

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

Data raportului: 30 iunie 2011

BRD – Groupe Société Générale SA

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

Numarul de telefon/fax: 301.61.00 / 301.66.36

Cod unic de inregistrare la Oficiul Registrului Comertului: 361579

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

Capital social subscris si varsat: 696.901.518 RON

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

1. Situatia economico-financiara

In contextul economic actual, performanțele comerciale și financiare ale BRD în primul semestru al anului 2011 au fost satisfacatoare, rezultatul net la 30 iunie 2011 fiind de 282 milioane RON, in scadere cu 23,3% fata de aceeași perioada a anului precedent.

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

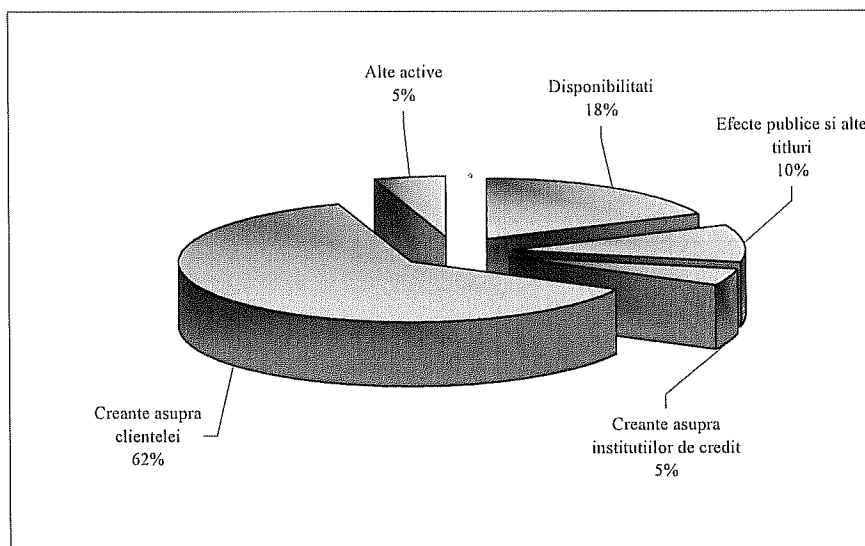
- Moneda nationala s-a apreciat in raport cu Euro, fata de sfarsitul anului 2010, cu aproximativ 1,2% si cu 3,2% fata de 30 iunie 2010.
- Rata de politica monetara a Bancii Nationale a Romaniei s-a mentinut constanta la 6.25% in perioada 30 iunie 2010 – 30 iunie 2011. Rata dobanzii pe piata interbancara, ROBOR 3 luni la data de 30 iunie 2011 a fost de 5,49%, in scadere cu 167 p.b. fata de 30 iunie 2010 si cu 68 p.b. fata de 31 decembrie 2010.
- La 30 iunie 2011 inflatia a fost de 2,75% fata de decembrie 2010, respectiv de 7,93% fata de iunie 2010.



1.1. a.) BILANT

Totalul bilantier la 30 iunie 2011 este de 47 629 milioane RON, mai mare cu 0.3% fata 31 decembrie 2010 si mai mic cu 2.1% decat la 30 iunie 2010.

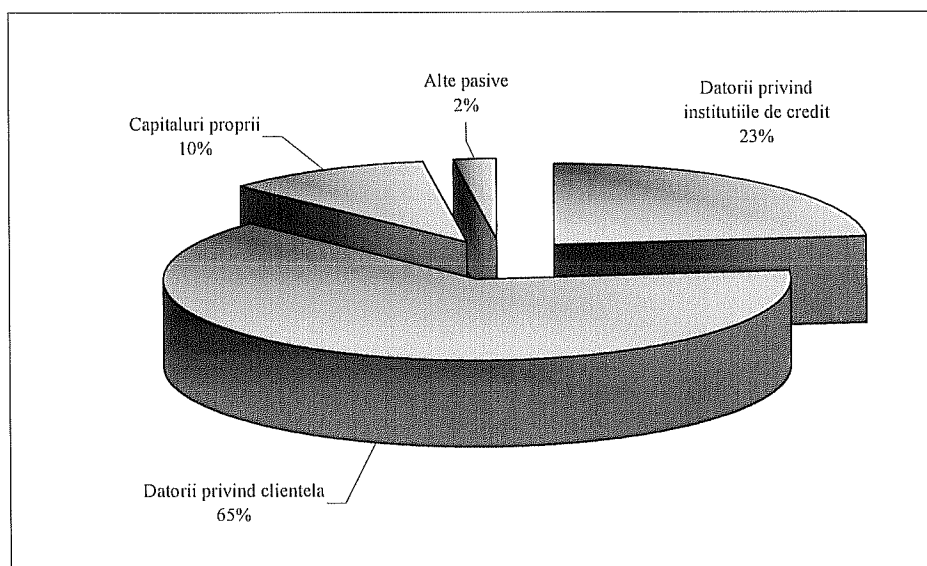
Activul bilantier are urmatoarea structura :



Creantele asupra clientelei au scazut nesemnificativ cu 0.6% comparativ cu 31 decembrie 2010 si cu 6% comparativ cu 30 iunie 2010, ajungand la 29 575 milioane RON.

Disponibilitatile (casa si disponibilitati la banca centrala) au ajuns la 30 iunie 2011 la 8 778 milioane RON, in scadere cu 13% fata de 30 iunie 2010 si fata de 31 decembrie 2010, pe fondul scaderii nivelului rezervei minime obligatorii.

Structura pasivului bilantier:





Datoriile privind clientela la data de 30 iunie 2011 sunt de 30 452 milioane RON, in scadere cu 4% fata de 30 iunie 2010, si in crestere cu 0.3% fata de 31 decembrie 2010.

Datoriile privind institutiile de credit reprezinta 23% din pasivul bilantier si au inregistrat o crestere de 2% fata de 30 iunie 2010.



Activitatea comerciala

Clientela persoane fizice

	30.06.10	31.12.10	30.06.11
Număr de clienți activi (milioane)	2.4	2.3	2.3
Credite (milioane RON)	16,555	16,044	16,052
Depozite (milioane RON)	15,404	14,682	14,710

Valoarea depozitelor persoanelor fizice a înregistrat o creștere nesemnificativă în raport cu 31 decembrie 2010, și o scădere de 5% comparativ cu 30 iunie 2010.

Valoarea creditelor acordate persoanelor fizice a crescut nesemnificativ față de 31 decembrie 2010 și a scăzut cu 3% față de 30 iunie 2010.

Clientela persoane juridice

	30.06.10	31.12.10	30.06.11
Credite (milioane RON)	17,903	17,119	17,281
Depozite (milioane RON)	15,951	15,212	15,149

Soldul creditelor acordate clienților persoane juridice a scăzut în perioada 30 iunie 2010 – 30 iunie 2011 cu 3.5%, iar comparativ cu 31 decembrie 2010 a crescut cu 1%.

Depozitele persoanelor juridice au scăzut în această perioadă, respectiv cu 0.4% față de 31 decembrie 2010 și cu 5% față de 30 iunie 2010.

1.1. b) CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE

milioane RON

	6 luni până la 30.06.10	6 luni până la 30.06.11	2011/2010 (%)
Venit net bancar, din care :	1,750	1,600	-8.6%
- Marja de dobândă*	906	849	-6%
- Comisioane	620	618	0%
Cheltuieli generale	- 682	- 685	0%
Rezultatul brut din exploatare	1,067	914	-14.3%
Cost net al riscului**	- 628	- 581	-8%
Rezultat brut	439	334	-24%
Rezultat net	367	282	-23.3%

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

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

In conformitate cu Hotararea Adunarii Generale a Actionarilor din data de 14 aprilie 2011 Banca a repartizat actionarilor dividende brute in valoare de 125 milioane RON din profitul anului 2010, dividendul brut pe actiune fiind in valoare de 0,17957 lei. Acestea au fost platite in maximum 60 zile de la data publicarii hotararii Adunarii Generale in Monitorul Oficial.

1.1.c) CASH FLOW

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

2. Analiza activitatii bancii

2.1. Indicatorii de sinteza:

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

Indicator	30.06.10	31.12.10	30.06.11
Indicator de adecvare a capitalului	12.9%	14.6%	14.3%
Rentabilitatea capitalului (ROE) ¹	16.1%	11.6%	11.0%
Coeficientul de exploatare ²	39.0%	38.8%	42.8%
Comisioane / Venit net bancar	35.5%	35.6%	38.6%

¹Profit net/Valoarea medie a capitalurilor proprii

² Cheltuieli generale/ Venit net bancar

2.2. Valoarea totala a investitiilor realizate in perioada ianuarie – iunie 2011 a fost de aproximativ 11,8 milioane EUR, acestea fiind destinate in principal imbunatatirii sistemelor informatice.

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



3. Schimbari care afecteaza capitalul social si administrarea bancii

3.1 In cursul primului semestru al anului 2011 nu au existat cazuri in care Banca a fost in imposibilitatea de a-si respecta obligatiile finaciare .

3.2 In perioada ianuarie – iunie 2011 nu au avut loc modificari privind drepturile detinatorilor de valori mobiliare emise de Banca.

4. Tranzactii semnificative

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

Presedinte
Director General

Director
Departamentul Financiar

Guy POUPET



Jean-Pierre TRAN QUAN NAM



SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE
incheiata la data de 30 iunie 2011
(metoda indirecta)

- RON -

Denumirea indicatorului	Cod pozitie	Exercitiul financiar	
		precedent	incheiat
Rezultatul net	01	366,910,375	281,591,752
<i>Componente ale rezultatului net care nu generează fluxuri de trezorerie aferente activității de exploatare</i>			
± constituirea sau regularizarea provizioanelor	02	462,453,910	455,016,537
+ cheltuieli cu amortizarea	03	64,854,846	67,775,097
± alte ajustări aferente elementelor care nu generează fluxuri de trezorerie	04	0	0
± ajustări aferente elementelor incluse la activitățile de investiții sau finanțare	05	-1,443,769	-1,809,240
± alte ajustări	06	106,044,437	-6,496,427
Sub-total (rd.01 la 06)	07	998,819,799	796,077,719
<i>Modificări ale activelor și pasivelor aferente activității de exploatare după ajustările pentru elementele care nu generează fluxuri de trezorerie aferente activității de exploatare</i>			
± titluri care nu au caracter de imobilizări financiare	08	-1,199,003,648	-907,973,859
± creanțe privind instituțiile de credit	09	-7,343,782	-321,432,190
± rezerva minima obligatorie	10	-630,286,282	1,132,354,063
± creanțe privind clientela	11	-1,172,527,744	-170,437,857
± creanțe atașate	12	-143,771,720	-194,613,113
± alte active aferente activității de exploatare	13	-95,792,241	-132,608,932
± datorii privind instituțiile de credit	14	85,919,695	-122,267,274
± datorii privind clientela	15	1,696,545,181	91,910,479
± datorii atașate	16	-30,886,207	47,080,965
± alte pasive aferente activității de exploatare	17	319,945,025	-28,447,320
- plăți în numerar reprezentând impozitul pe profit	18	-68,564,587	0
Fluxuri de trezorerie din activități de exploatare (rd.07 la 18)			
	19	-246,946,511	189,642,680
Fluxuri de trezorerie din activități de investiții			
- plăți în numerar pentru achiziționarea de filiale sau alte subunități	20	0	0
+ încasări în numerar din vânzarea de filiale sau alte subunități	21	0	0
+ încasări în numerar reprezentând dividende primite	22	1,765,259	2,410,129
- plăți în numerar pentru achiziționarea de titluri care au caracter de imobilizări financiare	23	-6,591,360	0
+ încasări în numerar din vânzarea de titluri care au caracter de imobilizări financiare	24	0	40,000
+ încasări în numerar reprezentând dobânzi primite	25	0	0
- plăți în numerar pentru achiziționarea de terenuri și mijloace fixe, active necorporale și alte active pe termen lung	26	-39,060,107	-68,381,952
+ încasări în numerar din vânzarea de terenuri și mijloace fixe, active necorporale și alte active pe termen lung	27	285,365	17,430,311
- alte plăți în numerar aferente activităților de investiții	28	0	0
+ alte încasări în numerar din activități de investiții	29	0	0
Fluxuri de trezorerie din activități de investiții (rd.20 la 29)			
	30	-43,600,843	-48,501,512
Fluxuri de trezorerie din activități de finanțare			
+ încasări în numerar din datorii constituite prin titluri și datorii subordonate	31	-	-
- plăți în numerar aferente datoriilor constituite prin titluri și datorii subordonate	32	28,120,000	-10,140,000
+ încasări în numerar din emisiunea de acțiuni sau părți	33	-	-
- plăți în numerar pentru achiziționarea de acțiuni sau părți proprii	34	-	-
+ încasări în numerar din vânzarea de acțiuni sau părți proprii	35	-	-
- plăți în numerar reprezentând dividende	36	-166,411,524	-110,817,718
- alte plăți în numerar aferente activităților de finanțare	37	-	-
+ alte încasări în numerar din activități de finanțare	38	-	-
Fluxuri de trezorerie din activități de finanțare (rd.31 la 38)			
	39	-138,291,524	-120,957,718
Numerar la începutul perioadei	40	2,469,352,814	2,225,437,615
± Fluxuri de trezorerie din activități de exploatare (rd.19)	41	-246,946,511	189,642,680
± Fluxuri de trezorerie din activități de investiții (rd.30)	42	-43,600,843	-48,501,512
± Fluxuri de trezorerie din activități de finanțare (rd.39)	43	-138,291,524	-120,957,718
± Efectul modificării cursului de schimb asupra numerarului	44	-	-
Numerar la sfârșitul perioadei (rd.40 la 44)	45	2,040,513,935	2,245,621,065



Elemente (RON)	2011		
	Societatile grupului	Societati asociate	Conducere
CREDITE			
Plasamente, avansuri si credite acordate	342,695,275	8,506,084	1,296,002
Creante atasate	7,241,011	180	3,127
DATORII			
Imprumuturi primite	7,461,858,989	-	-
Disponibilitati si depozite	1,900,302,718	49,612,633	4,794,373
Datorii atasate	40,777,199	135,038	9,432
Venituri din comisioane si dobanzi	12,675,819	134,429	31,314
Cheltuieli cu comisioanele si dobanzile	69,977,525	746,253	59,761
Elemente in afara bilantului			
Datorii contingente	391,011,878	26,479,355	-
Angajamente	82,501,968	-	120,563