

1. Politici si metode contabile semnificative

(a) Intocmirea si prezentarea situatiilor financiare

Aceste situatii financiare au fost intocmite in conformitate cu:

- a) Ordinul Presedintelui Consiliului de Administratie al Bancii Nationale a Romaniei nr. 13/2008 („Ordinul BNR nr.13/2008”) pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu directivele europene aplicabile institutiilor de credit, institutiilor financiare nebancare si Fondul de garantare a depozitelor in sistemul bancar, modificat si completat prin Ordinul BNR nr.16/2009 si Ordinul Bancii Nationale a Romaniei nr. 8/2008 pentru aprobarea sistemului de raportare contabila semestrială a institutiilor de credit;
- b) Legea contabilitatii nr. 82/1991 republicata, cu modificarile si completarile ulterioare;
- c) Planul de conturi pentru societatile bancare si normele metodologice de utilizare a acestuia aprobat prin Ordinul Bancii Nationale a Romaniei nr. 13/2008.

Situatiile financiare prezentate cuprind situatiile financiare individuale ale Bancii.

Prezentele situatii financiare au fost intocmite pe baza conventiei costului istoric, cu exceptiile prezentate in continuare in politicile contabile.

(b) Bazele intocmirii situatiilor financiare

Banca efectueaza inregistrările contabile in lei romanesti („LEU”) in conformitate cu Reglementarile Contabile si de Raportare („RCR”) emise de Banca Nationala a Romaniei si Ministerul Finantelor Publice.

(c) Conversia sumelor exprimate in devize

Tranzactiile in devize sunt inregistrate la cursul de schimb publicat de Banca Nationala a Romaniei de la data tranzactiei. Diferentele de curs care rezulta din tranzactiile incheiate in devize sunt incluse ca venituri sau cheltuieli la data incheierii tranzactiilor, folosindu-se cursul de schimb din ziua respectiva.

Activele si pasivele monetare inregistrate in devize sunt exprimate in LEI la cursul din ziua intocmirii bilantului contabil cu exceptia activelor in devize inregistrate ca imobilizari financiare care sunt convertite in LEI la cursul de schimb in vigoare la data achizitionarii acestora. Tranzactiile la termen speculative inregistrate in devize sunt convertite la cursul la termen ramas de scurs de la data intocmirii bilantului.

Pierderea sau castigul din schimbul valutar rezultand din conversia activelor si pasivelor monetare este reflectata in contul de profit si pierdere al anului curent.

Cursurile de schimb ale principalelor monede straine la perioadei de raportare au fost:

Moneda	31 decembrie 2010	30 iunie 2011
Dolar (USD)	1: LEU 3,2045	1: LEU 2,9259
Euro (EUR)	1: LEU 4,2848	1: LEU 4,2341

(d) Venituri si cheltuieli din dobanzi

Veniturile si cheltuielile din dobanzi sunt recunoscute in contul de profit si pierdere in conformitate cu principiile contabilitatii de angajamente. Veniturile si cheltuielile din dobanzi includ valoarea amortizata

liniar a oricarui discount, prima sau alte diferente intre valoarea initiala a instrumentului financiar si valoarea acestuia la maturitate.

Veniturile din comisioane generate de acordarea de credite si avansuri sunt amortizate si recunoscute ca o ajustare a veniturilor din dobanzi aferente creditelor si avansurilor acordate folosindu-se metoda liniara.

Comisioanele incasate ce sunt parte integranta a ratei efective a dobanzii creditelor acordate se inregistreaza in creditul contului „venituri inregistrate in avans”, urmand a fi recunoscute in conturile de venituri din dobanzi din clasa 7 pe durata derularii creditului.

(e) Venituri si cheltuieli din comisioane

Veniturile si cheltuielile din comisioane sunt recunoscute in contul de profit si pierdere in conformitate cu principiile contabilitatii de angajamente. Veniturile din comisioane cuprind in special comisioane primite pentru administrarea conturilor clientilor persoane fizice si juridice, comisioane din activitatea de creditare, pentru emiterea de garantii, deschiderea de acreditive documentare si servicii asociate cardurilor. Cheltuielile cu comisioanele includ comisioanele platite pentru serviciile similare primite de Banca.

(f) Instrumente financiare

i) Clasificari

Instrumentele financiare la valoarea justa prin contul de profit si pierdere includ instrumentele financiare detinute pentru tranzactionare si instrumente financiare desemnate de Banca la valoarea justa la momentul recunoasterii initiale.

Toate instrumentele derivate de tranzactionare in pozitie neta activa (valoare de piata pozitiva) sunt raportate in active, iar cele in pozitie neta pasiva (valoare de piata negativa) sunt acceptate ca datorii.

Creditele si creantele sunt active financiare nederivate cu plati fixe sau determinabile ce nu sunt cotate pe o piata activa, altele decat acelea pe care Banca intentioneaza sa le vanda imediat sau intr-o perioada apropiata, acelea pe care Banca, dupa recunoasterea initiala, le desemneaza ca active financiare detinute pentru tranzactionare, acelea pe care Banca, dupa recunoasterea initiala, le desemneaza ca detinute pentru vanzare sau acelea pentru care detinatorul ar putea sa nu recupereze substantial toata investitia initiala, din alt motiv decat datorita deprecierei creditului. Creditele si creantele includ imprumuturile si avansurile acordate bancilor si clientilor.

Investitiile detinute pana la scadenta reprezinta acele active financiare cu plati fixe sau determinabile si scadenta fixa pe care Banca are intentia ferma si posibilitatea de a le pastra pana la scadenta. Aceasta categorie include titlurile de investitii.

ii) Recunoastere

Banca recunoaste activele si pasivele financiare la data la care au fost transferate Bancii.

iii) Evaluare

Instrumentele financiare sunt evaluate initial la cost. Ulterior recunoasterii initiale, activele financiare detinute pentru tranzactionare sunt evaluate la valoarea justa.

Titlurile de plasament sunt evaluate la data bilantului la valoarea cea mai mica dintre valoarea de achizitie si valoarea de piata. Pentru diferenta negativa intre valoarea de piata si valoarea de achizitie se fac ajustari de valoare.

Activele financiare detinute pana la scadenta, creditele acordate clientelei si imprumuturile de la banci si alte institutii de credit sunt recunoscute la cost amortizat. Costul amortizat este calculat folosindu-se metoda liniara.

Datoriile sunt recunoscute la valoarea neta contabila.

Toate castigurile si pierderile provenite din modificarea valorii juste a instrumentelor financiare detinute pentru tranzactionare si pierderile din ajustarile de valoare ale titlurilor de plasament sunt recunoscute in contul de profit si pierdere.

iv) Principiile masurarii valorii juste

Valoarea justa a instrumentelor financiare se bazeaza pe o cotație de pret pe o piata activa la data bilantului, fara deducerea costurilor de tranzactionare. In cazul in care nu exista o cotație de pret, valoarea justa a instrumentelor financiare se estimeaza folosind modele pentru stabilirea preturilor unei optiuni sau analiza fluxurilor de numerar actualizate.

Atunci cand este folosita analiza fluxurilor de numerar actualizate, fluxul viitor de numerar se bazeaza pe cele mai bune estimari ale managementului 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, intrarile se bazeaza pe un pret de piata la data bilantului.

v) Derecunoastere

Activele financiare sunt derecunoscute atunci cand Banca pierde controlul drepturilor contractuale ce privesc respectivul activ. Banca pierde acest control in cazul in care aceasta realizeaza drepturile asupra beneficiilor specificate in contract, drepturile expira sau Banca renunta la aceste drepturi.

Activele financiare care sunt vandute sunt derecunoscute de la data decontarii. Datoriile financiare sunt derecunoscute atunci cand obligatia specificata in contract s-a descarcat, a fost anulata sau a expirat.

Castigul sau pierderea realizata la derecunoasterea activelor financiare sunt determinate pe baza metodei identificarii specifice.

vi) Transferuri intre categorii

Transferurile din categoria titlurilor de tranzactie in alte categorii (titluri de plasament si titluri de investitii) nu sunt permise. De asemenea nu este permisa reclasificarea ulterioara a altor titluri ca fiind titluri de tranzactie.

Transferurile din categoria titlurilor de plasament in cea a titlurilor de tranzactie nu sunt permise.

Transferurile din categoria titlurilor de plasament in categoria titlurilor de investitii pot aparea in urmatoarele situatii:

- are loc o modificare a intentiei sau a capacitatii institutiei de credit referitoare la detinerea respectivelor active;
- s-au scurs cele "doua exercitii financiare" .

In cazul transferului din categoria titlurilor de plasament in categoria titlurilor de investitii, valoarea neta contabila a titlurilor respective la data transferului devine noul cost/ pret de achizitie al acestora.

vii) Instrumente specifice

Casa si disponibilitatile la banci centrale

Casa si disponibilitatile la banci centrale includ numerarul efectiv (inclusiv numerarul in ATM si ASV) si conturile curente cu Banca Nationala a Romaniei.

Efecte publice si alte titluri acceptate pentru refinantare la bancile centrale

Efectele publice si alte titluri acceptate pentru refinantare la Banca Centrala sunt clasificate ca fiind titluri de plasament. Acestea includ certificatele de trezorerie si titlurile de creanta asupra organismelor publice emise in Romania, precum si instrumente de aceeaasi natura emise in strainatate, in situatiile in care sunt acceptate pentru refinantare de Banca Centrala a tarii sau tarilor in care este implantata institutia de credit. De asemenea mai cuprind alte titluri acceptate pentru refinantare la Banci Centrale, respectiv titlurile

detinute in portofoliu, care au fost achizitionate de la institutii de credit sau de la clientela, in cazul in care sunt acceptate, conform legislatiei nationale, pentru refinantare de Banca Centrala a tarii sau tarilor in care este implantata institutia de credit.

Efectele publice si alte titluri acceptate pentru refinantare la Banca Centrala care sunt clasificate ca si titluri de plasament sunt inregistrate in contabilitate la valoarea de achizitie minus ajustari de valoare pentru diferenta negativa dintre valoarea de piata si cea de achizitie. Creantele atasate din dobanzile calculate pentru perioada scursa de la emisiunea acestora si pana in momentul achizitiei pot fi inregistrate in conturile de titluri sau in conturile de creante atasate corespunzatoare. In acest ultim caz, diferenta dintre valoarea de achizitie si cuponul scurs este inregistrata in conturile de titluri corespunzatoare.

Creante asupra institutiilor de credit

Creantele asupra institutiilor de credit sunt clasificate ca si credite si creante. Creantele asupra institutiilor de credit care includ conturile nostro si plasamentele la alte banci sunt inregistrate la valoarea nominala, mai putin provizionul specific de risc de credit in cazul inregistrarii unor posibile pierderi din deprecierea acestor creante.

Obligatiuni si alte titluri cu venit fix

Obligatiunile si alte titluri cu venit fix cuprind acele titluri care nu sunt acceptate pentru refinantare la Banca Centrala.

Obligatiunile si alte titluri cu venit fix care nu au caracter de imobilizari financiare sunt clasificate ca fiind titluri de plasament. Acestea sunt inregistrate la valoarea de achizitie, conform metodei FIFO minus ajustari de valoare pentru diferenta negativa dintre valoarea de piata si cea de achizitie. Titlurile de plasament includ obligatiuni emise de banci, obligatiuni municipale si obligatiuni emise de institutii financiare.

Actiuni si alte titluri cu venit variabil

Actiunile si alte titluri cu venit variabil, cum ar fi plasamentele in unitati listate, sunt detinute pentru tranzactionare si sunt inregistrate la valoarea de piata.

Investitiile in unitati de fond sunt clasificate ca si titluri de plasament si sunt inregistrate in contabilitate la valoarea de achizitie minus ajustari de valoare pentru diferenta negativa dintre valoarea de piata si cea de achizitie.

Actiunile si alte titluri cu venit variabil care sunt clasificate ca imobilizari financiare sunt prezentate in bilant la pretul de achizitie.

Instrumente derivate

Instrumentele financiare derivate sunt clasificate ca active sau pasive financiare detinute pentru tranzactionare si sunt recunoscute initial la valoarea justa. Dupa recunoasterea initiala, acestea sunt masurate la valorile de piata fara nicio deducere legata de costurile aferente vanzarii.

Instrumentele financiare derivate includ contracte forward pe curs de schimb si swap pe curs de schimb incheiate de Banca cu clientii sai si cu alte banci.

Cea mai buna dovada a valorii de piata a unui instrument financiar derivat la recunoasterea initiala este pretul de tranzactionare (exemplu: valoarea justa a sumei platite sau primite), doar daca valoarea de piata a acelui instrument nu este evidentiata prin comparatie cu alte tranzactii similare din piata cu acelasi tip de instrument (exemplu: fara modificari sau reformulari) sau bazate pe o tehnica de evaluare ale carei variabile includ numai informatii din pietele de referinta.

Creante asupra clientelei si provizioane pentru deprecierea valorii creantelor

Creantele asupra clientelei sunt clasificate ca si credite si creante. Creditele acordate clientelei sunt recunoscute in momentul in care banii ajung in posesia debitorului. Creantele asupra clientelei sunt prezentate in bilant la nivelul soldului existent, mai putin provizionul specific de risc de credit determinat ca diferenta intre valoarea contabila si valoarea recuperabila estimata a creditului.

(g) Participatii in filiale

Filialele sunt entitatile aflate sub controlul Bancii. Control exista atunci cand Banca are autoritatea de a conduce politicile financiare si operationale ale unei entitati pentru a obtine beneficii din activitatea acesteia.

Banca a clasificat participatiile in filiale ca parti in societati comerciale legate si le-a evaluat la cost la data bilantului.

(h) Entitati asociate

Entitatile asociate sunt acelea in care Banca detine o influenta semnificativa fara ca aceasta sa fie o filiala sau sa existe un acord de asociere in participatie a investitorului.

(i) Imobilizari corporale

Imobilizarile corporale sunt evidentiate la valoarea de achizitie, mai putin amortizarea acumulata si pierderile din depreciere. Imobilizarile corporale au fost ajustate in functie de reevaluarile efectuate de Banca.

Toate imobilizarile corporale, cu exceptia terenurilor, sunt amortizate pe baza metodei liniare conform duratelor de viata prevazute de lege cu modificarile ulterioare si care coincid cu estimarile Bancii privind duratele de viata utile.

(j) Imobilizari necorporale

Imobilizarile necorporale sunt inregistrate la cost mai putin amortizarea acumulata si pierderile din depreciere.

Imobilizarile necorporale includ software si licente. Cheltuielile ulterioare asociate cu dezvoltarea aplicatiilor informatice sunt capitalizate numai in cazul in care aceste cheltuieli au drept rezultat ameliorarea si diversificarea serviciilor aduse de imobilizarile respective dincolo de specificatiile si duratele de viata initiale. Alte costuri asociate cu dezvoltarea aplicatiilor informatice sunt reflectate in cheltuieli pe masura ce sunt efectuate.

Amortizarea este recunoscuta in contul de profit si pierdere prin metoda liniara pe perioada duratei de viata estimate pentru fiecare element din categoria imobilizarilor necorporale. Duratele de viata estimate pentru imobilizarile necorporale sunt de 3 ani.

(k) Provizioane pentru deprecierea valorii activelor

Activele sunt analizate la data intocmirii fiecarui bilant contabil daca exista vreun indiciu obiectiv, potrivit caruia un activ poate fi depreciat. Daca orice astfel de indiciu exista, Banca trebuie sa estimeze valoarea recuperabila a activului.

Un provizion pentru depreciere este inregistrat in situatia in care valoarea contabila a activului depaseste valoarea recuperabila a acestuia. Provizionul pentru depreciere este recunoscut in contul de profit si pierdere.

Provizionul pentru depreciere poate fi reluat daca s-a produs o schimbare in conditiile existente la momentul determinarii valorii recuperabile. Reluarea unui provizion pentru depreciere poate fi efectuata numai in asa fel incat valoarea neta a activului sa nu depaseasca valoarea sa neta contabila istorica, tinand cont de depreciere si fara a lua in calcul provizionul.

(l) Datorii subordonate

Datoriile subordonate reprezinta imprumuturi primite pe baza emisiunilor de titluri sau imprumuturi subordonate nereprezentate printr-un titlu, la termen sau pe durata nedeterminata, a caror rambursare, in caz de lichidare, nu este posibila decat dupa plata celorlalti creantieri.

In categoria datoriilor subordonate la termen se includ imprumuturile subordonate la termen, primite pe baza emisiunilor de titluri, precum si imprumuturile subordonate la termen, nereprezentate printr-un titlu.

(m) Alte angajamente referitoare la credite

Pe parcursul derularii normale a activitatii, Banca s-a implicat si in alte angajamente legate de credite, inclusiv angajamente de imprumut, acreditive si garantii care sunt evidentiata in elemente in afara bilantului.

(n) Pensii si alte beneficii post-pensionare

Banca, in desfasurarea normala a activitatii, executa plati catre fondul de pensii pentru angajatii sai din Romania, plati pentru asigurari sociale de sanatate si somaj.

Toti angajatii Bancii sunt inclusi in sistemul de pensii de stat.

(o) Impozitul pe profit

Impozitul pe profit aferent exercitiului cuprinde impozitul curent.

Banca inregistreaza impozitul pe profit stabilit in conformitate cu Reglementarile contabile si de raportare emise de Banca Nationala a Romaniei si Ministerul Finantelor Publice.

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

Rata impozitului pe profit utilizata pentru calculul impozitelor curente la sfarsitul perioadei este de 16% (2010: 16%), aplicabila profiturilor realizate pe teritoriul Romaniei.

(p) Dividende

Dividendele sunt recunoscute doar dupa ce au fost aprobate de Adunarea Generala a Actionarilor.

(r) Rezerve statutare

Conform legislatiei romanesti privind institutiile si operatiunile bancare, Banca trebuie sa repartizeze profitul la rezerve sau dividende pe baza situatiilor financiare intocmite in conformitate cu Reglementarile Contabile si de Raportare emise de Banca Nationala a Romaniei si Ministerul Finantelor Publice.

In conformitate cu legislatia romaneasca, Banca a constituit urmatoarele rezerve din repartizarea profitului:

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, din profitul contabil determinat inainte de deducerea impozitului pe profit – profit brut (in masura in care sumele repartizate se regasesc in profitul net), in cotele si limitele prevazute de lege.

Rezerva reprezentand fondul pentru riscuri bancare generale include si rezerva generala pentru riscul de credit, constituita pana la sfarsitul exercitiului financiar al anului 2003, in functie de soldul creditelor acordate, existent in sold la aceasta data.

Rezerva legala potrivit legislatiei societatilor comerciale – 5% din profitul brut pana ce aceasta va atinge maximum 20% din capitalul social.

Sucursale in afara tarii

In semestrul I 2011 Banca a desfasurat activitatea bancara atat pe piata romaneasca cat si pe piata din Cipru. Sucursala din Cipru si-a inceput activitatea din data de 1 octombrie 2007.

(s) Active si datorii contingente

Active contingente

Un activ contingent este un activ potential care apare ca urmare a unor evenimente anterioare datei bilantului si a caror existenta va fi confirmata numai prin aparitia sau neaparitia unuia sau mai multor evenimente viitoare nesigure, care nu pot fi in totalitate sub controlul institutiei de credit.

Activele contingente nu sunt recunoscute in situatiile financiare deoarece ele nu sunt certe iar recunoasterea lor ar putea determina recunoasterea unui venit care este posibil sa nu se realizeze niciodata.

In cazul in care realizarea unui venit este sigura, activul aferent nu este un activ contingent si trebuie procedat la recunoasterea lui in bilant. Activele contingente sunt evaluate continuu pentru a asigura reflectarea corespunzatoare in situatiile financiare a modificarilor survenite. Daca intrarea de beneficii economice devine certa, activul si venitul corespunzator vor fi recunoscute in situatiile financiare aferente perioadei in care au survenit modificarile.

Datorii contingente

O datorie contingenta este:

- a) o obligatie potentiala, aparuta ca urmare a unor evenimente trecute, anterior datei bilantului si a carei existenta va fi confirmata numai de aparitia sau neaparitia unuia sau mai multor evenimente viitoare nesigure, care nu pot fi in totalitate sub controlul institutiei de credit; sau
- b) o obligatie curenta aparuta ca urmare a unor evenimente trecute, anterior datei bilantului, dar care nu este recunoscuta deoarece:
 - nu este sigur ca vor fi necesare resurse care sa incorporeze beneficii economice pentru stingerea acestei datorii; sau
 - valoarea datoriei nu poate fi evaluata suficient de credibil.

Datoriile contingente nu se recunosc in bilant, acestea fiind prezentate in cadrul elementelor in afara bilantului.

In situatia in care o institutie de credit are o obligatie angajata in comun cu alte parti, partea asumata de celelalte parti este prezentata ca o datorie contingenta.

Datoriile contingente sunt continuu evaluate pentru a determina daca a devenit probabila o iesire de resurse care incorporeaza beneficiile economice. Daca devine probabil faptul ca va fi necesara o iesire de resurse care incorporeaza beneficiile economice pentru un element considerat anterior datorie contingenta, se va recunoaste un provizion in situatiile financiare aferente perioadei in care a intervenit modificarea, cu exceptia cazurilor in care nu poate fi facuta nicio estimare credibila si, drept urmare, va exista o datorie care nu poate fi recunoscuta, dar va fi prezentata ca obligatie contingenta.

2. Informatii privind unele posturi din bilant

2.1. Capital social si rezerve

Capitalul social la inceputul anului 2011 a fost de 1.470.600.998 LEI si a fost majorat in cursul anului cu 7.321.355 LEI, ajungand la sfarsitul perioadei la 1.477.922.353 LEI.

Rezerve legale: la 30 iunie 2011 au fost in sume de 107.650.144 LEI, reprezentand repartizari din profitul brut, in cota de 20%, respectiv 5% , conform reglementarilor legale si nu s-au modificat fata de sfarsitul anului 2010.

2. Informatii privind unele posturi din bilant (continuare)

Rezerva generala pentru riscul de credit: sold 17.216.890 LEI; s-a constituit conform reglementarilor legale pana la finele anului 2004 prin aplicarea unui procent de 2% la soldul creditelor acordate clientelei.

Rezerva reprezentand fondul pentru riscuri bancare: sold 60.675.824 LEI; s-a constituit conform reglementarilor legale in perioada 2005 – 2006.

Total rezerve pentru risc de credit si rezerve pentru riscuri bancare la 30 iunie 2011: 77.892.714 LEI.

Alte rezerve – la 30 06 2011 , soldul este de 300.067.075 LEI (la 31 12 2010 a fost 214.839.948 LEI)

Rezerve din reevaluare:

- sold la inceputul anului 2011: 31.080.101 LEI;
- sold la 30 iunie 2011 : 30.512.736 LEI.

2.2. Alte active

	31 decembrie 2010	30 iunie 2011
Depozite de garantii varsate	1.803.123	1.811.918
Debitori	9.622.384	8.844.556
Materiale si alte stocuri	903.080	3.697.778
Materiale de natura obiectelor de inventar	1.678.257	592.781
Operatiuni de schimb la termen	-	28.500
Avansuri acordate personalului	36.033	-
Alte sume primite cu caracter de subventii	1.994.999	1.966.505
Alte bunuri diverse	16.325.879	20.237.702
Alte active	114.584	124.290
Provizioane pentru creante restante si indoielnice	-2.854.034	-1.849.445
Total	29.624.305	35.454.585

2.3 Alte pasive

	31 decembrie 2010	30 iunie 2011
Datorii fata de personal	6.373	7.396.791
Asigurari sociale	4.552.250	4.933.864
Contributia personalului la pensia suplimentara	2.299.824	2.270.337
Contributii la asigurari sociale si protectie sociala	1.319.131	1.986.141
Impozit pe profit curent	18.831.669	9.902.500
Impozit pe salarii	3.037.690	3.309.720
Alte impozite, taxe si varsaminte asimilate ,TVA	7.216.144	7.438.305
Dividende de plata	1.098.381	1.068.392
Creditori	29.402.130	8.485.163
Operatiuni de schimb la termen	-	158.200
Alte datorii	422.672	805.856
Total	68.186.264	47.755.269

2. Informatii privind unele posturi din bilant (continuare)

2.4. Cheltuieli inregistrate in avans si venituri angajate

	31 decembrie 2010	30 iunie 2011
Creante atasate depozitelor la BNR si alte banci	2.153.166	1.808.587
Creante atasate creditelor si conturilor curente debitoare	57.599.947	105.903.864
Dobanzi restante, indoielnice, creante atasate aferente	201.684.981	243.248.349
Creante atasate titlurilor si conturilor curente debitoare	105.019.290	109.225.548
Cheltuieli in avans	44.001.989	67.938.623
Venituri de primit curente si restante	15.098.769	17.905.332
Creante restante	1.053.881	1.150.472
Provizioane de risc de dobanda la credite	-175.111.424	-225.079.783
Provizioane pentru creante restante si indoielnice	-4.143.625	-4.148.064
Total	247.356.974	317.952.928

2.5. Venituri inregistrate in avans si datorii angajate

	31 decembrie 2010	30 iunie 2011
Datorii atasate (depozite atrase, conturi corespondente, imprumuturi de la institutii de credit)	8.425.944	7.071.001
Datorii atasate (imprumuturi de la clientela financiara, conturi la vedere, depozite la termen, depozite colaterale, titluri)	106.325.860	112.404.900
Venituri inregistrate in avans	138.744.028	126.262.134
Cheltuieli de platit	7.521.202	11.487.419
Datorii atasate datoriilor subordonate	1.535.740	1.619.229
Total	262.552.774	261.844.683

2.6. Casa, disponibilitati la banci centrale

	31 decembrie 2010	30 iunie 2010
Casa de circulatie	175.852.424	201.652.292
Numerar in ATM si ASV	94.618.020	60.994.631
Cont curent la Banca Nationala a Romaniei	3.370.478.584	3.413.010.896
Total	3.640.949.028	3.675.657.819

Banca Nationala a Romaniei impune bancilor mentinerea unor rezerve calculate in conformitate cu reglementari specifice („rezerva minima obligatorie”), ca un procent din total depozite, alte fonduri imprumutate si sume in tranzit. Banca Nationala a Romaniei calculeaza si plateste dobanzi bancilor pentru aceste rezerve.

Procentul de constituire pentru rezerva minima obligatorie in LEI si devize a fost:

2011 LEI		2011 DEVIZE	
1 ianuarie 2011 - 30 iunie 2011	15%	1 ianuarie 2011 - 23 aprilie 2011	25%
		24 aprilie 2011 - 30 iunie 2011	20%
2010 LEI		2010 DEVIZE	
1 ianuarie 2010 - 31 decembrie 2010	15%	1 ianuarie 2009 - 31 decembrie 2010	25%

2. Informatii privind unele posturi din bilant (continuare)

2.7. Efecte publice si alte titluri acceptate pentru refinantare la bancile centrale

	31 decembrie 2010	30 iunie 2011
Titluri de plasament – efecte publice si valori asimilate, net	3.435.483.694	3.548.793.876
Titluri de investitii – efecte publice si valori asimilate	780.000	780.000
Total	3.436.263.694	3.549.573.876

La data de 30 iunie 2011, garantiile formate din titluri de stat au fost in valoare de 28.450.000 LEI (31 decembrie 2010: 28.450.000 LEI).

2.8. Creante asupra institutiilor de credit

	31 decembrie 2010	30 iunie 2011
Conturi de corespondent	55.022.308	48.480.215
Depozite la vedere la alte banci	163.729.037	352.074.632
Valori de recuperat	13.125.703	15.083.958
Depozite la termen la alte banci	439.531.610	234.338.170
Credite la termen acordate institutiilor de credit	107.422.078	149.224.641
Titluri primite in pensiune livrata	296.918.576	204.769.626
Total	1.075.749.312	1.003.971.242

Conturile nostro si depozitele la vedere si la termen la alte banci se afla la libera dispozitie a Bancii si nu sunt grevate de sarcini.

2.9. Datorii privind institutiile de credit

	31 decembrie 2010	30 iunie 2011
Conturi de corespondent loro de la banci	4.164.422	3.023.486
Depozite la vedere, la termen si colaterale de la banci	328.921.938	288.248.701
Imprumuturi financiare primite de la banci	1.161.950.101	1.130.334.587
Sume datorate altor institutii de credit	37.139.803	130.512.771
Total	1.532.176.264	1.552.119.545

2.10. Datorii privind clientela

	31 decembrie 2010	30 iunie 2011
Depozite la vedere	174.256.889	146.694.229
Depozite la termen	13.885.660.822	14.900.706.198
Depozite colaterale	371.653.568	443.035.335
Conturi curente ale clientilor	2.787.878.107	2.767.761.163
Alte sume datorate	15.588.265	15.796.058
Imprumuturi pe termen de la clientela financiara	239.208.723	214.442.200
Total	17.474.246.374	18.488.435.183

3. Situatia creantelor si datoriilor

3.1. Creante privind clientela

	31 decembrie 2010	30 iunie 2011
Credite curente	11.484.188.844	12.237.083.726
Credite restante	878.853.529	1.041.047.292
Creante la vedere	12.278	12.243
Conturi curente debitoare	1.001.727.437	984.941.045
Provizioane pentru riscul de credit	-1.180.649.581	-1.385.543.550
Total	12.184.132.507	12.877.540.756

3.2. Obligatiuni si alte titluri cu venit fix

	31 decembrie 2010	30 iunie 2011
Titluri de plasament	377.072.523	614.429.251
Total	377.072.523	614.429.251

3.3. Informatii privind imprumuturile subordonate

	31 decembrie 2010	30 iunie 2011
Valoarea totala a imprumutului	60.000.000	60.000.000
Moneda in care s-a exprimat imprumutul	EUR	EUR
Rata dobanzii	Variabila	Variabila
Sold la sfarsitul perioadei (LEI)	257.088.000	254.046.000

3.4. Structura creantelor si datoriilor financiare

	31 decembrie 2010	30 iunie 2011
CREANTE		
Creante la termen privind institutiile de credit	843.872.264	588.332.437
Creante privind clientela	12.184.132.507	12.877.540.756
DATORII		
Datorii la termen privind institutiile de credit	1.325.617.639	1.200.583.288
Depozite ale clientelei	14.257.314.391	15.343.741.533
Alte datorii privind clientela la termen	239.208.723	214.442.200

4. Informatii privind portofoliul de titluri

	31 decembrie 2010	30 iunie 2011
Obligatiuni si alte titluri cu venit fix	377.072.523	614.429.251
Actiuni si alte titluri cu venit variabil	132.781.219	154.660.440

Parti in cadrul societatilor comerciale legate	157.284.048	138.088.297
--	-------------	-------------

5. Active imobilizate

Imobilizarile corporale sunt evidentiata la valoarea de achizitie, mai putin amortizarea acumulata si pierderile din depreciere. Imobilizarile corporale au fost ajustate in functie de reevaluarile efectuate de Banca.

6. Actiuni proprii si obligatiuni emise

	31 decembrie 2010	30 iunie 2011
Capital social subscris	1.470.600.998	1.477.922.353
Numarul si valoarea totala a fiecarui tip de actiuni sau parti sociale emise		
• Numar actiuni	1.470.600.998	1.477.922.353
• Valoarea totala a actiunilor	1.470.600.998	1.477.922.353

7. Provizioane pentru riscuri si cheltuieli

Banca nu a constituit provizioane pentru riscuri si cheltuieli.

8. Informatii privind unele posturi din contul de profit si pierdere**8.1. Dobanzi de primit si venituri asimilate**

	30.06.2010	30.06.2011
Dobanzi cont curent BNR	24.506.254	19.354.558
Dobanzi din operatiuni interbancare	7.907.282	8.021.845
Dobanzi din operatiunile cu clientela	745.116.173	725.402.258
Dobanzi din creante restante si indeiunice	41.732.254	42.280.988
Venituri din dobanzi titluri plasament	122.537.554	138.301.018
Venituri din angajamente garantie	5.089.674	9.396.917
Total	946.889.191	942.757.584

8.2. Dobanzi de platit si cheltuieli asimilate

	30.06.2010	30.06.2011
Dobanzi din operatiuni interbancare	2.254.350	2.645.849
Dobanzi la imprumuturi de la banci	21.625.377	22.370.371
Dobanzi la imprumuturi la clientela financiara	3.931.518	3.565.725
Dobanzi la conturile curente	7.496.805	6.873.395
Dobanzi la conturile de depozite	414.672.291	400.010.160
Dobanzi la titlurile date in pensiune livrata	253.794	395.823
Cheltuieli privind datorii subordonate	5.496.446	6.025.496
Alte cheltuieli cu dobanzile	8.486	5.287
Total	455.739.067	441.892.106

8.3. Venituri privind titlurile

	30.06.2010	30.06.2011
Venituri din actiuni si alte titluri cu venit variabil	94.430	107.417
Venituri din parti in cadrul societatilor comerciale legate	3.379.614	1.274.318
Total	3.474.044	1.381.735

8.4. Venituri din comisioane

	30.06.2010	30.06.2011
Venituri din comisioane op.interbancare	12.870.823	15.339.103
Venituri din comisioane aferente depunerii de numerar	15.660.575	16.180.396
Venituri din comisioane aferente activitatii de creditare	48.181.706	41.311.028
Alte venituri din comisioane	2.268.996	2.344.617
Venituri din prestatii servicii financiare	115.527.970	124.292.855
Total	194.510.070	199.467.999

8.5. Cheltuieli cu comisioane

	30.06.2010	30.06.2011
Comisioane aferente operatiunilor interbancare	16.971.604	18.562.575
Comisioane operatiuni clientela	2.991.184	153.559
Comisioane operatiuni titluri	8.448	3.694
Cheltuieli cu prestatii servicii financiare	204.195	3.823.958
Total	20.175.431	22.543.786

8.6. Profit sau pierdere neta din operatiuni financiare

	30.06.2010	30.06.2011
Profit /Pierdere din cesiunea si reevaluarea titlurilor de tranzactie	-2.194.921	3.927.672
Profit /Pierdere din cesiunea titlurilor de plasament	6.778.533	265.325
Profit din diferente de curs aferente tranzactiilor in valuta	47.278.211	49.563.681
Profit/Pierdere din operatiuni cu instrumente financiare derivate de curs de schimb	-186.140	928.313
Profit/Pierdere cu provizioane pentru deprecierea titlurilor de plasament	-3.819.382	2.959.557
Total	47.856.301	57.644.548

8.7. Alte venituri din exploatare

	30.06.2010	30.06.2011
Venituri din alte angajamente date si venituri diverse	95.453	92.304
Venituri din cesiunea imobilizarilor corporale si necorporale	94.711	209.843
Venituri din alte activitati	845.988	1.254.660
Alte venituri accesorii	3.737.351	3.344.532
Venituri din subventii de exploatare finantari europene	0	1.067.108
Venituri din bunuri vandute executari creante	0	725.475
Venituri din despagubiri, amenzi si penalitati	97.023	66.058
Alte venituri diverse de exploatare	4.150.488	3.013.652
	9.021.014	9.773.632

8.7. Cheltuieli administrative generale

	30.06.2010	30.06.2011
Cheltuieli cu personalul	164.543.812	173.725.475
Alte cheltuieli administrative	126.549.735	140.431.290
Total	291.093.547	314.156.765

8.9. Corectii asupra valorii imobilizarilor necorporale si corporale

	30.06.2010	30.06.2011
Cheltuieli cu amortizarea - imobilizari necorporale	3.192.214	2.982.082
Cheltuieli cu amortizarea si provizioanele - imobilizari corporale	24.815.623	21.742.047
Total	28.007.837	24.724.129

8.10. Alte cheltuieli de exploatare

	30.06.2010	30.06.2011
Costuri de tranzactionare cu titluri	10.244	11.435
Cheltuieli cu chiriile la operatiunile de leasing	30.634	31.921
Cheltuieli cu alte angajamente primite	92.399	91.783
Cheltuieli cu asigurarile sociale 0,25%, 0,75% carti de munca	480.436	0
Cheltuieli privind contributia la fondul de garantare	12.544.312	23.056.962
Cheltuieli cu impozite si taxe	1.991.917	2.113.772
Pierderi din cesiunea imobilizarilor corporale si necorporale	541.109	82.414
Alte cheltuieli diverse de exploatare	952.610	1.833.870
Total	16.643.661	27.222.157

8.11. Corectii asupra valorii creantelor si provizioanelor pentru datorii contingente si angajamente

	30.06.2010	30.06.2011
Cheltuieli cu provizioane specifice de risc de credit	554.400.445	480.256.366
Cheltuieli cu provizioane specifice de risc dobanda	62.070.382	76.273.280
Cheltuieli cu provizioane pentru deprecierea penalitati comisioane si debitori	1.288.659	659.340
Pierderi din creante nerecuperabile acoperite cu provizioane	869.295	5.986.113
Total	618.628.781	563.175.099

8.12. Reluati din corectii asupra creantelor si provizioanelor pentru datorii contingente si angajamente

	30.06.2010	30.06.2011
Venituri din provizioane pentru risc credit clientela	268.674.924	270.335.370
Venituri din provizioane pentru risc dobanda clientela	19.067.886	26.193.848
Venituri din provizioane pentru deprecierea penalitati comisioane si debitori	543.505	1.657.738
Venituri din recuperari de creante amortizate	280.328	228.215
Total	288.566.643	298.415.171

8.13. Corectii asupra valorii titlurilor transferabile care au caracter de imobilizari financiare, a participatiilor si a partilor in cadrul societatilor comerciale legate

	30.06.2010	30.06.2011
Cheltuieli cu ajustari pentru deprecierea partilor detinute in cadrul societatilor comerciale legate	44	30.470.069
Total	44	30.470.069

9. Tranzactii cu parti aflate in relatii speciale cu institutia de credit

Elemente	30.06.2011					Exercitiul 2010				
	Societatile grupului	Societati asociate	Persoane fizice	Conducere	Alte Societati	Societatile grupului	Societati asociate	Persoane fizice	Conducere	Alte societati
A	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Credite	63.897.274			67.961.529	4.733.935	62.075.096	-	-	64.125.073	4.943.997
<i>Plasamente, avansuri si credite acordate</i>	<i>86.025.424</i>	-	-	<i>65.997.941</i>	<i>4.728.989</i>	<i>83.821.133</i>	-	-	<i>63.113.751</i>	<i>4.940.321</i>
<i>Creante atasate</i>	<i>12.418</i>	-	-	<i>1.963.588</i>	<i>4.946</i>	<i>17.385</i>	-	-	<i>1.011.322</i>	<i>3.676</i>
<i>Provizioane constituite</i>	<i>22.140.568</i>	-	-	-	-	<i>21.763.422</i>	-	-	-	-
Participatii, activitati de portofoliu si parti in cadrul societatilor comerciale legate	138.088.297	-	-	-	-	157.284.048	-	-	-	-
Datorii	28.569.187	-	-	13.828.524	1.104.344	51.532.975	-	-	13.635.380	831.973
<i>Depozite</i>	<i>28.510.423</i>	-	-	<i>13.778.538</i>	<i>1.101.601</i>	<i>51.332.435</i>	-	-	<i>13.582.469</i>	<i>826.455</i>
<i>Datorii atasate</i>	<i>58.764</i>	-	-	<i>49.986</i>	<i>2.743</i>	<i>200.540</i>	-	-	<i>52.911</i>	<i>5.518</i>

a) "Societatile Grupului" cuprind societatile care direct sau indirect, prin unul sau mai multi intermediari, controleaza institutia de credit, sunt controlate de aceasta sau, impreuna cu institutia de credit, sunt sub control comun.

b) "Societati asociate" sunt acele societati in care institutia de credit are o influenta semnificativa, dar care nu sunt filiale ale acesteia si nici asociati in participatie.

c) "Persoane fizice" cuprind acele persoane care, direct sau indirect, detin o pondere din drepturile de vot ale institutiei de credit, fapt ce le confera o influenta semnificativa asupra acesteia, precum si membrii apropiati ai familiei oricaror astfel de persoane.

d) "Conducere" cuprinde acele persoane care au autoritatea si responsabilitatea de a planifica, conduce si controla activitatile institutiei, in mod direct sau indirect, incluzand oricare director (executiv sau altfel) al institutiei. Pentru stabilirea persoanelor incluse in aceasta categorie se are in vedere, cu prioritate, rolul si responsabilitatile acestora in cadrul institutiei si nu neaparat denumirea pozitiei ocupate de acestea.

e) "Alte societati" cuprind societatile in care o persoana descrisa la lit.c) si d) detine, direct sau indirect, o pondere substantiala in drepturile de vot sau societatile asupra carora o asemenea persoana poate exercita o influenta semnificativa.

10. Informatii privind pietele geografice

In cursul semestrului I 2011, Banca a desfasurat activitatea bancara atat pe piata romaneasca cat si pe piata din Cipru. Sucursala din Cipru si-a inceput activitatea din data de 1 octombrie 2007.

11. Angajamente, active si datorii contingente

Natura si valoarea oricarui tip de angajament sau datorie contingenta inclusa in elementele din afara bilantului - datorii contingente si angajamente care sunt semnificative pentru activitatea bancii sunt prezentate mai jos:

	31 decembrie 2010	30 iunie 2011
DATORII CONTINGENTE:	1.263.459.144	1.569.690.532
Din care:		
- Garantii date altor banci	208.146.267	325.738.645
- Scrisori de garantie pentru clientela	820.614.918	944.985.445
- Plafon scrisori de garantie	234.697.959	298.966.442
	31 decembrie 2010	30 iunie 2011
ANGAJAMENTE	1.908.354.080	1.988.377.110
- Deschideri de credite	1.908.354.080	1.928.028.229

12. Alte informatii***Istoric si informatii generale***

Banca Transilvania S.A. ("Banca", "BT") a fost fondata in 1994 prin subscriptie publica si este cotate in prezent la categoria I a Bursei de Valori Bucuresti.

Sediul social al Bancii este str. George Baritiu nr.8, localitatea Cluj-Napoca.

Banca Transilvania SA ofera o gama larga de servicii bancare atat persoanelor fizice cat si juridice, cum ar fi: operatiuni de cont curent, operatiuni de card, depozite la termen si la vedere, certificate de depozit, operatiuni valutare externe, credite, instrumente de plata, acreditive si scrisori de garantie, carti de credit, servicii de custodie, expertize financiare.

Capitalul social al Bancii la data de 30 iunie 2011 era in suma de 1.477.922.353 LEI si era detinut de 27.975 de actionari, iar la data de 31 decembrie 2010 era in suma de 1.470.600.998 LEI si era detinut de 28.721 actionari.

13. Managementul riscului

Principalele riscuri asociate cu activitatile Bancii sunt de natura financiara si operationala, rezultand din desfasurarea de activitati bancare atat pe teritoriul Romaniei, cat si cu banci partenere straine.

Cele mai importante riscuri financiare la care este expusa Banca sunt riscul de credit, riscul de lichiditate si riscul de piata. Riscul de piata include riscul valutar si riscul de dobanda.

a) Cadru general

Managementul riscurilor este parte integranta a tuturor proceselor decizionale si de afaceri in cadrul Bancii Transilvania S.A.

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

O revizuire sistematica a principalelor elemente de administrare a riscurilor bancii este realizata periodic (de regula anual) cu participarea membrilor Comitetului Executiv de Management, Comitetului Tehnic de Administrare a Riscurilor si responsabilii Directiilor implicate. Procesul aferent simularilor de criza este parte integranta a procesului de administrare a riscurilor.

b) Riscul valutar

Banca este expusa riscului valutar ca urmare a tranzactiilor valutare efectuate intre moneda noastra si celelalte valute.

Principalele valute cu care Banca opereaza sunt EURO si USD. Banca urmareste pozitia valutara prin modificarea raportului intre active si pasive. Banca efectueaza lunar simulari de criza pentru riscul valutar.

Consiliul de Administratie a delegat responsabilitatea pentru managementul riscului valutar catre Comitetul Tehnic de Monitorizare a Activelor si Pasivelor (CTALCO).

c) Riscul de dobanda

Banca se confrunta cu riscul de dobanda datorita expunerii la fluctuatiile nefavorabile ale dobanzii pe piata. Schimbarea ratei dobanzii pe piata influenteaza in mod direct veniturile si cheltuielile aferente activelor si datoriilor financiare purtatoare de dobanzi variabile, precum si valoarea reala a celor purtatoare de dobanzi fixe.

Pentru creantele si datoriile financiare in LEI, Banca urmareste corelarea ratelor curente de dobanda de pe piata si obtinerea unei marje pozitive de dobanda, aplicand un management de tip agresiv.

Pentru activele si pasivele financiare in valuta, Banca incearca sa mentina o pozitie neutra. In acest scop Banca a incercat o corelare a sumelor si tipului dobanzii (fixa sau variabila) pentru activele si pasivele financiare in valuta, astfel incat expunerea la riscul evolutiei nefavorabile a ratelor dobanzii pe piata sa aiba un impact neglijabil.

Banca efectueaza lunar simulari de criza pentru riscul de dobanda.

Consiliul de Administratie a delegat responsabilitatea pentru managementul riscului de dobanda catre Comitetul Tehnic de Monitorizare a Activelor si Pasivelor (CTALCO).

13. Managementul riscului(continuare)

c) Riscul de dobanda(continuare)

Banca utilizeaza instrumente de gestiune de tipul analizei GAP, static sau dinamic, precum si aceea a valorii economice a activelor. Aceste analize sunt completate de analize periodice de senzitivitate a activelor si pasivelor la diverse scenarii privind variatia ratei de dobanda.

d) Riscul de credit

Banca este expusa riscului de credit, adica riscului nerecuperarii creantelor asupra debitorilor ca rezultat al activitatii de acordare de credite clientelei. De asemenea, riscul de credit se manifesta si datorita plasamentelor la alte institutii de credit locale si straine.

Banca minimizeaza acest risc prin evaluarea atenta a solicitantilor de credite, prin monitorizarea acestora pe durata creditarii si prin stabilirea unor limite de expunere la risc, a unor praguri ale riscurilor semnificative precum si raportul acceptabil dintre risc si profit.

Banca monitorizeaza de asemenea selectarea unor banci corespondente cu ratinguri care sa exprime cel mai scazut grad de risc. In acest scop, Banca stabileste limite pentru tranzactiile cu alte banci referitoare la depozite si la schimb valutar.

Consiliul de Administratie a delegat responsabilitatea pentru managementul riscului de credit catre Comitetul Executiv de Management, Comitetul Tehnic de Administrare a Riscurilor Bancare, Comitetul Tehnic de Politica si Aprobare Credite, Comitetele de credite si risc din centrala bancii (aprobare credite) la nivel de Centrala si la Comitetele de Credit si Risc din Sucursale/Agentii la nivelul unitatilor teritoriale. De asemenea in cadrul Grupului functioneaza Directia Managementul Riscului de Credit, care raporteaza Comitetelor prezentate anterior.

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

Sucursalele sunt verificate periodic de catre Directia de Audit Intern si de catre Departamentul de Inspecție de Risc de Credit din cadrul Diviziei Managementul Riscurilor.

e) Riscul de lichiditate

Banca urmareste echilibrarea pe structuri de maturitate a activelor si pasivelor sale financiare. Urmarirea si asigurarea lichiditatii reprezinta o preocupare majora a managementului Bancii Transilvania.

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

Banca efectueaza lunar simulari de criza pentru riscul de lichiditate.

Banca si-a stabilit si monitorizeaza zilnic un set de indicatori de lichiditate mai complex si cu niveluri mai „stranse” decat cele prevazute de reglementarile legale incidente.

f) Riscul operational

Riscul operational poate sa apara dintr-o larga varietate de cauze aferente proceselor, personalului, tehnologiei, infrastructurii si factorilor externi, cum ar fi cei care rezulta din cerintele de reglementare de la nivel national, din standardele bancare general acceptate sau dezastre naturale care conduc la indisponibilitatea unor activitati de baza ale bancii.

Riscul operational poate sa apara in oricare dintre procesele operationale ale bancii si la oricare entitate de business a bancii (directii, sucursale, agentii).

13. Managementul riscului(continuare)

f) Riscul operational(continuare)

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

Responsabilitatea primara pentru implementarea controalelor si reglementarilor care privesc riscurile operationale este asignata managerilor fiecarei unitati de business.

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

g) Mediul de afaceri

Procesul de ajustare a valorilor in functie de risc care a avut loc pe pietele financiare internationale incepand cu 2007 a afectat performanta acestora, inclusiv piata financiar-bancara din Romania.

În România, dezechilibrele macroeconomice acumulate înaintea declansarii crizei au fost inevitabile o serie de corectii în sectorul bugetar, care s-au suprapus continuarii corectiilor din sectorul privat (inclusiv din sistemul bancar), care înregistrasera pasi semnificativi înca din 2009. În aceste conditii, declinul economic a continuat si în anul 2010, fiind totusi sensibil inferior celui consemnat în 2009. Efortul semnificativ de ajustare s-a concretizat în diminuarea deficitului bugetar si în mentinerea deficitului de cont curent la un nivel moderat, punând bazele unei reluari sustenabile a cresterii economice începând cu anul 2011.

Banca Transilvania anticipeaza ca dificultatile care au marcat economia romaneasca in anii precedenti nu se vor manifesta cu aceeasi intensitate pe parcursul anului 2011, astfel costul net al riscului de creditare va avea o influenta mai scazuta în 2011 asupra rezultatelor financiare ale sectorului bancar din Romania.

Conducerea estimeaza si pentru anul 2011 un nivel însemnat al provizioanelor aferente creditelor, dar in usoara scadere fata de nivelul înregistrat in 2010, cu efecte corespunzatoare asupra situatiilor financiare ale Bancii. Conducerea Bancii ia toate masurile pe care le considera necesare pentru a sprijini cresterea activitatii Bancii in conditiile de piata curente.

h) Adecvarea capitalului

Fondurile proprii ale Bancii se calculeaza conform reglementarilor legale in vigoare privind adecvarea capitalului (Regulamentul BNR nr. 18/2006 modificat prin Regulamentul BNR nr. 15/2010).

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

- metoda standard privind tratamentul riscului de credit conform Regulamentului BNR 14/2006;
- metoda standard conform anexelor I, II si IV a Regulamentului BNR 22/2006 pentru calculul cerintelor minime de capital pentru riscul de pozitie, riscul valutar si riscul de marfa;
- metoda de baza privind cerintele minime de capital pentru riscul operational conform Regulamentului BNR24/2006.

14. Evenimente ulterioare datei bilantului – nu e cazul

DIRECTOR GENERAL
ROBERT REKKERS

DIRECTOR FINANCIAR
MARIA MOLDOVAN

RAPORT SEMESTRIAL, SEMESTRUL I 2011

Raport semestrial, conform Regulamentului C.N.V.M. nr. 1/2006

Data raportului: 30.06.2011

Denumirea societății comerciale: BANCA TRANSILVANIA S.A.

Sediul social: Str. G.Baritiu nr.8, Cluj-Napoca, jud. Cluj, cod 400027

Numărul de telefon/fax: 0264.407.150 / 0264.407.179

Codul unic de înregistrare la Oficiul Registrului Comerțului: R5022670

Număr de ordine în Registrul Comerțului: J12/4155/16.12.1993

Capitalul social subscris și vărsat: 1.477.922.353 lei

Piața reglementată pe care se tranzacționează valorile mobiliare emise: Bursa de Valori București (BVB)

1. SITUAȚIA ECONOMICO-FINANCIARĂ**1.a) Situația patrimonială a băncii**

În condițiile menținerii unui mediu economic dificil, Banca Transilvania S.A. s-a concentrat pe găsirea de soluții financiare potrivite pentru clienții noștri și printr-o ofertă de servicii îmbunătățită și adaptată contextului economic actual.

Rezultatele activității Bancii Transilvania pe primul semestru al anului 2011 sunt concretizate în următoarele realizări:

- ⇒ Banca Transilvania avea deschise în prima jumătate a anului curent 542 de locații, față de 520 de locații la sfârșitul semestrului I 2010;
- ⇒ Baza de clienți activi a crescut, ajungând la 1.463.580 clienți activi, față de 1.408.000 clienți activi la sfârșitul semestrului I 2010;
- ⇒ La 30 iunie 2011 erau instalate 830 ATM-uri și 14.927 POS-uri, față de 779 ATM-uri și 12.444 POS-uri la data de 30 iunie 2010;
- ⇒ Numărul de carduri emise la 30 iunie 2011 a fost de 1.853.974, comparativ cu 1.745.153 la data de 30 iunie 2010;
- ⇒ Numărul angajaților la 30 iunie 2011 a fost de 6.825, cu o medie de vârstă de 33,39 ani, față de 6.380 la data de 30 iunie 2010.

Rezultatele activității BT la sfârșitul semestrului I 2011 au condus la o majorare a patrimoniului băncii cu 13,34 %, față de semestrul I 2010.

Structura și evoluția principalelor elemente de activ și pasiv ale băncii, comparativ cu aceeași perioadă a anului trecut, se prezintă astfel:

INDICATORUL	Semestrul I 2010	Semestrul I 2011	LEI
			2011 / 2010 %
Casa, disponibilități la bănci centrale	3.343.533.767	3.675.657.819	109,93%
Efecte publice și alte titluri acceptate pentru	2.687.332.479	3.549.573.876	132,09%

refinanțare la băncile centrale			
Creanțe asupra instituțiilor de credit	632.357.188	1.003.971.242	158,77%
Creanțe asupra clientelei	12.130.312.672	12.877.540.756	106,16%
Obligațiuni și alte titluri cu venit fix	384.829.851	614.429.251	159,66%
Acțiuni și alte titluri cu venit variabil	118.436.885	154.660.440	130,58%
Participații	0	0	0%
Părți în cadrul societăților comerciale legate	170.833.232	138.088.297	80,83%
Imobilizări necorporale	9.093.843	47.202.931	519,06%
Imobilizări corporale	260.535.707	252.775.459	97,02%
Alte active	19.503.616	35.454.585	181,78%
Cheltuieli înregistrate în avans și venituri angajate	243.377.880	317.952.928	130,64%
Total activ	20.000.147.120	22.667.307.584	113,34%
INDICATORUL	Semestrul I 2010	Semestrul I 2011	2011 / 2010 %
Datorii privind instituțiile de credit	1.614.116.854	1.552.119.545	96,16%
Datorii privind clientela	15.998.393.429	18.488.435.183	115,56%
Alte pasive	39.870.034	47.755.269	119,78%
Venituri înregistrate în avans și datorii angajate	275.656.442	261.844.683	94,99%
Datorii subordonate	262.555.404	254.046.000	96,76%
Capital social subscris	1.086.337.883	1.477.922.353	136,05%
Prime de capital	97.683.960	732.136	0,75%
Rezerve	565.342.840	485.609.933	85,90%
Rezerve din reevaluare	25.192.490	30.512.736	121,12%
Acțiuni proprii	0	0	0,00%
Rezultatul reportat - Profit	1.786.505	2.658.021	148,78%
Rezultatul exercitiului financiar - Profit	33.211.279	65.671.725	197,74%
Total pasiv	20.000.147.120	22.667.307.584	113,34%

La sfârșitul semestrului I 2011, activele Băncii Transilvania au atins nivelul de 22.667 milioane lei, în creștere față de sfârșitul anului precedent, când au fost de 21.589 milioane lei și mai mari cu 2.667 milioane lei (13,34%), față de aceeași perioadă a anului trecut.

În structura activelor, creșteri semnificative s-au înregistrat la poziția "Imobilizări necorporale" (de la 9.093 mii lei, la 47.202 mii lei) datorită contractului de achiziție a viitoarei soluții de core-banking semnat în trimestrul I 2011.

Plasamentele în credite acordate clienței au crescut cu 747.228.084 lei, atingând la sfârșitul semestrului I 2011 un nivel de 12.877.540.756 lei și 56,81% din total active.

Creditele neperformante reprezintă 8,32% din totalul portofoliului de credite la 30.06.2011.

Raportul credite / depozite este de 0,78, BT, păstrând în continuare un nivel subunitar și indicând o lichiditate foarte bună a băncii.

La 30 iunie 2011, efectele publice și alte titluri au crescut de la 2.687.332.479 lei, cât erau la sfârșitul semestrului I 2010, la 3.549.573.876 lei.

Ponderea titlurilor de stat în total active, la sfârșitul primului semestru din 2011, a fost de 15,66%.

Numărul de operațiuni cu cliența la 30 iunie 2011 a fost de 95.514.314, față de 86.162.488, la 30 iunie 2010, mai mare cu 10,85% față de primul semestru din 2010;

În structura elementelor de pasiv ale băncii, resursa atrasă de la instituțiile de credit a înregistrat o diminuare cu 3,84% față de aceeași perioadă a anului trecut.

Solvabilitatea BT, calculată fără incorporarea profitului realizat la 30 iunie a.c., este de 12,09% la 30 iunie 2011, peste nivelul prudential impus de banca centrală.

Menționăm că structura acționariatului băncii este în continuă modificare datorită faptului că acțiunile Băncii Transilvania sunt tranzacționate în mod curent pe piața valorilor mobiliare, cu respectarea prevederilor Legii 52/1994 și a Normelor C.N.V.M. în domeniu. În prezent, acțiunile Băncii Transilvania sunt cotate la Bursa de Valori București, Categorie I, Situația acționariatului, la 30 iunie a.c., fiind prezentată în Anexa.

În ceea ce privește derularea operațiunilor specifice pentru majorarea capitalului social aprobată prin hotărârea AGA din data de 28 aprilie 2011, acestea au fost finalizate în cursul lunii iulie 2011.

1 b. Contul de profit și pierdere

Principalele elemente ale Contului de profit și pierdere întocmit în conformitate cu Ordinul BNR nr. 13/2008, comparativ cu aceeași perioadă a anului trecut, se prezintă astfel:

INDICATORUL	Semestrul I 2010	Semestrul I 2011	2011 / 2010 %
Venit net bancar	725.836.122	746.589.606	102,86%
Cheltuieli de funcționare	335.745.089	366.103.051	109,04%
Profit înainte de provizioane	390.091.033	380.486.555	97,54%
Profit brut	60.028.895	85.256.558	142,03%

LE

In semestrul I 2011, profitul brut realizat a fost de 85, 26 milioane lei , mai mare cu 42% fata de aceeași perioadă a anului trecut.

Profitul operational obtinut in semestrul I 2011 a fost de 380,49 milioane lei , realizat in proportie de 98% fata de aceeași perioadă a anului trecut cand a fost de 390,09 milioane lei. Veniturile din operatiuni financiare au crescut cu 20% fata de aceeași perioadă a anului trecut , iar veniturile din dobanzi au crescut cu 2% , de la 491 milioane lei , la 500 milioane lei.

Profitul net la 30.06.2011 a fost de 65,67 milioane lei , in crestere cu 98 % fata de 30.06.2010 (cand a fost de 33,21 milioane lei).

Cheltuielile operationale aferente semestrului I 2011 sunt in suma de 366 milioane lei, in crestere cu 9 % comparativ cu semestrul I al anului trecut, crestere datorata extinderii rețelei teritoriale, majorarii contributiei la Fondului de Garantare a Depozitelor de la 0,2% la 0,3% , precum si cresterii cotei de TVA cu 5%.

Cheltuielile nete cu provizioanele aferente semestrului I 2011 au fost de 295 milioane lei, in scadere cu 35 milioane lei , fata de aceeași perioadă din anul trecut, banca avand in continuare o atitudine prudenta pentru monitorizarea riscului de credit in acord cu trendul pietei si contextul actual.

Raportul cost /venit la 30.06.2011 a fost de 49% , fata de de 46% la sfarsitul semestrului I al anului 2010 , indicatorul mentinandu-se la un nivel acceptabil de rentabilitate , ca urmare a unui control adecvat al costurilor.

1 c. Cash flow

Situatia modificarilor fluxurilor de numerar din activitatile de exploatare, investitii si finantare este prezentata in Anexa la acest raport.

Indicatorul de lichiditate calculat conform reglementarilor Băncii Naționale a României la data de 30.06.2010 a fost 2,68 constituindu-se considerabil peste valoarea minima (1), impusa de reglementările BNR.

Indicatorul de lichiditate curentă, calculat ca raport între nivelul activelor curente și nivelul pasivelor curente, a fost de 107,88% la 30.06.2011.

Indicatorul de lichiditate imediată, s-a situat în cursul semestrului I 2011 între 40,45%-44,14%, valoarea minimă impusa de reglementarile Băncii Naționale a României fiind de 30%.

2. ANALIZA ACTIVITATII

2.1 Prezentarea și analizarea tendințelor, elementelor, evenimentelor sau factorilor de incertitudine care ar putea afecta lichiditatea băncii

Contextul mediului economic național :

⇒ Efectul crizei financiare mondiale s-a mentinut puternic și pe piața românească, incertitudinea investitorilor determinându-i să urmeze îndeaproape semnalele de pe piețele din exterior;

⇒ In cursul semestrului I 2011 rezerva minimă obligatorie a fost menținuta de BNR la o rată ridicată: 15% la lei respectiv 20% la valuta. In aceasta perioadă banca și-a constituit și a realizat sistematic rezerva minimă obligatorie

impusă de Normele Băncii Naționale. Surplusul de lichidități a fost plasat atât în depozite interbancare, cât și în titluri de plasament cu preponderență în cele emise de stat.

Nu există elemente sau factori de incertitudine care afectează sau ar putea afecta lichiditatea băncii, comparativ cu aceeași perioadă a anului trecut.

Banca nu a fost în imposibilitatea de a-și respecta obligațiile financiare în perioada respectivă.

2.2 Prezentarea și analizarea efectelor asupra situației financiare a societății a tuturor cheltuielilor de capital, curente sau anticipate, comparativ cu aceeași perioadă a anului trecut

Cheltuielile de capital aferente semestrului I 2011 au fost de 16,9 milioane lei, creștere semnificativă comparativ cu sem I 2010, materializate în imobilizări și investiții în curs (necorporale + corporale).

2.3 Prezentarea și analizarea evenimentelor, tranzacțiilor, schimbărilor economice care afectează semnificativ veniturile din activitatea de bază

Operațiunile economico – financiare referitoare la semestrul I 2011, s-au înregistrat corect, având la bază documente legal întocmite.

S-au îndeplinit obligațiile prevăzute de lege, privind organizarea și conducerea corectă și la zi a contabilității, privind respectarea principiilor contabilității, privind respectarea regulilor și metodelor contabile prevăzute de reglementările în vigoare.

Datele prezentate referitoare la încheierea semestrului I 2011, au în vedere organizarea și conducerea contabilității în conformitate cu Legea nr. 82/1991 republicată cu modificările și completările ulterioare, Ordinul Guvernatorului Băncii Naționale a României nr.13/24.12.2008, Ordinului nr.8/18.08.2008 și alte instrucțiuni BNR în domeniu.

Obligațiile față de bugetul de stat și local, față de fondurile speciale au fost corect stabilite și efectuate viramentele în conformitate cu prevederile legale.

Mentionăm de asemenea că veniturile, cheltuielile și rezultatele financiare ale primelor șase luni din 2011 sunt reflectate fidel în contul de profit.

3. SCHIMBĂRI CARE AFECTEAZĂ CAPITALUL SOCIAL ȘI ADMINISTRAREA SOCIETĂȚII COMERCIALE

3.1 Descrierea cazurilor în care societatea a fost în imposibilitatea de a-și respecta obligațiile financiare în timpul perioadei respective: Nu este cazul

3.2. Descrierea oricărei modificări privind drepturile deținătorilor de valori mobiliare emise de societate: Nu este cazul

4. TRANZACȚII SEMNIFICATIVE

În cursul primului semestru al anului 2011, Banca Transilvania și-a majorat participatia la BT Direct IFN S.A. prin incorporarea rezervelor (1.274 mii lei) și la BT Medical Leasing IFN SA cu 10.000 mii lei.

5. ANEXE

Se anexează prezentului raport, în copie:

- adresa de depunere la BNR a raportarilor pe semestrul I 2011;
- bilanțul, la data de 30.06.2011;
- contul de profit și pierderi, la data de 30.06.2011;
- cash flow, la 30.06.2011 ;
- declaratia Directorului General al Bancii Transilvania privind asumarea raspunderii pentru intocmirea situatiilor financiar-contabile aferente semestrului I 2011;
- structura acționariatului, la 30.06.2011;
- copii ale documentelor justificative pentru toate modificările aduse actelor constitutive ale societății, precum și structurilor de conducere ale societății comerciale (administratie, executiv etc.)

6. MENTIUNE Situatiile financiare pe Semestrul I 2011 nu au fost auditate de catre auditorul extern KPMG .

DIRECTOR GENERAL

ROBERT REKKERS

DIRECTOR FINANCIAR

MARIA MOLDOVAN

**SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE
PENTRU DATA DE 30 Iunie 2011**

LEI

Denumirea indicatorului	Cod pozitie	Exercitiul financiar	
		precedent	incheiat
Rezultatul net	1	97.493.089	65.671.725
<i>Componente ale rezultatului net care nu genereaza fluxuri de trezorerie aferente activitatii de exploatare</i>			
± constituirea sau regularizarea provizioanelor	2	635.152.309	286.282.835
+ cheltuieli cu amortizarea	3	54.212.639	24.724.129
± alte ajustari aferente elementelor care nu genereaza fluxuri de numerar	4	5.753.964	5.986.113
± ajustari aferente elementelor incluse la activitatile de investitii sau finantare	5	21.076.687	-22.857.141
± alte ajustari	6	16.022.355	71.498
Subtotal(rd. 01 la 06)	7	829.711.043	359.879.159
<i>Modificari ale activelor si pasivelor aferente activitatii de exploatare dupa ajustarile pentru elementele care nu genereaza fluxuri de trezorerie aferente activitatii de exploatare</i>			
± titluri care nu au caracter de imobilizari financiare	8	-1.310.269.703	-369.469.691
± creante privind institutiile de credit	9	-10.258.457	-125.760.818
± creante privind clientela	10	-1.220.292.772	-909.005.099
± creante atasate	11	-146.428.665	-96.636.528
± alte active aferente activitatii de exploatare	12	31.838.561	-40.551.469
± datorii privind institutiile de credit	13	-324.705.833	51.558.796
± datorii privind clientela	14	2.273.021.051	1.038.955.332
± datorii atasate	15	-13.064.622	4.807.585
± alte pasive aferente activitatii de exploatare	16	23.559.445	16.028.103
- plati in numerar reprezentand impozitul pe profit	17	14.978.189	-28.514.002
Fluxuri de numerar din activitati de exploatare (rd. 07 la 17)	18	148.088.237	-98.708.632
Fluxuri de numerar din activitati de investitii			
- plati in numerar pentru achizitionarea de filiale sau alte subunitati	19	-	-
+ incasari in numerar din vanzarea de filiale sau alte subunitati	20	-	-
+ incasari in numerar reprezentand dividende primite	21	740.491	107.417
- plati in numerar pentru achizitionarea de titluri care au caracter de imobilizari financiare	22	-37.118.628	-10.000.000
+ incasari in numerar din vanzarea de titluri care au caracter de imobilizari financiare	23	10.300.000	0
+ incasari in numerar reprezentand dobanzi primite	24	-	-
- plati in numerar pentru achizitionarea de terenuri si mijloace fixe, active necorporale si alte active pe termen lung	25	-47.462.947	-16.386.589
+ incasari in numerar din vanzarea de terenuri si mijloace fixe, active necorporale si alte active pe termen lung	26	154.993	233.768
- alte plati in numerar aferente activitatilor de investitii	27	-	-
+ alte incasari in numerar din activitati de investitii	28	-	-
Fluxuri de numerar din activitati de investitii (rd. 19 la 28)	29	-73.386.091	-26.045.404

SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE (continuare)
PENTRU DATA DE 30 Iunie 2011

LEI

Denumirea indicatorului	Cod pozitie	Exercitiul financiar	
		precedent	incheiat
Fluxuri de numerar din activitati de finantare			
+ incasari in numerar din datorii constituite prin titluri si datorii subordonate	30	-	-
- plati in numerar aferente datoriilor constituite prin titluri si datoriilor subordonate	31	-	-
+ incasari in numerar din emisiunea de actiuni sau parti proprii	32	112.678.645	-
- plati in numerar pentru achizitionarea de actiuni sau parti proprii	33	-	-
+ incasari in numerar din vanzarea de actiuni sau parti proprii	34	-	-
- plati in numerar reprezentand dividende	35	-	-
- alte plati in numerar aferente activitatilor de finantare	36	-107.344.703	-38.076.060
+ alte incasari in numerar din activitati de finantare	37	-	-
Fluxuri de numerar din activitati de finantare (rd. 30 la 37)	38	5.333.942	-38.076.060
Numerar la inceputul perioadei	39	4.513.114.470	4.593.150.558
± Fluxuri de numerar din activitati de exploatare (rd.18)	40	148.088.237	-98.708.632
± Fluxuri de numerar din activitati de investitii (rd.29)	41	-73.386.091	-26.045.404
± Fluxuri de numerar din activitati de finantare (rd.38)	42	5.333.942	-38.076.060
± Efectul modificarii cursului de schimb asupra numerarului	43	-	-
Numerar la sfarsitul perioadei (rd. 39 la 43)	44	4.593.150.558	4.430.320.462

DECLARATIE

In conformitate cu prevederile articolului nr. 30 din Legea Contabilitatii nr. 82/1991 republicata, declaram ca ne asumam raspunderea pentru intocmirea situatiilor financiare aferente semestrului I 2011 si confirmam ca :

- a) politicile contabile utilizate la intocmirea situatiilor financiare semestriale sunt in conformitate cu reglementarile Ordinului Bancii Nationale a Romaniei nr. 13/2008, modificat prin Ordinul BNR nr. 16/2009, si Ordinul BNR 8/2008 aplicabile institutiilor de credit ;
- b) situatiile financiare intocmite la 30.06.2011 ofera o imagine fidela a activelor, obligatiilor, pozitiei financiare, contului de profit si pierdere a Bancii Transilvania;
- c) Banca Transilvania isi desfasoara activitatea in conditii de continuitate;
- d) Raportul semestrial al Bancii Transilvania intocmit in conformitate cu prevederile Regulamentului CNVM prezinta in mod corect si complet informatiile despre emitent.

**DIRECTOR GENERAL,
ROBERT REKKERS**