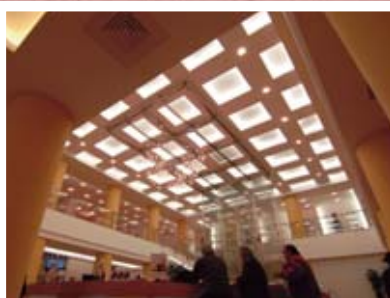




RAPORT anual 2006



BRD
GROUPE SOCIETE GENERALE



CUPRINS

Interviu cu Patrick Gelin, Președinte – Director General	1
Evenimentele anului 2006	3
ACTIVITATEA GRUPULUI BRD ÎN 2006	5
Istoric și Profil	5
Strategia și activitățile Grupului BRD	7
Cifre cheie, acțiunea BRD și dividendul	8
Activitatea comercială	11
Guvernanta corporativă	21
Resursele Umane	26
Responsabilitatea Socială	29
Managementul Riscului	31
SITUAȚII FINANCIARE CONSOLIDATE	33
CONTACTE	75
Sediul	75
Rețeaua	76



Interviu cu Patrick Gelin, Președinte – Director General

Care sunt cele mai importante evenimente ale anului 2006 ?

Anul 2006 a fost înainte de toate un an bun pentru economia românească. Creșterea economică s-a apropiat de 8%, inflația a coborât sub 5%, iar investițiile străine directe au atins nivelul record de 9 miliarde de euro.

România s-a integrat în Uniunea Europeană la 1 ianuarie 2007, fapt care îi va schimba profund destinul în următorii ani.

2006 a fost de asemenea un an bun pentru BRD, al cărui rezultat net consolidat a progresat cu 19%, ajungând la aproape 200 milioane euro. Trei evenimente au marcat în mod deosebit acest exercițiu financiar:

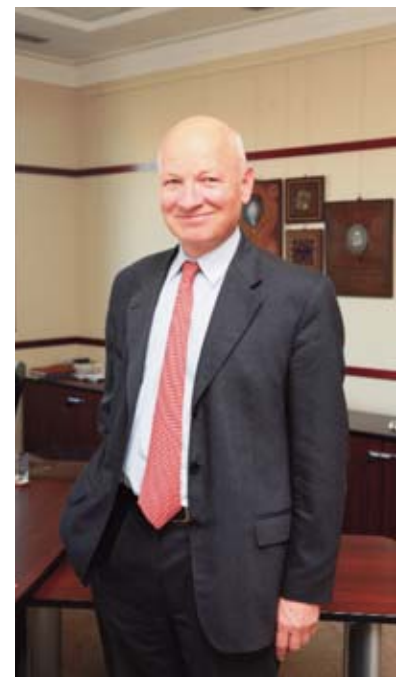
- densificarea rețelei : am deschis în medie o agenție pe zi, finalizând anul cu 600 de agenții;
- clientul cu numărul două milioane a fost sărbătorit în luna decembrie;

- dezvoltarea noastră în direcția micilor întreprinderi pentru care am lansat o ofertă comercială adaptată nevoilor lor.

Dintre băncile care dispun de o rețea teritorială importantă, noi suntem singura instituție a cărei cotă de piață a crescut : ea se situează la 19% atât pentru credite cât și pentru depozite.

BRD – Groupe Société Générale este un nume cunoscut în România dar și în străinătate. Pentru al doilea an consecutiv, BRD a primit premiul „Cea mai bună bancă din România” acordat de Euromoney Magazine și The Banker, două prestigioase publicații financiare. Care au fost atuurile băncii pentru această dublă nominalizare?

Aceste premii, care sunt o dovadă a recunoașterii meritelor noastre, ne bucură în mod evident. Capacitatea noastră de a avea, în același timp, o dezvoltare puternică pe termen



Patrick GELIN





lung și o rentabilitate susținută a determinat, probabil, această nominalizare.

Cum se caracterizează politica de resurse umane?

Un management de calitate al resurselor umane constituie una dintre condițiile esențiale ale reușitei noastre. Efectivele noastre s-au dublat în 3 ani; numai în 2006 am recrutat peste 2.000 persoane, iar la sfârșitul lunii decembrie, BRD număra 7.300 angajați. Aceste cifre dovedesc profesionalism în recrutare, formare, gestiune a carierei și a remunerației. Vreau să adaug faptul că aceste rezultate nu ar fi putut fi atinse fără o motivație foarte puternică a personalului nostru.



Banca derulează multe programe de responsabilitate socială. Puteți să ne spuneți de ce ați ales să vă implicați și care este strategia în acest domeniu?

Este o tradiție a Grupului Société Générale să-și asume responsabilități în cadrul comunității. În România, această problematică este foarte sensibilă, având în vedere că marja de manevră bugetară a statului este foarte redusă în

comparație cu nevoile existente în domeniile educației, culturii, sportului, sănătății, umanitar, etc.

BRD derulează de mulți ani parteneriate pe termen lung pentru susținerea unor categorii de persoane, activități sau a unor instituții.

Care sunt principalele perspective pentru BRD?

Intrarea în Uniunea Europeană va accelera procesul de modernizare a României. Creșterea economică va rămâne susținută, investițiile străine vor continua să vină, iar fondurile europene vor permite modernizarea sectorului agricol și a infrastructurilor.

În acest cadru, perspectivele BRD se prezintă favorabil. Noi ocupăm deja o poziție privilegiată pe piața românească.

Evoluția acestei piețe ar trebui să ne ofere un plus de oportunități, în special în domeniul produselor de economisire, al finanțărilor structurate și al operațiunilor de piață, în strânsă legătură cu liniile de business ale Grupului Société Générale.



Evenimentele anului 2006

Dezvoltarea rețelei: 600 agenții

Dezvoltarea rețelei a continuat în 2006, cu deschiderea a peste 270 de agenții. Proiectul de dezvoltare a rețelei a definit un nou concept de agenție bancară numită „BRD Express”, bazată pe trei elemente cheie: proximitate, simplitate și rapiditatea operațiunilor. Agențiile BRD Express sunt amplasate pe arterele cele mai circulante, în interiorul instituțiilor publice sau în centrele comerciale. La sfârșitul anului, BRD avea 600 agenții ceea ce o plasează pe locul doi pe piața românească.

Îmbunătățirea ratingului Băncii

Performanțele Băncii sunt confirmate de cele două agenții de evaluare binecunoscute: Moody's și Fitch. Într-un context economic favorabil, stimulat de integrarea țării în Uniunea Europeană și de o îmbunătățire a ratingului suveran al României, Fitch anunță îmbunătățirea ratingului BRD la A- (A minus) pentru riscul de neplată, F2 pe termen scurt și 1 pentru Suport. La rândul său, Moody's ridică ratingul BRD pe termen lung de la Ba2 la Ba3.

Lansarea primei oferte complete pentru IMM-uri

În iunie 2006 BRD lansează prima sa ofertă completă pentru IMM-uri, cuprinzând produse de creditare, de investiții și de finanțare a activității curente. Pachetele se adresează și întreprinderilor nou înființate. Pentru întreprinderile foarte mici, două produse specifice – Ristretto și Simplis – se caracterizează prin proceduri simplificate și o decizie de finanțare rapidă. BRD a lansat și o ofertă adaptată pentru exportatori, care cuprinde o finanțare atractivă, mecanisme de protecție împotriva riscurilor și un dispozitiv de consiliere.

Lansarea unei emisiuni de obligațiuni

BRD – Groupe Société Générale a lansat la data de 29 noiembrie 2006 cea mai importantă emisiune de obligațiuni internațională în lei realizată până în prezent. Emisiunea, rezervată investitorilor nerezidenți, a fost cotate la Bursa din Luxemburg și a colectat 735 milioane RON.

BRD – Banca anului

În 2006, dinamismul băncii, subliniat de o dezvoltare fără precedent a rețelei de agenții și a numărului de clienți, precum și păstrarea unei rentabilități ridicate au atras aprecierea a numeroase publicații prestigioase internaționale.

Pentru al doilea an consecutiv, BRD a primit titlul de „Cea mai bună bancă din România” decernat de **Euromoney Magazine**. Același titlu i-a fost acordat de publicația financiară **The Banker**.

În România, performanțele Băncii au fost apreciate în cadrul galei premiilor Business Press cu premiul „Cea mai bună bancă a anului”. Evoluția acțiunii Băncii la bursă a fost recompensată în cadrul Galei premiilor Romania Top 100, organizată de Finmedia, cu premiul „Cea mai performantă bancă” la secțiunea „Topul investițiilor bursiere”.





Implicarea socială a băncii a fost de asemenea apreciată, BRD primind premiul „**Top Corporate Philanthropist**” premiu acordat de Romanian Donors' Forum.

Succesul emisiunii de obligațiuni lansate de BRD demonstrează, pe de o parte, interesul investitorilor instituționali străini pentru moneda românească și, pe de altă parte, încrederea în marca BRD.

Cientul cu numărul 2.000.000

Politica noastră de atragere și de fidelizare a clienților, bazată pe prezența în toate zonele cu potențial și pe o politică activă de îmbogățire a ofertei de produse și reactivitate în materie de dobânzi, s-a materializat printr-o creștere importantă a numărului de clienți activi.

Astfel, în luna decembrie, BRD a sărbătorit clientul cu numărul 2.000.000, în cadrul unui eveniment care a avut loc la Palatul Regal cu participarea Domnilor Didier Alix, Director General Delegat al Grupului Société Générale, și Jean-Louis Mattei, Directorul Băncii de Retail

din afara Franței în cadrul Grupului Société Générale precum și a sportivilor: Ilie Năstase și Gheorghe Hagi.

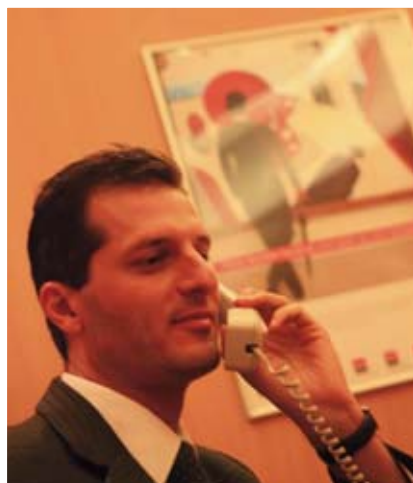
BRD – un superbrand

În decembrie 2006, revista **BusinessWeek Romania** a prezentat un **top 50** a celor mai importante mărci românești, cu cea mai mare notorietate.

Clasamentul a fost realizat de societatea de consultanță Brandient și de D&D Research. BRD – Groupe Société Générale a fost clasată pe locul trei.

ACTIVITATEA GRUPULUI BRD ÎN 2006

Istoric și Profil



Istoric

La 1 decembrie 1990, Banca Română pentru Dezvoltare a fost înființată ca bancă independentă cu statutul juridic de societate pe acțiuni, preluând activele și pasivele Băncii de Investiții, cu autorizație completă de desfășurare de activități bancare. Banca Română pentru Dezvoltare a fost înregistrată în februarie 1991 ca societate pe acțiuni cu capitalul social deținut de Statul român.

În martie 1999, Société Générale a achiziționat un pachet de acțiuni la Banca Română pentru Dezvoltare de la Fondul Proprietății de Stat și, în același timp, a majorat capitalul social ajungând să dețină 51% din acțiuni.

Din ianuarie 2001, acțiunile Băncii au fost admise la tranzacționare și listate în Categoria I (First Tier) a Bursei de Valori București.

În 2004, Société Générale a achiziționat și restul acțiunilor Băncii de la Statul român, majorându-și astfel acțiunile deținute la 58,32%.

În data de 27 mai 2004, denumirea juridică de Banca Română pentru Dezvoltare a fost schimbată în BRD-Groupe Société Générale SA.

Profilul BRD – Groupe Société Générale

BRD – Groupe Société Générale este a doua bancă a României, cu o cotă de piață de 19% la 31 decembrie 2006 și este al doilea emitent de la Bursa de Valori București, cu o capitalizare de aproximativ 4,5 miliarde EUR.

În decembrie 2006, Banca număra 2.000.000 de clienți, aproape 7.300 salariați și deținea o rețea teritorială de 600 unități.

Ratinguri 2006

- Fitch A-
- Moody's Baa3



Istoric si Profil



Poziția BRD în cadrul Société Générale

Société Générale este prezentă în România din 1980, fiind singura bancă semnificativă din Europa de Vest care a fost prezentă în România în perioada comunistă.

Banca face parte din rețeaua internațională a Société Générale, gestionată de Divizia de Retail Banking din afara Franței Metropolitane (BHFM) - o structură creată în martie 1998 pentru a coordona activitățile de retail banking ale Société Générale în trei regiuni geografice din afara Franței. Procedurile operaționale și practicile comerciale ale Băncii derivă din cele ale Société Générale.

Profilul Société Générale

Société Générale a fost înființată în 1864 ca societate bancară înregistrată în Franța. Sediul său social se află în 29 Boulevard Haussmann, 75009, Paris, Franța, iar acțiunile sale sunt listate la Bursa de Valori din Paris.

Société Générale este unul dintre principalele grupuri financiare din lume și a șaptea companie franceză, ca mărime, după capitalizarea bursieră (59,3 miliarde EUR la 31 decembrie 2006). Société Générale are aproximativ 120.000 de angajați și este prezentă în peste 80 de țări.

Activitatea se concentrează pe trei direcții complementare, care îi asigură un important avantaj competitiv:

- Banca de retail și servicii financiare;
- Gestionarea activelor și servicii către investitori;
- Banca de finanțare și de investiții.

Société Générale are peste 22,5 milioane de clienți în întreaga lume.

Société Générale este una din cele mai mari banci din Franța, ca mărime, având două rețele de distribuție, Société Générale și Crédit du Nord, cu mai mult de 2.800 sucursale și agenții la 31 decembrie 2006.

Rețeaua Société Générale de retail banking din afara Franței acoperă trei regiuni geografice cheie:

- Europa Centrală și de Est
- Zona mediteraneană
- Africa și fostele teritorii franceze.

Société Générale este al patrulea gestionar de active din zona euro, cu un portofoliu de aproximativ 422 miliarde EUR în gestiune la 31 decembrie 2006, și al treilea custode european, cu active în custodie care la 31 decembrie 2006 totalizau 2,262 miliarde EUR.

Société Générale este a treia bancă de finanțare și investiții, ca mărime, din zona euro, după venitul net bancar. Este prezentă în peste 45 de țări din Europa, Asia și de pe continentul american. Se situează printre primele companii din Europa și din lume, oferind expertiză recunoscută pe piețele de capital, de produse derivate și finanțări structurate.

La 31 decembrie 2006, Société Générale raporta un venit net bancar de 22,4 miliarde EUR și un profit net de 5,2 miliarde EUR.

În prezent, rating-urile date Société Générale de principalele agenții de rating sunt:

Standard and Poor's:	AA
Moody's:	Aa1
Fitch IBCA:	AA

Strategia și activitățile Grupului BRD



Strategia

Strategia implementată de BRD din 1999 a combinat creșterea susținută cu un nivel ridicat de rentabilitate. Sinergia între activități îi optimizează raportul risc/randament, având drept rezultat o poziție de top pe piețele românești de Retail și Corporate Banking. Astăzi, Banca mărește ponderea diferitelor sale activități și continuă dezvoltarea lor pe termen lung.

Activitatea va continua să se dezvolte într-un ritm rapid, prin creștere organică. Tendințele fundamentale care modelează industria serviciilor economice și financiare din România determină și strategia Băncii, astfel încât aceasta să fie perfect plasată pentru a profita de oportunitățile de creștere pe termen lung.

BRD este a doua bancă din România, ca mărime, deținând următoarele cote de piață la 31 decembrie 2006 și 31 decembrie 2005:

Cote de piață (%)	31 decembrie 2005	31 decembrie 2006
Total active	15,4	16,5
Credite persoane juridice	14,8	16,7
Depozite persoane juridice	17,5	21,5
Credite persoane fizice	18,7	22,7
Depozite persoane fizice	16,2	16,8

Activitățile Băncii

Banca de retail și servicii financiare

Banca de retail cuprinde toate activitățile destinate persoanelor fizice, persoanelor fizice autorizate și întreprinderilor mici și mijlocii.

Activitatea bancară de retail oferă o gamă completă de produse și servicii financiare printr-o platformă multi-canal, unui număr total de 2 milioane clienți persoane fizice și de peste 120.000 persoane juridice din România. Banca este lider pe piața cardurilor de debit și de credit (cu peste 1,8 milioane de carduri emise la 31 decembrie 2006).

Serviciile financiare cuprind acordarea de credite de consum la punctul de vânzare (BRD Finance IFN), leasing-ul operațional de automobile și gestionarea parcului auto (ALD Automotive SRL) și leasing financiar incluzând structuri financiare speciale, tranzacții de vânzare și lease back și

programe de tip „vendor finance” (BRD Sogelease IFN).

Banca clienților corporate și banca de investiții

Banca clienților corporate desfășoară activități de finanțare pentru persoane juridice și autorități locale și, deși într-o fază incipientă în România, oferă servicii instituțiilor financiare și investitorilor instituționali. Banca este prezentă într-o gamă mare de industrii.

Banca de investiții oferă consultanță în fuziuni și achiziții, precum și în domeniul privatizărilor, prin filiala Băncii, BRD/SG Corporate Finance.

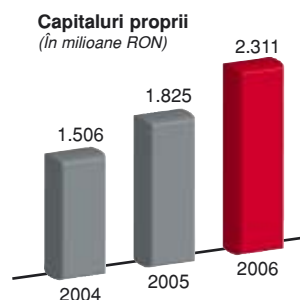
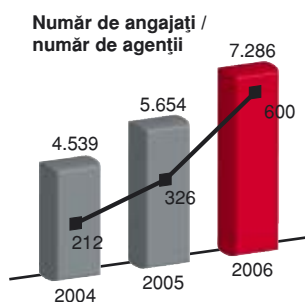
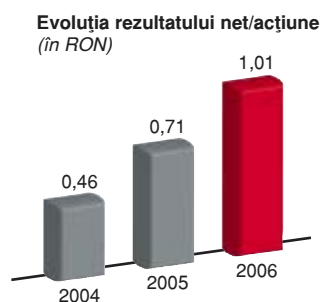
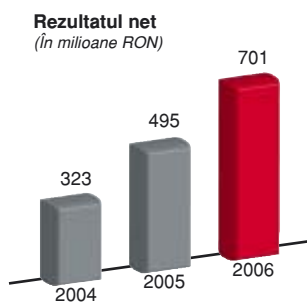
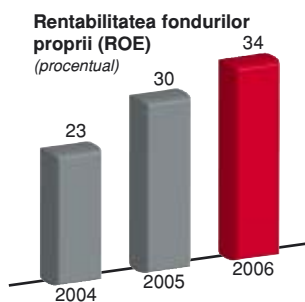
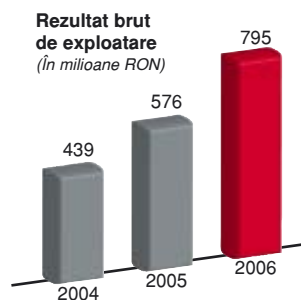
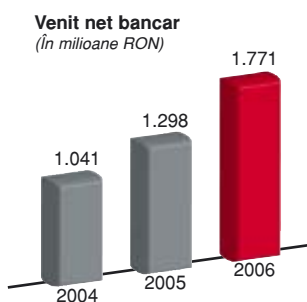
BRD Securities, oferă servicii de brokeraj la Bursa de Valori București și la Bursa de Valori din Sibiu.

Gestionarea activelor

Activitatea de gestionare a activelor se desfășoară printr-o filială a Société Générale, SG Asset Management BRD, care gestionează două fonduri locale de investiții distribuite prin rețeaua Băncii.



Cifre cheie, acțiunea BRD și dividendul



Cifre consolidate conform IFRS

Cifre cheie, acțiunea BRD și dividendul



Acțiunea BRD

Tabelul următor prezintă evoluția principalilor parametri bursieri în cursul ultimilor trei ani.

		2004	2005	2006
Capitaluri proprii IFRS (milioane RON)		1.506	1.825	2.311
Capitalizare bursieră (milioane RON)		5.200	9.548	12.893
Profit net/acțiune (RON)	nominal	0,23	0,71	1,01
	baza 2006	0,46	0,71	1,01
Rezultat net/acțiune (RON)	nominal	1,08	2,62	3,32
	baza 2006	2,16	2,62	3,32
Curs (RON)	baza 2006			
	închidere	7,5	13,7	18,5
	maxim	7,6	14,7	19,8
	minim	4,0	3,7	14,0

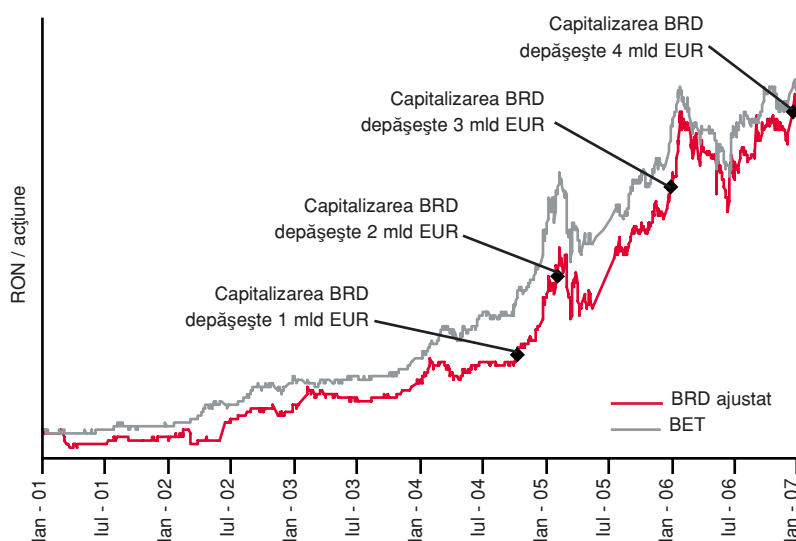
Date bursiere

Capitalizarea băncii s-a apropiat de 4 miliarde de EUR la sfârșitul lui decembrie 2006, față de 2,6 miliarde de EUR în decembrie 2005. Capitalizarea bursieră a BRD se situează pe locul 2 între toate societățile listate și pe locul 1 între societățile financiare.

Din ianuarie 2001, data de listare la bursă, valoarea acțiunii BRD a crescut de 13 ori (în echivalent euro). Tranzacțiile cu acțiunile BRD au reprezentat 7% din valoarea totală a tranzacțiilor efectuate la bursă, în timp ce capitalizarea bursieră a BRD reprezintă 20% din capitalizarea totală a pieței.

Valoarea medie a tranzacțiilor cotidiene în 2006 s-a ridicat la 0,75 milioane de EUR. Randamentul acțiunilor BRD s-a situat la 35% în RON și la 46% în EUR.

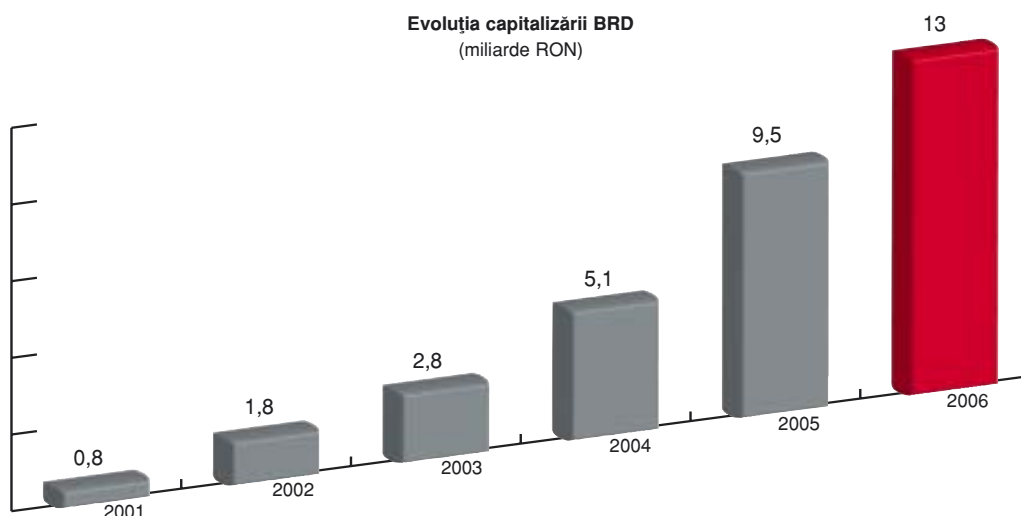
Evoluția cursului acțiunii BRD comparat cu indicele bursier BET



Cifre cheie, acțiunea BRD și dividendul



La data de 31 decembrie 2006, capitalizarea bursieră a atins 13 miliarde RON față de 9,5 miliarde RON la sfârșitul lui 2005.



Indici bursieri

Acțiunea BRD figurează în indicii BET și reprezintă 20% din valoarea acestui indice. Acțiunile BRD fac parte din indicii regional ROTX, și din indicii „New Europe Blue Chip Index” (NTX) lansați de Bursa din Viena care iau în calcul acțiunile cele mai tranzacționate de la Bursa București. Acești indici regionali sintetizează evoluțiile de pe piețele bursiere din țările din Europa Centrală și de Est prin cele mai importante societăți de la Bursele de valori naționale.

Evoluția dividendului

Tabelul următor prezintă evoluția dividendului vărsat în ultimii trei ani.

	2004	2005	2006
Număr de acțiuni (x 1000)	1.393.803	696.902**	696.902
Dividende total (milioane RON)	175	215	256
Dividende pe acțiune (RON) nominal	0,12	0,30	0,37
Rata de distribuție *	50%	45%	45%

(*) După dotarea rezervei pentru riscul de credite/rezervă pentru riscul bancar general

(**) La 29 aprilie 2005 AGA a decis majorarea capitalului social al băncii. În același timp, valoarea nominală a acțiunii BRD s-a modificat prin consolidarea a două acțiuni într-una singură cu valoarea nominală de 1RON.

Plata dividendelor

Dividendele sunt distribuite acționarilor proporțional cu cota lor din capitalul social. Venitul generat de dividende este supus impozitării la sursă.

Conform Actului Constitutiv al Băncii, dividendele sunt plătite în numerar sau prin virament (la alegerea acționarului) în termen de maxim 60 zile de la data publicării în Monitorul Oficial a hotărârii Adunării Generale a Acționarilor.

Dividendele nesolicitate se prescriu în 3 ani de la emisiunea lor, potrivit dispozițiilor legale.

BRD a început plata dividendelor pentru anul 2005 la data de 25 mai 2006.

Activitatea comercială



Rețeaua BRD – în serviciul clienților

Anul 2006 a fost marcat de o dezvoltare susținută a rețelei de agenții și de o creștere a activității comerciale, datorată motivației echipelor și inovației în materie de oferte.

În 2006, rețeaua și-a continuat extinderea prin deschiderea a 274 de noi agenții, continuând astfel acoperirea teritoriului orașelor mari și mijlocii, precum și a celui din zona rurală (agențiile Blitz).

Această dezvoltare a fost însoțită de un program ambițios de angajare și de formare a noilor colaboratori: 80% din persoanele recrutate în 2006 sunt pentru segmentul comercial.

În 2006, pentru al doilea an consecutiv, BRD a fost numită cea mai bună bancă din România de către Euromoney.

Rețeaua culege astfel fructele unei politici centrate pe client, înnoirii periodice a ofertelor și adaptării continue a dispozitivelor de exploatare comercială.

O bancă de proximitate care oferă și canale de comunicare alternative

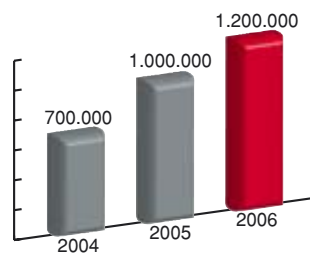
În afară de expansiunea rapidă a rețelei de agenții, BRD dezvoltă și ameliorează în permanență canalele alternative, rapide și practice de bancă la distanță care facilitează realizarea operațiunilor bancare și satisfac nevoile clienților.

1. Centrul de Apel Vocalis

În 2006, Centrul de Apel a confirmat statutul său de platformă de gestiune la distanță a relației cu clienții și prospecții, extinzându-și perimetrul de intervenție.

Astfel, numărul de cereri procesate de Centrul de Apel a crescut cu 20%, însemnând peste 1.200.000 de contacte create și mai mult de 50.000 solicitări transmise în agenții pentru încheierea vânzării.

Evoluție interacțiuni tratate 2004–2006



BRD, o bancă universală:

1.982.000 clienți persoane fizice

- Soldul creditelor directe reprezintă aproape 9,3 miliarde RON (+163% față de decembrie 2005).
- filiala **BRD Finance IFN** specializată în vânzarea de credite la locul de vânzare, este prezentă în peste de 3.800 magazine.

123.000 clienți persoane juridice

- Soldul creditelor acordate persoanelor juridice reprezintă peste 9 miliarde RON (+ 46% față de 2005).
- **Factoring**: lider pe piața românească cu o cotă de piață de peste 40%.
- **BRD Sogelease**: printre primele 5 societăți de leasing, filiale ale unor bănci.
- **ALD Automotive** : gestionarea unui parc de peste 1.500 automobile după 18 luni de activitate.

Banca de investiții

- **BRD/SG Corporate Finance**: servicii complete de consiliere pentru fuziuni - achiziții și privatizări
- **BRD-Securities**: una din primele societati de brokeraj
- **SG Asset Management**: gestionează active în valoare de peste 30 milioane EUR.



Activitatea comercială



2. Mobile Banking

După Orange, BRD și-e extins serviciul de bancă la distanță, Mobilis, și la operatorul Vodafone. Astfel, BRD acoperă aproximativ 90% din piața telefoniei mobile.

3. Site-ul instituțional www.brd.ro

Beneficiind de o structură și imagine noi, îmbogățit cu informații și permițând subscrierea on-line de produse și servicii (pre-aderarea la credite, comandarea de carduri, subscrierea la Mobilis), site-ul instituțional www.brd.ro a atras mai mult de 1.900.000 de vizitatori în 2006.

4. BRD-NET

Serviciul de Internet Banking, BRD-NET, disponibil 24h/24, permite efectuarea unui număr variat de operațiuni bancare. 50.000 utilizatori au putut să verifice simplitatea și accesibilitatea serviciului, precum și varietatea funcționalităților oferite.

5. e-commerce

În februarie 2006, BRD a lansat serviciul de acceptare a cardurilor pe Internet pentru a răspunde așteptărilor comercianților prin Internet care evoluau pe această piață în plină dezvoltare. Pentru a oferi un serviciu de calitate acestor clienți, BRD încheiat un parteneriat cu unul dintre cei mai importanți prestatori, Gecad Epayment. În 11 luni, BRD s-a impus ca lider, cu peste 85% din piața românească, ca valoare.

6. Plata facturilor

Pentru a simplifica viața clienților, BRD a încheiat acorduri de colaborare ce facilitează plățile de facturi pentru furnizorii de telefonie, electricitate, gaz prin alte canale precum bancomatele, rețeaua noastră de comercianți parteneri sau folosind serviciile de debit direct, Internet sau mobile banking.



Activitatea comercială



Clientela de persoane fizice

Creștere puternică atât a fondului de comerț

Tinerii, și în special studenții, au reprezentat în 2006 un segment prioritar pentru BRD, fiind o piață extrem de dinamică.

În 2006, dezvoltarea parteneriatului nostru cu ISIC în universități, cu Ministerul Educației și Cercetării în licee și acordarea de burse academice ne-au permis să atragem mai mult de 160.000 de clienți noi. În aprilie, BRD, Asociația Studenților din Cluj și Municipality din Cluj-Napoca au lansat un card unic co-brandat BRD-ISIC STUCCARD, care oferă reduceri la transportul în comun din Cluj-Napoca și într-o rețea de comercianți locali. În 2006, 190 de licee au participat la programul „*Înveți și Câștigi cu BRD*”, susținut de Ministerul Educației și Cercetării. Seria de prezentări pe teme bancare și concursurile au avut un mare succes comercial pe segmentul de 14-18 ani și au promovat produsele noastre dedicate - Cardurile SPRINT și ATUSPRINT.

Clientela patrimonială beneficiază de o atenție deosebită din partea băncii. Agenția sa specializată de Private Banking, dar și rețeaua internațională a Grupului Société Générale oferă prin consilierii săi de clientelă dedicați aflați în

agențiile din întreaga țară, servicii și produse adaptate nevoilor sale specifice.

Românii din străinătate reprezintă un alt segment de clienți pentru care BRD a dezvoltat în 2006 o ofertă specială de produse specifice, precum pachetele dedicate, transferurile internaționale de bani și finanțarea simplificată a proiectelor lor imobiliare din România, precum și serviciul de asistență, Vocalis International - structura dedicată de bancă la distanță.

BRD a introdus în 2006 o nouă **convenție de plată a salariilor** recompensând fidelitatea și gradul de echipare al clienților. **Salariatul** întreprinderii partenere care își domiciliază salariul și deține un card de debit are acces la produse și servicii BRD în condiții tarifare preferențiale în funcție de numărul de produse și servicii deținute.

... cât și a activității.

Anul 2006 a fost marcat de o evoluție importantă a tuturor familiilor de produse. În primul rând, nivelul record de producție de credite de consum datorită:

- transparenței ofertei și costurilor sale, cu dobânzi fixe pe toată durata creditului;
- lansarea cu succes a noului produs: Espresso Lejer - care a plasat BRD pe primul loc la

Clientela de persoane fizice

Cu 600 de agenții, BRD are a doua rețea ca mărime din țară. Căutăm să fim aproape de clienții noștri, prin intermediul unor concepte diferite:

- agențiile BRD Express prezente în zonele cu mare potențial de dezvoltare și în orașele mici și mijlocii;
- implantațiile noastre din centrele comerciale, dar și din universități.

Cu aproape 2.000.000 de clienți persoane fizice, BRD înregistrează din nou o creștere puternică (+22%) a fondului sau de comerț. Campaniile comerciale ne-au permis să obținem rezultate excelente, atât în rândul tinerilor, cât și al salariaților sau al clientelei patrimoniale, dar și al românilor din străinătate sau al expatriaților. Dinamismul ofertelor de credite și carduri bancare a constituit, și el, o cale importantă de abordare a clienților.



Activitatea comercială



creditele de consum în 2006, Espresso NonStop - primul credit de finanțare a nevoilor personale, garantat cu ipotecă și prevăzut cu o opțiune de reîncărcare;

- parteneriatul cu constructorul național de automobile DACIA, prin acordarea de credite destinate exclusiv achiziționării de modele noi, dintre care Dacia Logan Break, cu o perioadă de franciză totală de 3 luni.

Oferta de **credit imobiliar și ipotecar** a BRD s-a caracterizat și în 2006 prin flexibilitate, (lansarea creditului - punte - „Habitat Extra”, de exemplu) și printr-un demers permanent de simplificare a procesului de acordare de credite.

În afara creditelor, **produsele de economisire** ale BRD oferă numeroase posibilități care se adaptează la toate categoriile de clienți, indiferent de vârsta și venitul acestora.

Depozitul 1000 – un depozit la termen în lei cu dobândă fixă, garantat pe durata plasamentului – a reprezentat unul dintre succesele comerciale ale anului 2006.



Gama de plasamente a fost completată cu un nou fond de investiții diversificat, **Concerto**, realizat împreună cu Société Générale Asset Management.

În 2006, grație diversității gamei sale de **carduri bancare** de debit și credit – Visa și Mastercard – în lei și în valută, precum și serviciilor de asigurări și asistență asociate, BRD a depășit pragul de 1.800.000 carduri emise, rămânând astfel în fruntea clasamentului pe piața foarte competitivă a cardurilor.

BRD a continuat în 2006 campania de vânzare a celor 3 carduri de colecție imprimate cu imaginea celor 3 mari sportivi români : Nadia Comăneci, Ilie Năstase și Gheorghe Hagi, care a fost un succes comercial fără precedent din punct de vedere al cardurilor emise și al atragerii de noi clienți.

Activitatea comercială



Piața întreprinderilor

Cientela de persoane fizice autorizate

În condițiile unei concurențe acerbe, BRD și-a continuat dezvoltarea pe această piață grație unei organizări și unei oferte specific concepute pentru profesiile liberale, asociații și alte persoane fizice autorizate (comercianți, meșteșugari), dar și micro-întreprinderi.

Diversificarea gamei de produse și de credite, asociată unor instrumente de analiză care aduc răspunsuri rapide cererilor, a contribuit la succesul obținut de BRD în 2006.

- Paleta de credite de investiții dedicate **profesiunilor liberale (Gama Expert)** a fost completată cu oferte specifice dedicate medicilor, avocaților și notarilor, permițând finanțarea imobilelor, precum și a lucrărilor din spațiul lor profesional.
- Lansând oferta completă de credite de investiții și de finanțare a ciclului de exploatare prin intermediul gamei „**Ristretto**”, BRD a înregistrat reușite importante pe piața **întreprinderilor mici și mijlocii**, atât la credite, cât și la cardurile Business. Oferta „Ristretto” se bazează pe un instrument ce simplifică procedurile de lucru și favorizează luarea rapidă de decizii cu privire la finanțare.

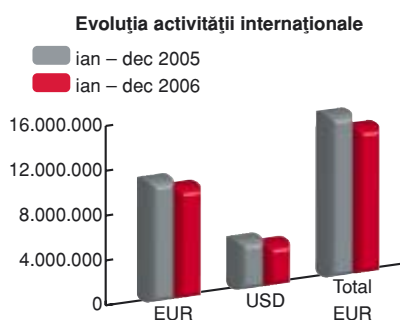
Cientela de întreprinderi

Piața întreprinderilor constituie o axă majoră de dezvoltare pentru BRD. Dispozitivul de exploatare este astfel organizat încât să-i

permită acesteia, simultan, să mențină proximitatea geografică față de această clientelă și să-i aducă expertiza specialiștilor de la nivelul grupurilor și din Centrală (factoring, leasing, internațional) și să caute sinergiile cu piața persoanelor fizice, fie că sunt salariați sau directori de întreprinderi.

O piață a întreprinderilor susținută de servicii specializate

- **Activitatea internațională** în 2006 a cunoscut o creștere a producției cu 35%, reprezentând peste 16 miliarde EUR, și cu aproape 39% pentru comisiunile la nivel internațional. Cota de piață pentru activitatea internațională este estimată la 22%, în creștere cu 2 puncte procentuale.



Pe întreaga durată a anului 2006, BRD a participat la reuniuni de afaceri cu clienții importatori și exportatori, oferindu-le consultanță. Printr-o ofertă completă de servicii comerciale (acreditive, incasso, garanții internaționale, acreditive stand-by, cecuri și avalizări) și diferite mijloace de a realiza transferuri pe plan internațional, BRD pune la dispoziția clienților săi

profesionalismul echipei sale de specialiști, sprijinul grupului Société Générale și relațiile sale cu peste 830 de bănci corespondente din 93 de țări.

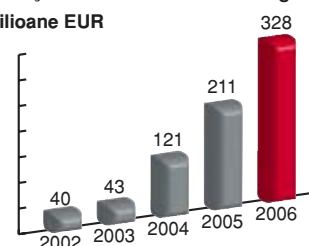
Ca urmare a inițiativei Direcției Internaționale și a Grupului Timișoara, BRD și-a consolidat relațiile cu Société Générale Yugoslav Bank, participând la acțiuni comune destinate să pună bazele Parteneriatului Româno-Sârb ca urmare a Acordului de Comerț Liber încheiat între România și Serbia.

- Încă odată, rezultatele excelente obținute de **activitatea de factoring** au permis BRD să-și consolideze poziția de lider pe piața românească, cu o cotă de piață de peste 40%.

În 2006, cifra de afaceri la factoring a progresat cu 55%, atingând 328 milioane EUR, operațiunile interne reprezentând 73%, exportul 22% și importul 5% din portofoliu.

În octombrie 2004, „**Factors Chain International**” a recunoscut profesionalismul și calitatea intervențiilor și ofertei noastre, cea mai largă de pe piața românească, desemnându-ne membru cu drepturi depline al organizației, favorizând astfel dezvoltarea activității noastre pe plan internațional.

Evoluția cifrei de afaceri Factoring milioane EUR





Activitatea comercială



Câteva mari succese ale anului

Lansarea activității „Finanțări imobiliare”: Centrul Comercial din Pitești, proiectul Băneasa etc.

Finanțări de achiziții (Macon), finanțări structurate (Martifer, Carrefour, Continental Hotel, TNUVA), sindicalizări (AD Pharma, Luxten) etc.

Dezvoltarea activității de Cash Management intern: Gaz de France, C.E.Z , EON etc.

Încheierea unui contract de finanțare cu BERD în valoare de 200 milioane EUR pe o durată de 7 ani, pentru refinanțarea creditelor destinate persoanelor fizice și juridice.

BRD a fost numită agent escrow pentru ENEL, care a câștigat contractul de privatizare a Electrica Muntenia Sud (820 milioane EUR).

Pentru **Marii Clienți Corporativi**, anul 2006 a fost marcat de o creștere puternică a producției de credite, consecință a acțiunii comerciale intense desfășurate de-a lungul anului, a atracției exercitate de România pentru investitorii străini și a dezvoltării sau consolidării interesului echipelor BRD față de sectorul imobiliar și sectorul public local și național. În acest sens, BRD a beneficiat din plin de susținere din partea Société Générale.

Proiectul Băneasa

- Proiectul imobiliar cel mai important și cel mai complex dezvoltat până în prezent în România (1% din suprafața totală a Bucureștiului) cuprinde mai multe părți: o zonă rezidențială, o zonă comercială, o zonă de birouri, precum și o zonă de agreement.
- BRD a participat la finanțarea proiectelor următoare: refinanțarea centrului comercial Feeria, finanțarea construcției unui Centru Comercial, a magazinului IKEA și a unui ansamblu de birouri.
- Valoarea totală a diferitelor proiecte la care BRD a participat direct se ridică la aproximativ 200 milioane EUR (fără TVA și teren) pentru o participare efectivă de 56,4 milioane EUR credite pe termen mediu și lung și de 6,2 milioane EUR credite pe termen scurt.
- Diferitele finanțări ale proiectului Băneasa se declină în modul următor: un credit punte acordat de BRD în valoare de 35 milioane EUR, un credit sindicalizat pe termen lung cu două bănci partenere, o finanțare de achiziție de acțiuni, o finanțare de proiect, o finanțare imobiliară, o garanție valutară structurată pe termen lung în valoare de 30 milioane USD executată de Société Générale Londra, facilități pe termen scurt.

Proiectul Băneasa a fost deja recompensat cu mai multe premii:

- Proiectul anului 2006 în Europa de Sud-Est
- Dezvoltatorul anului 2006
- Cel mai performant proiect de dezvoltare pe 2006.

Anul 2006 a fost un an excelent pentru activitatea pe piața întreprinderilor mici și mijlocii:

- Propunerea de soluții suplă și rapide de credite și de investiții pe termen scurt, prin gama sa „Simplis”. Oferta Simplis se bazează pe un instrument ce ajută la luarea deciziei, dezvoltat special pentru piața IMM-urilor, ce simplifică procedurile de lucru.
- **Acțiuni comerciale în favoarea IMM-urilor exportatoare**, subliniind încă o dată implicarea BRD și sprijinul său activ acordat întreprinderilor românești care se dezvoltă prin export. Prin oferta sa completă de servicii, special concepută pentru întreprinderile exportatoare (consiliere, protecție împotriva riscului de schimb și de neplată, finanțări), și datorită dispozitivului comercial compus din responsabilii de export, din serviciul Internațional și din rețeaua sa de corespondenți, dar și din factoring și furnizori de servicii specializate pe internațional, BRD a înregistrat rezultate excelente.
- **Agricultura**, prin crearea unei game de produse specifice acestei piețe, precum creditele pe termen scurt, creditele sezoniere și creditul de investiții pentru cofinanțarea proiectelor SAPARD (ajutor european de pre-aderare). Au fost contractate 700 de credite reprezentând o valoare totală de aproximativ 85 de milioane EUR.



Activitatea comercială



Servicii financiare

Finanțări și servicii pentru persoanele juridice

Leasing: BRD SOGELEASE

În ciuda unui mediu foarte concurențial, producția, care a trecut de la 122 la 169 milioane EUR în 2006, a permis BRD Sogelease să se mențină în primele 5 societăți de leasing, filiale ale unor bănci sau instituții financiare. Această creștere de 39%, mai mare decât cea înregistrată pe piața de leasing (25 %), ne-a permis să trecem de la o cotă de piață de 6% la una de 11%. Pentru a atinge această performanță, Sogelease s-a sprijinit pe o rețea de 86 de colaboratori, pe rețeaua BRD din toată țara și pe parteneriate locale.

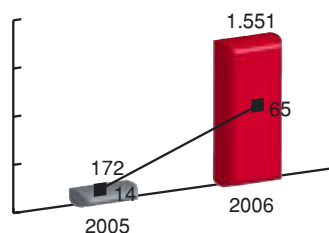
În decembrie 2006, portofoliul BRD Sogelease era compus din 3.600 de clienți diversificați (+24%), reprezentând ansamblul piețelor, și din finanțări ale unei game extinse de bunuri (mașini, camioane, autobuze, IT, echipamente medicale, echipamente de construcții și echipamente industriale, dar și vagoane și elicoptere). Structura portofoliului celor 17.000 de bunuri finanțate se compune, în cea mai mare parte, în 23% autoturisme și 46% mașini grele și autobuze, BRD Sogelease fiind foarte activă în finanțarea vânzărilor (vendor program financing) cu Marcom (Komatsu),

Cefin (Iveco), Protruck (Iveco), Van Wijk (DAF). Sogelease poate, de asemenea, finanța și domeniul imobiliar și operațiuni de sales & lease back și oferi alte produse financiare speciale, precum leasing operațional, cu sau fără service inclus (mașini, echipament informatic și medical).

Închirierea de lungă durată și gestiunea parcului auto: ALD Automotive

Creată în iulie 2005, ALD Automotive, filială a BRD – Groupe Société Générale, este specializată în leasingul operațional cu servicii incluse, permițând întreprinderilor să externalizeze parțial sau integral gestionarea parcului lor de automobile.

Număr automobile gestionate



De la 170 automobile gestionate la sfârșitul lui 2005, s-a ajuns la peste 1.500 la sfârșitul lui 2006.

2006 a fost marcat de consolidarea echipei ALD, care a ajuns la 31 de persoane, de formarea rețelei BRD și extinderea la 200 a numărului de parteneri:

vânzători de automobile, service, cauciucuri, automobile de rezervă, asistență, asigurători, stații de benzină.

Între 9 octombrie și 10 noiembrie, ALD Automotive a lansat o primă acțiune comercială de masă pe tema „E mai simplu când se ocupă ALD Automotive”, prezentând avantajele externalizării gestiunii flotelor și simplificarea finanțărilor sale.





Activitatea comercială



Finanțarea persoanelor fizice

*Finanțarea la locul de vânzare:
BRD Finance IFN*

BRD Finance a fost creată în 2004 de BRD-Groupe Société Générale și Franfinance, unul dintre principalii actori europeni ai creditului de consum.

Din dorința de a menține calitatea serviciilor sale pentru a-și mulțumi clienții și a-i fideliza, BRD Finance și-a adaptat oferta și creează în permanență noi produse flexibile, personalizate, adaptate partenerilor săi, pentru a le permite să-și dezvolte activitatea. Pe o piață foarte concurențială, creditele acordate au crescut cu 76%.



Creditele la locul de vânzare continuă să reprezinte segmentul principal al activității sale. La sfârșitul lui 2006, BRD Finance încheiase parteneriate cu 1.085 de societăți și cu peste 3.800 de magazine, crescând astfel cu 70% creditele acordate pe această activitate.

În 2006, BRD Finance a continuat dezvoltarea creditului revolving lansând 5 noi credite co-brandate MASTERCARD cu Real, Rombiz, Daniel, Diverta și Boom, din care 4 sunt utilizabile și în străinătate.

BRD Finance a creat o ofertă nouă, creditul Auto – „Autorate”, destinat finanțării de autoturisme noi și la mâna a doua. La sfârșitul lui 2006, filiala era astfel prezentă la peste 120 dealeri.

Activitatea comercială



Banca de investiții și operațiuni de piață

Activitatea de brokeraj

Piața românească de capital înregistrează o evoluție pozitivă în 2006, atingând o capitalizare bursieră de 21 miliarde EUR și un volum total al tranzacțiilor de 2,790 miliarde EUR. Aceasta înseamnă o creștere de 30 %, respectiv de 42%, față de anul precedent.

BRD Securities, filiala de brokeraj a BRD – Groupe Société Générale, se situează pe locul șase printre societățile de brokeraj, cu o cotă de piață de 4,57 % după volumul tranzacțiilor.

În 2006, BRD Securities a acționat ca aranjor al celei mai mari oferte publice inițiale lansate pe Bursa din București până în prezent: Transelectrica.

Din noiembrie 2006, BRD Securities operează tranzacții la Bursa Monetar - Financiară și de Mărfuri de la Sibiu, oferind clienților săi accesul la instrumente financiare derivate.

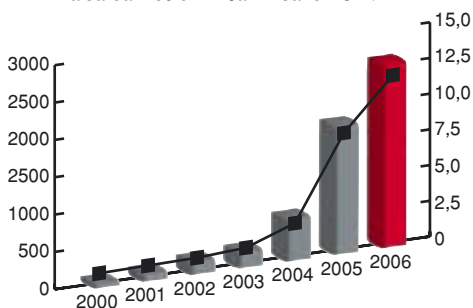
Operațiuni de Piață

În cursul anului 2006 BRD și-a consolidat prezența pe piețele financiare. În privința operațiunilor de schimb valutar, cota de piață în funcție de volumul tranzacțiilor a crescut de la 14 % în 2005 la 15% în 2006.

Promovarea activă a produselor derivate a permis creșteri importante de volume la operațiunile de schimb valutar la termen și introducerea tranzacțiilor de swap pe rata dobânzii.

Implementarea platformei de e-trading pe internet pentru operațiunile de piață – TRADirect – în parteneriat cu Société Générale Paris, a permis un acces facil și rapid la cotațiile actualizate în timp real pentru tranzacțiile de schimb valutar și pentru piața monetară.

■ Valoarea totală a tranzacțiilor milioane EUR
— Valoarea medie zilnică milioane EUR / zi



Sursa: Bursa de Valori București



Activitatea comercială



Gestiunea Activelor

Fondul de investiții Simfonia 1 a cunoscut o creștere ușoară a activului net, de 2,3%, interesul investitorilor fiind în special orientat către fondurile diversificate și acțiuni. Simfonia 1 rămâne totuși cel mai mare fond de pe piața românească a OPCVM cu un activ net de 89,4 milioane RON (26,4 milioane EUR).

În luna ianuarie 2006, a fost lansat Fondul diversificat Concerto pentru a răspunde nevoilor investitorilor individuali. Fondul a înregistrat în 2006 un activ net de 15,3 milioane RON (4,5 milioane EUR).

Activitatea de custodie

BRD are o experiență acumulată în 10 ani de funcționare ca bancă de depozitare/custodie.

Beneficiind de experiența Grupului Société Générale (al 3-lea custode din Europa și numărul 10 în lume, cu o rețea de corespondenți care acoperă 73 de țări), BRD a dezvoltat aceste servicii în cadrul unor

departamente dedicate, al căror personal este specializat și autorizat să ofere servicii de depozitare, custodie și subcustodie pentru custozii globali.

BRD este prima bancă depozitară pentru fondurile de pensii, fiind prima bancă autorizată de Comisia de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private pentru această activitate, lucru care, coroborat cu politica prudentă, recunoscută în piață, în ceea ce privește calculul și certificarea activelor clienților deținuți la depozitare, ne-a permis să atragem o mare parte din piața pensiilor private.

Servicii de consiliere

Activitatea de consiliere pentru operațiunile de privatizare și fuziuni - achiziții vine să completeze gama de servicii puse la dispoziția clienților de către Bancă.

Capacitatea de a furniza servicii adaptate nevoilor clienților se bazează pe experiența de 9 ani de pe piața locală a filialei BRD/SG Corporate Finance și în cazul unor operațiuni transfrontaliere importante pe expertiza SG Corporate Finance și a specialiștilor dedicați sectoarelor economice de la Paris, ca și pe susținerea rețelei internaționale fuziuni-achiziții a Grupului.

BRD/SG Corporate Finance dezvoltă o stransă și constantă cooperare cu Direcția Mari Clienți Corporativi valorizând în acest fel sinergiile între diverse linii de activitate ale Băncii.

Guvernanța corporativă



Informații generale

BRD – Groupe Société Générale SA este o societate publică pe acțiuni înființată în România. Banca este înmatriculată la Registrul Comerțului sub nr.J40/608/19.12.1991 având codul de înregistrare fiscală 361579/10.12.1992.

Banca are sediul social la Turnul BRD, Bd. Ion Mihalache 1-7, București, cod 011171, sector 1, România.

Banca funcționează în temeiul Legii societăților comerciale nr. 31/1990 (cu modificările ulterioare) și în temeiul Legii bancare nr.58/1998 (cu modificările ulterioare).

Potrivit articolelor 5 și 6 din Capitolul II din Actul constitutiv, obiectele de activitate ale Băncii pot fi rezumate într-unul singur: desfășurarea de activități bancare.

Conducerea Băncii

Consiliul de Administrație

De la 31 decembrie 2006, Consiliul de Administrație al Băncii este format din 11 administratori aleși de Adunarea Generală a Acționarilor, din care 7 reprezintă acționarul majoritar Société Générale iar ceilalți 4 restul acționarilor.

Consiliul este condus de Patrick Gelin, ales președinte la data de 12 octombrie 2004.

Consiliul de Administrație stabilește direcția activităților Băncii și monitorizează realizarea acestor activități. Potrivit Actului Constitutiv al Băncii, Consiliul examinează orientarea strategică a Băncii, planul de investiții și hotărăște asupra modificărilor aduse structurii de management, ca și asupra operațiunilor care pot afecta semnificativ rezultatele instituției, structura bilanțului sau profilul de risc. Consiliul de Administrație se întrunește cel puțin o dată pe lună.



Guvernanta corporativă



Administratorii Băncii, adresele lor profesionale, funcțiile lor în bancă sau în societățile afiliate precum și principalele lor activități sunt prezentați mai jos:

Nume	Activități principale	Adresa profesională
Patrick GELIN	Președintele Consiliului de Administrație Director General al BRD Președintele „Consiliului Investitorilor Străini”	BRD - Groupe Société Générale, Bd. Ion Mihalache, nr. 1-7 011171, sector 1, București
Petre BUNESCU	Director General Adjunct al BRD Vice-Președinte al Asociației Române a Băncilor Membru în Consiliul de Administrație al Transfond	BRD - Groupe Société Générale, Bd. Ion Mihalache, nr. 1-7 011171, sector 1, București
Sorin-Mihai POPA	Director General Adjunct al BRD Membru în Consiliul de Administrație al BRD Sogelease	BRD - Groupe Société Générale, Bd. Ion Mihalache, nr. 1-7 011171, sector 1, București
Aurelian DOCHIA	Director General al BRD/SG Corporate Finance	BRD - Groupe Société Générale, Bd. Ion Mihalache, nr. 1-7 011171, sector 1, București
Didier ALIX	Director General Delegat al Société Générale	Société Générale PRES/DGL 75886 PARIS CEDEX 18
Bogdan BALTAZAR	Consultant Financiar Independent	BRD - Groupe Société Générale, Bd. Ion Mihalache, nr. 1-7 011171, sector 1, București
Sorin Marian COCLITU	Președinte Director General al Fondului Român de Garantare a Creditelor pentru Întreprinzătorii Privati	Fondul Român de Garantare a Creditelor pentru Întreprinzătorii Privati. Str. Mătășari, nr. 46, Sector 2, București
Anne FOSSEMALLE	Director Regional pentru Europa de Est, BERD	EBRD, One Exchange Square, London EC2A 2JN, U.K.
Jean - Louis MATTEI	Director General al Băncii de retail din afara Franței – Société Générale	Société Générale BHF M 75886 PARIS CEDEX 18
Ioan NICULESCU	Membru în Consiliul de Administrație al Asiban S.A. și al BRD Sogelease	Bd. Aviatorilor nr 37, ap.2 011853, sector 1, București
Dumitru D. POPESCU	Profesor Doctor în Economie	BRD - Groupe Société Générale, Bd. Ion Mihalache, nr. 1-7 011171, sector 1, București

Guvernanța corporativă



Comitetul de Direcție

Comitetul de Direcție asigură conducerea strategică a Băncii, sub autoritatea Directorului General, Patrick Gelin. Comitetul de Direcție se întrunește o dată pe săptămână. Membrii săi au mandat de gestiune și coordonare a activității zilnice a Băncii, cu excepția operațiunilor specifice Consiliului de Administrație. Membrii săi au autoritatea de a angaja răspunderea Băncii, potrivit legii.

Comitetul de Direcție este format din următorii membri :



Nume	Funcție
Patrick GELIN	Președinte - Director General
Petre BUNESCU	Director General Adjunct
Sorin-Mihai POPA	Director General Adjunct
Hervé BARBAZANGE	Director General Adjunct

Guvernanta corporativă



Comitetul de Audit

Comitetul de Direcție a delegat autoritate unui Comitet de Audit, care cuprinde trei membri din Consiliul de Administrație care nu sunt membri în Comitetul de Direcție. Comitetul de Audit se întrunește se două ori pe an sau mai des dacă circumstanțele o impun.

Comitetul de Audit al Băncii are următoarea componență:

Nume	Funcție
Jean - Louis MATTEI	Membru în Consiliul de Administrație
Aurelian DOCHIA	Membru în Consiliul de Administrație
Sorin Marian COCLITU	Membru în Consiliul de Administrație

Principalele responsabilități ale Comitetului de Audit sunt: analizarea, independent de conducerea generală a Băncii, a relevanței metodelor de contabilitate și procedurilor interne de colectare a informațiilor; evaluarea calității auditului și controalelor interne și, dacă este necesar, propunerea de politici și proceduri pentru implementare și efectuarea unor analize specifice solicitate de Consiliul de Administrație.

Comitetul de Risc

Conduc de Directorul General, Comitetul de Risc se întrunește trimestrial și mai des dacă circumstanțele o impun.

Obiectivele sale sunt gestionarea riscurilor majore ale Băncii, cum ar fi riscul de creditare, riscul de piață, riscul operațional și riscul de imagine.

Comitetul de Credit

Întâlnirile săptămânale ale acestui Comitet sunt conduse de Directorul General Adjunct care coordonează aceasta activitate și se referă la credite (atât pentru persoanele fizice, cât și pentru persoanele juridice) care depășesc, ca suma, competențele directorilor executivi. Creditele propuse,

neaprobat la aceste întâlniri, sunt supuse aprobării Comitetului de Direcție și Comitetului de Gestiune a Activelor și Pasivelor.

Membrii Comitetului de Gestiune a Activelor și Pasivelor sunt numiți de Comitetul de Direcție. Acest Comitet se întrunește lunar sau mai frecvent, dacă circumstanțele o impun. Reuniunile sunt conduse de Președintele – Director General.

Relația cu acționarii/investitorii

BRD – Groupe Société Générale se preocupă să ofere tuturor acționarilor, precum și analiștilor financiari, o informație riguroasă, regulată, omogenă și de calitate, în conformitate cu cele mai bune practici ale pieței și cu

recomandările autorităților bursiere.

O echipă dedicată

O echipă dedicată informează investitorii instituționali și analiștii financiari români sau străini cu privire la strategia Băncii, evoluțiile semnificative și rezultatele financiare. Astfel, responsabilii de relațiile cu acționarii se află în totalitate la dispoziția celor aproximativ 16.000 de acționari individuali și instituționali ai băncii.

În plus, pentru o administrare mai eficientă a relației noastre cu investitorii, filiala de intermediere BRD Securities păstrează în permanență contactul cu aceștia, prin intermediul unor întâlniri specifice și difuzarea de rapoarte și analize periodice.

Guvernanța corporativă



Principiile noastre fundamentale

Politica noastră în materie de informații financiare se bazează pe trei principii:

- Garantarea accesului egal la informație pentru toți acționarii și a disponibilității imediate a acesteia;
- Respectarea termenelor legale în ceea ce privește publicarea rezultatelor;
- Transparența informației transmise.

Orice informație financiară sau de altă natură, considerată a influența cursul acțiunilor la Bursă, face obiectul unui comunicat pus la dispoziția investitorilor prin intermediul Bursei de Valori București și a Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare.

Calendarul de comunicare financiară 2007

În acest spirit, BRD redactează în fiecare an, în linia strategiei de comunicare financiară a Grupului Société Générale, un calendar de comunicare financiară. Acest document, transmis ulterior către Bursa de Valori București și către Comisia Națională a Valorilor Mobiliare, guvernează toate evenimentele financiare ale societății.

Adunarea Generală este o ocazie pentru acționari de a fi informați direct despre activitatea băncii, de a participa la dezbateri și de a se pronunța asupra deciziilor care le sunt înaintate pentru aprobare. Un comunicat de presă este publicat la finele Adunării Generale care aprobă rezultatele.

În fiecare an, banca organizează o întâlnire destinată unui eșantion reprezentativ de investitori, analiști financiari și ziașiști, pentru prezentarea rezultatelor de sfârșit de an.

Calendarul financiar pentru anul 2007 este următorul:

20 februarie

Reuniunea analiștilor și a ziașiștilor pentru prezentarea rezultatelor 2006

18 aprilie

Adunarea Generală a Acționarilor

20 aprilie

Comunicarea rezultatelor la 31 decembrie 2006

14 mai

Comunicarea rezultatelor primului trimestru 2007

6 august

Comunicarea rezultatelor primului semestru 2007

12 noiembrie

Comunicarea rezultatelor celui de al treilea trimestru 2007

Telefon:

(+40) 21 301 61 00 / 61 60

Email:

investor@brd.ro

De pe pagina de internet www.brd.ro se pot obține informații financiare despre Bancă: comunicatele de presă, cifre cheie și principalele evenimente. Se pot, de asemenea, descărca rapoartele anuale, precum și prezentările destinate în special analiștilor financiari și investitorilor instituționali.



Resursele Umane



Puncte de reper in activitatea de recrutare pentru 2006 :

Total recrutări – 2.010 persoane, din care:

- 80% în segmentul comercial
- 17% în zone de activitate
- 3% pe poziții manageriale

pe categorii de vârstă:

- sub 25 ani - aprox. 35%
- între 25-34 ani - aprox. 52%
- peste 35 ani - aprox. 12%

Anul 2006 a fost unul dominat de realizări impresionante pe linie de resurse umane.

Prin cei peste 2000 de oameni recrutați și formați în acest an, BRD își demonstrează forța și determinarea pentru o creștere durabilă. Volumul foarte mare de recrutări, urmat de programe de formare adaptate, precum și performanțele obținute în dezvoltarea și motivarea salariaților fac din BRD unul dintre cei mai importanți actori de pe piața românească a forței de muncă.

Cel mai dorit angajator

Premiul acordat BRD în 2006 de către ASER (Asociația Studenților Economiști din România) atestă performanța noastră de a face din „statutul de salariat BRD” o țintă pentru mulți absolvenți de studii universitare.

Recrutare

Eforturile Băncii au fost concentrate și în acest an pe extinderea rețelei teritoriale, prin înființarea a numeroase agenții de tip BRD Express, unități în care activează cu precădere colegii noștri dedicați relației cu clientela.

Ritmul alert de dezvoltare, precum și standardele ridicate de calitate și diversificarea personalului au impus folosirea unui mix consistent de canale și metode de recrutare și selecție.

Calitatea și diversitatea proceselor și instrumentelor de recrutare este determinantă în selectarea celor mai buni candidați. Astfel am dezvoltat instrumente complexe care să permită identificarea cu mare precizie a potențialului candidaților noștri.

Peste 50 candidați pentru posturi manageriale au fost evaluați prin exerciții de assessment center.

În contextul unei piețe a forței de muncă din ce în ce mai exigente, diversitatea în recrutare a reprezentat un alt obiectiv important al BRD pentru anul 2006. În ansamblu, recrutările au fost orientate către atragerea de candidați cu studii, vârstă și chiar naționalități diferite, iar unul dintre proiectele demarate are ca obiectiv integrarea în BRD a persoanelor cu handicap.

Integrarea persoanelor cu handicap

În 2006, a fost promovat un proiect cu caracter permanent menit să faciliteze angajarea și integrarea persoanelor cu handicap în BRD. Au fost inventariate posturile accesibile și au fost selectate și angajate 4 persoane cu handicap. Ulterior angajării, aceste persoane au participat la cursuri de formare, urmând să fie monitorizate pentru a beneficia de asistența necesară în vederea integrării.



Resursele Umane



Formarea profesională

Pe lângă prioritatea reprezentată de formarea noilor angajați, o atenție particulară a fost acordată în 2006 profesionalizării unor meserii specializate cum sunt cele de consilieri de clientelă comercială, consilieri dedicați profesiunilor liberale sau filierei de risc pentru care au fost create și demarate programele de dezvoltare specifice.

Pentru a putea acoperi volumul de formare necesar, conceptul modern al Agenției Școală implementat în 2004 la București și continuat ulterior în 2005 la Predeal, a fost completat în toamna lui 2006 cu încă o agenție școală înființată la Iași.

În iulie 2006 a fost formată seria de cursanți BRD Express cu numărul 100

Un element de noutate îl constituie inițierea și implementarea noului proiect de formare profesională - Școala locală, demarat în iulie 2006, complementar conceptului de Agenție Școală și având ca particularitate extinderea și regionalizarea dispozitivului de formare. Acest proiect a fost conceput pentru a răspunde prompt nevoilor de pregătire ale tuturor salariaților Băncii. În decembrie 2006, 16 școli locale erau pregătite operațional pentru începerea formării.

Gestiunea carierei

Integrarea noilor angajați

Pe principiul investiției continue în calitate, în anul 2006 BRD a creat un kit de „Bun Venit”, într-o formă de prezentare atractivă și conținând informații generale absolut necesare noilor veniți pentru o integrare mai facilă.

Evaluarea performanței

În plus, față de anii precedenți, procesul de evaluare desfășurat în anul 2006 a urmărit aprecierea comportamentelor specifice care conduc la realizarea performanțelor individuale și de grup, precum și modul în care sunt reflectate în practică valorile BRD – profesionalism, spirit de echipă, inovație.

Analiza calificativelor obținute de salariați în procesul de evaluare este în deplină concordanță cu rezultatele excepționale ale BRD în anul 2006, ceea ce atestă o abordare corectă a managementului performanței.

Motivarea și retenția angajaților

În 2006, BRD a inițiat un proiect de evidențiere și analiză a performanțelor înalte și a comportamentelor asociate acestora pentru anumite categorii de angajați din zona comercială. Au fost analizate și evaluate în jur de 2000 de persoane. Scopul acestui demers a fost acela de a asigura un nivel ridicat de motivare și implementarea unor măsuri de

Puncte de reper privind formarea profesională în 2006:

- un buget de 5,6 milioane RON
- peste 350.000 ore formare
- peste 4.700 persoane formate
- 4,7 zile de formare în medie pe salariat
- peste 400 de participanți la seminariile de management



Resursele Umane



retenție pentru angajații cu performanțe foarte bune.

Dialogul social

Anul 2006 a adus un salt calitativ în ce privește dialogul social purtat cu salariații băncii atât direct, cât și prin intermediul reprezentanților sindicatului.

În comunicarea directă cu salariații, în acest an a fost lansată o nouă interfață de comunicare, respectiv adresa de e-mail „opinia mea”, prin care angajații pot face cunoscute întrebările, nemulțumirile și recomandările lor privind îmbunătățirea climatului social.

Pe de altă parte, contactul permanent al echipei de resurse umane cu reprezentanții sindicatului a avut ca rezultat familiarizarea noastră cu diverse disfuncționalități privind programul de muncă, desfășurarea procesului de evaluare a salariaților, precum și alte aspecte legate de acordarea unor drepturi convenite salariaților conform Contractului Colectiv de

Muncă al BRD. Împreună cu reprezentanții sindicatului am identificat cauzele acestor disfuncționalități și am demarat implementarea soluțiilor agreeate.

În plus, pornind de la rezultatele studiului de satisfacție și de loialitate al salariaților desfășurat în decembrie 2005, în cursul anului 2006 a început implementarea măsurilor stabilite de conducerea băncii pentru îmbunătățirea climatului de muncă și asigurarea unui echilibru între viața profesională și cea privată.

Compensații și Beneficii

Pentru BRD, dezvoltarea unui pachet atractiv de compensații și beneficii reprezintă o preocupare continuă. Obiectivul nostru este acela de a oferi pachete de remunerații globale competitive, care să recompenseze atât performanța individuală, cât și cea colectivă. Pe lângă salariul de bază, pachetele globale de remunerare includ o serie de alte elemente, fixe sau variabile, individuale sau colective, cu

plata imediată sau amânată: parte variabilă, prima de rezultat, prime de proiect, indemnizația de pensionare, asigurare de risc, etc.

Și în 2006, Grupul Sociétés Générales a oferit salariaților BRD posibilitatea de a subscrie acțiuni Sociétés Générales la un preț preferențial în cadrul Planului Mondial de Deținere de Acțiuni de către Salariați. Aproximativ 44% din salariați au ales să subscrie, devenind astfel acționari ai Grupului.

Responsabilitatea Socială



BRD – Groupe Société Générale dorește să participe activ la dezvoltarea societății românești în ansamblul său.

Parteneriatele cu societatea civilă se înscriu în cultura noastră de dialog cu comunitatea și reflectă dorința noastră de a ne planifica acțiunile pornind de la aspirațiile lumii care ne înconjoară.

BRD se implică de peste 10 ani în câteva domenii mari: sportul, cultura, învățământul, acțiunile umanitare.

Din 2006, BRD înscrie în strategia sa de responsabilitate socială protecția mediului și voluntariatul angajaților săi.

Cultura și învățământul

Muzica clasică, pictura contemporană, teatrul, exprimarea artistică în general a fost întotdeauna un domeniu de interes pentru BRD, banca implicându-se în parteneriate pe termen lung.

Anul 2006 a fost foarte bogat în evenimente culturale susținute de BRD.

- Festivalul internațional de chitară clasică de la Sinaia
- Opera Națională din București.
- EUROPAFest – o manifestare muzicală internațională care cuprinde concursuri și concerte de muzică clasică precum și

Turneul Laureatilor în 4 orașe din România.

- Festivalul Internațional de Teatru din Sibiu. BRD a participat pentru a doua oară ca sponsor partener.

BRD este recunoscută ca partener tradițional într-o serie de manifestări de prestigiu, cum ar fi Premiile Uniunii Artiștilor Plastici sau Premiile UNITER (Uniunea Națională a Teatrelor Românești).

Banca încurajează afirmarea noilor generații de actori de valoare, prin diverse acțiuni de mecenat în favoarea Universității Naționale de Artă Teatrală și Cinematografică „Ion Luca Caragiale”.

Arta modernă este un alt domeniu în care BRD are o prezență activă de mai mulți ani. Prin încurajarea tinerilor artiști aflați la început de carieră sau prin sprijinirea Muzeului Național de Artă și a colecțiilor pictorilor consacrați, Banca își propune să facă arta mai accesibilă.

De altfel, în 2006, BRD a semnat, pentru al doilea an consecutiv, un parteneriat cu Muzeul Național de Artă Contemporană din România.

În calitate de partener al Asociației Culturale Goodartofnoon, BRD a finanțat la sfârșitul lui 2006 a doua etapă a proiectului „Patrimoniul Cultural - descoperă-i valoarea” proiect cu

obiectivul de a promova monumentele istorice din România.

BRD este de asemenea activă în domeniul vieții academice și a educației, cu o serie de parteneriate cu asociațiile studențești, dar și prin inițiative precum Bursele academice, pentru încurajarea studenților merituoși ai universităților partenere.

BRD desfășoară și pentru liceeni un program de educație pentru familiarizarea tinerilor cu produsele bancare.

Anul acesta, BRD în parteneriat cu Fundația Ciel, a demarat un program care încurajează tinerii să-și înceapă propria afacere.

Francofonia

Parteneriatul cu Institutele culturale franceze din România are ca scop promovarea francofoniei și a culturilor franceză și română. În acest context, BRD a contribuit în fiecare an la organizarea de acțiuni educative, printre care Cupa „Mot d'Or”, dar și culturale, cum ar fi „Fête de la Musique”, „Fête du Cinéma” sau „Coup de Théâtre”.

În 2006, BRD a fost sponsorul celei mai mari expoziții de sculptură franceză organizată de Muzeul Național de Artă și Muzeul Bourdelle din Paris cu ocazia anului francofoniei:



Responsabilitatea Socială



expoziția „Antoine Bourdelle - vectorul modernității” .

BRD a fost partenerul Sommet-ului francofoniei organizat în septembrie în București.

Sport

În domeniul sportiv, BRD a continuat parteneriatele tradiționale cu federațiile sportive române.

Parteneriatul cu Federația Română de Rugby a fost reînnoit în 2006, astfel continuându-se o lungă tradiție a Grupului Société Générale, partener al Federației Franceze de Rugby din 1987. 2006 este al șaselea an consecutiv de colaborare între BRD și FRR.

BRD continuă și parteneriatul cu Federația Română de Tenis cu organizarea turneelor naționale și internaționale (Cupa Davis). Din 2000, BRD a finanțat activitatea federației cu 600.000 EUR.

Banca a acordat în continuare sprijin Turului ciclist din România, cursă cu participare internațională, care traversează mai multe orașe românești mari.

Solidaritate

Copiii defavorizați, persoanele vârstnice sau adulții fără adăpost rămân axe de acțiune majore ale BRD, în domeniul solidarității. BRD continuă parteneriatele semnate în anii precedenți cu Asociația Samusocial, Asociația

„Valentina”, Organizația „Salvați Copiii”, Asociația pentru Sprijinirea Copiilor cu Handicap Fizic din România, Asociația Umanitară „Echilibre” pentru ajutorarea persoanelor vârstnice, etc.



BRD a început în 2006 un program de integrare socială prin sport, destinat copiilor defavorizați. „Șanse egale prin sport” este un proiect pentru egalitatea șanselor cu scopul integrării în societate prin sport a 30 de copii defavorizați (orfelinate din București), urmărind dezvoltarea personală a copiilor. În acest proiect, BRD este partenerul fundației Palestra.

Voluntariatul angajaților

BRD duce campanii interne de asociere a angajaților la acțiunile de responsabilitate socială, indiferent că sunt acțiuni umanitare sau de implicare civică. Anul acesta, am lansat mai multe acțiuni, cum ar fi „Proiectul 2%” care propune angajaților să dirijeze 2% din impozitele lor către ONG-uri partenere cu banca, campania „Donează pentru viață”,

o campanie periodică de donare de sânge cu participarea a peste 300 colaboratori, campanii de mediu (Curățarea Grădinii Botanice din București) sau acțiuni de sprijinire a copiilor defavorizați (donații de jucării, cărți etc.).

Participarea unui număr mare de colaboratori este pentru noi un semn că ei sunt solidari cu valorile pe care BRD vrea să le promoveze ca și companie și că sprijină strategia de responsabilitate socială a băncii.



Managementul Riscului



Controlul riscurilor face parte integrantă din cultura BRD și urmează strategia prudențială a băncii pe termen lung.

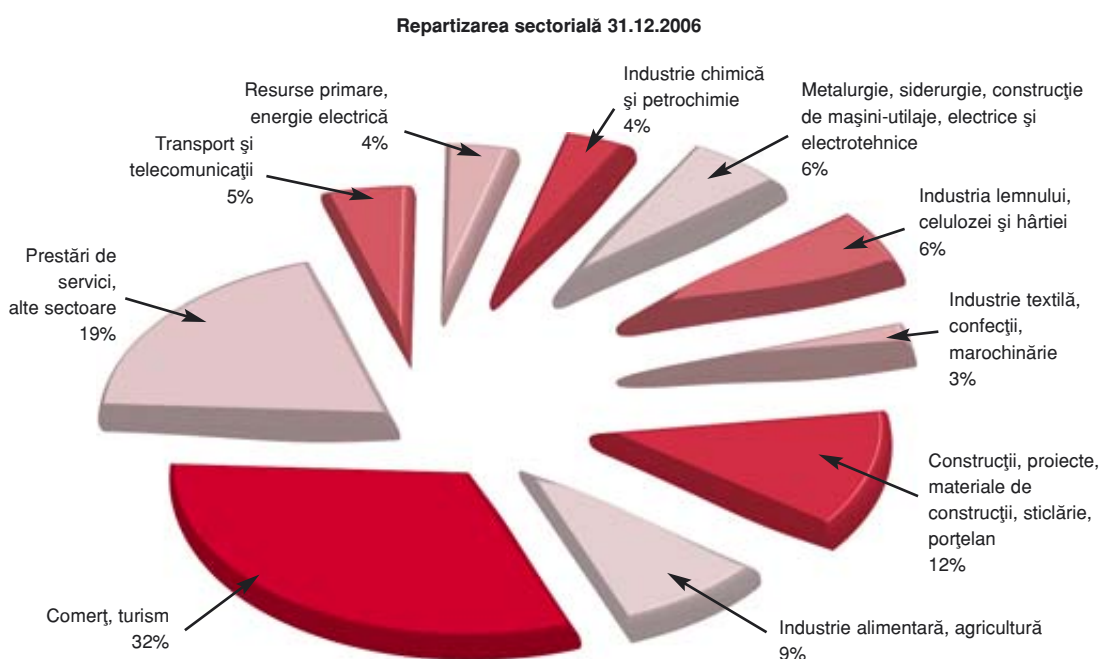
În 2006, banca a diversificat metodele și tehnicile create pentru gestionarea și controlul riscurilor, prin utilizarea de metodologii și instrumente avansate, elaborate de Société Générale și, de asemenea, prin instrumentele elaborate de echipa centrală de risc.

Dispozitivul de control intern a fost revăzut în conformitate cu Basel II: funcția de control intern periodic a fost separată de controlul permanent.

Dispozitivul de supraveghere formalizată (parte integrantă din controlul permanent) a fost ameliorat, atât din punct de vedere organizațional, cât și normativ.

Astfel, echipa centrală de risc a BRD și-a extins câmpul de intervenție și, începând cu 2006, este responsabilă și de controlul permanent al riscurilor de credit, de piață și operațional. Atașată direct Președintelui-Director General, aceasta are vocația de a supraveghea ansamblul riscurilor băncii:

– **riscul de credit** cu obiectivul de a menține un portofoliu echilibrat pe sectoare economice, categorii de clientelă și zone geografice. Banca a implementat o monitorizare regulată a expunerii sale sectoriale, pentru a menține o bună diversificare a portofoliului său de credite. Repartizarea sectorială la 31 decembrie 2006 este prezentată mai jos:





Managementul Riscului



– **riscurile de piață** care, având în vedere dezvoltarea operațiunilor pe dobândă și valutare, necesită un control mult mai elaborat. Pentru o bună gestionare a riscurilor de piață, banca utilizează metodologia VaR, scenariul de stress test și limite pe pozițiile deschise;

– **riscul de lichiditate**, în colaborare cu Direcția Financiară; în 2006, pentru a asigura resurse de finanțare stabile și pe termen lung, banca a realizat o emisiune de obligațiuni în valoare de 735 milioane RON.

– **riscurile operaționale**, a căror gestionare se bazează pe controlul permanent, metodologii specifice riscurilor operaționale și un control periodic, atât în Rețea, cât și în Sediul Central al băncii.

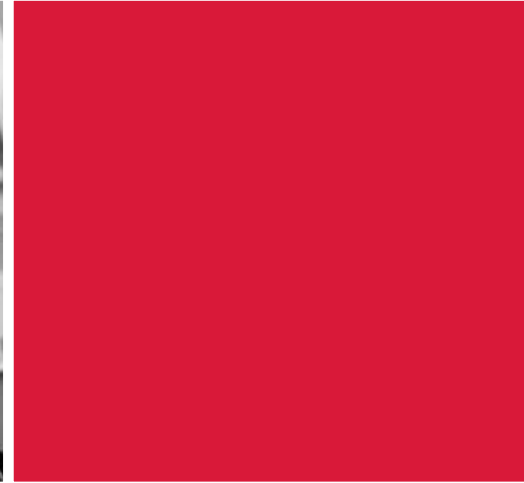
Din 2006, banca a început desfășurarea treptată a trei noi metodologii de gestionare a riscurilor operaționale: metodologia de autoevaluare a riscurilor și controalelor (Risk and Controls Self-Assessment Methodology - RCSA), metodologia indicatorilor cheie de risc (Key Risk Indicators Methodology - KRI) și analizele de scenariu (scenario analyses - SA), care vin să completeze metoda implementată din 2003 și anume Colectarea de date cu privire la pierderile operaționale (Operational Loss Data Collection - OLDC).

În 2006, am consolidat principalele acțiuni ce vizau diminuarea riscurilor noastre:

- Dezvoltarea unei culturi de riscuri operaționale, a acțiunilor de sensibilizare și de formare a personalului constituie o prioritate;

- Documentele normative sunt adaptate în permanență reglementărilor și condițiilor de piață, procedurile, aplicațiile informatice și sistemele de securitate ale băncii sunt dezvoltate și consolidate pentru a controla și preveni aceste riscuri și, de asemenea, pentru a reduce efectele incidentelor de riscuri operaționale identificate;
- Planurile de continuitate ale băncii (care definesc organizarea, procedurile și mijloacele de gestionare a unei crize și de asigurare a continuității a activităților vitale și de revenire la activitatea normală) au evoluat bine.

În acest sens, au fost create centre de repliere dotate cu echipamente și mijloace de comunicare.



Situații financiare consolidate

În conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară



Raportul auditorului financiar independent

Către Acționarii BRD – Groupe Société Générale S.A.

1. Am auditat situațiile financiare anexate ale băncii BRD – Groupe Société Générale S.A. și ale subsidiarelor sale („Banca”) care cuprind bilanțul consolidat la data de 31 decembrie 2006, contul de profit și pierdere consolidat, situația consolidată a modificărilor capitalului propriu și situația consolidată a fluxurilor de trezorerie pentru exercițiul financiar încheiat la această dată și un sumar al politicilor contabile semnificative și alte note explicative.

Responsabilitatea conducerii pentru situațiile financiare

2. Conducerea Băncii răspunde pentru întocmirea și prezentarea fidelă a acestor situații financiare în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară. Aceasta responsabilitate include: proiectarea, implementarea și menținerea unui control intern relevant pentru întocmirea și prezentarea fidelă a situațiilor financiare care să nu conțină denaturări semnificative, datorate fraudei sau erorii; selectarea și aplicarea politicilor contabile adecvate; elaborarea unor estimări contabile rezonabile în circumstanțele date.

Responsabilitatea auditorului

3. Responsabilitatea noastră este ca, pe baza auditului efectuat, să exprimăm o opinie asupra acestor situații financiare. Noi am efectuat auditul conform Standardelor Internaționale de Audit. Aceste standarde cer ca noi să respectăm cerințele etice, să planificăm și să efectuăm auditul în vederea obținerii unei asigurări rezonabile ca situațiile financiare nu cuprind denaturări semnificative.
4. Un audit constă în efectuarea de proceduri pentru obținerea probelor de audit cu privire la sumele și informațiile prezentate în situațiile financiare. Procedurile selectate depind de raționamentul profesional al auditorului, incluzând evaluarea riscurilor de denaturare semnificativă a situațiilor financiare, datorate fraudei sau erorii. În evaluarea acestor riscuri, auditorul ia în considerare controlul intern relevant pentru întocmirea și prezentarea fidelă a situațiilor financiare ale Băncii pentru a stabili procedurile de audit relevante în circumstanțele date, dar nu și în scopul exprimării unei opinii asupra eficienței controlului intern al Băncii. Un audit include, de asemenea, evaluarea gradului de adecvare a politicilor contabile folosite și rezonabilitatea estimărilor contabile elaborate de către conducere, precum și evaluarea prezentării situațiilor financiare luate în ansamblul lor.
5. Considerăm că probele de audit pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a constitui baza opiniei noastre de audit.

Opinia

6. În opinia noastră, situațiile financiare consolidate oferă o imagine fidelă, în toate aspectele semnificative, poziția financiară consolidată a Băncii la 31 decembrie 2006, și a rezultatelor operațiunilor sale financiare consolidate și a situației consolidate a fluxurilor de trezorerie pentru anul încheiat la această dată, în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară.

Ernst&Young Assurance Services SRL

București, România
14 martie 2007

Situațiile financiare




Bilanț consolidat la data de 31 Decembrie 2006

(Sume în mii lei)

	Note	31 Decembrie 2006	31 Decembrie 2005
ACTIVE			
Disponibilități	4	792.849	495.543
Conturi la Banca Centrală	5	7.656.066	7.190.145
Conturi curente și depozite la bănci	6	524.179	598.274
Active disponibile pentru vânzare	7	29.092	41.749
Credite, net	8	17.576.635	9.521.803
Creanțe din leasing	9	713.570	574.409
Investiții în asociați	10	41.616	39.232
Imobilizări corporale, net	11	1.141.640	1.048.918
Fondul comercial, net	12	50.151	50.151
Imobilizări necorporale, net	13	26.296	14.770
Impozitul amânat activ, net	18	37.263	8.548
Alte active	14	89.727	66.497
Total active		28.679.084	19.650.039
DATORII ȘI CAPITALURI PROPRII			
Depozite la vedere și conturi curente	15	8.252.135	5.162.580
Depozite la termen	16	12.918.346	10.113.375
Împrumuturi	17	5.002.147	2.393.652
Datoria cu impozitul curent	18	11.454	7.943
Alte datorii	19	184.049	147.938
Total datorii		26.368.131	17.825.488
Capital social	20	2.515.622	2.515.622
Rezerve privind instrumentele disponibile pentru vânzare		3.035	4.987
Deficit acumulat		(211.208)	(696.887)
Interes minoritar		3.504	829
Total capitaluri proprii		2.310.953	1.824.551
Total datorii și capitaluri proprii		28.679.084	19.650.039

Situațiile financiare au fost autorizate de către conducere pe 14 martie 2007 și sunt semnate din partea Băncii de:

Patrick Gelin
Președinte Director General, 

Petre Bunescu
Director General Adjunct, 

Notele atașate sunt parte integrantă a acestor situații financiare



Contul de rezultat consolidat pentru anul încheiat la 31 Decembrie 2006

(Sume în mii lei)

	Note	31 Decembrie 2006	31 Decembrie 2005
Venituri din dobânzi	22	2.021.349	1.528.381
Cheltuieli cu dobânzile	23	(836.317)	(549.565)
Venituri nete din dobânzi		1.185.032	978.816
Deprecierea creditelor	8	(71.793)	(92.467)
Venituri nete după deprecierea creditelor		1.113.239	886.349
Venituri din comisioane	24	520.395	361.752
Cheltuieli cu comisioanele	24	(124.536)	(121.906)
Venituri din comisioane, net		395.859	239.846
Venituri din diferențe de curs, net	25	214.069	157.772
Venituri/ (pierderi) din asociații		696	(1.218)
Alte venituri	26	47.269	15.292
Total alte venituri		262.034	171.846
Venituri înainte de cheltuielile operaționale		1.771.132	1.298.041
Contribuția la Fondul de Garantare a Depozitelor	27	(14.406)	(29.063)
Cheltuieli cu salariile și asimilate	28	(402.799)	(313.883)
Amortizarea și deprecierea mijloacelor fixe	29	(107.429)	(115.720)
Alte cheltuieli operaționale	30	(451.440)	(263.752)
Total cheltuieli operaționale		(976.074)	(722.418)
Profit brut (înainte de impozitul pe profit)		795.058	575.623
Cheltuiala cu impozitul pe profit curent	18	(119.772)	(92.751)
Venitul din impozitul pe profit amânat	18	28.344	9.553
Total impozit pe profit		(91.428)	(83.198)
Profit net		703.630	492.425
Profit/(pierdere) atribuibil(ă) interesului minoritar		2.675	(3.044)
Profit atribuibil acționarilor societății mamă		700.955	495.469
Rezultat pe acțiune (în RON)	38	1,0058	0,7110

Notele atașate sunt parte integrantă a acestor situații financiare



Situația consolidată a fluxurilor de trezorerie pentru anul încheiat la 31 Decembrie 2006

(Sume în mii lei)

	Note	31 Decembrie 2006	31 Decembrie 2005
Fluxurile de trezorerie ale activității operaționale			
Profit înainte de impozitul pe profit		795.058	575.623
<i>Ajustări pentru elementele nemonetare</i>			
Cheltuieli cu deprecierea și amortizarea		105.473	117.222
Pierdere netă cu scoaterea din gestiune a activelor corporale și necorporale		(3.180)	(1.502)
Pierdere din reevaluarea investițiilor		3.648	532
Deprecierea creditelor și alte cheltuieli cu provizioanele		56.806	92.542
Profit înainte de modificarea activelor și pasivelor operaționale		957.805	784.417
Modificări ale activelor și pasivelor din activitatea operațională			
Rezerve minime obligatorii la BNR		(3.376.180)	(2.183.331)
Depozite blocate		57	(35)
Active disponibile pentru vânzare		10.705	23.719
Credite		(8.126.625)	(3.297.709)
Creanțe din leasing		(139.161)	(161.008)
Alte active		(23.601)	(5.343)
Depozite la vedere și conturi curente		3.089.555	2.235.454
Depozite la termen		2.804.971	4.073.076
Alte datorii		49.428	54.974
Total modificări ale activelor și pasivelor operaționale		(5.710.851)	739.797
Plăți privind impozitul pe profit		(116.261)	(95.337)
Disponibilități din activități operaționale		(4.869.307)	1.428.877
Activități de investiții			
Achiziții titluri de participație		(10.955)	(12.185)
Vanzări titluri de participație		4.923	18.285
Achiziții de active corporale și necorporale		(211.677)	(111.801)
Incasări din vânzarea de active corporale și necorporale		5.136	3.772
Disponibilități din activități de investiții		(212.573)	(101.929)
Disponibilități din activități de finanțare			
Creșterea împrumuturilor		2.608.495	942.117
Plăți de dividende		(213.606)	(174.909)
Disponibilități nete din activități de finanțare		2.394.889	767.208
Modificări nete în disponibilități și asimilate		(2.686.991)	2.094.156
Disponibilități și asimilate la începutul perioadei	31	4.117.642	2.023.486
Disponibilități și asimilate la sfârșitul perioadei	31	1.430.651	4.117.642

Notele atașate sunt parte integrantă a acestor situații financiare



Situația consolidată a mișcărilor în capitaluri proprii pentru anul încheiat la 31 Decembrie 2006

(Sume în mii lei)

	Note	Capital social	Rezerve privind activele disponibile pentru vânzare	Interes minoritar	Pierdere acumulată	Total
Sold la 31 decembrie 2004		2.236.862	3.638	3.873	(738.278)	1.506.095
Creșterea capitalului social		278.760	–	–	(278.760)	–
(Pierdere)/Profit net(ă) în 2005		–	–	(3.044)	495.469	492.425
Distribuirea dividendelor pentru 2004		–	–		(175.318)	(175.318)
Reevaluarea activelor disponibile pentru vânzare		–	1.349	–	–	1.349
Sold la 31 decembrie 2005		2.515.622	4.987	829	(696.887)	1.824.551
Profit net în 2006				2.675	700.955	703.630
Distribuirea dividendelor pentru 2005					(215.277)	(215.277)
Reevaluarea activelor disponibile pentru vânzare			(1.952)			(1.952)
Sold la 31 decembrie 2006	20	2.515.622	3.035	3.504	(211.209)	2.310.952

Notele atașate sunt parte integrantă a acestor situații financiare



Note la situațiile financiare consolidate

(Sume în mii lei)

1. Informații generale

BRD – Groupe Société Générale („Banca” sau „Grupul”) este o societate pe acțiuni înregistrată în România. Banca și-a început activitatea ca societate bancară cu capital de stat la sfârșitul anului 1990, prin preluarea patrimoniului fostei Bănci de Investiții. Banca are sediul central în București, Blvd Ion Mihalache nr. 1-7.

Aționarul principal este Société Générale France („Societatea mamă”).

Banca are 600 unități teritoriale (31 decembrie 2005: 326). Pe parcursul anului 2006, Banca a avut în medie 6.605 salariați (2005: 5.107), iar la sfârșitul anului avea 7.286 (31 decembrie 2005: 5.654).

BRD – Groupe Société Générale oferă întreaga gamă de servicii bancare destinate persoanelor fizice și juridice, conform legislației în vigoare. Banca acceptă depozite și acordă credite, efectuează plăți prin transfer în România și străinătate, prestează servicii de schimb valutar și alte servicii bancare pentru clienți persoane fizice și juridice.

BRD – Groupe Société Générale este cotate la categoria I a Bursii de Valori București („BVB”) începând cu 15 ianuarie 2001.

Structura acționariatului se prezintă astfel:

	31 Decembrie 2006	31 Decembrie 2005
Société Générale France	58,32%	58,32%
SIF Oltenia	5,34%	5,34%
SIF Muntenia	5,27%	5,27%
SIF Moldova	5,05%	5,05%
SIF Banat Crișana	4,60%	4,60%
SIF Transilvania	5,00%	5,00%
Banca Europeană pentru Reconstrucție și Dezvoltare („BERD”)	5,00%	5,00%
Alți acționari	11,42%	11,42%
Total	100,00%	100,00%

2. Bazele pregătirii

a) Bazele contabilizării

Situațiile financiare consolidate ale Băncii și filialelor sale au fost întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară („IFRS”) emise de Consiliul Standardelor Internaționale de Contabilitate (IASB) și contin bilanțul consolidat, contul de rezultat consolidat, situația consolidată a mișcărilor în capitaluri proprii, situația consolidată a fluxurilor de trezorerie și note.

Notele atașate sunt parte integrantă a acestor situații financiare



Situațiile financiare



Situațiile financiare consolidate sunt prezentate în lei românești („RON”), care reprezintă pentru Bancă și filialele sale moneda funcțională și de prezentare, rotunjite la 1.000 unități, și sunt întocmite în baza costului istoric, modificat astfel încât să includă valoarea justă a unor instrumente financiare.

b) Bazele consolidării

Situațiile financiare consolidate cuprind situațiile financiare ale BRD Group Société Générale și ale filialelor sale la 31 decembrie 2006. Situațiile financiare ale filialelor sunt întocmite pentru aceeași perioadă de raportare ca a societății-mamă, folosindu-se politici contabile consecvente.

O filială este o întreprindere asupra căreia banca exercită controlul. Controlul se presupune că există atunci când Banca deține în mod direct sau indirect mai mult de 50% din acțiunile cu drept de vot ale unei întreprinderi. Situațiile financiare consolidate includ situațiile financiare ale BRD Groupe Société Générale SA și ale următoarelor filiale: BRD Sogelease IFN S.A (deținere de 99,96%, 2005: 100%), BRD Finance IFN S.A (deținere de 49%, 2005: 49%), BRD Securities – Groupe Société Générale SRL (deținere de 99,82%, 2005: 99,82%), BRD/SG Corporate Finance (deținere de 51,25 %, 2005: 51,25%) și ALD Automotive (deținere de 20 %, 2005: 20%). Toate filialele au sediul central în București, Blvd Ion Mihalache nr. 1-7. Toate tranzacțiile și soldurile dintre BRD–Groupe Société Générale și filialele consolidate, precum și câștigurile și pierderile nerealizate din tranzacții între bancă și filiale, au fost eliminate.

Filialele sunt consolidate de la data achiziției, aceasta fiind data la care banca obține controlul, și continuă să fie consolidate până la data când acest control încetează.

Capitalurile proprii și profitul net atribuibil interesului minoritar sunt prezentate separat în bilanț, respectiv în contul de profit și pierdere.

c) Modificări ale politicilor contabile și adoptarea unor IFRS revizuite/modificate

Banca a adoptat următoarele interpretări și amendamente aduse IFRS de la 1 ianuarie 2006 și în cursul anului 2006:

IFRIC 4: Determinarea dacă un angajament conține un contract de leasing

Interpretarea intră în vigoare pentru exercițiile financiare care încep la 1 ianuarie 2006 sau după această dată. Interpretarea precizează criteriile de utilizat necesare pentru a determina dacă un angajament conține un contract de leasing și specifică condițiile în care contractele care nu au natura juridică a unui leasing ar trebui recunoscute în conformitate cu IAS 17 „Contracte de leasing”.

IAS 19 (Modificare) Beneficiile angajaților (în vigoare de la 1 ianuarie 2006):

Această modificare introduce opțiunea unei abordări alternative a recunoașterii câștigurilor/pierderilor actuariale privitoare la planurile de beneficii determinate.

IAS 39 (Modificare) Contabilitatea de acoperire a fluxurilor viitoare de numerar folosind instrumente de numerar pentru tranzacțiile intra-grup previzionate (în vigoare de la 1 ianuarie 2006):

Această modificare permite ca riscul valutar aferent unei tranzacții intra-grup previzionate foarte probabile să se califice ca un element acoperit în situațiile financiare consolidate, în următoarele condiții: (a) tranzacția este denominată într-o valută alta decât moneda funcțională a entității care intră în tranzacție; și (b) riscul valutar va afecta contul de profit și pierdere consolidat.

*Notele atașate sunt parte integrantă a acestor situații financiare
(Sume în mii lei)*

Situațiile financiare



IFRS 4 (Amendament), Contracte de asigurări și IAS 39 (Amendament), Instrumente financiare: Recunoaștere și evaluare:

Acest amendament cere ca, la recunoașterea inițială, contractele de garanții financiare să fie evaluate la valoare justă. Măsurarea ulterioară trebuie să fie valoarea cea mai mare dintre suma determinată în conformitate cu IAS 37 și valoare justă inițială diminuată cu amortizarea cumulată în conformitate cu IAS 18.

Adoptarea standardelor și interpretărilor revizuite de mai sus nu a avut un efect semnificativ asupra situațiilor financiare ale Grupului.

d) Standarde și Interpretări emise, care nu au intrat încă în vigoare

Banca a ales să nu adopte în avans anumite standarde noi, amendamente și interpretări ale standardelor existente, publicate și obligatorii pentru exercițiile financiare care încep la 1 ianuarie 2007 sau ulterior, după cum urmează:

– IFRS 7, Instrumente Financiare: informații de furnizat, și un amendament complementar la IAS 1, Prezentarea situațiilor financiare – Prezentare de Capital (intră în vigoare pentru exercițiile financiare care încep la sau după 1 ianuarie 2007)

IFRS 7 introduce noi cerințe de prezentare pentru a îmbunătăți informațiile despre instrumentele financiare. Acest standard cere prezentarea de informații calitative și cantitative privind expunerea la riscurile provenind din instrumente financiare, inclusiv un minim de prezentări referitoare la riscul de credit, riscul de lichiditate și riscul de piață, inclusiv analiza sensibilității la riscul de piață. Standardul înlocuiește IAS 30, *Informații prezentate în situațiile financiare ale băncilor și ale instituțiilor financiare similare*, precum și cerințele de prezentare din IAS 32, *Instrumente financiare: prezentare și descriere*. Standardul este aplicabil tuturor entităților care aplică IFRS.

Amendamentul la IAS 1 introduce cerințe de prezentare referitoare la nivelul de capital al entității și la felul cum aceasta își gestionează capitalul. Banca a evaluat impactul aplicării IFRS 7 și al amendamentului la IAS 1 și a ajuns la concluzia că principalele cerințe de prezentare suplimentare se referă la analiza sensibilității la riscul de piață și cele privind capitalul.

– IFRS 8, Segmente operaționale (intră în vigoare pentru exercițiile financiare care încep la sau după 1 ianuarie 2007)

IFRS 8 înlocuiește IAS 14, *Raportarea pe segmente* și prezintă abordarea managementului privind raportarea pe segmente. Informația raportată ar trebui să fie aceea pe care managementul o folosește la nivel intern pentru evaluarea performanței alocarea resurselor segmentelor operaționale. Informațiile pot fi diferite de cele raportate în bilanț și în contul de rezultate și, ca urmare, entitățile trebuie să asigure explicații și reconcilierii ale diferențelor. Banca este în curs de a evalua impactul pe care acest nou standard îl va avea asupra situațiilor financiare.

– IFRIC 7, Aplicarea metodei retratării conform IAS 29, Raportarea financiară în economiile hiperinflaționiste (intră în vigoare pentru exercițiile financiare care încep la sau după 1 martie 2006)

IFRIC 7 cere entităților să aplice IAS 29 *Raportarea financiară în economiile hiperinflaționiste* în perioada de raportare în care entitatea identifică pentru prima oară existența hiperinflației în economia monedei sale funcționale, ca și cum economia ar fi fost dinainte hiperinflaționistă.

IFRIC 7 nu este relevant pentru activitatea Băncii.

*Notele atașate sunt parte integrantă a acestor situații financiare
(Sume în mii lei)*



Situațiile financiare



– **IFRIC 8, Aria de aplicabilitate a IFRS 2** (intră în vigoare pentru exercițiile financiare care încep la sau după 1 mai 2006).

IFRIC 8 clarifică faptul că IFRS 2 *Plata pe baza de acțiuni* se aplică oricărei tranzacții prin care o entitate a acordat instrumente de capitaluri proprii sau au contractat o datorie (pe baza valorii instrumentelor de capitaluri proprii ale sale) atunci când compensația care poate fi identificată de entitate se dovedește a fi mai mică decât valoarea justă a instrumentelor acordate.

IFRIC 8 nu este relevant pentru activitatea Băncii.

– **IFRIC 9, Reevaluarea derivatelor incorporate** (intră în vigoare pentru exercițiile financiare care încep la sau după 1 iunie 2006)

IFRIC 9 cere ca o entitate să evalueze dacă un contract conține un instrument derivat încorporat la data la care entitatea devine parte la contract pentru prima dată și interzice reevaluarea, cu excepția cazului în care există o modificare semnificativă a contractului în ceea ce privește fluxurile de numerar.

Banca este în curs de a evalua impactul pe care aceasta interpretare îl va avea asupra situațiilor financiare.

– **IFRIC 10, Raportarea financiară interimară și deprecierea** (intra în vigoare pentru exercițiile financiare care încep la sau după 1 noiembrie 2006).

Această interpretare poate avea impact asupra situațiilor financiare în cazul în care a fost recunoscută o pierdere din depreciere în situațiile financiare interimare în legătură cu investiții disponibile pentru vânzare, instrumente de capitaluri necotate contabilizate la cost, fondul comercial, aceasta nemai-puținând fi reversată în perioade de raportare interimare ulterioare sau în situațiile financiare anuale.

– **IFRIC 11, IFRS 2, Tranzacții cu acțiunile grupului și cu acțiuni proprii** (intră în vigoare pentru exercițiile financiare care încep la sau după 1 martie 2007)

Interpretarea cere ca tranzacțiile prin care unui angajat i se acordă drepturi la instrumentele de capitaluri ale entității, să fie contabilizate ca tranzacții cu plata pe baza de acțiuni de către entitate, chiar dacă aceasta alege sau i se cere să cumpere aceste instrumente de la o terță parte, sau dacă acționarii entității furnizează instrumentele de capitaluri necesare. Această interpretare se referă, de asemenea, la modalitatea în care filialele, în situațiile lor financiare individuale, contabilizează tranzacțiile prin care angajații acestora primesc drepturi asupra instrumentelor de capitaluri ale societății-mamă.

IFRIC 11 nu este relevant pentru activitatea Băncii.

– **IFRIC 12, Tranzacții de concesionare de servicii** (intra în vigoare pentru exercițiile financiare care încep la sau după 1 ianuarie 2008)

Interpretarea subliniază o abordare prin care se contabilizează aranjamentele contractuale care rezultă din faptul ca entitățile oferă servicii publice. Conform acestei interpretări operatorul nu poate contabiliza infrastructura ca imobilizări corporale, ci ca un activ financiar și / sau imobilizare necorporală.

IFRIC 12 nu este relevant pentru activitatea Băncii.

e) Raționamente profesionale și estimări

În procesul de aplicare a politicilor contabile ale Grupului, managementul utilizează raționamentul profesional și face estimări pentru determinarea sumelor recunoscute în situațiile financiare. Cele mai importante raționamente și estimări sunt următoarele:

Provizioane pentru deprecierea creditelor și creanțelor

Banca revizuieste creditele problemă, la fiecare dată de raportare, pentru a identifica în ce măsură este necesară înregistrarea unui provizion pentru depreciere în contul de profit și pierdere. Este necesar raționamentul managementului, în mod special în estimarea sumei și a momentului fluxurilor viitoare de

*Notele atașate sunt parte integrantă a acestor situații financiare
(Sume în mii lei)*

Situațiile financiare



numerar pentru determinarea nivelului necesar de provizion. Asemenea estimări se bazează pe ipoteze privind o serie de factori, dar rezultatele reale pot fi diferite, ducând la modificări viitoare ale nivelului provizionului.

Pe lângă provizioanele specifice constituite pentru creditele și avansurile semnificative la nivel individual, Banca înregistrează și un provizion colectiv de depreciere pentru expunerile care, deși nu necesită un provizion specific, au un risc mai mare de neplată decât la momentul acordării. Această estimare ia în considerare factori cum ar fi: deteriorarea riscului de țară, industria, uzura, precum și identificarea unei deficiențe structurale sau înrăutățirea fluxurilor de trezorerie.

Deprecierea fondului comercial

Banca determină cel puțin anual dacă fondul comercial este depreciat. Aceasta presupune o estimare a valorii de utilizare a unităților generatoare de numerar pentru care este alocat fondul comercial. Estimarea valorii de utilitate presupune ca Banca să realizeze o estimare a fluxurilor viitoare de numerar aferente unităților generatoare de numerar și, de asemenea, să aleagă o rată de actualizare potrivită pentru a calcula valoarea prezentă a acestor fluxuri de numerar. Valoarea contabilă a fondului comercial este la 31 decembrie 2006, 50.151 (2005: 50.151).

f) Impactul inflației

IFRS prevede ca situațiile financiare întocmite în baza costului istoric să fie ajustate astfel încât să ia în considerare efectele inflației, dacă aceasta a fost semnificativă. IAS 29 cuprinde indicații privind modalitățile prin care trebuie întocmite situațiile financiare în astfel de condiții. Standardul prevede că situațiile financiare trebuie retratate în putere de cumpărare curentă la data bilanțului și respectiv câștigul sau pierderea din poziția monetară netă trebuie inclus(ă) în contul de profit și pierdere și prezentat separat. Retratarea situațiilor financiare în conformitate cu IAS 29 impune utilizarea unui indice general de prețuri care reflectă modificările survenite în puterea de cumpărare.

IAS 29 sugerează ca economiile trebuie să fie considerate ca hiperinflaționiste dacă, printre altele, rata de inflație cumulată pe o perioadă de trei ani se apropie sau depășește 100%. Creșterea anuală a indicelui general de prețuri comunicată de Institutul Național de Statistică și Studii Economice („INSSE”) pentru perioada 2004–2006 a fost după cum urmează:

	Mișcarea în indicele prețului de consum	Creșterea/scăderea cursului de schimb EUR vs. RON
Anul încheiat la 31 decembrie 2004	9,3%	(3,54%)
Anul încheiat la 31 decembrie 2005	8,6%	(7,29%)
Anul încheiat la 31 decembrie 2006	4,9%	(8,03%)

Există și alți factori care trebuie luați în considerare atunci când se ia decizia dacă este necesară retratarea situațiilor financiare în conformitate cu IAS 29. Aceștia includ, dar nu se limitează la următoarele: majoritatea populației preferă să își păstreze economiile în active nemonetare sau într-o valută relativ stabilă, iar valorile deținute în moneda locală sunt investite imediat pentru a păstra puterea de cumpărare; majoritatea populației apreciază valorile monetare în raport cu o monedă relativ stabilă și nu cu moneda locală, iar prețurile pot fi exprimate în acea valută; vânzările și cumpărările pe credit au loc la prețuri ce compensează pierderea așteptată a puterii de cumpărare în timpul perioadei de creditare, chiar dacă perioada este scurtă; ratele dobânzilor, salariile și prețurile sunt legate de un indice de prețuri.

*Notele atașate sunt parte integrantă a acestor situații financiare
(Sume în mii lei)*



Totuși, în cursul ultimilor ani a survenit o schimbare în comportamentul economic, și care împreună cu tendința de scădere a inflației, a făcut ca începând cu 1 ianuarie 2004 să nu se mai aplice contabilitatea de hiperinflație.

Situațiile financiare au fost retratate pentru a ține cont de efectele inflației până la 31 decembrie 2003 în conformitate cu prevederile IAS 29.

g) Raportarea pe segmente

Operațiunile desfășurate de entitățile din cadrul grupului sunt supuse unor riscuri și beneficii similare atât din punct de vedere al mediului economic, cât și din punct de vedere al tipului de activitate. Prin urmare, Banca nu a identificat segmente ce trebuie raportate separat.

3. Politici contabile semnificative

a) Conversia soldurilor exprimate în valută

Tranzacțiile în valută sunt înregistrate la cursul de schimb al monedei funcționale de la data tranzacției. La data bilanțului, activele și datoriile monetare denumite în valută sunt translatate folosind cursul de schimb al monedei funcționale pentru ziua respectivă. Diferențele sunt recunoscute în contul de profit și pierdere. Elementele nemonetare denumite într-o altă valută care sunt contabilizate la cost sunt convertite utilizând ratele de schimb de la data tranzacției inițiale. Elementele nemonetare denumite în valută măsurate la valoarea justă sunt convertite utilizând ratele de schimb de la data determinării valorii juste.

Ratele de schimb la 31 decembrie 2006, respectiv 2005, pentru valutele care au avut un impact semnificativ asupra situațiilor financiare ale Băncii, au fost:

	31 Decembrie 2006	31 Decembrie 2005
RON/ USD	2,5676	3,1078
RON/ EUR	3,3817	3,6771

b) Disponibilități și asimilate

În scopul prezentării situației fluxurilor de numerar, numerarul și echivalentul numerar cuprinde numerarul din casierie, conturile curente și plasamentele pe termen scurt la alte bănci, mai puțin cele care sunt angajate, titlurile de trezorerie, certificatele de trezorerie și alte investiții foarte lichide pe termen scurt cu o scadență mai mică de 90 de zile de la data achiziției.

c) Conturi curente și depozite la bănci

Aceste elemente sunt prezentate la costul amortizat, din care sunt deduse sumele reprezentând scoateri în afara bilanțului și provizioane.

d) Credite și avansuri către clientelă și creanțe din leasing financiar

Creditele, avansurile către clientelă și creanțele din leasing financiar acordate de Bancă prin remiterea de fonduri direct împrumutatului sunt recunoscute în bilanț când aceste fonduri sunt puse la dispoziția

*Notele atașate sunt parte integrantă a acestor situații financiare
(Sume în mii lei)*

Situațiile financiare



împrumutatului. Aceste credite sunt recunoscute inițial la valoarea justă inclusiv costurile de acordare. Creditele și avansurile acordate clienței sunt măsurate ulterior la cost amortizat.

Dacă există o dovadă obiectivă că Banca nu va putea recupera toate sumele convenite (principal și dobândă) conform termenilor contractuali inițiali ai creditului/contractului de leasing, aceste credite/contracte de leasing sunt considerate depreciate. Valoarea deprecierei este măsurată ca diferență între valoarea contabilă și valoarea recuperabilă a fiecărui credit/contract de leasing, reprezentând valoarea fluxurilor de numerar viitoare actualizate cu rata efectivă inițială a dobânzii, inclusiv sumele care se așteaptă din recuperarea colateralului, dacă împrumutul este colateralizat și executarea lui este probabilă.

Deprecierea și nerecuperabilitatea sunt măsurate și recunoscute la nivelul fiecărui element pentru creditele și creanțele individual semnificative și la nivel de portofoliu pentru credite și creanțe similare, neidentificate individual ca fiind depreciate. Valoarea contabilă a unui activ este redusă la valoarea recuperabilă estimată prin trecerea pe cheltuieli, folosind un cont de provizion pentru depreciere. Dacă valoarea deprecierei se diminuează ulterior datorită unui eveniment care are loc după momentul deprecierei, reluarea provizionului se realizează prin contul de profit și pierdere. O scoatere în afara bilanțului este efectuată când creditul/creanța din leasing financiar este considerat(ă) nerecuperabil(ă), în întregime. Scoaterile în extrabilanțier reduc provizioanele stabilite anterior și în același timp reduc principalul creditului. Recuperările de credite/creanțe de leasing financiar depreciate în perioadele anterioare, scoase în extrabilanțier, sunt incluse în venituri.

e) Leasing

Determinarea faptului ca un contract conține sau nu o creanță de leasing se bazează pe conținutul economic al contractului și presupune o analiză a faptului că îndeplinirea contractului depinde sau nu de folosirea unui anumit activ sau a anumite active și dacă contractul acordă dreptul de a utiliza activul.

Banca în calitate de locator

Leasingul financiar, care transferă locatarului, în mare măsură, toate riscurile și beneficiile aferente dreptului de proprietate asupra bunului este recunoscut inițial în bilanț drept creanță la minimum dintre valoarea justă a bunului și valoarea prezentă a plăților minime de leasing. Plățile de leasing sunt alocate între capital și contul de profit și pierdere într-un mod care reflectă o rată periodică constantă a rentabilității investiției nete neamortizate aferente leasingului financiar.

Operațiunile de leasing în care Grupul reține în mare măsură toate riscurile și beneficiile aferente dreptului de proprietate asupra bunului sunt clasificate ca leasing operațional. Venitul rezultat din leasingul operațional este recunoscut ca venit pe o bază liniară.

f) Investiții în asociați

Un asociat este o întreprindere asupra căreia Banca exercită o influență semnificativă și nu este nici filială, nici asociere în participație. Investiția în întreprinderi asociate este contabilizată utilizând metoda punerii în echivalență.

Conform metodei punerii în echivalență, investiția într-un asociat este înregistrată în bilanț la cost plus cota investitorului din modificările activului net după data achiziției. Fondul de comerț în cazul unui asociat este inclus în valoarea contabilă a investiției și nu este amortizat. Banca face o analiză în vederea identificării deprecierei privind investiția netă a Grupului în asociați. Cota din rezultatele operațiunilor întreprinse de asociat

*Notele atașate sunt parte integrantă a acestor situații financiare
(Sume în mii lei)*



Situațiile financiare



este reflectată în contul de profit și pierdere. În cazul în care o modificare a fost recunoscută direct în capitalurile proprii ale asociatului, Banca recunoaște cota sa din orice modificare și o prezintă, când este cazul, în situația consolidată a mișcărilor în capitalurile proprii.

Datele de raportare ale asociatului coincid cu cele ale Băncii și cele mai importante politici contabile sunt în conformitate cu cele ale Băncii în cazul tranzacțiilor și evenimentelor similare, în circumstanțe asemănătoare.

g) Investiții și alte instrumente financiare disponibile pentru vânzare

Activele disponibile pentru vânzare sunt inițial recunoscute la valoarea justă inclusiv costurile de tranzacționare direct atribuibile.

Toate achizițiile și vânzările obișnuite de active financiare sunt recunoscute inițial la data decontării. Achizițiile sau vânzările obișnuite sunt achiziții sau vânzări de active financiare care prevăd livrarea activelor într-o anumită perioadă determinată în general prin reglementările sau practicile în vigoare pe piața respectivă.

După recunoașterea inițială, acestea sunt măsurate la valoarea lor justă, pierderile sau profitul fiind recunoscute ca o componentă separată a capitalurilor proprii până când investiția este derecunoscută sau până când se constată că investiția este depreciată, moment în care câștigul sau pierderea cumulată, recunoscut(ă) anterior în capitalurile proprii este inclus(ă) în contul de profit și pierdere.

Valoarea justă a investițiilor care sunt tranzacționate în mod activ pe o piață financiară organizată este determinată prin referința la cotațiile bid de la închiderea ședinței din data bilanțului.

În cazul în care un activ disponibil pentru vânzare înregistrat la valoarea justă este depreciat, suma reprezentând diferența între cost și valoarea justă actuală, mai puțin orice pierdere din depreciere recunoscută anterior în contul de profit și pierdere, este transferată din capitalurile proprii în contul de profit și pierdere. Reluările referitoare la instrumente clasificate ca disponibile pentru vânzare nu se recunosc în venituri.

Dacă valoarea justă nu poate fi determinată în mod credibil (în cazul unei investiții pentru care nu există o piață activă), activele financiare disponibile pentru vânzare sunt recunoscute la cost mai puțin valoarea provizionelor pentru depreciere. În cazul în care există o dovadă obiectivă că a avut loc o pierdere din depreciere, pentru un element înregistrat la cost, valoarea pierderii este determinată ca diferența între valoarea contabilă a activului și valoarea prezentă a fluxurilor viitoare de numerar actualizate cu rata de rentabilitate actuală de pe piață, a unui activ similar.

h) Imobilizări corporale

Clădirile și alte imobilizări corporale sunt înregistrate la costul de achiziție, diminuat cu amortizarea cumulată și deprecierea cumulată.

În conformitate cu IAS 29 „Raportarea financiară în economiile hiperinflaționiste”, imobilizările corporale au fost retratate, conform contabilității de hiperinflație, luându-se în considerare indicele general al prețurilor între data achiziției și 31 decembrie 2003.

Amortizarea este calculată pe baza metodei liniare, luând în considerare ratele stabilite conform duratelor de viață utile estimate, după cum sunt prezentate mai jos:

*Notele atașate sunt parte integrantă a acestor situații financiare
(Sume în mii lei)*

Situațiile financiare



Tip activ	Ani
Clădiri și construcții speciale	10–40
Calculatoare și echipamente	3–6
Mobilier și alte echipamente	10
Mijloace de transport	5

Terenurile nu se amortizează. Imobilizările în curs nu se amortizează înainte de a fi date în folosință. Cheltuielile de reparație și întreținere sunt înregistrate în contul de rezultat în perioada în care sunt angajate. Cheltuielile ulterioare sunt recunoscute ca un activ conform aceluiași principii de recunoaștere utilizate la momentul recunoașterii inițiale.

Valoarea contabilă a imobilizărilor corporale este revizuită când evenimente sau circumstanțe indică faptul că valoarea activelor ar putea să nu mai fie recuperată. În acest caz valoarea contabilă se diminuează până la valoarea recuperabilă.

Activele corporale sunt derecunoscute la cedarea acestora sau când nu se mai așteaptă beneficii economice viitoare din utilizarea sau cedarea lor. Câștigul sau pierderea care rezultă din derecunoașterea unui activ corporal (determinat ca diferență între încasările nete la cedare și valoarea contabilă a elementului) este inclus(ă) în contul de profit și pierdere în anul în care activul este derecunoscut.

i) Costurile împrumuturilor

Costurile împrumuturilor sunt recunoscute ca o cheltuială atunci când sunt angajate.

j) Investiții imobiliare

Investițiile imobiliare sunt recunoscute inițial la cost, inclusiv costurile de tranzacționare. Ulterior recunoașterii inițiale, investițiile imobiliare sunt înregistrate la cost mai puțin orice amortizare cumulată și orice pierdere din depreciere.

Investițiile imobiliare sunt derecunoscute fie când sunt cedate, fie când investiția imobiliară respectivă este definitiv retrasă din folosință și nu se mai așteaptă beneficii economice viitoare din cedarea ei. Câștigurile sau pierderile apărute din cedarea sau casarea investițiilor imobiliare sunt recunoscute în contul de profit și pierdere în anul casării sau cedării.

Transferurile către investiții imobiliare vor fi făcute atunci, și numai atunci, când există o modificare a utilizării, evidențiată de încetarea utilizării de către proprietar, începerea unui leasing operațional cu o altă parte, sau încheierea procesului de construire sau dezvoltare. Transferurile de la investițiile imobiliare se fac atunci, și numai atunci, când există o modificare a utilizării, evidențiată de începerea utilizării de către proprietar sau începerea procesului de dezvoltare în perspectiva vânzării.

Amortizarea clădirilor incluse în investiții imobiliare se realizează utilizând metoda liniară pe durata de utilizare așa cum se prezintă în nota 3. h).

k) Active deținute pentru vânzare

Banca clasifică un activ ca deținut pentru vânzare dacă valoarea sa contabilă va fi recuperată, în principal, prin vânzare mai degrabă decât prin utilizarea sa continuă. Activele clasificate ca deținute pentru vânzare sunt acelea care sunt disponibile pentru vânzare imediat în starea în care se prezintă

*Notele atașate sunt parte integrantă a acestor situații financiare
(Sume în mii lei)*



Situațiile financiare



acestea în momentul respectiv, pe baza termenilor uzuali în cazul vânzărilor de astfel de active iar vânzarea lor are o probabilitate ridicată.

Activele deținute pentru vânzare sunt recunoscute inițial și măsurate ulterior la cea mai mică dintre valoarea contabilă și valoarea justă minus costurile de vânzare.

Banca recunoaște un venit pentru orice creștere ulterioară a valorii juste minus costurile de vânzare, fără a depăși pierderea cumulată din depreciere care a fost recunoscută fie în conformitate cu IFRS 5, fie anterior, în conformitate cu alt IFRS.

l) Fondul comercial

Fondul comercial este evaluat la momentul achiziției la cost, reprezentând diferența, într-o combinație de întreprinderi, dintre costul de achiziție și cota parte a Grupului din valoarea justă netă a activelor, pasivelor și datorii contingente identificabile. După recunoașterea inițială, fondul comercial este evaluat la cost minus orice pierderi cumulate ulterior din depreciere.

Începând cu 1 ianuarie 2004 fondul comercial deja înregistrat în bilanț nu se mai amortizează și este revizuit pentru depreciere la fiecare dată de raportare sau mai des dacă evenimente sau schimbări în circumstanțe arată că valoarea contabilă ar putea fi depreciată. Deprecierea se determină prin evaluarea valorii recuperabile a unității generatoare de numerar la care se referă fondul comercial. În cazul în care valoarea recuperabilă a unității generatoare de numerar este mai mică decât valoarea contabilă, o pierdere din depreciere este recunoscută.

m) Imobilizări necorporale

Activele necorporale sunt măsurate inițial la cost. După recunoașterea inițială, imobilizările necorporale sunt înregistrate la cost minus amortizarea cumulată și pierderea cumulată din depreciere.

În conformitate cu IAS 29 „Raportarea financiară în economiile hiperinflaționiste”, activele necorporale au fost retratate, conform contabilității de hiperinflație, luându-se în considerare indicele general al prețurilor între data achiziției și 31 decembrie 2003.

Toate activele necorporale în sold la 31 decembrie 2006 respectiv 2005, au durate de viață determinate și se amortizează pe baza metodei liniare pe o durată de viață utilă de până la 5 ani. Durata și metoda de amortizare sunt revizuite cel puțin la sfârșitul fiecărui an financiar.

La data bilanțului, activele necorporale sunt analizate pentru indicii de depreciere sau modificări ale beneficiilor viitoare estimate. Când valoarea contabilă a unui activ este mai mare decât valoarea recuperabilă estimată, aceasta este redusă la valoarea recuperabilă.

n) Instrumente financiare derivate

Banca utilizează instrumente financiare derivate cum ar fi contracte forward pe rata de schimb și swap-uri pe rata dobânzii pentru tranzacționarea cu clientela și în scopul acoperirii riscurilor legate de fluctuațiile ratei dobânzii și ale cursurilor de schimb. Asemenea instrumentele financiare derivate sunt recunoscute inițial în bilanț la valoarea justă, la data la care Banca devine parte într-un asemenea contract și, ulterior, acestea sunt reevaluate la valoarea lor justă.

*Notele atașate sunt parte integrantă a acestor situații financiare
(Sume în mii lei)*

Situațiile financiare



Toate instrumentele financiare derivate sunt contabilizate ca active dacă valoarea lor justă este pozitivă sau ca datorii dacă valoarea lor justă este negativă. Modificările în valoarea justă a instrumentelor financiare derivate sunt înregistrate în contul de profit și pierderi.

Valoarea justă a contractelor forward pe cursul de schimb este calculată pe baza ratelor de schimb forward actuale pentru contracte cu maturitate asemănătoare. Valoarea justă a contractelor swap pe rata dobânzii este determinată prin referință față de valorile de piață a instrumentelor similare.

Banca nu aplică în prezent contabilitatea de acoperire.

o) Împrumuturi

Împrumuturile sunt recunoscute inițial la valoarea justă a sumelor primite mai puțin costurile de tranzacție aferente. Împrumuturile sunt evaluate ulterior la costul amortizat, utilizând metoda ratei dobânzii efective.

Orice diferență este recunoscută în contul de profit și atunci când împrumuturile sunt derecunoscute, ca și, prin amortizare, pe perioada rămasă până la maturitate.

p) Compensarea activelor și datoriilor financiare

Activele și datoriile financiare sunt compensate iar suma netă este raportată în bilanț atunci când există un drept legal opozabil de a compensa sumele recunoscute și există intenția de realizare sau de decontare a acestora pe o bază netă.

q) Contractele de vânzare cu posibilitate de răscumpărare

Titlurile vândute cu încheierea simultană a unui angajament de răscumpărare la o dată viitoare specificată (contracte repo) continuă să fie recunoscute în bilanț ca titluri și sunt evaluate în conformitate cu politicile contabile corespunzătoare. Datoria pentru sumele primite în cadrul acestor contracte este inclusă în depozitele clienței. Diferența între prețul de vânzare și cel de răscumpărare este tratată drept cheltuielă cu dobândă folosind metoda ratei efective a dobânzii. Activele achiziționate printr-un angajament corespondent de a le revinde la o dată viitoare specificată (contracte repo reluate) sunt înregistrate drept credite și avansuri acordate altor bănci sau clienți, după caz.

r) Depozitele și conturile curente ale clienței

Conturile curente și depozitele clienței sunt recunoscute la cost amortizat folosind metoda ratei efective a dobânzii.

s) Derecunoașterea activelor și datoriilor financiare

Active financiare

Un activ financiar este derecunoscut atunci când:

- Drepturile contractuale asupra fluxurilor de trezorerie decurgând din activele financiare au expirat;
- Banca reține drepturile contractuale de a primi fluxurile de trezorerie din activul financiar, dar își asumă o obligație contractuală de a le plăti unei terțe părți fără întârzieri semnificative, în cadrul unui aranjament de intermediere; sau

*Notele atașate sunt parte integrantă a acestor situații financiare
(Sume în mii lei)*



Situațiile financiare



- Banca a transferat drepturile sale de a primi fluxuri de trezorerie, și ori a) a transferat în mod substanțial toate riscurile și beneficiile asociate activului financiar, sau b) nu a transferat în mod substanțial toate riscurile și beneficiile asociate activului financiar, dar a transferat controlul asupra activului financiar

Datorii financiare

O datorie financiară este derecunoscută atunci când obligația este stinsă, anulată sau expiră.

Atunci când o datorie financiară este înlocuită de o altă datorie financiară către același creditor, dar cu termeni contractuali semnificativ diferiți sau când termenii actualei datorii sunt modificați semnificativ, un asemenea schimb sau modificare este tratat(ă) ca o derecunoaștere a datoriei inițiale, urmată de recunoașterea unei noi datorii, iar diferența între valorile contabile este recunoscută în contul de profit și pierdere.

t) Recunoașterea veniturilor și cheltuielilor

Veniturile sunt recunoscute în măsura în care beneficiile economice sunt probabile și venitul poate fi evaluat în mod credibil. Următoarele criterii trebuie de asemenea să fie îndeplinite pentru a putea recunoaște venituri:

Venituri din dobânzi și asimilate

Pentru toate instrumentele financiare măsurate la cost amortizat și pentru cele purtătoare de dobândă clasificate ca investiții financiare deținute pentru vânzare, veniturile sau cheltuielile din dobânzi sunt recunoscute la rata efectivă de dobândă. Această rată actualizează exact fluxurile de numerar viitoare (plăți sau încasări) pe durata de viață estimată a instrumentului financiar, sau pe o perioadă mai scurtă, unde este necesar, la valoarea netă contabilă a activului sau datoriei financiare. Calculul ia în considerare toți termenii contractuali ai instrumentului financiar și include toate taxele sau costurile incrementale, direct atribuibile instrumentului și care sunt parte integrantă a ratei efective de dobândă, dar nu și pierderi viitoare din credite. Valoarea contabilă a activului sau datoriei financiare este ajustată dacă Banca își revizuieste estimările privind plățile și încasările. Valoarea contabilă ajustată este calculată pe baza ratei efective inițiale a dobânzii și modificarea valorii contabile este înregistrată ca venit sau cheltuială din dobânzi.

Odată ce valoarea înregistrată a unui activ financiar sau a unui grup de active financiare similare a fost redusă din cauza unei pierderi din depreciere, venitul din dobânzi continuă să fie recunoscut prin aplicarea ratei efective inițiale a dobânzii la noua valoare contabilă.

Venituri din comisioane și speze bancare

Banca obține venituri din comisioane și speze pentru diversele servicii bancare oferite clienților săi. Veniturile din comisioane pot fi împărțite în următoarele două categorii:

(i) Venituri din comisioane pentru servicii oferite pentru o anumită perioadă de timp

Aceste venituri sunt recunoscute în baza contabilității de angajamente, pe întreaga perioadă a serviciilor oferite. Veniturile din această categorie includ venituri din comisioane și managementul activelor, comisioane de custodie și alte comisioane de management și consultanță. Comisioanele de acordare pentru creditele care au o probabilitate mare de a fi trase și alte comisioane legate de activitatea de creditare sunt eșalonate (împreună cu orice alte costuri incrementale) și recunoscute ca o ajustare a ratei efective de dobândă a creditului.

*Notele atașate sunt parte integrantă a acestor situații financiare
(Sume în mii lei)*

Situațiile financiare



(ii) Venituri din comisioane pentru tranzacții

Comisioanele percepute pentru negocierea sau participarea la o negociere a unei tranzacții pentru o terță parte – cum ar fi demersurile pentru achiziția de acțiuni sau alte titluri sau pentru cumpărarea sau vânzarea unei companii – sunt recunoscute la momentul încheierii tranzacțiilor respective. Comisioanele sau componente ale comisioanelor legate de obținerea unei anumite performanțe, sunt recunoscute după îndeplinirea respectivelor criterii.

Venituri din dividende

Dividendele sunt recunoscute la momentul la care este stabilit dreptul acționarilor de a primi sumele respective.

Venituri nete din tranzacționare

Rezultatele obținute din activități de tranzacționare includ toate câștigurile și pierderile din modificarea valorii juste și veniturile sau cheltuielile din dobândă și dividende pentru activele sau datoriile financiare ținute în scopul tranzacționării.

u) Beneficiile angajaților

Beneficii pe termen scurt:

Beneficiile pe termen scurt ale angajaților includ: indemnizații, salarii, contribuția la asigurările sociale. Acestea sunt recunoscute ca și cheltuieli pe măsura prestării serviciilor.

Asigurări sociale

Atât Banca cât și angajații acesteia sunt obligați prin lege să contribuie la asigurările sociale, prin Fondul Național de Pensii gestionat de Casa Națională de Pensii și Asigurări Sociale din România (un plan de contribuții finanțat în baza reținerilor la sursă). Banca nu are nici o obligație legală sau implicită de a plăti beneficii viitoare. Singura obligație a băncii este de a plăti contribuțiile la momentul în care acestea devin scadente. Dacă membrii asigurați în baza planului de Pensii și Asigurări Sociale încetează a mai fi salariați ai Băncii sau a subsidiarelor acesteia, Banca nu are nici o obligație de a mai plăti acestora beneficiile pe care le plătea în anii în care erau angajați. Contribuțiile Băncii sunt înregistrate în conturile de cheltuieli privind salariile și cheltuielile asimilate.

Beneficii post-angajare:

Banca are obligația contractuală de a plăti personalului care iese la pensie, beneficii calculate pe baza salariului la momentul pensionării și a numărului de ani lucrați de fiecare persoană. Datoria Băncii cu acordarea de beneficii în baza acestui plan de beneficii definit este estimată anual folosind tehnica actuarială „metoda factorului de credit proiectat” și este recunoscută în contul de profit și pierdere pe baza contabilității de angajamente. Excedentul sau deficitul determinat de modificările ratei de actualizare și a altor ipoteze actuariale sunt recunoscute ca venit sau cheltuielă pe durata medie așteptată rămasă până la pensie pentru angajații participanți la plan.

Plăți compensatorii:

Conform legislației românești, Banca acordă plăți compensatorii în cazul terminării perioadei de angajare în cadrul unui proces de reducere de personal, având sau nu legătură cu un proces de reorganizare. Cheltuielile cu plățile compensatorii sunt înregistrate în momentul în care conducerea Băncii decide adoptarea unui plan ce va determina acordarea în viitor a indemnizațiilor compensatorii și până la data bilanțului fie începe implementarea planului de restructurare, fie comunică planul de restructurare celor ce vor fi afectați într-o

*Notele atașate sunt parte integrantă a acestor situații financiare
(Sume în mii lei)*



Situațiile financiare



anumită măsură pentru a permite o estimare a derulării planului de restructurare. Până la data actuală, Conducerea Băncii nu a inițiat nicio acțiune în acest sens.

v) Impozitare

Impozitul curent reprezintă valoarea impozitului pe profit datorat aferent profitului statutar impozabil, calculat conform legislației fiscale românești și înregistrat pe baza contabilității de angajament în perioada la care se referă.

Datoria cu impozitul pe profit amânat este recunoscută pentru toate diferențele temporare impozabile între baza fiscală a activelor și datoriilor și valoarea lor contabilă la data bilanțului, în scopuri de raportare financiară, care vor avea ca rezultat valori impozabile în perioadele viitoare.

Activele privind impozitul pe profit amânat sunt recunoscute pentru toate diferențele temporare deductibile, raportarea pierderilor și creanțelor fiscale nefolosite, în limita în care este probabil ca profitul impozabil va fi disponibil și față de care diferența temporară deductibilă să poată fi utilizată. Valoarea contabilă a activelor privind impozitul amânat este revizuită la fiecare dată a bilanțului și redusă în măsura în care nu mai este probabil să fie disponibil suficient profit impozabil pentru a permite utilizarea beneficiului unei părți a creanței privind impozitul amânat sau al totalității acestuia.

Creanțele și datoriile privind impozitul amânat trebuie evaluate la valoarea care se așteaptă să fie plătită către sau recuperată de la autorităților fiscale, pe baza ratelor de impozitare (și pe baza legilor fiscale) care au fost reglementate sau aproape reglementate până la data bilanțului.

Activele și datoriile privind impozitul curent și impozitul amânat se pot compensa dacă se referă la aceeași entitate impozabilă și sunt percepute de aceeași autoritate fiscală și entitatea are dreptul de a le compensa.

Pentru tranzacțiile și alte evenimente recunoscute direct în capitalul propriu, orice efecte fiscale aferente vor fi, de asemenea, recunoscute direct în capitalul propriu.

w) Provizioane

Un provizion este recunoscut numai în momentul în care banca are o obligație prezentă (legală sau implicită) generată de un eveniment anterior și este probabil ca o ieșire de resurse care să afecteze beneficiile economice să fie necesară pentru a onora obligația respectivă și poate fi realizată o bună estimare a valorii obligației. Unde efectul modificării puterii de cumpărare în timp este semnificativ, valoarea provizionului va fi egală cu valoarea actualizată a cheltuielilor estimate a fi necesare pentru compensarea obligațiilor. Unde se folosește actualizarea, creșterea în valoare a provizionului pentru a reflecta trecerea timpului este recunoscută drept cost al îndatorării.

x) Datorii și active contingente

Datoriile contingente nu sunt recunoscute în situațiile financiare. Ele sunt prezentate în note, cu excepția cazurilor în care posibilitatea unei ieșiri de beneficii economice este îndepărtată.

Activele contingente nu sunt recunoscute în situațiile financiare, dar sunt prezentate când o intrare de beneficii este probabilă.

*Notele atașate sunt parte integrantă a acestor situații financiare
(Sume în mii lei)*

Situațiile financiare



y) Rezultatul pe acțiune

Rezultatul pe acțiune („EPS”) este determinat prin împărțirea profitului net la numărul mediu ponderat al acțiunilor în circulație din anul respectiv. La 31 decembrie 2006, respectiv 2005 Banca nu a emis nici un instrument de capitaluri proprii potențial diluant.

z) Persoane aflate în relații speciale

Diferite entități sau persoane sunt considerate a fi în relații speciale cu Banca în cazul în care una din părți, fie prin proprietate, fie prin drepturi contractuale, relații familiale sau alte situații similare pot controla direct sau indirect cealaltă parte, sau o pot influența în mod semnificativ în luarea unor decizii financiare sau operaționale.

Tranzacțiile între părți afiliate reprezintă un transfer de resurse sau obligații între părți afiliate indiferent dacă implică un preț sau nu.

aa) Evenimente ulterioare datei bilanțului

Evenimentele ulterioare datei bilanțului ce furnizează informații suplimentare despre situația Băncii la data bilanțului (evenimente ce necesită ajustări), sau acelea care indică faptul că ipoteza continuității exploataării nu este adecvată sunt reflectate în situațiile financiare. Evenimentele ulterioare ce nu necesită ajustări sunt prezentate în note, în cazul în care sunt semnificative.

bb) Garanții financiare

În cursul normal al activității, Banca oferă garanții financiare, constând în acreditive acceptate, scrisori de garanție bancară.

Garanțiile financiare sunt inițial recunoscute în situațiile financiare la valoare justă, în „Alte datorii”, reprezentând prima încasată sau de încasat. Ulterior recunoașterii inițiale, obligația Băncii legată de fiecare garanție emisă este măsurată la cea mai mare dintre valoarea primei amortizate și cea mai bună estimare a cheltuielii necesare pentru stingerea oricărei obligații financiare, rezultată din garanția emisă.

Orice creștere a datoriei legată de garanțiile financiare este înregistrată în contul de profit și pierdere, în „Cheltuieli cu pierderi din credite”. Prima încasată este recunoscută în contul de profit și pierdere ca și „Venituri nete din comisioane și speze bancare”, utilizându-se metoda liniară pe durata de viață a garanției.

*Notele atașate sunt parte integrantă a acestor situații financiare
(Sume în mii lei)*



4. Disponibilități și asimilate

	31 Decembrie 2006	31 Decembrie 2005
Numerar în casierie și tezaur	569.900	246.777
Numerar în ATM	222.949	248.766
Total	792.849	495.543

5. Conturi la Banca Centrală

	31 Decembrie 2006	31 Decembrie 2005
Conturi curente	7.542.086	4.165.906
Depozite	113.980	3.024.239
Total	7.656.066	7.190.145

Banca Națională a României („BNR” sau „Banca Centrală”) cere ca băncile comerciale din România să păstreze la BNR o anumită sumă în contul curent („rezerva minimă obligatorie”), calculată în conformitate cu reglementări specifice ca procent aplicat la valoarea medie a fondurilor împrumutate de Bancă, inclusiv depozitele clienței, pe parcursul perioadei de calcul precedente. La 31 decembrie 2006 procentul pentru rezerva obligatorie denominată în RON și monedă străină, a fost de 20% și respectiv 40% (16%, respectiv 30% la 2005).

Nivelul calculat al rezervei minime obligatorii pentru ultima perioadă a anului a fost de 6.804.051 (2005: 3.726.780).

Dobanda plătită de BNR pentru rezervele minime obligatorii în timpul anului 2006 a fost între 1,5% p.a. și 1,9% p.a. pentru RON (2005: 1,5% – 4% p.a.), între 0,70% și 0,80% p.a. pentru EUR (2005: 0,8% – 0,95% p.a.).

Depozitele la BNR la 31 decembrie 2006 sunt pe o perioadă de 31, respectiv 30 de zile, cu rata dobânzii de 8,75% p.a., toate elementele în sold având scadența în ianuarie 2007.

6. Conturi curente și depozite la bănci

	31 Decembrie 2006	31 Decembrie 2005
Depozite la bănci românești	240.409	70.027
Depozite la bănci străine	213.065	452.348
Conturi curente la bănci românești	7.974	425
Conturi curente la bănci străine	62.731	75.474
Total	524.179	598.274

La 31 decembrie 2006, soldurile de mai sus includeau sume blocate în valoare de 357 (2005: 414).

Ratele de dobândă obținute pentru conturi curente în valută au variat între 0,1% și 4,65% p.a. (2005: 0,1%–1,71% p.a.). Ratele de dobândă obținute pentru depozite în RON au variat între 1,20% și 21% p.a. (2005: 1,35%–19,0% p.a.). Pentru depozitele în valută ratele au variat între 1,30% și 7,80% p.a. (2005: 1,00%–5,90% p.a.).

Situațiile financiare



7. Active disponibile pentru vânzare

	31 Decembrie 2006	31 Decembrie 2005
Titluri de stat	4.890	27.450
Participații	7.766	8.084
Alte titluri	16.436	6.215
Total	29.092	41.749

Titluri de stat

La 31 decembrie 2006, titlurile de stat constau din obligațiunile de stat în RON purtătoare de dobândă emise de Ministerul de Finanțe pe perioade cuprinse între 2 și 15 ani (2005: între 2 și 3 ani).

Alte titluri

La 31 decembrie 2006, Banca deține unități într-un fond monetar („Simfonia 1”) și într-un fond diversificat („Concerto”) în valoare totală de 6.577 (6.215 la 31 decembrie 2005), respectiv 9.859.

În conformitate cu prospectul de emisiune, Simfonia 1 investește pe piața monetară și în instrumente financiare cu un grad ridicat de lichiditate (titluri de stat, certificate de depozit, obligațiuni emise de guvern și autoritățile locale). Banca deținea la sfârșitul anului un număr total de 309.497 unități (2005: 309.497) și valoarea unei unități de fond a fost de RON 21,25 (2005: 20,08).

Conform prospectului, Concerto investește în instrumente de piață monetară și în instrumente financiare de capitaluri proprii tranzactionate pe Bursa de Valori București. Banca deținea la sfârșitul anului un număr total de 90.353 unități și valoarea unei unități de fond a fost de RON 109,12.

Alte participații

Alte participații ale băncii constau în acțiuni la Registrul Român al Acționarilor, Victoria Business Center S.A., Bursa Română de Mărfuri, Societatea Națională de Compensare, Decontare și Depozitare a Valorilor Mobiliare, Bianca S.A., Thyssen Krupp Bilstein Compa S.A., Regisco S.A. (registru al acționarilor pentru Comisia Națională a Valorilor Mobiliare) și TransFond.

8. Credite, net

	31 Decembrie 2006	31 Decembrie 2005
Credite, brut	18.143.770	10.075.922
Deprecierea creditelor	(567.135)	(554.119)
Total	17.576.635	9.521.803

Notele atașate sunt parte integrantă a acestor situații financiare
(Sume în mii lei)

Situațiile financiare



Totalul creditelor acordate la 31 decembrie 2006 și 2005 avea următoarea structură:

	31 Decembrie 2006	31 Decembrie 2005
Credite de trezorerie	5.369.790	3.279.199
Credite pentru echipamente	3.468.645	2.056.407
Finanțarea activității comerciale	242.793	159.494
Achiziții imobiliare	899.175	763.018
Credite guvernamentale	968	1.441
Credite de consum	7.213.996	3.291.296
Altele	948.403	525.067
Total	18.143.770	10.075.922

Creditul guvernamental este garantat cu bonuri de tezaur pe 15 ani și este rambursat în 10 rate anuale începând cu 1998. Dobânda la bonurile de tezaur este platită trimestrial la nivelul ratei dobânzii de refinanțare oferită de BNR.

La 31 decembrie 2006 soldul operațiunilor de factoring este de 189.332 (107.811 la 31 decembrie 2005) și al operațiunilor de scontare este de 53.307 (50.795 la 31 decembrie 2005).

Ratele anuale pentru creditele în RON au variat în 2006 între 5% și 30% p.a. (2005: 8,44% – 30% p.a.), iar pentru cele în valută între 6,5% și 13% p.a. (2005: 9,4%–13% p.a.)

Creditele de trezorerie conțin o sumă de 65.656 reprezentând datorii ale clienților sub forma acreditivelor acceptate.

Structura pe tipuri de proprietate și pe valute este următoarea:

31 Decembrie 2006:

Tip de proprietate	Total credite	Din care	
		Credite în lei	Credite în alte valute
Companii private	8.345.459	3.862.724	4.482.735
Companii publice	499.204	355.229	143.975
Persoane fizice	9.299.107	6.890.119	2.408.988
Total	18.143.770	11.108.072	7.035.698

31 Decembrie 2005:

Tip de proprietate	Total credite	Din care	
		Credite în lei	Credite în alte valute
Companii private	5.524.290	2.456.344	3.067.946
Companii publice	443.170	140.871	302.299
Persoane fizice	4.108.462	2.464.718	1.643.744
Total	10.075.922	5.061.933	5.013.989

*Notele atașate sunt parte integrantă a acestor situații financiare
(Sume în mii lei)*

Situațiile financiare



Analiza pe sector

	31 Decembrie 2006	31 Decembrie 2005
Producție	12,0%	13,7%
Industria alimentară	3,8%	4,2%
Transport și alte servicii	7,6%	11,3%
Comerț	16,3%	15,8%
Agricultură	1,5%	1,3%
Construcții	3,2%	3,9%
Persoane fizice	49,2%	41,2%
Altele	6,4%	8,6%
Total	100,0%	100,0%

Creditele acordate persoanelor fizice includ credite imobiliare, credite de consum și descoperiri de cont.

La 31 decembrie 2006, costul amortizat al creditelor acordate celor mai mari 20 de clienți persoane juridice (grupuri de clienți legați) este de 1.095.515 (979.563 la 31 decembrie 2005), în timp ce valoarea scrisorilor de garanție bancară și a acreditivelor emise în favoarea acestor clienți este de 510.048 (542.617 la 31 decembrie 2005).

Provizioane pentru deprecierea creditelor

Sold la 31 decembrie 2004	481.516
Treceri în extrabilanțier, nete de recuperare	(19.864)
Deprecierea creditelor, net	92.467
Sold la 31 decembrie 2005	554.119
Treceri în extrabilanțier, nete de recuperare	(58.777)
Deprecierea creditelor, net	71.793
Sold la 31 decembrie 2006	567.135

Provizioanele pentru depreciere conțin atât provizioane specifice pentru credite identificate ca fiind depreciate, cât și provizioane pentru deprecierea colectivă, la nivel de portofoliu.

9. Creanțe din leasing

	31 Decembrie 2006	31 Decembrie 2005
Investiție bruta în leasing financiar:		
Cu maturitate mai mică de 1 an	278.343	56.923
Cu maturitate între 1 și 5 ani	527.713	579.249
Cu maturitate mai mare de 5 ani	18.120	32.631
	824.176	668.803
Dobânda aferentă contractelor de leasing financiar	(110.606)	(94.394)
Investiție netă în leasing financiar	713.570	574.409
Investiția netă în leasing financiar:		
Cu maturitate mai mică de 1 an	229.460	48.943
Cu maturitate între 1 și 5 ani	467.131	496.325
Cu maturitate mai mare de 5 ani	16.979	29.141
	713.570	574.409

*Notele atașate sunt parte integrantă a acestor situații financiare
(Sume în mii lei)*

Situațiile financiare



10. Investiții în asociați

	Domeniul de activitate	31 decembrie 2006 (%)	31 decembrie 2005	Adiții în 2006	leșiri în 2006	Modificarea net activului	31 decembrie 2006
Fondul Român de Garantare a Creditului Rural „FGCR”	Garantarea creditelor	26,32%	13.762	–	–	(1.06)	12.702
Asiban S.A	Asigurări	25,00%	19.243	10.75	–	(2.966)	27.027
Romcard S.A.	Procesare carduri	20,00%	238	3	–	60	301
Biroul de Credit SA	Supraveghere activitate de creditare	18,80%	774	–	–	812	1.586
RCI Leasing Romania SRL	Leasing	0,00%	5.215	–	(5.215)	–	–
				39.232	10.753	(5.215)	(3.154)
							41.616

Asociații au sediile sociale după cum urmează:

Asociat	Adresa
Fondul Român de Garantare a Creditului Rural „FGCR”	Strada Occidentului, nr. 5, sector 1, București
Asiban S.A	Bd. Mărăști, nr. 2, sector 1, București
Romcard S.A.	Strada Ștefan Mihăileanu, nr. 38, ap. 3, sector 2, București
Biroul de Credit SA	Calea Victoriei, nr. 15, sector 3, București
RCI Leasing Romania SRL	Calea Floreasca, nr 133-137, et 7, sector 1, București

11. Imobilizări corporale, nete

	Terenuri	Clădiri și construcții speciale	Calculatoare și echipamente	Materiale și alte active	Imobilizări corporale în curs	Total
Valoare netă la 31 decembrie 2004	30.436	872.974	27.474	75.510	43.970	1.050.364
Transferuri și intrări	2.692	47.246	37.792	24.903	(13.903)	98.730
Valoarea netă a imobilizărilor corporale scoase din evidență	(86)	(900)	(1.639)	(248)	–	(2.873)
Transferuri către active deținute pentru vânzare	(6.929)	6.787	–	(1.250)	–	(1.392)
Amortizarea	–	(47.741)	(26.530)	(21.954)	–	(96.225)
Cheltuieli cu deprecierea	(22)	336	–	–	–	314
Valoare netă la 31 decembrie 2005	26.091	878.702	37.097	76.961	30.067	1.048.918

Notele atașate sunt parte integrantă a acestor situații financiare
(Sume în mii lei)

Situațiile financiare



Transferuri și intrări	3	67.884	42.804	40.239	41.463	192.393
Valoarea netă a imobilizărilor corporale scoase din evidență	(94)	(906)	(148)	(784)	(28)	(1.960)
Amortizarea	–	(49.149)	(25.424)	(22.241)	–	(96.814)
Cheltuieli cu deprecierea	–	(897)	–	–	–	(897)
Valoare netă la 31 decembrie 2006		26.000	895.634	54.329	94.175	71.502
				94.175	71.502	1.141.640

Soldul imobilizărilor corporale cuprinde investiții imobiliare. Mișcarea în investițiile imobiliare este prezentată mai jos.

Valoare netă la 31 decembrie 2004	14.854
Transferuri și intrări	39.073
Valoarea netă a imobilizărilor corporale scoase din evidență	–
Amortizarea	(3.120)
Cheltuieli cu deprecierea	(238)
Valoare netă la 31 decembrie 2005	50.569
Transferuri și intrări	6.140
Valoarea netă a imobilizărilor corporale scoase din evidență	(273)
Amortizarea	(3.782)
Cheltuieli cu deprecierea	(897)
Valoare netă la 31 decembrie 2006	51.757

Valoarea contabilă a investițiilor imobiliare aproximează valoarea lor justă.

12. Fondul de comerț

Fondul de comerț reprezintă surplusul costului de achiziție peste valoarea justă a activelor nete identificabile transferate de la Société Générale Bucharest către Bancă în 1999. Fondul de comerț nu se mai amortizează începând cu 1 ianuarie 2004 (a se vedea politici contabile). În cursul anului 2006 nu a fost identificată nicio depreciere a fondului de comerț.

13. Imobilizări necorporale, net

Soldul imobilizărilor necorporale la 31 decembrie 2006 și 2005 reprezenta în principal software bancar.

Valoare netă la 31 decembrie 2004	21.016
Adiții în 2005	10.690
Valoarea netă a imobilizărilor necorporale scoase din evidență	–
Cheltuiala cu amortizarea	(16.936)
Valoare netă la 31 decembrie 2005	14.770
Adiții în 2006	19.283
Valoarea netă a imobilizărilor necorporale scoase din evidență	–
Cheltuiala cu amortizarea	(7.757)
Valoare netă la 31 decembrie 2006	26.296

*Notele atașate sunt parte integrantă a acestor situații financiare
(Sume în mii lei)*



14. Alte active

	31 Decembrie 2006	31 Decembrie 2005
Debitori diverși	21.564	18.813
Operațiuni cu instrumente derivate	5.052	2.412
Materiale și consumabile	5.833	3.694
Avansuri către furnizori	36.914	19.726
Active deținute pentru vânzare	–	4.734
Alte active	20.364	17.118
Total	89.727	66.497

Soldul debitorilor diverși este prezentat net de un provizion de depreciere de 7.927 (31 decembrie 2005: 7.790).

Activele deținute pentru vânzare reprezintă clădiri și terenul aferent care nu mai sunt utilizate și pe care banca intenționează să le vândă în mai puțin de 1 an. Mișcarea este următoarea:

Valoare contabilă la 31 decembrie 2004	3.556
Intrări	1.392
Ieșiri	(214)
Valoare contabilă la 31 decembrie 2005	4.734
Intrări	
Ieșiri	(4.734)
Valoare contabilă la 31 decembrie 2006	–

15. Depozite la vedere și conturi curente

	31 Decembrie 2006	31 Decembrie 2005
Persoane fizice și juridice	8.114.562	4.986.869
Ministerului Finanțelor Publice	30.556	80.542
Bănci românești	35.737	94.501
Bănci străine	71.280	668
Sume în compensare la BNR	–	
Total	8.252.135	5.162.580

Ratele anuale ale dobânzii oferite de Bancă pentru conturile curente și depozitele la vedere în RON deschise de persoane fizice și juridice au fost cuprinse între 0,25 % p.a. și 7,00% p.a. (între 0,25% p.a. și 14,50% p.a. în anul 2005).

Depozitele Ministerului Finanțelor Publice reprezintă sume depuse la Bancă aferente facilităților de finanțare de la Banca Internațională pentru Reconstrucție și Dezvoltare („BIRD”) și Banca Europeană de Investiții („BEI”).

Sumele atrase de la alte bănci sunt în principal denominate în USD și EUR. Nivelurile maxime ale ratelor dobânzii oferite de Bancă pentru conturile Loro au fost 0,25% p.a. pentru USD și EUR (0,25% p.a. în 2005). Nivelele medii ale ratelor de dobândă pentru depozitele interbancare au fost de 5,54% p.a. pentru USD și 2,94% p.a. pentru EUR (2,48% p.a. pentru USD și 2,15% p.a. pentru EUR în 2005).

*Notele atașate sunt parte integrantă a acestor situații financiare
(Sume în mii lei)*

Situațiile financiare



16. Depozite la termen

	31 Decembrie 2006	31 Decembrie 2005
Persoane fizice și juridice	11.972.154	9.922.256
Bănci străine	588.562	183.972
Bănci românești	357.630	7.147
Total	12.918.346	10.113.375

Ratele de dobândă anuale plătite de Bancă pentru depozitele în RON au variat între 0,25% și 7,25% p.a. (2005: 0,25%–14,75% p.a.), iar pentru depozitele în valută între 2,00% și 4,25% p.a. (2005: 1,25%–4,00% p.a.)

17. Împrumuturi

	31 Decembrie 2006	31 Decembrie 2005
Împrumuturi de la persoane aflate în relații speciale cu Banca	3.747.762	1.991.359
Împrumuturi de la instituții financiare internaționale	259.463	351.168
Împrumuturi de la alte instituții de credit	169.713	–
Obligațiuni emise	785.801	51.125
Alte finanțări	39.408	–
Total	5.002.147	2.393.652

Ratele de dobândă pentru împrumuturile în EUR au variat între 2,55% p.a. și 7,17% p.a. Ratele de dobândă pentru împrumuturile în USD au variat între 4,49% p.a. și 7,64% p.a. A se vedea notele 40 și 41 pentru structura pe maturități, respectiv pentru gapul de rată a dobânzii privind împrumuturile.

Împrumuturile de la părți afiliate includ o sumă de EUR 200.000.000 (2005: EUR 100.000.000), reprezentând două împrumuturi subordonate, un credit de EUR 100.000.000 contractat în 2005, cu o rată EURIBOR3M+0,5, scadent în 2015 și un credit de EUR 100.000.000 contractat în 2006, cu o rată EURIBOR6M+0,99, scadent în 2013.

Obligațiunile reprezintă titluri emise în RON, în Decembrie 2006 pe piața din Luxembourg, în valoare de 735.000, pe 5 ani, cu o rată a dobânzii fixă de 7,75% și titluri emise pe piața din România în aprilie 2004, cu scadență în martie 2007, cu o rată variabilă a dobânzii (BUBOR6M), în valoare de 50.000.

18. Impozitul pe profit

Impozitul curent este calculat pe baza profitului impozabil conform înregistrărilor fiscale.

	2006	2005
Cheltuiala curentă cu impozitul pe profit	119.772	92.751
Venitul din impozitul pe profit amânat	(28.344)	(9.553)
Total	91.428	83.198

*Notele atașate sunt parte integrantă a acestor situații financiare
(Sume în mii lei)*

Situațiile financiare



Componenta datoriei/activului cu impozitul pe profit amânat se reconciliază după cum urmează:

Anul încheiat la 31 decembrie 2006			
	Diferențe temporare	Bilanț consolidat	Cont de profit și pierdere consolidat
<i>Passive privind impozitul amânat</i>			
Imobilizări corporale și necorporale	(117.666)	(18.827)	19.572
Investiții și alte titluri	(26.414)	(4.226)	447
Altele	–	–	919
Total	(144.080)	(23.053)	20.939
<i>Active privind impozitul amânat</i>			
Credite	282.505	45.201	(3.686)
Altele	94.471	15.115	11.091
Total	376.976	60.316	7.405
Elemente impozabile conform IAS 12	232.896	37.263	
Venit net din impozit amânat			28.344

Anul încheiat la 31 Decembrie 2005			
	Diferențe temporare	Bilanț consolidat	Cont de profit și pierdere consolidat
<i>Passive privind impozitul amânat</i>			
Imobilizări corporale și necorporale	(239.997)	(38.399)	(325)
Investiții și alte titluri	(31.533)	(5.045)	(292)
Altele	(5.746)	(919)	(919)
Total	(277.276)	(44.363)	(1.536)
<i>Active privind impozitul amânat</i>			
Credite	305.541	48.887	8.383
Altele	25.149	4.024	2.706
Total	330.690	52.911	11.089
Elemente impozabile conform IAS 12	53.414	8.548	
Venit net din impozit amânat			9.553

Mișcarea în datoria/activul cu impozitul amânat este prezentată mai jos:

Passive nete privind impozitul amânat, la 31 decembrie 2004	(751)
Impozitul amânat recunoscut ca și capital	(254)
Venit net din impozitul amânat	9.553
Active nete privind impozitul amânat, la 31 decembrie 2005	8.548
Impozitul amânat recunoscut ca și capital	371
Venit net din impozitul amânat	28.344
Active nete privind impozitul amânat, la 31 decembrie 2006	37.263

Notele atașate sunt parte integrantă a acestor situații financiare
(Sume în mii lei)

Situațiile financiare



Profitul contabil înainte de impozitare calculat conform IFRS și cheltuiala fiscală pentru 2006 se reconciliază astfel:

	2006	2005
Profit brut (înainte de impozitul pe profit)	795.058	575.623
Impozit (16%)	(127.209)	(92.100)
Elemente nedeductibile/ neimpozabile	35.781	8.902
Impozit pe profit la rata efectivă de impozitare	(91.428)	(83.198)

Rata efectivă de impozitare pentru 2006 a fost de 11,5 % (2005: 14,5 %).

19. Alte pasive

	31 Decembrie 2006	31 Decembrie 2005
Creditori diverși	114.758	75.192
Dividende de plată	1.681	795
Sume datorate angajaților	32.341	31.040
Venituri înregistrate în avans	10.306	14.828
Alte sume datorate la bugetul statului	24.696	10.829
Provizioane	267	15.254
Total	184.049	147.938

Sumele datorate salariaților includ, între altele și primele aferente rezultatelor pentru anul 2006, în valoare de 26.120 (2005: 22.400) și beneficii post-angajare în suma de 8.563 (2005: 8.499).

Inclusă în categoria venituri înregistrate în avans este o sumă de 4.983 (2005: 7.043) reprezentând valoarea justă inițială a contractelor de garanție financiară diminuată cu amortizarea ulterioară.

Valoare la 31 decembrie 2005	15.254
Cheltuiala în cursul anului	–
Reluări la venituri	(14.987)
Valoare la 31 decembrie 2006	267

Cea mai importantă reluare la venituri în suma de 14.000 se referă la un proces privind aplicarea unui ordin de poprire. Procesul s-a încheiat în favoarea Băncii în primul semestru al anului 2006.

20. Capitaluri

Capital social nominal

Capitalul social nominal, înregistrat la Registrul Comerțului este 696.901 (2005: 696.901). În capitalul social este inclusă și suma de 1.818.721 (2005: 1.818.721) reprezentând surplus din reevaluare.

Capitalul social la 31 decembrie 2006 reprezintă 696.901.518 (2005: 696.901.518) acțiuni ordinare, autorizate, emise și aflate în circulație. Valoarea nominală a unei acțiuni este de RON 1 (2005: 1).

În decursul anilor 2006 și 2005, Banca nu a cumpărat acțiuni proprii.

*Notele atașate sunt parte integrantă a acestor situații financiare
(Sume în mii lei)*



Deficit acumulat

În deficitul acumulat este inclusă suma de 426.637 (2005: 351.791) reprezentând rezerve legale, rezerva pentru riscuri bancare generale și alte rezerve a căror utilizare este restricționată de legislația bancară.

21. Adecvarea capitalului

Banca aplică reglementările locale de adecvare a capitalului, derivate din reglementările europene în materie, Directiva 2000/12/EC. Aceste cerințe utilizează cifrele la nivel individual determinate conform reglementărilor de raportare financiar-contabilă locale armonizate cu Standardele Internaționale de Contabilitate și Directiva Comunităților Economice Europene nr. 86/635/CEE.

La 31 decembrie 2006 indicatorul de solvabilitate determinat conform acestor reglementări este de 13,3% (2005: 17,91%)

22. Venituri din dobânzi

	2006	2005
Dobânzi pentru credite	1.796.197	1.272.291
Dobânzi pentru depozite la bănci	179.525	192.312
Dobânzi pentru titluri de trezorerie	45.627	63.778
Total	2.021.349	1.528.381

23. Cheltuieli cu dobanzile

	2006	2005
Dobânzi pentru depozitele la termen	604.683	427.622
Dobânzi pentru depozitele la vedere	130.940	75.646
Dobânzi pentru împrumuturi	100.694	46.297
Total	836.317	549.565

24. Comisioane și speze bancare, net

	2006	2005
Venituri din comisioane din operațiuni de încasări și plăți	483.130	250.886
Alte venituri din comisioane	37.265	110.866
Total venituri din comisioane	520.395	361.752
Cheltuieli cu comisioanele	(124.536)	(121.906)
Venituri nete din comisioane	395.859	239.846

Notele atașate sunt parte integrantă a acestor situații financiare
(Sume în mii lei)

Situațiile financiare



25. Venituri din diferențe de curs valutar, net

	2006	2005
Venituri din diferențe de curs valutar	2.463.636	1.898.466
Cheltuieli din diferențe de curs valutar	(2.249.567)	(1.740.694)
Total	214.069	157.772

26. Alte venituri

Includ venituri din activități non-bancare, cum ar fi venituri din chirii și vânzări de imobilizări corporale.

27. Cheltuieli cu contribuția la Fondul de Garantare a Depozitelor

Depozitele persoanelor fizice și, începând cu 2004, și a unor tipuri de persoane juridice, incluzând întreprinderile mici și mijlocii, sunt garantate până la un anumit plafon de Fondul de Garantare a Depozitelor în Sistemul Bancar („FGDSB”), persoană juridică, ale cărei resurse se constituie în principal din contribuțiile societăților bancare, calculate ca procent din depozitele entităților prevăzute de lege.

28. Salarii și cheltuieli aferente

	2006	2005
Salarii	235.600	201.759
Asigurări sociale	90.810	65.965
Bonusuri	26.120	22.400
Altele	50.269	23.759
Total	402.799	313.883

Banca are obligația contractuală de a plăti personalului care iese la pensie, o sumă calculată pe baza salariului și a numărului de ani lucrați în Bancă de către fiecare angajat. Planul acoperă în mod substanțial toți angajații, iar beneficiile sunt nefinanțate.

Valoarea actualizată netă a obligațiilor determinate de plan este estimată anual de experți actuali independenți folosind „metoda factorului de credit proiectat”.

Principalele ipoteze folosite în determinarea obligațiilor băncii sunt creșterea salariului real cu 3% pe an, o rată de rotație a personalului de 6 % pe an, și o rată de actualizare de 4.77%.

29. Cheltuieli cu amortizarea și deprecierea

	2006	2005
Amortizare și depreciere (vezi Nota 11)	97.711	95.911
Amortizarea imobilizării necorporale (vezi Nota 13)	7.757	16.936
Alte cheltuieli cu scoaterea din gestiune a imobilizărilor	1.961	2.873
Total	107.429	115.720

Notele atașate sunt parte integrantă a acestor situații financiare
(Sume în mii lei)



30. Alte cheltuieli operaționale

	2006	2005
Cheltuieli administrative	384.247	218.608
Publicitate și sponsorizări	31.019	27.954
Alte cheltuieli	36.174	17.190
Total	451.440	263.752

31. Analiza disponibilităților în vederea calculării fluxurilor de numerar

În scopul prezentării situației fluxurilor de numerar, numerarul și echivalentele de numerar cuprind următoarele solduri, cu o scadență mai mică de 90 de zile, de la data achiziției:

	31 Decembrie 2006	31 Decembrie 2005
Disponibilități și elemente asimilate	792.849	495.543
Conturi curente și depozite la bănci	523.822	597.860
Depozite și certificate de depozit la BNR	113.980	3.024.239
Total	1.430.651	4.117.642

32. Garanții și alte angajamente financiare

	31 Decembrie 2006	31 Decembrie 2005
Scrisori de garanție	1.701.366	1.059.255
Angajamente de finanțare date	2.916.105	1.857.743
Total angajamente date	4.617.471	2.916.998

Garanții și acreditive

Banca emite scrisori de garanție și acreditive pentru clienții săi. Principalul scop al acestor instrumente este de a asigura un client de disponibilitatea fondurilor la cerere. Scrisorile de garanție și acreditivele stand by, care reprezintă asigurări irevocabile asupra faptului că Banca va efectua plata în cazul în care un client nu își poate îndeplini obligațiile față de un terț, au asociat un risc de credit similar cu creditele acordate clientelei.

De asemenea, și riscul de piață și cel operațional asociate acestor instrumente sunt similare celor asimilate acordării de credite. Aceste instrumente prezintă și un risc de lichiditate pentru Bancă în eventualitatea unei revendicări îndreptate către aceasta în cazul în care un client nu își îndeplinește obligația garantată.

Angajamente de finanțare

Angajamentele de finanțare reprezintă partea netrasă a sumelor aprobate ca și facilități de creditare. Totuși, datorită faptului ca riscul de credit asociat acestora depinde de probabilitatea efectuării tragerii unor sume, care apoi ar putea deveni restante, acest risc este considerat mai redus.

Banca monitorizează durata reziduală a angajamentelor deoarece angajamentele pe termen mai lung au un grad de risc mai ridicat. Angajamentele de finanțare nu reprezintă neapărat un necesar de lichiditate în viitor, deoarece multe din angajamente vor expira sau se vor încheia fără a fi utilizate.

*Notele atașate sunt parte integrantă a acestor situații financiare
(Sume în mii lei)*

Situațiile financiare



33. Alte angajamente

	31 Decembrie 2006	31 Decembrie 2005
Imobilizări corporale	12.124	8.994
Imobilizări necorporale	14.182	1.731
Total	26.306	10.725

34. Părți afiliate

BRD–Groupe Societe Generale se angajează în operațiuni cu societățile sale afiliate și asociate. Toate aceste operațiuni au fost derulate în condiții similare, inclusiv cele privind ratele dobânzii și condițiile privind garanțiile, cu termenii pentru operațiuni similare cu terți. Tranzacțiile / soldurile cu părțile afiliate pot fi sumarizate astfel:

	2006	2005
Sume datorate de alte entități aflate sub control comun		
Conturi Nostro	25.579	14.993
Credite acordate	183.100	182.940
Sume datorate altor entități aflate sub control comun		
Conturi Loro	66.116	369
Depozite plasate	385.217	183.855
Împrumuturi	3.058.902	1.799.940
Împrumuturi subordonate	688.860	372.805
Angajamente față de alte entități aflate sub control comun		
Scrisori de garanție emise	5.100	331.458
Valoarea noționalului operațiunilor de schimb	520.564	213.853
Valoarea noționalului derivatelor pe rata dobânzii	600.705	412.378
Venituri din dobânzi și comisioane	13.049	5.852
Cheltuieli cu dobânzi și comisioane (Câștig)/pierdere netă din derivate pe rata dobânzii	100.668 4.701	38.400

Cheltuielile cu dobânzi includ o suma de 18.860 (2005: 4.657) referitoare la împrumuturi subordonate.

La 31 decembrie 2006, membrii Consiliului de Administrație și ai Comitetului de Direcție dețineau 571.010 acțiuni (2005: 703.010).

Beneficiile pe termen scurt ale Conducerii (salarii, bonusuri, alte indemnizații și contribuțiile sociale aferente) sunt de 2.378 (2005: 1.936).

35. Datorii contingente

La 31 decembrie 2006, BRD–Groupe Societe Generale este angajată ca parat într-un număr de procese provenind din activități normale ale Băncii cu clientela, în valoare totală de aproximativ 1.167 (2005: 35.500). Conducerea Băncii consideră că deciziile finale în aceste procese nu vor avea un efect semnificativ negativ asupra situației financiare a Băncii.

*Notele atașate sunt parte integrantă a acestor situații financiare
(Sume în mii lei)*



36. Profitul pe acțiune

	31 Decembrie 2006	31 Decembrie 2005
Acțiuni ordinare în circulație	696.901.518	696.901.518
Rezultatul exercițiului	700.955	495.469
Rezultat pe acțiune (in RON)	1,0058	0,7110

37. Dividende aferente acțiunilor ordinare

	2006	2005
Dividende declarate și plătite în timpul anului Dividend 2005: 0,3089 RON (2004:0,2514)	213.606	174.909
Dividende propuse la AGA Dividend final 2006: 0,3672 RON (2005: 0,3089)	255.916	215.277

Datoriile cu dividendele de plată în suma de 1.681 (2005: 795) sunt incluse în alte datorii.

38. Managementul riscului

Principalele active și datorii financiare ale Băncii sunt reprezentate de credite și avansuri către clientelă, creanțe din leasing, valori plasate la BNR, depozite la vedere și la termen și împrumuturi. Aceste instrumente sunt expuse la o serie de riscuri precum riscul de credit, riscul valutar, riscul de rată a dobânzii și riscul de lichiditate, care sunt discutate mai jos.

Riscul de credit

Riscul de credit reprezintă pierderea pe care ar suporta-o Banca dacă un client sau o altă contrapartidă nu și-ar îndeplini obligațiile contractuale. Riscul de credit este implicit în produsele bancare tradiționale – credite, angajamente de creditare și alte datorii contingente, cum sunt acreditivele – dar și în contracte de tipul produselor derivate (a se vedea notele 8, 9 și 32).

Banca își administrează expunerea atât față de contrapartidele individuale, cât și față de grupuri de clienți prin limite de creditare stabilite la momentul analizei. Valoarea limitei depinde de factori cantitativi cum sunt poziția și performanța financiară a clientului, situația industriei dar și de factori calitativi cum ar fi calitatea managementului, structura acționariatului, precum și de soliditatea garanțiilor prezentate de client. Garanțiile pot lua forma colateralelor sau a garanțiilor personale. Expunerea în raport cu limitele autorizate este monitorizată în mod continuu. Pentru clienți persoane fizice banca utilizează un sistem de scoring de acceptare, pe care îl validează permanent.

Riscul de piață

Riscul de piață este riscul de pierdere legat de modificarea variabilelor de pe piață cum ar fi ratele de dobândă și cursurile valutare.

*Notele atașate sunt parte integrantă a acestor situații financiare
(Sume în mii lei)*

Situațiile financiare



Riscul valutar

Riscul valutar este legat de modificarea cursurilor de schimb. Banca administrează riscul valutar utilizând limite pentru pozițiile valutare deschise la nivelul fiecărei valute și la nivelul poziției valutare globale.

Riscul de rată a dobânzii

Riscul de rată a dobânzii este legat de modificarea ratelor de dobândă ale pieței. Acest risc este administrat de Bancă prin monitorizarea gap-urilor dintre active și pasive pe intervale de scadență și/sau pe intervale de reperație, respectiv prin utilizarea unei limite de sensibilitate a structurii bilanțului la riscul de dobândă.

Riscul de lichiditate

Riscul de lichiditate este asociat fie dificultății întâmpinate de a obține fondurile necesare pentru a-și îndeplini angajamentele, fie imposibilității de a realiza un activ financiar în timp util și la o valoare apropiată de valoarea sa justă.

Abordarea Băncii în privința administrării riscului de lichiditate începe cu formularea unei strategii privind lichiditatea, care este aprobată de Conducerea Băncii. Banca monitorizează în permanență decalajele de lichiditate între activele și pasivele Băncii, și folosește scenarii de stres ca parte a managementului riscului de lichiditate.

39. Structura bilanțului pe valute

	31 Decembrie 2006			
	Total	RON	EUR	Alte
ACTIVE				
Disponibilități și asimilate	792.849	662.585	109.889	20.375
Conturi la Banca Centrală	7.656.066	3.325.058	4.331.008	–
Conturi curente și depozite la bănci	524.179	443.935	36.345	43.899
Active disponibile pentru vânzare	29.092	29.092	–	–
Credite, net	17.576.635	10.608.142	6.537.730	430.763
Creanțe din leasing	713.570	–	696.773	16.797
Fond comercial	50.151	50.151	–	–
Activ din impozitul pe profit amânat, net	37.263	37.263	–	–
Active imobilizate și alte active	1.299.279	1.299.111	165	3
Total active	28.679.084	16.455.337	11.711.910	511.837
DATORII				
Depozite la vedere și conturi curente	8.252.135	5.484.064	2.304.990	463.081
Depozite la termen	12.918.346	7.945.556	3.874.552	1.098.238
Împrumuturi	5.002.147	813.381	4.187.960	806
Datoria cu impozitul pe profit curent	11.454	11.454	–	–
Alte datorii	184.049	147.201	–	36.848
Total capitaluri proprii	2.310.953	2.310.953	–	–
Total pasive	28.679.084	16.712.609	10.367.502	1.598.973

Notele atașate sunt parte integrantă a acestor situații financiare
(Sume în mii lei)

Situațiile financiare



	31 Decembrie 2005			
	Total	RON	EUR	Alte
ACTIVE				
Disponibilități și asimilate	495.543	427.732	48.447	19.364
Conturi la Banca Centrală	7.190.145	4.832.792	2.357.353	–
Conturi curente și depozite la bănci	598.274	297.282	48.375	252.617
Active disponibile pentru vânzare	41.749	40.482	–	1.267
Credite, net	9.521.803	4.772.626	4.368.900	380.277
Creanțe din leasing	574.409	–	555.362	19.047
Fond comercial	50.151	50.151	–	–
Activ din impozitul pe profit amânat, net	8.548	8.548	–	–
Active imobilizate și alte active	1.169.417	1.074.897	–	94.520
Total active	19.650.039	11.504.510	7.378.437	767.092
DATORII				
Depozite la vedere și conturi curente	5.162.580	3.265.874	1.393.076	503.630
Depozite la termen	10.113.375	6.031.914	2.833.596	1.247.865
Împrumuturi	2.393.652	51.075	2.323.509	19.068
Datoria cu impozitul pe profit curent	7.943	7.943	–	–
Alte datorii	147.938	128.830	17.314	1.794
Total capitaluri proprii	1.824.551	1.824.551	–	–
Total pasive	19.650.039	11.310.187	6.567.495	1.772.357

40. Structura pe maturități

Structura pe maturități a activelor și datoriilor Băncii pe baza duratei rămase până la maturitate la data de 31 decembrie 2006 și 2005 este următoarea:

31 Decembrie 2006	Total	0–1 luni	1–3 luni	3–12 luni	1–5 ani	Peste 5 ani	Fără maturitate definită
ACTIVE							
Numerar și asimilate	792.849	792.849	–	–	–	–	–
Conturi la Banca Centrală	7.656.066	7.656.066	–	–	–	–	–
Conturi curente și depozite la bănci	524.179	341.239	–	18.294	91.470	73.176	–
Active disponibile pentru vânzare	29.092	–	–	–	4.890	24.202	–
Credite, net	17.576.635	986.767	1.013.471	5.044.455	6.451.073	4.080.869	–
Creanțe din leasing	713.570	28.858	121.611	200.515	354.672	7.914	–
Fond comercial	50.151	–	–	–	–	–	50.151
Activ din impozitul pe profit amânat, net	37.263	3.555	–	4.179	–	29.529	–
Active imobilizate și alte active, net	1.299.279	–	89.727	–	–	–	1.209.552
Total active	28.679.084	9.809.334	1.224.809	5.267.443	6.902.105	4.215.690	1.259.703

*Notele atașate sunt parte integrantă a acestor situații financiare
(Sume în mii lei)*

Situațiile financiare



DATORII

Depozite la vedere și conturi curente	8.252.135	8.252.135	–	–	–	–	–
Depozite la termen	12.918.346	4.273.759	1.532.726	2.328.327	4.620.065	163.469	–
Împrumuturi	5.002.147	704.711	185.640	847.369	2.588.087	676.340	–
Datoria cu impozitul pe profit curent	11.454	–	–	11.454	–	–	–
Alte datorii	184.049	69.291	114.758	–	–	–	–
Total datorii	26.368.131	13.299.896	1.833.124	3.187.150	7.208.152	839.809	–
Total capitaluri proprii	2.310.953	–	–	–	–	–	2.310.953
Decalaj		(3.490.562)	(608.315)	2.080.293	(306.047)	3.375.881	(1.051.250)
Decalaj cumulat		(3.490.562)	(4.098.877)	(2.018.584)	(2.324.631)	1.051.250	–

31 Decembrie 2005	Total	0–1 luni	1–3 luni	3–12 luni	1–5 ani	Peste 5 ani	Fără maturitate definită
-------------------	-------	-------------	-------------	--------------	------------	----------------	--------------------------------

ACTIVE

Numerar și asimilate	495.543	495.543	–	–	–	–	–
Conturi la Banca Centrală	7.190.145	5.998.638	1.191.507	–	–	–	–
Conturi curente și depozite la bănci	598.274	415.334	–	18.294	73.176	91.470	–
Active disponibile pentru vânzare	41.749	–	–	–	27.450	14.299	–
Credite, net	9.521.803	898.077	876.758	3.204.418	3.511.269	1.031.281	–
Creanțe din leasing	574.409	26.124	32.768	130.960	360.907	23.650	–
Fond comercial	50.151	–	–	–	–	–	50.151
Activ din impozitul pe profit amânat, net	8.548	–	–	3.584	–	4.964	–
Active imobilizate și alte active, net	1.169.417	–	65.922	–	–	–	1.103.495
Total active	19.650.039	7.833.716	2.166.955	3.357.256	3.972.802	1.165.664	1.153.646

DATORII

Depozite la vedere și conturi curente	5.162.580	5.162.580	–	–	–	–	–
Depozite la termen	10.113.375	5.615.638	1.857.447	2.028.247	506.391	105.652	–
Împrumuturi	2.393.652	8.797	23.156	46.447	1.763.687	551.565	–
Datoria cu impozitul pe profit curent	7.943	–	–	7.943	–	–	–
Alte datorii	147.938	72.746	75.192	–	–	–	–
Total datorii	17.825.488	10.859.761	1.955.795	2.082.637	2.270.078	657.217	–
Total capitaluri proprii	1.824.551	–	–	–	–	–	1.824.551
Decalaj		(3.026.045)	211.160	1.274.619	1.702.724	508.447	(670.905)
Decalaj cumulat		(3.026.045)	(2.814.885)	(1.540.266)	162.458	670.905	–

Notele atașate sunt parte integrantă a acestor situații financiare
(Sume în mii lei)

Situațiile financiare



41. Expunerea la rata de dobândă

Elementele bilanțiere relevante sunt alocate pe benzi în funcție de scadența reziduală a fiecărei rate pentru elementele cu rată fixă de dobândă, respectiv în funcție de cea mai apropiată dată de modificare a dobânzii, în cazul acelor instrumente care își modifică rata de dobândă înainte de scadență.

31 Decembrie 2006	0-1 luni	1-3 luni	3-12 luni	1-5 ani	Peste 5 ani	Total
Active						
Numerar și asimilate	792.849	–	–	–	–	792.849
Conturi la Banca Centrală	7.656.066	–	–	–	–	7.656.066
Conturi curente și depozite la bănci	341.239	–	18.294	91.470	73.176	524.179
Active disponibile pentru vânzare	–	–	–	4.890	24.202	29.092
Credite, net	11.350.165	2.135.581	1.120.033	2.178.918	791.938	17.576.635
Creanțe din leasing	28.858	121.611	200.515	354.672	7.914	713.570
Fond comercial	–	–	–	–	50.151	50.151
Activ din impozitul pe profit amânat, net	3.555	–	4.179	–	29.529	37.263
Active imobilizate și alte active	–	–	–	–	1.299.279	1.299.279
Total active	20.172.732	2.257.192	1.343.021	2.629.950	2.276.189	28.679.084
DATORII						
Depozite la vedere și conturi curente	8.252.135	–	–	–	–	8.252.135
Depozite la termen	9.031.512	1.722.929	1.670.637	492.247	1.021	12.918.346
Împrumuturi	1.651.587	1.922.312	221.501	1.206.747	–	5.002.147
Datoria cu impozitul pe profit curent	–	–	11.454	–	–	11.454
Alte datorii	69.291	114.758	–	–	–	184.049
Total datorii	19.004.525	3.759.999	1.903.592	1.698.994	1.021	26.368.131
Total capitaluri proprii	–	–	–	–	2.310.953	
Poziție netă	1.168.207	(1.502.807)	(560.571)	930.956	(35.785)	

Notele atașate sunt parte integrantă a acestor situații financiare
(Sume în mii lei)

Situațiile financiare



31 Decembrie 2005	0-1 luni	1-3 luni	3-12 luni	1-5 ani	Peste 5 ani	Total
Active						
Numerar și asimilate	495.543	–	–	–	–	495.543
Conturi la Banca Centrală	5.998.638	1.191.507	–	–	–	7.190.145
Conturi curente și depozite la bănci	415.334	–	18.294	73.176	91.470	598.274
Active disponibile pentru vânzare	–	–	–	27.450	14.299	41.749
Credite, net	5.000.306	1.681.741	816.809	1.869.118	153.829	9.521.803
Creanțe din leasing	26.124	32.768	130.960	360.907	23.650	574.409
Fond comercial	–	–	–	–	50.151	50.151
Activ din impozitul pe profit amânat, net	–	–	3.584	–	4.964	8.548
Active imobilizate și alte active	–	–	–	–	1.169.417	1.169.417
Total active	11.935.945	2.906.016	969.647	2.330.651	1.507.780	19.650.039
DATORII						
Depozite la vedere și conturi curente	5.162.580	–	–	–	–	5.162.580
Depozite la termen	7.083.488	1.058.435	1.565.675	405.389	388	10.113.375
Împrumuturi	–	1.849.718	543.934	–	–	2.393.652
Datoria cu impozitul pe profit curent	–	–	7.943	–	–	7.943
Alte datorii	–	–	–	–	147.938	147.938
Total datorii	12.246.068	2.908.153	2.117.552	405.389	148.326	17.825.488
Total capitaluri proprii	–	–	–	–	1.824.551	
Poziție netă	(310.123)	(2.137)	(1.147.905)	1.925.262	(465.097)	

42. Valoarea justă

Valoarea justă este suma la care un activ ar putea fi schimbat sau la care o datorie ar putea fi stinsă, între părți interesate și în cunoștință de cauză, într-o tranzacție desfășurată în condiții obiective. Valoarea justă este cel mai bine evidențiată de prețul de piață al instrumentului financiar, dacă acesta există.

Active financiare

Depozitele plasate la bănci, creditele și contractele de leasing acordate de către Bancă sunt evaluate la cost amortizat folosind rata efectivă a dobânzii mai puțin orice depreciere.

În cazul depozitelor plasate la bănci, costul amortizat este aproximat de valoarea justă datorită naturii lor pe termen scurt, ratelor de dobândă care reflectă condițiile prezente de pe piață și lipsei unor costuri de tranzacționare semnificative.

*Notele atașate sunt parte integrantă a acestor situații financiare
(Sume în mii lei)*

Situațiile financiare



Tabelul de mai jos prezintă valoarea justă a creditelor acordate și a altor creanțe, fiind urmat de descrierea metodelor de a determina valoarea justă.

	Sold	Valoare justă
	31.12.2006	31.12.2006
Credite și alte creanțe	18.290.205	18.201.177

Următoarele metode și ipoteze semnificative au fost aplicate în determinarea valorii juste creditelor și a altor creanțe prezentate în tabelul de mai sus și care sunt înregistrate la cost:

- (a) valoarea justă a instrumentelor financiare cu rată variabilă se presupune ca este aproximată de soldul contabil;
- (b) valoarea justă a creditelor acordate cu rată fixă înregistrate la cost amortizat este estimată folosind ratele curente ale pieței oferite pentru credite similare.

Modificările calității creditelor din portofoliu nu sunt luate în considerare în determinarea valorii juste brute, pentru ca impactul deprecierei este recunoscut separat prin scăderea valorii provizionului constituit pentru pierderi atât din suma înregistrată cât și din valoarea justă.

Pentru scopuri de prezentare a valorii juste, dobândă înregistrată până la data raportării este inclusă în valoarea contabilă a instrumentelor financiare.

Datorii financiare

Costul amortizat al depozitelor și împrumuturilor se consideră că aproximează respectivele lor valori juste, ținând cont de faptul că aceste elemente se repricează, în general, pe termen scurt, sunt purtătoare unei dobânzi care reflectă condițiile prezente de pe piață și sunt încheiate fără costuri de tranzacționare semnificative.

43. Evenimente ulterioare datei bilanțului

Modificarea reglementărilor prudențiale

Începând cu data de 1 ianuarie 2007, indicatorul de solvabilitate la nivel local a fost modificat de la 12% la 8%.

CONTACTE

Sediul



SEDIUL CENTRAL

Bvd. Ion Mihalache no. 1-7, Sector 1
București 011171, România
Tel: (+40) 021-301.61.00
Fax.: (+40) 021-301.66.36
E-mail: comunicare@brd.ro
www.brd.ro

INFOCARD (Informații și asistență telefonică)

Tel: 021-302.61.61

VOCALIS (Informații privind soldul cardului)

Tel: 0800 803 803

SECRETARIATUL GENERAL

Tel: 021-301.61.21
Fax: 021-301.61.22
Secretar General: Adela JANSEN
E-mail: adela.jansen@brd.ro
Director Comunicare: Ioana IOSIF
E-mail: ioana.iosif@brd.ro

FILIALE

BRD SOGELEASE IFN

Director: Lucian COJOCARU
Tel: 021-301.41.23
Fax: 021-301.41.04
E-mail: lucian.cojocaru@brd.ro

BRD SECURITIES

Director General: Cornel FUMEA
Tel: 021-301.41.50
Fax: 021-301.41.59
E-mail: cornel.fumea@brd.ro

BRD FINANCE IFN

Director General: Vincent DELATTE
Tel: 021- 200.81.01
Fax: 021-200.81.92
E-mail: vincent.delatte@brd.ro

BRD/SG CORPORATE FINANCE

Director General: Bogdan ILIESCU
Tel: 021-301.41.40
Fax: 021-301.41.45
E-mail: bogdan.iliescu@brdsg.ro

SG ASSET MANAGEMENT BRD

Director General: Dan NICU
Tel: 021-301.41.30
Fax: 021-301.41.36
E-mail: dan.nicu@brd.ro

ALD AUTOMOTIVE

Director General: Philippe VALIGNY
Tel: 021-301.49.50
Fax: 021-301.49.55
E-mail: philippe.valigny@brd.ro



Rețeaua



SUCURSALA MARI CLIENȚI CORPORATIVI, BUCUREȘTI

Director executiv: Dorin SAVU
Tel: 021-301.40.00
Fax: 021-301.40.04
E-mail: dorin.savu@brd.ro

GRUP ACADEMIEI, BUCUREȘTI

Director executiv: Gheorghe ILIE
Tel: 021 - 305.69.00
Fax: 021 - 305.69.99
email: gheorghe.ilie@brd.ro

GRUP DOROBANȚI, BUCUREȘTI

Director executiv: Dana BĂJESCU
Tel: 021-208.68.55
Fax: 021-208.65.47
Email: dana.bajescu@brd.ro

GRUP UNIREA, BUCUREȘTI

Director executiv: Adrian MARTIȘ
Tel: 021-320.98.36
Fax: 021-320.98.41
E-mail: adrian.martis@brd.ro

GRUP BACĂU

Director executiv: Daniela BURLACU
Tel: 0234-510.518
Fax: 0234-510.576
E-mail: daniela.burlacu@brd.ro

GRUP BRAȘOV

Director executiv: Sorin GĂITAN
Tel: 0268-301.106
Fax: 0268-301.107
E-mail: sorin.gaitan@brd.ro

GRUP BAIA MARE

Director executiv: Petrică VANT
Tel: 0262 - 212.115
Fax: 0262- 215.237
E-mail: petrica.vant@brd.ro

GRUP CLUJ

Director executiv: Mihai TEODORESCU
Director delegat : Petru PETRUȚ
Tel: 0264-405.111
Fax: 0264-598.222
E-mail: mihai.teodorescu@brd.ro
E-mail: petru.petrut@brd.ro

GRUP CONSTANȚA

Director executiv: Marius CALIȚOIU
Director executiv delegat:
Bogdan NICULESCU
Tel: 0241 - 508.604
Fax: 0241-613.233
E-mail: marius.calitoiu@brd.ro
E-mail: bogdan.niculescu@brd.ro

GRUP CRAIOVA

Director executiv: Radu NEAGOE
Tel: 0251-410.970
Fax: 0251-406.358
E-mail: radu.neagoie@brd.ro

GRUP DROBETA TURNU SEVERIN

Director executiv: Laurentiu VASILIEF
Tel: 0252-316.074
Fax: 0252-313.570
E-mail: laurentiu.vasilief@brd.ro

GRUP GALAȚI

Director executiv: Cristian DOBRE
Tel: 0236-319.527/8
Fax: 0236-418.097
E-mail: cristian.dobre@brd.ro

GRUP IAȘI

Director executiv: Dumitru VIRTU
Tel: 0232-213.050
Fax: 0232-212.515
E-mail: dumitru.virtu@brd.ro

GRUP PIATRA NEAMȚ

Director executiv: Constantin MAREȘ
Tel: 0233-214.494
Fax: 0233-213.950
E-mail: constantin.mares@brd.ro

GRUP PITEȘTI

Director executiv: George Dorin CAVAL
Director executiv delegat: Vali PAUN
Tel: 0248-218.575
Fax: 0248-221.273
E-mail: george.caval@brd.ro
E-mail: vali.paun@brd.ro

GRUP PLOIEȘTI

Director executiv: Cristian GHENADE
Tel: 0244-595.610
Fax: 0244-595.605
E-mail: cristian ghenade@brd.ro

GRUP SIBIU

Director executiv: Cornel BENCHEA
Tel: 0269-202.600
Fax: 0269-217.690
E-mail: cornel.benchea@brd.ro

GRUP TIMIȘOARA

Director executiv: Petru NEGRU
Tel: 0256-302.089
Fax: 0256-302.092
E-mail: petru.negru@brd.ro

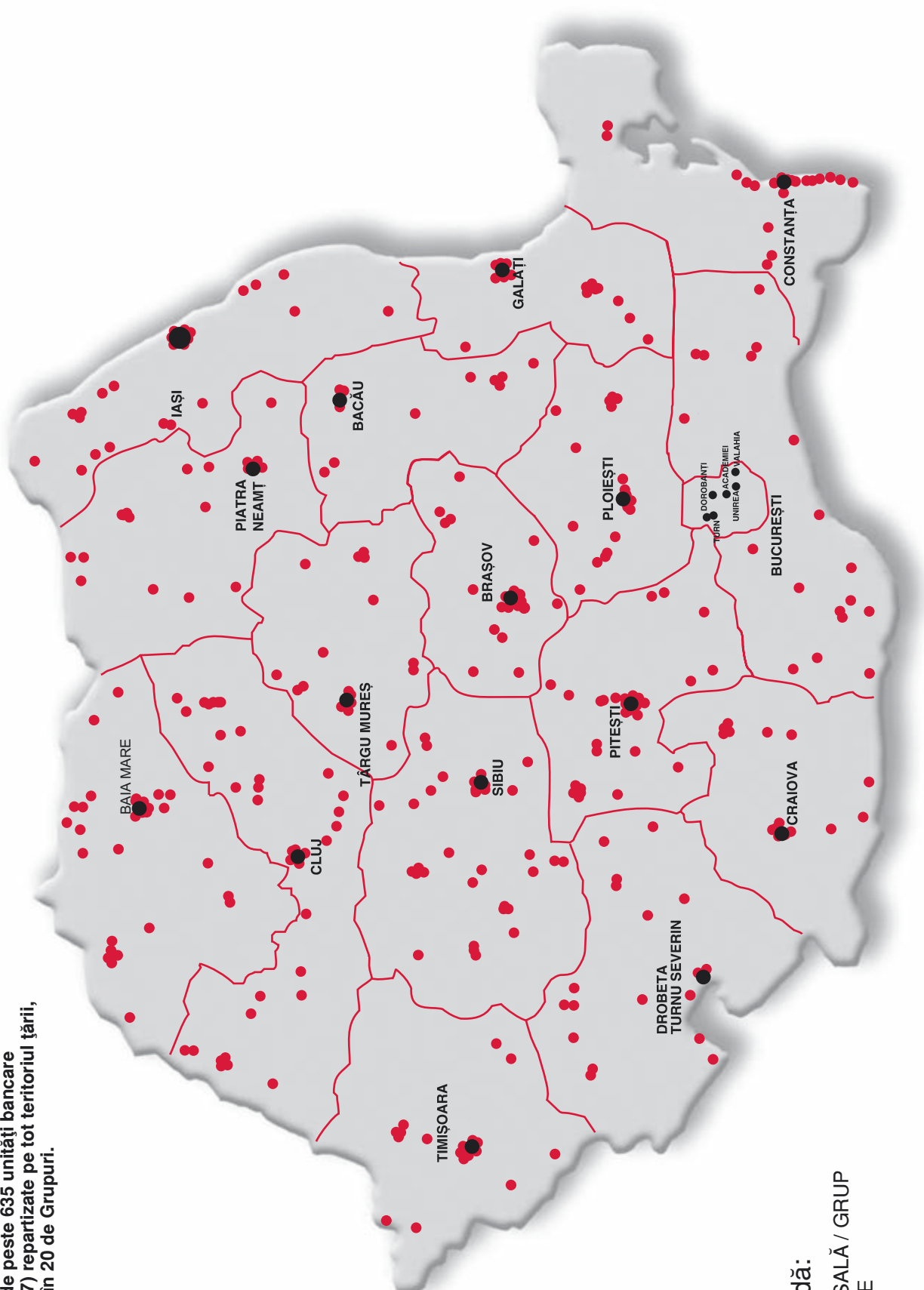
GRUP TÂRGU MUREȘ

Director executiv: Corneliu GROSU
Tel: 0265-207.410
Fax: 0265-261.058
E-mail: corneliu.grosu@brd.ro

GRUP VALAHIA

Director comercial: Călin CLAUDIU
Tel: 021 - 319 00 41
Fax: 021 - 317 00 06
E-mail: calin.claudiu@brd.ro

BRD – Groupe Societ  Générale dispune de o reea de peste 635 unitaţi bancare (martie 2007) repartizate pe tot teritoriul ţării, organizate în 20 de Grupuri.



Legendă:
● SUCURSALĂ / GRUP
● AGENŢIE

SOCIÉTÉ GÉNÉRALE

Sediul social : 29, Bvd. Haussmann, 75009 Paris
Franța

www.socgen.com

O corporație franceză creată în 1864

Capital social : 542.860.226,25 EUR

Nr. RCS Paris 552 120 222



BRD
GROUPE SOCIÉTÉ GÉNÉRALE

România, București, Bvd. Ion Mihalache nr. 1-7, sector 1

Telefon: 40 21 301 61 00

Fax: 40 21 301 66 36

E-mail: comunicare@brd.ro - <http://www.brd.ro>

Telex: 11877 BRD SAR, 10381 BRD SAR

Cod SWIFT: BRDE RO BU

Creație și concepție: SEGL/COM,

BRD – Groupe Société Générale are toate drepturile rezervate

Tipărit la TIPOHOLDING S.A. Telefon: Cluj: 0264-430153, 595711, 456071; București: 021-2129177, 2129178

Foto: Sorin Lupșa, Lavinia Nuțeanu, E. Tourneret, Bogdan Iorga

