

BRD – GROUPE SOCIETE GENERALE

SITUATII FINANCIARE CONSOLIDATE

Pregatite in conformitate cu

Standardele Internationale de Raportare Financiara

Pentru anul incheiat la

31 DECEMBRIE 2006

BRD – GROUPE SOCIETE GENERALE S.A.
BILANT CONSOLIDAT LA DATA DE 31 DECEMBRIE 2006
(Sume in mii lei)

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

Situatiile financiare au fost autorizate de catre conducere pe 14 martie 2006 si sunt semnate din partea Bancii de:

Patrick Gelin
Presedinte Director General

Petre Bunescu
Director General Adjunct

BRD – GROUPE SOCIETE GENERALE S.A.
CONTUL DE REZULTAT CONSOLIDAT PENTRU
ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2006
(Sume in mii lei)
(Amounts in thousands RON)

	Note	2006	2005
Venituri din dobanzi	22	2.021.349	1.528.381
Cheltuieli cu dobanzile	23	(836.317)	(549.565)
Venituri nete din dobanzi		1.185.032	978.816
Deprecierea creditelor	8	(71.793)	(92.467)
Venituri nete dupa deprecierea creditelor		1.113.239	886.349
Venituri din comisioane	24	520.395	361.752
Cheltuieli cu comisioanele	24	(124.536)	(121.906)
Venituri din comisioane, net		395.859	239.846
Venituri din diferente de curs, net	25	214.069	157.772
Venituri/ (pierderi) din asociati		696	(1.218)
Alte venituri	26	47.269	15.292
Total alte venituri		262.034	171.846
Venituri inainte de cheltuielile operationale		1.771.132	1.298.041
Contributia la Fondul de Garantare a Depozitelor	27	(14.406)	(29.063)
Cheltuieli cu salariile si asimilate	28	(402.799)	(313.883)
Amortizarea si deprecierea mijloacelor fixe	29	(107.429)	(115.720)
Alte cheltuieli operationale	30	(451.440)	(263.752)
Total cheltuieli operationale		(976.074)	(722.418)
Profit brut (inainte de impozitul pe profit)		795.058	575.623
Cheltuiala cu impozitul pe profit curent	18	(119.772)	(92.751)
Venitul din impozitul pe profit amanat	18	28.344	9.553
Total impozit pe profit		(91.428)	(83.198)
Profit net		703.630	492.425
Profit/(pierdere) atribuibil(a) interesului minoritar		2.675	(3.044)
Profit atribuibil actionarilor societatii mama		700.955	495.469
Rezultat pe actiune (in RON)	38	1,0058	0,7110

Notele atasate sunt parte integranta a acestor situatii financiare

BRD – GROUPE SOCIETE GENERALE S.A.
SITUATIA CONSOLIDATA A FLUXURILOR DE TREZORERIE PENTRU ANUL INCHEIAT
LA 31 DECEMBRIE 2006

(Sume in mii lei)

	Note	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Fluxurile de trezorerie ale activitatii operationale			
Profit inainte de impozitul pe profit		795.058	575.623
<i>Ajustari pentru elementele nemonetare</i>			
Cheltuieli cu deprecierea si amortizarea		105.473	117.222
Pierdere neta cu scoaterea din gestiune a activelor corporale si necorporale		(3.180)	(1.502)
Pierdere din reevaluarea investitiilor		3.648	532
Deprecierea creditelor si alte cheltuieli cu provizioanele		56.806	92.542
Profit inainte de modificarea activelor si pasivelor operationale		957.805	784.417
Modificari ale activelor si pasivelor din activitatea operationala			
Rezerve minime obligatorii la BNR		(3.376.180)	(2.183.331)
Depozite blocate		57	(35)
Active disponibile pentru vanzare		10.705	23.719
Credite		(8.126.625)	(3.297.709)
Creante din leasing		(139.161)	(161.008)
Alte active		(23.601)	(5.343)
Depozite la vedere si conturi curente		3.089.555	2.235.454
Depozite la termen		2.804.971	4.073.076
Alte datorii		49.428	54.974
Total modificari ale activelor si pasivelor operationale		(5.710.851)	739.797
Plati privind impozitul pe profit		(116.261)	(95.337)
Disponibilitati din activitati operationale		(4.869.307)	1.428.877
Activitati de investitii			
Achizitii titluri de participatie		(10.955)	(12.185)
Vanzari titluri de participatie		4.923	18.285
Achizitii de active corporale si necorporale		(211.677)	(111.801)
Incasari din vanzarea de active corporale si necorporale		5.136	3.772
Disponibilitati din activitati de investitii		(212.573)	(101.929)
Disponibilitati din activitati de finantare			
Cresterea imprumuturilor		2.608.495	942.117
Plati de dividende		(213.606)	(174.909)
Disponibilitati nete din activitati de finantare		2.394.889	767.208
Modificari nete in disponibilitati si asimilate		(2.686.991)	2.094.156
Disponibilitati si asimilate la inceputul perioadei	31	4.117.642	2.023.486
Disponibilitati si asimilate la sfarsitul perioadei	31	1.430.651	4.117.642

Notele atasate sunt parte integranta a acestor situatii financiare

BRD – GROUPE SOCIETE GENERALE S.A.
SITUATIA CONSOLIDATA A MISCARII IN CAPITALURI PROPRII PENTRU ANUL
INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2006

(Sume in mii lei)

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

Notele atasate sunt parte integranta a acestor situatii financiare

BRD – GROUPE SOCIETE GENERALE S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
(Sume in mii lei)

1. Informatii generale

BRD-Groupe Societe Generale (“Banca” sau “Grupul”) 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 in Bucuresti, Blvd Ion Mihalache nr. 1-7.

Actionarul principal este Societe Generale France („Societatea mama”).

Banca are 600 unitati teritoriale (31 decembrie 2005: 326). Pe parcursul anului 2006, Banca a avut in medie 6.605 salariatii (2005: 5.107), iar la sfarsitul anului avea 7.286 (31 decembrie 2005: 5.654).

BRD-Groupe Societe Generale ofera intreaga gama de servicii bancare destinate persoanelor fizice si juridice, conform legislatiei in vigoare. Banca accepta depozite si acorda credite, efectueaza plati prin transfer in Romania si strainatate, presteaza servicii de schimb valutar si alte servicii bancare pentru clienti persoane fizice si juridice.

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:

	31 decembrie 2006	31 decembrie 2005
Societe Generale France	58,32%	58,32%
SIF Oltenia	5,34%	5,34%
SIF Muntenia	5,27%	5,27%
SIF Moldova	5,05%	5,05%
SIF Banat Crisana	4,60%	4,60%
SIF Transilvania	5,00%	5,00%
Banca Europeana pentru Reconstructie si Dezvoltare (“BERD”)	5,00%	5,00%
Alti actionari	11,42%	11,42%
Total	100,00%	100,00%

BRD – GROUPE SOCIETE GENERALE S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
(Sume in mii lei)

2. Bazele pregatirii

a) Bazele contabilizarii

Situatiile financiare consolidate ale Bancii si filialelor sale au fost intocmite in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara (“IFRS”) emise de Consiliul Standardelor Internationale de Contabilitate (IASB) si contin bilantul consolidat, contul de rezultat consolidat, situatia consolidata a miscarilor in capitaluri proprii, situatia consolidata a fluxurilor de trezorerie si note.

Situatiile financiare consolidate sunt prezentate in lei romanesti („RON”), care reprezinta pentru Banca si filialele sale moneda functionala si de prezentare, rotunjite la 1.000 unitati, si sunt intocmite in baza costului istoric, modificat astfel incat sa includa valoarea justa a unor instrumente financiare.

b) Bazele consolidarii

Situatiile financiare consolidate cuprind situatiile financiare ale BRD Group Societe Generale si ale filialelor sale la 31 decembrie 2006. 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 99,96%, 2005: 100%), BRD Finance IFN S.A (detinere de 49%, 2005: 49%), BRD Securities - Groupe Société Générale SRL (detinere de 99,82%, 2005: 99,82%), BRD/SG Corporate Finance (detinere de 51,25 %, 2005: 51,25%) si ALD Automotive (detinere de 20 %, 2005: 20%). Toate filialele au sediul central in Bucuresti, Blvd Ion Mihalache nr. 1-7. 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.

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 atribuibil interesului minoritar sunt prezentate separat in bilant, respectiv in contul de profit si pierdere.

2. Bazele pregatirii (continuare)

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

Banca a adoptat urmatoarele interpretari si amendamente aduse IFRS de la 1 ianuarie 2006 si in cursul anului 2006:

IFRIC 4: Determinarea daca un angajament contine un contract de leasing

Interpretarea intra in vigoare pentru exercitiile financiare care incep la 1 ianuarie 2006 sau dupa aceasta data. Interpretarea precizeaza criteriile de utilizat necesare pentru a determina daca un angajament contine un contract de leasing si specifica conditiile in care contractele care nu au natura juridica a unui leasing ar trebui recunoscute in conformitate cu IAS 17 "Contracte de leasing".

IAS 19 (Modificare) Beneficiile angajatilor (in vigoare de la 1 ianuarie 2006): Aceasta modificare introduce optiunea unei abordari alternative a recunoasterii castigurilor/pierderilor actuariale privitoare la planurile de beneficii determinate.

IAS 39 (Modificare), Contabilitatea de acoperire a fluxurilor viitoare de numerar folosind instrumente de numerar pentru tranzactiile intra-grup previzionate (in vigoare de la 1 ianuarie 2006): Aceasta modificare permite ca riscul valutar aferent unei tranzactii intra-grup previzionate foarte probabile sa se califice ca un element acoperit in situatiile financiare consolidate, in urmatoarele conditii: (a) tranzactia este denominata intr-o valuta alta decat moneda functionala a entitatii care intra in tranzactie; si (b) riscul valutar va afecta contul de profit si pierdere consolidat.

IFRS 4 (Amendament), Contracte de asigurari si IAS 39 (Amendament), Instrumente financiare: Recunoastere si evaluare: Acest amendament cere ca, la recunoasterea initiala, contractele de garantii financiare sa fie evaluate la valoare justa. Masurarea ulterioara trebuie sa fie valoarea cea mai mare dintre suma determinata in conformitate cu IAS 37 si valoare justa initiala diminuată cu amortizarea cumulata in conformitate cu IAS 18.

Adoptarea standardelor si interpretarilor revizuite de mai sus nu a avut un efect semnificativ asupra situatiilor financiare ale Grupului.

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

Banca a ales sa nu adopte in avans anumite standarde noi, amendamente si interpretari ale standardelor existente, publicate si obligatorii pentru exercitiile financiare care incep la 1 ianuarie 2007 sau ulterior, dupa cum urmeaza:

– IFRS 7, Instrumente Financiare: informatii de furnizat, si un amendament complementar la IAS 1, Prezentarea situatiilor financiare – Prezentare de Capital (intra in vigoare pentru exercitiile financiare care incep la sau dupa 1 ianuarie 2007)

IFRS 7 introduce noi cerinte de prezentare pentru a imbunatati informatiile despre instrumentele financiare. Acest standard cere prezentarea de informatii calitative si cantitative privind expunerea la riscurile provenind din instrumente financiare, inclusiv un minim de prezentari referitoare la riscul de credit, riscul de lichiditate si riscul de piata, inclusiv analiza senzitivitatii la riscul de piata. Standardul inlocuieste IAS 30, *Informatii prezentate in situatiile financiare ale bancilor si ale institutiilor financiare similare*, precum si cerintele de prezentare din IAS 32, *Instrumente financiare: prezentare si descriere*. Standardul este aplicabil tuturor entitatilor care aplica IFRS.

2. Bazele pregatirii (continuare)

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

Amendamentul la IAS 1 introduce cerinte de prezentare referitoare la nivelul de capital al entitatii si la felul cum aceasta isi gestioneaza capitalul. Banca a evaluat impactul aplicarii IFRS 7 si al amendamentului la IAS 1 si a ajuns la concluzia ca principalele cerinte de prezentare suplimentare se refera la analiza senzitivitatii la riscul de piata si cele privind capitalul.

- IFRS 8, Segmente operationale *(intra in vigoare pentru exercitiile financiare care incep la sau dupa 1 ianuarie 2007)*

IFRS 8 inlocuieste IAS 14, *Raportarea pe segmente* si prezinta abordarea managementului privind raportarea pe segmente. Informatia raportata ar trebui sa fie aceea pe care managementul o foloseste la nivel intern pentru evaluarea performantei alocarea resurselor segmentelor operationale. Informatiile pot fi diferite de cele raportate in bilant si in contul de rezultate si, ca urmare, entitatile trebuie sa asigure explicatii si reconcilieri ale diferentelor. Banca este in curs de a evalua impactul pe care acest nou standard il va avea asupra situatiilor financiare.

- IFRIC 7, Aplicarea metodei retrarii conform IAS 29, Raportarea financiara in economiile hiperinflationiste *(intra in vigoare pentru exercitiile financiare care incep la sau dupa 1 martie 2006)*

IFRIC 7 cere entitatilor sa aplice IAS 29 *Raportarea financiara in economiile hiperinflationiste* in perioada de raportare in care entitatea identifica pentru prima oara existenta hiperinflatiei in economia monedei sale functionale, ca si cum economia ar fi fost dinainte hiperinflationista.

IFRIC 7 nu este relevant pentru activitatea Bancii.

- IFRIC 8, Aria de aplicabilitate a IFRS 2 *(intra in vigoare pentru exercitiile financiare care incep la sau dupa 1 mai 2006)*

IFRIC 8 clarifica faptul ca IFRS 2 *Plata pe baza de actiuni* se aplica oricarei tranzactii prin care o entitate a acordat instrumente de capitaluri proprii sau au contractat o datorie (pe baza valorii instrumentelor de capitaluri proprii ale sale) atunci cand compensatia care poate fi identificata de entitate se dovedeste a fi mai mica decat valoarea justa a instrumentelor acordate.

IFRIC 8 nu este relevant pentru activitatea Bancii.

- IFRIC 9, Reevaluarea derivatelor incorporate *(intra in vigoare pentru exercitiile financiare care incep la sau dupa 1 iunie 2006)*

IFRIC 9 cere ca o entitate sa evalueze daca un contract contine un instrument derivat incorporat la data la care entitatea devine parte la contract pentru prima data si interzice reevaluarea, cu exceptia cazului in care exista o modificare semnificativa a contractului in ceea ce priveste fluxurile de numerar.

Banca este in curs de a evalua impactul pe care aceasta interpretare il va avea asupra situatiilor financiare.

- IFRIC 10, Raportarea financiara interimara si deprecierea *(intra in vigoare pentru exercitiile financiare care incep la sau dupa 1 noiembrie 2006)*

Aceasta interpretare poate avea impact asupra situatiilor financiare in cazul in care a fost recunoscuta o pierdere din depreciere in situatiile financiare interimare in legatura cu investitii disponibile pentru vanzare, instrumente de capitaluri necotate contabilizate la cost, fondul comercial, aceasta nemaiputand fi reversata in perioade de raportare interimare ulterioare sau in situatiile financiare anuale.

2. Bazele pregatirii (continuare)

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

IFRIC 11, IFRS 2-Tranzactii cu actiunile grupului si cu actiuni proprii *(intra in vigoare pentru exercitiile financiare care incep la sau dupa 1 martie 2007)*

Interpretarea cere ca tranzactiile prin care unui angajat se acorda drepturi la intrumentele de capitaluri ale entitatii, sa fie contabilizate ca tranzactii cu plata pe baza de actiuni de catre entitate, chiar daca aceasta alege sau i se cere sa cumpere aceste instrumente de la o terta parte, sau daca actionarii entitatii furnizeaza intrumentele de capitaluri necesare. Aceasta interpretare se refera, de asemenea, la modalitatea in care filialele, in situatiile lor financiare individuale, contabilizeaza tranzactiile prin care angajatii acestora primesc drepturi asupra intrumentelor de capitaluri ale societatii-mama.

IFRIC 11 nu este relevant pentru activitatea Bancii.

- IFRIC 12, Tranzactii de concesiune de servicii *(intra in vigoare pentru exercitiile financiare care incep la sau dupa 1 ianuarie 2008)*

Interpretarea subliniaza o abordare prin care se contabilizeaza aranjamentele contractuale care rezulta din faptul ca entitatile ofera servii publice. Conform acestei interpretari operatorul nu poate contabiliza infrastructura ca imobilizari corporale, ci ca un activ financiar si / sau imobilizare necorporala.

IFRIC 12 nu este relevant pentru activitatea Bancii.

e) Rationamente profesionale si estimari

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

Provizioane pentru deprecierea creditelor si creantelor

Banca revizuieste 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.

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 fondului comercial

Banca determina daca fondul comercial este depreciat cel putin anual. Aceasta presupune o estimare a valorii de utilizare a unitatilor generatoare de numerar pentru care este alocat fondul comercial. Estimarea valorii de utilitate presupune ca Banca sa realizeze o estimare a fluxurilor viitoare de numerar aferente unitatilor generatoare de numerar si, de asemenea, sa aleaga o rata de actualizare potrivita pentru a calcula valoarea prezenta a acestor fluxuri de numerar. Valoarea contabila a fondului comercial este la 31 decembrie 2006, 50.151 (2005: 50.151).

BRD – GROUPE SOCIETE GENERALE S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
(Sume in mii lei)

2. Bazele pregatirii (continuare)

f) Impactul inflatiei

IFRS prevede ca situatiile financiare intocmite in baza costului istoric sa fie ajustate astfel incat sa ia in considerare efectele inflatiei, daca aceasta a fost semnificativa. IAS 29 cuprinde indicatiile privind modalitatile prin care trebuie intocmite situatiile financiare in astfel de conditii. Standardul prevede ca situatiile financiare trebuie retratate in putere de cumparare curenta la data bilantului si respectiv castigul sau pierderea din pozitia monetara neta trebuie inclus(a) in contul de profit si pierdere si prezentat separat. Retratarea situatiilor financiare in conformitate cu IAS 29 impune utilizarea unui indice general de preturi care reflecta modificarile survenite in puterea de cumparare.

IAS 29 sugereaza ca economiile trebuie sa fie considerate ca hiperinflationiste daca, printre altele, rata de inflatie cumulata pe o perioada de trei ani se apropie sau depaseste 100%. Cresterea anuala a indicelui general de preturi comunicata de Institutul National de Statistica si Studii Economice ("INSSE") pentru perioada 2004-2006 a fost dupa cum urmeaza:

	Miscarea in indicele pretului de consum	Cresterea/scaderea cursului de schimb EUR vs. RON
Anul incheiat la 31 decembrie 2004	9,3%	(3,54%)
Anul incheiat la 31 decembrie 2005	8,6%	(7,29%)
Anul incheiat la 31 decembrie 2006	4,9%	(8,03%)

Exista si alti factori care trebuie luati in considerare atunci cand se ia decizia daca este necesara retratarea situatiilor financiare in conformitate cu IAS 29. Acestia includ, fara a se limita la acestia, urmatoarele: majoritatea populatiei prefera sa isi pastreze economiile in active nemonetare sau intr-o valuta relativ stabila, iar valorile detinute in moneda locala sunt investite imediat pentru a pastra puterea de cumparare; majoritatea populatiei apreciaza valorile monetare in raport cu o moneda relativ stabila si nu cu moneda locala, iar preturile pot fi exprimate in acea valuta; vanzarile si cumpararile pe credit au loc la preturi ce compenseaza pierderea asteptata a puterii de cumparare in timpul perioadei de creditare, chiar daca perioada este scurta; ratele dobanzilor, salariile si preturile sunt legate de un indice de preturi.

Totusi, in cursul ultimilor ani a survenit o schimbare in comportamentul economic, si care impreuna cu tendinta de scadere a inflatiei, a facut ca incepand cu 1 ianuarie 2004 sa nu se mai aplice contabilitatea de hiperinflatie.

Situatiile financiare au fost retratate pentru a tine cont de efectele inflatiei pana la 31 decembrie 2003 in conformitate cu prevederile IAS 29.

g) 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, Banca nu a identificat segmente ce trebuie raportate separat.

BRD – GROUPE SOCIETE GENERALE S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
(Sume 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 denuminate 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 denuminate intr-o alta valuta care sunt contabilizate la cost sunt convertite utilizand ratele de schimb de la data tranzactiei initiale. Elementele nemonetare denuminate in valuta masurate la valoarea justa sunt convertite utilizand ratele de schimb de la data determinarii valorii juste.

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

	<u>31 decembrie 2006</u>	<u>31 decembrie 2005</u>
RON/ USD	2,5676	3,1078
RON/ EUR	3,3817	3,6771

b) Disponibilitati si asimilate

In scopul prezentarii situatiei fluxurilor de numerar, numerarul si echivalentul 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.

3. Politici contabile semnificative (continuare)

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

Creditele, avansurile catre clientela si creantele din leasing financiar acordate de Banca 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.

Daca exista o dovada obiectiva ca Banca 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 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) 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 anumite active si daca contractul acorda dreptul de a utiliza activul.

Banca 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 bilant 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 ca venit pe o baza liniara.

3. Politici contabile semnificative (continuare)

f) Investitii in asociati

Un asociat este o intreprindere asupra careia Banca exercita o influenta semnificativa si nu este nici filiala, nici asociere in participatie. Investitia in intreprinderi asociate este contabilizata utilizand metoda punerii in echivalenta.

Conform metodei punerii in echivalenta, investitia intr-un asociat este inregistrata in bilant 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. Banca face 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, Banca 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 Bancii si cele mai importante politici contabile sunt in conformitate cu cele ale Bancii in cazul tranzactiilor si evenimentelor similare, in circumstante asemanatoare.

g) Investitii si alte instrumente financiare disponibile pentru vanzare

Activele 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. 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, acestea sunt masurate la valoarea lor justa, pierderile sau profitul fiind recunoscute ca o componenta separata a capitalurilor proprii 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 bilantului.

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 capitalurile proprii in contul de profit si pierdere. Reluarile 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), activele financiare disponibile pentru vanzare sunt recunoscute la cost mai putin valoarea provizioanelor pentru depreciere. In cazul in care exista o dovada obiectiva ca a avut loc o pierdere din depreciere, pentru un element inregistrat la cost, valoarea pierderii este determinata ca diferenta intre valoarea contabila a activului si valoarea prezenta a fluxurilor viitoare de numerar actualizate cu rata de rentabilitate actuala de pe piata, a unui activ similar.

3. Politici contabile semnificative (continuare)

h) Imobilizari corporale

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

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 utile 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.

Actiunile 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.

i) Costurile imprumuturilor

Costurile imprumuturilor sunt recunoscute ca o cheltuiala atunci cand sunt angajate.

3. Politici contabile semnificative (continuare)

j) 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.

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

k) Active detinute pentru vanzare

Banca clasifica un activ ca detinut pentru vanzare daca valoarea sa contabila va fi recuperata, in principal, prin vanzare mai degraba decat prin utilizarea sa continua. Activele clasificate ca detinute pentru vanzare sunt acelea care sunt disponibile pentru vanzare imediat in starea in care se prezinta acestea in momentul respectiv, pe baza termenilor uzuali in cazul vanzarilor de astfel de active iar vanzarea lor are o probabilitate ridicata.

Activele detinute pentru vanzare sunt recunoscute initial si masurate ulterior la cea mai mica dintre valoarea contabila si valoarea justa minus costurile de vanzare.

Banca recunoaste un venit pentru orice crestere ulterioara a valorii juste minus costurile de vanzare, fara a depasi pierderea cumulata din depreciere care a fost recunoscuta fie in conformitate cu IFRS 5, fie anterior, in conformitate cu alt IFRS.

l) Fondul comercial

Fondul comercial 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.

3. Politici contabile semnificative (continuare)

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 2006 respectiv 2005, 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 bilantului, 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.

n) Instrumente financiare derivate

Banca utilizeaza instrumente financiare derivate cum ar fi contracte forward pe rata de schimb si swap-uri pe rata dobanzii pentru tranzactionarea cu clientela si in scopul acoperirii riscurilor legate de fluctuatiile ratei dobanzii si ale cursurilor de schimb. Asemenea instrumentele financiare derivate sunt recunoscute initial in bilant la valoarea justa, la data la care Banca 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 pierderi.

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 de valorile de piata a instrumentelor similare.

Banca nu aplica in prezent contabilitatea de acoperire.

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.

Orice diferenta este recunoscuta in contul de profit si atunci cand imprumuturile sunt derecunoscute, ca si, prin amortizare, pe perioada ramasa pana la maturitate.

p) Compensarea activelor si datoriilor financiare

Activele si datoriile financiare sunt compensate iar suma neta este raportata in bilant 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.

3. Politici contabile semnificative (continuare)

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 altor banci sau clienti, dupa caz.

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;
- Banca retine drepturile contractuale de a primi fluxurile de trezorerie din activul financiar, dar isi asuma o obligatie contractuala de a le plati unei terte parti fara intarzieri semnificative, in cadrul unui aranjament de intermediere; sau
- Banca a transferat drepturile sale de primi fluxuri de trezorerie, si ori a) a transferat in mod substantial toate riscurile si beneficiile asociate activului financiar, sau b) nu a transferat 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.

3. Politici contabile semnificative (continuare)

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:

Venituri din dobanzi si asimilate

Pentru toate instrumentele financiare masurate la cost amortizat si pentru cele purtatoare de dobanda clasificate ca investitii financiare detinute pentru vanzare, 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, dar nu si pierderi viitoare din credite. Valoarea contabila a activului sau datoriei financiare este ajustata daca Banca isi revizuieste estimarile privind platile si incasarile. Valoarea contabila ajustata este calculata pe baza ratei efective initiale a dobanzii si modificarea valorii contabile este inregistrata ca venit sau cheltuiala din dobanzi.

Odata 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

Banca 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. Comisioanele de acordare pentru creditele care au o probabilitate mare de a fi trase si alte comisioane legate de activitatea de creditare sunt esalonate (impreuna cu orice alte costuri incrementale) si recunoscute ca o ajustare a ratei efective de dobanda a creditului.

(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 actionarilor de a primi sumele respective.

3. Politici contabile semnificative (continuare)

t) Recunoasterea veniturilor si cheltuielilor (continuare)

Venituri nete din tranzactionare

Rezultatele obtinute din activitati de tranzactionare includ toate castigurile si pierderile din modificarea valorii juste si veniturile sau cheltuielile din dobanda si dividende pentru activele sau datoriile financiare tinute in scopul tranzactionarii.

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 Banca cat si angajatii acesteia sunt obligati prin lege sa contribuie 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). Banca 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 Bancii sau a subsidiarelor acesteia, Banca nu are nici o obligatie de a mai plati acestora beneficiile pe care le platea in anii in care erau angajati. Contributiile Bancii sunt inregistrate in conturile de cheltuieli privind salariile si cheltuielile asimilate.

Beneficii post-angajare:

Banca 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. Datoria Bancii cu acordarea de beneficii in baza acestui plan de beneficii definit 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 sunt recunoscute ca venit sau cheltuiala pe durata medie asteptata ramasa pana la pensie pentru angajatii participanti la plan.

Plati compensatorii:

Conform legislatiei romanesti, Banca 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 Bancii decide adoptarea unui plan ce va determina acordarea in viitor a indemnizatiilor compensatorii si pana la data bilantului 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 Bancii nu a initiat nicio actiune in acest sens.

3. Politici contabile semnificative (continuare)

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 bilantului, 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 creantei privind impozitul amanat sau al totalitatii acestuia.

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

Activele si datoriile privind impozitul curent si impozitul amanat se pot compensa daca se refera la aceeasi entitate impozabila si sunt percepute de aceeasi 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 banca 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 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.

3. Politici contabile semnificative (continuare)

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 2006, respectiv 2005 Banca nu a emis nici un instrument de capitaluri proprii potential diluant.

z) Persoane aflate in relatii speciale

Diferite entitati sau persoane sunt considerate a fi in relatii speciale cu Banca in cazul in care una din parti, fie prin proprietate, fie prin drepturi contractuale, relatii familiale sau alte situatii similare pot controla direct sau indirect cealalta parte, sau o pot 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.

aa) Evenimente ulterioare datei bilantului

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

bb) Garantii financiare

In cursul normal al activitatii, Banca 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 Bancii 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 “Cheltuieli cu pierderi din credite”. 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.

BRD – GROUPE SOCIETE GENERALE S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
(Sume in mii lei)

4. Disponibilitati si asimilate

	<u>31 decembrie 2006</u>	<u>31 decembrie 2005</u>
Numerar in casierie si tezaur	569.900	246.777
Numerar in ATM	222.949	248.766
Total	792.849	495.543

5. Conturi la Banca Centrala

	<u>31 decembrie 2006</u>	<u>31 decembrie 2005</u>
Conturi curente	7.542.086	4.165.906
Depozite	113.980	3.024.239
Total	7.656.066	7.190.145

Banca Nationala a Romaniei ("BNR" sau "Banca Centrala") cere ca bancile 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 fondurilor imprumutate de Banca, inclusiv depozitele clientelei, pe parcursul perioadei de calcul precedente. La 31 decembrie 2006 procentul pentru rezerva obligatorie denominata in RON si moneda straina, a fost de 20% si respectiv 40% (16%, respectiv 30% la 2005).

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

Dobanda platita de BNR pentru rezervele minime obligatorii in timpul anului 2006 a fost intre 1,5% p.a. si 1,9% p.a. pentru RON (2005: 1,5% - 4% p.a.), intre 0,70% si 0,80% p.a. pentru EUR (2005: 0,8% - 0,95% p.a.).

Depozitele la BNR la 31 decembrie 2006 sunt pe o perioada de 31, respectiv 30 de zile, cu rata dobanzii de 8,75% p.a., toate elementele in sold avand scadenta in ianuarie 2007.

6. Conturi curente si depozite la banci

	<u>31 decembrie 2006</u>	<u>31 decembrie 2005</u>
Depozite la banci romanesti	240.409	70.027
Depozite la banci straine	213.065	452.348
Conturi curente la banci romanesti	7.974	425
Conturi curente la banci straine	62.731	75.474
Total	524.179	598.274

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

Ratele de dobanda obtinute pentru conturi curente in valuta au variat intre 0,1% si 4,65% p.a. (2005: 0,1%-1,71% p.a.). Ratele de dobanda obtinute pentru depozite in RON au variat intre 1,20% si 21% p.a. (2005: 1,35%-19,0% p.a.). Pentru depozitele in valuta ratele au variat intre 1,30% si 7,80% p.a. (2005: 1,00%-5,90% p.a.).

Notele atasate sunt parte integranta a acestor situatii financiare

BRD – GROUPE SOCIETE GENERALE S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
(Sume in mii lei)

7. Active disponibile pentru vanzare

	<u>31 decembrie 2006</u>	<u>31 decembrie 2005</u>
Titluri de stat	4.890	27.450
Participatii	7.766	8.084
Alte titluri	16.436	6.215
Total	<u>29.092</u>	<u>41.749</u>

Titluri de stat

La 31 decembrie 2006, titlurile de stat constau din obligatiunile de stat in RON purtatoare de dobanda emise de Ministerul de Finante pe perioade cuprinse intre 2 si 15 ani (2005: intre 2 si 3 ani).

Alte titluri

La 31 decembrie 2006, Banca detine unitati intr-un fond monetar („Simfonia 1”) si intr-un fond diversificat („Concerto”) in valoare totala de 6.577 (6.215 la 31 decembrie 2005), respectiv 9.859.

In conformitate cu prospectul de emisiune, Simfonia 1 investeste pe piata monetara si in instrumente financiare cu un grad ridicat de lichiditate (titluri de stat, certificate de depozit, obligatiuni emise de guvern si autoritatile locale). Banca detinea la sfarsitul anului un numar total de 309.497 unitati (2005: 309.497) si valoarea unei unitati de fond a fost de RON 21,25 (2005: 20,08).

Conform prospectului, Concerto investeste in instrumente de piata monetara si in instrumente financiare de capitaluri proprii tranzactionate pe Bursa de Valori Bucuresti. Banca detinea la sfarsitul anului un numar total de 90.353 unitati si valoarea unei unitati de fond a fost de RON 109,12.

Alte participatii

Alte participatii ale bancii constau in actiuni la Registrul Roman al Actionarilor, Victoria Business Center S.A., Bursa Romana de Marfuri, Societatea Nationala de Compensare, Decontare si Depozitare a Valorilor Mobiliare, Bianca S.A., Thyssen Krupp Bilstein Compa S.A., Regisco S.A. (regisstru al actionarilor pentru Comisia Nationala a Valorilor Mobiliare) si TransFond.

BRD – GROUPE SOCIETE GENERALE S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
(Sume in mii lei)

8. Credite, net

	<u>31 decembrie 2006</u>	<u>31 decembrie 2005</u>
Credite, brut	18.143.770	10.075.922
Deprecierea creditelor	(567.135)	(554.119)
Total	<u>17.576.635</u>	<u>9.521.803</u>

Totalul creditelor acordate la 31 decembrie 2006 si 2005 avea urmatoarea structura:

	<u>31 decembrie 2006</u>	<u>31 decembrie 2005</u>
Credite de trezorerie	5.369.790	3.279.199
Credite pentru echipamente	3.468.645	2.056.407
Finantarea activitatii comerciale	242.793	159.494
Achizitii imobiliare	899.175	763.018
Credite guvernamentale	968	1.441
Credite de consum	7.213.996	3.291.296
Altele	948.403	525.067
Total	<u>18.143.770</u>	<u>10.075.922</u>

Creditul guvernamental este garantat cu bonuri de tezaur pe 15 ani si este rambursat in 10 rate anuale incepand cu 1998. Dobanda la bonurile de tezaur este platita trimestrial la nivelul ratei dobanzii de refinantare oferita de BNR.

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

Ratele anuale pentru creditele in RON au variat in 2006 intre 5% si 30% p.a. (2005: 8,44% - 30% p.a.), iar pentru cele in valuta intre 6,5% si 13% p.a. (2005: 9,4%-13% p.a.)

Creditele de trezorerie contin o suma de 65.656 reprezentand datoriile ale clientilor sub forma acreditivelor acceptate.

Structura pe tipuri de proprietate si pe valute este urmatoarea:

31 decembrie 2006:

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

Notele atasate sunt parte integranta a acestor situatii financiare

BRD – GROUPE SOCIETE GENERALE S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
(Sume in mii lei)

8. Credite, net (continuare)

31 decembrie 2005:

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

Analiza pe sector

	31 decembrie 2006	31 decembrie 2005
Productie	12,0%	13,7%
Industria alimentara	3,8%	4,2%
Transport si alte servicii	7,6%	11,3%
Comert	16,3%	15,8%
Agricultura	1,5%	1,3%
Constructii	3,2%	3,9%
Persoane fizice	49,2%	41,2%
Altele	6,4%	8,6%
Total	100,0%	100,0%

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

La 31 decembrie 2006, costul amortizat al creditelor acordate celor mai mari 20 de clienti persoane juridice (grupuri de clienti legati) este de 1.095.515 (979.563 la 31 decembrie 2005), in timp ce valoarea scrisorilor de garantie bancara si a acreditivelor emise in favoarea acestor clienti este de 510.048 (542.617 la 31 decembrie 2005).

Provizioane pentru deprecierea creditelor

Sold la 31 decembrie 2004	481.516
Treceri in extrabilantier, nete de recuperari	(19.864)
Deprecierea creditelor, net	92.467
Sold la 31 decembrie 2005	554.119
Treceri in extrabilantier, nete de recuperari	(58.777)
Deprecierea creditelor, net	71.793
Sold la 31 decembrie 2006	567.135

Provizioanele pentru depreciere contin atat provizioane specifice pentru credite identificate ca fiind depreciate, cat si provizioane pentru deprecierea colectiva, la nivel de portofoliu.

BRD – GROUPE SOCIETE GENERALE S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
(Sume in mii lei)

9. Creante din leasing

	31 decembrie 2006	31 decembrie 2005
Investitie bruta in leasing financiar:		
Cu maturitate mai mica de 1 an	278.343	56.923
Cu maturitate intre 1 si 5 ani	527.713	579.249
Cu maturitate mai mare de 5 ani	18.120	32.631
	824.176	668.803
Dobanda aferenta contractelor de leasing financiar	(110.606)	(94.394)
	713.570	574.409
Investitia neta in leasing financiar:		
Cu maturitate mai mica de 1 an	229.460	48.943
Cu maturitate intre 1 si 5 ani	467.131	496.325
Cu maturitate mai mare de 5 ani	16.979	29.141
	713.570	574.409

10. Investitii in asociati

	Domeniul de activitate	31 decembrie 2006 (%)	31 decembrie 2005	Aditii in 2006	Iesiri in 2006	Modificarea activului net	31 decembrie 2006
Fondul Roman de Garantare a Creditului Rural "FGCR"	Garantarea creditelor	26,32%	13.762	-	-	(1.060)	12.702
Asiban S.A.	Asigurari	25,00%	19.243	10.750	-	(2.966)	27.027
Romcard S.A.	Procesare carduri	20,00%	238	3	-	60	301
Biroul de Credit SA	Supraveghere activitate de creditare	18,80%	774	-	-	812	1.586
RCI Leasing Romania SRL	Leasing	0,00%	5.215	-	(5.215)	-	-
			39.232	10.753	(5.215)	(3.154)	41.616

Asociatii au sediile sociale dupa cum urmeaza:

Asociat	Adresa
Fondul Roman de Garantare a Creditului Rural "FGCR"	Strada Occidentului, nr. 5, sector 1, Bucuresti
Asiban S.A.	Bd. Marasti, nr. 2, sector 1, Bucuresti
Romcard S.A.	Strada Stefan Mihaileanu, nr. 38, ap. 3, sector 2, Bucu
Biroul de Credit SA	Calea Victoriei, nr. 15, sector 3, Bucuresti
RCI Leasing Romania SRL	Calea Floreasca, nr 133-137, et 7, sector 1, Bucuresti

Notele atasate sunt parte integranta a acestor situatii financiare

BRD – GROUPE SOCIETE GENERALE S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
(Sume in mii lei)

11. Imobilizari corporale, nete

	Terenuri	Cladiri si constructii speciale	Calculatoar e si echipament	Materiale si alte active	Imobilizari corporale in curs	Total
Valoare neta la 31 decembrie 2004	30.436	872.974	27.474	75.510	43.970	1.050.364
Transferuri si intrari	2.692	47.246	37.792	24.903	(13.903)	98.730
Valoarea neta a imobilizarilor	(86)	(900)	(1.639)	(248)	-	(2.873)
Transferuri catre active detinute pentru vanzare	(6.929)	6.787	-	(1.250)	-	(1.392)
Amortizarea	-	(47.741)	(26.530)	(21.954)	-	(96.225)
Cheltuieli cu deprecierea	(22)	336	-	-	-	314
Valoare neta la 31 decembrie 2005	26.091	878.702	37.097	76.961	30.067	1.048.918
Transferuri si intrari	3	67.884	42.804	40.239	41.463	192.393
Valoarea neta a imobilizarilor	(94)	(906)	(148)	(784)	(28)	(1.960)
Transferuri catre stocuri	-	-	-	-	-	-
Amortizarea	-	(49.149)	(25.424)	(22.241)	-	(96.814)
Cheltuieli cu deprecierea	-	(897)	-	-	-	(897)
Valoare neta la 31 decembrie 2006	26.000	895.634	54.329	94.175	71.502	1.141.640

Soldul imobilizarilor corporale cuprinde investitii imobiliare. Miscarea in investitiile imobiliare este prezentata mai jos.

Valoare neta la 31 decembrie 2004	14.854
Transferuri si intrari	39.073
Valoarea neta a imobilizarilor corporale scoase din evidenta	-
Amortizarea	(3.120)
Cheltuieli cu deprecierea	(238)
Valoare neta la 31 decembrie 2005	50.569
Transferuri si intrari	6.140
Valoarea neta a imobilizarilor corporale scoase din evidenta	(273)
Amortizarea	(3.782)
Cheltuieli cu deprecierea	(897)
Valoare neta la 31 decembrie 2006	51.757

Valoarea contabila a investitiilor imobiliare aproximeaza valoarea lor justa.

12. 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 2006 nu a fost identificata nicio depreciere a fondului de comert.

BRD – GROUPE SOCIETE GENERALE S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
(Sume in mii lei)

13. Imobilizari necorporale, net

Soldul imobilizarilor necorporale la 31 decembrie 2006 si 2005 reprezenta in principal software bancar.

Valoare neta la 31 decembrie 2004	21.016
Aditii in 2005	10.690
Valoarea neta a imobilizarilor necorporale scoase din evidenta	-
Cheltuiala cu amortizarea	(16.936)
Valoare neta la 31 decembrie 2005	14.770
Aditii in 2006	19.283
Valoarea neta a imobilizarilor necorporale scoase din evidenta	-
Cheltuiala cu amortizarea	(7.757)
Valoare neta la 31 decembrie 2006	26.296

14. Alte active

	<u>31 decembrie 2006</u>	<u>31 decembrie 2005</u>
Debitori diversi	21.564	18.813
Operatiuni cu instrumente derivate	5.052	2.412
Materiale si consumabile	5.833	3.694
Avansuri catre furnizori	36.914	19.726
Active detinute pentru vanzare	-	4.734
Alte active	20.364	17.118
Total	89.727	66.497

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

Activele detinute pentru vanzare reprezinta cladiri si terenul aferent care nu mai sunt utilizate si pe care banca intentioneaza sa le vanda in mai putin de 1 an. Miscarea este urmatoarea:

Valoare contabila la 31 decembrie 2004	3.556
Intrari	1.392
Iesiri	(214)
Valoare contabila la 31 decembrie 2005	4.734
Intrari	
Iesiri	(4.734)
Valoare contabila la 31 decembrie 2006	-

BRD – GROUPE SOCIETE GENERALE S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
(Sume in mii lei)

15. Depozite la vedere si conturi curente

	31 decembrie 2006	31 decembrie 2005
Persoane fizice si juridice	8.114.562	4.986.869
Ministerului Finantelor Publice	30.556	80.542
Banci romanesti	35.737	94.501
Banci straine	71.280	668
Total	8.252.135	5.162.580

Ratele anuale ale dobanzii oferite de Banca pentru conturile curente si depozitele la vedere in RON deschise de persoane fizice si juridice au fost cuprinse intre 0,25 % p.a. si 7,00% p.a. (intre 0,25% p.a. si 14,50% p.a. in anul 2005).

Depozitele Ministerului Finantelor Publice reprezinta sume depuse la Banca aferente facilitatilor de finantare de la Banca Internationala pentru Reconstructie si Dezvoltare ("BIRD") si Banca Europeana de Investitii ("BEI").

Sumele atrase de la alte banci sunt in principal denominate in USD si EUR. Nivelurile maxime ale ratelor dobanzii oferite de Banca pentru conturile Loro au fost 0,25% p.a. pentru USD si EUR (0,25% p.a. in 2005). Nivelele medii ale ratelor de dobanda pentru depozitele interbancare au fost de 5,54% p.a. pentru USD si 2,94% p.a. pentru EUR (2,48% p.a. pentru USD si 2,15% p.a. pentru EUR in 2005).

16. Depozite la termen

	31 decembrie 2006	31 decembrie 2005
Persoane fizice si juridice	11.972.154	9.922.256
Banci straine	588.562	183.972
Banci romanesti	357.630	7.147
Total	12.918.346	10.113.375

Ratele de dobanda anuale platite de Banca pentru depozitele in RON au variat intre 0,25% si 7,25% p.a. (2005: 0,25%-14,75% p.a.), iar pentru depozitele in valuta intre 2,00% si 4,25% p.a. (2005: 1,25%-4,00% p.a.)

BRD – GROUPE SOCIETE GENERALE S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
(Sume in mii lei)

17. Imprumuturi

	31 decembrie 2006	31 decembrie 2005
Imprumuturi de la persoane aflate in relatii speciale cu Banca	3.747.762	1.991.359
Imprumuturi de la institutii financiare internationale	259.463	351.168
Imprumuturi de la alte institutii de credit	169.713	-
Obligatiuni emise	785.801	51.125
Alte finantari	39.408	-
Total	5.002.147	2.393.652

Ratele de dobanda pentru imprumuturile in EUR au variat intre 2,55% p.a. si 7,17% p.a. Ratele de dobanda pentru imprumuturile in USD au variat intre 4,49% p.a. si 7,64% p.a. A se vedea notele 40 si 41 pentru structura pe maturitati, respectiv pentru gap-ul de rata a dobanzii privind imprumuturile.

Imprumuturile de la parti afiliate includ o suma de EUR 200.000.000 (2005: EUR 100.000.000), reprezentand doua imprumuturi subordonate, un credit de EUR 100.000.000 contractat in 2005, cu o rata EURIBOR3M+0,5, scadent in 2015 si un credit de EUR 100.000.000 contractat in 2006, cu o rata EURIBOR6M+0,99, scadent in 2013

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% si titluri emise pe piata din Romania in aprilie 2004, cu scadenta in martie 2007, cu o rata variabila a dobanzii (BUBOR6M), in valoare de 50.000.

18. Impozit pe profit

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

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

Notele atasate sunt parte integranta a acestor situatii financiare

BRD – GROUPE SOCIETE GENERALE S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
(Sume in mii lei)

18. Impozit pe profit (continuare)

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

	Anul incheiat la 31 decembrie 2006		
	Diferente temporare	Bilant Consolidat	Cont de profit si pierdere consolidat
<i>Pasive privind impozitul amanat</i>			
Imobilizari corporale si necorporale	(117.666)	(18.827)	19.572
Investitii si alte titluri	(26.414)	(4.226)	447
Altele	-	-	919
Total	(144.080)	(23.053)	20.939
<i>Active privind impozitul amanat</i>			
Credite	282.505	45.201	(3.686)
Altele	94.471	15.115	11.091
Total	376.976	60.316	7.405
Elemente impozabile conform IAS 12	232.896	37.263	
Venit net din impozit amanat			28.344

	Anul incheiat la 31 decembrie 2005		
	Diferente temporare	Bilant Consolidat	Cont de profit si pierdere consolidat
<i>Pasive privind impozitul amanat</i>			
Imobilizari corporale si necorporale	(239.997)	(38.399)	(325)
Investitii si alte titluri	(31.533)	(5.045)	(292)
Altele	(5.746)	(919)	(919)
Total	(277.276)	(44.363)	(1.536)
<i>Active privind impozitul amanat</i>			
Credite	305.541	48.887	8.383
Altele	25.149	4.024	2.706
Total	330.690	52.911	11.089
Elemente impozabile conform IAS 12	53.414	8.548	
Venit net din impozit amanat			9.553

Notele atasate sunt parte integranta a acestor situatii financiare

BRD – GROUPE SOCIETE GENERALE S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
(Sume in mii lei)

18. Impozit pe profit (continuare)

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

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

Profitul contabil inainte de impozitare calculat conform IFRS si cheltuiala fiscala pentru 2006 se reconciliaza astfel:

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

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

19. Alte pasive

	31 decembrie 2006	31 decembrie 2005
Creditori diversi	114.758	75.192
Dividende de plata	1.681	795
Sume datorate angajatilor	32.341	31.040
Venituri inregistrate in avans	10.306	14.828
Alte sume datorate la bugetul statului	24.696	10.829
Provizioane	267	15.254
Total	184.049	147.938

Sumele datorate salariatilor includ, intre altele si primele aferente rezultatelor pentru anul 2006, in valoare de 26.120 (2005: 22.400) si beneficii post-angajare in suma de 8.563 (2005: 8.499).

Inclusa in categoria venituri inregistrate in avans este o suma de 4.983 (2005: 7.043) reprezentand valoarea justa initiala a contractelor de garantie financiara diminuada cu amortizarea ulterioara.

19. Alte pasive (continuare)

Notele atasate sunt parte integranta a acestor situatii financiare

BRD – GROUPE SOCIETE GENERALE S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
(Sume in mii lei)

Miscarea in provizioane este urmatoarea:

Valoare la 31 decembrie 2005	15.254
Cheltuiala in cursul anului	-
Reluari la venituri	(14.987)
Valoare la 31 decembrie 2006	267

Cea mai importanta reluare la venituri in suma de 14.000 se refera la un proces privind aplicarea unui ordin de poprire. Procesul s-a incheiat in favoarea Bancii in primul semestru al anului 2006.

20. Capitaluri

Capital social nominal

Capitalul social nominal, inregistrat la Registrul Comertului este 696.901 (2005: 696.901). In capitalul social este inclusa si suma de 1.818.721 (2005: 1.818.721) reprezentand surplus din reevaluare.

Capitalul social la 31 decembrie 2006 reprezinta 696.901.518 (2005: 696.901.518) actiuni ordinare, autorizate, emise si aflate in circulatie. Valoarea nominala a unei actiuni este de RON 1 (2005: 1).

In decursul anilor 2005 si 2004, Banca nu a cumparat actiuni proprii.

Deficit acumulat

In deficitul acumulat este inclusa suma de 426.637 (2005: 351.791) reprezentand rezerve legale, rezerva pentru riscuri bancare generale si alte rezerve a caror utilizare este restrictionata de legislatia bancara.

21. Adecvarea capitalului

Banca aplica reglementarile locale de adecvare a capitalului, derivate din reglementarile europene in materie, Directiva 2000/12/EC. Aceste cerinte utilizeaza cifrele la nivel individual determinate conform reglementarilor de raportare financiar-contabila locale armonizate cu Standardele Internationale de Contabilitate si Directiva Comunităților Economice Europene nr. 86/635/CEE.

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

BRD – GROUPE SOCIETE GENERALE S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
(Sume in mii lei)

22. Venituri din dobanzi

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Dobanzi pentru credite	1.796.197	1.272.291
Dobanzi pentru depozite la banci	179.525	192.312
Dobanzi pentru titluri de trezorerie	45.627	63.778
Total	<u>2.021.349</u>	<u>1.528.381</u>

23. Cheltuieli cu dobanzile

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Dobanzi pentru depozitele la termen	604.683	427.622
Dobanzi pentru depozitele la vedere	130.940	75.646
Dobanzi pentru imprumuturi	100.694	46.297
Total	<u>836.317</u>	<u>549.565</u>

24. Comisioane si speze bancare, net

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Venituri din comisioane din operatiuni de incasari si plati	483.130	250.886
Alte venituri din comisioane	37.265	110.866
Cheltuieli cu comisioanele	(124.536)	(121.906)
Venituri nete din comisioane	<u>395.859</u>	<u>239.846</u>

25. Venituri din diferente de curs valutar, net

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Venituri din diferente de curs valutar	2.463.636	1.898.466
Cheltuieli din diferente de curs valutar	(2.249.567)	(1.740.694)
Total	<u>214.069</u>	<u>157.772</u>

26. Alte venituri

Includ venituri din activitati non-bancare, cum ar fi venituri din chirii si vanzari de imobilizari corporale.

27. Cheltuieli cu contributia la Fondul de Garantare a Depozitelor

Depozitele persoanelor fizice si, incepand cu 2004, si a unor tipuri de persoane juridice, incluzand intreprinderile mici si mijocii, 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.

BRD – GROUPE SOCIETE GENERALE S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
(Sume in mii lei)

28. Salarii si cheltuieli aferente

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Salarii	235.600	201.759
Asigurari sociale	90.810	65.965
Bonusuri	26.120	22.400
Altele	50.269	23.759
Total	<u>402.799</u>	<u>313.883</u>

Banca are obligatia contractuala de a plati personalului care iese la pensie, o suma calculata pe baza salariului si a numarului de ani lucrați in Banca de catre fiecare angajat. Planul acopera in mod substantial toti angajatii, iar beneficiile sunt nefinantate.

Valoarea actualizata neta a obligatiilor determinate de plan este estimata anual de experti actuari independenti folosind „metoda factorului de credit proiectat”.

Principalele ipoteze folosite in determinarea obligatiilor bancii sunt cresterea salariului real cu 3% pe an, o rata de rotatie a personalului de 6 % pe an, si o rata de actualizare de 4.77%.

29. Cheltuieli cu amortizarea si deprecierea

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Amortizare si depreciere (vezi Nota 11)	97.711	95.911
Amortizarea imobilizari necorporale (vezi Nota 13)	7.757	16.936
Alte cheltuieli cu scoaterea din gestiune a imobilizarilor	1.961	2.873
Total	<u>107.429</u>	<u>115.720</u>

30. Alte cheltuieli operationale

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Cheltuieli administrative	384.247	218.608
Publicitate si sponsorizari	31.019	27.954
Alte cheltuieli	36.174	17.190
Total	<u>451.440</u>	<u>263.752</u>

Notele atasate sunt parte integranta a acestor situatii financiare

BRD – GROUPE SOCIETE GENERALE S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
(Sume in mii lei)

31. Analiza disponibilitatilor in vederea calcularii fluxurilor de numerar

In scopul prezentarii situatiei fluxurilor de numerar, numerarul si echivalentele de numerar cuprind urmatoarele solduri, cu o scadenta mai mica de 90 de zile, de la data achizitiei:

	31 decembrie 2006	31 decembrie 2005
Disponibilitati si elemente asimilate	792.849	495.543
Conturi curente si depozite la banci	523.822	597.860
Depozite si certificate de depozit la BNR	113.980	3.024.239
Total	1.430.651	4.117.642

32. Garantii si alte angajamente financiare

	31 decembrie 2006	31 decembrie 2005
Scrisori de garantie	1.701.366	1.059.255
Angajamente de finantare date	2.916.105	1.857.743
Total angajamente date	4.617.471	2.916.998

Garantii si acreditive

Banca emite scrisori de garantie si acreditive pentru clientii sai. Principalul scop al acestor instrumente 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.

BRD – GROUPE SOCIETE GENERALE S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
(Sume in mii lei)

33. Alte angajamente

	<u>31 decembrie 2006</u>	<u>31 decembrie 2005</u>
Imobilizari corporale	12.124	8.994
Imobilizari necorporale	14.182	1.731
Total	26.306	10.725

34. Parti afiliate

BRD-Groupe Societe Generale se angajeaza in operatiuni cu 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 pot fi sumarizate astfel:

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
<i>Sume datorate de alte entitati aflate sub control comun</i>		
Conturi Nostro	25.579	14.993
Credite acordate	183.100	182.940
<i>Sume datorate altor entitati aflate sub control comun</i>		
Conturi Loro	66.116	369
Depozite plasate	385.217	183.855
Imprumuturi	3.058.902	1.799.940
Imprumuturi subordonate	688.860	372.805
<i>Angajamente fata de alte entitati aflate sub control comun</i>		
Scrisori de garantie emise	5.100	331.458
Valoarea notionalului operatiunilor de schimb	520.564	213.853
Valoarea notionalului derivativelor pe rata dobanzii	600.705	412.378
Venituri din dobanzi si comisioane	13.049	5.852
Cheltuieli cu dobanzi si comisioane	100.668	38.400
(Castig)/pierdere neta din derivate pe rata dobanzii	4.701	

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

La 31 decembrie 2006, membrii Consiliului de Administratie si ai Comitetului de Directie detineau 571.010 actiuni (2005: 703.010).

Beneficiile pe termen scurt ale Conducerii (salarii, bonusuri, alte indemnizatii si contributiile sociale aferente) sunt de 2.378 (2005: 1.936).

BRD – GROUPE SOCIETE GENERALE S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
(Sume in mii lei)

35. Datorii contingente

La 31 decembrie 2006, BRD-Groupe Societe Generale este angajata ca parat intr-un numar de procese provenind din activitati normale ale Bancii cu clientela, in valoare totala de aproximativ 1.167 (2005: 35.500). Conducerea Bancii considera ca deciziile finale in aceste procese nu vor avea un efect semnificativ negativ asupra situatiei financiare a Bancii.

36. Profitul pe actiune

	<u>31 decembrie 2006</u>	<u>31 decembrie 2005</u>
<i>Actiuni ordinare in circulatie</i>	696.901.518	696.901.518
<i>Rezultatul exercitiului</i>	700.955	495.469
<i>Rezultat pe actiune (in RON)</i>	1,0058	0,7110

37. Dividende aferente actiunilor ordinare

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
<i>Dividende declarate si platite in timpul anului</i>		
Dividend 2005: 0,3089 RON (2004:0,2514)	213.606	174.909
<i>Dividende propuse la AGA</i>		
Dividend final 2006: 0,3672 RON (2005: 0,3089)	255.916	215.277

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

38. Managementul riscului

Principalele active si datorii financiare ale Bancii 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.

Riscul de credit

Riscul de credit reprezinta pierderea pe care ar suporta-o Banca 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 32).

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 dar si de factori calitativi cum ar fi calitatea managementului, structura actionariatului, precum si de soliditatea garantiilor prezentate de client. Garantiile pot lua forma colateralelor sau a garantiilor personale. Expunerea in raport cu limitele autorizate este monitorizata in mod continuu. Pentru clienti persoane fizice banca utilizeaza un sistem de scoring de acceptare, pe care il valideaza permanent.

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. Banca administreaza riscul valutar utilizand limite pentru pozitile valutare deschise la nivelul fiecarei valute si la nivelul pozitiei valutare globale.

Riscul de rata a dobanzii

Riscul de rata a dobanzii este legat de modificarea ratelor de dobanda ale pietei. Acest risc este administrat de Banca prin monitorizarea gap-urilor dintre active si pasive pe intervale de scadenta si/sau pe intervale de repetuire, respectiv prin utilizarea unei limite de senzitivitate a structurii bilantului la riscul de dobanda.

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.

Abordarea Bancii in privinta administrarii riscului de lichiditate incepe cu formularea unei strategii privind lichiditatea, care este aprobata de Conducerea Bancii. Banca monitorizeaza in permanenta decalajele de lichiditate intre activele si pasivele Bancii, si foloseste scenariu de stres ca parte a managementului riscului de lichiditate.

BRD – GROUPE SOCIETE GENERALE S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
(Sume in mii lei)

39. Structura bilantului pe valute

	31 decembrie 2006			
	Total	RON	EUR	Alte
ACTIVE				
Disponibilitati si asimilate	792.849	662.585	109.889	20.375
Conturi la Banca Centrala	7.656.066	3.325.058	4.331.008	-
Conturi curente si depozite la banci	524.179	443.935	36.345	43.899
Active disponibile pentru vanzare	29.092	29.092	-	-
Credite, net	17.576.635	10.608.142	6.537.730	430.763
Creante din leasing	713.570	-	696.773	16.797
Fond comercial	50.151	50.151	-	-
Activ din impozitul pe profit amanat, net	37.263	37.263	-	-
Active imobilizate si alte active	1.299.279	1.299.111	165	3
Total active	28.679.084	16.455.337	11.711.910	511.837

DATORII				
Depozite la vedere si conturi curente	8.252.135	5.484.064	2.304.990	463.081
Depozite la termen	12.918.346	7.945.556	3.874.552	1.098.238
Imprumuturi	5.002.147	813.381	4.187.960	806
Datoria cu impozitul pe profit curent	11.454	11.454	-	-
Alte datorii	184.049	147.201	-	36.848
Total capitaluri proprii	2.310.953	2.310.953	-	-
Total pasive	28.679.084	16.712.609	10.367.502	1.598.973

	31 decembrie 2005			
	Total	RON	EUR	Alte
ACTIVE				
Disponibilitati si asimilate	495.543	427.732	48.447	19.364
Conturi la Banca Centrala	7.190.145	4.832.792	2.357.353	-
Conturi curente si depozite la banci	598.274	297.282	48.375	252.617
Active disponibile pentru vanzare	41.749	40.482	-	1.267
Credite, net	9.521.803	4.772.626	4.368.900	380.277
Creante din leasing	574.409	-	555.362	19.047
Fond comercial	50.151	50.151	-	-
Activ din impozitul pe profit amanat, net	8.548	8.548	-	-
Active imobilizate si alte active	1.169.417	1.074.897	-	94.520
Total active	19.650.039	11.504.510	7.378.437	767.092

DATORII				
Depozite la vedere si conturi curente	5.162.580	3.265.874	1.393.076	503.630
Depozite la termen	10.113.375	6.031.914	2.833.596	1.247.865
Imprumuturi	2.393.652	51.075	2.323.509	19.068
Datoria cu impozitul pe profit curent	7.943	7.943	-	-
Alte datorii	147.938	128.830	17.314	1.794
Total capitaluri proprii	1.824.551	1.824.551	-	-
Total pasive	19.650.039	11.310.187	6.567.495	1.772.357

Notele atasate sunt parte integranta a acestor situatii financiare

BRD – GROUPE SOCIETE GENERALE S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
(Sume in mii lei)

40. Structura pe maturitati

Structura pe maturitati a activelor si datoriilor Bancii pe baza duratei ramase pana la maturitate la data de 31 decembrie 2006 si 2005 este urmatoarea:

31 decembrie 2006	Total	0-1 luni	1-3 luni	3-12 luni	1-5 ani	Peste 5 ani	Fara maturitate definita
ACTIVE							
Numerar si asimilate	792.849	792.849	-	-	-	-	-
Conturi la Banca Centrala	7.656.066	7.656.066	-	-	-	-	-
Conturi curente si depozite la banci	524.179	341.239	-	18.294	91.470	73.176	-
Active disponibile pentru vanzare	29.092	-	-	-	4.890	24.202	-
Credite, net	17.576.635	986.767	1.013.471	5.044.455	6.451.073	4.080.869	-
Creante din leasing	713.570	28.858	121.611	200.515	354.672	7.914	-
Fond comercial	50.151	-	-	-	-	-	50.151
Activ din impozitul pe profit amanat, net	37.263	3.555	-	4.179	-	29.529	-
Active imobilizate si alte active, net	1.299.279	-	89.727	-	-	-	1.209.552
Total active	28.679.084	9.809.334	1.224.809	5.267.443	6.902.105	4.215.690	1.259.703
DATORII							
Depozite la vedere si conturi curente	8.252.135	8.252.135	-	-	-	-	-
Depozite la termen	12.918.346	4.273.759	1.532.726	2.328.327	4.620.065	163.469	-
Imprumuturi	5.002.147	704.711	185.640	847.369	2.588.087	676.340	-
Datoria cu impozitul pe profit curent	11.454	-	-	11.454	-	-	-
Alte datorii	184.049	69.291	114.758	-	-	-	-
Total datorii	26.368.131	13.299.896	1.833.124	3.187.150	7.208.152	839.809	-
Total capitaluri proprii	2.310.953	-	-	-	-	-	2.310.953
Decalaj		(3.490.562)	(608.315)	2.080.293	(306.047)	3.375.881	(1.051.250)
Decalaj cumulat		(3.490.562)	(4.098.877)	(2.018.584)	(2.324.631)	1.051.250	-

Notele atasate sunt parte integranta a acestor situatii financiare

BRD – GROUPE SOCIETE GENERALE S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
(Sume in mii lei)

40. Structura pe maturitati (continuare)

31 decembrie 2005	Total	0-1 luni	1-3 luni	3-12 luni	1-5 ani	Peste 5 ani	Fara maturitate definita
ACTIVE							
Numerar si asimilate	495.543	495.543	-	-	-	-	-
Conturi la Banca Centrala	7.190.145	5.998.638	1.191.507	-	-	-	-
Conturi curente si depozite la banci	598.274	415.334	-	18.294	73.176	91.470	-
Active disponibile pentru vanzare	41.749	-	-	-	27.450	14.299	-
Credite, net	9.521.803	898.077	876.758	3.204.418	3.511.269	1.031.281	-
Creante din leasing	574.409	26.124	32.768	130.960	360.907	23.650	-
Fond comercial	50.151	-	-	-	-	-	50.151
Activ din impozitul pe profit amanat, net	8.548	-	-	3.584	-	4.964	-
Active imobilizate si alte active, net	1.169.417	-	65.922	-	-	-	1.103.495
Total active	19.650.039	7.833.716	2.166.955	3.357.256	3.972.802	1.165.664	1.153.646
DATORII							
Depozite la vedere si conturi curente	5.162.580	5.162.580	-	-	-	-	-
Depozite la termen	10.113.375	5.615.638	1.857.447	2.028.247	506.391	105.652	-
Imprumuturi	2.393.652	8.797	23.156	46.447	1.763.687	551.565	-
Datoria cu impozitul pe profit curent	7.943	-	-	7.943	-	-	-
Alte datorii	147.938	72.746	75.192	-	-	-	-
Total datorii	17.825.488	10.859.761	1.955.795	2.082.637	2.270.078	657.217	-
Total capitaluri proprii	1.824.551	-	-	-	-	-	1.824.551
Decalaj		(3.026.045)	211.160	1.274.619	1.702.724	508.447	(670.905)
Decalaj cumulat		(3.026.045)	(2.814.885)	(1.540.266)	162.458	670.905	-

Notele atasate sunt parte integranta a acestor situatii financiare

BRD – GROUPE SOCIETE GENERALE S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
(Sume in mii lei)

41. Expunerea la rata de dobanda

Elementele bilantiere relevante sunt alocate pe benzi in functie de scadenta reziduala a fiecarei rate pentru elementele cu rata fixa de dobanda, respectiv in functie de cea mai apropiata data de modificare a dobanzii, in cazul acelor instrumente care isi modifica rata de dobanda inainte de scadenta.

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

41. Expunerea la rata de dobanda (continuare)

Notele atasate sunt parte integranta a acestor situatii financiare

BRD – GROUPE SOCIETE GENERALE S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
(Sume in mii lei)

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

Notele atasate sunt parte integranta a acestor situatii financiare

BRD – GROUPE SOCIETE GENERALE S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
(Sume in mii lei)

42. Valoarea justa

Valoarea justa este suma la care un activ ar putea fi schimbat sau la care o datorie ar putea fi stinsa, intre parti interesate si in cunostinta de cauza, intr-o tranzactie desfasurata in conditii obiective Valoarea justa este cel mai bine evidentiata de pretul de piata al instrumentului financiar, daca acesta exista.

Active financiare

Depozitele plasate la banci, creditele si contractele de leasing acordate de catre Banca sunt evaluate la cost amortizat folosind rata efectiva a dobanzii 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.

Tabelul de mai jos prezinta valoarea justa a creditelor acordate si a altor creante, fiind urmat de descrierea metodelor de a determina valoarea justa.

	Sold 31.12.2006	Valoare justa 31.12.2006
Credite si alte creante	18.290.205	18.201.177

Urmatoarele metode si ipoteze semnificative au fost aplicate in determinarea valorii juste creditelor si a altor creante prezentate in tabelul de mai sus si care sunt inregistrate la cost:

- (a) valoarea justa a instrumentelor financiare cu rata variabila se presupune ca este aproximata de soldul contabil;
- (b) valoarea justa a creditelor acordate cu rata fixa inregistrate la cost amortizat este estimata folosind ratele curente ale pietei oferite pentru credite similare.

Modificarile calitatii creditelor din portofoliu nu sunt luate in considerare in determinarea valorii juste brute, pentru ca impactul deprecierei 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.

Datorii financiare

Costul amortizat al depozitelor si imprumuturilor se considera ca aproximeaza respectivele lor valori juste, tinand cont de faptul ca aceste elemente se repretuiesc, in general, pe termen scurt, sunt purtatoare unei dobanzi care reflecta conditiile prezente de pe piata si sunt incheiate fara costuri de tranzactionare semnificative.

43. Evenimente ulterioare datei bilantului

Modificarea reglementarilor prudentiale

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

Notele atasate sunt parte integranta a acestor situatii financiare