


**BRD – Groupe Société Générale S.A.**

**RAPORT INTERIMAR**

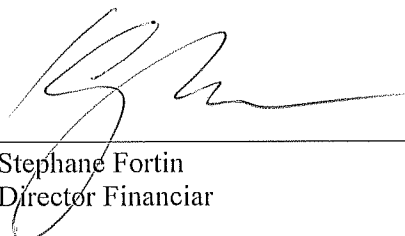
Pentru perioada incheiata la  
**30 IUNIE 2012**

**BRD – Groupe Société Générale S.A.**  
**SITUATIA INDIVIDUALA A POZITIEI FINANCIARE**  
**la 30 iunie 2012**  
*(Sume in mii lei)*

	Note	30 iunie 2012	31 decembrie 2011
<b>ACTIVE</b>			
Disponibilitati		592,502	662,171
Creante asupra Bancii Centrale		7,855,188	8,741,778
Creante asupra institutiilor financiare	3	384,959	995,384
Instrumente financiare derivate si titluri de tranzactie	4	401,103	316,478
Credite brute		35,237,181	33,953,459
Depreciere credite		<u>(3,053,199)</u>	<u>(2,398,125)</u>
Credite si avansuri acordate clientelei	5	32,183,982	31,555,334
Active financiare disponibile pentru vanzare	6	4,661,526	4,876,826
Investitii in asociati si subsidiare		157,577	153,452
Imobilizari corporale	7	1,115,923	1,150,743
Fondul comercial	8	50,130	50,130
Imobilizari necorporale		78,646	84,891
Alte active	9	<u>308,783</u>	<u>163,811</u>
<b>Total active</b>		<b><u>47,790,319</u></b>	<b><u>48,750,998</u></b>
<b>DATORII SI CAPITALURI PROPRII</b>			
Depozite interbancare		2,554,332	4,263,579
Depozitele clientelei		32,966,703	30,308,935
Imprumuturi atrase	10	4,902,178	6,793,165
Imprumut subordonat	11	898,995	874,161
Instrumente financiare derivate		164,050	170,812
Datoria cu impozitul curent		-	16,867
Impozitul amanat datoric		152,435	145,812
Alte datorii	12	<u>303,902</u>	<u>287,430</u>
<b>Total datorii</b>		<b><u>41,942,595</u></b>	<b><u>42,860,761</u></b>
Capital social	13	2,515,622	2,515,622
Rezerve privind activele disponibile pentru vanzare		15,149	(15,430)
Rezultat reportat	14	<u>3,316,953</u>	<u>3,390,045</u>
<b>Total capitaluri proprii</b>		<b><u>5,847,724</u></b>	<b><u>5,890,237</u></b>
<b>Total datorii si capitaluri proprii</b>		<b><u>47,790,319</u></b>	<b><u>48,750,998</u></b>

  
 Petre Bunescu  
 Presedinte provizoriu al Consiliului de Administratie  
 Director General Adjunct



  
 Stephane Fortin  
 Director Financiar

**BRD – Groupe Société Générale S.A.**  
**SITUATIA INDIVIDUALA A VENITURILOR SI CHELTUIELILOR**  
**pentru perioada incheiata la 30 iunie 2012**  
*(Sume in mii lei)*

	Note	6 luni incheiate la 30 iunie 2012	6 luni incheiate la 30 iunie 2011 Neauditat
Venituri din dobanzi	16	1,577,458	1,615,475
Cheltuieli cu dobanzile	17	(643,737)	(594,811)
<b>Venituri nete din dobanzi</b>		<b>933,721</b>	<b>1,020,664</b>
<b>Venituri din comisioane, net</b>	18	<b>375,912</b>	<b>379,726</b>
Castiguri din diferente de curs		168,780	84,958
(Pierderi)/Castiguri din instrumente financiare derivate si titluri de tranzactie		(16,013)	60,632
Castiguri din asociati		-	2,408
Contributie la Fondul de garantare a depozitelor	20	(34,242)	(33,973)
Alte venituri	19	5,514	6,183
<b>Rezultat operational</b>		<b>1,433,673</b>	<b>1,520,598</b>
Cheltuieli cu salariile si asimilate	21	(315,812)	(335,000)
Amortizarea si deprecierea imobiliarilor	22	(76,184)	(72,410)
Alte cheltuieli operationale	23	(280,251)	(281,853)
<b>Total cheltuieli operationale</b>		<b>(672,247)</b>	<b>(689,263)</b>
Costul net al riscului	24	(715,263)	(445,008)
<b>Profit brut (inainte de impozitul pe profit)</b>		<b>46,162</b>	<b>386,327</b>
Cheltuiala cu impozitul pe profit curent		-	(52,339)
Cheltuiala cu impozit pe profit amanat		(6,808)	(11,411)
<b>Total impozit pe profit</b>		<b>(6,808)</b>	<b>(63,750)</b>
<b>Profitul perioadei financiare</b>		<b>39,354</b>	<b>322,577</b>
<b>Rezultat pe actiune (in RON)</b>	30	<b>0.0565</b>	<b>0.4629</b>

*Notele atasate sunt parte integranta a acestui raport interimar*

**BRD – Groupe Société Générale S.A.**  
**SITUATIA INDIVIDUALA A REZULTATULUI GLOBAL**  
**pentru perioada incheiata la 30 iunie 2012**  
*(Sume in mii lei)*

---

	<u>6 luni incheiate la 30 iunie 2012</u>	<u>6 luni incheiate la 30 iunie 2011</u> Neauditat
<b>Profitul perioadei</b>	39,354	322,577
<b>Alte elemente ale rezultatului global:</b>		
Castiguri nete aferente activelor financiare disponibile pentru vanzare	30,651	26,528
Impozitul pe profit aferent componentelor altor elemente ale rezultatului global	(72)	(3,149)
<b>Alte elemente ale rezultatului global, dupa taxe:</b>	<u>30,579</u>	<u>23,379</u>
<b>Total rezultat global al perioadei, dupa taxe</b>	<u><u>69,933</u></u>	<u><u>345,956</u></u>

**BRD – Groupe Société Générale S.A.**  
**SITUATIA INDIVIDUALA A MODIFICARILOR IN CAPITALURI PROPRII**  
**pentru perioada incheiata la 30 iunie 2012**  
*(Sume in mii lei)*

	Note	Capital social	Rezerve privind activele disponibile pentru vanzare	Rezultat reportat	Total
<b>31 decembrie 2010</b>		<b>2,515,622</b>	<b>21,786</b>	<b>3,039,790</b>	<b>5,577,198</b>
Total venituri de natura rezervelor		-	(37,216)	469,377	432,161
Tranzactii cu plata pe baza de actiuni		-	-	6,025	6,025
Distribuirea dividendelor		-	-	(125,147)	(125,147)
<b>31 decembrie 2011</b>		<b>2,515,622</b>	<b>(15,430)</b>	<b>3,390,045</b>	<b>5,890,237</b>
Total venituri de natura rezervelor		-	30,579	39,354	69,933
Tranzactii cu plata pe baza de actiuni		-	-	3,115	3,115
Distribuirea dividendelor		-	-	(115,561)	(115,561)
<b>30 iunie 2012</b>	13	<b>2,515,622</b>	<b>15,149</b>	<b>3,316,953</b>	<b>5,847,724</b>

*Notele atasate sunt parte integranta a acestui raport interimar*

**BRD – Groupe Société Générale S.A.**  
**SITUATIA INDIVIDUALA A FLUXURILOR DE TREZORERIE**  
**pentru perioada incheiata la 30 iunie 2012**  
*(Sume in mii lei)*

	Note	<u>6 luni incheiate la 30 iunie 2012</u>	<u>6 luni incheiate la 30 iunie 2011 Neauditat</u>
<b>Fluxurile de trezorerie ale activitatii operationale</b>			
Profit inainte de impozit		46,162	386,329
<i>Ajustari pentru elementele nemonetare</i>			
Cheltuieli cu deprecierea si amortizarea si pierdere/(castig) net cu scoaterea din gestiune a activelor corporale si necorporale		76,184	72,410
Plati bazate pe actiuni		3,115	4,101
Pierdere din reevaluarea investitiilor		-	40
Deprecierea creditelor si alte cheltuieli cu provizioanele	25	722,351	445,238
Plati privind impozitul pe profit		<u>(51,344)</u>	<u>(26,624)</u>
		<b>796,468</b>	<b>881,494</b>
<b>Profit inainte de modificarea activelor si pasivelor operationale</b>			
<b>Modificari ale activelor si pasivelor din activitatea operationala</b>			
Rezerve minime obligatorii la BNR		886,592	1,187,365
Depozite blocate si sume in tranzit cu bancile		65,515	(3,016)
Active disponibile pentru vanzare		245,879	(524,126)
Credite		(1,350,797)	(327,624)
Alte active		(236,405)	(565,317)
Depozite interbancare		(1,709,247)	760,709
Depozitele clientelei		2,657,768	(112,053)
Alte datorii		42,462	59,459
<b>Total modificari ale activelor si pasivelor operationale</b>		<u><b>601,767</b></u>	<u><b>475,397</b></u>
<b>Disponibilitati din activitati operationale</b>		<b>1,398,235</b>	<b>1,356,891</b>
<b>Activitati de investitii</b>			
Achizitii titluri de participatie		(4,125)	-
Achizitii de active corporale si necorporale		(35,660)	(51,070)
Incasari din vanzarea de active corporale si necorporale		541	6
<b>Disponibilitati din activitati de investitii</b>		<u><b>(39,244)</b></u>	<u><b>(51,064)</b></u>
<b>Activitati de finantare</b>			
(Scaderea) imprumuturilor		(1,866,153)	(782,200)
Plati de dividende		(107,417)	(110,817)
<b>Disponibilitati nete din activitati de finantare</b>		<u><b>(1,973,570)</b></u>	<u><b>(893,017)</b></u>
<b>Modificari nete in disponibilitati si asimilate</b>		<b>(614,579)</b>	<b>412,810</b>
<b>Disponibilitati si asimilate la inceputul perioadei</b>	25	<u><b>1,297,274</b></u>	<u><b>987,262</b></u>
<b>Disponibilitati si asimilate la sfarsitul perioadei</b>	25	<u><b>682,695</b></u>	<u><b>1,400,072</b></u>
<b>Fluxuri operationale din dobanzi si dividende</b>			
		<u><b>6 luni incheiate la 30 iunie 2012</b></u>	<u><b>6 luni incheiate la 30 iunie 2011 Neauditat</b></u>
Dobanzi platite		612,579	548,113
Dobanzi incasate		1,391,854	1,450,283
Dividende primite		-	2,410

*Notele atasate sunt parte integranta a acestui raport interimar*

**BRD – Groupe Société Générale S.A.**  
**NOTE LA RAPORTUL INTERIMAR**  
**pentru perioada incheiata la 30 iunie 2012**  
*(Sume in mii lei)*

---

## 1. Informatii generale

BRD-Groupe Societe Generale (“Banca” sau “BRD”) este o societate pe actiuni inregistrata in Romania. Banca si-a inceput activitatea ca societate bancara cu capital de stat la sfarsitul anului 1990, prin preluarea patrimoniului fostei Banci de Investitii. Banca are sediul central si sediul social in Bucuresti, Blvd Ion Mihalache nr. 1-7.

BRD ofera o gama larga de servicii bancare si financiare destinate persoanelor fizice si juridice, conform legislatiei in vigoare.

Societatea mama este Societe Generale S.A. (“Societatea mama” sau “SG”).

Banca are 932 unitati in tara (937 la 31 Decembrie 2011).

Numarul mediu de angajati ai Bancii in cursul anului 2012 a fost de 8,210 (2011: 8,491), iar la sfarsitul perioadei a fost de 8,179 (8,245 la 31 Decembrie 2011).

BRD-Groupe Societe Generale este cotate la categoria I a Bursei de Valori Bucuresti („BVB”) incepand cu 15 ianuarie 2001.

Structura actionariatului se prezinta astfel:

	<u>30 iunie 2012</u>	<u>31 decembrie 2011</u>
Societe Generale France	60.17%	60.17%
SIF Banat Crisana	4.66%	4.66%
SIF Oltenia	4.45%	4.64%
SIF Muntenia	4.15%	4.15%
Fondul Proprietatea	3.64%	3.64%
SIF Transilvania	3.02%	3.77%
SIF Moldova	2.32%	3.28%
Alti actionari	17.60%	15.69%
<b>Total</b>	<b>100.00%</b>	<b>100.00%</b>

**BRD – Groupe Société Générale S.A.**  
**NOTE LA RAPORTUL INTERIMAR**  
**pentru perioada incheiata la 30 iunie 2012**  
*(Sume in mii lei)*

---

## **2. Bazele pregatirii**

### **a) Bazele pregatirii**

Situatiile financiare au fost pregatite in conformitate cu *Ordinul Bancii Nationale a Romaniei nr. 27/2010 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, aplicabile instituțiilor de credit* si in conformitate cu Regulamentul Comisiei Nationale a Valorilor Mobiliare nr. 1/2006 privind emitentii si operatiunile cu valori mobiliare. si Art 3 din Regulamentul Comisiei Nationale a Valorilor Mobiliare nr. 1/2008

Situatiile financiare contin situatia pozitiei financiare, contul de rezultat, situatia rezultatului global, situatia miscarilor in capitaluri proprii, situatia rezultatului global, situatia fluxurilor de trezorerie si note.

Situatiile financiare individuale sunt prezentate in lei romanesti ("RON"), care reprezinta pentru Banca moneda functionala si de prezentare, rotunjite la 1.000 unitati, cu exceptia situatiilor in care este indicat in mod specific altfel. Situatiile financiare individuale sunt intocmite in baza costului istoric, cu exceptia investitiilor disponibile pentru vanzare, instrumentelor financiare derivate, alte active sau datorii financiare detinute pentru tranzactionare sau a activilor si datoriilor financiare la valoarea justa prin contul de profit si pierdere, care sunt toate evaluate la valoare justa.

### **b) Modificari ale politicilor contabile si adoptarea unor IFRS revizuite/modificate**

Politicile contabile adoptate sunt consistente cu cele utilizate in exercitiul prezent.

Urmatoarele standarde si interpretari sau amendamente la standarde au fost de asemenea adoptate in acest raport interimar. Aplicarea acestor noi standarde si interpretari nu au avut nici un impact material asupra sumelor raportate in anul curent si anterior dar pot afecta contabilizarea viitoarelor tranzactii sau aranjamente .

- **Amendamente la IFRS 1 "Adoptarea pentru prima dată a IFRS" - Hiperinflația severa si eliminarea unei date fixe pentru cei care au adoptat IFRS prima dată** publicate de IASB la 20 decembrie 2010. Primul amendament înlocuiește referirile la data fixă de "1 ianuarie 2004" cu "data trecerii la IFRS-uri", eliminând astfel necesitatea pentru companiile care adoptă IFRS pentru prima dată sa retrăteze tranzacțiile de derecunoaștere care au avut loc înainte de data trecerii la IFRS. Al doilea amendament oferă îndrumări privind modul în care o entitate ar trebui sa summarizeze prezentarea situațiilor financiare în conformitate cu IFRS, după o perioadă în care entitatea nu a putut să respecte IFRS, deoarece moneda sa funcțională a fost supusă la hiperinflație severă.
- **Amendamente la IFRS 7 "Instrumente financiare: informații de furnizat" - Transferuri de active financiare** publicate de IASB la 7 octombrie 2010. Obiectivul amendamentelor este de a îmbunătăți calitatea informațiilor raportate cu privire la activele financiare care au fost "transferate", dar sunt încă, cel puțin parțial, recunoscute de către entitate, deoarece nu se califică pentru derecunoaștere, și activele financiare care nu mai sunt recunoscute de către entitate, pentru că acestea se califică pentru derecunoaștere, dar cu care entitatea continuă să aibă o anumită implicare.
- **Amendamente la IAS 12 "Impozitul pe profit" - Impozitul amânat: Valorificarea Activelor fundamentale** publicate de IASB la 20 decembrie 2010. IAS 12 impune unei entități să evalueze impozitul amânat aferent unui activ, în funcție de faptul dacă entitatea se așteaptă să recupereze valoarea contabilă a activului sau prin utilizare sau vânzare. Aceasta poate fi dificil și subiectiv de evaluat dacă recuperarea va fi prin utilizare sau prin vânzare atunci când activul este evaluat utilizând modelul valorii juste din IAS 40 "Investiții imobiliare". Amendamentul oferă o soluție practică la această problemă prin introducerea unei prezumții că recuperarea valorii contabile va fi, în mod normal prin vânzare.



**BRD – Groupe Société Générale S.A.**  
**NOTE LA RAPORTUL INTERIMAR**  
**pentru perioada incheiata la 30 iunie 2012**  
*(Sume in mii lei)*

---

**2. Bazele pregatirii (continuare)**

**c) Standarde si interpretari emise dar care nu au intrat inca in vigoare**

Standardele emise dar care nu au intrat inca in vigoare la data emiterii situatiilor financiare ale bancii sunt enumerate mai jos. Banca se asteapta ca aceasta lista de standarde si interpretari emise sa fie aplicabila la o data viitoare. Banca intentioneaza sa adopte aceste standarde atunci cand acestea vor intra in vigoare. Grupul anticipeaza ca adoptarea acestor standarde, modificarile la standardele existente si interpretarile aduse nu vor avea un impact material asupra situatiilor financiare ale bancii in perioada de aplicare initiala, cu exceptia IFRS 9 ale carui efecte pot fi material pentru banca.

- **IFRS 9 "Instrumente financiare"**, publicat de IASB pe 12 noiembrie 2009. Pe 28 septembrie 2010 IASB a emis din nou IFRS 9, care încorporează noi cerințe referitoare la contabilitatea pentru datorii financiare și preluarea de la IAS 39 a cerințelor privind derecunoașterea activelor financiare și a datoriilor financiare. Standardul utilizează o abordare unică pentru a determina dacă un activ financiar este evaluat la cost amortizat sau la valoarea justă, înlocuind numeroasele reguli din IAS 39. Abordarea în IFRS 9 se bazează pe modul în care o entitate gestionează instrumentele sale financiare (modelul său de afaceri), precum și caracteristicile fluxurilor de trezorerie contractuale ale activelor financiare. Noul standard impune, de asemenea, utilizarea unei metode de depreciere unica, înlocuind diferitele metode de depreciere, prevazute în IAS 39. Cele mai noi cerințe privind contabilizarea datoriilor financiare abordeaza problema de volatilitate în profit sau pierdere care rezultă din alegerea unui emitent de a măsura datoria sa proprie la valoarea justă. IASB a decis să mențină evaluarea la cost amortizat, pentru cele mai multe datorii, limitand modificarile la adresarea problemei legate de credit. Cu noile cerințe, o entitate care alege să evalueze o datorie la valoarea justă va prezenta parte a modificării valorii juste datorate modificărilor riscului de credit propriu în situația rezultatului global, mai degrabă decât în contul de profit sau pierdere.
- **IFRS 10 "Situatii financiare consolidate"**, publicat de IASB la 12 mai 2011. IFRS 10 inlocuieste ghidul de consolidare din IAS 27 Situații financiare consolidate și individuale și SIC-12 Consolidare - entități cu scop special, prin introducerea unui model de consolidare unic pentru toate entitățile, bazat pe control, indiferent de natura companiei in care se investeste (de exemplu, dacă o entitate este controlată prin intermediul drepturilor de vot ale investitorilor sau prin alte aranjamente contractuale așa cum se obișnuiește în entitățile cu scop special). În conformitate cu IFRS 10, controlul se bazează pe faptul dacă un investitor are 1) putere asupra companiei în care se investeste; 2) expunere, sau drepturi, asupra rezultatelor din implicarea sa asupra companiei în care s-a investit și 3) capacitatea de a-si folosi puterea asupra companiei in care s-a investit pentru a influenta rezultatele.
- **IFRS 11 "Aranjamente comune"**, publicat de IASB la 12 mai 2011. IFRS 11 introduce noi cerințe contabile pentru aranjamentele comune, înlocuind IAS 31 Interese în asocierile în participație. Opțiunea de a aplica metoda de consolidare proporțională pentru contabilizarea entităților controlate în comun este eliminata. În plus, IFRS 11 elimina activele controlate în comun pentru a face diferențierea dintre operațiunile comune și asociații în participațiune. O operațiune comună este un acord comun prin care partile care au controlul în comun au dreptul la active și obligații pentru datorii. O societate în comun este un acord comun prin care partile care au controlul în comun au dreptul la activele nete.
- **IFRS 12 "Prezentarea informațiilor cu privire la participarea in alte entitati"**, publicat de IASB la 12 mai 2011. IFRS 12 va solicita informații îmbunătățite cu privire atat la entitățile consolidate cat și la entitățile neconsolidate în care o entitate are o implicare. Obiectivul IFRS 12 este de a solicita informații, astfel încât utilizatorii situațiilor financiare pot evalua baza de control, orice restricții privind activele și pasivele consolidate, expuneri de risc care pot sa apara din implicările in entități neconsolidate structurate și implicarea deținătorilor de interese care nu ofera control în activitățile entităților consolidate.

**BRD – Groupe Société Générale S.A.**  
**NOTE LA RAPORTUL INTERIMAR**  
**pentru perioada incheiata la 30 iunie 2012**  
*(Sume in mii lei)*

---

**2. Bazele pregatirii (continuare)**

**c) Standarde si interpretari emise dar care nu au intrat inca in vigoare (continuare)**

- **IFRS 13 "Evaluarea la valoarea justă"**, publicat de IASB la 12 mai 2011. IFRS 13 definește valoarea justă, furnizează îndrumări cu privire la modul de a determina valoarea justă și necesită informații cu privire la evaluarea la valoarea justă. Cu toate acestea, IFRS 13 nu modifica cerințele privind elementele care ar trebui să fie măsurate sau prezentate la valoarea justă.
- **Amendamente la IFRS 1 "Adoptarea pentru prima dată a IFRS" - împrumuturile guvernamentale** publicat de IASB, la 13 martie 2012. Acest amendament abordează modul în care o entitate care adoptă pentru prima dată IFRS ar trebui să contabilizeze un împrumut guvernamental cu o rată de dobândă sub-piață. Se adaugă, de asemenea, o excepție de la aplicarea retroactivă a IFRS, care prevede aceleași reglementări pentru cei care întocmesc pentru prima dată situațiile financiare IFRS ca și pentru cei care întocmeau deja astfel de situații conform IAS 20 "Contabilitatea subvențiilor guvernamentale și prezentarea informațiilor legate de asistența guvernamentală" în anul 2008.
- **Amendamente la IFRS 7 "Instrumente financiare: informații de furnizat" – Compensarea activelor și datorilor financiare** publicat de IASB la 16 decembrie 2011. Modificările solicita informații cu privire la toate instrumentele financiare recunoscute în conformitate cu punctul 42 din IAS 32. Modificările necesită, de asemenea, divulgarea de informații cu privire la instrumente financiare recunoscute care fac obiectul unor acorduri de master executorii de compensare și acorduri similare, chiar dacă acestea nu sunt stabilite în conformitate cu IAS 32.
- **Amendamente la IFRS 9 "Instrumente financiare" și IFRS 7 "Instrumente financiare: informații de furnizat" - data obligatorie și informațiile de prezentat la tranziție** publicat de IASB la 16 decembrie 2011. Amendamentele amâna data obligatorie de tranziție de la 1 ianuarie 2013 la 1 ianuarie 2015. Modificările prevăd, de asemenea, scutirea de la obligația de a retrata situațiile financiare comparative ca efect al aplicării IFRS 9. Această scutire a fost inițial disponibilă doar pentru companiile care au ales să aplice IFRS 9, înainte de 2012. În schimb, informații suplimentare legate de tranziție vor fi necesare pentru a ajuta investitorii să înțeleagă efectul aplicării IFRS 9 asupra clasificării și evaluării instrumentelor financiare.
- **Amendamente la IAS 1 "Prezentarea situațiilor financiare"-Prezentarea elementelor rezultatului global** publicat de IASB la 16 iunie 2011. Modificările solicita companiilor care întocmesc situații financiare în conformitate cu IFRS să grupeze în cadrul Situației rezultatului global elemente care pot fi reclasificate în secțiunea profit sau pierdere din Situația veniturilor și cheltuielilor. Modificările reconfirmă, de asemenea, cerințele existente privitoare la faptul că elementele din Situația rezultatului global și din profit sau pierdere ar trebui să fie prezentate fie ca o singură declarație sau două declarații consecutive.
- **Amendamente la IAS 19 "Beneficiile angajaților" - Îmbunătățirile aduse la Contabilitatea pentru beneficiile post-angajare** publicat de IASB la 16 iunie 2011. Modificările aduc îmbunătățiri importante prin: (1) eliminarea opțiunii de a amâna recunoașterea câștigurilor și a pierderilor, cunoscută sub denumirea de "metoda coridor", îmbunătățind comparabilitatea și fidelitatea prezentării; (2) raționalizarea prezentării modificărilor în activele și pasivele care decurg din planurile de beneficii determinate, inclusiv se solicita ca reevaluarile să fie prezentate în Situația rezultatului global, separând astfel aceste schimbări de alte modificări pe care mulți le percep a fi rezultatul unei activități de zi cu zi, (3) sporirea cerințelor de publicare pentru planurile de beneficii definite, oferind o mai bună informare cu privire la caracteristicile planurilor de beneficii determinate și asupra riscurilor la care entitățile sunt expuse, prin participarea la aceste planuri.

**BRD – Groupe Société Générale S.A.**  
**NOTE LA RAPORTUL INTERIMAR**  
**pentru perioada incheiata la 30 iunie 2012**  
*(Sume in mii lei)*

---

**2. Bazele pregatirii (continuare)**

**c) Standarde si interpretari emise dar care nu au intrat inca in vigoare (continuare)**

- **IAS 27 "Situatiile financiare individuale" (revizuit în 2011)**, publicat de IASB la 12 mai 2011. Cerințele referitoare la situatiile financiare individuale sunt neschimbate și sunt incluse în IAS 27 modificat. Celelalte porțiuni ale IAS 27 sunt inlocuite cu IFRS 10.
- **IAS 28 "Investiții în entități asociate și asocieri în participațiune" (revizuit în 2011)**, publicat de IASB la 12 mai 2011. IAS 28 se modifică pentru a corespunde schimbărilor o data cu adoptarea IFRS 10, 11 și 12.
- **Amendamente la IAS 32 "Instrumente financiare: prezentare" - Compensarea activelor și pasivelor financiare** publicat de IASB la 16 decembrie 2011. Amendamentele oferi clarificări privind
  - Aplicarea normelor de compensare și concentrarea pe patru domenii principale (a) semnificația terminologiei "are în prezent un drept legal de compensare"; (b) aplicarea simultană a conceptelor de realizare și de decontare; (c) compensare a garanțiilor (d) unitatea de cont pentru aplicarea cerințelor de compensare.

**d) Rationamente profesionale si estimari**

In procesul de aplicare a politicilor contabile ale Bancii, managementul utilizeaza rationamentul profesional si face estimari pentru determinarea sumelor recunoscute in situatiile financiare. Cele mai importante rationamente si estimari sunt urmatoarele:

*Principiul continuitatii activitatii*

Conducerea Bancii a facut o evaluare a capacitatii bancii in ceea ce priveste principiul continuitatii activitatii si este convinsa ca banca are resurse pentru a-si continua activitatea in viitorul previzibil. In plus, managementul nu are cunostinta de incertitudini semnificative care pot cauza indoilei semnificative asupra capacitatii bancii de a-si continua activitatea. De aceea, situatiile financiare continua sa fie elaborate pe baza principiului continuitatii activitatii.

*Valoarea justa a instrumentelor financiare*

In cazul in care valorile juste ale activelor financiare si pasivelor financiare inregistrate in bilant nu pot fi obtinute de pe pietele active, acestea sunt determinate folosind o varietate de tehnici de evaluare care includ utilizarea de modele matematice. Intranile folosite in aceste modele sunt date de pe pietele observabile in cazul in care acestea sunt disponibile. Daca aceste date nu sunt disponibile sunt necesare estimari proprii pentru a stabili valorile juste. Estimările realizate trebuie sa ia in considerare lichiditatea, volatilitatea pentru produse derivate folosite ca data de intrare in modelul matematic, ratele de actualizare, ratele de rambursare anticipata si ipotezele asupra ratei implicite pentru titluri garantate cu active. Evaluarea instrumentelor financiare este descris in detaliu in nota 32.

*Provizioane pentru deprecierea creditelor si creantelor*

Banca analizeaza creditele problema, la fiecare data de raportare, pentru a identifica in ce masura este necesara inregistrarea unui provizion pentru depreciere in contul de profit si pierdere. Este necesar rationamentul managementului, in mod special in estimarea sumei si a momentului fluxurilor viitoare de numerar pentru determinarea nivelului necesar de provizion. Asemenea estimari se bazeaza pe ipoteze privind o serie de factori, dar rezultatele reale pot fi diferite, ducand la modificari viitoare ale nivelului provizionului.

Principalele elemente luate in considerare la evaluarea provizioanelor include existenta unor intarzieri mai mari de 90 de zile la plata principalului sau a dobanzii sau a situatiei in care Banca are cunostinte privind existenta unor dificultati in generarea de catre contrapartida a fluxurilor de numerar, deteriorarea ratingului de credit sau incalcarea unor termeni ai contractului.

## **2. Bazele pregatirii (continuare)**

### **d) Rationamente profesionale si estimari (continuare)**

Pe langa provizioanele specifice constituite pentru creditele si avansurile semnificative la nivel individual, Banca inregistreaza si un provizion colectiv de depreciere pentru expunerile care, desi nu necesita un provizion specific, au un risc mai mare de neplata decat la momentul acordarii. Aceasta estimare ia in considerare factori cum ar fi: deteriorarea riscului de tara, industria, uzura, precum si identificarea unei deficiente structurale sau inrautatirea fluxurilor de trezorerie.

#### *Deprecierea activelor disponibile pentru vanzare*

Banca revizuieste activele de natura "titlurilor" inregistrate ca disponibile pentru vanzare la data fiecărei situatii a pozitiei financiare pentru a determina daca sunt depreciate. Aceasta operatiune presupune acelasi rationament ca si cel aplicat in cazul creditelor si creantelor. De asemenea, Banca inregistreaza cheltuieli cu deprecierea activelor disponibile pentru vanzare de natura actiunilor daca se constata o depreciere semnificativa sau prelungita a valorii lor juste sub costul de achizitie. Este necesar aplicarea rationamentului profesional pentru a determina ce inseamna "semnificativ" si "prelugit", iar cand aplica acest rationament Banca evalueaza, printre alti factori, si evolutia de-a lungul timpului a pretului actiunilor, a duratei si a masurii in care valoarea justa a investitiei este mai mica decat costul acesteia.

#### *Deprecierea fondului comercial*

Banca determina daca fondul comercial este depreciat, cel putin anual. Aceasta presupune o estimare a valorii de utilizare a unitatilor generatoare de numerar pentru care este alocat fondul comercial. Estimarea valorii de utilizare presupune ca Banca sa realizeze o estimare a fluxurilor viitoare de numerar aferente unitatilor generatoare de numerar si, de asemenea, sa aleaga o rata de actualizare potrivita pentru a calcula valoarea prezenta a acestor fluxuri de numerar. Valoarea contabila a fondului comercial este la 30 iunie 2012 de 50,130 ( 31 decembrie 2011: 50,130).

#### *Creantele din impozitul amanat*

Creantele din impozitul amanat sunt recunoscute pe baza pierderile fiscale in masura in care este probabil ca profitul impozabil sa fie disponibil pentru compensarea pierderilor. Judecata este necesara pentru a determina valoarea creantelor din impozitul amanat care poate fi recunoscuta pe baza momentului probabil si nivelul profiturilor impozabile viitoare, impreuna cu strategiile viitoare de planificare fiscala.

#### *Beneficii postangajare*

Costul planului de contributii determinate este calculat folosind metode de evaluare actuariale. Evaluarea actuariala presupune stabilirea anumitor ipoteze cu privire la ratele de actualizare, ratele previzionate de rambursare a activelor planului, cresteri salariale viitoare si rata mortalitatii. Datorita orizontului lung de timp la care se refera aceste planuri, estimarile facute sunt expuse unui grad ridicat de incertitudine. Ipotezele folosite sunt descrise in Nota 12.

### **e) Raportarea pe segmente**

Operatiunile desfasurate de entitatile din cadrul Bancii sunt supuse unor riscuri si beneficii similare atat din punct de vedere al mediului economic, cat si din punct de vedere al tipului de activitate. Prin urmare, Banca nu a identificat segmente ce trebuie raportate separat.

**BRD – Groupe Société Générale S.A.**  
**NOTE LA RAPORTUL INTERIMAR**  
**pentru perioada incheiata la 30 iunie 2012**  
*(Sume in mii lei)*

**3. Creante asupra institutiilor de credit**

	30 iunie 2012	31 decembrie 2011
Depozite la banci romanesti	35,009	440,188
Depozite la banci straine	209,132	259,605
Conturi curente la banci romanesti	133	60,405
Conturi curente la banci straine	140,684	235,186
<b>Total</b>	<b>384,959</b>	<b>995,384</b>

**4. Instrumente financiare derivate**

	30 iunie 2012		
	Active	Datorii	Notional
Swapuri pe rata dobanzii	11,028	90,572 <sup>1</sup>	2,378,035
Swapuri pe curs de schimb	13,463	37,660	7,676,755
Contracte forward pe curs de schimb	28,973	3,997	1,762,834
Optiuni pe curs de schimb	31,822	31,822	4,178,770
<b>Total derivative</b>	<b>85,287</b>	<b>164,050</b>	<b>15,996,394</b>
Instrumente financiare detinute pentru tranzactionare	315,816	-	313,202
<b>Total</b>	<b>401,103</b>	<b>164,050</b>	<b>16,309,596</b>

	31 decembrie 2011		
	Active	Datorii	Notional
Swapuri pe rata dobanzii	8,731	97,259	2,538,796
Swapuri pe curs de schimb	41,163	25,987	6,305,263
Contracte forward pe curs de schimb	22,160	16,199	1,710,711
Optiuni pe curs de schimb	31,367	31,367	4,692,817
<b>Total derivative</b>	<b>103,421</b>	<b>170,812</b>	<b>15,247,587</b>
Instrumente financiare detinute pentru tranzactionare	213,057	-	215,940
<b>Total</b>	<b>316,478</b>	<b>170,812</b>	<b>15,463,528</b>

Banca a aplicat de asemenea contabilitatea de acoperire și a inițiat două instrumente de acoperire:

- a) Pe 6 mai 2011, Banca a cumpărat o obligațiune pe trei ani cu rată fixă, și ca urmare Banca este expusa la modificările de valoare justă a obligațiunilor achizitionate ca urmare a modificărilor ratelor dobânzii de pe piață.  
 În scopul de a reduce la minimum expunerea sa la modificările valorii juste datorate modificărilor ratei dobânzilor pe piață, conducerea a ales să se implice într-o tranzactie swap pe rata dobânzii pentru a primi rată variabilă și de a plăti o rată fixă. Valoarea elementului acoperit este de 182,4 milioane EUR, cu o rată a dobânzii de 4,5%, iar valoarea noțională a instrumentului de acoperire este de 180 milioane EUR, cu o rată a dobânzii fixă de 2.031%. Pe 30 martie 2012 operatiunea de acoperire a fost încheiata partial înainte de termen pentru o prima de 2.53 milioane EUR. Valoarea nominala a fost redusa la 115 milioane RON in aceleasi conditii.
- b) Pe 28 iulie 2011, Banca a cumpărat obligatiuni pe patru ani cu rată fixă, ca urmare Banca este expusa la modificările în valoarea justă a obligațiunilor achizitionate din cauza modificărilor ratelor dobânzii de pe piață. Valoarea elementului acoperit este de 99,9 milioane EUR, cu o rată a dobânzii de 4,7% și suma noțională a instrumentului de acoperire este de 100 de milioane de euro, cu o rată a dobânzii fixă de 2.171%.

Putem concluziona pentru ambele instrumente de acoperire ca relatia de acoperire a fost eficienta.

#### **4. Instrumente financiare derivate (continuare)**

##### *Contracte forward*

Contractele forward reprezinta intelegeri contractuale de a cumpara sau de a vinde un anumit instrument financiar, la un anumit pret si la o anumita data viitoare. Contractele forward sunt contracte individualizate care se tranzactioneaza pe o piata nereglementata.

##### *Contracte swap*

Swap-urile reprezinta intelegeri contractuale intre doua parti de a schimba fluxuri de plati de-a lungul timpului pe baza unor sume notionale specificate, legate de evolutia unui anumit indice cum ar fi rata dobanzii, cursul de schimb sau indici bursieri.

Swap-urile pe rata dobanzii se refera la contracte pe care Banca le incheie cu alte institutii financiare prin care Banca fie primeste, fie plateste o rata a dobanzii variabila in schimbul platii sau primirii unei rate fixe. Fluxurile de plati sunt, de obicei, compensate, diferenta fiind platita doar de una dintre parti.

In cazul unui swap pe cursul de schimb, Banca plateste o anumita suma intr-o anumita valuta si primeste o suma specificata intr-o alta valuta. Swap-urile pe curs de schimb se deconteaza reciproc, in majoritatea cazurilor.

##### *Optiuni*

Optiunile reprezinta intelegeri contractuale care implica dreptul, nu si obligatia, pentru comparator fie de a cumpara, fie de a vinde o anumita suma aferenta unui instrument financiar la un pret determinat, fie la o data viitoare specificata sau in orice moment intr-o anumita perioada.

Banca achizitioneaza sau vinde optiuni pe piete nereglementate.

Optiunile cumparate de Banca asigura acesteia oportunitatea de a cumpara (optiuni "call") sau de a vinde (optiuni "put") activul suport la o valoare stabilita in prealabil la sau inainte de data expirarii optiunii.

Banca este expusa la riscul de credit in legatura cu optiunile cumparate in limita data de valoarea lor contabila care este valoarea lor justa.

Optiunile emise de catre Banca asigura comparatorului oportunitatea de a cumpara de la sau de a vinde Bancii activul suport la o valoare stabilita in prealabil la sau inainte de data expirarii optiunii.

**BRD – Groupe Société Générale S.A.**  
**NOTE LA RAPORTUL INTERIMAR**  
**pentru perioada incheiata la 30 iunie 2012**  
*(Sume in mii lei)*

**5. Credite si avansuri acordate clientelei**

	<u>30 iunie 2012</u>	<u>31 decembrie 2011</u>
Credite, brut	35,237,181	33,953,459
Deprecierea creditelor	(3,053,199)	(2,398,125)
<b>Total</b>	<b><u>32,183,982</u></b>	<b><u>31,555,334</u></b>

Structura creditelor este urmatoarea:

	<u>30 iunie 2012</u>	<u>31 decembrie 2011</u>
Credite de trezorerie	9,957,005	9,302,255
Credite pentru echipamente	7,653,696	7,488,372
Finantarea activitatii comerciale	635,506	567,187
Achizitii imobiliare, inclusiv credite ipotecare	5,340,506	4,722,784
Credite de consum	10,559,261	10,740,810
Altele	1,091,207	1,132,051
<b>Total</b>	<b><u>35,237,181</u></b>	<b><u>33,953,459</u></b>

La 30 iunie 2012, costul amortizat al creditelor acordate celor mai mari 20 de clienti persoane juridice (grupuri de clienti legati) este de 2.573.514 (la 31 decembrie 2011: 2.277.003), in timp ce valoarea scrisorilor de garantie bancara si a acreditivelor emise in favoarea acestor clienti este de 3.073.003 (la 31 decembrie 2011: 3.091.008).

**Provizioane pentru deprecierea creditelor**

	<u>Depreciere colectiva</u>	<u>Depreciere specifica</u>	<u>Total</u>
<b>Sold la 31 decembrie 2010</b>	<b><u>192,231</u></b>	<b><u>1,328,083</u></b>	<b><u>1,520,314</u></b>
(Venituri)/Cheltuieli privind provizioanele, net	(70,218)	929,958	859,740
(Castiguri)/ Pierderi de curs de schimb	(545)	18,616	18,071
<b>Sold la 31 decembrie 2011</b>	<b><u>121,468</u></b>	<b><u>2,276,657</u></b>	<b><u>2,398,125</u></b>
(Venituri)/Cheltuieli privind provizioanele, net	(10,890)	587,918	577,029
(Castiguri)/ Pierderi de curs de schimb	2,326	75,719	78,045
<b>Sold la 30 iunie 2012</b>	<b><u>112,904</u></b>	<b><u>2,940,295</u></b>	<b><u>3,053,199</u></b>

Avand in vedere situatia actuala a pietei imobiliare in Romania, BRD a initiat revizuirea evaluarii garanțiilor imobiliare aferente portofoliului de credite acordate clientelei. La sfarsitul lunii iunie 2012, rezultatele revizuirii au condus la inregistrarea unei depreciere suplimentare de 111.235. Revizuirea va fi finalizata inainte de sfarsitul anului 2012; pe baza lucrarilor efectuate deja, banca nu anticipeaza necesitatea unor depreciere suplimentare, care ar putea fi semnificative cu privire la creditele in sold aferente sau la situatiile financiare in integritatea lor.

**Credite depreciate**

	<u>30 iunie 2012</u>	<u>31 decembrie 2011</u>
Credite depreciate mai vechi de 90 de zile	4,864,841	3,908,888
Provizioane aferente creditelor depreciate mai vechi de 90 de zile	(2,620,452)	(1,932,683)
Credite depreciate mai mici de 90 de zile	1,554,548	1,768,974
Provizioane aferente creditelor depreciate mai mici de 90 de zile	(319,843)	(465,442)

Valoarea creditelor pentru care s-a constituit provizion specific este de 6.419.389 (la 31 decembrie 2011: 5.677.862).

**BRD – Groupe Société Générale S.A.**  
**NOTE LA RAPORTUL INTERIMAR**  
**pentru perioada incheiata la 30 iunie 2012**  
*(Sume in mii lei)*

---

**6. Active financiare disponibile pentru vanzare**

	<b>30 iunie 2012</b>	<b>31 decembrie 2011</b>
Titluri de stat	4,493,499	4,709,049
Participatii	11,523	11,519
Alte titluri	156,504	156,258
<b>Total</b>	<b>4,661,526</b>	<b>4,876,826</b>

***Titluri de stat***

Titlurile de stat constau din obligatiuni purtatoare de dobanda emise de Ministerul Roman al Finantelor Public, avand un rating BB+ acordat de Standard&Poors. La 30 iunie 2012 nu existau certificate de trezorerie gajate la BNR pentru tranzactiile repo (2011: 494.564).

***Participatii***

Alte participatii ale bancii constau in actiuni la Victoria Business Centre S.A, Bursa Romana de Marfuri, Casa de Compensare Bucuresti (fosta Societate Nationala de Compensare, Decontare si Depozitare), Depozitarul Central S.A. (Registrul actionarilor pentru Comisia Nationala a Valorilor Mobiliare), Fondul Roman de Garantare a Creditelor pentru Intreprinzatorii Privati SA, SC Casa Romana de Compensatie SA, Fondul de Compensare a Investitorilor, TransFond si Visa International Service Association.

***Alte titluri***

Banca detine unitati de fond la:

- Un fond monetar ("Simfonia 1") in valoare de 14.619 (31 decembrie 2011:14.202);
- Un fond monetar ("BRD Obligatiuni") in valoare de 12.434 (31 decembrie 2011: 12.086);
- Un fond monetar ("Diverso Europa Regional") in valoare de 21.912 (31 decembrie 2011: 20.427);
- Un fond monetar ("Actiuni Europa Regional") in valoare de 12.757 (31 decembrie 2011: 11.956).
- Un fond monetar ("Index Europa Regional") in valoare de 2.079 (31 decembrie 2011: 1.910)



**BRD – Groupe Société Générale S.A.**  
**NOTE LA RAPORTUL INTERIMAR**  
**pentru perioada incheiata la 30 iunie 2012**  
*(Sume in mii lei)*

**7. Imobilizari corporale**

În timpul celor șase luni încheiate la 30 iunie 2012 Banca a achiziționat active în valoare totală de 37.467, reprezentând în principal, modernizarea clădirilor și a echipamentelor aferente, și de asemenea pentru modernizarea sistemelor de securitate.

**8. Fondul de comert**

Fondul de comert reprezintă surplusul costului de achiziție peste valoarea justă a activelor nete identificabile, transferate de la Societe Generale Bucharest către Banca în 1999. Fondul de comert nu se mai amortizează începând cu 1 ianuarie 2004 (a se vedea politici contabile). În cursul anului 2012 nu a fost identificată nicio depreciere a fondului de comert.

**9. Alte active**

	<b>30 iunie 2012</b>	<b>31 decembrie 2011</b>
Debitori diversi	225,261	113,715
Materiale și consumabile	828	1,061
Alte active	82,694	49,035
<b>Total</b>	<b>308,783</b>	<b>163,811</b>

Soldul debitorilor diversi este prezentat net de un provizion de depreciere reprezentând sume aflate în litigiu în valoare de 33.463 (31 decembrie 2011: 59.228).

**10. Imprumuturi atrase**

	<b>30 iunie 2012</b>	<b>31 decembrie 2011</b>
Imprumuturi de la persoane aflate în relații	4,335,613	5,929,204
Imprumuturi de la instituții financiare internationale	506,604	529,598
Imprumuturi de la alte instituții	40,877	263,960
Alte finanțări	19,084	70,403
<b>Total</b>	<b>4,902,178</b>	<b>6,793,165</b>

**11. Imprumut subordonat**

Datoriile subordonate sunt în valoare de 200 milioane euro, echivalent RON 889.880.000 (2011: EUR 200 milioane, echivalent RON 863.940.000), reprezentând două împrumuturi subordonate, unul de 100.000.000 EUR primit în 2005, la EURIBOR6M +0,5%, scadent în 2015 și unul de 100.000.000 EUR împrumut primit în 2006, la EURIBOR6M +0,99%, scadent în 2013. Dobânda acumulată la datoriile subordonate este în valoare de 9.115.313 RON la 30 iunie 2012. (31 decembrie 2011: 10.221.430 RON)

Alte fonduri împrumutate de la părțile afiliate sunt negarantate și sunt utilizate în cursul normal al afacerilor.

**BRD – Groupe Société Générale S.A.**  
**NOTE LA RAPORTUL INTERIMAR**  
**pentru perioada incheiata la 30 iunie 2012**  
*(Sume in mii lei)*

**12. Alte datorii**

	<b>30 iunie 2012</b>	<b>31 decembrie 2011</b>
Creditori diversi	71,880	63,400
Alte sume datorate la bugetul statului	59,341	58,221
Venituri inregistrate in avans	16,629	18,419
Sume datorate angajatilor	71,806	83,445
Dividende de plata	10,216	2,072
Alte provizioane	3,426	3,224
Contracte de garantie financiara	70,604	58,649
<b>Total</b>	<b>303,902</b>	<b>287,430</b>

Sumele datorate salariatilor includ, intre altele si primele aferente rezultatelor pentru anul 2012, in valoare de 14.319 (2011: 29.952) si beneficii post-angajare in suma de 51.806 (2011: 48.258). Contributiile sociale aferente bonusurilor in valoare de 4.039 (2011: 8.448) sunt incluse in Alte sume datorate la bugetul statului.

Miscarea in Alte provizioane este urmatoarea:

<b>Valoare la 31 decembrie 2010</b>	<b>3,005</b>
Cheltuiala in cursul anului	350
Reluati la venituri	(131)
<b>Valoare la 31 decembrie 2011</b>	<b>3,224</b>
Cheltuiala in cursul anului	210
Reluati la venituri	(8)
<b>Valoare la 31 iunie 2012</b>	<b>3,426</b>

**BRD – Groupe Société Générale S.A.**  
**NOTE LA RAPORTUL INTERIMAR**  
**pentru perioada incheiata la 30 iunie 2012**  
*(Sume in mii lei)*

**12. Alte datorii (continuare)**

**Planul de beneficii postangajare determinate**

Planul de beneficii postangajare determinate stabileste beneficiile postangajare pe care un salariat este indreptatit sa le primeasca la pensionare in functie de vechimea la locul de munca si salariu. Planul acopera toti angajatii, iar beneficiile sunt nefinantate. O evaluare actuariala completa este facuta anual de catre un actuar independent.

**Cheltuieli recunoscute in contul de profit si pierdere**

	<b>6 luni incheiate la 30 iunie 2012</b>	<b>6 luni incheiate la 30 iunie 2011</b>
		<b>Neauditat</b>
Costul serviciului curent	2,013	3,077
Costul dobanzii	1,574	1,349
Pierderile actuariale recunoscute in timpul anului	256	543
Costul sevicului anterior	10	10
<b>Cheltuiala neta cu beneficiile</b>	<b>3,854</b>	<b>4,978</b>

**Miscarea in planul de beneficii determinate**

	<b>30 iunie 2012</b>	<b>31 decembrie 2011</b>
<b>Soldul initial al datoriei din planul de beneficii</b>	<b>48,258</b>	<b>39,116</b>
Costul serviciului total	2,023	6,173
Beneficii platite	(306)	(814)
Costul dobanzii	1,574	2,698
Pierderile actuariale recunoscute in timpul anului	256	1,085
<b>Soldul final al datoriei din planul de beneficii</b>	<b>51,806</b>	<b>48,258</b>

**Principalele ipoteze actuariale**

	<b>30 iunie 2012</b>	<b>31 decembrie 2011</b>
Rata de actualizare	5.00%	5.00%
Rata inflatiei	1.90%	1.90%
Rata de crestere a salariului mediu (0-4 ani)	2.90%	2.90%
Rata de crestere a salariului mediu (peste 5 ani)	3.90%	3.90%
Durata medie ramasa a perioadei de angajare	17.33	17.33

	<b>30 iunie 2012</b>	<b>31 decembrie 2011</b>
Datoria din planul de beneficii determinate	51,806	48,258
Ajustari pe baza faptelor asupra datoriei din planul	-	(836)

**BRD – Groupe Société Générale S.A.**  
**NOTE LA RAPORTUL INTERIMAR**  
**pentru perioada incheiata la 30 iunie 2012**  
*(Sume in mii lei)*

---

**13. Capital social**

Capitalul social nominal, inregistrat la Registrul Comertului este 696.901 (2011: 696.901). In capitalul social este inclusa si suma de 1.818.721 (2011: 1.818.721) reprezentand surplus din reevaluare.

Capitalul social la 30 iunie 2012 reprezinta 696.901.518 actiuni ordinare, autorizate, emise si aflate in circulatie (31 decembrie 2011: 696.901.518). Valoarea nominala a unei actiuni este de 1 RON (2011: 1 RON).

In decursul anilor 2012 si 2011, Banca nu a cumparat actiuni proprii.

**14. Rezultat reportat**

In rezultatul reportat este inclusa suma de 513.515 (2011: 513.515) reprezentand rezerve legale, rezerva pentru riscuri bancare generale si alte rezerve a caror utilizare este restrictionata de legislatia bancara.

**15. Adecvarea capitalului**

Banca gestioneaza capitalul sau avand ca obiectiv mentinerea unei baze puternice de capital pentru a sustine activitatea sa si pentru a satisface cerintele de capital reglementat in perioada curenta cat si in cea viitoare.

Capitalul Bancii consta in principal in: capital social, rezerve, profitul nedistribuit si datoriile subordonate.

Pentru perioadele incheiate la 30 iunie 2012 si 31 decembrie 2011, adecvarea capitalului Bancii este monitorizata de reglementarile locale in vigoare care sunt in conformitate cu Directiva Europeana 2006/48/49/EC (Basel II). In cursul anilor 2012 si 2011 Banca s-a conformat in totalitate cu aceste reglementari.

**16. Venituri din dobanzi**

	<b>6 luni incheiate la 30 iunie 2012</b>	<b>6 luni incheiate la 30 iunie 2011</b>
		<b>Neauditat</b>
Dobanzi pentru credite	1,386,530	1,431,240
Dobanzi pentru depozite la banci	48,951	71,254
Dobanzi pentru titluri de trezorerie	141,977	112,979
<b>Total</b>	<b>1,577,458</b>	<b>1,615,475</b>

**BRD – Groupe Société Générale S.A.**  
**NOTE LA RAPORTUL INTERIMAR**  
**pentru perioada incheiata la 30 iunie 2012**  
*(Sume in mii lei)*

**17. Cheltuieli cu dobanzile**

	<u>6 luni incheiate la 30 iunie 2012</u>	<u>6 luni incheiate la 30 iunie 2011</u>
		Neauditat
Dobanzi pentru depozitele la termen	427,624	360,268
Dobanzi pentru depozitele la vedere	119,715	134,796
Dobanzi pentru imprumuturi	96,398	99,746
<b>Total</b>	<u><b>643,737</b></u>	<u><b>594,811</b></u>

**18. Venituri din comisioane, net**

	<u>6 luni incheiate la 30 iunie 2012</u>	<u>6 luni incheiate la 30 iunie 2011</u>
		Neauditat
Venituri din comisioane din operatiuni de incasari si plati	420,027	410,924
Alte venituri din comisioane	40,684	43,739
Cheltuieli cu comisioanele	(84,799)	(74,936)
<b>Venituri nete din comisioane</b>	<u><b>375,912</b></u>	<u><b>379,726</b></u>

**19. Alte venituri**

Includ venituri din servicii bancare oferite clientilor si venituri din activitati non-bancare cum ar fi veniturile din chirii. Veniturile din inchirierea investitiilor imobiliare sunt de 1,118 (2011:2,161).

**20. Contributia la Fondul de Garantare a Depozitelor**

Depozitele persoanelor fizice si a unor tipuri de persoane juridice, incluzand intreprinderile mici si mijlocii, sunt garantate pana la un anumit plafon de Fondul de Garantare a Depozitelor in Sistemul Bancar ("FGDSB"), persoana juridica, ale carei resurse se constituie in principal din contributiile societatilor bancare, calculate ca procent din depozitele entitatilor prevazute de lege.

**21. Cheltuieli cu salariile si asimilate**

	<u>6 luni incheiate la 30 iunie 2012</u>	<u>6 luni incheiate la 30 iunie 2011</u>
		Neauditat
Salarii	216,671	218,953
Asigurari sociale	67,755	58,344
Bonusuri	18,359	22,400
Beneficii post-angajare	448	4,487
Altele	12,580	30,816
<b>Total</b>	<u><b>315,812</b></u>	<u><b>335,000</b></u>

Cheltuiiala angajatilor pentru tranzactiile cu plata pe baza de actiuni este inclusa in linia Alte cheltuieli cu salariile si asimilate in valoare de 3.115 pentru 2012 (2011: 4.143).

**BRD – Groupe Société Générale S.A.**  
**NOTE LA RAPORTUL INTERIMAR**  
 pentru perioada incheiata la 30 iunie 2012  
 (Sume in mii lei)

**21. Cheltuieli cu salariile si asimilate (continuare)**

**Tranzactii cu plata pe baza de actiuni**

La data de 02 noiembrie 2010 Grupul a stabilit un program de plata pe baza de actiuni prin care fiecare angajat al grupului primeste 40 de actiuni Societe Generale.

Termenii si conditiile de acordare sunt dupa cum urmeaza: Toate actiunile trebuie sa fie decontate prin livrarea fizica de actiuni.

Data acordarii	Numarul instrumentelor	Conditii pentru intrare in drepturi	Perioada contractuala a actiunilor
actiuni acordate tuturor angajatilor grupului la 02/11/2010	16	ROE inainte de taxare pentru 2012 >10% prezenta in grup pana la 31/03/2015	4 ani si 5 luni
actiuni acordate tuturor angajatilor grupului la 02/11/2010	24	imbunatatirea satisfactiei clientilor intre 2010 si 2013 prezenta in grup pana la 31/03/2016	5 ani si 5 luni
<b>Total actiuni</b>	<b>40</b>		

Numarul si pretul mediu de exercitare al actiunilor este:

	Pret mediu de exercitare actiuni	Numar de actiuni
Sold la 01 Ianuarie 2012	<b>529</b>	<b>635,501</b>
Acordate in cursul perioadei		
- data exercitarii 31/03/2015	154	109,768
- data exercitarii 31/03/2016	147	164,652
Sold la 30 Iunie 2012	<b>830</b>	<b>909,922</b>

Cheltuielile cu actiunile acordate

	<b>2,012</b>	<b>2,011</b>
Actiuni acordate in 2010	1,070	1,070
Cheltuieli aferente actiunilor acordate in 2011	6,025	6,025
Cheltuieli aferente actiunilor acordate in 2012	3,115	
Total cheltuiala recunoscuta ca si cheltuiala cu personalul	<b>10,210</b>	<b>7,095</b>

Actiunile la data de 30 iunie 2012 au un pret de exercitare de 154 RON (cele cu o data de exercitare la 31 martie 2015) si de 147 RON (cele cu o data de exercitare la 31 martie 2016) si o durata de 4 ani si 5 luni, respectiv 5 ani si 5 luni.

**BRD – Groupe Société Générale S.A.**  
**NOTE LA RAPORTUL INTERIMAR**  
**pentru perioada incheiata la 30 iunie 2012**  
*(Sume in mii lei)*

**22. Amortizarea si deprecierea imobilizarilor**

	<b>6 luni incheiate la 30 iunie 2012</b>	<b>6 luni incheiate la 30 iunie 2011</b>
		<b>Neauditat</b>
Amortizare si depreciere	61,674	59,509
Amortizarea imobilizari necorporale	15,052	12,058
Pierderi/(Castiguri) din scoaterea din gestiune a imobilizarilor	(541)	843
<b>Total</b>	<b>76,184</b>	<b>72,410</b>

**23. Alte cheltuieli operationale**

	<b>6 luni incheiate la 30 iunie 2012</b>	<b>6 luni incheiate la 30 iunie 2011</b>
		<b>Neauditat</b>
Cheltuieli administrative	238,453	247,860
Publicitate si sponsorizari	15,729	19,664
Alte cheltuieli	26,069	14,329
<b>Total</b>	<b>280,251</b>	<b>281,853</b>

Cheltuielile administrative se refera, in principal, la chirii, cheltuieli de intretinere, taxe locale si diverse utilitati, ca de exemplu, energie electrica si telecomunicatii.

**24. Costul net al riscului**

	<b>6 luni incheiate la 30 iunie 2012</b>	<b>6 luni incheiate la 30 iunie 2011</b>
		<b>Neauditat</b>
Cheltuiala neta cu provizioanele pentru credite	577,774	364,192
Cheltuiala neta cu provizioanele pentru debitori diversi	1,721	(3,874)
	(6,886)	(467)
Venituri din recuperari de creante scoase in afara bilantului		
Pierderi din creante nerecuperabile	132,276	78,794
Contracte garantii financiare	10,378	6,364
<b>Total</b>	<b>715,263</b>	<b>445,008</b>

**BRD – Groupe Société Générale S.A.**  
**NOTE LA RAPORTUL INTERIMAR**  
**pentru perioada incheiata la 30 iunie 2012**  
*(Sume in mii lei)*

**25. Analiza disponibilitatilor in vederea calcularii fluxurilor de numerar**

In scopul prezentarii situatiei fluxurilor de numerar, numerarul si elementele asimilate cuprind urmatoarele solduri si au scadente mai mici de 90 de zile de la data achizitiei:

	<u>30 iunie 2012</u>	<u>31 decembrie 2011</u>
Disponibilitati si elemente asimilate	592,502	662,171
Conturi curente si depozite la banci	90,193	635,103
<b>Total</b>	<b><u>682,695</u></b>	<b><u>1,297,274</u></b>

In scopul prezentarii situatiei fluxurilor de numerar, cheltuielile nete cu provizioanele pentru deprecierea creditelor si cheltuieli cu alte provizioane sunt detaliate dupa cum urmeaza:

	<u>6 luni incheiate la 30 iunie 2012</u>	<u>6 luni incheiate la 30 iunie 2011</u> Neauditat
Cheltuiala neta cu provizioanele pentru credite	577,774	364,192
Cheltuiala neta cu provizioanele pentru debitori diversi	1,721	(3,874)
Pierderi din creante nerecuperabile	132,276	78,794
Angajamente de garantarea acordate	10,378	6,364
Miscari in alte provizioane	202	(236)
<b>Total</b>	<b><u>722,351</u></b>	<b><u>445,238</u></b>



**BRD – Groupe Société Générale S.A.**  
**NOTE LA RAPORTUL INTERIMAR**  
**pentru perioada incheiata la 30 iunie 2012**  
*(Sume in mii lei)*

---

**26. Garantii si alte angajamente financiare**

**Garantii si acreditive**

Banca emite scrisori de garantie si acreditive pentru clientii sai. Principalul scop al acestor acreditive este de a asigura un client de disponibilitatea fondurilor la cerere. Scrisorile de garantie si acreditivele stand by, care reprezinta asigurari irevocabile asupra faptului ca Banca va efectua plata in cazul in care un client nu isi poate indeplini obligatiile fata de un tert, au asociat un risc de credit similar cu creditele acordate clientelei.

De asemenea, si riscul de piata, riscul de credit si cel operational asociate acestor instrumente sunt similare celor asimilate acordarii de credite. Aceste instrumente prezinta si un risc de lichiditate pentru Banca in eventualitatea unei revendicari indreptate catre aceasta in cazul in care un client nu isi indeplineste obligatia garantata.

**Angajamente de finantare**

Angajamentele de finantare reprezinta partea netrasa a sumelor aprobate ca si facilitati de creditare. Totusi, datorita 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 monitorizeaza durata reziduala a angajamentelor deoarece angajamentele pe termen mai lung au un grad de risc mai ridicat decat cele pe termen scurt. Valoarea contractuala totala a angajamentelor de finantare nu reprezinta neaparat un necesar de lichiditate in viitor, deoarece multe din angajamente vor expira sau se vor incheia fara a fi utilizate.

	<u>30 iunie 2012</u>	<u>31 decembrie 2011</u>
Scrisori de garantie	7,910,571	7,191,162
Angajamente de finantare date	3,742,871	4,272,428
<b>Total angajamente date</b>	<b><u>11,653,443</u></b>	<b><u>11,463,590</u></b>

**27. Angajamente pentru investitii**

Linia Servicii prezentata in nota include angajamente pentru leasing-ul operational.

	<u>30 iunie 2012</u>	<u>31 decembrie 2011</u>
Imobilizari corporale	6,852	15,354
Imobilizari necorporale	2,177	729
Servicii	31,887	50,122
<b>Total</b>	<b><u>40,916</u></b>	<b><u>66,205</u></b>

**BRD – Groupe Société Générale S.A.**  
**NOTE LA RAPORTUL INTERIMAR**  
**pentru perioada incheiata la 30 iunie 2012**  
*(Sume in mii lei)*

**28. Parti afiliate**

Banca se angajeaza in operatiuni cu societatea mama, alte entitati SG, societatile sale afiliate si asociate. Toate aceste operatiuni au fost derulate in conditii similare, inclusiv cele privind ratele dobanzii si conditiile privind garantiile, cu termenii pentru operatiuni similare cu terti. Tranzactiile / soldurile cu partile afiliate au fost eliminate la consolidare si pot fi sumarizate astfel:

	2012				2011			
	Societate mama	Alte entitati SG	Subsidiare	Asociati	Societate mama	Alte entitati SG	Subsidiare	Asociati
<b>Active</b>	<b>551,287</b>	<b>3,921</b>	<b>126,099</b>	<b>6,391</b>	<b>335,894</b>	<b>3,538</b>	<b>157,887</b>	<b>-</b>
Conturi Nostro	353,586	1,252	-	-	95,113	1,168	-	-
Depozite atrase	14,761	2,669	-	-	57,841	2,370	46,002	-
Credite acordate	182,940	-	126,099	6,391	182,940	-	109,194	-
Instrumente financiare derivate	-	-	-	-	-	-	2,691	-
<b>Pasive</b>	<b>6,464,778</b>	<b>25,877</b>	<b>93,270</b>	<b>58,931</b>	<b>10,258,423</b>	<b>35,371</b>	<b>143,073</b>	<b>29,296</b>
Conturi Loro	12,605	5,585	-	-	846	4,413	-	-
Depozite atrase	1,217,565	20,292	51,357	58,931	2,552,539	30,958	85,639	29,296
Imprumuturi	4,335,613	-	-	-	6,830,877	-	5,765	-
Imprumuturi subordonate	898,995	-	-	-	874,161	-	-	-
Leasing de plata	-	-	41,912	-	-	-	48,978	-
Instrumente financiare derivate	-	-	-	-	-	-	2,691	-
<b>Angajamente</b>	<b>9,808,608</b>	<b>5,065</b>	<b>145,109</b>	<b>-</b>	<b>8,435,161</b>	<b>21,249</b>	<b>125,985</b>	<b>-</b>
Scrisori de garantie primite	-	-	-	-	-	-	-	-
Scrisori de garantie acordate	323,464	5,065	504	-	241,827	21,249	37,029	-
Valoarea notionalului operatiunilor de schimb	7,540,930	-	-	-	6,048,711	-	-	-
Valoarea notionalului derivativilor pe rata dobanzii	1,944,214	-	77,865	-	2,144,623	-	-	-
<b>Contul de Profit si Pierdere</b>	<b>15,191</b>	<b>54,962</b>	<b>7,766</b>	<b>1,447</b>	<b>30,994</b>	<b>35,543</b>	<b>13,231</b>	<b>881</b>
Venituri din dobanzi si comisioane	7,686	14	4,901	433	7,384	52	6,672	134
Cheltuieli cu dobanzi si comisioane	38,499	54,948	2,866	1,014	29,853	35,384	5,657	746
(Pierdere) neta din derivate pe rata dobanzii	(16,976)	-	-	-	1,208	-	-	-
Castig/(pierdere) neta din derivate pe curs de schimb	(14,018)	-	-	-	(7,451)	107	-	-
Alte venituri	-	-	-	-	-	-	550	-
Alte cheltuieli	-	-	-	-	-	-	352	-

Cheltuielile cu dobanzi includ o suma de 10,157 (2011: 19,406) referitoare la imprumuturi subordonate.

La 30 iunie 2012, membrii Consiliului de Administratie si ai Comitetului de Directie detineau 304,530 actiuni (2011: 329,530).

Beneficiile pe termen scurt ale Conducerii (salarii, bonusuri, alte indemnizatii si contributiile sociale aferente) sunt de 4,258 (2011: 6,576).

**BRD – Groupe Société Générale S.A.**  
**NOTE LA RAPORTUL INTERIMAR**  
**pentru perioada incheiata la 30 iunie 2012**  
*(Sume in mii lei)*

---

**29. Datorii contingente**

La 30 iunie 2012, Banca este angajata ca parat intr-un numar de procese provenind din activitati normale cu clientela, in valoare totala de aproximativ 3.495 (2011: 16.733). Conducerea Bancii considera ca deciziile finale in aceste procese nu vor avea un efect semnificativ negativ asupra situatiei financiare ale Bancii.

Suma de 19.483 (echivalentul a 5 milioane Euro) reprezinta o amenda aplicata de catre Consiliul Concurentei ca urmare a controlului efectuat de catre aceasta autoritate in octombrie 2008 la o serie de banci din Romania. Banca considera aceasta amenda ilegala si nejustificata si ca urmare a contestat in instanta aplicarea acesteia.

**30. Profitul pe actiune**

	<u>30 iunie 2012</u>	<u>31 decembrie 2011</u>
<i>Actiuni ordinare in circulatie</i>	696,901,518	696,901,518
<i>Profit atribuibil actionarilor</i>	39,354	469,377
<i>Rezultat pe actiune (in RON)</i>	0.0565	0.6735

**31. Dividende aferente actiunilor ordinare**

	<u>30 iunie 2012</u>	<u>31 decembrie 2011</u>
<i>Dividende declarate si platite in timpul anului</i>		
Dividend final 2011: 0.16690 RON (2010: 0.17957)	106,100	123,076

**BRD – Groupe Société Générale S.A.**  
**NOTE LA RAPORTUL INTERIMAR**  
**pentru perioada incheiata la 30 iunie 2012**  
*(Sume in mii lei)*

---

**32. Valoarea justa**

***Determinarea valorii juste si ierarhizarea acestora***

Banca foloseste urmatoarea ierarhie pentru determinarea si prezentarea valorii juste a instrumentelor financiare in functie de metoda de evaluare:

*Nivel 1:* preturi cotate (neajustate) pe piete active pentru active si datorii similare;

*Nivel 2:* alte metode de evaluare pentru care toate datele de intrare care au un efect semnificativ asupra valorii juste recunoscute sunt observabile, fie direct sau indirect, si

*Nivel 3:* metode de evaluare care utilizeaza date de intrare cu efect semnificativ asupra valorii juste recunoscute, care nu sunt bazate pe date observabile de piata.

Tabelul urmator prezinta situatia instrumentelor financiare inregistrate la valoare justa pe nivel ierarhic:

**BRD – Groupe Société Générale S.A.**  
**NOTE LA RAPORTUL INTERIMAR**  
 pentru perioada încheiata la 30 iunie 2012  
*(Suma în mii lei)*

**32. Valoarea justa (continuare)**

	30 iunie 2012			Total
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	
<b>Active financiare</b>				
Instrumente financiare derivate				
Swapuri pe rata dobanzii	-	11,028	-	11,028
Swapuri pe curs de schimb	-	13,463	-	13,463
Contracte forward pe curs de schimb	-	28,973	-	28,973
Optiuni pe curs de schimb	-	31,822	-	31,822
	<b>-</b>	<b>85,287</b>	<b>-</b>	<b>85,287</b>
Active financiare disponibile pentru vânzare				
Titluri de stat	-	4,493,499	-	4,493,499
Participatii	3,330	-	8,193	11,523
Alte titluri	156,504	-	-	156,504
	<b>159,834</b>	<b>4,493,499</b>	<b>8,193</b>	<b>4,661,526</b>
Instrumente financiare derivate și titluri de tranzacție	315,816	-	-	315,816
<b>Total</b>	<b>475,650</b>	<b>4,578,786</b>	<b>8,193</b>	<b>5,062,629</b>
<b>Datorii financiare</b>				
Instrumente financiare derivate				
Swapuri pe rata dobanzii	-	90,572	-	90,572
Swapuri pe curs de schimb	-	37,660	-	37,660
Contracte forward pe curs de schimb	-	3,997	-	3,997
Optiuni pe curs de schimb	-	31,822	-	31,822
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>164,050</b>	<b>-</b>	<b>164,050</b>

*Notele atasate sunt parte integrantă a acestui raport interimar*

**BRD – Groupe Société Générale S.A.**  
**NOTE LA RAPORTUL INTERIMAR**  
 pentru perioada incheiata la 30 iunie 2012  
*(Suma in mii Lei)*

**32. Valoarea justa (continuare)**

	31 decembrie 2011			Total
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	
<b>Active financiare</b>				
Instrumente financiare derivate				
Swapuri pe rata dobanzii	-	8,731	-	8,731
Swapuri pe curs de schimb	-	41,163	-	41,163
Contracte forward pe curs de schimb	-	22,160	-	22,160
Optiuni pe curs de schimb	-	31,367	-	31,367
	-	<b>103,421</b>	-	<b>103,421</b>
Active financiare disponibile pentru vanzare				
Titluri de stat	-	4,709,049	-	4,709,049
Participatii	2,039	-	9,479	11,519
Alte titluri	156,258	-	-	156,258
	<b>158,298</b>	<b>4,709,049</b>	<b>9,479</b>	<b>4,876,826</b>
Instrumente financiare derivate si titluri de tranzactie	213,057	-	-	213,057
<b>Total</b>	<b>371,355</b>	<b>4,812,470</b>	<b>9,479</b>	<b>5,193,304</b>
<b>Datorii financiare</b>				
Instrumente financiare derivate				
Swapuri pe rata dobanzii	-	97,259	-	97,259
Swapuri pe curs de schimb	-	25,987	-	25,987
Contracte forward pe curs de schimb	-	16,199	-	16,199
Optiuni pe curs de schimb	-	31,367	-	31,367
<b>Total</b>	-	<b>170,812</b>	-	<b>170,812</b>

**BRD – Groupe Société Générale S.A.**  
**NOTE LA RAPORTUL INTERIMAR**  
**pentru perioada incheiata la 30 iunie 2012**  
*(Sume in mii lei)*

---

### **32. Valoarea justa (continuare)**

#### **Instrumente financiare inregistrate la valoare justa**

Mai jos este prezentata o descriere a modului de determinare a valorii juste a instrumentelor financiare care sunt inregistrate la valoare justa prin utilizarea unor tehnici de evaluare. Acestea includ estimarea Bancii referitor la ipotezele pe care un participant la piata le utilizeaza cand evalueaza aceste instrumente.

#### ***Instrumente financiare derivate***

Principalele produsele derivate evaluate utilizand o tehnica de evaluare cu date de intrare observabile sunt swap-uri pe rata doanzii, swap-uri pe cursul de schimb, contracte forward pe cursul de schimb. Printre tehnicile de evaluare utilizate cel mai des se numara stabilirea unor preturi forward pricing si modele swap, care utilizeaza calcule de valoare actualizata. Modelele includ diverse date de intrare, printre care cursuri de schimb la vedere si la termen si curbe ale ratei doanzii.

#### ***Active financiare disponibile pentru vanzare***

Activele financiare disponibile pentru vanzare evaluate utilizand tehnici de evaluare sau modele de pret sunt actiunile necotate si titlurile. Aceste active sunt evaluate folosind modele care, uneori, includ date observabile din piata, iar alteori utilizeaza atat date observabile cat si neobservabile. Datele de intrare neobservabile utilizate in modele includ ipoteze privind performanta financiara a emitentului.

#### **Valoarea justa a activelor si datoriilor financiare a caror valoare contabila este diferita de valoarea justa**

#### ***Active financiare***

Depozitele plasate la banci, creditele si contractele de leasing acordate de catre Banca sunt evaluate la cost amortizat folosind rata efectiva a doanzii mai putin orice depreciere.

In cazul depozitelor plasate la banci, costul amortizat este aproximat de valoarea justa datorita naturii lor pe termen scurt, ratelor de dobanda care reflecta conditiile prezente de pe piata si lipsei unor costuri de tranzactionare semnificative.

#### ***Datorii financiare***

Costul amortizat al depozitelor de la banci si clienti se considera ca aproximeaza respectivele lor valori juste, tinand cont de faptul ca aceste elemente isi modifica rata doanzii in general, pe termen scurt, sunt purtatoare de dobanzi care reflecta conditiile prezente de pe piata si sunt incheiate fara costuri de tranzactionare semnificative.

Tabelul de mai jos prezinta valoarea justa si valoarea contabila pe tip de instrument financiar:

**BRD – Groupe Société Générale S.A.**  
**NOTE LA RAPORTUL INTERIMAR**  
**pentru perioada incheiata la 30 iunie 2012**  
*(Suma in mii lei)*

**32. Valoarea justa (continuare)**

Urmatorul tabel prezinta valoarea justa si valoarea contabila pe tip de instrument financiar

	30 iunie 2012		31 decembrie 2011	
	Valoare contabila	Valoare justa	Valoare contabila	Valoare justa
<b>Active financiare</b>				
Disponibilitati	592,502	592,502	662,171	662,171
Creante asupra Bancii Centrale	7,855,188	7,855,188	8,741,778	8,741,778
Creante asupra institutiilor financiare	384,959	384,959	995,384	995,384
Credite si avansuri acordate clientelei	32,183,982	32,456,827	31,555,334	31,785,744
	<b>41,016,631</b>	<b>41,289,476</b>	<b>41,954,667</b>	<b>42,185,077</b>
<b>Datorii financiare</b>				
Depozite la vedere si conturi curente	15,301,532	15,301,532	13,264,722	13,264,721
Depozite la termen	20,219,503	20,225,116	21,307,792	21,294,879
Imprumuturi atrase	4,902,178	4,901,094	6,793,165	6,829,363
	<b>40,423,213</b>	<b>40,427,742</b>	<b>41,365,679</b>	<b>41,388,963</b>



**BRD – Groupe Société Générale S.A.**  
**NOTE LA RAPORTUL INTERIMAR**  
**pentru perioada incheiata la 30 iunie 2012**  
*(Sume in mii lei)*

---

**32. Valoarea justa (continuare)**

Urmatoarele metode si ipoteze semnificative au fost aplicate in determinarea valorii juste a elementelor din tabelul de mai sus:

Valoarea justa a creditelor acordate cu rata fixa este estimata prin actualizarea fluxurilor viitoare de numerar scadente cu un factor de actualizare derivat din ratele curente oferite unor clienti cu caracteristici similare pentru produse similare si cu maturitati similare. Valoarea justa a instrumentelor financiare cu rata variabila este estimata prin folosirea incepand cu data urmatoarei modificari a ratei de dobanda a unui factor de actualizare derivat din ratele oferite clientilor cu trasaturi similare, pentru produse similare pe orizonturi de timp comparabile.

Modificarile calitatii creditelor din portofoliu nu sunt luate in considerare in determinarea valorii juste brute, pentru ca impactul deprecierii este recunoscut separat prin scaderea valorii provizionului constituit pentru pierderi atat din suma inregistrata cat si din valoarea justa.

Pentru scopuri de prezentare a valorii juste, dobanda inregistrata pana la data raportarii este inclusa in valoarea contabila a instrumentelor financiare.