de societati financiare din cadrul grupului in urmatoarele domenii: gestionare investitii financiare, brokeraj, factoring, logistica, imobiliare.
- *Leasing si credite de consum.* In aceasta categorie Grupul include produse si servicii financiare oferite de componentele de leasing si de credite de consum a Grupului.

Metoda de alocare a veniturilor si cheltuielilor Grup pe segmente de activitate a fost imbunatatita in cursul anului 2008 pentru a elimina limitarile din cursul perioadelor precedente ale sistemului de prelucrare a informatiilor pe fiecare segment.

Banca Transilvania SA

Note la situatiile financiare consolidate

6. Raportarea pe segmente

Sectoare de activitate la 31 decembrie

<i>In mii RON</i>	Corporatii		Clienti persoane fizice si IMM-uri		Leasing si credite de consum		Altele		Eliminari		Nealocate		Total	
	2008	2007	2008	2007	2008	2007	2008	2007	2008	2007	2008	2007	2008	2007
Activele pe sectoare de activitate	4.789.727	3.861.471	6.843.303	5.228.146	651.737	451.050	5.428.742	4.794.484	(564.756)	(445.231)	-	-	17.148.753	13.889.920
Active nealocate	-	-	-	-	-	-	-	193.565	-	-	-	-	-	193.565
Total Active	4.789.727	3.861.471	6.843.303	5.228.146	651.737	451.050	5.428.742	4.988.049	(564.756)	(445.231)	-	-	17.148.753	14.083.485
Datorii ale sectoarelor de activitate	3.396.564	3.244.204	10.201.863	8.032.708	664.339	214.597	1.794.406	1.389.627	(564.756)	(389.019)	-	197.306	15.492.416	12.689.423
Datorii nealocate	-	-	-	-	-	-	-	120.888	-	-	-	-	-	120.888
Total Datorii	3.396.564	3.244.204	10.201.863	8.032.708	664.339	214.597	1.794.406	1.510.515	(564.756)	(389.019)	-	197.306	15.492.416	12.810.311
Capitaluri proprii si asimilate	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.656.337	1.273.174	1.656.337	1.273.174
Total Pasive	3.396.564	3.244.204	10.201.863	8.032.708	664.339	214.597	1.794.406	1.510.515	(564.756)	(389.019)	1.656.337	1.470.480	17.148.753	14.083.485

Banca Transilvania SA

Note la situatiile financiare consolidate

6. Raportarea pe segmente (continuare)

Sectoare de activitate la 31 decembrie

In mii RON	Corporatii		Clienti persoane fizice si IMM-uri		Leasing si credite de consum		Altele		Eliminari		Total	
	2008	2007	2008	2007	2008	2007	2008	2007	2008	2007	2008	2007
Venituri nete din dobanzi	145.004	194.952	350.491	207.703	21.891	20.241	92.111	37.109	(27.091)	(23.407)	582.406	436.598
Venituri nete din comisioane	130.667	95.007	270.653	175.879	6.468	924	14.656	35.612	(28.491)	(8.203)	393.953	299.219
Venit net din tranzactionare	24.947	19.922	43.152	39.920	2.746	-	72.253	67.359	(73.587)	(5.468)	69.511	121.733
Alte venituri din exploatare	-	-	-	-	39.700	35.989	336.054	338.759	(90.859)	(184.796)	284.895	189.952
Total Venituri	300.618	309.881	664.296	423.502	70.805	57.154	515.074	478.839	(220.028)	(221.874)	1.330.765	1.047.502
Salarii si asimilate	98.344	77.260	196.819	165.315	12.069	6.428	78.617	32.558	184	374	386.033	281.935
Alte cheltuieli operationale	69.375	55.306	139.749	118.339	35.102	-	101.994	146.853	(70.620)	-	275.600	320.498
Cheltuieli de publicitate	3.016	3.096	6.133	6.625	778	-	11.642	954	(526)	-	21.043	10.675
Cheltuieli cu amortizarea	15.634	13.262	31.512	28.377	4.679	-	11.852	6.682	(540)	-	63.137	48.321
Alte cheltuieli	6.300	7.187	12.657	15.379	-	45.657	4.257	3.174	(23.214)	(167.302)	-	(95.905)
Total	192.669	156.111	386.870	334.035	52.628	52.085	208.362	190.221	(94.716)	(166.928)	745.813	565.524
Cheltuieli nete cu provizioanele pentru active	27.129	17.810	77.474	58.604	11.785	-	80.719	40.103	(39.572)	-	157.535	116.517
Profitul brut al exercitiului financiar atribuibil actionarilor Bancii	80.820	135.960	199.952	30.863	6.392	5.069	225.993	248.515	(85.740)	(54.946)	427.417	365.461

Banca Transilvania SA

Note la situatiile financiare consolidate

7. Active si datorii financiare

Clasificari contabile si valori juste

<i>In mii RON</i>	Nota	Active financiare la valoarea justa prin contul de profit si pierdere	Active financiare detinute pana la maturitate	Credite si avansuri si investitii nete de leasing	Active financiare disponibile pentru vanzare	Cost amortizat	Valoare contabila totala	Valoare justa
31 decembrie 2008								
Active financiare								
Numerar si echivalent numerar	17	-	-	-	-	3.698.738	3.698.738	3.698.738
Plasamente la banci	18	-	-	-	-	828.608	828.608	828.608
Active financiare tinute la valoarea justa prin contul de profit si pierdere	19	14.522	-	-	-	-	14.522	14.522
Credite si avansuri acordate clientilor	20	-	-	10.884.901	-	-	10.884.901	10.884.901
Investitia neta de leasing	21	-	-	380.779	-	-	380.779	380.779
Titluri de valoare	22	-	11.665	-	798.250	-	809.905	808.957
Total Active financiare		14.522	11.665	11.265.680	798.250	4.527.346	16.617.453	16.616.505
Datorii financiare								
Depozite de la banci	28	-	-	-	-	38.325	38.325	38.325
Depozite de la clienti	29	-	-	-	-	12.097.075	12.097.075	12.087.959
Imprumuturi de la banci si de la alte institutii financiare	30	-	-	-	-	2.877.809	2.877.809	2.877.809
Alte datorii subordonate	31	-	-	-	-	239.685	239.685	239.685
Alte datorii constituite prin titluri	32	-	-	-	-	63.601	63.601	63.601
Total datorii financiare		-	-	-	-	15.316.495	15.316.495	15.307.379

¹ Grupul apreciaza ca valoarea justa a creditelor si investitiei nete de leasing nu este mai mare decat valoarea comunicata in bilantul contabil. Lipsa unei pietee active ingreuneaza determinarea unei valori juste in parametrii comparabili cu cei aplicati in exercitiile financiare anterioare.

Banca Transilvania SA

Note la situatiile financiare consolidate

7. Active si datorii financiare

Clasificari contabile si valori juste

<i>In mii RON</i>	Nota	Active financiare la valoarea justa prin contul de profit si pierdere	Active financiare detinute pana la maturitate	Credite si avansuri si investitii nete de leasing	Active financiare disponibile pentru vanzare	Cost amortizat	Valoare contabila totala	Valoare justa
31 decembrie 2007								
Active financiare								
Numerar si echivalent numerar	17	-	-	-	-	3.017.299	3.017.299	3.017.299
Plasamente la banci	18	-	-	-	-	1.182.975	1.182.975	1.182.975
Active financiare tinute la valoarea justa prin contul de profit si pierdere	19	63.067	-	-	-	-	63.067	63.067
Credite si avansuri acordate clientilor	20	-	-	8.484.048	-	-	8.484.048	8.581.908
Investitia neta de leasing	21	-	-	298.107	-	-	298.107	286.036
Titluri de valoare	22	-	12.672	-	580.881	-	593.553	593.197
Total Active financiare		63.067	12.672	8.782.155	580.881	4.200.274	13.639.049	13.724.482
Datorii financiare								
Depozite de la banci	28	-	-	-	-	76.251	76.251	76.251
Depozite de la clienti	29	-	-	-	-	10.390.347	10.390.347	10.389.973
Imprumuturi de la banci si de la alte institutii financiare	30	-	-	-	-	1.873.797	1.873.797	1.873.797
Alte datorii subordonate	31	-	-	-	-	216.988	216.988	216.988
Alte datorii constituite prin titluri	32	-	-	-	-	55.622	55.622	55.622
Total datorii financiare		-	-	-	-	12.613.005	12.613.005	12.612.631

Banca Transilvania SA

Note la situatiile financiare consolidate

8. Operatiuni intrerupte

In decembrie 2007, Grupul a vandut intreaga sa linie de afaceri din domeniul serviciilor de asigurari prin vanzarea filialei BT Asigurari catre societatea Groupama.

Contul de profit si pierdere privind operatiunilor intrerupte a inclus:

<i>In mii RON</i>	2007
Pierdere din exploatare	(131.556)
Venit din vanzarea operatiunilor intrerupte	305.116
Profit din vanzarea operatiunilor intrerupte	173.560
	<hr/>
Impozit pe profit din vanzarea operatiunilor intrerupte	<u>(29.539)</u>
Profitul/pierderea exercitiului financiar	<u>144.021</u>
Rezultatul pe actiune de baza	0,1444
Rezultatul pe actiune diluat	0,1360

Situatia fluxurilor de numerar privind operatiunilor intrerupte a inclus:

<i>In mii RON</i>	2007
Numerar net din activitati de exploatare	(24.117)
Numerar net din activitati de investitii	34.294
Numerar net din activitati de finantare	81.000
	<hr/>
Numerar net din operatiuni intrerupte	<u>91.177</u>

Vanzarea BT Asigurari a avut urmatorul efect asupra pozitiei financiare a Grupului:

<i>In mii RON</i>	2007
Active si datorii nete identificabile	(73.666)
Flux net de numerar	(200.590)

Banca Transilvania SA

Note la situatiile financiare consolidate

9. Venituri nete din dobanzi

<i>In mii RON</i>	2008	2007
Venituri din dobanzi		
Credite si avansuri acordate clientilor	1.310.597	786.526
Conturi curente la banci	77.805	31.114
Titluri de valoare disponibile pentru vanzare	52.347	41.019
Plasamente la banci	48.236	24.952
Investitii nete de leasing	46.821	27.317
<i>Total venituri din dobanzi</i>	<u>1.535.806</u>	<u>910.928</u>
Cheltuieli cu dobanzile		
Depozite de la clienti	745.032	352.792
Imprumuturi de la banci si de la alte institutii financiare si obligatiuni emise	170.101	111.400
Depozite de la banci	38.267	10.138
<i>Total cheltuieli cu dobanzile</i>	<u>953.400</u>	<u>474.330</u>
Venituri nete din dobanzi	<u>582.406</u>	<u>436.598</u>

10. Venituri nete din comisioane si speze

<i>In mii RON</i>	2008	2007
Venituri din comisioane si speze		
Tranzactii	262.029	205.189
Administrare credite si emitere de garantii	162.694	121.608
Alte comisioane si speze	13.745	5.275
<i>Total venituri din comisioane si speze</i>	<u>438.468</u>	<u>332.072</u>
Cheltuieli cu comisioane si speze		
Comisioane bancare	37.430	26.921
Tranzactii	7.085	5.932
<i>Total cheltuieli cu comisioanele si spezele</i>	<u>44.515</u>	<u>32.853</u>
Venituri nete din comisioane si speze	<u>393.953</u>	<u>299.219</u>

Banca Transilvania SA

Note la situatiile financiare consolidate

11. Venit net din tranzactionare

<i>In mii RON</i>	2008	2007
Venituri nete din tranzactiile de schimb valutar (i)	138.936	97.859
Venituri nete/ Cheltuieli, din active financiare la valoare justa prin contul de profit si pierdere	(65.693)	25.128
Cheltuieli nete din reevaluarea activelor si datoriilor in valuta straina	(3.732)	(1.254)
Venit net de tranzactionare	69.511	121.733

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

12. Alte venituri din exploatare

<i>In mii RON</i>	2008	2007
Venituri din chirii	7.801	2.423
Venituri din dividende	5.268	2.122
Alte venituri din exploatare	29.908	14.195
Total	42.977	18.740

13. Cheltuieli cu provizioanele pentru active

<i>In mii RON</i>	2008	2007
Cheltuieli nete cu deprecierea activelor (i)	158.811	122.373
Credite si investitii nete de leasing scoase in extrabilantier	2.681	2.367
Recuperari din credite scoase in extrabilantier	(3.957)	(8.223)
Cheltuieli nete cu provizioanele pentru active financiare	157.535	116.517

(i) Cheltuielile nete cu deprecierea activelor cuprind:

<i>In mii RON</i>	Nota	2008	2007
Creante si avansuri acordate clientilor	20	144.756	117.295
Investitii nete de leasing	21	9.266	2.877
Participatii	22	348	2.101
Alte active	27	4.296	100
Mijloace fixe	24	145	-
Cheltuieli nete cu deprecierea activelor		158.811	122.373

Banca Transilvania SA

Note la situatiile financiare consolidate

14. Cheltuieli cu personalul

<i>In mii RON</i>	2008	2007
Salarii	286.908	197.398
Contributia la asigurarile sociale	55.867	38.497
Tichete de masa si alte cheltuieli in legatura cu personalul	21.034	19.276
Contributia la fondul de sanatate	19.473	14.264
Contributia la fondul de somaj	2.751	3.943
Cheltuieli cu plati pe baza de actiuni acordate angajatilor	-	8.557
Total	386.033	281.935

Numarul de angajati a Grupului la 31 decembrie 2008 a fost de 6.866 persoane (31 decembrie 2007: 6.173 persoane).

15. Alte cheltuieli operationale

<i>In mii RON</i>	2008	2007
Leasing operational	81.420	56.383
Cheltuieli cu intretinere si reparatii	32.922	22.783
Materiale si consumabile	39.164	26.901
Cheltuieli cu posta si telecomunicatiile	35.743	26.185
Cheltuieli cu publicitatea	21.044	20.753
Cheltuieli cu paza si securitate	20.005	14.532
Taxe	13.208	9.170
Cheltuieli cu energia electrica si termica	12.488	9.685
Cheltuieli cu transportul	2.642	1.507
Cheltuieli cu serviciile de consultanta si cu avocatii	14.909	12.990
Pierderi din vanzarea imobilizarilor corporale	1.113	1.418
Alte cheltuieli operationale	21.985	32.961
Total	296.643	235.268

16. Cheltuieli cu impozitul pe profit

<i>In mii RON</i>	Nota	2008	2007
Impozit direct de 16% (2007:16%) aplicat profitului impozabil calculat in conformitate cu legislatia romaneasca		75.122	37.426
Cheltuiala/(Venitul) cu impozitul amanat		(9.377)	(9.327)
Cheltuieli cu impozitul pe profit fara impozit pe castig din vanzarea operatiunilor intrerupte		65.745	28.099
Cheltuiala cu impozit pe castig din vanzarea operatiunilor intrerupte	8	-	29.539
Total cheltuieli cu impozitul pe profit		65.745	57.638

Banca Transilvania SA

Note la situatiile financiare consolidate

16. Cheltuieli cu impozitul pe profit (continuare)

Reconcilierea impozitului

<i>In mii RON</i>	2008	2007
Profit brut	425.732	367.082
Impozit la cota statutară de 16% (2007: 16%)	68.117	58.733
Cheltuieli nedeductibile, venituri neimpozabile și alte diferențe permanente	(2.165)	(1.040)
Efectul pierderilor fiscale din anii precedenți	(207)	(55)
Cheltuieli cu impozitul în contul de profit și pierdere	65.745	57.638

17. Numerar și echivalent numerar

<i>In mii RON</i>	31 decembrie 2008	31 decembrie 2007
Rezerva minimă obligatorie (i)	3.420.964	2.729.297
Numerar în casierie	259.532	229.535
Conturi curente la alte bănci (ii)	18.242	58.467
Total	3.698.738	3.017.299

(i) La 31 decembrie 2008, rezerva minimă obligatorie ținută la Banca Națională a României era stabilită la 18% pentru RON și 40% pentru soldurile denominate în USD sau EUR (31 decembrie 2007: 20% pentru RON și 40% pentru USD sau EUR). Soldul rezervei minime obligatorii poate varia de la o zi la alta. Dobanda plătită de Banca Națională a României pentru rezervele menținute de bănci a fost de 2,5% – 5,6% pe an pentru rezervele în RON, 1,25% – 2,8% pe an pentru rezervele denominate în EUR și 0,8% - 1,3% pe an pentru rezervele denominate în USD. Rezerva obligatorie poate fi folosită de către Banca și Grupul pentru activități zilnice atâta timp cât soldul mediu lunar este menținut în limitele obligatorii.

(ii) Conturile curente deschise la bănci sunt în permanență la dispoziția Grupului și nu sunt restricționate.

18. Plasamente la bănci

<i>In mii RON</i>	31 decembrie 2008	31 decembrie 2007
Depozite la termen la Banca Națională a României	-	500.000
Depozite la vedere și la termen la alte bănci	774.008	682.975
Credite și avansuri la bănci (i)	54.600	-
Total	828.608	1.182.975

Banca Transilvania SA

Note la situatiile financiare consolidate

18. Plasamente la banci (continuare)

- (i) Titlurile de valoare reclasificate de Grup in cursul anului 2008 din active disponibile pentru vanzare in credite si avansuri (vezi nota 22 (iii)).

19. Active financiare tinute la valoare justa prin contul de profit si pierdere

<i>In mii RON</i>	31 decembrie 2008	31 decembrie 2007
<i>Active tranzactionabile</i>		
Listate (i)	14.522	63.067
Total	14.522	63.067

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

La 31 decembrie 2008 Grupul detinea investitii semnificative in urmatoarele companii: SIF Banat-Crisana S.A. (4.551 mii RON) (31 decembrie 2007: 27.158 mii RON), SIF Moldova S.A. (1.564 mii RON) (31 decembrie 2007: 4.002 mii RON), SIF Oltenia S.A. (2.164 mii RON) (31 decembrie 2007: 4.131 mii RON), SIF Muntenia S.A. (1.531 mii RON) (31 decembrie 2007: 4.338 mii lei), SIF Transilvania (68 mii RON), BRD-Societe Generale S.A. (371 mii RON) (31 decembrie 2007: 5.180 mii RON), Armax Medias S.A. (351 mii RON) (31 decembrie 2007: 3.075 mii RON), Prodplast S.A. (31 decembrie 2007: 2.223 mii lei), SNP Petrom S.A. (1.466 mii RON) si Argus Constanta S.A. (540 mii RON).

20. Credite si avansuri acordate clientilor

Activitatea de creditare comerciala a Grupului 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 2008 si la 31 decembrie 2007 era urmatoarea:

<i>In mii RON</i>	31 decembrie 2008	31 decembrie 2007
Persoane fizice	4.739.605	3.525.979
Comert	1.941.568	1.476.132
Productie	1.259.192	1.049.659
Constructii	596.094	495.851
Servicii	490.600	383.339
Transport	455.537	644.074
Imobiliare	344.005	247.165
Agricultura	289.953	142.983
Persoane fizice autorizate	231.318	33.509
Industria chimica	201.881	138.742
Industria miniera	95.495	72.647
Institutii financiare	86.535	170.335
Telecomunicatii	59.918	30.536
Industria energetica	36.494	32.894
Pescuit	7.160	3.878
Institutii guvernamentale	1.847	1.713
Altele	348.690	190.847
Total credite si avansuri acordate clientelei inainte de provizioane	11.185.892	8.640.283
Provizioane pentru deprecierea valorii creditelor	(300.991)	(156.235)
Total credite si avansuri acordate clientilor, net de provizioane	10.884.901	8.484.048

Banca Transilvania SA

Note la situatiile financiare consolidate

20. Credite si avansuri acordate clientilor (continuare)

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

<i>In mii RON</i>	2008	2007
Sold la 1 ianuarie	156.235	38.940
Cheltuieli nete cu provizioanele	144.756	117.295
Sold la 31 decembrie	300.991	156.235

21. Investitii nete de leasing

Grupul actioneaza in calitate de locator in cadrul contractelor de leasing financiar oferite in principal pentru finantarea autovehiculelor si echipamentelor. Contractele de leasing sunt in EUR, RON si MDL si sunt oferite pe o perioada cuprinsa intre 2 si 5 ani, cu transferarea dreptului de proprietate asupra bunurilor finantate la sfarsitul contractului de leasing. Dobanda este facturata pe perioada leasingului prin intermediul ratelor fixe. Creantele din leasing sunt garantate de bunurile care fac obiectul contractelor de leasing si de alte garantii. Impartirea investitiei nete de leasing pe maturitati este prezentata in tabelul urmator:

<i>In mii RON</i>	31 decembrie 2008	31 decembrie 2007
Creante din leasing cu scadenta sub 1 an, brut	208.664	135.834
Creante din leasing cu scadenta 1-5 ani, brut	248.860	182.194
Total creante din leasing, brut	457.524	318.028
Dobanda viitoare aferenta contractelor de leasing	(61.663)	(13.937)
Total investitiile nete de leasing	395.861	304.091
Provizione aferente creantelor din leasing	(15.082)	(5.984)
Total	380.779	298.107

Contractele de leasing sunt generate si administrate prin BT Leasing Transilvania IFN S.A., BT Leasing Moldova S.R.L, Medicredit Leasing IFN SA si BT Finop Leasing S.A. Investitia neta de leasing include si creditele de consum oferite de Grup prin intermediul BT Direct IFN S.A.

Banca Transilvania SA

Note la situatiile financiare consolidate

21. Investitii nete de leasing (continuare)

Provizionul pentru investitia neta de leasing este detaliat in continuare:

<i>In mii RON</i>	2008	2007
Sold la inceputul anului	5.984	2.912
Cheltuieli nete cu provizionul	9.266	2.877
Sold provizion subsidiare achizitionate	-	195
Diferente de curs valutar	(168)	-
Sold la sfarsitul anului	15.082	5.984

22. Titluri de valoare

<i>In mii RON</i>	31 decembrie 2008	31 decembrie 2007
<i>Titluri de valoare disponibile pentru vanzare</i>		
Titluri nelistate si alte instrumente cu venit fix:		
Certificate de trezorerie emise de Guvernul Romaniei (i)	761.468	396.634
Obligatiuni emise de Banca Mondiala	9.281	9.917
Obligatiuni si euroobligatiuni (ii)	10.409	65.336
Unitati de fond (iii)	-	37.997
Actiuni listate (iv)	10.446	68.202
Participatii, din care (v):	6.646	2.795
- Participatii brute	9.095	4.896
- Provizion pentru deprecierea participatiilor	(2.449)	(2.101)
Total titluri de valoare disponibile pentru vanzare	798.250	580.881
<i>Titluri de valoare tinute pana la maturitate</i>		
Certificate de trezorerie emise de Guvernul Romaniei	11.655	12.672
Total titluri de valoare detinute pana la scadenta	11.655	12.672
Total titluri de valoare	809.905	593.553

(i) Certificate de trezorerie emise de Guvernul Romaniei cuprind certificate cu discount si certificate cu cupon emise in lei si obligatiuni Benchmark. Certificatele de trezorerie cu discount sunt emise cu rata de dobanda fixa.

La 31 decembrie 2008 certificatele de trezorerie detinute de Grup insumau 482.577 mii RON (31 decembrie 2007: 49.191 mii RON) din care suma de 39.350 mii RON (31 decembrie 2007: 36.127 mii RON) este oferita ca garantie pentru operatiunile curente (Casa de Compensatie Banca Nationala a Romaniei, MASTERCARD si VISA).

La 31 decembrie 2008, obligatiunile de tip Benchmark, emise de Ministerul de Finante, insumeaza 278.891 mii RON (31 decembrie 2007: 347.443 mii RON), au scadente intre 2011 si 2013. Obligatiunile emise de Banca Mondiala sunt scadente in 18 septembrie 2009 si sunt emise cu dobanda fixa de 6,5%.

Note la situatiile financiare consolidate

22. Titluri de valoare (continuare)

(ii) Grupul detinea la 31 decembrie 2008 urmatoarele obligatiuni emise de Ralfi IFN S.A. (7.208 mii RON) (31 decembrie 2007: 7.101 mii RON), International Leasing (207 mii RON) (31 decembrie 2007: 408 mii RON), municipalitatea Alba Iulia (876 mii RON) (31 decembrie 2007: 915 mii RON), primaria Iasi (1.658 mii RON) si Banca Comerciala Romana (460 mii RON).

Obligatiunile in lei emise de Ralfi IFN S.A. poarta o dobanda variabila Robor 6M+1,75% (31 decembrie 2008: 19,72%; 31 decembrie 2007: 9,54%) si devin scadente in 2009, obligatiunile municipale Alba Iulia poarta o dobanda variabila (Robid 6M + Robor 6M)/2 + 1,5% (31 decembrie 2008: 15,5%; 31 decembrie 2007: 8,5%) si devin scadente in 2025, emise de International Leasing poarta o dobanda variabila Robor 6M+2,25% (31 decembrie 2008: 15,71%; 31 decembrie 2007: 9,66%) si devin scadente in 2009 si emise de Primaria Iasi poarta o dobanda variabila de (Robid 6M+Robor 6M)/2 + 0,65% (31 decembrie 2008: 13,69%) si sunt scadente in 2028. Obligatiunile BCR sunt emise cu o dobanda fixa si sunt scadente in 2009.

Reclasificarea titlurilor disponibile pentru vanzare in credite si avansuri

In cursul anului 2007 Grupul a achizitionat euro-bonduri dupa cum urmeaza: obligatiuni cu dobanda fixa emise de BRD in valoare de 31.566 mii RON, scadente in 2011, de catre Alpha Bank in valoare de 15.305 mii RON, scadente in 2012 si de catre Erste Bank in valoare de 10.041 mii RON, scadente in 2012.

In baza amendamentului la IAS 39 „Instrumente financiare – recunoastere si evaluare” si IFRS 7 „Instrumente financiare: prezentare” (descrise in politica contabila 3(o)iii)) Grupul a reclasificat euro-obligatiunile detinute la 1 iulie 2008 din categoria titluri disponibile pentru vanzare in categoria plasamente la banci. Grupul 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.

<i>In mii RON</i>		1 iulie 2008	31 decembrie 2008
	Valoare contabila	Valoare de piata	Valoare contabila
Titluri de valoare disponibile pentru vanzare reclasificate in credite si avansuri	54.227	54.227	54.600

La data de 31 decembrie 2008, euro-obligatiunile nu au o piata activa astfel incat nu a putut fi stabilita o valoare de piata la aceasta data.

In tabelul de mai jos sunt prezentate miscarile in contul de profit si pierdere si in rezerve inainte si dupa reclasificare:

	Contul de profit si pierdere	Rezerve
<i>Perioada inainte de reclasificare</i>		
Venituri din dobanzi	2.151	
Modificarea valorii de piata		(5.806)
<i>Perioada dupa reclasificare</i>		
Venituri din dobanzi	2.871	
Suma transferata din rezerve aferente in Contul de profit si pierdere		826

In cursul anului 2007 Grupul a recunoscut venituri din dobanzi in suma de 3.336 mii RON si scadere in rezerva de reevaluare (capitaluri proprii) in suma de 2.792 mii RON in ceea ce priveste activele financiare reclasificate din active disponibile spre vanzare in plasamente la banci in cursul anului 2008.

Banca Transilvania SA

Note la situatiile financiare consolidate

22. Titluri de valoare (continuare)

(iii) In cursul anului 2008, investitiile Grupului in fondurile BT Index, BT Clasic, BT Maxim, FDI Transilvania si Fondul Privat Comercial au fost recunoscute si prezentate ca investitii in entitati asociate.

(iv) La 31 decembrie 2008 Grupul detinea investitii in urmatoarele companii: SIF Banat Crisana (10.268 mii RON) (31 decembrie 2007: 66.878 mii RON) si SIF Oltenia (178 mii RON) (31 decembrie 2007: 1.324 mii RON).

(v) In cursul anului 2008 Grupul a vandut participatia detinuta in Interoil incasand suma de 721 mii RON.

Miscarea in provizioanele aferente participatiilor este reflectata mai jos:

<i>In mii RON</i>	2008	2007
Sold la 1 ianuarie	2.101	-
Cheltuieli nete cu provizionul	348	2.101
Sold la 31 decembrie	2.449	2.101

Evolutia titlurilor de valoare este prezentata in tabelul urmatoar:

<i>In mii RON</i>	Disponibile pentru vanzare	Detinute pana la scadenta
La 1 ianuarie 2008	580.881	12.672
Intrari (achizitii si cresteri de valoare)	1.191.837	7.987
Iesiri (vanzari, rascumparari si scaderi de valoare)	974.468	9.004
La 31 decembrie 2008	798.250	11.655
La 1 ianuarie 2007	133.511	22.151
Intrari (achizitii si cresteri de valoare)	1.064.896	2.605
Iesiri (vanzari, rascumparari si scaderi de valoare)	617.526	12.084
La 31 decembrie 2007	580.881	12.672

Banca Transilvania SA

Note la situatiile financiare consolidate

23. Investitii in entitati asociate

<i>In mii RON</i>	31 decembrie 2008	31 decembrie 2007
Sold la 1 ianuarie 2008	68.670	27.938
Intrari	38.828	29.528
Cota-parte din alte cresteri de capitaluri proprii pentru entitatile asociate	-	11.931
Cota-parte din profit/(pierdere)	(28.581)	(727)
Iesiri	(50.254)	-
Sold la 31 decembrie 2008	28.663	68.670

Participatiile detinute de catre Grup la 31 decembrie 2007 la societatea ASIBAN SA au fost vandute in a doua jumatate a anului 2008 catre societatea Groupama International S.A pentru suma de 87.500 mii EUR. Suma a fost incasata in luna august 2008.

Mai jos sunt prezentate informatii financiare legate de entitatile asociate ale Grupului la 31 decembrie 2008:

<i>In mii RON</i>	2008		2007	
	min	maxin	min	maxin
Participatie detinuta	23,88%	35,90%	25,00%	30,32%
Activele	4.534	18.867	27.757	931.732
Datorii	9	12.632	36	758.816
Venituri	292	10.423	3.181	958.716

Veniturile aferente sunt formate din castigurile nete din prime, tranzactionare si cresteri in valoarea activelor fondurilor.

Note la situatiile financiare consolidate

24. Imobilizari corporale

	Terenuri si cladiri	Calculatoare si echipamente	Mijloace de transport	Imobilizari in curs	Total
<i>In mii RON</i>					
<i>Valoare contabila bruta</i>					
Sold la 1 ianuarie 2007	120.264	121.007	23.763	45.680	310.714
Intrari	70.698	36.213	16.969	23.384	147.264
Iesiri	(3.523)	(11.203)	(9.789)	(24.462)	(48.977)
Sold la 31 decembrie 2007	187.439	146.017	30.943	44.602	409.001
Sold la 1 ianuarie 2008	187.439	146.017	30.943	44.602	409.001
Achizitii	1.316	56.374	15.486	80.361	153.537
Transferuri de la investitii in curs	48.417	10.272	7.058	-	65.747
Iesiri	(732)	(7.625)	(1.825)	(72.894)	(83.076)
Sold la 31 decembrie 2008	236.440	205.038	51.662	52.069	545.209
<i>Amortizare si depreciere</i>					
Sold la 1 ianuarie 2007	21.427	47.246	7.523	-	76.196
Cheltuiala in timpul anului	14.965	23.313	3.903	-	42.181
Amortizarea neta aferenta subsidiarelor achizitionate/vandute	1506	595	884	-	2.985
Amortizarea cumulata a iesirilor	(1.127)	(8.336)	(2.817)	-	(12.280)
Sold la 31 decembrie 2007	36.771	62.818	9.493	-	109.082
Sold la 1 ianuarie 2008	36.771	62.818	9.493	-	109.082
Cheltuiala in timpul anului	23.161	26.769	7.655	-	57.585
Amortizarea cumulata a iesirilor	(329)	(6.148)	(530)	-	(7.007)
Depreciere	-	-	145	-	145
Sold la 31 decembrie 2008	59.603	83.439	16.763	-	159.805
Valoare neta contabila					
La 1 ianuarie 2008	150.668	83.199	21.450	44.602	299.919
La 31 decembrie 2008	176.837	121.599	34.899	52.069	385.404

La 31 decembrie 2008 Grupul a inclus in imobilizari corporale suma de 401 mii RON (131 decembrie 2007: 496 mii RON) reprezentand autovehicule si echipamente achizitionate prin leasing financiar. Deasemenea Grupului are inclus in imobilizari corporale suma de 33.283 mii RON (131 decembrie 2007: 12.128 mii RON), reprezentand mijloace de transport si echipamente achizitionate de la furnizori in scopul finantarii lor prin leasing financiar. La 31 decembrie 2008 Grupul nu avea imobilizari corporale sau necorporale gajate.

Banca Transilvania SA

Note la situatiile financiare consolidate

25. Imobilizari necorporale (inclusiv fondul comercial)

In mii RON

	Fondul comercial	Aplicatii informatice
<i>Valoare contabila bruta</i>		
Sold la 1 ianuarie 2007	13.780	30.528
Intrari	7.993	5.003
Iesiri	(13.404)	(909)
Sold la 31 decembrie 2007	8.369	34.622
Sold la 1 ianuarie 2008	8.369	34.622
Intrari	-	22.568
Iesiri	-	(13.577)
Sold la 31 decembrie 2008	8.369	43.613
<i>Amortizare cumulata</i>		
Sold la 1 ianuarie 2007	-	20.644
Cheltuiala in timpul anului	-	6.140
Amortizarea neta aferenta subsidiarelor achizitionate/vandute	-	132
Iesiri	-	(660)
Sold la 31 decembrie 2007	-	26.256
Sold la 1 ianuarie 2008	-	26.256
Cheltuiala in timpul anului	-	5.552
Iesiri	-	(2.823)
Sold la 31 decembrie 2008	-	28.985
Valoarea neta contabila		
La 1 ianuarie 2008	8.369	8.366
La 31 decembrie 2008	8.369	14.628

Banca Transilvania SA

Note la situatiile financiare consolidate

25. Imobilizari necorporale (inclusiv fondul comercial) (continuare)

Testarea deprecierei unitatilor generatoare de numerar incluse in fondul comercial

Pentru a testa deprecierea, fondul comercial este alocat pe diviziile operationale ale Grupului, care reprezinta nivelul cel mai de jos al Grupului la care fondul comercial este monitorizat in scopuri de management.

Fondul comercial in suma de 8.369 mii RON este alocat BT Leasing IFN S.A. (376 mii RON) si Medicredit Leasing IFN S.A. (7.993 mii RON).

26. Creante si datorii din impozitul amanat

In mii RON

	31 decembrie 2008		Net
	Creante	Datorii	
Credite si avansuri acordate clientilor (inclusiv investitii nete de leasing)	47.854	-	(47.854)
Titluri de valoare disponibile pentru vanzare	57.204	-	(57.204)
Investitii in asociati	26.180	-	(26.180)
Alte active	440	-	(440)
Total	131.678	-	(131.678)
Diferente temporare nete			(131.678)
Creanta cu impozitul amanat 16%			(21.068)

In mii RON

	31 decembrie 2007		Net
	Creante	Datorii	
Credite si avansuri acordate clientilor (inclusiv investitii nete de leasing)	13.484	-	(13.484)
Titluri de valoare disponibile pentru vanzare	-	20.104	20.104
Alte active	2.341	-	(2.341)
Total	15.825	20.104	4.279
Diferente temporare nete			4.279
Datoria cu impozitul amanat 16%			685

Banca Transilvania SA

Note la situatiile financiare consolidate

27. Alte active

<i>In mii RON</i>	31 decembrie 2008	31 decembrie 2007
Sume in curs de decontare	29.148	14.887
Active recuperate	13.082	17.055
Cheltuieli in avans	11.307	10.573
Debitori diversi	10.403	9.130
Taxa pe valoarea adaugata de recuperat	7.312	5.403
Alte active	6.839	2.691
Provizion pentru alte active	(4.923)	(627)
Total	73.168	59.112

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

<i>In mii RON</i>	2008	2007
Sold la 1 ianuarie	627	210
Cheltuiala neta cu provizionul (Nota 13)	4.296	100
Sold provizion subsidiare achizitionate	-	317
Sold la 31 decembrie	4.923	627

28. Depozite atrase de la banci

<i>In mi RON</i>	31 decembrie 2008	31 decembrie 2007
Depozite la vedere	1.176	32.677
Depozite la termen	37.149	43.574
Total	38.325	76.251

29. Depozite atrase de la clienti

<i>In mii RON</i>	31 decembrie 2008	31 decembrie 2007
Conturi curente	2.128.314	2.939.582
Depozite la vedere	392.290	-
Depozite la termen	9.324.445	7.259.041
Depozite colaterale	252.026	191.724
Total	12.097.075	10.390.347

Banca Transilvania SA

Note la situatiile financiare consolidate

29. Depozite atrase de la clienti (*continuate*)

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

<i>In mii RON</i>	31 decembrie 2008	31 decembrie 2007
Persoane fizice	7.600.845	5.814.379
Persoane juridice	4.496.230	4.575.968
Total	12.097.075	10.390.347

30. Imprumuturi de la banci si alte institutii financiare

<i>In mii RON</i>	2008	2007
Imprumuturi de la banci comerciale	1.025.833	1.219.724
<i>Banci romanesti</i>	574.139	450.682
<i>Banci straine</i>	451.694	769.042
Imprumuturi de la banci de dezvoltare (BERD, IFC)	1.298.901	432.955
Alte fonduri de la institutii financiare	553.075	221.118
Total	2.877.809	1.873.797

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

	2008		2007	
	minim	maxim	minim	maxim
EUR	Euribor 6M+0,65%	Variabila 9,65% + 1%	5,14%	Euribor 6M + 6%
RON	14,25%	Robor 3M + 5%	Robor 1M+0,15%; Robor 1M+0,95%	Robor 6M + 3%
USD	Libor 6M+0,38%	Libor 6M + 3%	5,80%	Libor 6M + 3%

Note la situatiile financiare consolidate

31. Alte datorii subordonate

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

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

32. Alte datorii constituite prin titluri

In septembrie 2005, Banca a emis 2.290 obligatiuni convertibile cu o valoare nominala de 10 mii USD fiecare. Dobanda aferenta este platibila semestrial incepand cu 15 ianuarie 2006 pana in 15 iulie 2010. Pentru prima perioada rata dobanzii este Libor USD 6M+3%, iar pentru perioadele ulterioare, dobanda va fi stabilita de catre Agentul de Plata pe baza: (i) Libor luand in considerare rata de dobanda interbancara oferita pentru depozitele in USD de catre British Bankers Association; plus (ii) marja aplicabila perioadei respective luand in considerare cel mai mare rating dintre rating-urilor pentru credite in valuta acordate Romaniei de S&P sau ratingul pe termen lung in valuta acordat de Moody's pentru obligatiuni emise de guvernul Romaniei aplicabile la data platii.

Obligatiunile nu pot fi platite in avans sau rascumparate inainte de data rascumpararii iar detinatorii de obligatiuni nu vor beneficia de optiunea rascumpararii anticipate, exceptand cazul lichidarii Bancii. Valoarea de rascumparare este valoarea nominala.

Detinatorii de obligatiuni pot converti obligatiunile lor in actiuni comune ale Bancii incepand cu data de 1 noiembrie 2006 pana la 15 iunie 2010. Valoarea convertibila minima pe detinatori de actiuni este de 500 mii USD si numarul total de actiuni ale acestor detinatori de obligatiuni nu poate depasi dupa conversie 5% din numarul de actiuni existent la data conversiei. Pretul de conversie va fi determinat la data conversiei pe baza mediei preturilor maxime si minime zilnice ale actiunilor Bancii ponderat cu volumul zilnic al tranzactiilor din cursul anterioarelor 90 de zile lucratoare ale Bursei de Valori Bucuresti.

La 1 noiembrie 2007, data stabilirii pretului, o parte din detinatorii de obligatiuni si-au exercitat dreptul de a preschimba obligatiunile in actiuni. La acea data 10 buc obligatiuni in suma de 100 mii USD au fost convertite in actiuni. Numarul de actiuni fost determinat impartind echivalentul in RON al principalului ramas pe care detinatorul de obligatiuni s-a hotarat sa-l converteasca la rata de schimb din momentul conversiei.

Pretul comunicat a fost de 0,8934 RON per actiune si rata de schimb a USD publicata de Banca Nationala a Romaniei si valabila la data de 1 noiembrie 2007 a fost de 2,3094 RON.

Din aceasta conversie au rezultat 258.490 actiuni, iar capitalul a crescut cu 25.849 RON. De asemenea, Grupul a inregistrat prime de conversie in suma de 205.085 RON.

La 31 decembrie 2008 si 31 decembrie 2007 existau 2.188 de obligatiuni insumand 21.880 mii USD.

Banca Transilvania SA

Note la situatiile financiare consolidate

33. Alte datorii

In mii RON

	31 decembrie 2008	31 decembrie 2007
Sume in curs de decontare	93.707	82.868
Alte impozite de platit	44.234	70.631
Creditori diversi	24.688	29.439
Datorii legate de leasing (i)	1.932	2.265
Alte datorii	11.360	11.418
Total	175.921	196.621

(i) Sumele viitoare minime de plata corespunzatoare contractelor de leasing financiar si valoarea prezenta a platilor minime de leasing sunt urmatoarele:

In mii RON

	31 decembrie 2008	31 decembrie 2007
Platile minime de leasing		
2008	-	1.032
2009	930	639
2010	736	510
2011	400	263
2012	126	109
Total plati minime de leasing	2.192	2.553
Minus dobanda viitoare	(260)	(288)
Valoarea prezenta a platilor minime de leasing	1.932	2.265

34. Capitalul social

Capitalul social statutar al Bancii la 31 decembrie 2008 era format din 1.059.696.183 actiuni ordinare cu valoarea nominala de 1 RON fiecare (la 31 decembrie 2007: 6.110.797.702 actiuni la valoarea nominala de 0,1 RON fiecare). Structura actionariatului este prezentata in Nota 1.

In cursul anului 2008 Banca a schimbat numarul de actiuni in circulatie prin cresterea valorii nominale a unei actiuni de la 0,1 RON la 1 RON.

Banca Transilvania SA

Note la situatiile financiare consolidate

35. Alte rezerve

La 31 decembrie 2008 si 31 decembrie 2007 rezervele erau formate din:

<i>In mii RON</i>	31 decembrie 2008	31 decembrie 2007
Riscuri bancare generale (i)	77.893	77.893
Rezerva statutara (ii)	100.589	77.229
Castiguri din valoarea justa recunoscute in capitaluri proprii (nete de impozit), aferente instrumentelor financiare detinute pentru vanzare	(48.055)	17.835
Total	130.427	172.957

<i>Rezerve statutare</i>	2008	2007
<i>In mii RON</i>		
La 1 ianuarie	77.229	55.627
Distributia profitului	23.360	21.602
Total	100.589	77.229

- (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 ca 5% din profitul net al Bancii si al filialelor 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 stautare nu sunt distribuibile actionarilor.

Banca Transilvania SA

Note la situatiile financiare consolidate

36. Tranzactii cu parti afiliate

Tranzactii cu actionarii

In timpul anului financiar incheiat la 31 decembrie 2008, urmatoarele tranzactii au fost derulate cu actionarii:

<i>In mii RON</i>	2008	2007
Active		
Credite acordate actionarilor de catre Banca Transilvania S.A., creante atasate si provizioane	2.507	2.342
Datorii		
Conturi curente, depozite , atasate	23.370	47.163
Imprumuturi de la institutii financiare	538.679	143.395
Imprumuturi subordonate	47.937	43.322
Angajamente in favoarea actionarilor	-	337
Contul de profit si pierdere		
Venituri din dobanzi	310	288
Venit din comision de performanta	190	317
Cheltuieli cu dobanzi, comisioane	17.564	11.757

Tranzactii cu angajatii aflatii in functii cheie de conducere

In timpul anului financiar incheiat la 31 decembrie 2008, au fost incheiate urmatoarele tranzactii cu angajatii aflatii in functii cheie de conducere:

<i>In mii RON</i>	2008	2007
Active		
Credite acordate membrilor conducerii de catre Banca Transilvania SA, creante atasate si provizioane	74.148	37.180
Datorii		
Conturi curente la Banca Transilvania SA, depozite , atasate	24.894	11.210
Angajamente in favoarea angajatilor aflatii in functii de conducere	2.769	3.315
Contul de profit si pierdere		
Venituri din dobanzi	6.465	2.548
Cheltuieli cu comisioane	2.723	529

In timpul anului 2008, cheltuielile cu salariile membrilor Consiliului de Administratie si Conducerii ale Bancii si subsidiarelor au insumat 3.018 mii RON (la 2007: 3.120 mii RON).

Note la situatiile financiare consolidate

37. Angajamente si contingente

In orice moment, Grupul 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.

Grupul furnizeaza 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 RON</i>	31 decembrie 2008	31 decembrie 2007
Garantii emise	683.520	436.907
Angajamente de credit	1.880.552	1.529.282
Total	2.564.072	1.966.189

La 31 decembrie 2008 tranzactiile in devize la termen neajunse la scadenta au fost operatiuni de vanzare in suma de 47.370 mii EUR (31 decembrie 2007: 4.250 mii EUR si 10.395 mii USD) si operatiuni de cumparare in suma de 370 mii EUR (31 decembrie 2007: 3.200 mii EUR). Tranzactiile in derulare la 31 decembrie 2008 au avut maturitate pana in aprilie 2009.

Litigii

La 31 decembrie 2007 Grupul era implicat in numeroase litigii. Conducerea Grupului, bazandu-se pe informatiile primite de la avocati, a evaluat posibilele daune de plata si a stabilit sa nu constituie provizion datorita probabilitatii scazute de a plati daune in viitorul apropiat.

Banca Transilvania SA

Note la situatiile financiare consolidate

38. Rezultat pe actiune

Rezultatul de baza pe actiune

Modul de calcul al castigului pe actiune (de baza sau diluat) se bazeaza pe profitul net atribuibil actionarilor ordinari de 361.672 mii RON (la 31 decembrie 2007: 307.823 mii RON) si numarul mediu ponderat al actiunilor ordinare in sold in timpul anului dupa cum urmeaza:

	2008	2007*
Actiuni ordinare emise la 1 ianuarie	611.079.770	393.354.862
Efectul actiunilor emise in timpul anului	436.042.053	186.528.329
Numarul mediu ponderat al actiunilor la data de 31 decembrie	1.047.121.823	579.883.191
Numarul mediu ponderat al actiunilor la data de 31 decembrie (actualizat)	n/a	997.945.615

* Numarul de actiuni aferent anului 2007 a fost ajustat retroactiv (inclusiv influenta modificarii valorii nominale a actiunilor din 2008 de la 0,1RON la 1 RON).

Rezultatul pe actiune diluat

Actiunile ordinare potentiale ale Bancii sunt reprezentate de obligatiunile convertibile in actiuni in sold (vezi Nota 32). Actiunile ordinare potentiale nu creeza efect dilutiv deoarece conversia lor in actiuni ordinare ar creste castigul pe actiune.

Deoarece calcularea rezultatului pe actiune diluat nu tine cont de conversia actiunilor ordinare potentiale care ar avea un efect antidilutiv, acesta este acelasi cu rezultatul pe actiune de baza.

39. Modificari in structura Grupului

In a doua parte a anului 2008 Banca a infiintat societatea de leasing BT Leasing MD SRL ce activeaza in Republica Moldova, procent de detinere 100%, valoarea participatiei fiind de 1.269 mii RON.

In cursul anului 2008 BT Building SRL a fuzionat prin absorbtie cu SAR Building SRL in baza bilantului de fuziune incheiat la 31 decembrie 2007.

In cursul anului 2008 au intrat in perimetrul de consolidare doua fonduri de investitii nou fondate: BT Invest 1 si BT Obligatiuni.

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

<i>In mii RON</i>	2008	2007
Profit net conform Standardelor Romanesti de Contabilitate	362.501	355.597
Ajustarea de valoare justa pentru titlurile de valoare detinute pentru vanzare	69.069	19.063
Reversarea dividendelor de la filiale	(27.923)	(17.589)
Ajustarea costului amortizat si al provizioanelor aferente creditelor acordate clientelei	(31.332)	(43.793)
Venit/(cheltuiala) cu impozitul amanat	9.371	9.327
Venit/(cheltuiala) comisioane brokeru asigurari	12.840	(7.907)
Pierdere asociati	(25.362)	(4.964)
Venit/(pierdere) din consolidare fonduri	(9.198)	1.209
Alte elemente	21	(1.499)
Profit net conform IFRS	359.987	309.444

Banca Transilvania SA

Note la situatiile financiare consolidate

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

<i>In mii RON</i>	31 decembrie 2008	31 decembrie 2007
Capitaluri proprii conform Standardelor Romanesti de Contabilitate	1.684.863	1.239.487
Ajustari aferente creditelor	(49.355)	(15.508)
Ajustari privind imobiliarile in titluri de participare	-	2.809
Reevaluarea investitiilor disponibile pentru vanzare	2.272	37.919
Ajustari din metoda punerii in echivalent la entitati asociate	-	18.905
Impozit amanat	21.088	(685)
Comisioane brokeru asigurari	-	(8.116)
Alte elemente	(2.531)	(1.637)
	<hr/>	<hr/>
Capitaluri proprii conform IFRS	1.656.337	1.273.174
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

42. Evenimente ulterioare datei bilantului

In cursul anului 2009 Banca a hotarat vanzarea investitiei detinute in BT Aegon SA.