

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

Data raportului: 30 iunie 2010

BRD – Groupe Société Générale SA

Sediul social: Bld. Ion Mihalache, nr. 1-7, sect. 1, Bucuresti

Numarul de telefon/fax: 301.61.00 / 301.66.36

Cod unic de inregistrare la Oficiul Registrului Comertului: 361579

Numarul de ordine in Registrul Comertului: J40-608-1991

Capital social subscris si varsat: 696.901.518 RON

Piata reglementata pe care se tranzactioneaza valorile mobiliare emise: Bursa de Valori Bucuresti – Categoria I

1. Situatia economico-financiara

In contextul economic actual, performanțele comerciale și financiare ale BRD în primul semestru al anului 2010 au fost satisfacatoare, rezultatul net la 30 iunie 2010 fiind de 367 milioane RON, in scadere cu cu 13,7% fata de aceeasi perioada a anului precedent.

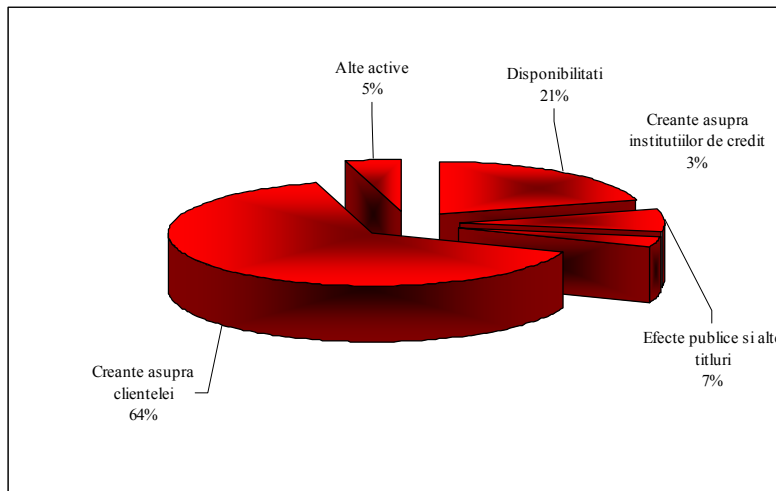
In primele 6 luni ale anului, principalele modificari ale factorilor macroeconomici au fost :

- Moneda nationala a continuat sa se deprecieze in raport cu Euro, fata de sfarsitul anului 2009, cu aproximativ 3,2% si cu 3,7% fata de 30 iunie 2009.
- Rata de politica monetara a Bancii Nationale a Romaniei a inregistrat o scadere, ajungand de la 8% in decembrie 2009 la 6,25% la finele lunii iunie 2010. Rata dobanzii pe piata interbancara, ROBOR 3 luni la data de 30 iunie 2010 a fost de 7,16%, in scadere cu 307 p.b. fata de 30 iunie 2009 si cu 349 p.b. fata de 31 decembrie 2009.
- La 30 iunie 2010 inflatia a fost de 2,8% fata de decembrie 2009, respectiv de 4,4% fata de iunie 2009.

1.1. a.) BILANT

Totalul bilantier la 30 iunie 2010 este de 48 656 milioane RON, mai mare cu 5% fata 31 decembrie 2009 si cu mai mic cu 2% decat la 30 iunie 2009.

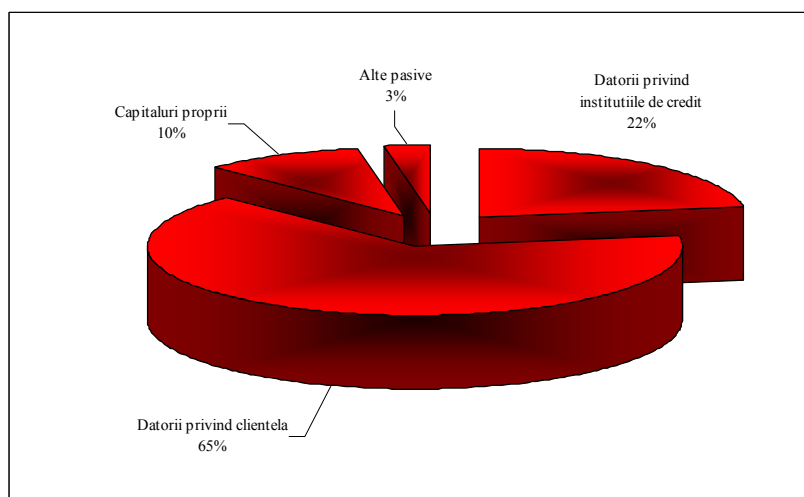
Activul bilantier are urmatoarea structura :



Creantele asupra clientelei au crescut cu 3% comparativ cu 31 decembrie 2009 si cu 1% comparativ cu 30 iunie 2009, ajungand la 31 523 milioane RON.

Disponibilitatile (casa si disponibilitati la banca centrala) au ajuns la 30 iunie 2010 la 10 041 milioane RON, in scadere cu 25% fata de 30 iunie 2009, pe fondul scaderii nivelului rezervei minime obligatorii, dar in crestere cu 2% fata de 31 decembrie 2009.

Structura pasivului bilantier:



Datoriile privind clientela (inclusiv certificatele de depozit) la data de 30 iunie 2010 sunt de 31 703 milioane RON, in crestere cu 7% fata de 30 iunie 2009, si cu 6% fata de 31 decembrie 2009.

Datoriile privind institutiile de credit reprezinta 22% din pasivul bilantier si au inregistrat o scadere de 24% fata de 30 iunie 2009.

Activitatea comerciala**Clientela persoane fizice**

	30.06.09	31.12.09	30.06.10
Număr de clienți activi (milioane)	2.4	2.4	2.4
Credite (milioane RON)	15,767	16,038	16,555
Depozite (milioane RON)	14,587	14,606	15,404

Valoarea depozitelor persoanelor fizice a înregistrat o creștere de 5% în raport cu 31 decembrie 2009, și de 6% comparativ cu 30 iunie 2009.

Valoarea creditelor acordate persoanelor fizice a crescut atât față de 31 decembrie 2009 cu 3% cât și față de 30 iunie 2009 cu 5%.

Clientela persoane juridice

	30.06.09	31.12.09	30.06.10
Credite (milioane RON)	16,397	17,211	17,903
Depozite (milioane RON)	14,494	14,919	15,951

Soldul creditelor acordate clienților persoane juridice a rămas crescut în mod constant în perioada 30 iunie 2009 – 30 iunie 2010. Astfel creșterea față de 31 decembrie 2009 este de 4% și de 9.2% față de 30 iunie 2009.

Depozitele persoanelor juridice au crescut, de asemenea, în această perioadă, respectiv cu 7% față de 31 decembrie 2009 și cu 10% față de 30 iunie 2009.

1.1. b) CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE

milioane RON

	6 luni până la 30.06.09	6 luni până la 30.06.10	2010/2009 (%)
Venit net bancar, din care :	1,636	1,750	7.0%
- Marja de dobândă*	725	906	25%
- Comisioane	635	620	-2%
Cheltuieli generale	- 716	- 682	-5%
Rezultatul brut din exploatare	919	1,067	16.1%
Cost net al riscului**	- 408	- 628	54%
Rezultat brut	511	439	-14%
Rezultat net	425	367	-13.7%

* Diferenta intre veniturile din dobanzi la plasamentele realizate si cheltuielile cu dobanzile pentru resursele atrase.

** Cheltuieli cu constituirea provizioanelor de risc de credit si pierderi din creante nerecuperabile nete de venituri din utilizarea provizioanelor si din recuperari de creante amortizate, respectiv impactul in contul de rezultat al provizioanelor pentru riscuri si cheltuieli.

In conformitate cu Hotararea Adunarii Generale a Actionarilor din data de 27 aprilie 2010 Banca a repartizat actionarilor dividende brute in valoare de 195 milioane RON din profitul anului 2009, dividendul brut pe actiune fiind in valoare de 0,27947 lei. Acestea au fost platite in maximum 60 zile de la data publicarii hotararii Adunarii Generale in Monitorul Oficial.

1.1.c) CASH FLOW

Situatia modificarilor fluxurilor de numerar din activitatile de exploatare, investitii si finantare este prezentata in Anexa 1 la acest raport.

2. Analiza activitatii bancii

2.1. Indicatorii de sinteza:

Performantele financiare obtinute ca urmare a activitatii desfasurate de BRD, sunt prezentate, in sinteza, prin intermediul urmatorilor indicatori:

Indicator	30.06.09	31.12.09	30.06.10
Indicator de adecvare a capitalului	11.6%	13.2%	12.9%
Rentabilitatea capitalului (ROE) ¹	22.3%	19.5%	16.1%
Coeficientul de exploatare ²	43.8%	42.6%	39.0%
Comisioane / Venit net bancar	38.8%	38.0%	35.5%

¹Profit net/Valoarea medie a capitalurilor proprii

²Cheltuieli generale/ Venit net bancar

2.2. Valoarea totala a investitiilor realizate in perioada ianuarie – iunie 2010 a fost de aproximativ 11,4 milioane EUR, acestea fiind destinate in principal imbunatatirii sistemelor informatice.

2.3 Exceptand modificarile mediului economic prezentate in capitolul 1.1, nu au avut loc evenimente, tranzactii sau modificari ale situatiei economice care sa aiba consecinte semnificative asupra nivelului veniturilor bancii.

3. Schimbari care afecteaza capitalul social si administrarea bancii

3.1 In cursul primului semestru al anului 2010 nu au existat cazuri in care Banca a fost in imposibilitatea de a-si respecta obligatiile financiare .

3.2 In perioada ianuarie – iunie 2010 nu au avut loc modificari privind drepturile detinatorilor de valori mobiliare emise de Banca.

4. Tranzactii semnificative

Tranzactiile majore in care au fost implicate persoanele care pot actiona in mod concertat sunt prezentate in Anexa 2. Aceste tranzactii au fost incheiate in conditii normale de piata, au fost desfasurate in cadrul activitatii curente si nu au influentat in mod semnificativ pozitia financiara a BRD.

Presedinte
Director General

Guy POUPET

Director
Departamentul Financiar

Jean-Pierre TRAN QUAN NAM

SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE
incheiata la data de 30 iunie 2010
 (metoda indirecta)

- RON -

Denumirea indicatorului	Cod pozitie	Exercitiul financiar	
		precedent	incheiat
Rezultatul net	01	425,288,296	366,910,376
<i>Componente ale rezultatului net care nu generează fluxuri de trezorerie aferente activității de exploatare</i>			
± constituirea sau regularizarea provizioanelor	02	270,324,517	462,453,911
+ cheltuieli cu amortizarea	03	65,505,409	64,854,846
± alte ajustări aferente elementelor care nu generează fluxuri de trezorerie	04	0	0
± ajustări aferente elementelor incluse la activitățile de investiții sau finanțare	05	-1,811,369	-1,443,769
± alte ajustări	06	98,629,978	106,044,436
Sub-total (rd.01 la 06)	07	857,936,831	998,819,800
<i>Modificări ale activelor și pasivelor aferente activității de exploatare după ajustările pentru elementele care nu generează fluxuri de trezorerie aferente activității de exploatare</i>			
± titluri care nu au caracter de imobilizări financiare	08	-1,432,627,038	-1,199,003,648
± creanțe privind instituțiile de credit	09	-6,419,080	-7,343,782
± rezerva minimă obligatorie	10	491,288,129	-630,286,282
± creanțe privind clientela	11	59,188,544	-1,172,527,744
± creanțe atașate	12	-83,294,711	-143,771,720
± alte active aferente activității de exploatare	13	-51,573,962	-95,792,241
± datorii privind instituțiile de credit	14	-64,022,571	85,919,695
± datorii privind clientela	15	64,775,645	1,696,545,181
± datorii atașate	16	72,368,028	-30,886,207
± alte pasive aferente activității de exploatare	17	294,686,822	319,945,025
- plăți în numerar reprezentând impozitul pe profit	18	-193,311,893	-68,564,587
Fluxuri de trezorerie din activități de exploatare (rd.07 la 18)	19	8,994,744	-246,946,510
Fluxuri de trezorerie din activități de investiții			
- plăți în numerar pentru achiziționarea de filiale sau alte subunități	20	-3,607,631	-6,591,360
+ încasări în numerar din vânzarea de filiale sau alte subunități	21	0	0
+ încasări în numerar reprezentând dividende primite	22	1,036,804	1,765,259
- plăți în numerar pentru achiziționarea de titluri care au caracter de imobilizări financiare	23	-779,184	0
+ încasări în numerar din vânzarea de titluri care au caracter de imobilizări financiare	24	0	0
+ încasări în numerar reprezentând dobânzi primite	25	0	0
- plăți în numerar pentru achiziționarea de terenuri și mijloace fixe, active necorporale și alte active pe termen lung	26	-61,705,042	-39,060,108
+ încasări în numerar din vânzarea de terenuri și mijloace fixe, active necorporale și alte active pe termen lung	27	1,155,473	285,365
- alte plăți în numerar aferente activităților de investiții	28	0	0
+ alte încasări în numerar din activități de investiții	29	0	0
Fluxuri de trezorerie din activități de investiții (rd.20 la 29)	30	-63,899,580	-43,600,844
Fluxuri de trezorerie din activități de finanțare			
+ încasări în numerar din datorii constituite prin titluri și datorii subordonate	31	-	-
- plăți în numerar aferente datoriilor constituite prin titluri și datorii subordonate	32	44,300,000	28,120,000
+ încasări în numerar din emisiunea de acțiuni sau părți	33	-	-
- plăți în numerar pentru achiziționarea de acțiuni sau părți proprii	34	-	-
+ încasări în numerar din vânzarea de acțiuni sau părți proprii	35	-	-
- plăți în numerar reprezentând dividende	36	-479,187,649	-166,411,524
- alte plăți în numerar aferente activităților de finanțare	37	-	-
+ alte încasări în numerar din activități de finanțare	38	-	-
Fluxuri de trezorerie din activități de finanțare (rd.31 la 38)	39	-434,887,649	-138,291,524
Numerar la începutul perioadei	40	2,275,203,953	2,469,352,814
± Fluxuri de trezorerie din activități de exploatare (rd.19)	41	8,994,744	-246,946,510
± Fluxuri de trezorerie din activități de investiții (rd.30)	42	-63,899,580	-43,600,844
± Fluxuri de trezorerie din activități de finanțare (rd.39)	43	-434,887,649	-138,291,524
± Efectul modificării cursului de schimb asupra numerarului	44	-	-
Numerar la sfârșitul perioadei (rd.40 la 44)	45	1,785,411,468	2,040,513,936

Elemente (RON)	Societatile grupului	2010 Societati asociate	Conducere
CREDITE			
Plasamente, avansuri si credite acordate	193,935,319	41,943	1,268,708
Creante atasate	237,816	41	2,818
DATORII			
Imprumuturi primite	3,112,814,575	-	-
Disponibilitati si depozite	5,045,715,662	111,490,852	11,410,993
Datorii atasate	22,683,663	342,500	92,356
Venituri din comisioane si dobanzi	22,195,708	43,760	28,948
Cheltuieli cu comisioanele si dobanzile	55,308,211	2,734,478	397,257
Elemente in afara bilantului			
Datorii contingente	1,649,983,876	190,305	-
Angajamente	119,793,173	-	86,319