

BRD – Groupe Société Générale S.A.

SITUATII FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE


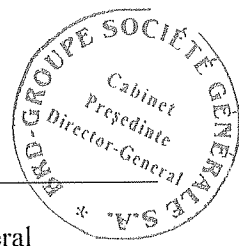
Pregatite in conformitate cu
Standardele Internationale de Raportare Financiara adoptate de Uniunea Europeana


Pentru anul incheiat la
31 DECEMBRIE 2011

BRD – Groupe Société Générale S.A.
SITUATIA CONSOLIDATA SI INDIVIDUALA A POZITIEI FINANCIARE
la 31 decembrie 2011
(Sume in mii lei)

	Note	Grup		Banca	
		31 decembrie 2011	31 decembrie 2010	31 decembrie 2011	31 decembrie 2010
ACTIVE					
Disponibilitati	4	662,194	611,570	662,171	611,547
Creante asupra Bancii Centrale	5	8,743,127	9,429,298	8,741,778	9,428,409
Creante asupra institutiilor financiare	6	1,035,020	662,001	995,384	622,363
Instrumente financiare derivate si titluri de tranzactie	7	313,788	85,839	316,478	92,154
Credite si avansuri acordate clientelei	8	31,859,329	32,243,213	31,555,334	31,893,224
Creante din leasing financiar	9	732,665	871,821	-	-
Active financiare disponibile pentru vanzare	10	4,877,014	4,081,509	4,876,826	4,032,352
Investitii in asociati si subsidiare	11	95,427	78,237	153,452	153,603
Imobilizari corporale	12	1,180,794	1,177,066	1,150,743	1,149,988
Fondul comercial	13	50,130	50,151	50,130	50,151
Imobilizari necorporale	14	94,451	97,661	84,891	89,647
Alte active	15	235,132	278,537	163,811	164,870
Total active		49,879,071	49,666,903	48,750,998	48,288,308
DATORII SI CAPITALURI PROPRII					
Depozite la vedere si conturi curente	16	13,233,637	13,965,114	13,264,722	13,976,859
Depozite la termen	17	21,253,245	17,936,160	21,307,792	18,001,057
Imprumuturi atrase	18	7,716,276	10,508,800	6,793,165	9,303,620
Imprumut subordonat	19	874,161	864,219	874,161	864,219
Instrumente financiare derivate	7	170,812	91,639	170,812	91,639
Datoria cu impozitul curent		19,731	2,383	16,867	-
Impozitul amanat datoric	20	148,089	193,164	145,812	195,793
Alte datorii	21	374,724	356,357	287,430	277,923
Total datorii		43,790,675	43,917,836	42,860,761	42,711,110
Capital social	22	2,515,622	2,515,622	2,515,622	2,515,622
Rezerve privind activele disponibile pentru vanzare		(15,430)	24,604	(15,430)	21,786
Rezultat reportat	23	3,544,633	3,167,476	3,390,045	3,039,790
Interes minoritar		43,571	41,365	-	-
Total capitaluri proprii		6,088,396	5,749,067	5,890,237	5,577,198
Total datorii si capitaluri proprii		49,879,071	49,666,903	48,750,998	48,288,308

Situatiile financiare au fost autorizate de catre conducere pe 22 martie 2012 si sunt semnate din partea Grupului de:



 Guy Poupet
 Președinte Director General


 Petre Bunescu
 Director General Adjunct

BRD – Groupe Société Générale S.A.
SITUATIA CONSOLIDATA SI INDIVIDUALA A VENITURILOR SI CHELTUIELILOR
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2011
(Sume in mii lei)

	Note	Grup		Banca	
		2011	2010	2011	2010
Venituri din dobanzi	25	3,443,671	3,693,670	3,298,021	3,535,238
Cheltuieli cu dobanzile	26	(1,270,811)	(1,370,293)	(1,229,480)	(1,327,267)
Venituri nete din dobanzi		2,172,860	2,323,377	2,068,541	2,207,971
Venituri din comisioane, net	27	782,611	791,671	767,185	777,669
Castiguri din diferente de curs	28	238,210	329,629	238,437	326,567
Castiguri din instrumente financiare derivate si titluri de tranzactie		93,839	92,409	93,839	92,409
(Pierderi)/Castiguri din asociati	29	19,598	237	2,408	8,049
Alte venituri	30	(39,320)	47,889	(44,555)	(168)
Rezultat operational		3,267,798	3,585,212	3,125,855	3,412,497
Cheltuieli cu salariile si asimilate	31	(712,435)	(699,079)	(673,552)	(662,122)
Amortizarea si deprecierea imobilizarilor	32	(147,092)	(131,553)	(142,541)	(128,089)
Alte cheltuieli operationale	33	(600,441)	(644,903)	(562,823)	(585,859)
Total cheltuieli operationale		(1,459,968)	(1,475,535)	(1,378,916)	(1,376,070)
Costul net al riscului	34	(1,252,993)	(882,945)	(1,229,468)	(831,772)
Profit brut (inainte de impozitul pe profit)		554,837	1,226,732	517,471	1,204,655
Cheltuiala cu impozitul pe profit curent	20	(99,602)	(112,071)	(96,738)	(103,403)
(Cheltuiala)/venitul din impozit pe profit amanat	20	43,251	(105,838)	48,644	(104,915)
Total impozit pe profit		(56,351)	(217,909)	(48,094)	(208,318)
Profitul exercitiului financiar		498,486	1,008,823	469,377	996,337
(Profit) atribuibil interesului minoritar		(2,207)	(900)	-	-
Profit atribuibil actionarilor societatii mama		496,279	1,007,923	469,377	996,337
Rezultat pe actiune (in RON)	40	0.7121	1.4463	0.6735	1.4297

Notele atasate sunt parte integranta a acestor situatii financiare

BRD – Groupe Société Générale S.A.
SITUATIA CONSOLIDATA SI INDIVIDUALA A REZULTATULUI GLOBAL
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2011
(Sume in mii lei)

	Grup		Banca	
	2011	2010	2011	2010
Profitul anului	498,486	1,008,823	469,377	996,337
Alte elemente ale rezultatului global:				
Castiguri/(pierderi) nete aferente activelor financiare disponibile	(41,859)	(12,895)	(38,555)	(13,995)
Impozitul pe profit aferent componentelor altor elemente ale rezultatului global	1,825	2,691	1,339	2,884
Alte elemente ale rezultatului global, dupa taxe:	(40,034)	(10,204)	(37,216)	(11,111)
Total rezultat global al anului, dupa taxe	458,452	998,619	432,161	985,226
Atribuibil:				
Actionarilor societatii mama	456,245	997,719	432,161	985,226
Interesului minoritar	2,207	900	-	-

BRD – Groupe Société Générale S.A.
SITUATIA CONSOLIDATA SI INDIVIDUALA A MODIFICARILOR IN CAPITALURI
PROPRII
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2011
(Sume in mii lei)

Grup						
	Note	Capital social	Rezerve privind activele disponibile pentru vanzare	Rezultat reportat	Interes minoritar	Total
31 decembrie 2009		2,515,622	34,808	2,353,250	40,465	4,944,145
Total venituri de natura rezervelor		-	(10,204)	1,007,923	900	998,619
Cresterea capitalului social		-	-	1,070	-	1,070
Distribuirea dividendelor		-	-	(194,767)	-	(194,767)
31 decembrie 2010		2,515,622	24,604	3,167,476	41,365	5,749,067
Total venituri de natura rezervelor		-	(40,034)	496,279	2,206	458,451
Tranzacții cu plata pe baza de actiuni		-	-	6,025	-	6,025
Distribuirea dividendelor		-	-	(125,147)	-	(125,147)
31 decembrie 2011	22	<u>2,515,622</u>	<u>(15,430)</u>	<u>3,544,633</u>	<u>43,571</u>	<u>6,088,396</u>

Banca					
	Note	Capital social	Rezerve privind activele disponibile pentru vanzare	Rezultat reportat	Total
31 decembrie 2009		2,515,622	32,897	2,237,149	4,785,668
Total venituri de natura rezervelor		-	(11,111)	996,338	985,227
Cresterea capitalului social		-	-	1,070	1,070
Distribuirea dividendelor		-	-	(194,767)	(194,767)
31 decembrie 2010		2,515,622	21,786	3,039,790	5,577,198
Total venituri de natura rezervelor		-	(37,216)	469,377	432,161
Tranzacții cu plata pe baza de actiuni		-	-	6,025	6,025
Distribuirea dividendelor		-	-	(125,147)	(125,147)
31 decembrie 2011	22	<u>2,515,622</u>	<u>(15,430)</u>	<u>3,390,045</u>	<u>5,890,237</u>

Notele atasate sunt parte integranta a acestor situatii financiare

BRD – Groupe Société Générale S.A.
SITUATIA CONSOLIDATA SI INDIVIDUALA A FLUXURILOR DE TREZORERIE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2011
(Sume in mii lei)

	Note	Grup		Banca	
		2011	2010	2011	2010
Fluxurile de trezorerie ale activitatii operationale					
Profit inainte de impozit		554,837	1,226,732	517,471	1,204,655
<i>Ajustari pentru elementele nemonetare</i>					
Cheltuieli cu deprecierea si amortizarea si pierdere/(castig) net cu scoaterea din gestiune a activelor corporale si necorporale		147,092	131,555	142,541	128,091
Plati bazate pe actiuni		6,025	1,070	6,025	1,070
Pierdere/(castig) din reevaluarea investitiilor		(17,190)	(4,950)	(5,833)	(12,424)
Deprecierea creditelor si alte cheltuieli cu provizioanele	35	1,293,807	912,795	1,258,159	857,673
Plati privind impozitul pe profit		(59,702)	(109,701)	(57,318)	(103,402)
		1,924,869	2,157,501	1,861,045	2,075,664
Profit inainte de modificarea activelor si pasivelor operationale					
Modificari ale activelor si pasivelor din activitatea operationala					
Rezerve minime obligatorii la BNR		686,171	(210,180)	686,631	(210,476)
Depozite blocate si sume in tranzit cu bancile		(113,633)	93,698	(113,633)	93,698
Active disponibile pentru vanzare		(835,539)	(1,816,578)	(881,690)	(1,843,674)
Credite		(900,751)	(476,398)	(914,438)	(460,683)
Creante din leasing		139,156	210,307	-	-
Alte active		(141,293)	(60,519)	(174,618)	(93,596)
Depozite la vedere si conturi curente		(731,477)	(653,788)	(712,137)	(659,976)
Depozite la termen		3,317,085	(3,164,182)	3,306,735	(3,362,898)
Alte datorii		20,738	151,542	10,311	160,501
Total modificari ale activelor si pasivelor operationale		1,440,457	(5,926,098)	1,207,161	(6,377,104)
Disponibilitati din activitati operationale		3,365,326	(3,768,597)	3,068,206	(4,301,440)
Activitati de investitii					
Achizitii titluri de participatie		-	(7,237)	-	(6,591)
Vanzari titluri de participatie		-	5,984	5,984	6,294
Achizitii de active corporale si necorporale		(149,276)	(126,572)	(140,207)	(125,631)
Incasari din vanzarea de active corporale si necorporale		1,687	5,854	1,687	5,810
Disponibilitati din activitati de investitii		(147,589)	(121,971)	(132,536)	(120,118)
Activitati de finantare					
(Scaderea) /Cresterea imprumuturilor		(2,782,582)	4,236,442	(2,500,513)	4,767,423
Plati de dividende		(125,145)	(195,043)	(125,145)	(195,043)
Disponibilitati nete din activitati de finantare		(2,907,727)	4,041,399	(2,625,658)	4,572,380
Modificari nete in disponibilitati si asimilate		310,010	150,831	310,012	150,822
Disponibilitati si asimilate la inceputul perioadei	35	1,026,923	876,092	987,262	836,440
Disponibilitati si asimilate la sfarsitul perioadei	35	1,336,933	1,026,923	1,297,274	987,262

Fluxuri operationale din dobanzi si dividende		Grup		Banca	
		2011	2010	2011	2010
Dobanzi platite		1,310,634	1,376,857	1,213,520	1,398,351
Dobanzi incasate		3,206,123	3,477,652	3,054,530	3,326,887
Dividende primite		2,787	2,342	2,787	2,342

Notele atasate sunt parte integranta a acestor situatii financiare

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2011
(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 impreuna cu subsidiarele sale (“Grupul”) ofera o gama larga de servicii bancare si financiare destinate persoanelor fizice si juridice, conform legislatiei in vigoare. Banca accepta depozite si acorda credite si leasing, efectueaza plati prin transfer in Romania si strainatate, presteaza servicii de schimb valutar si alte servicii financiare pentru clienti persoane fizice si juridice.

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

Banca are 937 unitati in tara (937 la 31 Decembrie 2010).

Numarul mediu de angajati ai Grupului in cursul anului 2011 a fost de 9,046 (9,098 la 2010) iar la sfarsitul anului de 8,747 (9,227 la 31 Decembrie 2010).

Numarul mediu de angajati ai Bancii in cursul anului 2011 a fost de 8,491 (8,498 la 2010) iar la sfarsitul anului de 8,245 (8,598 la 31 Decembrie 2010).

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

Structura actionariatului se prezinta astfel:

	<u>31 decembrie 2011</u>	<u>31 decembrie 2010</u>
Societe Generale France	60.17%	59.37%
SIF Oltenia	4.64%	5.51%
SIF Banat Crisana	4.66%	4.66%
SIF Transilvania	3.77%	4.37%
SIF Muntenia	4.15%	4.14%
SIF Moldova	3.28%	3.87%
Fondul Proprietatea	3.64%	0.00%
Banca Europeana pentru Reconstructie si Dezvoltare (“BERD”)	0.00%	5.00%
Alti actionari	15.69%	13.08%
Total	<u>100.00%</u>	<u>100.00%</u>

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2011
(Suma in mii lei)

2. Bazele pregatirii

a) Bazele pregatirii

In conformitate cu Regulamentele Europene 1606/2002 din 19 iulie 2002 privind aplicarea Standardelor Internationale de Contabilitate, BRD a intocmit situatiile financiare consolidate si individuale ale Bancii si filialelor sale pentru anul incheiat la 31 decembrie 2011 conform cu Standardele Internationale de Raportare Financiara ("IFRS") adoptate de Uniunea Europeana („UE”) si care sunt in vigoare la aceasta data (aceste standarde sunt disponibile pe website-ul Comisiei Europene http://ec.europa.eu/internal_market/accounting/ias/index_en.htm)

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

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

Situatiile financiare consolidate si individuale sunt prezentate in lei romanesti ("RON"), care reprezinta pentru Grup si filialele sale moneda functionala si de prezentare, rotunjite la 1.000 unitati, cu exceptia situatiilor in care este indicat in mod specific altfel. Situatiile financiare consolidate si 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) Bazele consolidarii

Situatiile financiare consolidate cuprind situatiile financiare ale BRD Groupe Societe Generale si ale filialelor sale la 31 decembrie 2011. Situatiile financiare ale filialelor sunt intocmite pentru aceeasi perioada de raportare ca a societatii-mama, folosindu-se politici contabile consecvente.

O filiala este o intreprindere asupra careia Banca exercita controlul. Controlul se presupune ca exista atunci cand Banca detine in mod direct sau indirect mai mult de 50% din actiunile cu drept de vot ale unei intreprinderi. Situatiile financiare consolidate includ situatiile financiare ale BRD Groupe Societe Generale SA si ale urmatoarelor filiale: BRD Sogelease IFN S.A (detinere de 99,98%, 2010: 99,98%), BRD Finance IFN S.A (detinere de 49%, 2010: 49%, control prin autoritatea de a conduce politicile financiare si de exploatare ale entitatii prin contract sau statut), BRD Securities - Groupe Société Générale S.A. (detinere 99,9996%, 2010: 99,9996%), BRD Corporate Finance SRL (detinere 100% , 2010: 100 %), BRD Asset Management SAI SA (detinere 99,98%, 2010: 99,95%). Toate tranzactiile si soldurile dintre BRD-Groupe Societe Generale si filialele consolidate, precum si castigurile si pierderile nerealizate din tranzactii intre banca si filiale, au fost eliminate la consolidare.

BRD Securities Groupe Societe Generale SA, nu a mai fost consolidata in 2011, deoarece in cursul anului a fost lichidata si toate activele și pasivele au fost preluate de catre BRD - Groupe Société Générale SA.

Filialele sunt consolidate de la data achizitiei, aceasta fiind data la care banca obtine controlul si continua sa fie consolidate pana la data cand acest control inceteaza. Capitalurile proprii si profitul net atribuit interesului minoritar sunt prezentate separat in situatia pozitiei financiare, respectiv in contul de profit si pierdere.

Achizițiile de interese minoritare sunt contabilizate, astfel încât diferența dintre suma platita și valoarea justă a activelor nete cumpărate este recunoscută ca fond comercial. Orice diferență negativă între costul

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2011
(Sume in mii lei)

2. Bazele pregatirii (continuare)

b) Bazele consolidarii (continuare)

de achiziție și valorile juste ale activelor nete identificabile dobândite (pierdere la achiziție) este recunoscută direct în contul de profit în anul de achiziție. Banca contabilizeaza investițiile în filiale și asociați, în situațiile financiare individuale la cost minus deprecierea potențiala.

2. Bazele pregatirii (continuare)

c) 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 situatiile financiare consolidate. 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 .

- **IAS 24 *Prezentarea informatiilor privind partile afiliate*** (ca parte a imbunatatirilor aduse IFRS-urilor emise in 2009)

Modifica cerintele versiunii anterioare a IAS 24:

- Oferă o scutire parțială de la cerințele de prezentare a informațiilor privind partile afiliate pentru entități guvernamentale
- Clarifică definiția unei parti afiliate
- Include o cerință explicită de a prezenta angajamentele cu privire la partile afiliate

Bancile vor trebui sa ia in considerare definitia revizuita a partilor afiliate pentru a se asigura ca toate informatiile relevante sunt surprinse.

- **IFRS 2 *Plata pe baza de actiuni*** se modifica in scopul de a clarifica contabilitatea pentru tranzactiile cu plata pe baza de actiuni decontate in numerar. O entitate care primește bunuri sau servicii într-un acord de plata pe baza de actiuni trebuie sa contabilizeze aceste bunuri sau servicii, indiferent de care entitate din cadrul grupului stabilește tranzacția, și indiferent dacă tranzacția este decontată în acțiuni sau în numerar.

Modificările la IFRS 2 includ recomandari incorporate anterior in IFRIC 8 – Scopul IFRS2 si IFRIC 11 IFRS 2 - Tranzactii cu grupul si actiuni de trezorerie, si drept consecinta aceste doua interpretari sunt inlocuite de modificarile mentionate.

- **IAS 32 *Instrumente financiare*** Prezentarea se modifică în scopul de a solicita ca un instrument financiar care dă deținătorului dreptul de a dobândi un număr fix de instrumente de capitaluri proprii pentru o sumă fixă in orice monedă să fie clasificat drept un instrument de capitaluri proprii dacă, și numai dacă, entitatea acorda instrumentului financiar o prora conform cu toti detinatorii aceleiasi clase de instrumente de capitaluri proprii non-derivate. Înainte de această modificare, emiterea de drepturi (drepturi, opțiuni sau garanții), exprimate într-o altă monedă decât moneda funcțională a emitentului erau contabilizate ca instrumente derivate.

Modificarea ofera scutire companiilor care emit drepturi intr-o alta moneda decat cea functionala, si apoi trateaza drepturile ca si derivative cu modificarile de valoare justa inregistrate in contul de profit si pierdere.

- **IFRS 7 *Instrumente financiare: Informatii de furnizat***

Face modificări la IFRS 7 Instrumente financiare: Informații de furnizat, rezultate din revizuirea IASB a activitatilor din afara bilantului.

Modificările introduc informații suplimentare, concepute pentru a permite utilizatorilor situațiilor financiare sa isi îmbunătățeasca înțelegerea asupra operațiunilor de transfer de active financiare (de exemplu, securitizări), inclusiv înțelegerea efectelor posibile ale oricăror riscuri care ar putea rămâne la entitatea care a transferat activele. Modificările necesită, de asemenea, informații suplimentare, în cazul în care un număr foarte mare de tranzacții de transfer sunt efectuate în jurul sfârșitului perioadei de raportare.

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2011
(Sume in mii lei)

2. Bazele pregatirii (continuare)

c) Modificari ale politicilor contabile si adoptarea unor IFRS revizuite/modificate

• **IFRIC 19 Distingerea datoriilor de instrumentele de capitaluri**

Necesită stingerea unei datorii financiare prin emiterea de instrumente de capitaluri proprii care urmează să fie evaluate la valoarea justă (de preferință valoarea justă a instrumentelor de capitaluri proprii emise), cu diferența dintre valoarea justă a instrumentului emis și valoarea contabilă a datoriei stinse fiind recunoscute în profit sau pierdere. Interpretarea nu se aplică în cazul în care condițiile de conversie au fost incluse în contractul inițial (cum ar fi în cazul datoriei convertibile), sau a tranzacțiilor comune de control. Ca și impact, IFRIC 19 va rezulta într-un castig recunoscut în contul de profit și pierdere pentru că valoarea justă a instrumentului de capital emis va fi adesea mai mică decât valoarea contabilă a datoriei. Determinarea valorii juste a instrumentului de capital poate fi dificilă dacă acțiunile nu sunt tranzactionate.

• **IFRIC 14 Plata in avans a unei cerinte minime de finantare**

Acest amendament la IFRIC 14 ofera îndrumari suplimentare în evaluarea valorii recuperabile a unui active net de pensii. Amendamentul permite unei banci să trateze plata în avans a unei cerințe minime de finantare ca un activ. Această modificare este aplicată retroactiv de la începutul primei perioade prezentate în primele situații financiare în care entitatea a aplicat prima dată IFRIC 14. Bancile trebuie să determine dacă platile în avans facute trebuie să fie reanalizate din punct de vedere al impactului asupra recuperării activelor de pensii.

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

Standardele emise dar care nu au intrat încă în vigoare la data emiterii situațiilor financiare ale bancii sunt enumerate mai jos. Banca se așteaptă ca această listă de standarde și interpretări emise să fie aplicabilă la o dată viitoare. Banca intenționează să adopte aceste standarde atunci când acestea vor intra în vigoare.

Grupul anticipează că adoptarea acestor standarde, modificările la standardele existente și interpretările aduse nu vor avea un impact material asupra situațiilor financiare ale bancii în perioada de aplicare inițială.

• **IAS 27 Situatii financiare individuale**

Versiunea modificată a IAS 27 se ocupă acum doar cu cerințele pentru situațiile financiare individuale, care sunt reportate în mare parte neschimbate față de IAS 27 Situații financiare consolidate și individuale. Cerințe pentru situațiile financiare consolidate sunt acum incluse în IFRS 10 Situațiile financiare consolidate.

Standardul prevede că, atunci când o entitate întocmește situații financiare individuale, investițiile în filiale, entități asociate, precum și entități controlate în comun sunt contabilizate fie la cost, fie în conformitate cu IFRS 9 Instrumente financiare.

Standardul se ocupă de asemenea cu recunoașterea dividendelor, anumite reorganizări de grup și include o serie de cerințe de prezentare.

• **IAS 28 Investiții în entități asociate și asocieri în participațiune**

Prezentul standard înlocuiește IAS 28 Investiții în entitățile asociate și prescrie contabilizarea investițiilor în entitățile asociate și stabilește cerințele de aplicare a metodei punerii în echivalență pentru contabilizarea investițiilor în entitățile asociate și asocierilor în participație. Standardul definește "influență semnificativă", și oferă îndrumări cu privire la modul în care se aplică metoda capitalului propriu (inclusiv derogări de la aplicarea metodei punerii în echivalență, în unele cazuri). Acesta prevede, de asemenea modul în care investițiile în entități asociate și asocieri în participație trebuie să fie testate pentru depreciere.

2. Bazele pregatirii (continuare)

d) Standarde si Interpretari emise, dar care nu au intrat inca in vigoare (continuare)

- **IAS 32 Instrumente financiare: prezentare**

Compensarea activelor financiare și pasivelor financiare publicat de IASB la 16 decembrie 2011. Amendamentele oferă clarificări privind aplicarea normelor de compensare și se concentrează pe patru domenii principale (a) semnificația de "are în prezent un drept legal de stabilire"; (b) aplicarea de realizare simultană și de decontare; (c) compensare a sumelor colaterale; (d) unitatea de cont pentru aplicarea cerințelor de compensare.

- **IFRS 7 Instrumente financiare: informatii de furnizat**

Transferuri de active financiare publicat 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 se califică pentru derecunoaștere, dar cu care entitatea încă mai lucrează.

- **IFRS 7 Instrumente financiare: informatii de furnizat**

Compensarea activelor și pasivelor financiare publicat de IASB la 16 decembrie 2011. Modificările solicită informații cu privire la toate instrumentele financiare recunoscute, care sunt stabilite, în conformitate cu punctul 42 din IAS 32. Modificările necesită, de asemenea, divulgarea de informații cu privire la instrumentele financiare recunoscute care fac obiectul unor acorduri executorii de compensare și acordurile similare, chiar dacă acestea nu sunt stabilite în conformitate cu IAS 32.

- **IFRS 9 Instrumente financiare (2009)**

IFRS 9 introduce cerințe noi de clasificare și măsurare a activelor financiare după cum urmează:

- Instrumentele de datorie care îndeplinesc atât un "model de afaceri" cât și caracteristici ale fluxurilor de numerar, sunt măsurate la cost amortizat (folosirea valorii juste este opțională în circumstanțe limitate)
- Investițiile în instrumente de capitaluri pot fi contabilizate la 'valoare justă în rezultatul global' dividendele fiind recunoscute în contul de profit și pierdere
- Toate celelalte instrumente (inclusive toate derivatele) sunt măsurate la valoare justă cu modificările recunoscute în contul de profit și pierdere
- Conceptul de 'derivative incorporate' nu se aplică acțiunilor financiare ce fac scopul acestui standard iar întregul instrument trebuie clasificat și măsurat în concordanță cu măsurile indicate mai sus.

- **IFRS 9 Instrumente financiare (2010)**

O versiune revizuită a IFRS 9 care încorporează cerințele revizuite pentru clasificarea și evaluarea datoriilor financiare, și care preia cerințele de derecunoaștere din IAS 39 Instrumente financiare: recunoaștere și evaluare.

Dispozițiile revizuite mențin metoda existentă a costului amortizat ca bază de măsurare pentru cele mai multe datorii. Noile cerințe se aplică în cazul în care o entitate alege să evalueze o datorie la valoarea justă prin contul de profit sau pierdere - în aceste cazuri, partea din modificarea valorii juste referitoare la schimbări în riscul de credit al entității, este prezentat în venitul global, mai degrabă decât în contul de profit sau pierdere.

Faza 1 a IFRS 9 va avea un impact semnificativ asupra: clasificării și evaluării activelor financiare, de raportare pentru entitățile care detin datorii la valoare justă.

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2011
(Sume in mii lei)

2. Bazele pregatirii (continuare)

d) Standarde si Interpretari emise, dar care nu au intrat inca in vigoare (continuare)

• **IFRS 10 Situatii financiare consolidate**

Prevede ca firma mama sa prezinte situatii financiare consolidate ca cele ale unei entitati individuale, inlocuind cerintele incluse in IAS 27 Situatii financiare consolidate si individuale si SIC 12 Consolidare – entitati cu scop special.

Acest standard identifica principiile de control, ajuta la determinarea ipotezei daca un investitor controleaza un investit, si stabileste principiile pentru pregatirea situatiilor financiare consolidate.

Acest standard introduce un singur model de consolidare pentru toate entitatile bazat pe control, indiferent de natura entitatii in care se investeste (ex daca o entitate este controlata prin drepturi de vot ale investitorilor sau prin alte aranjamente contractual asa cum se practica pentru 'entitatile cu scop special') Conform IFRS 10, controlul se bazeaza pe faptul daca investitorul are:

- Putere asupra entitatii in care investeste
- Expunere sau drepturi asupra castigurilor variabile la entitatea in care investeste si
- Capacitatea de a-si exercita puterea asupra entitatii in care se investeste pentru a influenta valoarea castigurilor

IFRS 10, creeaza o noua definitie mai larga asupra controlului decat in actualul standard IAS 27. Aceasta poate rezulta in schimbari intr-un grup consolidate. Evaluarea controlului necesita o intelegere dezvoltata asupra scopului si conceptului unei entitati in care se investeste, asupra drepturilor investitorului si expunerea asupra drepturilor de castig, cat si asupra drepturilor si castigurilor altor investitori.

• **IFRS 11 Aranjamente comune**

Înlocuiește IAS 31 Interese în asocierile în participație. Necesită ca o parte implicata într-un acord comun sa determine tipul de aranjament în comun, în care este implicat prin evaluarea drepturilor și obligațiilor sale și apoi sa contabilizeze aceste drepturi și obligații în conformitate cu tipul de aranjament comun.

Acorduri comune sunt fie operațiuni comune sau asociații în participațiune:

- O operațiune comună este un acord comun prin care părțile care au un control comun al acordului (operatorii comuni) au dreptul la active, și obligații pentru datoriile cu privire la respectivul aranjament. Operatorii comuni recunosc activele, pasivele, veniturile și cheltuielile în raport cu interesul lor într-o operațiune comună (inclusiv partea lor cu privire la orice astfel de tranzacție în comun)
- O societate în comun este un acord comun prin care părțile care au un control comun al acordului (asociați) au dreptul la activele nete ale acordului. Un asociat în comun aplică metoda capitalului propriu pentru contabilizarea investiției sale într-un joint-venture, în conformitate cu IAS 28 Investiții în entități asociate și asocieri în participațiune (2011). Spre deosebire de IAS 31, utilizarea metodei "consolidare proporțională", pentru contabilizarea asociațiilor în participațiune nu este permisă. IFRS 11 reprezintă o schimbare semnificativă pentru partile care contabilizeaza interese in entități controlate în comun folosind metoda consolidării proporționale.

• **IFRS 12 Prezentarea intereselor in alte entitati**

Solicita prezentarea informațiilor care să permită utilizatorilor situațiilor financiare să evalueze natura și riscurile asociate aferente intereselor în alte entități, precum și efectele acestor interese asupra poziției financiare, performanței financiare și fluxurile de trezorerie.

Cu alte cuvinte, informațiile cerute sunt grupate în următoarele categorii generale:

- Judecăți și ipoteze semnificative- cum ar fi de exemplu cum a fost determinat controlul, controlul comun, influență semnificativă
- Interese în filiale, inclusiv - detalii ale structurii grupului, a riscurilor asociate cu entități structurate, schimbări în control

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2011
(Sume in mii lei)

2. Bazele pregatirii (continuare)

d) Standarde si Interpretari emise, dar care nu au intrat inca in vigoare (continuare)

- Interese în acordurile comune și asociați – efectele, natura, amploarea financiară a intereselor în acorduri comune și asociați (inclusiv nume, detalii și informații financiare rezumate)
 - Interese în entități neconsolidate structurate - informații care să permită o înțelegere a naturii și a gradului de interes în entitățile neconsolidate și structurate pentru a evalua natura, și schimbările în riscurile asociate cu interesele sale în entități neconsolidate structurate.
- IFRS 12 enumeră exemple specifice și informații suplimentare care se refera la fiecare dintre aceste obiective de prezentare, și include îndrumări cu privire la alte informații necesare. Cele mai noi modificari vor ajuta utilizatorii să facă propria evaluare a impactului financiar si managementul sa ajunga la o concluzie diferită cu privire la consolidare.

• **IFRS 13 Evaluarea la valoarea justa**

Înlocuiește îndrumări cu privire la evaluarea la valoarea justă, existe în literatura de specialitate IFRS, cu un standard unic.

IFRS este rezultatul eforturilor comune ale IASB și FASB pentru a dezvolta un cadru convergent aferent valorii juste. IFRS definește valoarea justă, furnizează îndrumări cu privire la modul de a determina valoarea justă și solicită 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.

IFRS 13 se aplică atunci când un alt IFRS impune sau permite evaluarea la valoarea justă sau informațiile de prezentat despre valoarea justă se impun (evaluare cum ar fi valoarea justă minus costurile de vânzare, pe baza valorii juste sau informații cu privire la aceste evaluari). Cu unele excepții, standardul impune entităților să clasifice aceste evaluari într-o "ierarhie a valorii juste", bazată pe natura intrărilor:

- Nivelul 1 - prețurile cotate pe piețele active pentru active identice sau datorii pe care entitatea le poate accesa la data de măsurare
- Nivelul 2 - intrări, altele decât prețurile de piață cotate incluse în nivelul 1 care sunt observabile pentru activ sau pasiv, direct sau indirect,
- Nivelul 3 - intrări neobservabile de activ sau pasiv

Entitățile trebuie sa prezinte diverse informatii, în funcție de natura evaluarii la valoarea justă (de exemplu, dacă acesta este recunoscut în situațiile financiare sau pur și simplu prezentate în note), și nivelul în care este clasificat.

Cerințe specifice si piața principală pot solicita entităților să reevalueze procesele și procedurile pentru determinarea valorii juste, și sa evalueze dacă au competențele necesare.

• **Impozit amanat: Recuperarea activelor suport (Modificari ale IAS 12)**

Modifică IAS 12 Impozitul pe profit pentru a oferi o prezumție că recuperarea valorii contabile a unui activ măsurată folosind modelul valorii juste din IAS 40 Investiții imobiliare se va face, în mod normal, prin vânzare.

Ca urmare a modificărilor, SIC-21 Impozit pe profit - Recuperarea activelor nedepreciabile reevaluate nu se va mai aplica pentru investiții imobiliare contabilizate la valoarea justă. Modificările sunt incorporate în IAS 12, inclusiv recomandările incluse anterior în SIC 21, care este retras în consecință.

• **IAS 19 Beneficiile angajaților (2011)**

O versiune modificată a IAS 19 Beneficiile angajaților care include cerințe revizuite pentru pensii și alte beneficii postpensionare, beneficii de terminare și alte modificări.

Modificările cheie includ:

- Solicitarea de recunoaștere a schimbărilor în beneficiul net de datorie (activ) inclusiv recunoașterea imediată a costurilor cu beneficiile definite, dezagregare a costurilor cu beneficiile definite în

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2011
(Sume in mii lei)

2. Bazele pregatirii (continuare)

d) Standarde si Interpretari emise, dar care nu au intrat inca in vigoare (continuare)

componente, recunoaşterea reevaluarilor în venitul global, modificări asupra planului, reduceri şi decontari (eliminarea "abordarii coridor "permisa de IAS 19 actual)

- Introducerea de informaţii îmbunătăţite cu privire la planurile de beneficii definite
- Modificarea contabilitatii pentru beneficiile de terminare, inclusiv beneficiile distinct prevăzute în schimbul serviciilor şi prestaţiilor prevăzute la încetarea contractului de muncă şi care afectează recunoaşterea şi evaluarea beneficiilor de terminare
- Clarificarea diferitelor aspecte, inclusiv asupra clasificarii beneficiilor angajaţilor, estimări actuale ale ratelor de mortalitate, taxele şi costurile de administrare şi de împărţire a riscului şi caracteristici condiţionate de indexare
- Incorporarea si a altor aspecte prezentate comitetului IFRS interpretări.

Aceste schimbări reprezintă un pas important pentru raportarea câştigurilor şi pierderilor în afara contului de profit şi pierdere. Câştigurile şi pierderile actuariale vor fi excluse definitiv din câştiguri.

• ***Prezentarea elementelor din rezultatul global (Modificari ale IAS 1)***

Modifică IAS 1 Prezentarea situaţiilor financiare în scopul de a revizui modul în care alte elemente din rezultatul global sunt prezentate.

Modificările sunt:

- Păstrează modificările aduse la IAS 1 în 2007, care solicitau ca si contul de profit sau pierdere şi alte elemente ale rezultatului global sa fie prezentate împreună, fie ca declaratie comuna de profit sau pierdere şi rezultat global", sau declaraţie distincta pentru profit sau pierdere şi distinct pentru situaţia rezultatului global - mai degrabă decât să solicite o declaraţie unică aşa cum a fost propus în proiectul de expunere;
- Solicita entităţilor sa grupeze elementele prezentate în Situatia rezultatului global în functie de posibilitatea ca acestea sa fie reclasificate ulterior în contul de profit sau pierdere si anume cele care pot sau nu sa fie reclasificate;
- Solicita ca taxele aferente elementelor prezentate înainte de taxare sa fie prezentate separate pentru fiecare din cele doua grupuri de elemente ale rezultatului global (fara a modifica optiunea de a prezenta elementele rezultatului global fie înainte de taxare fie net de taxe).

Deşi schimbarea de prezentare în rezultatul global este relativ minora cu privire la situaţiile financiare globale, aceasta va ajuta utilizatorii să identifice mult mai usor impactul potenţial pe care un element al rezultatului global îl poate avea pe viitor asupra profitului sau pierderii.

e) Rationamente profesionale si estimari

În procesul de aplicare a politicilor contabile ale Grupului, managementul utilizează rationamentul profesional si face estimari pentru determinarea sumelor recunoscute în situațiile financiare. Cele mai importante rationamente si estimari sunt urmatoarele:

Principiul continuitatii activitatii

Conducerea Bancii a facut o evaluare a capacitatii bancii în ceea ce priveste principiul continuitatii activitatii si este convinsa ca banca are resurse pentru a-si continua activitatea în viitorul previzibil. În plus, managementul nu are cunostinta de incertitudini semnificative care pot cauza indoieli 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

În cazul în care valorile juste ale activelor financiare si pasivelor financiare înregistrate în bilanţ nu pot fi obţinute de pe pietele active, acestea sunt determinate folosind o varietate de tehnici de evaluare care includ utilizarea de modele matematice.

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2011
(Suma in mii lei)

2. Bazele pregatirii (continuare)

e) Rationamente profesionale si estimari (continuare)

Intrările 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 43.

Provizioane pentru deprecierea creditelor si creantelor

Grupul 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 Grupul 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.

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

Grupul revizuieste activele de natura "titlurilor" inregistrate ca disponibile pentru vanzare la data fiecarei 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, Grupul 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 "prelucit", iar cand aplica acest rationament Grupul 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

Grupul 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 Grupul 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 31 decembrie 2011 was 50,130 (decembrie 2010: 50,151).

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.

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2011
(Sume in mii lei)

2. Bazele pregatirii (continuare)

e) Rationamente profesionale si estimari (continuare)

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 21.

f) Raportarea pe segmente

Operatiunile desfasurate de entitatile din cadrul Grupului 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, Grupul nu a identificat segmente ce trebuie raportate separat.

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2011
(Suma in mii lei)

3. Politici contabile semnificative

a) Conversia soldurilor exprimate in valuta

Tranzactiile in valuta sunt inregistrate la cursul de schimb al monedei functionale de la data tranzactiei. La data bilantului, activele si datoriile monetare denumite in valuta sunt traduse folosind cursul de schimb al monedei functionale pentru ziua respectiva. Diferentele sunt recunoscute in contul de profit si pierdere. Elementele nemonetare denumite intr-o alta valuta care sunt contabilizate la cost sunt convertite utilizand ratele de schimb de la data tranzactiei initiale. Elementele nemonetare denumite in valuta, masurate la valoarea justa, sunt convertite utilizand ratele de schimb de la data determinarii valorii juste.

Ratele de schimb la 31 decembrie 2011, respectiv 2010, pentru valutele care au avut un impact semnificativ asupra situatiilor financiare ale Bancii, au fost:

	<u>31 decembrie 2011</u>	<u>31 decembrie 2010</u>
RON/ USD	3.3393	3.2045
RON/ EUR	4.3197	4.2848

b) Disponibilitati si asimilate

In scopul prezentarii situatiei fluxurilor de numerar, numerarul si echivalentul de numerar cuprinde numerarul din casierie, conturile curente si plasamentele pe termen scurt la alte banci, mai putin cele care sunt gajate, titlurile de trezorerie, certificatele de trezorerie si alte investitii foarte lichide pe termen scurt cu o scadenta mai mica de 90 de zile de la data achizitiei.

c) Conturi curente si depozite la banci

Aceste elemente sunt prezentate la costul amortizat, din care sunt deduse sumele reprezentand scoateri in afara bilantului si provizioane.

d) Credite si avansuri catre clientela si creante din leasing financiar

Creditele, avansurile catre clientela si creantele din leasing financiar acordate de Grup prin remiterea de fonduri direct imprumutatului sunt recunoscute in bilant cand aceste fonduri sunt puse la dispozitia imprumutatului. Aceste credite sunt recunoscute initial la valoarea justa inclusiv costurile de acordare. Creditele si avansurile acordate clientelei sunt masurate ulterior la cost amortizat utilizand metoda ratei dobanzii efective, mai putin provizionul pentru depreciere.

Daca exista o dovada obiectiva ca Grupul nu va putea recupera toate sumele cuvenite (principal si dobanda) conform termenilor contractuali initiali ai creditului/contractului de leasing, aceste credite/contracte de leasing sunt considerate depreciate. Valoarea deprecierei este masurata ca diferenta intre valoarea contabila si valoarea recuperabila a fiecarui credit/contract de leasing, reprezentand valoarea fluxurilor de numerar viitoare actualizate cu rata efectiva initiala a dobanzii, inclusiv sumele care se asteapta din recuperarea colateralului, daca imprumutul este colateralizat si executarea lui este probabila.

Deprecierea si nerecuperabilitatea sunt masurate si recunoscute la nivelul fiecarui element pentru creditele si creantele individual semnificative si la nivel de portofoliu pentru credite si creante similare, neidentificate individual ca fiind depreciate. Valoarea contabila a unui activ este redusa la valoarea recuperabila estimata prin trecerea pe cheltuieli, folosind un cont de provizion pentru depreciere. Daca valoarea deprecierei se diminueaza ulterior datorita unui eveniment care are loc dupa momentul deprecierei, reluarea provizionului se realizeaza prin contul de profit si pierdere. O scoatere in afara bilantului este efectuata cand creditul/creanta din leasing financiar este considerat(a) nerecuperabil(a), in

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2011
(Sume in mii lei)

3. Politici contabile semnificative (continuare)

d) Credite si avansuri catre clientela si creante din leasing financiar (continuare)

intregime. Scoaterile in extrabilantier reduc provizioanele stabilite anterior si in acelasi timp reduc principalul creditului. Recuperarile de credite/creante de leasing financiar depreciate in perioadele anterioare, scoase in extrabilantier, sunt incluse in venituri.

e) Credite renegociate

De cate ori este posibil, Grupul prefera sa restructureze credite decat sa intre in posesia garantiei. Aceasta situatie poate conduce la prelungirea duratei creditului si la modificarea termenilor contractului de credit. Din momentul in care termenii au fost renegociati, creditul nu mai este considerat cu restante. Conducerea revizuieste in mod permanent creditele renegociate pentru a se asigura ca toate criteriile sunt indeplinite si ca ratele vor fi incasate. Creditele continua sa fie evaluate din punct de vedere al deprecierei specifice sau colective.

f) Leasing

Determinarea faptului ca un contract contine sau nu o creanta de leasing se bazeaza pe continutul economic al contractului si presupune o analiza a faptului ca indeplinirea contractului depinde sau nu de folosirea unui anumit activ sau a anumitor active si daca contractul acorda dreptul de a utiliza activul.

Group in calitate de locator

Leasingul financiar, care transfera locatarului, in mare masura, toate riscurile si beneficiile aferente dreptului de proprietate asupra bunului este recunoscut initial in situatia pozitiei financiare drept creanta la minimum dintre valoarea justa a bunului si valoarea prezenta a platilor minime de leasing. Platile de leasing sunt alocate intre capital si contul de profit si pierdere intr-un mod care reflecta o rata periodica constanta a rentabilitatii investitiei nete neamortizate aferente leasingului financiar.

Operatiunile de leasing in care Grupul retine in mare masura toate riscurile si beneficiile aferente dreptului de proprietate asupra bunului sunt clasificate ca leasing operational. Venitul rezultat din leasingul operational este recunoscut pe o baza liniara.

Grupul ca locatar

Leasing-urile care nu transfera bancii, substantial toate riscurile si beneficiile aferente detinerii dreptului de proprietate a elementelor inchiriate sunt considerate leasing operational. Platile de leasing operational sunt recunoscute ca o cheltuiala in contul de profit si pierdere pe baza metodei liniare pe durata contractului de leasing. Angajamentele de plata pentru inchiriere sunt recunoscute drept cheltuieli in perioada in care sunt suportate.

g) Investitii in asociati

Un asociat este o intreprindere asupra careia Grupul exercita o influenta semnificativa si nu este nici filiala, nici asociere in participatie. Investitia in intreprinderi asociate este contabilizata folosind metoda punerii in echivalenta pentru consolidare si metoda costului pentru situatiile financiare individuale

Conform metodei punerii in echivalenta, investitia intr-un asociat este inregistrata in situatia pozitiei financiare la cost plus cota investitorului din modificarile activului net dupa data achizitiei. Fondul de comert in cazul unui asociat este inclus in valoarea contabila a investitiei si nu este amortizat. Grupul face

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2011
(Sume in mii lei)

3. Politici contabile semnificative (continuare)

g) Investitii in asociati (continuare)

o analiza in vederea identificarii deprecierii privind investitia neta a Grupului in asociati. Cota din rezultatele operatiunilor intreprinse de asociat este reflectata in contul de profit si pierdere. In cazul in care o modificare a fost recunoscuta direct in capitalurile proprii ale asociatului, Grupul recunoaste cota sa din orice modificare si o prezinta, cand este cazul, in situatia consolidata a miscarilor in capitalurile proprii.

Datele de raportare ale asociatului coincid cu cele ale Grupului si cele mai importante politici contabile sunt in conformitate cu cele ale Grupului in cazul tranzactiilor si evenimentelor similare, in circumstante asemanatoare.

h) Investitii si alte instrumente financiare disponibile pentru vanzare

Actiunile disponibile pentru vanzare sunt acele active financiare nederivate care sunt desemnate ca disponibile pentru vanzare sau nu sunt clasificate ca (a) imprumuturi si creante, (b) investitii pastrate pana la scadenta sau (c) active financiare la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere.

Actiunile disponibile pentru vanzare sunt initial recunoscute la valoarea justa inclusiv costurile de tranzactionare direct atribuibile.

Toate achizitiile si vanzarile obisnuite de active financiare sunt recunoscute initial la data decontarii. Diferentele de valoare justa intre data tranzactiei si data decontarii sunt recunoscute ca alte elemente ale rezultatului global.

Achizitiile sau vanzarile obisnuite sunt achizitii sau vanzari de active financiare care prevad livrarea activelor intr-o anumita perioada determinata in general prin reglementarile sau practicile in vigoare pe piata respectiva.

Dupa recunoasterea initiala, actiunile disponibile pentru vanzare sunt masurate la valoarea lor justa, pierderea sau profitul fiind recunoscute ca o componenta separata a altor elemente ale rezultatului global ca rezerva pentru active disponibile pentru vanzare pana cand investitia este derecunoscuta sau pana cand se constata ca investitia este depreciata, moment in care castigul sau pierderea cumulata, recunoscut(a) anterior in capitalurile proprii este inclus(a) in contul de profit si pierdere.

Valoarea justa a investitiilor care sunt tranzactionate in mod activ pe o piata financiara organizata este determinata prin referinta la cotationile bid de la inchiderea sedintei din data situatiei pozitiei financiare.

In cazul in care un activ disponibil pentru vanzare inregistrat la valoarea justa este depreciat, suma reprezentand diferenta intre cost si valoarea justa actuala, mai putin orice pierdere din depreciere recunoscuta anterior in contul de profit si pierdere, este transferata din rezerva destinata activelor disponibile pentru vanzare in contul de profit si pierdere. Reluările referitoare la instrumente clasificate ca disponibile pentru vanzare nu se recunosc in venituri.

Daca valoarea justa nu poate fi determinata in mod credibil (in cazul unei investitii pentru care nu exista o piata activa), valoarea justa a activelor financiare disponibile pentru vanzare este determinata prin utilizarea unor tehnici de evaluare care sa se refere la date observabile de pe piata.

i) Imobilizari corporale

Cladirile si alte imobilizari corporale sunt inregistrate la costul de achizitie, diminuat cu amortizarea cumulata si deprecierea cumulata.

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2011
(Sume in mii lei)

3. Politici contabile semnificative (continuare)

i) Imobilizari corporale (continuare)

In conformitate cu IAS 29 „Raportarea financiara in economiile hiperinflationiste”, imobilizarile corporale au fost retratate, conform contabilitatii de hiperinflatie, luandu-se in considerare indicele general al preturilor intre data achizitiei si 31 decembrie 2003.

Amortizarea este calculata pe baza metodei liniare, luand in considerare ratele stabilite conform duratelor de viata utila estimate, dupa cum sunt prezentate mai jos:

<i>Tip activ</i>	<i>Ani</i>
Cladiri si constructii speciale	10-40
Calculatoare si echipamente	3-6
Mobilier si alte echipamente	10
Mijloace de transport	5

Terenurile nu se amortizeaza. Imobilizarile in curs nu se amortizeaza inainte de a fi date in folosinta. Cheltuielile de reparatie si intretinere sunt inregistrate in contul de rezultat in perioada in care sunt angajate. Cheltuielile ulterioare sunt recunoscute ca un activ conform acelorasi principii de recunoastere utilizate la momentul recunoasterii initiale.

Valoarea contabila a imobilizarilor corporale este revizuita cand evenimente sau circumstante indica faptul ca valoarea activelor ar putea sa nu mai fie recuperata. In acest caz valoarea contabila se diminueaza pana la valoarea recuperabila. Activele corporale sunt derecunoscute la cedarea acestora sau cand nu se mai asteapta beneficii economice viitoare din utilizarea sau cedarea lor. Castigul sau pierderea care rezulta din derecunoasterea unui activ corporal (determinat ca diferenta intre incasarile nete la cedare si valoarea contabila a elementului) este inclus(a) in contul de profit si pierdere in anul in care activul este derecunoscut.

j) Costurile indatorarii

Toate costurile indatorarii care sunt direct atribuibile achizitiei sau constructiei unui activ cu ciclu lung de productie sunt capitalizate. Un activ cu ciclu lung de productie este un activ care solicita in mod necesar o perioada substantiala de timp pentru a fi gata in vederea utilizarii sale prestabilite sau pentru vanzare.

k) Investitii imobiliare

Investitiile imobiliare sunt recunoscute initial la cost, inclusiv costurile de tranzactionare. Ulterior recunoasterii initiale, investitiile imobiliare sunt inregistrate la cost mai putin orice amortizare cumulata si orice pierdere din depreciere.

Investitiile imobiliare sunt derecunoscute fie cand sunt cedate, fie cand investitia imobiliara respectiva este definitiv retrasa din folosinta si nu se mai asteapta beneficii economice viitoare din cedarea ei. Castigurile sau pierderile aparute din cedarea sau casarea investitiilor imobiliare sunt recunoscute in contul de profit si pierdere in anul casarii sau cedarii.

Transferurile catre investitii imobiliare vor fi facute atunci, si numai atunci, cand exista o modificare a utilizarii, evidentiata de incetarea utilizarii de catre proprietar, inceperea unui leasing operational cu o alta parte, sau incheierea procesului de construire sau dezvoltare. Transferurile de la investitiile imobiliare se fac atunci, si numai atunci, cand exista o modificare a utilizarii, evidentiata de inceperea utilizarii de catre proprietar sau inceperea procesului de dezvoltare in perspectiva vanzarii.

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2011
(Sume in mii lei)

3. Politici contabile semnificative (continuare)

Amortizarea cladirilor incluse in investitii imobiliare se realizeaza utilizand metoda liniara pe durata de utilizare asa cum se prezinta in nota 3. i).

l) Fondul comercial

Fondul comercial obtinut din combinari de intrprinderi este evaluat la momentul achizitiei la cost, reprezentand diferenta, intr-o combinatie de intreprinderi, dintre costul de achizitie si cota parte a Grupului din valoarea justa neta a activelor, pasivelor si datoriilor contingente identificabile. Dupa recunoasterea initiala, fondul comercial este evaluat la cost minus orice pierderi cumulate ulterior din depreciere.

Incepand cu 1 ianuarie 2004, fondul comercial deja inregistrat in bilant nu se mai amortizeaza si este revizuit pentru depreciere la fiecare data de raportare sau mai des daca evenimente sau schimbari in circumstante arata ca valoarea contabila ar putea fi depreciata. Deprecierea se determina prin evaluarea valorii recuperabile a unitatii generatoare de numerar la care se refera fondul comercial. In cazul in care valoarea recuperabila a unitatii generatoare de numerar este mai mica decat valoarea contabila, o pierdere din depreciere este recunoscuta.

m) Imobilizari necorporale

Activele necorporale sunt masurate initial la cost. Dupa recunoasterea initiala, imobilizarile necorporale sunt inregistrate la cost minus amortizarea cumulata si pierderea cumulata din depreciere.

In conformitate cu IAS 29 „Raportarea financiara in economiile hiperinflationiste”, activele necorporale au fost retratate, conform contabilitatii de hiperinflatie, luandu-se in considerare indicele general al preturilor intre data achizitiei si 31 decembrie 2003.

Toate activele necorporale in sold la 31 decembrie 2011 respectiv 2010, au durate de viata determinate si se amortizeaza pe baza metodei liniare pe o durata de viata utila de pana la 5 ani. Durata si metoda de amortizare sunt revizuite cel putin la sfarsitul fiecarui an financiar.

La data situatiei pozitiei financiare, activele necorporale sunt analizate pentru indicii de depreciere sau modificari ale beneficiilor viitoare estimate. Cand valoarea contabila a unui activ este mai mare decat valoarea recuperabila estimata, aceasta este redusa la valoarea recuperabila.

3. Politici contabile semnificative (continuare)

n) Instrumente financiare derivate

Grupul utilizeaza instrumente financiare derivate cum ar fi contracte forward, swap si optiuni pe rata de schimb precum si forward si swap-uri pe rata dobanzii ca produse oferite clientelei, dar si in scopul acoperirii riscurilor asociate cu rata dobanzii, de lichiditate si de cursul de schimb. Asemenea instrumente financiare derivate sunt recunoscute initial in bilant la valoarea justa, la data la care Grupul devine parte intr-un asemenea contract si, ulterior, acestea sunt reevaluate la valoarea lor justa.

Toate instrumentele financiare derivate sunt contabilizate ca active daca valoarea lor justa este pozitiva sau ca datorii daca valoarea lor justa este negativa. Modificarile in valoarea justa a instrumentelor financiare derivate sunt inregistrate in contul de profit si pierdere.

Valoarea justa a contractelor forward pe cursul de schimb este calculata pe baza ratelor de schimb forward actuale pentru contracte cu maturitate asemanatoare. Valoarea justa a contractelor swap pe rata dobanzii este determinata prin referinta fata de valorile de piata a instrumentelor similare.

Grupul detine anumite derivate pentru managementul riscului ca instrumente de acoperire in relatiile de acoperire. Grupul documentează în mod oficial relația dintre instrumentele de acoperire și elementul acoperit, inclusiv obiectivul de management al riscului și strategia de acoperire, impreuna cu metoda care va fi utilizată pentru a evalua eficacitatea relației de acoperire. Grupul face o evaluare, atât la începutul relației de acoperire împotriva riscurilor, precum și pe o bază continuă, pentru a stabili dacă instrumentele de acoperire sunt de așteptat să fie foarte eficiente în compensarea modificărilor în valoarea justă în cursul perioadei pentru care relata de acoperire este realizat și dacă rezultatele reale ale fiecărei relatii de acoperire sunt într-un interval de 80-125 la sută.

Grupul aplică relatii de acoperire pe valoarea justa.

Atunci când un instrument financiar derivat este desemnat ca instrument de acoperire într-o relatie de acoperire ca urmare a modificarii valorii juste a unui activ sau pasiv recunoscut sau a unui angajament ferm care ar putea afecta profitul sau pierderea, modificările în valoarea justă a instrumentului derivat sunt recunoscute imediat în contul de profit și pierdere împreună cu modificări ale valorii juste a elementului acoperit care pot fi atribuite riscului acoperit.

Dacă instrumentul derivat de acoperire expiră sau este vândut, reziliat sau exercitat, sau relata de acoperire nu mai îndeplinește criteriile pentru contabilitatea de acoperire a valorii juste, sau destinatia acoperirii este revocată, atunci contabilitatea de acoperire împotriva riscurilor este întreruptă prospectiv. Orice ajustare de până la acel punct a unui element acoperit pentru care metoda dobânzii efective este folosita, este amortizat in contul de profit sau pierdere ca parte a ratei de dobânda efectiva recalculata a elementului pe durata ramasa a vietii sale.

o) Imprumuturi

Imprumuturile sunt recunoscute initial la valoarea justa a sumelor primite mai putin costurile de tranzactie aferente. Imprumuturile sunt evaluate ulterior la costul amortizat, utilizand metoda ratei dobanzii efective.

Castigurile si pierderile sunt recunoscute in contul de profit atunci cand imprumuturile sunt derecunoscute, ca si, prin amortizare, pe perioada ramasa pana la maturitate.

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2011
(Suma in mii lei)

3. Politici contabile semnificative (continuare)

p) Compensarea activelor si datoriilor financiare

Activele si datoriile financiare sunt compensate iar suma neta este raportata in situatia pozitiei financiare atunci cand exista un drept legal opozabil de a compensa sumele recunoscute si exista intentia de realizare sau de decontare a acestora pe o baza neta.

q) Contractele de vanzare cu posibilitate de rascumparare

Titlurile vandute cu incheierea simultana a unui angajament de rascumparare la o data viitoare specificata (contracte repo) continua sa fie recunoscute in bilant ca titluri si sunt evaluate in conformitate cu politicile contabile corespunzatoare. Datoria pentru sumele primite in cadrul acestor contracte este inclusa in depozitele clientelei. Diferenta intre pretul de vanzare si cel de rascumparare este tratata drept cheltuiala cu dobanda folosind metoda ratei efective a dobanzii. Activele achizitionate printr-un angajament corespondent de a le revinde la o data viitoare specificata (contracte repo reluate) sunt inregistrate drept credite si avansuri acordate.

r) Depozitele si conturile curente ale clientelei

Conturile curente si depozitele clientelei sunt recunoscute la cost amortizat folosind metoda ratei efective a dobanzii.

s) Derecunoasterea activelor si datoriilor financiare

Active financiare

Un activ financiar este derecunoscut atunci cand:

- Drepturile contractuale asupra fluxurilor de trezorerie decurgand din activele financiare au expirat;
- Grupul retine drepturile contractuale de a primi fluxurile de trezorerie din activul financiar, dar isi asuma o obligatie contractuala de a le plati in intregime unei terte parti fara intarzieri semnificative, in cadrul unui aranjament de intermediere; sau
- Grupul a transferat drepturile sale de a primi fluxuri de trezorerie, si ori a) a transferat in mod substantial toate riscurile si beneficiile asociate activului financiar, sau b) nu a transferat si nici nu a retinut in mod substantial toate riscurile si beneficiile asociate activului financiar, dar a transferat controlul asupra activului financiar

Datorii financiare

O datorie financiara este derecunoscuta atunci cand obligatia este stinsa, anulata sau expira.

Atunci cand o datorie financiara este inlocuita de o alta datorie financiara catre acelasi creditor, dar cu termeni contractuali semnificativ diferiti sau cand termenii actualei datorii sunt modificati semnificativ, un asemenea schimb sau modificare este tratat(a) ca o derecunoastere a datoriei initiale, urmata de recunoasterea unei noi datorii, iar diferenta intre valorile contabile este recunoscuta in contul de profit si pierdere

t) Recunoasterea veniturilor si cheltuielilor

Veniturile sunt recunoscute in masura in care beneficiile economice sunt probabile si venitul poate fi evaluat in mod credibil. Urmatoarele criterii trebuie de asemenea sa fie indeplinite pentru a putea recunoaste venituri:

3. Politici contabile semnificative (continuare)

t) Recunoasterea veniturilor si cheltuielilor (continuare)

Venituri din dobanzi si asimilate

Pentru toate instrumentele financiare masurate la cost amortizat si pentru cele purtatoare de dobanda clasificate ca active detinute pentru vanzare sau active detinute pentru tranzactionare, veniturile sau cheltuielile din dobanzi sunt recunoscute la rata efectiva de dobanda. Aceasta rata actualizeaza exact fluxurile de numerar viitoare (plati sau incasari) pe durata de viata estimata a instrumentului financiar, sau pe o perioada mai scurta, unde este necesar, la valoarea neta contabila a activului sau datoriei financiare. Calculul ia in considerare toti termenii contractuali ai instrumentului financiar si include toate taxele sau costurile incrementale, direct atribuibile instrumentului si care sunt parte integranta a ratei efective de dobanda. Valoarea contabila ajustata este calculata pe baza ratei efective initiale a dobanzii si modificarea valorii contabile este inregistrata ca venit sau cheltuiala din dobanzi.

O data ce valoarea inregistrata a unui activ financiar sau a unui grup de active financiare similare a fost redusa din cauza unei pierderi din depreciere, venitul din dobanzi continua sa fie recunoscut prin aplicarea ratei efective initiale a dobanzii la noua valoare contabila.

Venituri din comisioane si speze bancare

Grupul obtine venituri din comisioane si speze pentru diversele servicii bancare oferite clientilor sai. Veniturile din comisioane pot fi impartite in urmatoarele doua categorii:

(i) Venituri din comisioane pentru servicii oferite pentru o anumita perioada de timp

Aceste venituri sunt recunoscute in baza contabilitatii de angajamente, pe intreaga perioada a serviciilor oferite. Veniturile din aceasta categorie includ venituri din comisioane si managementul activelor, comisioane de custodie si alte comisioane de management si consultanta.

(ii) Venituri din comisioane pentru tranzactii

Comisioanele percepute pentru negocierea sau participarea la o negociere a unei tranzactii pentru o terta parte – cum ar fi demersurile pentru achizitia de actiuni sau alte titluri sau pentru cumpararea sau vanzarea unei companii – sunt recunoscute la momentul incheierii tranzactiilor respective. Comisioanele sau componente ale comisioanelor legate de obtinerea unei anumite performante, sunt recunoscute dupa indeplinirea respectivelor criterii.

Venituri din dividende

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

Venituri nete din tranzactionare

Rezultatele obtinute din activitati de tranzactionare includ castigurile minus pierderile aferente activelor si pasivelor de tranzactionare, si includ toate modificarile de valoare justa realizate si nerealizate, dobanzi, dividende si diferente de curs valutar.

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2011
(Sume in mii lei)

3. Politici contabile semnificative (continuare)

u) Beneficiile angajatilor

Beneficii pe termen scurt:

Beneficiile pe termen scurt ale angajatilor includ: indemnizatii, salarii, contributia la asigurarile sociale. Acestea sunt recunoscute ca si cheltuieli pe masura prestarii serviciilor.

Asigurari sociale:

Atat Grupul cat si angajatii acesteia sunt obligati prin lege sa contribuie la asigurarile sociale asa cum sunt ele descrise in situatiile financiare ca si contributi la asigurarile sociale, prin Fondul National de Pensii gestionat de Casa Nationala de Pensii si Asigurari Sociale din Romania (un plan de contributii finantat in baza retinerilor la sursa). Grupul nu are nici o obligatie legala sau implicita de a plati beneficii viitoare. Singura obligatie a Bancii este de a plati contributiile la momentul in care acestea devin scadente. Daca membrii asigurati in baza planului de Pensii si Asigurari Sociale inceteaza a mai fi salariati ai Grupului sau a subsidiarelor acesteia, Grupul nu are nici o obligatie de a mai plati acestora beneficiile pe care le platea in anii in care erau angajati. Contributiile Grupului sunt inregistrate in conturile de cheltuieli privind salariile si cheltuielile asimilate.

Beneficii postangajare:

Grupul are obligatia contractuală de a plati personalului care iese la pensie, beneficii calculate pe baza salariului la momentul pensionarii si a numarului de ani lucrați de fiecare persoana. Costul Grupului cu acordarea de beneficii în baza acestui plan de beneficii determinate este estimata anual folosind tehnica actuariala „metoda factorului de credit proiectat” si este recunoscuta in contul de profit si pierdere pe baza contabilitatii de angajamente.

Excedentul sau deficitul determinat de modificarile ratei de actualizare si a altor ipoteze actuariale este recunoscut ca venit sau cheltuiala pe durata medie asteptata ramasa pana la pensie pentru angajatii participanti la plan.

Plati compensatorii:

Conform legislatiei romanesti, Grupul acorda plati compensatorii in cazul terminarii perioadei de angajare in cadrul unui proces de reducere de personal, avand sau nu legatura cu un proces de reorganizare. Cheltuielile cu platile compensatorii sunt inregistrate in momentul in care conducerea Grupului decide adoptarea unui plan ce va determina acordarea in viitor a indemnizatiilor compensatorii si pana la data situatiei pozitiei financiare fie incepe implementarea planului de restructurare, fie comunica planul de restructurare celor ce vor fi afectati intr-o anumita masura pentru a permite o estimare a derularii planului de restructurare. Pana la data actuala, conducerea Grupului nu a initiat nicio actiune in acest sens.

Plan de optiuni de plata pe baza de actiuni :

Angajatii (inclusiv directorii executivi) Grupului primesc o remuneratie sub forma optiunilor de plata pe baza de actiuni SG. Angajatii presteaza servicii drept contravaloare pentru instrumentele de capitaluri proprii ("capitaluri proprii-tranzactii decontate"), iar Group Societe Generale trebuie sa atinga anumiti indicatori economici.

Costul tranzactiilor decontate in capitaluri proprii este recunoscut ca o crestere in capitalurile proprii in perioada in care performanta si/sau conditiile de serviciu sunt indeplinite si se incheie la data la care angajatii in cauza au dreptul de a exercita aceasta optiune ("de la data intrarii in drepturi").

Cheltuiala cumulata recunoscuta pentru acest tip de tranzactii la fiecare data de raportare pana la data intrarii in drepturi reflecta masura in care perioada de intrare in drepturi a expirat si cea mai buna estimare a Bancii cu privire la numarul de instrumente de capitaluri proprii care vor fi distribuite. Cheltuiala recunoscuta in contul de profit si pierdere sau creditul pentru o perioada este inregistrat in « Cheltuieli de

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2011
(Sume in mii lei)

3. Politici contabile semnificative (continuare)

u) Beneficiile angajatilor

personal" si reprezinta miscarea in cheltuiala cumulata recunoscuta la inceputul si la sfarsitul acestei perioade.

In cazul in care termenii unui Plan de optiuni de plata pe baza de actiuni sunt modificati, cheltuielile minime recunoscute in "Cheltuieli de personal" este cheltuiala in cazul in care termenii planului nu au fost modificati. O cheltuiala suplimentara este recunoscuta pentru orice modificare care mareste valoarea justa totala a acordului de plata pe baza de actiuni, sau care este benefica pentru angajat fiind evaluata la data modificarii.

In cazul in care un premiu de capital este anulat, este tratat ca si cand ar fi stabilit la data anularii, precum si orice alta cheltuiala care nu a fost inca recunoscuta este inregistrata imediat. Aceasta include orice premiu in cazul in care conditiile de non-intrarea in drepturi in cadrul controlului fie a entitatii sau a contrapartidei nu sunt indeplinite. Cu toate acestea, daca un nou premiu de atribuire inlocuieste planul anulat, si este desemnate ca un premiu de inlocuire la data la care aceasta este acordat, atat planul nou cat si cel anulat sunt tratate ca o modificare a planului initial asa cum este descris in paragraful anterior.

v) Impozitare

Impozitul curent reprezinta valoarea impozitului pe profit datorat aferent profitului statutar impozabil, calculat conform legislatiei fiscale romanesti si inregistrat pe baza contabilitatii de angajament in perioada la care se refera.

Datoria cu impozitul pe profit amanat este recunoscuta pentru toate diferentele temporare impozabile intre baza fiscala a activelor si datoriilor si valoarea lor contabila la data situatiei pozitiei financiare, in scopuri de raportare financiara, care vor avea ca rezultat valori impozabile in perioadele viitoare.

Activele privind impozitul pe profit amanat sunt recunoscute pentru toate diferentele temporare deductibile, reportarea pierderilor si creantelor fiscale nefolosite, in limita in care este probabil ca profitul impozabil va fi disponibil si fata de care diferenta temporara deductibila sa poata fi utilizata. Valoarea contabila a activelor privind impozitul amanat este revizuita la fiecare data a bilantului si redusa in masura in care nu mai este probabil sa fie disponibil suficient profit impozabil pentru a permite utilizarea beneficiului unei parti a diferentei temporare deductibile sau al totalitatii acesteia.

Creantele si datoriile privind impozitul amanat trebuie evaluate la valoarea care se asteapta sa fie platita catre sau recuperata de la autoritatile fiscale, pe baza ratelor de impozitare (si pe baza legislatiei fiscale) care au fost reglementate sau aproape reglementate pana la data situatiei pozitiei financiare.

Activele si datoriile privind impozitul curent si impozitul amanat se pot compensa daca se refera la aceeasi entitate impozabila si sunt percepute de aceeaasi autoritate fiscala si entitatea are dreptul de a le compensa.

Pentru tranzactiile si alte evenimente recunoscute direct in capitalul propriu, orice efecte fiscale aferente vor fi, de asemenea, recunoscute direct in capitalul propriu.

w) Provizioane

Un provizion este recunoscut numai in momentul in care Grupul are o obligatie prezenta (legala sau implicita) generata de un eveniment anterior si este probabil ca o iesire de resurse care sa afecteze beneficiile economice sa fie necesara pentru a onora obligatia respectiva si poate fi realizata o buna

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2011
(Suma in mii lei)

3. Politici contabile semnificative (continuare)

w) Provizioane (continuare)

estimare a valorii obligatiei. Unde efectul modificarii puterii de cumparare in timp este semnificativ, valoarea provizionului va fi egala cu valoarea actualizata a cheltuielilor estimate a fi necesare pentru compensarea obligatiilor. Unde se foloseste actualizarea, cresterea in valoare a provizionului pentru a reflecta trecerea timpului este recunoscuta drept cost al indatorarii.

x) Datorii si active contingente

Datoriile contingente nu sunt recunoscute in situatiile financiare. Ele sunt prezentate in note, cu exceptia cazurilor in care posibilitatea unei iesiri de beneficii economice este indepartata.

Activele contingente nu sunt recunoscute in situatiile financiare, dar sunt prezentate cand o intrare de beneficii este probabila.

y) Rezultatul pe actiune

Rezultatul pe actiune ("EPS") este determinat prin impartirea profitului net la numarul mediu ponderat al actiunilor in circulatie din anul respectiv. La 31 decembrie 2011, respectiv 2010 Banca nu a emis nici un instrument de capitaluri proprii potential diluant.

z) Dividende aferente actiunilor ordinare

Dividendele aferente actiunilor ordinare sunt recunoscute ca o datorie si deduse din capitalurile proprii in momentul in care sunt aprobate de catre actionarii Bancii.

aa) Persoane aflate in relatii speciale

Diferite entitati sau persoane sunt considerate a fi in relatii speciale cu Grupul in cazul in care una din parti, fie prin proprietate, fie prin drepturi contractuale, relatii familiale sau alte situatii similare poate controla direct sau indirect cealalta parte, sau o poate influenta in mod semnificativ in luarea unor decizii financiare sau operationale.

Tranzactiile intre parti afiliate reprezinta un transfer de resurse sau obligatii intre parti afiliate indiferent daca implica un pret sau nu.

ab) Evenimente ulterioare datei bilantului

Evenimentele ulterioare datei bilantului ce furnizeaza informatii suplimentare despre situatia Bancii la data situatiei pozitiei financiare (evenimente ce necesita ajustari), sau acelea care indica faptul ca ipoteza continuitatii activitatii nu este adecvata sunt reflectate in situatiile financiare. Evenimentele ulterioare ce nu necesita ajustari sunt prezentate in note, in cazul in care sunt semnificative.

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2011
(Sume in mii lei)

3. Politici contabile semnificative (continuare)

ac) Garantii financiare

In cursul normal al activitatii, Grupul ofera garantii financiare, constand in acreditive acceptate, scrisori de garantie bancara.

Garantiile financiare sunt initial recunoscute in situatiile financiare la valoare justa, in "Alte datorii", reprezentand prima incasata sau de incasat. Ulterior recunoasterii initiale, obligatia Grupului legata de fiecare garantie emisa este masurata la cea mai mare dintre valoarea primei amortizate si cea mai buna estimare a cheltuielii necesare pentru stingerea oricarei obligatii financiare, rezultata din garantia emisa.

Orice crestere a datoriei legata de garantiile financiare este inregistrata in contul de profit si pierdere, in "Costul net al riscului". Prima incasata este recunoscuta in contul de profit si pierdere ca si "Venituri nete din comisioane si speze bancare", utilizandu-se metoda liniara pe durata de viata a garantiei.

ad) Informatii comparative

De cate ori este necesar informatiile comparative au fost modificate pentru a fi conforme cu schimbarile de prezentare din anul curent si o descriere specifica este facuta in notele aferente din situatiile financiare.

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2011
(Suma in mii lei)

4. Disponibilitati

	Grup		Banca	
	31 decembrie 2011	31 decembrie 2010	31 decembrie 2011	31 decembrie 2010
Numerar in casierie si tezaur	414,241	375,584	414,218	375,561
Numerar in ATM	247,953	235,986	247,953	235,986
Total	662,194	611,570	662,171	611,547

5. Creante asupra Bancii Centrale

	Grup		Banca	
	31 decembrie 2011	31 decembrie 2010	31 decembrie 2011	31 decembrie 2010
Conturi curente	8,743,127	9,429,298	8,741,778	9,428,409
Total	8,743,127	9,429,298	8,741,778	9,428,409

Banca Nationala a Romaniei ("BNR" sau "Banca Centrala") cere bancilor comerciale din Romania sa pastreze la BNR o anumita suma in contul curent ("rezerva minima obligatorie"), calculata in conformitate cu reglementari specifice ca procent aplicat la valoarea medie a datoriilor financiare, altele decat instrumentele derivate. La 31 decembrie 2011 procentul pentru rezerva obligatorie denominata in RON si moneda straina, a fost de 15% si respectiv 20%, (2010: 15% si 25%).

Cerinta pentru rezerva minima obligatorie conform ultimului calcul al anului a fost de 6,737,515 (2010: 8,159,154).

6. Creante asupra institutiilor de credit

	Grup		Banca	
	31 decembrie 2011	31 decembrie 2010	31 decembrie 2011	31 decembrie 2010
Depozite la banci romanesti	440,188	260,114	440,188	260,114
Depozite la banci straine	299,241	248,612	259,605	208,974
Conturi curente la banci romanesti	60,405	-	60,405	-
Conturi curente la banci straine	235,186	153,275	235,186	153,275
Total	1,035,020	662,001	995,384	622,363

La 31 decembrie 2011 sumele datorate de banci includ expunerile fata de Grup in valoare de 350,872 (31 decembrie 2010 expuneri de 316.758).

Defalcarea in functie de rating a expunerilor contrapartidelor bancare ale BRD-ului se bazeaza pe un sistem intern de rating, prezentat in rating echivalent Standard & Poors:

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2011
(Sume in mii lei)

6. Creante asupra institutiilor de credit (continuare)

	Grup		Banca	
	31 decembrie 2011	31 decembrie 2010	31 decembrie 2011	31 decembrie 2010
AA	7,196	311,783	7,196	272,145
A	364,117	14,877	324,481	14,877
BBB	400,886	-	400,886	-
BB	95,669	260,256	95,669	260,256
Fara rating*	167,152	75,085	167,152	75,085
Total	1,035,020	662,001	995,384	622,363

* expuneri pe termen scurt, majoritar sume in curs de decontare

7. Instrumente financiare derivate

Grup

	31 decembrie 2011		
	Active	Datorii	Notional
Swapuri pe rata dobanzii	6,040	97,259	2,437,932
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	31,368	31,367	4,692,817
Total derivative	100,731	170,812	15,146,723
Instrumente financiare detinute pentru tranzactionare	213,057	-	4,766,221
Total	313,788	170,812	19,912,944

	31 decembrie 2010		
	Active	Datorii	Notional
Swapuri pe rata dobanzii	3,431	10,839	647,866
Swapuri pe curs de schimb	27,041	19,097	4,728,078
Contracte forward pe curs de schimb	3,294	9,630	759,845
Optiuni pe curs de schimb	52,073	52,073	3,539,902
Total	85,839	91,639	9,675,691

Banca

	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
Total derivative	103,421	170,812	15,247,587
Instrumente financiare detinute pentru tranzactionare	213,057	-	4,766,221
Total	316,478	170,812	20,013,808

	31 decembrie 2010		
	Active	Datorii	Notional
Swapuri pe rata dobanzii	9,746	10,839	851,694
Swapuri pe curs de schimb	27,041	19,097	4,728,078
Contracte forward pe curs de schimb	3,294	9,630	759,845
Optiuni pe curs de schimb	52,073	52,073	3,539,902
Total	92,154	91,639	9,879,519

Notele atasate sunt parte integranta a acestor situatii financiare

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2011
(Sume in mii lei)

7. Instrumente financiare derivate (continuare)

"Instrumente financiare derivate și titluri de tranzacție" include, de asemenea, instrumente financiare deținute pentru tranzacționare, în valoare de 213,057 (2010: 0).

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

a) Pe 6 mai 2011, Grupul a cumpărat o obligațiune pe trei ani cu rată fixă, și ca urmare Grupul este expus la modificările de valoare justă a obligațiunilor achiziționate 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 dobânzii pe piață, conducerea a ales să se implice într-o tranzacție 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%.

b) Pe 28 iulie 2011, Grupul a cumpărat obligațiuni pe patru ani cu rată fixă, ca urmare Grupul este expus la modificările în valoarea justă a obligațiunilor achiziționate 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 relații de acoperire ca au fost eficiente.

Contracte forward

Contractele forward reprezintă înțelegeri contractuale de a cumpăra sau de a vinde un anumit instrument financiar, la un anumit pret și la o anumită dată viitoare. Contractele forward sunt contracte individualizate care se tranzacționează pe o piață nereglementată.

Contracte swap

Swap-urile reprezintă înțelegeri contractuale între două părți de a schimba fluxuri de plăți de-a lungul timpului pe baza unor sume notionale specificate, legate de evoluția unui anumit indice cum ar fi rata dobânzii, cursul de schimb sau indicii bursieri.

Swap-urile pe rata dobânzii se referă la contracte pe care Grupul le încheie cu alte instituții financiare prin care Grupul fie primește, fie plătește o rată a dobânzii variabilă în schimbul plății sau primirii unei rate fixe. Fluxurile de plăți sunt, de obicei, compensate, diferența fiind plătită doar de una dintre părți.

În cazul unui swap pe cursul de schimb, Grupul plătește o anumită sumă într-o anumită valută și primește o sumă specificată într-o altă valută. Swap-urile pe curs de schimb se decontează reciproc, în majoritatea cazurilor.

Opțiuni

Opțiunile reprezintă înțelegeri contractuale care implică dreptul, nu și obligația, pentru comparator fie de a cumpăra, fie de a vinde o anumită sumă aferentă unui instrument financiar la un pret determinat, fie la o dată viitoare specificată sau în orice moment într-o anumită perioadă.

Grupul achiziționează sau vinde opțiuni pe piață nereglementată.

Opțiunile cumpărate de Grup asigură Grupului oportunitatea de a cumpăra (opțiuni "call") sau de a vinde (opțiuni "put") activul suport la o valoare stabilită în prealabil la sau înainte de data expirării opțiunii.

Grupul este expus la riscul de credit în legătura de opțiunile cumpărate până în limita datei de valoare lor contabilă care este valoarea lor justă.

Opțiunile emise de către Grup asigură comparatorului oportunitatea de a cumpăra de la sau de a vinde Grupului activul suport la o valoare stabilită în prealabil la sau înainte de data expirării opțiunii.

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2011
(Sume in mii lei)

8. Credite si avansuri acordate clientelei

	Grup		Banca	
	31 decembrie 2011	31 decembrie 2010	31 decembrie 2011	31 decembrie 2010
Credite, brut	34,341,712	33,894,627	33,953,459	33,413,538
Deprecierea creditelor	(2,482,383)	(1,651,414)	(2,398,125)	(1,520,314)
Total	31,859,329	32,243,213	31,555,334	31,893,224

Structura creditelor este urmatoarea:

	Grup		Banca	
	31 decembrie 2011	31 decembrie 2010	31 decembrie 2011	31 decembrie 2010
Credite de trezorerie	9,236,286	8,984,472	9,302,255	9,048,226
Credite pentru echipamente	7,488,372	7,232,447	7,488,372	7,232,440
Finantarea activitatii comerciale	567,187	259,671	567,187	259,671
Achizitii imobiliare, inclusiv credite ipotecare	4,722,784	4,019,660	4,722,784	4,019,660
Credite guvernamentale	-	1,094,856	-	1,094,856
Credite de consum	11,195,032	11,230,007	10,740,810	10,685,171
Altele	1,132,051	1,073,514	1,132,051	1,073,514
Total	34,341,712	33,894,627	33,953,459	33,413,538

La 31 decembrie 2011 soldurile operatiunilor de factoring, atat al Grupului cat si ale Bancii sunt de 558,447 (la 31 decembrie 2010: 255.500) si al operatiunilor de scontare este de 36,719 (la 31 decembrie 2010: 3.708).

Structura pe tipuri de proprietate este urmatoarea:

Tip de proprietate	Grup		Banca	
	31 decembrie 2011	31 decembrie 2010	31 decembrie 2011	31 decembrie 2010
Companii private	15,420,167	14,769,265	15,486,136	14,833,049
Companii de stat	1,852,552	2,666,737	1,852,552	2,666,743
Persoane fizice	17,068,992	16,458,625	16,614,771	15,913,746
Total	34,341,712	33,894,627	33,953,459	33,413,538

Analiza pe sector

	Grup		Banca	
	31 decembrie 2011	31 decembrie 2010	31 decembrie 2011	31 decembrie 2010
Productie	10.4%	8.5%	10.3%	8.7%
Industria alimentara	3.1%	3.2%	3.0%	3.2%
Transport si alte servicii	10.0%	9.2%	9.8%	9.3%
Comert	15.3%	15.7%	15.1%	16.0%
Agricultura	1.7%	1.5%	1.6%	1.5%
Constructii	6.8%	6.4%	6.8%	6.5%
Persoane fizice	48.5%	49.0%	49.1%	48.2%
Altele	4.2%	6.5%	4.2%	6.6%
Total	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%

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

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2011
(Sume in mii lei)

8. Credite si avansuri acordate clientelei (continuare)

La 31 decembrie 2011, costul amortizat al creditelor acordate celor mai mari 20 de clienti persoane juridice ai Grupului (grupuri de clienti legati) este de 2,212,634 (la 31 decembrie 2010: 1.740.055), iar ai Bancii de 2,277,003 (la 31 decembrie 2010: 1.745.993), in timp ce valoarea scrisorilor de garantie bancara si a acreditivelor emise in favoarea acestor clienti este la nivelul Grupului de 3.080.222 (la 31 decembrie 2010: 3.234.596) si Bancii de 3.091.008 (la 31 decembrie 2010: 3.377.443).

Provizioane pentru deprecierea creditelor

	Grup		
	Depreciere colectiva	Depreciere specifica	Total
Sold la 31 decembrie 2009	190,180	1,066,946	1,257,126
Cheltuieli privind provizioanele, net	1,057	388,726	389,783
Pierderi de curs de schimb	994	3,511	4,505
Sold la 31 decembrie 2010	192,231	1,459,183	1,651,414
(Venituri)/Cheltuieli privind provizioanele, net	(70,218)	883,116	812,898
(Castiguri)/ Pierderi de curs de schimb	(545)	18,616	18,071
Sold la 31 decembrie 2011	121,468	2,360,915	2,482,383

	Banca		
	Depreciere colectiva	Depreciere specifica	Total
Sold la 31 decembrie 2009	190,180	920,232	1,110,412
Cheltuieli privind provizioanele, net	1,057	404,340	405,397
Pierderi de curs de schimb	994	3,511	4,505
Sold la 31 decembrie 2010	192,231	1,328,083	1,520,314
(Venituri)/Cheltuieli privind provizioanele, net	(70,218)	929,958	859,740
(Castiguri)/ Pierderi de curs de schimb	(545)	18,616	18,071
Sold la 31 decembrie 2011	121,468	2,276,657	2,398,125

Valoarea creditelor pentru care s-a constituit provizion specific este pentru Grup de 5,762,671 (la 31 decembrie 2010: 4.482.233) si pentru Banca de 5,677,862 (la 31 decembrie 2010: 4.349.769).

Cresterea provizioanelor la 31 decembrie 2011 comparativ cu 31 decembrie 2010 este explicata prin faptul ca in timpul anului 2011 Grupul a procedat la reevaluarea anumitor portofolii de garantii care au aratat o depreciere a valorii garantiilor.

Analiza pe vechime a creditelor restante dar nedepreciate

Grup

31 decembrie 2011

	≤ 30 zile	31-60 zile	61-90 zile	≥ 91 zile	Total
Societati	1,117,551	188,418	253,636	10,143	1,569,748
Intreprinderi mici	174,966	64,403	70,219	1,216	310,804
Consum	1,647,260	374,580	247,153	13,190	2,282,183
Ipotecar	298,765	83,536	76,597	943	459,841
Total	3,238,542	710,937	647,605	25,492	4,622,576

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2011
(Sume in mii lei)

8. Credite si avansuri acordate clientelei (continuare)

Analiza pe vechime a creditelor restante dar nedepreciate (continuare)

31 decembrie 2010

	≤ 30 zile	31-60 zile	61-90 zile	≥ 91 zile	Total
Societati	1,096,458	363,759	427,753	155,556	2,043,526
Intreprinderi mici	188,055	69,584	71,470	183	329,292
Consum	875,839	384,423	291,588	19,255	1,571,105
Ipotecar	250,136	81,394	69,532	453	401,515
Total	2,410,488	899,160	860,343	175,447	4,345,438

Banca

31 decembrie 2011

	≤ 30 zile	31-60 zile	61-90 zile	≥ 91 zile	Total
Societati	1,177,754	188,418	253,636	10,143	1,629,952
Intreprinderi mici	174,966	64,403	70,219	1,216	310,804
Consum	1,288,424	366,734	244,425	13,190	1,912,773
Ipotecar	298,765	83,536	76,597	943	459,841
Total	2,939,910	703,091	644,877	25,492	4,313,369

31 decembrie 2010

	≤ 30 zile	31-60 zile	61-90 zile	≥ 91 zile	Total
Societati	1,096,458	363,759	427,753	155,556	2,043,526
Intreprinderi mici	188,055	69,584	71,470	183	329,292
Consum	875,839	375,835	288,023	19,255	1,558,952
Ipotecar	250,136	81,394	69,531	453	401,514
Total	2,410,488	890,572	856,777	175,447	4,333,284

Valoarea contabila a creditelor ale caror termene au fost renegotiate, care altfel ar fi fost restante sau depreciate

Grup

	<u>31 decembrie 2011</u>	<u>31 decembrie 2010</u>
Societati	785,661	641,086
Intreprinderi mici	148,393	112,843
Consum	341,021	262,592
Ipotecar	14,764	6,844
Total	1,289,839	1,023,365

Banca

	<u>31 decembrie 2011</u>	<u>31 decembrie 2010</u>
Societati	785,661	641,086
Intreprinderi mici	148,393	112,843
Consum	340,646	261,754
Ipotecar	14,764	6,844
Total	1,289,464	1,022,527

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2011
(Sume in mii lei)

8. Credite si avansuri acordate clientelei (continuare)

Analiza acoperirii cu garantii

Grup

31 decembrie 2011

	Credite restante dar nedepreciate	Partea acoperita cu garantii	Credite nedepreciate si fara restante	Partea acoperita cu garantii
Societati	1,569,748	1,138,278	10,012,684	5,461,766
Persoane fizice si intreprinderi mici	3,052,829	1,467,946	13,943,781	6,115,900
Total	4,622,577	2,606,224	23,956,465	11,577,666

31 decembrie 2010

	Credite restante dar nedepreciate	Partea acoperita cu garantii	Credite nedepreciate si fara restante	Partea acoperita cu garantii
Societati	2,043,526	1,688,636	10,520,408	5,993,955
Persoane fizice si intreprinderi mici	2,301,911	1,515,227	14,546,548	6,562,252
Total	4,345,437	3,203,863	25,066,956	12,556,207

Banca

31 decembrie 2011

	Credite restante dar nedepreciate	Partea acoperita cu garantii	Credite nedepreciate si fara restante	Partea acoperita cu garantii
Societati	1,629,952	1,138,278	10,018,449	5,461,766
Persoane fizice si intreprinderi mici	2,683,418	1,467,946	13,943,779	6,115,900
Total	4,313,370	2,606,224	23,962,228	11,577,666

31 decembrie 2010

	Credite restante dar nedepreciate	Partea acoperita cu garantii	Credite nedepreciate si fara restante	Partea acoperita cu garantii
Societati	2,043,526	1,688,636	10,584,155	5,993,955
Persoane fizice si intreprinderi mici	2,289,758	1,515,227	14,146,329	6,562,252
Total	4,333,284	3,203,863	24,730,484	12,556,207

La 31 decembrie 2011 valoarea contabila a garantiilor reale recunoscute de Banca ca activ este de 214 (2010: 39), reprezentand doua apartamente.

Valoarea justa a imobilelor, scrisorilor de garantie si numerarului pe care Grupul si Banca le detin drept garantii pentru creditele depreciate la nivel individual la 31 decembrie 2011 este de 3,354,285 (la 31 decembrie 2010: 2.797.387). Sumele sunt limitate la nivelul creantei brute.

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2011
(Sume in mii lei)

8. Credite si avansuri acordate clientelei (continuare)

Analiza creditelor catre societati nedepreciate si fara restante conform scalei de evaluare a riscului de credit

	Grup		Banca	
	<u>31 decembrie 2011</u>	<u>31 decembrie 2010</u>	<u>31 decembrie 2011</u>	<u>31 decembrie 2010</u>
Foarte bun	45,353	1,123,401	51,117	1,187,148
Bun	72,922	462,779	72,922	462,779
Destul de bun	464,017	292,307	464,017	292,307
Acceptabil	8,738,006	7,506,209	8,738,006	7,506,209
Performant, dar sensibil	514,974	988,595	514,974	988,595
Sensibil - risc de credit				
neacceptabil	177,412	147,117	177,412	147,117
Total	<u>10,012,684</u>	<u>10,520,408</u>	<u>10,018,448</u>	<u>10,584,155</u>

Revizuirea sistemului de credit rating intern se face trimestrial sau pe masura ce au loc modificari semnificative care modifica calitatea creditului contrapartidei. Acest proces conduce la clasificarea expunerilor in client sanatosi, sensibili si neperformanti.

Portofoliul de persoane fizice cuprinde expunerile catre persoane fizice, intreprinzatori individuali si intreprinderi mici. Numarul semnificativ si asemanarile expunerilor persoane fizice scad substantial riscul de credit asociat acestor portofolii. Masurarea riscului este reglementata de normele interne si proceduri care ofera criteriile specifice si principii de alocare a expunerii pe clase pe baza contrapartidei si caracteristicilor tranzactiilor.

Calitatea expunerilor persoane juridice este administrata utilizand un sistem de rating intern in care judecata umana este un element cheie in procesul de evaluare. Sistemul de rating intern este bazat pe modele de rating care contin atat criteriile de evaluare cantitative si calitative relevante tipului si marimii contrapartidei. Setul de modele interne este dezvoltat pe baza datelor istorice ale Grupului si folosirea ratingului este formalizata in norme si proceduri interne.

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2011
(Sume in mii lei)

9. Creante din leasing financiar

	Grup	
	<u>31 decembrie 2011</u>	<u>31 decembrie 2010</u>
Investitie bruta in leasing financiar:		
Cu maturitate mai mica de 1 an	362,699	426,344
Cu maturitate intre 1 si 5 ani	455,776	527,756
Cu maturitate mai mare de 5 ani	70,755	60,290
	<u>889,230</u>	<u>1,014,390</u>
Dobanda aferenta contractelor de leasing financiar	(114,722)	(109,953)
	<u>774,508</u>	<u>904,437</u>
Investitia neta in leasing financiar:		
Cu maturitate mai mica de 1 an	310,176	378,885
Cu maturitate intre 1 si 5 ani	403,295	473,369
Cu maturitate mai mare de 5 ani	61,037	52,183
	<u>774,508</u>	<u>904,437</u>

	Grup	
	<u>31 decembrie 2011</u>	<u>31 decembrie 2010</u>
Investitia neta in leasing	774,508	904,437
Reduceri de valoare cumulate pentru platile minime de leasing de primit ce nu pot fi incasate	(41,843)	(32,616)
Total	<u>732,665</u>	<u>871,821</u>

Analiza pe vechime a creantelor din leasing financiar restante dar nedepreciate

31 decembrie 2011

	<u>≤ 30 zile</u>	<u>31-60 zile</u>	<u>61-90 zile</u>	<u>≥ 91 zile</u>	<u>Total</u>
Societati	78,926	22,056	19,095	5,698	125,775
Persoane fizice si intreprinderi mici	14,977	11,023	11,202	14,835	52,036
Total	<u>93,903</u>	<u>33,079</u>	<u>30,297</u>	<u>20,533</u>	<u>177,811</u>

31 decembrie 2010

	<u>≤ 30 zile</u>	<u>31-60 zile</u>	<u>61-90 zile</u>	<u>≥ 91 zile</u>	<u>Total</u>
Societati	67,145	25,313	34,936	29,283	156,677
Persoane fizice si intreprinderi mici	31,998	14,000	48,640	1,523	96,160
Total	<u>99,143</u>	<u>39,313</u>	<u>83,576</u>	<u>30,806</u>	<u>252,837</u>

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2011
(Sume in mii lei)

9. Creante din leasing financiar (continuare)

Analiza acoperirii cu garantii

31 decembrie 2011

	Restante dar nedepreciate	Partea acoperita cu garantii	Nedepreciate si fara restante	Partea acoperita cu garantii
Societati	125,775	102,793	325,040	313,625
Persoane fizice si intreprinderi mici	52,036	41,643	125,016	121,648
Total	177,811	144,436	450,056	435,273

31 decembrie 2010

	Restante dar nedepreciate	Partea acoperita cu garantii	Nedepreciate si fara restante	Partea acoperita cu garantii
Societati	156,678	129,648	425,912	411,626
Persoane fizice si intreprinderi mici	96,160	84,924	137,979	134,644
Total	252,838	214,572	563,891	546,270

Valoarea justa a bunurilor ce fac obiectul contractelor de leasing financiar depreciate la nivel individual la 31 decembrie 2011 este 95,610 (31 decembrie 2010: 54.158). Sumele sunt limitate la nivelul creantei brute.

Analiza creantelor din leasing corporativ financiar nedepreciate si fara restante conform scalei de evaluare a riscului de credit

	31 decembrie 2011	31 decembrie 2010
Foarte bun	-	14
Bun	1,006	14,845
Destul de bun	2,217	6,804
Acceptabil	300,969	367,902
Performant, dar sensibil	19,858	35,408
Sensibil - risc de credit neacceptabil	990	939
Total	325,040	425,912

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2011
(Suma in mii lei)

10. Active financiare disponibile pentru vanzare

	Grup		Banca	
	31 decembrie 2011	31 decembrie 2010	31 decembrie 2011	31 decembrie 2010
Titluri de stat	4,709,048	3,964,454	4,709,049	3,964,453
Participatii	11,708	8,826	11,519	7,691
Alte titluri	156,258	108,229	156,258	60,208
Total	4,877,014	4,081,509	4,876,826	4,032,352

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 31 decembrie 2011 certificate de trezorerie in valoare de 494,564 erau gajate la BNR (2010: 3.581) pentru tranzactiile repo.

Participatii

Alte participatii ale bancii constau in actiuni la Victoria Business Centre S.A, Bursa Romana de Marfuri, Casa de Compensare Bucuresti, Thyssen Krupp Bilstein Compa S.A., 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

Grupul detine unitati de fond la:

- Un fond monetar (“Simfonia 1”) in valoare de 14.202 (31 decembrie 2010: 59.499);
- Un fond diversificat (“BRD Obligatiuni”) in valoare de 12.086 (31 decembrie 2010: 11.408);
- Un fond diversificat (“Diverso Europa Regional”) in valoare de 20.427(31 decembrie 2010: 21.079);
- Un fond diversificat (“Actiuni Europa Regional”) in valoare de 11.956(31 decembrie 2010: 13.981).
- Un fond diversificat (“Index Europa Regional”) in valoare de 1.910 (31 decembrie 2010: 2.263).

Banca detine unitati de fond la:

- Un fond monetar (“Simfonia 1”) in valoare de 14.202 (31 decembrie 2010: 11.477);
- Un fond monetar (“BRD Obligatiuni”) in valoare de 12.086 (31 decembrie 2010: 11.408);
- Un fond monetar (“Diverso Europa Regional”) in valoare de 20.427 (31 decembrie 2010: 21.079);
- Un fond monetar (“Actiuni Europa Regional”) in valoare de 11.956 (31 decembrie 2010: 13.981).
- Un fond monetar (“Index Europa Regional”) in valoare de 1.910 (31 decembrie 2010: 2.263)

“Simfonia 1” investeste pe piata monetara in instrumente de datorie lichide (certificate de trezorerie si obligatiuni, obligatiuni corporative, obligatiuni municipale). Grupul detinea la sfarsitul anului un numar de 443.129,46 unitati (2010: 1.974.733), in timp ce Banca detinea un numar de 443.129,46 unitati (2010: 380.913), cu valoarea unei unitati de fond de 32.05 RON (2010: 30.13).

“BRD Obligatiuni” investeste in instrumente ale pietei monetare, instrumente de datorie, dar si in actiuni tranzactionate pe Bursa de Valori Bucuresti. La sfarsitul anului Grupul detinea un numar de 90.353 unitati (2010: 90.353) in timp ce Banca detinea un numar de 90.353 unitati (2010: 90.353), cu valoarea unei unitati de fond de 133.76 RON (2010: 126.26).

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2011
(Sume in mii lei)

10. Active financiare disponibile pentru vanzare (continuare)

“Diverso Europa Regional” investeste in instrumente ale pietei monetare, instrumente de datorie, dar si in actiuni tranzactionate pe piete reglementate. La sfarsitul anului Grupul detinea un numar de 175.730 unitati (2010: 175.730), in timp ce Banca detinea un numar de 175.730 unitati (2010: 175.730), cu valoarea unei unitati de fond de 116.24 RON (2010: 119.95).

“Actiuni Europa Regional” investeste in mod special in actiuni tranzactionate pe piete reglementate, in instrumente ale pietei monetare dar si in instrumente de datorie. La sfarsitul anului Grupul detinea un numar de 116.238 unitati (2010: 116.238), in timp ce Banca detinea un numar de 116.238 unitati (2010: 116.238), cu valoarea unei unitati de fond de 102.86 RON (2010: 120.28).

“Index Europa Regional” investeste in mod special in capitaluri care fac parte din mix-ul pe baza indicelui BET-XT 50%, WIG-20 20%, Budapesta SE Index-10% si Praga SE Index 20%, precum si in instrumente ale pietei monetare. La sfarsitul anului Grupul detinea un numar de 21.794 unitati, (2010: 21.794), in timp ce Banca a avut un numar total de 21.794 unitati (2010: 21.794), cu valoarea unei unitati de fond de 87.66 RON (2009: 103.83).

Alte titluri cuprind la 31 Decembrie 2011 obligatiuni emise de catre Municipiul Timisoara in valoare de 95.677.

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2011
(Suma in mii lei)

11. Investitii in filiale si asociati

Grup	Domeniul de activitate	%	31 decembrie 2010	Aditii/ Reclasificari	Iesiri	Crestere / (scadere) in active nete	31 decembrie 2011
Asociati							
ALD Automotive	Leasing operational	20.00%	12,528	-	-	4,144	16,672
Mobiasbanca Groupe Societe Generale S.A.	Institutie financiara	20.00%	32,970	-	-	8,584	41,554
BRD Asigurari de Viata SA	Asigurari	49.00%	10,099	-	-	1,635	11,734
Fondul de Garantare a Creditului Rural	Garantarea creditelor	33.33%	9,889	-	-	2,914	12,803
Biroul de Credit S.A.	Leasing operational	18.85%	2,874	-	-	360	3,234
BRD Fond de Pensii S.A.	Gestionare fond de pensii	49.00%	9,547	-	-	(725)	8,822
BRD Sogelease Asset Rental SRL	Leasing operational	20.00%	330	-	-	278	608
			78,237	-	-	17,190	95,427
Asociati							
	Domeniul de activitate	%	31 decembrie 2009	Aditii/ Reclasificari	Iesiri	Crestere / (scadere) in active nete	31 decembrie 2010
ALD Automotive	Leasing operational	20.00%	-	7,237	-	5,291	12,528
Mobiasbanca Groupe Societe Generale S.A.	Institutie financiara	20.00%	30,111	-	-	2,859	32,970
BRD Asigurari de Viata SA	Asigurari	49.00%	12,456	-	-	(2,357)	10,099
"FGCR"	Garantarea creditelor	33.33%	21,827	-	-	(11,938)	9,889
ECS International Romania SA	Leasing operational	15.00%	145	-	(145)	0	-
Romcard S.A.	Procesare carduri	20.00%	624	-	(624)	0	-
Biroul de Credit SA	Supraveghere activitate de creditare	18.85%	2,660	-	-	213	2,874
BRD Fond de Pensii S.A.	Gestionare fond de pensii	49.00%	11,388	-	-	(1,840)	9,547
BRD Sogelease Asset Rental SRL	Leasing operational	20.00%	60	-	-	270	330
			79,271	7,237	(769)	(7,502)	78,237

In cazul asociatilor la care Grupul detine mai putin de 20% din drepturile de vot, existenta influentei semnificative este demonstrata prin reprezentarea in consiliul de administratie al emitentului si/sau participarea in procesul de stabilire a politicilor, inclusiv participarea la deciziile privind dividendele sau alte distribuii de fonduri.

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2011
(Sume in mii lei)

11 Investitii in filiale si asociati (continuare)

Banca

	Domeniul de activitate	%	31 decembrie 2010	Aditii/ Reclasificari	Iesiri	31 decembrie 2011
ALD Automotive	Leasing operational	20.00%	11,853	-	-	11,853
Mobiasbanca Groupe Societe Generale S.A.	Institutie financiara	20.00%	29,017	-	-	29,017
BRD Asigurari de Viata SA	Asigurari	49.00%	13,532	-	-	13,532
Fondul de Garantare a Creditului Rural	Garantarea creditelor	33.33%	14,220	-	-	14,220
Biroul de Credit S.A.	Leasing operational	18.85%	779	-	-	779
BRD Fond de Pensii S.A.	Gestionare fond de pensii	49.00%	14,690	-	-	14,690
BRD Sogelease Asset Rental SRL	Leasing operational	20.00%	60	-	-	60
Asociati			84,151	-	-	84,151
BRD Securities Groupe Societe Generale SA	Institutie financiara	100.00%	2,151	-	2,151	(0)
BRD Sogelease IFN SA	Leasing Financiar	99.98%	11,558	-	-	11,558
BRD Finance Credite de Consum IFN SA	Institutie financiara	49.00%	53,019	-	-	53,019
BRD Asset Management SAI SA	Gestiunea fondurilor	99.98%	2,321	2,000	-	4,321
BRD Corporate Finance SRL	Consultanta de afaceri	100.00%	403	-	-	403
Subsidiare			69,452	2,000	2,151	69,301
Total asociati si subsidiare			153,603	2,000	2,151	153,452

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2011
(Suma in mii lei)

11 Investitii in filiale si asociati (continuare)

Banca	Domeniul de activitate	%	31 decembrie 2009	Aditii/ Reclasificari	Iesiri	31 decembrie 2010
ALD Automotive	Leasing operational	20.00%	5,262	6,591	-	11,853
Mobiasbanca Groupe Societe Generale S.A.	Institutie financiara	20.00%	29,017	-	-	29,017
BRD Asigurari de Viata SA	Asigurari	49.00%	13,532	-	-	13,532
"FGCR"	Garantarea creditelor	33.33%	14,220	-	-	14,220
ECS International Romania SA	Leasing operational	15.00%	288	-	(288)	-
Romcard S.A.	Procesare carduri	20.00%	172	-	(172)	-
Biroul de Credit SA	Supraveghere activitate de creditare	18.85%	779	-	-	779
BRD Fond de Pensii S.A.	Gestionare fond de pensii	49.00%	14,690	-	-	14,690
BRD Sogelease Asset Rental SRL	Leasing operational	20.00%	60	-	-	60
Asociati			78,020	6,591	(460)	84,151
BRD Securities Groupe Societe Generale SA	Institutie financiara	100.00%	2,151	-	-	2,151
BRD Sogelease IFN SA	Leasing Financiar	99.98%	11,558	-	-	11,558
BRD Finance Credite de Consum IFN SA	Institutie financiara	49.00%	53,019	-	-	53,019
BRD Asset Management SAI SA	Gestiunea fondurilor	99.95%	2,321	-	-	2,321
BRD Corporate Finance SRL	Consultanta de afaceri	100.00%	403	-	-	403
Subsidiare			69,452	-	-	69,452
Total asociati si subsidiare			147,472	6,591	(460)	153,603

Notele atasate sunt parte integranta a acestor situatii financiare

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2011
(Suma in mii lei)

11 Investitii in filiale si asociati (continuare)

Situatia pozitiei financiare si contul de profit al filialelor si asociatilor la 31 Decembrie 2011 sunt dupa cum urmeaza:
 Sumele pentru filiale si asociati nu sunt auditate.

Asociat	Adresa	Total active	Total datorii	Active nete	Partea actionarilor majoritari	Profit net
ALD Automotive	Ion Mihalache, nr.1-7, sector 1, Bucuresti, 011172	219,140	145,790	73,350	62,157	10,455
Mobiasbanca Groupe Societe Generale S.A.	Bd. Stefan cel Mare si Sfint nr. 81, Chisinau, Republica Moldova	696,133	531,281	164,852	69,777	14,723
BRD Asigurari de Viata SA	B-dul Unirii, nr. 64, bl. K4, sc.4, parter, sector 3, Bucuresti	41,030	17,543	23,487	26,671	699
Fondul de Garantare a Creditului Rural	Strada Occidentului, nr. 5, sector 1, Bucuresti	1,397,027	1,362,540	34,487	18,782	11,004
Biroul de Credit S.A.	Calea Victoriei, nr. 15, sector 3, Bucuresti	16,042	691	15,351	6,235	2,258
BRD Fond de Pensii S.A.	B-dul Unirii, nr. 64, bl. K4, sc. 5, parter, sector 3, Bucuresti	19,276	677	18,599	35,557	(1,032)
BRD Sogelease Asset Rental SRL	Ion Mihalache, nr.1-7, sector 1, Bucuresti, 011171 - Turn BRD, et. 12	76,494	73,406	3,088	1,162	997
	Subsidiare	Total active	Total datorii	Active nete	Partea actionarilor majoritari	Profit net
BRD Sogelease IFN SA	Bldv Ion Mihalache, Nr. 1-7, Bucuresti	835,052	659,614	175,437	175,401	20,184
BRD Finance Credite de Consum IFN SA	Bldv Ion Mihalache, Nr. 1-7, Bucuresti	471,710	386,275	85,435	97,045	4,328
BRD Asset Management SAI SA	Bldv Clucerul Udricani, Nr 1-3, Bucuresti	5,719	433	5,286	5,389	877
BRD Corporate Finance SRL	Bldv Ion Mihalache, Nr. 1-7, Bucuresti	549	83	466	466	(251)

Sumarul situatiilor financiare pentru asociati este pregatit pe baza ultimelor situatii financiare disponibile la data de 30 Iunie 2011, cu exceptia Mobiasbanca pentru care nu am avut disponibile situatii financiare interimare si am considerat cifrele la 31 Decembrie 2010.
 Pentru subsidiare, informatiile pentru BRD Sogelease IFN SA si pentru BRD Finance Credite de Consum IFN SA sunt la 31 Decembrie 2011, iar pentru celelalte companii la 30 Iunie 2011.

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
 pentru anul incheiat la 31 decembrie 2011
(Suma in mii lei)

12. Imobilizari corporale

Grup

	Grup					Total
	Terenuri si cladiri	Investitii imobiliare	Echipeamente informatice si de birou	Materiale si alte active	Imobilizari corporale in curs	
Cost:						
la 31 decembrie 2009	1,378,443	40,663	207,030	297,396	67,543	1,991,075
Transferuri si intrari	41,751	(2,751)	30,745	5,875	16,392	92,012
Iesiri	(10,623)	(48)	(6,140)	(5,937)	(40)	(22,788)
la 31 decembrie 2010	1,409,571	37,864	231,635	297,334	83,895	2,060,299
Transferuri si intrari	(130,253)	1,258	33,170	315,703	(4,979)	214,899
Iesiri	(7,647)	-	(37,482)	(47,521)	(9)	(92,659)
la 31 decembrie 2011	1,271,671	39,122	227,323	565,516	78,907	2,182,539
Amortizare si depreciere:						
la 31 decembrie 2009	(444,118)	(14,010)	(177,567)	(149,597)	-	(785,292)
Amortizare si depreciere	(68,259)	(1,117)	(19,849)	(26,740)	-	(115,965)
Iesiri	6,800	41	6,078	5,599	-	18,519
Transferuri	(2,754)	896	866	498	-	(494)
la 31 decembrie 2010	(508,331)	(14,190)	(190,472)	(170,240)	-	(883,233)
Amortizare si depreciere	(41,195)	(4,317)	(24,054)	(48,784)	-	(118,350)
Iesiri	4,531	67	36,443	5,140	-	46,181
Transferuri	97,478	-	(5,080)	(138,741)	-	(46,343)
la 31 decembrie 2011	(447,517)	(18,440)	(183,163)	(352,625)	-	(1,001,745)
Valoare contabila neta:						
la 31 decembrie 2009	934,325	26,653	29,463	147,799	67,543	1,205,783
la 31 decembrie 2010	901,240	23,674	41,163	127,094	83,895	1,177,066
la 31 decembrie 2011	824,154	20,682	44,160	212,891	78,907	1,180,794

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2011
(Suma in mii lei)

12. Imobilizari corporale (continuare)

	Banca					Total
	Terenuri si cladiri	Investitii imobiliare	Echipamente informatice si de birou	Materiale si alte active	Imobilizari corporale in curs	
Cost:						
la 31 decembrie 2009	1,368,650	40,663	196,016	269,644	67,543	1,942,516
Transferuri si intrari	41,731	(2,751)	32,522	7,524	16,392	95,418
Iesiri	(10,623)	(48)	(6,140)	(5,815)	(40)	(22,666)
la 31 decembrie 2010	1,399,758	37,864	222,398	271,353	83,895	2,015,268
Transferuri si intrari	(130,253)	1,258	32,802	269,311	(4,979)	168,139
Iesiri	(7,624)	-	(37,346)	(5,856)	(9)	(50,835)
la 31 decembrie 2011	1,261,881	39,122	217,854	534,808	78,907	2,132,572
Amortizare si depreciere:						
la 31 decembrie 2009	(441,789)	(14,010)	(169,030)	(143,850)	-	(768,679)
Amortizare si depreciere	(67,899)	(1,117)	(18,859)	(26,658)	-	(114,533)
Iesiri	6,800	41	6,078	5,509	-	18,428
Transferuri	(2,755)	896	(438)	1,801	-	(496)
la 31 decembrie 2010	(505,643)	(14,190)	(182,249)	(163,198)	-	(865,280)
Amortizare si depreciere	(40,848)	(4,317)	(23,198)	(47,828)	-	(116,191)
Iesiri	4,531	66	36,248	5,140	-	45,986
Transferuri	97,478	-	(5,080)	(138,742)	-	(46,343)
la 31 decembrie 2011	(444,482)	(18,441)	(174,279)	(344,628)	-	(981,829)
Valoare contabila neta:						
la 31 decembrie 2009	926,861	26,653	26,986	125,794	67,543	1,173,837
la 31 decembrie 2010	894,115	23,674	40,149	108,155	83,895	1,149,988
la 31 decembrie 2011	817,399	20,681	43,575	190,181	78,907	1,150,743

Terenurile si cladirile au o valoare justa de 979.934 la 31 decembrie 2011 (31 decembrie 2010: de 954.188). Investitiile imobiliare au o valoare justa de 22.976 la 31 decembrie 2011 (31 decembrie 2010: 31.853).

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2011
(Sume in mii lei)

13. Fondul de comert

Fondul de comert reprezinta surplusul costului de achizitie peste valoarea justa a activelor nete identificabile, transferate de la Societe Generale Bucharest catre Banca in 1999. Fondul de comert nu se mai amortizeaza incepand cu 1 ianuarie 2004 (a se vedea politici contabile). In cursul anului 2011 nu a fost identificata nicio depreciere a fondului de comert.

14. Imobilizari necorporale

Soldul imobilizarilor necorporale la 31 decembrie 2011 si 2010 reprezenta in principal software.

	Grup	Banca
Cost:		
la 31 decembrie 2009	<u>207,570</u>	<u>194,446</u>
Intrari	35,103	30,758
la 31 decembrie 2010	<u>242,673</u>	<u>225,204</u>
Intrari	24,464	20,514
la 31 decembrie 2011	<u><u>267,137</u></u>	<u><u>245,718</u></u>
Amortizare:		
la 31 decembrie 2009	<u>(127,789)</u>	<u>(120,378)</u>
Cheltuiala cu amortizarea	(17,174)	(15,130)
Transfers	(49)	(49)
la 31 decembrie 2010	<u>(145,012)</u>	<u>(135,557)</u>
Cheltuiala cu amortizarea	(27,674)	(25,270)
la 31 decembrie 2011	<u><u>(172,686)</u></u>	<u><u>(160,827)</u></u>
Valoare contabila neta:		
la 31 decembrie 2009	79,781	74,068
la 31 decembrie 2010	97,661	89,647
la 31 decembrie 2011	94,451	84,891

15. Alte active

	Grup		Banca	
	31 decembrie 2011	31 decembrie 2010	31 decembrie 2011	31 decembrie 2010
Avansuri catre furnizori	19,983	92,879	-	-
Debitori diversi	124,293	151,632	113,715	137,818
Materiale si consumabile	31,533	1,407	1,061	1,070
Alte active	59,324	32,619	49,034	25,982
Total	<u><u>235,133</u></u>	<u><u>278,537</u></u>	<u><u>163,810</u></u>	<u><u>164,870</u></u>

Soldul debitorilor diversi este prezentat net de un provizion de depreciere care la nivel de Grup este de 59.228 (31 decembrie 2010: 53.678), iar la nivel de Banca de 59.228 (31 decembrie 2010: 53.678) reprezentand sume aflate in litigiu.

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2011
(Sume in mii lei)

16. Depozite la vedere si conturi curente

	Grup		Banca	
	31 decembrie	31 decembrie	31 decembrie	31 decembrie
	2011	2010	2011	2010
Persoane fizice si juridice	12,696,453	13,432,459	12,727,538	13,444,204
Banci straine	236,777	448,965	236,777	448,965
Banci romanesti	300,407	83,690	300,407	83,690
Total	13,233,637	13,965,114	13,264,722	13,976,859

17. Depozite la termen

	Grup		Banca	
	31 decembrie	31 decembrie	31 decembrie	31 decembrie
	2011	2010	2011	2010
Persoane fizice si juridice	17,685,339	16,592,190	17,739,886	16,657,087
Banci straine	2,505,807	1,264,206	2,505,807	1,264,206
Banci romanesti	1,062,099	79,764	1,062,099	79,764
Total	21,253,245	17,936,160	21,307,792	18,001,057

Depozitele la termen reprezinta depozitele cu o maturitate initiala mai mare de 3 zile.

18. Imprumuturi atrase

	Grup		Banca	
	31 decembrie	31 decembrie	31 decembrie	31 decembrie
	2011	2010	2011	2010
Imprumuturi de la persoane aflate in relatii	6,841,105	8,491,221	5,929,204	7,295,171
Imprumuturi de la institutii financiare internationale	589,803	988,686	529,598	924,043
Imprumuturi de la alte institutii	263,960	262,756	263,960	262,756
Obligatiuni emise	-	737,330	-	737,331
Alte finantari	21,408	28,807	70,403	84,319
Total	7,716,276	10,508,800	6,793,165	9,303,620

Structura pe maturitati si tip de dobanda pentru imprumuturile atrase este prezentata in nota 42.

Obligatiunile reprezinta titluri emise in RON in decembrie 2006 pe piata din Luxembourg, in valoare de 735.000, pe 5 ani, cu o rata a dobanzii fixa de 7,75%. Obligatiunile emise au fost complet rambursate la maturitate in noiembrie 2011.

19. Imprumut subordonat

Datoriile subordonate sunt în valoare de 200 milioane euro, echivalent RON 863.940.000 (2010: EUR 200 milioane, echivalent RON 856.960.000), 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 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 SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2011
(Sume in mii lei)

20. Impozit pe profit

Impozitul curent este calculat pe baza profitului impozabil conform declaratiilor fiscale ale fiecarei entitati consolidate.

Componenta datoriei/activului cu impozitul pe profit amanat se reconciliaza dupa cum urmeaza:

Grup			
Anul incheiat la 31 decembrie 2011			
	Diferente temporare	Bilant Consolidat	Cont de profit si pierdere consolidat
<i>Pasive privind impozitul amanat</i>			
Credite si avansuri acordate clientelei	(1,070,384)	(171,261)	150
Investitii si alte titluri	(28,214)	(4,514)	(207)
Total	(1,098,598)	(175,775)	(57)
<i>Active privind impozitul amanat</i>			
Imobilizari corporale si necorporale	22,744	3,639	37,342
Provizioane si alte datorii	150,296	24,047	5,966
Total	173,040	27,686	43,308
Elemente impozabile	(925,558)	(148,089)	
Cheltuiala cu impozit amanat			43,251

Banca			
Anul incheiat la 31 decembrie 2011			
	Diferente temporare	Bilant individual	Cont de profit si pierdere individual
<i>Pasive privind impozitul amanat</i>			
Credite si avansuri acordate clientelei	(1,070,384)	(171,261)	144
Investitii si alte titluri	(17,547)	(2,808)	2,544
Total	(1,087,931)	(174,069)	2,688
<i>Active privind impozitul amanat</i>			
Imobilizari corporale si necorporale	22,744	3,638	37,343
Provizioane si alte datorii	153,867	24,619	8,612
Total	176,611	28,257	45,955
Elemente impozabile	(911,320)	(145,812)	
Cheltuiala cu impozit amanat			48,643

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2011
(Sume in mii lei)

20. Impozit pe profit (continuare)

	Grup		
	Anul incheiat la 31 decembrie 2010		
	Diferente temporare	Bilant Consolidat	Cont de profit si pierdere consolidat
<i>Pasive privind impozitul amanat</i>			
Credite si avansuri acordate clientelei	(1,071,297)	(171,410)	(97,067)
Investitii si alte titluri	(38,327)	(6,132)	1,991
Imobilizari corporale si necorporale	(210,645)	(33,703)	(9,152)
Total	(1,320,269)	(211,245)	(104,228)
<i>Active privind impozitul amanat</i>			
Provizioane si alte datorii	113,004	18,081	(1,610)
Total	113,004	18,081	(1,610)
Elemente impozabile	(1,207,265)	(193,164)	
Cheltuiala cu impozit amanat			(105,838)

	Banca		
	Anul incheiat la 31 decembrie 2010		
	Diferente temporare	Bilant individual	Cont de profit si pierdere individual
<i>Pasive privind impozitul amanat</i>			
Credite si avansuri acordate clientelei	(1,071,297)	(171,407)	(97,062)
Investitii si alte titluri	(41,813)	(6,690)	631
Imobilizari corporale si necorporale	(210,645)	(33,703)	(9,152)
Total	(1,323,755)	(211,800)	(105,583)
<i>Active privind impozitul amanat</i>			
Provizioane si alte datorii	100,047	16,007	668
Total	100,047	16,007	668
Elemente impozabile	(1,223,708)	(195,793)	
Cheltuiala cu impozit amanat			(104,915)

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2011
(Sume in mii lei)

20. Impozit pe profit (continuare)

Miscarea in datoria/activul cu impozitul amanat este prezentata mai jos:

	Grup	Banca
Datorii nete privind impozitul amanat, la 31 decembrie 2009	<u>(90,018)</u>	<u>(93,761)</u>
Impozitul amanat recunoscut ca venit de natura capitalurilor	2,691	2,884
Cheltuieli privind impozitul amanat, net	<u>(105,838)</u>	<u>(104,915)</u>
Datorii nete privind impozitul amanat la 31 decembrie 2010	<u>(193,164)</u>	<u>(195,793)</u>
Impozitul amanat recunoscut ca venit de natura capitalurilor	1,825	1,339
Cheltuieli privind impozitul amanat, net	<u>43,251</u>	<u>48,644</u>
Datorii nete privind impozitul amanat, la 31 decembrie 2011	<u><u>(148,089)</u></u>	<u><u>(145,812)</u></u>

Reconcilierea cheltuielii cu impozitul pe profit

Reconcilierea profitului contabil cu profitul fiscal	Grup		Banca	
	2011	2010	2011	2010
Profit brut (inainte de impozitul pe profit)	554,837	1,226,732	517,471	1,204,655
Impozit (16%)	88,774	196,488	82,795	192,959
Credit fiscal	(7,515)	-	(7,515)	-
Elemente nedeductibile	22,121	185,401	14,216	181,047
Elemente neimpozabile	(47,029)	(163,985)	(41,403)	(165,690)
Impozit pe profit la rata efectiva de impozitare	<u>56,351</u>	<u>217,904</u>	<u>48,094</u>	<u>208,316</u>
Rata efectiva de impozit	10.2%	17.8%	9.3%	17.3%

Rata efectiva de impozit la nivel de Grup si Banca reflecta impactul tratamentului fiscal aferent conversiei de la standardele locale de contabilitate la IFRS incepand cu ianuarie 2012.

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2011
(Sume in mii lei)

21. Alte datorii

	Grup		Banca	
	31 decembrie 2011	31 decembrie 2010	31 decembrie 2011	31 decembrie 2010
Creditori diversi	105,320	176,152	63,400	103,001
Alte sume datorate la bugetul statului	59,941	60,680	58,221	59,088
Venituri inregistrate in avans	18,419	28,599	18,419	28,599
Sume datorate angajatilor	116,842	75,683	78,778	74,242
Dividende de plata	2,072	2,069	2,072	2,069
Garantii financiare acordate	58,647	8,863	58,647	8,863
Provizioane	13,483	4,311	7,893	2,061
Total	374,724	356,357	287,430	277,923

Sumele datorate salariatilor includ, intre altele si primele aferente rezultatelor pentru anul 2011, in valoare de 29.952 (2010: 35.000) si beneficii post-angajare in suma de 48.258 (2010: 39.101). Contributiile sociale aferente bonusurilor in valoare de 8.448 (2010: 9.800) sunt incluse in Alte sume datorate la bugetul statului. Provizioanele se refera la litigii si penalitati.

Miscarea in provizioane este urmatoarea:

Grup

Valoare la 31 decembrie 2009	4,946
Cheltuiala in cursul anului	2,025
Reluari la venituri	(2,660)
Valoare la 31 decembrie 2010	4,311
Cheltuiala in cursul anului	9,303
Reluari la venituri	(131)
Valoare la 31 decembrie 2011	13,483

Banca

Valoare la 31 decembrie 2009	4,112
Cheltuiala in cursul anului	305
Reluari la venituri	(2,356)
Valoare la 31 decembrie 2010	2,061
Cheltuiala in cursul anului	5,963
Reluari la venituri	(131)
Valoare la 31 decembrie 2011	7,893

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2011
(Sume in mii lei)

21. 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

	<u>31 decembrie 2011</u>	<u>31 decembrie 2010</u>
Costul serviciului curent	6,153	4,820
Costul dobanzii	2,698	3,023
Pierderile actuariale recunoscute in timpul anului	1,085	998
Costul serviciului anterior	20	20
Cheltuiala neta cu beneficiile	<u>9,956</u>	<u>8,861</u>

Miscarea in planul de beneficii determinate

	<u>31 decembrie 2011</u>	<u>December 31, 2010</u>
Soldul initial al datoriei din planul de beneficii	39,116	31,728
Costul serviciului total	6,173	4,840
Beneficii platite	(814)	(1,473)
Costul dobanzii	2,698	3,023
Pierderile actuariale recunoscute in timpul anului	1,085	998
Soldul final al datoriei din planul de beneficii	48,258	39,116

Principalele ipoteze actuariale

	<u>31 decembrie 2011</u>	<u>December 31, 2010</u>
Rata de actualizare	5.00%	4.15%
Rata inflatiei	1.90%	1.87%
Rata de crestere a salariului mediu (0-4 ani)	2.90%	1%
Rata de crestere a salariului mediu (peste 5 ani)	3.90%	2%
Durata medie ramasa a perioadei de angajare	17.33	17.69
	<u>31 decembrie 2011</u>	<u>December 31, 2010</u>
Datoria din planul de beneficii determinate	48,258	39,116
Ajustari pe baza faptelor asupra datoriei din planul de beneficii	(836)	(1,980)

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2011
(Sume in mii lei)

22. Capital social

Capitalul social nominal, inregistrat la Registrul Comertului este 696.901 (2010: 696.901). In capitalul social este inclusa si suma de 1.818.721 (2010: 1.818.721) reprezentand surplus din reevaluare.

Capitalul social la 31 decembrie 2011 reprezinta 696.901.518 actiuni ordinare, autorizate, emise si aflate in circulatie (31 decembrie 2010: 696.901.518). Valoarea nominala a unei actiuni este de 1 RON (2010: 1 RON).

In decursul anilor 2011 si 2010, Banca nu a cumparat actiuni proprii.

23. Rezultat reportat

In rezultatul reportat este inclusa suma de 513.515 (2010: 513.515) reprezentand rezerve legale, rezerva pentru riscuri bancare generale si alte rezerve a caror utilizare este restrictionata de legislatia bancara.

24. 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 datorii subordonate.

Pentru anii incheiati la 31 decembrie 2011 si 31 decembrie 2010, adecvarea capitalului Bancii este monitorizata de reglementarile locale in vigoare care sunt in conformitate cu Directiva Europeana 2006/48/49/EC (Basel II). Aceste cerinte utilizeaza cifrele la nivel individual determinate conform reglementarilor de raportare financiar-contabila locale (bazate pe directivele europene privind standardele de contabilitate pentru institutiile de credit). In cursul anilor 2011 si 2010 Banca s-a conformat in totalitate cu aceste reglementari.

25. Venituri din dobanzi

	Grup		Banca	
	2011	2010	2011	2010
Dobanzi pentru credite	3,038,932	3,344,823	2,896,170	3,189,280
Dobanzi pentru depozite la banci	133,723	139,377	130,835	136,487
Dobanzi pentru titluri de trezorerie	271,016	209,470	271,016	209,471
Total	3,443,671	3,693,670	3,298,021	3,535,238

Veniturile din dobanzi pentru credite includ si veniturile din dobanzi aferente creditelor depreciate nete (fara provizioane) in suma de 74.137 (2010: 137.544).

Dobanzile pentru credite includ o suma de 31.729 reprezentand credite acordate entitatilor guvernamentale.

Pentru comparativitate cifrele anului anterior au fost reclassificate prin cresterea dobanzilor pentru credite si scaderea dobanzilor pentru depozitele la banci.

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2011
(Sume in mii lei)

26. Cheltuieli cu dobanzile

	Grup		Banca	
	2011	2010	2011	2010
Dobanzi pentru depozitele la termen	728,985	817,424	733,657	825,044
Dobanzi pentru depozitele la vedere	318,574	436,541	264,526	374,166
Dobanzi pentru imprumuturi	223,252	116,328	231,297	128,057
Total	1,270,811	1,370,293	1,229,480	1,327,267

27. Venituri din comisioane, net

	Grup		Banca	
	2011	2010	2011	2010
Venituri din comisioane din operatiuni de incasari si plati	869,261	844,249	852,219	827,734
Alte venituri din comisioane	90,848	84,319	88,997	82,494
Cheltuieli cu comisioanele	(177,498)	(136,897)	(174,031)	(132,559)
Venituri nete din comisioane	782,611	791,671	767,185	777,669

28. Castiguri din diferente de curs

	Grup		Banca	
	2011	2010	2011	2010
Venituri din diferente de curs valutar	9,782,206	7,561,421	9,653,938	7,410,290
Cheltuieli din diferente de curs valutar	(9,543,997)	(7,231,792)	(9,415,501)	(7,083,723)
Total	238,209	329,629	238,437	326,567

29. (Pierderi)/Castiguri din asociati

	Grup		Banca	
	2011	2010	2011	2010
Partea din cresterea/(scaderea) activelor nete ale asociatilor	17,190	(7,502)	-	-
Dividende de la asociati	2,408	1,755	2,408	1,755
Castig net din vanzarea participatiei in asociati	-	5,984	-	6,294
Total	19,598	237	2,408	8,049

30. 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 atat pentru Grup cat si pentru Banca sunt de 2.161 (2010: 2.390).

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.

Pentru comparativitate cifrele anului anterior au fost reclasificate prin includerea sumelor aferente Fondului de garantare a Depozitelor pe linia Alte venituri, si de asemenea prin reclasificari ce au determinat scaderea Altor Venituri si Alte Cheltuieli.

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2011
(Sume in mii lei)

31. Cheltuieli cu salariile si asimilate

	Grup		Banca	
	2011	2010	2011	2010
Salarii	469,714	457,194	440,558	430,085
Asigurari sociale	130,071	128,809	122,366	121,364
Bonusuri	38,400	44,800	38,400	44,800
Beneficii post-angajare (a se vedea nota 20)	9,158	7,373	9,158	7,373
Altele	65,092	60,902	63,071	58,499
Total	712,435	699,079	673,552	662,122

In timpul reuniunii Consiliului de Administratie din 02 noiembrie 2010 s-a decis sa se acorde 40 de actiuni pentru fiecare angajat al grupului in conformitate cu anumite performante si conditii de prezenta.

Cheltuiala angajatilor pentru tranzactiile cu plata pe baza de actiuni este inclusa in linia Alte cheltuieli cu salariile si asimilate in valoare de 7.095 atat pentru Grup cat si pentru Banca pentru anul 2011 (2010: 1.070).

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:

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% 4 ani si 5 luni prezenta in grup pana la 31/03/2015	
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
Total actiuni	40		

Numarul si pretul mediu de exercitare al actiunilor este:

	Pret mediu de exercitare actiuni	Numar de actiuni
Sold la 01 Ianuarie 2011	236	361,080
Acordate in cursul perioadei		
- data exercitarii 31/03/2015	149	109,768
- data exercitarii 31/03/2016	143	164,652
Sold la 31 Decembrie 2011	529	635,501
Cheltuielile cu actiunile acordate	2,011	2,010
Actiuni acordate in 2010	1,070	1,070
Actiuni acordate in 2011	6,025	-
Total cheltuiala recunoscuta ca si cheltuiala cu personalul	7,095	-

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2011
(Suma in mii lei)

31. Cheltuieli cu salariile si asimilate (continuare)

Actiunile la data de 31 decembrie 2011 au un pret de exercitare de 149 RON (cu o data de exercitare la 31 martie 2015) si de 143 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.

32. Amortizarea si deprecierea imobilizarilor

	Grup		Banca	
	2011	2010	2011	2010
Amortizare si depreciere (vezi Nota 12)	118,350	115,965	116,192	114,533
Amortizarea imobilizari necorporale (vezi Nota 14)	27,674	17,174	25,270	15,130
Pierderi/(Castiguri) din scoaterea din gestiune a imobilizarilor	1,068	(1,586)	1,080	(1,574)
Total	147,092	131,553	142,541	128,089

33. Alte cheltuieli operationale

	Grup		Banca	
	2011	2010	2011	2010
Cheltuieli administrative	547,122	#VALUE!	518,609	519,277
Publicitate si sponsorizari	40,528	#VALUE!	39,969	41,113
Alte cheltuieli	12,791	#VALUE!	4,246	25,470
Total	600,441	#VALUE!	562,823	585,859

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

Grupul a semnat contracte de leasing operational care pot fi denuntate cu preaviz a carui durata este mult mai scurta decat durata ramasa a contractului si /sau cu penalitati de plata mult mai mici decat cheltuiala cu chiria pentru durata ramasa a contractului.

34. Costul net al riscului

	Grup		Banca	
	2011	2010	2011	2010
Cheltuiala neta cu provizioanele pentru credite	812,898	389,781	859,740	405,397
Cheltuiala neta cu provizioanele pentru debitori diversi	36,793	30,407	37,301	31,695
Cheltuiala neta cu provizioanele pentru leasing financiar	15,300	10,336	-	-
Venituri din recuperari de creante scoase in afara bilantului	(31,642)	(30,485)	(22,860)	(27,952)
Pierderi din creante nerecuperabile	370,794	481,282	306,435	421,008
Contracte de garantie financiara	48,850	1,624	48,852	1,624
Total	1,252,993	882,945	1,229,468	831,772

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2011
(Sume in mii lei)

35. 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:

Grup

	<u>31 decembrie 2011</u>	<u>31 decembrie 2010</u>
Disponibilitati si elemente asimilate (a se vedea nota 4)	662,194	611,570
Conturi curente si depozite la banci	674,739	415,353
Total	<u>1,336,933</u>	<u>1,026,923</u>

Banca

	<u>31 decembrie 2011</u>	<u>31 decembrie 2010</u>
Disponibilitati si elemente asimilate (a se vedea nota 4)	662,171	611,547
Conturi curente si depozite la banci	635,103	375,715
Total	<u>1,297,274</u>	<u>987,262</u>

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

Grup

	<u>31 decembrie 2011</u>	<u>31 decembrie 2010</u>
Cheltuiala neta cu provizioanele pentru credite	812,898	389,781
Cheltuiala neta cu provizioanele pentru debitori diversi	36,793	30,407
Cheltuiala neta cu provizioanele pentru leasing financiar	15,300	10,336
Pierderi din creante nerecuperabile	370,794	481,282
Angajamente de garantarea acordate	48,850	1,624
Miscari alte provizioane	9,172	(635)
Total	<u>1,293,807</u>	<u>912,795</u>

Banca

	<u>31 decembrie 2011</u>	<u>31 decembrie 2010</u>
Cheltuiala neta cu provizioanele pentru credite	859,740	405,397
Cheltuiala neta cu provizioanele pentru debitori diversi	37,301	31,695
Pierderi din creante nerecuperabile	306,435	421,008
Angajamente de garantarea acordate	48,852	1,624
Miscari alte provizioane	5,832	(2,051)
Total	<u>1,258,160</u>	<u>857,673</u>

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2011
(Suma in mii lei)

36. 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 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. Angajamentele 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.

	Grup		Banca	
	31 decembrie 2011	31 decembrie 2010	31 decembrie 2011	31 decembrie 2010
Scrisori de garantie	7,106,928	7,931,516	7,191,162	8,022,717
Angajamente de finantare date	4,224,903	3,274,814	4,272,428	3,313,193
Total angajamente date	11,331,831	11,206,330	11,463,590	11,335,910

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2011
(Sume in mii lei)

37. Angajamente pentru investitii

	Grup		Banca	
	31 decembrie 2011	31 decembrie 2010	31 decembrie 2011	31 decembrie 2010
Imobilizari corporale	15,354	16,637	15,354	16,637
Imobilizari necorporale	729	8,687	729	8,687
Servicii	50,122	-	50,122	-
Total	66,205	25,324	66,205	25,324

38. Parti afiliate

Grupul 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:

	2011				2010			
	Societate mama	Alte entitati SG	Subsidiare	Asociati	Societate mama	Alte entitati SG	Subsidiare	Asociati
Active	335,894	3,538	157,887	-	244,844	7,994	160,585	-
Conturi Nostro	95,113	1,168	-	-	42,951	1,470	-	-
Depozite atrase	57,841	2,370	46,002	-	18,953	6,524	43,597	-
Credite acordate	182,940	-	109,194	-	182,940	-	110,673	-
Instrumente financiare derivate	-	-	2,691	-	-	-	6,315	-
Passive	10,258,423	35,371	143,073	29,296	9,977,929	869,572	147,036	581
Conturi Loro	846	4,413	-	-	14,143	722	-	-
Depozite atrase	2,552,539	30,958	85,639	29,296	608,354	868,850	76,645	581
Imprumuturi	6,830,877	-	5,765	-	8,491,213	-	8,577	-
Imprumuturi subordonate	874,161	-	-	-	864,219	-	-	-
Leasing de plata	-	-	48,978	-	-	-	55,499	-
Instrumente financiare derivate	-	-	2,691	-	-	-	6,315	-
Angajamente	8,435,161	21,249	-	-	4,745,481	33,978	-	-
Serisori de garantie primite	241,827	21,249	-	-	284,153	8,197	-	-
Valoarea notionalului operatiunilor de schimb	6,048,711	-	-	-	4,022,021	25,781	-	-
Valoarea notionalului derivatelor pe rata dobanzii	2,144,623	-	-	-	439,307	-	-	-
Contul de Profit si Pierdere	127,324	90,403	27,022	1,267	88,003	66,757	40,739	423
Venituri din dobanzi si comisioane	15,118	127	13,797	254	14,075	76	21,389	2
Cheltuieli cu dobanzi si comisioane	69,550	90,174	11,281	1,013	34,383	67,083	17,395	421
(Pierdere) neta din derivate pe rata dobanzii	(21,688)	-	-	-	(10,093)	-	521	-
Castig/(pierdere) neta din derivate pe curs de schimb	64,344	102	-	-	49,638	(402)	-	-
Alte venituri	-	-	1,234	-	-	-	548	-
Alte cheltuieli	-	-	710	-	-	-	886	-

Cheltuielile cu dobanzi includ o suma de 10.221 (2010: 15.271) referitoare la imprumuturi subordonate.

La 31 decembrie 2011, membrii Consiliului de Administratie si ai Comitetului de Directie detineau 329.530 actiuni (31 decembrie 2010: 344.680).

Beneficiile pe termen scurt ale Conducerii (salarii, bonusuri, alte indemnizatii si contributiile sociale aferente) sunt de 6.576 (2010: 6.236).

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2011
(Sume in mii lei)

39. Datorii contingente

La 31 decembrie 2011, Grupul este angajat ca parat intr-un numar de procese provenind din activitati normale ale Grupului cu clientela, in valoare totala de aproximativ 16.733 (2010: 10.111). Conducerea Grupului considera ca deciziile finale in aceste procese nu vor avea un efect semnificativ negativ asupra situatiei financiare ale Grupului.

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. Grupul considera aceasta amenda ilegala si nejustificata si ca urmare a contestat in instanta aplicarea acesteia.

40. Profitul pe actiune

	Grup		Banca	
	31 decembrie 2011	31 decembrie 2010	31 decembrie 2011	31 decembrie 2010
<i>Actiuni ordinare in circulatie</i>	696,901,518	696,901,518	696,901,518	696,901,518
<i>Profit atribuibil actionarilor societatii mama</i>	496,279	1,007,923	469,377	996,338
<i>Rezultat pe actiune (in RON)</i>	0.7121	1.4463	0.6735	1.4297

41. Dividende aferente actiunilor ordinare

	Grup		Banca	
	31 decembrie 2011	31 decembrie 2010	31 decembrie 2011	31 decembrie 2010
<i>Dividende declarate si platite in timpul anului</i>				
Dividend final 2010: 0.17957 RON (2009: 0.27947)	123,076	192,698	123,076	192,698
<i>Dividende propuse la AGA</i>				
Dividend final 2011: 0.16690 RON (2010:0.17957)	116,316	125,147	116,316	125,147

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2011
(Sume in mii lei)

42. Managementul riscului

Principalele active si datorii financiare ale Grupului sunt reprezentate de credite si avansuri catre clientela, creante din leasing, valori plasate la BNR, depozite la vedere si la termen si imprumuturi. Aceste instrumente sunt expuse la o serie de riscuri precum riscul de credit, riscul valutar, riscul de rata a dobanzii si riscul de lichiditate, care sunt discutate mai jos.

42.1 Riscul de credit

Riscul de credit reprezinta pierderea pe care ar suporta-o Grupul daca un client sau o alta contrapartida nu si-ar indeplini obligatiile contractuale. Riscul de credit este implicit in produsele bancare traditionale – credite, angajamente de creditare si alte datorii contingente, cum sunt acreditivele – dar si in contracte de tipul produselor derivate (a se vedea notele 8, 9 si 36).

Banca isi administreaza expunerea atat fata de contrapartidele individuale, cat si fata de grupuri de clienti prin limite de creditare stabilite la momentul analizei. Valoarea limitei depinde de factori cantitativi cum sunt pozitia si performanta financiara a clientului, situatia industriei, daca este client de afaceri, precum si factori calitativi cum ar fi calitatea managementului, structura actionariatului. In plus, si soliditatea garantiilor prezentate de client este luata in considerare. Pentru persoane fizice, garantiile sunt preponderent imobile si autovehicule. Garantiile personale sunt in cele mai multe cazuri oferite de rude de gradul I. Pentru persoane juridice garantiile sunt spatii industriale sau alte imobile detinute, echipamente sau stocuri, in timp ce garantiile personale sunt oferite de societatea mama, alte companii din Grup sau alte banci. Expunerile in raport cu limitele autorizate sunt monitorizate in mod continuu.

Expunerea maxima la riscul de credit inainte de garantii

	Grup	
	31 decembrie 2011	31 decembrie 2010
ACTIVE		
Creante asupra Bancii Centrale	8,743,127	9,429,298
Creante asupra institutiilor financiare	1,035,020	662,001
Instrumente financiare derivate si titluri de tranzactie	313,788	85,839
Credite brute	34,341,712	33,894,627
Depreciere credite	(2,482,383)	(1,651,414)
Credite si avansuri acordate clientelei	31,859,329	32,243,213
Creante din leasing financiar	732,665	871,821
Active financiare disponibile pentru vanzare	4,877,014	4,081,509
Investitii in asociati si subsidiare	95,427	78,237
Alte active	67,511	92,571
Total in bilant	47,723,881	47,544,489
Scrisori de garantie	4,224,903	3,274,814
Angajamente de finantare date	-	-
Total angajamente date	4,224,903	3,274,814
Total expunere risc de credit	51,948,784	50,819,302

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2011
(Sume in mii lei)

42. Managementul riscului (continuare)

Expunerea maxima la riscul de credit inainte de garantii (continuare)

	Banca	
	31 decembrie 2011	31 decembrie 2010
ACTIVE		
Creante asupra Bancii Centrale	8,741,778	9,428,409
Creante asupra institutiilor financiare	995,384	622,363
Instrumente financiare derivate si titluri de tranzactie	316,478	92,154
Credite brute	33,953,459	33,413,538
Depreciere credite	(2,398,125)	(1,520,314)
Credite si avansuri acordate clientelei	31,555,334	31,893,224
Creante din leasing financiar	-	-
Active financiare disponibile pentru vanzare	4,876,826	4,032,352
Investitii in asociati si subsidiare	153,452	153,603
Alte active	36,950	14,122
Total in bilant	46,676,202	46,236,227
Scrisori de garantie	4,272,428	3,313,193
Angajamente de finantare date	-	-
Total angajamente date	4,272,428	3,313,193
Total expunere risc de credit	50,948,630	49,549,420

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2011
(Sume in mii lei)

42. Managementul riscului (continuare)

42.2 Riscul de piata

Riscul de piata este riscul de pierdere legat de modificarea variabilelor de pe piata cum ar fi ratele de dobanda si cursurile valutare.

Riscul valutar

Riscul valutar este legat de modificarea cursurilor de schimb. Grupul administreaza riscul valutar utilizand limite pentru pozitiile valutare deschise la nivelul fiecarei valute si la nivelul pozitiei valutare globale.

Tabelul de mai jos indica valutele la care Grupul are expuneri semnificative la 31 decembrie . Analiza calculeaza efectul unei cresteri posibile rezonabile a cursului de schimb fata de RON, cu toate celelalte variabile pastrate constante, asupra rezultatului exercitiului si capitalurilor. O suma negativa in tabel reflecta o posibila reducere neta a rezultatului sau capitalurilor, in timp ce o suma pozitiva reflecta o posibila crestere neta. O scadere echivalenta pentru fiecare dintre valute fata de RON ar fi determinat un impact similar de semn opus.

Impactul in capitaluri proprii nu include si impactul in Situatiile veniturilor si cheltuielilor.

2011		Grup			Banca	
Valuta	Variatia cursului de schimb %	Impact in profit inainte de impozitare	Impact in capitaluri	Variatia cursului de schimb %	Impact in profit inainte de impozitare	Impact in capitaluri
EUR	+5	(73,196)	152	+5	(77,398)	152
Altele	+5	1,186	-	+5	1,179	-

2010		Grup			Banca	
Valuta	Variatia cursului de schimb %	Impact in profit inainte de impozitare	Impact in capitaluri	Variatia cursului de schimb %	Impact in profit inainte de impozitare	Impact in capitaluri
EUR	+5	(45,943)	- 195	+5	26,657	(195)
Altele	+5	932	-	+5	2,814	-

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
 pentru anul incheiat la 31 decembrie 2011
(Sume in mii lei)

42. Managementul riscului (continuare)

42.2 Riscul de piata (continuare)

Structura pe valute a situatiei consolidate a pozitiei financiare a Grupului si a Bancii este prezentata in tabelul urmat:

	Grup				Banca			
	31 decembrie 2011		31 decembrie 2011		31 decembrie 2011			
	Total	RON	EUR	Alte	Total	RON	EUR	Other
Disponibilitati	662,194	523,315	103,412	35,467	662,171	523,292	103,412	35,467
Creante asupra Bancii Centrale	8,743,127	3,743,317	4,999,810	-	8,741,778	3,741,968	4,999,810	-
Creante asupra institutiilor financiare	1,035,020	790,574	171,516	72,930	993,384	750,938	171,516	72,930
Instrumente financiare derivate	313,788	313,788	-	-	316,478	316,478	-	-
Credite si avansuri acordate clientelei	31,859,329	14,186,274	16,972,301	700,754	31,555,334	13,831,717	17,020,859	702,758
Creante din leasing financiar	732,665	4,694	725,969	2,002	-	-	-	-
Active financiare disponibile pentru vanzare	4,877,014	2,990,300	1,849,835	36,879	4,876,826	2,990,113	1,849,834	36,879
Investitii in asociati	95,427	95,427	-	-	153,452	153,452	-	-
Fond comercial.net	50,130	50,130	-	-	50,130	50,130	-	-
Impozitul amanat activ	-	-	-	-	-	-	-	-
Active imobilizate si alte active	1.510.377	1.352.180	153.454	4.743	1.399.445	1.289.234	106.907	3.304
Total active	49,879,071	24,049,999	24,976,298	852,775	48,750,998	23,647,321	24,252,338	851,338
DATORII								
Depozite la vedere si conturi curente	13,233,637	8,798,595	3,917,979	517,063	13,264,722	8,829,680	3,917,979	517,063
Depozite la termen	21,253,245	11,070,057	9,098,928	1,084,260	21,307,792	11,124,604	9,098,928	1,084,260
Imprumuturi atrase	7,716,276	307,041	7,407,939	1,296	6,793,165	25,129	6,768,036	-
Imprumut subordonat	874,161	-	874,161	-	874,161	-	874,161	-
Instrumente financiare derivate	170,811	103,705	67,107	-	170,812	103,705	67,107	-
Datoria cu impozitul curent	19,731	19,731	-	-	16,867	16,867	-	-
Impozitul amanat pasiv	148,089	148,089	-	-	145,812	145,812	-	-
Alte datorii	374,725	345,146	19,769	9,809	287,430	257,852	19,769	9,809
Total capitaluri proprii	6,088,396	6,088,396	-	-	5,890,237	5,890,237	-	-
Total pasive	49,879,071	26,880,761	21,385,883	1,612,428	48,750,998	26,393,887	20,745,979	1,611,132
Pozitie		(2,830,761)	3,590,415	(759,653)		(2,746,566)	3,506,359	(759,794)
Pozitie extrabilantier		2,384,235	(3,204,491)	820,256		2,384,235	(3,204,491)	820,256
Pozitie total		(446,526)	385,924	60,603		(362,331)	301,868	60,462

Notele atasate sunt parte integranta a acestor situatii financiare

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
 pentru anul incheiat la 31 decembrie 2011
(Sume in mii lei)

42. Managementul riscului (continuare)

42.2 Riscul de piata (continuare)

	Grup			Banca				
	31 decembrie 2010			31 decembrie 2010				
	Total	RON	EUR	Other	Total	RON	EUR	Other
Disponibilitati	611,570	484,405	106,286	20,879	611,547	484,382	106,286	20,879
Creante asupra Bancii Centrale	9,429,298	4,052,507	5,376,791	-	9,428,409	4,051,618	5,376,791	-
Creante asupra institutiilor financiare	662,001	516,256	117,670	28,075	622,363	476,618	117,670	28,075
Instrumente financiare derivate	85,839	85,839	-	-	92,154	92,154	-	-
Credite si avansuri acordate clientelei	32,243,213	14,010,626	17,621,206	611,381	31,893,224	13,580,470	17,698,713	614,041
Creante din leasing financiar	871,821	17,228	843,694	10,899	-	-	-	-
Active financiare disponibile pentru vanzare	4,081,509	2,672,952	1,374,283	34,274	4,032,352	2,623,795	1,374,283	34,274
Investitii in asociati	78,237	78,237	-	-	153,603	153,603	-	-
Fond comercial.net	50,151	50,151	-	-	50,151	50,151	-	-
Impozitul amanat activ	-	-	-	-	-	-	-	-
Active imobilizate si alte active	1,553,264	1,520,550	31,578	1,136	1,404,505	1,371,791	31,578	1,136
Total active	49,666,903	23,488,750	25,471,508	706,644	48,288,308	22,884,582	24,705,321	698,405
DATORII								
Depozite la vedere si conturi curente	13,965,114	8,610,134	4,792,142	562,838	13,976,859	8,621,879	4,792,142	562,838
Depozite la termen	17,936,160	9,706,362	7,287,061	942,737	18,001,057	9,771,259	7,287,061	942,737
Imprumuturi atrase	10,508,800	1,114,876	9,382,332	11,592	9,303,620	765,186	8,538,434	-
Imprumuturi subordonate	864,219	-	864,219	-	864,219	-	864,219	-
Instrumente financiare derivate	91,639	90,524	1,115	-	91,639	90,524	1,115	-
Datoria cu impozitul curent	2,383	2,383	-	-	-	-	-	-
Impozitul amanat pasiv	193,164	193,164	-	-	193,793	193,793	-	-
Alte datorii	356,357	331,796	17,076	7,485	277,923	253,362	17,077	7,485
Total capitaluri proprii	5,749,067	5,749,067	-	-	5,577,198	5,577,198	-	-
Total pasive	49,666,903	25,798,306	22,343,944	1,524,652	48,288,308	25,275,201	21,500,047	1,513,060
Pozitie								
Pozitie extrabilantier		(2,309,556)	3,127,564	(818,008)		(2,390,619)	3,205,274	(814,655)
Pozitie total		1,801,210	(2,672,141)	870,931		1,801,210	(2,672,141)	870,931
		(508,346)	455,423	52,923		(589,409)	533,133	56,276

Notele atasate sunt parte integranta a acestor situatii financiare

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2011
(Suma in mii lei)

42. Managementul riscului (continuare)

42.2 Riscul de piata (continuare)

Riscul de rata a dobanzii este legat de modificarea ratelor de dobanda ale pietei. Acest risc este administrat de Grup prin monitorizarea gap-urilor dintre active si pasive pe intervale de scadenta si/sau pe intervale de repetire, respectiv prin utilizarea unei limite de senzitivitate a structurii bilantului la riscul de dobanda. In conformitate cu politica Grupului, pentru a se asigura ca pozitiile se mentin in limitele stabilite acestea sunt monitorizate in mod permanent si se utilizeaza cele mai potrivite strategii in acest sens. Tabelul de mai jos arata senzitivitatea la o posibila schimbare rezonabila in ratele de dobanda, atat la nivelul contului de profit si pierdere cat si la nivelul capitalurilor proprii al Grupului si al Bancii, toate celalalte variabile ramanand constante.

Grup 31 decembrie 2011			Banca 31 decembrie 2011		
Modificari ale ratei de dobanda (p.b)	Impact in profit inainte de impozitare	Impact in capitaluri	Modificari ale ratei de dobanda (p.b)	Impact in profit inainte de impozitare	Impact in capitaluri
100	(17,266)	9,621	100	(14,054)	9,621
(100)	17,266	(9,621)	(100)	14,054	(9,621)

31 decembrie 2010			31 decembrie 2010		
Modificari ale ratei de dobanda (p.b)	Impact in profit inainte de impozitare	Impact in capitaluri	Modificari ale ratei de dobanda (p.b)	Impact in profit inainte de impozitare	Impact in capitaluri
100	(4,509)	9,665	100	636	9,665
(100)	4,509	(9,665)	(100)	(636)	(9,665)

Senzitivitatea contului de profit si pierdere reprezinta efectul modificarilor de rata de dobanda asupra rezultatului exercitiului, pentru activele si datoriile financiare detinute la 31 decembrie. Senzitivitatea capitalurilor proprii este calculata prin reevaluarea activelor financiare disponibile pentru vanzare cu rata fixa la 31 decembrie in conditiile modificarilor considerate ale ratelor de dobanda. Senzitivitatea totala a contului de profit si pierdere si a capitalurilor proprii se bazeaza pe o presupusa deplasare paralela a curbei randamentului.

Tabelul de mai jos prezinta expunerea Grupului si a Bancii la riscul de rata a dobanzii. Activele si datoriile Grupului sunt prezentate la valoare contabila si alocate pe categorii in functie de cea mai apropiata dintre data urmatoarei modificari a ratei de dobanda si scadenta.

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2011
(Sume in mii lei)

42. Managementul riscului (continuare)

42.2 Riscul de piata (continuare)

Grup	0-1 luni	1-3 luni	3-12 luni	1-5 ani	Peste 5 ani	Total
31 decembrie 2011						
ACTIVE						
Disponibilitati	662,194	-	-	-	-	662,194
Creante asupra Bancii Centrale	8,743,127	-	-	-	-	8,743,127
Creante asupra institutiilor financiare	798,498	72	101,580	30,847	104,023	1,035,020
Instrumente financiare derivate	313,788	-	-	-	-	313,788
Credite si avansuri acordate clientelei	13,148,284	11,085,390	2,369,208	4,475,019	781,428	31,859,329
Creante din leasing financiar	93,364	62,629	421,795	154,876	-	732,664
Active financiare disponibile pentru vanzare	239,891	35,619	1,911,712	2,434,955	254,837	4,877,014
Investitii in asociati	-	-	-	-	95,427	95,427
Fond comercial,net	-	-	-	-	50,130	50,130
Active imobilizate si alte active	-	235,133	-	-	1,275,245	1,510,378
Total active	23,999,147	11,418,842	4,804,295	7,095,697	2,561,090	49,879,071
DATORII						
Depozite la vedere si conturi curente	13,233,637	-	-	-	-	13,233,637
Depozite la termen	13,255,793	4,595,355	2,407,810	855,141	139,146	21,253,245
Imprumuturi atrase	1,191,635	5,777,458	171,353	567,800	8,030	7,716,276
Imprumuturi subordonate	874,161	-	-	-	-	874,161
Instrumente financiare derivate	170,812	-	-	-	-	170,812
Datoria cu impozitul curent	-	-	19,731	-	-	19,731
Impozitul amanat pasiv	11,763	10,252	31,713	56,837	37,524	148,089
Alte datorii	372,653	2,072	-	-	-	374,724
Total datorii	29,110,455	10,385,136	2,630,607	1,479,778	184,700	43,790,675
Total capitaluri proprii	-	-	-	-	6,088,396	-
Pozitie neta	(5,111,308)	1,033,706	2,173,688	5,615,919	(3,712,006)	-

Notele atasate sunt parte integranta a acestor situatii financiare

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2011
(Sume in mii lei)

42. Managementul riscului (continuare)

42.2 Riscul de piata (continuare)

Grup	0-1 luni	1-3 luni	3-12 luni	1-5 ani	Peste 5 ani	Total
31 decembrie 2010						
ACTIVE						
Disponibilitati	611,570	-	-	-	-	611,570
Creante asupra Bancii Centrale	9,429,298	-	-	-	-	9,429,298
Creante asupra institutiilor financiare	422,363	85	110,423	25,106	104,024	662,001
Instrumente financiare derivate	85,839	-	-	-	-	85,839
Credite si avansuri acordate clientelei	14,273,938	11,087,654	2,750,809	3,323,727	807,085	32,243,213
Creante din leasing financiar	96,172	91,445	454,404	211,003	18,797	871,821
Active financiare disponibile pentru vanzare	112,344	149,086	1,956,946	1,639,285	223,848	4,081,509
Investitii in asociati	-	-	-	-	78,237	78,237
Fond comercial,net	-	-	-	-	50,151	50,151
Active imobilizate si alte active	-	278,537	-	-	1,274,727	1,553,264
Total active	25,031,524	11,606,807	5,272,582	5,199,121	2,556,869	49,666,903
DATORII						
Depozite la vedere si conturi curente	13,965,114	-	-	-	-	13,965,114
Depozite la termen	10,086,960	5,084,469	1,860,242	859,282	45,207	17,936,160
Imprumuturi atrase	1,400,504	5,240,286	3,702,970	144,887	20,153	10,508,800
Imprumuturi subordonate	431,804	432,415	-	-	-	864,219
Instrumente financiare derivate	91,639	-	-	-	-	91,639
Datoria cu impozitul curent	-	-	2,383	-	-	2,383
Impozitul amanat pasiv	16,102	11,142	35,496	53,008	77,416	193,164
Alte datorii	354,288	2,069	-	-	-	356,357
Total datorii	26,346,411	10,770,381	5,601,091	1,057,177	142,776	43,917,836
Total capitaluri proprii	-	-	-	-	5,749,067	-
Pozitie neta	(1,314,887)	836,426	(328,509)	4,141,944	(3,334,975)	-

Notele atasate sunt parte integranta a acestor situatii financiare

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
 pentru anul incheiat la 31 decembrie 2011
(Sume in mii lei)

42. Managementul riscului (continuare)

42.2 Riscul de piata (continuare)

Banca	0-1 luni	1-3 luni	3-12 luni	1-5 ani	Peste 5 ani	Total
31 decembrie 2011						
ACTIVE						
Disponibilitati	662,171	-	-	-	-	662,171
Creante asupra Bancii Centrale	8,741,778	-	-	-	-	8,741,778
Creante asupra institutiilor financiare	758,862	72	101,580	30,847	104,023	995,384
Instrumente financiare derivate	316,478	-	-	-	-	316,478
Credite si avansuri acordate clientelei	13,148,680	11,116,005	2,347,173	4,220,804	722,672	31,555,334
Active financiare disponibile pentru vanzare	239,890	35,620	1,911,712	2,499,130	190,474	4,876,826
Investitii in asociati	-	-	-	-	153,452	153,452
Fond comercial, net	-	-	-	-	50,130	50,130
Active imobilizate si alte active	-	163,810	-	-	1,235,635	1,399,445
Total active	23,867,859	11,315,507	4,360,465	6,750,781	2,456,386	48,750,998
DATORII						
Depozite la vedere si conturi curente	13,264,722	-	-	-	-	13,264,722
Depozite la termen	13,277,787	4,595,355	2,407,810	855,141	171,699	21,307,792
Imprumuturi atrase	1,044,648	5,252,933	11,796	483,105	682	6,793,165
Imprumuturi subordonate	874,161	-	-	-	-	874,161
Instrumente financiare derivate	170,812	-	-	-	-	170,812
Datoria cu impozitul curent	-	-	16,867	-	-	16,867
Impozitul amanat pasiv	11,976	10,343	31,979	56,135	35,379	145,812
Alte datorii	285,358	2,072	-	-	-	287,430
Total datorii	28,929,465	9,860,703	2,468,452	1,394,381	207,760	42,860,761
Total capitaluri proprii	-	-	-	-	5,890,237	-
Pozitie neta	(5,061,606)	1,454,804	1,892,013	5,356,400	(3,641,611)	-

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
 pentru anul incheiat la 31 decembrie 2011
(Sume in mii lei)

42. Managementul riscului (continuare)

42.2 Riscul de piata (continuare)

Banca	0-1 luni	1-3 luni	3-12 luni	1-5 ani	Peste 5 ani	Total
31 decembrie 2010						
ACTIVE						
Disponibilitati	611,547	-	-	-	-	611,547
Creante asupra Bancii Centrale	9,428,409	-	-	-	-	9,428,409
Creante asupra institutiilor financiare	420,416	85	110,392	-	91,470	622,363
Instrumente financiare derivate	92,154	-	-	-	-	92,154
Credite si avansuri acordate clientelei	14,295,921	11,085,404	2,712,719	3,055,446	743,734	31,893,224
Active financiare disponibile pentru vanzare	261,430	839,948	1,344,908	1,407,489	178,577	4,032,352
Investitii in asociati	-	-	-	-	153,603	153,603
Fond comercial,net	-	-	-	-	50,151	50,151
Active imobilizate si alte active	-	164,870	-	-	1,239,635	1,404,505
Total active	25,109,877	12,090,307	4,168,019	4,462,935	2,457,170	48,288,308
DATORII						
Depozite la vedere si conturi curente	13,976,859	-	-	-	-	13,976,859
Depozite la termen	10,114,304	5,089,469	1,860,242	859,282	77,760	18,001,057
Imprumuturi atrase	1,131,321	4,569,322	3,535,044	64,765	3,168	9,303,620
Imprumuturi subordonate	431,804	432,415	-	-	-	864,219
Instrumente financiare derivate	91,639	-	-	-	-	91,639
Impozitul amanat pasiv	16,302	11,253	35,773	52,232	80,233	195,793
Alte datorii	275,854	2,069	-	-	-	277,923
Total datorii	26,038,083	10,104,528	5,431,059	976,279	161,161	42,711,110
Total capitaluri proprii	-	-	-	-	5,577,198	-
Pozitie neta	(928,206)	1,985,779	(1,263,040)	3,486,656	(3,281,190)	-

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2011
(Sume in mii lei)

42. Managementul riscului (continuare)

42.3 Riscul de lichiditate

Riscul de lichiditate este asociat fie dificultatii intampinate de a obtine fondurile necesare pentru a-si indeplini angajamentele, fie imposibilitatii de a realiza un activ financiar in timp util si la o valoare apropiata de valoarea sa justa.

Banca monitorizeaza in permanenta decalajele de lichiditate curenta intre activele si pasivele Bancii, si efectueaza in mod regulat previziuni asupra pozitiei viitoare de lichiditate. De asemenea Banca utilizeaza scenarii de stres ca parte a managementul riscului de lichiditate.

Structura pe maturitati a activelor si datoriilor Grupului si a Bancii pe baza maturitatilor reziduale asteptate la data de 31 decembrie 2011 si 2010 este urmatoarea:

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2011
(Suma in mii lei)

42. Managementul riscului (continuare)
42.3 Riscul de lichiditate (continuare)

Grup	Total	0-1 luni	1-3 luni	3-12 luni	1-5 ani	Peste 5 ani	Fara maturitate defnita
31 decembrie 2011							
ACTIVE							
Disponibilitati	662,194	662,194	-	-	-	-	-
Creante asupra Bancii Centrale	8,743,127	8,743,127	-	-	-	-	-
Creante asupra institutiilor financiare	1,035,020	798,498	-	30,847	101,652	104,023	-
Instrumente financiare derivate	313,788	313,788	-	-	-	-	-
C-rente si avansuri acordate clientelei	31,859,329	4,049,809	1,907,078	7,181,508	10,573,268	8,147,666	-
Creante din leasing financiar	732,665	93,364	62,629	421,796	154,876	-	-
Active financiare disponibile pentru vanzare	4,877,014	239,890	35,620	1,911,712	2,434,955	254,837	-
Investitii in asociati	95,427	-	-	-	-	-	95,427
Fond comercial,net	50,130	-	-	-	-	-	50,130
Active imobilizate si alte active	1,510,377	-	235,133	-	-	-	1,275,244
Total active	49,879,071	14,900,670	2,240,460	9,545,863	13,264,751	8,506,526	1,420,801
DATORII							
Depozite la vedere si conturi curente	13,233,637	13,233,637	-	-	-	-	-
Depozite la termen	21,253,245	13,204,718	4,452,044	2,429,408	941,535	225,540	-
Imprumuturi	7,716,275	68,830	474,852	6,076,853	1,087,710	8,030	-
Imprumuturi subordonate	874,161	10,221	-	-	863,940	-	-
Instrumente financiare derivate	170,812	170,812	-	-	-	-	-
Datoria cu impozitul curent	19,731	-	-	19,731	-	-	-
Impozitul pe profit amanat pasiv, net	148,089	11,763	10,252	31,713	56,837	19,672	17,852
Alte datorii	374,724	372,652	2,072	-	-	-	-
Total datorii	43,790,675	27,072,633	4,939,220	8,557,705	2,950,022	253,242	17,852
Total capitaluri proprii	6,088,396	-	-	-	-	-	6,088,396
Decalaj	(12,171,963)	(2,698,760)	988,158	10,314,729	8,253,284	(4,685,447)	
Decalaj cumulata	(12,171,963)	(14,870,723)	(13,882,565)	(3,567,837)	4,685,447	-	

Notele atasate sunt parte integranta a acestor situatii financiare

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2011
(Suma in mii lei)

42. Managementul riscului (continuare)
42.3 Riscul de lichiditate (continuare)

31 decembrie 2010	Total	0-1 luni	1-3 luni	3-12 luni	1-5 ani	Peste 5 ani	Fara maturitate defnita
ACTIVE							
Disponibilitati	611,570	611,570	-	-	-	-	-
Conturi la Banca Centrala	9,429,298	9,429,298	-	-	-	-	-
Conturi curente si depozite la banci	662,001	422,449	-	18,294	98,282	122,976	-
Instrumente financiare derivate	85,839	85,839	-	-	-	-	-
Credite, net	32,243,213	3,457,251	2,095,862	8,025,397	9,971,210	8,693,493	-
Creante din leasing	871,821	96,172	91,445	454,404	211,003	18,797	-
Active financiare disponibile pentru vanzare	4,081,509	112,344	149,086	1,956,946	1,639,285	223,848	-
Participatii	78,237	-	-	-	-	-	78,237
Fond comercial, net	50,151	-	-	-	-	-	50,151
Active imobilizate si alte active	1,597,854	-	278,537	-	-	-	1,274,727
Total active	49,666,903	14,214,923	2,614,930	10,455,041	11,919,780	9,059,114	1,403,115
DATORII							
Depozite la vedere si conturi curente	13,965,114	13,965,114	-	-	-	-	-
Depozite la termen	17,936,160	10,086,960	4,870,229	1,881,666	944,978	152,327	-
Imprumuturi	10,508,800	969,441	257,743	7,758,696	1,374,223	148,697	-
Imprumuturi subordonate	864,219	3,324	3,935	-	856,960	-	-
Instrumente financiare derivate	91,639	91,639	-	-	-	-	-
Datoria cu impozitul curent	2,383	-	-	2,383	-	-	-
Datoria cu impozitul amanat	193,164	16,102	11,142	35,496	53,008	23,003	54,413
Alte datorii	356,357	354,288	2,069	-	-	-	-
Total datorii	43,917,836	25,486,868	5,145,118	9,678,241	3,229,169	324,027	54,413
Total capitaluri proprii	5,749,067	-	-	-	-	-	5,749,067
Decalaj		(11,271,945)	(2,530,188)	776,800	8,690,611	8,735,088	(4,400,365)
Decalaj cumulat		(11,271,945)	(13,802,133)	(13,025,333)	(4,334,722)	4,400,366	-

Notele atasate sunt parte integranta a acestor situatii financiare

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2011
(Sume in mii lei)

42. Managementul riscului (continuare)
42.3 Riscul de lichiditate (continuare)

Banca

31 decembrie 2011	Total	0-1 luni	1-3 luni	3-12 luni	1-5 ani	Peste 5 ani	Fara maturitate definita
ACTIVE							
Disponibilitati	662,171	662,171	-	-	-	-	-
Creante asupra Bancii Centrale	8,741,778	8,741,778	-	-	-	-	-
Creante asupra institutiilor financiare	995,384	796,521	-	18,294	89,099	91,470	-
Instrumente financiare derivate	316,478	316,478	-	-	-	-	-
Credite si avansuri acordate clientelei	31,555,334	4,050,283	1,905,749	7,161,844	10,343,049	8,094,409	-
Creante din leasing financiar	-	-	-	-	-	-	-
Active financiare disponibile pentru vanzare	4,876,826	239,890	35,620	1,911,710	2,499,130	190,476	-
Investitii in asociati	153,452	-	-	-	-	-	153,452
Fond comercial, net	50,130	-	-	-	-	-	50,130
Active imobilizate si alte active	1,399,445	-	163,810	-	-	-	1,235,635
Total active	48,750,998	14,807,121	2,105,179	9,091,848	12,931,278	8,376,355	1,439,217
DATORII							
Depozite la vedere si conturi curente	13,264,722	13,264,722	-	-	-	-	-
Depozite la termen	21,307,792	13,226,712	4,452,044	2,429,408	941,535	258,093	-
Imprumuturi	6,793,165	7,920	448,389	5,436,573	899,600	682	-
Imprumuturi subordonate	874,161	10,221	-	-	863,940	-	-
Instrumente financiare derivate	170,812	170,812	-	-	-	-	-
Datoria cu impozitul curent	16,867	-	-	16,867	-	-	-
Impozitul pe profit amanat pasiv, net	145,812	11,976	10,343	31,979	56,135	19,572	15,807
Alte datorii	287,430	285,358	2,072	-	-	-	-
Total datorii	42,860,761	26,977,722	4,912,847	7,914,827	2,761,210	278,347	15,807
Total capitaluri proprii	5,890,237	-	-	-	-	-	5,890,237
Decalaj		(12,170,601)	(2,807,668)	1,177,023	10,170,068	8,098,006	(4,466,827)
Decalaj cumulat		(12,170,601)	(14,978,268)	(13,801,246)	(3,631,178)	4,466,827	-

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2011
(Suma in mii lei)

42. Managementul riscului (continuare)
42.3 Riscul de lichiditate (continuare)

31 decembrie 2010	Total	0-1 luni	1-3 luni	3-12 luni	1-5 ani	Peste 5 ani	Fara maturitate definita
ACTIVE							
Disponibilitati	611,547	-	-	-	-	-	-
Conturi la Banca Centrala	9,428,409	-	-	-	-	-	-
Conturi curente si depozite la banci	622,363	420,501	-	18,294	73,176	110,392	-
Instrumente financiare derivate	92,154	92,154	-	-	-	-	-
Credite, net	31,893,224	3,457,080	2,093,798	7,989,799	9,718,697	8,633,850	-
Active financiare disponibile pentru vanzare	4,032,352	261,430	839,948	1,344,908	1,407,489	178,577	-
Participatii	153,603	-	-	-	-	-	153,603
Fond comercial.net	50,151	-	-	-	-	-	50,151
Active imobilizate si alte active	1,404,505	-	164,870	-	-	-	1,239,635
Total active	48,288,308	14,271,121	3,098,616	9,353,001	11,199,362	8,922,819	1,443,389
DATORII							
Depozite la vedere si conturi curente	13,976,859	13,976,859	-	-	-	-	-
Depozite la termen	18,001,057	10,114,304	4,875,229	1,881,666	944,978	184,880	-
Imprumuturi	9,303,620	861,503	225,978	7,410,191	674,236	131,712	-
Imprumuturi subordonate	864,219	3,324	3,935	-	856,960	-	-
Instrumente financiare derivate	91,639	91,639	-	-	-	-	-
Datoria cu impozitul amanat	195,793	16,302	11,253	35,773	52,232	22,933	57,300
Alte datorii	277,923	275,854	2,069	-	-	-	-
Total datorii	42,711,110	25,339,784	5,118,464	9,327,630	2,528,406	339,525	57,300
Total capitaluri proprii	5,577,198	-	-	-	-	-	5,577,198
Decalaj		(11,068,664)	(2,019,848)	25,371	8,670,956	8,583,294	(4,191,109)
Decalaj cumulat		(11,068,664)	(13,088,512)	(13,063,141)	(4,392,186)	4,191,109	-

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2011
(Suma in mii lei)

42. Managementul riscului (continuare)
42.3 Riscul de lichiditate (continuare)

Fluxuri de numerar viitoare ale datoriilor financiare

Tabele de mai jos prezinta profilul de scadente al datoriilor financiare la 31 decembrie 2011 si 2010, bazat pe obligatiile viitoare de plata contractuale neactualizate:

Grup	Total	0-1 luni	1-3 luni	3-12 luni	1-5 ani	Peste 5 ani	Fara maturitate defnita
31 decembrie 2011							
DATORII							
Depozite la vedere si conturi curente	13,233,900	13,233,900	-	-	-	-	-
Depozite la termen	21,553,612	13,220,677	4,466,133	2,549,189	1,035,792	281,821	-
Imprumuturi atrase	7,841,663	71,571	485,071	6,176,286	1,100,766	7,968	-
Imprumut subordonat	927,375	11,304	-	10,896	905,175	-	-
Instrumente financiare derivate	(16,550)	12,309	188	31,523	(60,733)	163	-
Datoria cu impozitul curent	19,731	-	-	19,731	-	-	-
Impozitul pe profit amanat pasiv, net	148,089	11,763	10,252	31,713	56,837	19,672	17,852
Alte datorii	374,723	372,652	2,071	-	-	-	-
Scrisori de garantie	7,106,928	7,106,928	-	-	-	-	-
Total	51,189,471	34,041,105	4,963,715	8,819,338	3,037,838	309,624	17,852
31 decembrie 2010							
DATORII							
Depozite la vedere si conturi curente	13,965,467	13,965,467	-	-	-	-	-
Depozite la termen	18,154,390	10,052,328	4,928,262	1,950,359	1,034,351	189,090	-
Imprumuturi atrase	10,756,519	866,747	261,971	7,728,568	1,743,433	155,800	-
Imprumut subordonat	951,594	8,081	-	8,957	934,556	-	-
Instrumente financiare derivate	448	(1,591)	555	8,837	(5,830)	(1,523)	-
Datoria cu impozitul curent	2,383	-	-	2,383	-	-	-
Datoria cu impozitul amanat	193,164	16,102	11,142	35,496	53,008	23,003	54,413
Alte datorii	356,557	354,288	2,069	-	-	-	-
Scrisori de garantie	7,931,516	7,931,516	-	-	-	-	-
Total	52,311,838	33,192,937	5,203,999	9,734,600	3,759,518	366,370	54,413

Notele atasate sunt parte integranta a acestor situatii financiare

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2011
(Suma in mii lei)

42. Managementul riscului (continuare)
42.3 Riscul de lichiditate (continuare)

Banca	Total	0-1 luni	1-3 luni	3-12 luni	1-5 ani	Peste 5 ani	Fara maturitate definita
31 decembrie 2011							
DATORII							
Depozite la vedere si conturi curente	13,264,985	13,264,985	-	-	-	-	-
Depozite la termen	21,608,160	13,242,671	4,466,133	2,549,189	1,035,792	314,374	-
Imprumuturi atrase	6,914,288	9,338	457,077	5,526,795	920,397	682	-
Imprumut subordonat	927,375	11,304	-	10,896	905,175	-	-
Instrumente financiare derivate	(13,854)	12,309	644	32,377	(59,347)	163	-
Datoria cu impozitul curent	16,867	-	-	16,867	-	-	-
Impozitul pe profit amanat pasiv, net	145,811	11,976	10,343	31,979	56,135	19,572	15,806
Alte datorii	287,430	285,358	2,072	-	-	-	-
Scrisori de garantie	7,191,162	7,191,162	-	-	-	-	-
Total	50,342,224	34,029,104	4,936,269	8,168,103	2,858,152	334,791	15,806
31 decembrie 2010							
Depozite la vedere si conturi curente	13,977,212	13,977,212	-	-	-	-	-
Depozite la termen	18,223,977	10,082,102	4,933,262	1,950,359	1,034,351	223,904	-
Imprumuturi atrase	9,576,515	868,518	222,160	7,549,880	800,482	135,475	-
Imprumut subordonat	951,594	8,081	-	8,957	934,556	-	-
Instrumente financiare derivate	6,882	(1,581)	1,202	10,496	(1,711)	(1,523)	-
Datoria cu impozitul amanat	138,494	16,302	11,253	35,773	52,232	22,934	-
Alte datorii	277,923	275,854	2,069	-	-	-	-
Scrisori de garantie	8,022,717	8,022,717	-	-	-	-	-
Total	51,175,315	33,249,204	5,169,946	9,555,465	2,819,909	380,791	-

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2011
(Sume in mii lei)

43. Valoarea justa

Determinarea valorii juste si ierarhizarea acesteia

Grupul 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 SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2011
(Suma in mii lei)

43. Valoarea justa (continuare)

Grup	31 decembrie 2011			31 decembrie 2011				
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Active financiare								
Instrumente financiare derivate								
Swapuri pe rata dobanzii	-	6,040	-	6,040	-	8,731	-	8,731
Swapuri pe curs de schimb	-	41,163	-	41,163	-	41,163	-	41,163
Contracte forward pe curs de schimb	-	22,160	-	22,160	-	22,160	-	22,160
Optiuni pe curs de schimb	-	31,368	-	31,368	-	31,367	-	31,367
	-	100,731	-	100,731	-	103,421	-	103,421
Active financiare disponibile pentru vanzare								
Titluri de stat	-	4,709,048	-	4,709,048	-	4,709,049	-	4,709,049
Participatii	2,039	-	9,519	11,708	2,039	-	9,479	11,519
Alte titluri	156,258	-	-	156,258	156,258	-	-	156,258
	158,297	4,709,048	9,519	4,877,014	158,297	4,709,049	9,479	4,876,826
Instrumente financiare detinute pentru tranzactionare	213,057	-	-	213,057	213,057	-	-	213,057
Total	371,354	4,809,779	9,519	5,190,802	371,354	4,812,470	9,479	5,193,304
Datorii financiare								
Instrumente financiare derivate								
Swapuri pe rata dobanzii	-	97,259	-	97,259	-	97,259	-	97,259
Swapuri pe curs de schimb	-	25,987	-	25,987	-	25,987	-	25,987
Contracte forward pe curs de schimb	-	16,199	-	16,199	-	16,199	-	16,199
Optiuni pe curs de schimb	-	31,367	-	31,367	-	31,367	-	31,367
Total	-	170,812	-	170,812	-	170,812	-	170,812

Notele atasate sunt parte integranta a acestor situatii financiare

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
 pentru anul incheiat la 31 decembrie 2011
 (Suma in mii lei)

43. Valoarea justa (continuare)

Grup	31 decembrie 2010			31 decembrie 2010			Total
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	
Active financiare							
Instrumente financiare derivate							
Swapuri pe rata dobanzii	-	3,431	-	-	9,746	-	9,746
Swapuri pe curs de schimb	-	27,041	-	-	27,041	-	27,041
Contracte forward pe curs de schimb	-	3,294	-	-	3,294	-	3,294
Optiuni pe curs de schimb	-	52,073	-	-	52,073	-	52,073
	-	85,839	-	-	92,154	-	92,154
Active financiare disponibile pentru vanzare							
Titluri de stat	-	3,964,454	-	-	3,964,453	-	3,964,454
Participatii	1,356	-	7,470	1,356	-	6,335	7,691
Alte titluri	108,229	-	-	60,208	-	-	60,208
	109,585	3,964,454	7,470	61,564	3,964,453	6,335	4,032,352
Total	109,585	4,050,293	7,470	61,564	4,056,607	6,335	4,124,506
Datorii financiare							
Instrumente financiare derivate							
Swapuri pe rata dobanzii	-	10,839	-	-	10,839	-	10,839
Swapuri pe curs de schimb	-	19,097	-	-	19,097	-	19,097
Contracte forward pe curs de schimb	-	9,630	-	-	9,630	-	9,630
Optiuni pe curs de schimb	-	52,073	-	-	52,073	-	52,073
	-	91,639	-	-	91,639	-	91,639
Total	-	91,639	-	-	91,639	-	91,639

43. 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 Grupului referitor la ipotezele pe care un participant la piata le utilizeaza cand evalueaza aceste instrumente.

Intrumente 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 SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2011
(Suma in mii lei)

43. Valoarea justa (continuare)

	Grup						Banca	
	31 decembrie 2011		31 decembrie 2010		31 decembrie 2011		31 decembrie 2010	
	Valoare contabila	Valoare justa	Valoare contabila	Valoare justa	Valoare contabila	Valoare justa	Valoare contabila	Valoare justa
Active financiare								
Disponibilitati	662,194	662,194	611,570	611,570	662,171	662,171	611,547	611,547
Creante asupra Bancii Centrale	8,743,127	8,743,127	9,429,298	9,429,298	8,741,778	8,741,778	9,428,409	9,428,409
Creante asupra institutiilor financiare	1,035,020	1,035,020	662,001	662,001	995,384	995,384	622,363	622,363
Credite si avansuri acordate clientelei	31,859,329	32,054,499	32,243,213	32,354,730	31,555,334	31,785,744	31,893,224	32,068,947
Creante din leasing financiar	732,665	687,796	871,821	840,158	-	-	-	-
	43,032,335	43,182,636	43,817,903	43,897,757	41,954,667	42,185,077	42,555,543	42,731,266
Datorii financiare								
Depozite la vedere si conturi curente	13,233,637	13,233,637	13,965,114	13,965,114	13,264,722	13,264,721	13,976,859	13,976,859
Depozite la termen	21,253,245	21,240,365	17,936,160	17,237,828	21,307,792	21,294,879	18,001,057	17,271,983
Imprumuturi atrase	7,716,276	7,757,392	11,373,019	11,405,727	6,793,165	6,829,363	10,167,839	10,891,164
	42,203,158	42,231,394	43,274,293	42,608,669	41,365,679	41,388,963	42,145,755	42,140,006

Notele atasate sunt parte integranta a acestor situatii financiare

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2011
(Sume in mii lei)

43. 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.

44. Evenimente ulterioare datei bilantului

In conformitate cu Ordinului Băncii Naționale a României nr. 9/2010 *privind aplicarea Standardelor Internaționale de Raportare Financiară (IFRS) de către instituțiile de credit, ca bază a contabilității și pentru întocmirea de situații financiare individuale, începând cu exercițiul financiar al anului 2012*, Grupul a adoptat reglementarile mentionate si a implementat IFRS ca baza a contabilitatii incepand cu 1 Ianuarie 2012.