

BRD – Groupe Société Générale S.A.

RAPORT INTERIMAR

Pentru perioada incheiata la
30 Iunie 2014

BRD – Groupe Société Générale S.A.
SITUATIA INDIVIDUALA A POZITIEI FINANCIARE
la 30 iunie 2014
(Sume in mii lei)

	Note	30 iunie 2014	31 decembrie 2013
ACTIVE			
Disponibilitati		796,873	1,101,381
Creante asupra Bancii Centrale		5,945,279	8,678,096
Creante asupra institutiilor financiare	4	1,906,355	686,945
Instrumente financiare derivate si titluri de tranzactie	5	401,165	754,923
Credite brute		32,514,325	33,496,653
Depreciere credite		<u>(5,407,270)</u>	<u>(5,733,055)</u>
Credite si avansuri acordate clientelei	6	27,107,055	27,763,598
Active financiare disponibile pentru vanzare	7	7,396,073	6,499,268
Investitii in asociati si subsidiare		157,460	157,460
Imobilizari corporale	8	923,415	958,097
Fondul comercial	9	50,130	50,130
Imobilizari necorporale	10	81,537	81,964
Impozitul amanat activ	16	102,398	152,672
Alte active	11	235,731	194,569
Total active		<u>45,103,471</u>	<u>47,079,103</u>
DATORII SI CAPITALURI PROPRII			
Depozite interbancare	12	1,115,507	1,344,705
Depozitele clientelei	13	34,208,938	36,145,990
Imprumuturi atrase	14	3,330,916	3,391,590
Imprumut subordonat	15	440,602	450,327
Instrumente financiare derivate	5	91,655	138,214
Alte datorii	17	475,873	447,298
Total datorii		<u>39,663,491</u>	<u>41,918,124</u>
Capital social	18	2,515,622	2,515,622
Rezerve privind activele disponibile pentru vanzare		231,720	78,301
Rezerve privind planul de pensii		(3,017)	(3,017)
Rezultat reportat	19	2,695,655	2,570,073
Total capitaluri proprii		<u>5,439,980</u>	<u>5,160,979</u>
Total datorii si capitaluri proprii		<u>45,103,471</u>	<u>47,079,103</u>

Philippe Lhotte
 Presedinte Director General



Petre Bunescu
 Director General Adjunct

Notele atasate sunt parte integranta a acestui raport interimar

BRD – Groupe Société Générale S.A.
SITUATIA INDIVIDUALA A VENITURILOR SI CHELTUIELILOR
pentru perioada incheiata la 30 iunie 2014
(Sume in mii lei)

	Note	6 luni incheiate la 30 iunie 2014	6 luni incheiate la 30 iunie 2013
Venituri din dobanzi si similare	21	1,114,496	1,339,615
Cheltuieli cu dobanzile si similare	22	(357,259)	(493,485)
Venituri nete din dobanzi		757,237	846,130
Venituri din comisioane, net	23	369,994	371,923
Castiguri din diferente de curs		2,157	139,791
Castiguri din instrumente financiare derivate si titluri de tranzactie		148,224	36,295
Castiguri din asociati		2,838	1,476
Contributia la Fondul de Garantare a Depozitelor	25	(43,837)	(39,492)
Alte venituri nete	24	7,064	5,182
Rezultat operational		1,243,678	1,361,306
Cheltuieli cu personalul	26	(296,848)	(304,890)
Amortizarea si deprecierea imobilizarilor	27	(66,949)	(68,832)
Alte cheltuieli operationale	28	(243,854)	(239,357)
Total cheltuieli operationale		(607,650)	(613,079)
Costul net al riscului	29	(492,125)	(659,214)
Profit brut (inainte de impozitul pe profit)		143,903	89,012
Cheltuiala cu impozitul pe profit amanat		(21,051)	(26,843)
Total impozit pe profit		(21,051)	(26,843)
Profitul perioadei financiare		122,852	62,169
Castig pe actiune (in RON)	35	0.1763	0.0892

BRD – Groupe Société Générale S.A.
SITUATIA INDIVIDUALA A REZULTATULUI GLOBAL
pentru perioada incheiata la 30 iunie 2014
(Sume in mii lei)

	<u>6 luni incheiate la 30 iunie 2014</u>	<u>6 luni incheiate la 30 iunie 2013</u>
Profitul perioadei	122,852	62,169
Castiguri aferente activelor financiare disponibile pentru vanzare	182,642	(13,752)
Impozitul pe profit aferent activelor financiare disponibile pentru vanzare	(29,223)	2,200
Elemente ale rezultatului global care ar putea fi reclassificate in contul de profit si pierdere in perioadele urmatoare	153,419	(11,552)
Total rezultat global al anului, dupa taxe	<u>276,271</u>	<u>50,617</u>

BRD – Groupe Société Générale S.A.
SITUATIA INDIVIDUALA A MODIFICARILOR IN CAPITALURI PROPRII
pentru perioada incheiata la 30 iunie 2014
(Sume in mii lei)

Note	Capital social	Rezerve privind activele disponibile pentru vanzare	Rezultat reportat	Rezerve privind planul de pensii	Total
31 decembrie 2012	2,515,622	58,536	2,949,174	(16,250)	5,507,082
Total venituri de natura rezervelor	-	(11,552)	62,169	-	50,617
Tranzactii cu plata pe baza de actiuni	-	-	3,464	-	3,464
30 iunie 2013	2,515,622	46,984	3,014,807	(16,250)	5,561,163

Note	Capital social	Rezerve privind activele disponibile pentru vanzare	Rezultat reportat	Rezerve privind planul de pensii	Total
31 decembrie 2012	2,515,622	58,536	2,949,174	(16,250)	5,507,082
Total venituri de natura rezervelor	-	19,765	(385,776)	13,234	(352,777)
Tranzactii cu plata pe baza de actiuni	-	-	6,675	-	6,675
31 decembrie 2013	2,515,622	78,301	2,570,073	(3,017)	5,160,979

Note	Capital social	Rezerve privind activele disponibile pentru vanzare	Rezultat reportat	Rezerve privind planul de pensii	Total
31 decembrie 2013	2,515,622	78,301	2,570,073	(3,017)	5,160,979
Total venituri de natura rezervelor	-	153,419	122,852	-	276,271
Tranzactii cu plata pe baza de actiuni	-	-	2,730	-	2,730
30 iunie 2014	2,515,622	231,720	2,695,655	(3,017)	5,439,980

Notele atasate sunt parte integranta a acestui raport interimar

BRD – Groupe Société Générale S.A.
SITUATIA INDIVIDUALA A FLUXURILOR DE TREZORERIE
pentru perioada incheiata la 30 iunie 2014
(Sume in mii lei)

	Note	<u>6 luni incheiate la 30 iunie 2014</u>	<u>6 luni incheiate la 30 iunie 2013</u>
Fluxurile de trezorerie ale activitatii operationale			
Profit inainte de impozit		143,903	89,012
<i>Ajustari pentru elementele nemonetare</i>			
Cheltuieli cu deprecierea si amortizarea si pierdere/(castig) net cu scoaterea din gestiune a activelor corporale si necorporale	27	66,949	68,832
Plati bazate pe actiuni		2,730	3,464
Deprecierea creditelor si alte cheltuieli cu provizioanele	30	564,714	709,369
Plati privind impozitul pe profit		(6,701)	(26,784)
		<u>771,595</u>	<u>843,893</u>
Profit inainte de modificarea activelor si pasivelor operationale			
Modificari ale activelor si pasivelor din activitatea operationala			
Rezerve minime obligatorii la BNR		2,732,817	2,240,833
Conturi si depozite interbancare		89,783	(101,404)
Active disponibile pentru vanzare		(743,386)	(130,927)
Credite		85,663	418,912
Alte active		341,819	20,464
Depozite interbancare		(229,198)	(3,097,722)
Depozitele clientelei		(1,937,052)	1,364,393
Alte datorii		(5,105)	66,175
Total modificari ale activelor si pasivelor operationale		<u>335,341</u>	<u>780,724</u>
Disponibilitati din activitati operationale		1,106,936	1,624,617
Activitati de investitii			
Vanzari titluri de participatie		-	117
Achizitii de active corporale si necorporale		(31,854)	(20,017)
Incasari din vanzarea de active corporale si necorporale		14	42
Disponibilitati din activitati de investitii		<u>(31,840)</u>	<u>(19,858)</u>
Activitati de finantare			
(Scaderea) imprumuturilor		(70,399)	(1,364,092)
Plati de dividende		(12)	(73)
Disponibilitati nete din activitati de finantare		<u>(70,411)</u>	<u>(1,364,165)</u>
Modificari nete in disponibilitati si asimilate		1,004,685	240,594
Disponibilitati si asimilate la inceputul perioadei	30	<u>1,448,065</u>	<u>1,122,143</u>
Disponibilitati si asimilate la sfarsitul perioadei	30	<u>2,452,751</u>	<u>1,362,737</u>
Fluxuri operationale din dobanzi si dividende			
		<u>6 luni incheiate la 30 iunie 2014</u>	<u>6 luni incheiate la 30 iunie 2013</u>
Dobanzi platite		377,067	481,846
Dobanzi incasate		1,218,696	1,196,944
Dividende primite		2,838	1,476

Notele atasate sunt parte integranta a acestui raport interimar

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA RAPORTUL INTERIMAR
pentru perioada incheiata la 30 iunie 2014
(Sume in mii lei)

1. Informatii generale

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

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

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

Banca are la 30 iunie 2014 869 unitati in tara (883 la 31 Decembrie 2013).

Numarul mediu de angajati ai Bancii in cursul primului semestru din 2014 a fost de 7,708 (2013: 7,858), iar la sfarsitul perioadei a fost de 7,691 (7,754 la 31 Decembrie 2013).

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:

	30 iunie 2014	31 decembrie 2013
Societe Generale France	60.17%	60.17%
SIF Transilvania	4.56%	4.56%
Fondul Proprietatea	3.64%	3.64%
SIF Oltenia	3.20%	3.36%
Persoane juridice	24.37%	24.48%
Persoane fizice	4.06%	3.79%
Total	100.00%	100.00%

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA RAPORTUL INTERIMAR
pentru perioada incheiata la 30 iunie 2014
(Sume in mii lei)

2. Bazele pregatirii

a) Bazele pregatirii

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

Raportul interimar contine situatia pozitiei financiare, contul de rezultat, situatia rezultatului global, situatia miscarilor in capitaluri proprii, situatia fluxurilor de trezorerie si note, prezentate la nivel individual.

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

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

Politicile contabile adocate sunt consistente cu cele utilizate in exercitiul precedent.

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

- **IFRS 10 "Situatii financiare consolidate"**, publicat de IASB pe 12 mai 2011. IFRS 10 inlocuieste indrumarile privind consolidarea din IAS 27 Situatii financiare consolidate si individuale cat si SIC-12 Consolidare - Entitati cu scop special, prin introducerea unui model de consolidare unic pentru toate entitatile bazat pe control, indiferent de natura entitatii in care se investeste (cum ar fi, daca o entitate este controlata prin intermediul drepturilor de vot ale investitorilor sau prin alte aranjamente contractuale asa cum se obisnuieste in entitatile cu scop special). Conform IFRS 10, controlul este definit atunci cand un investitor are 1) putere asupra entitatii in care se investeste; 2) expunere, sau drepturi, asupra unor castiguri variabile din implicarea sa in entitatea in care se investeste; si 3) capacitatea de a folosi puterea sa asupra entitatii in care se investeste pentru a influenta castigurile.
- **IFRS 11 "Asocieri in participatie"**, publicat de IASB pe 12 mai 2011. IFRS 11 introduce noi cerinte contabile pentru aranjamente comune, inlocuind IAS 31 Interese in asocierile in participatie. Optiunea de a aplica metoda de consolidare proportionala pentru contabilizarea entitatilor controlate in comun este eliminata. In plus, IFRS 11 elimina activele controlate in comun, pentru a face distinctie intre operatiunile comune si asociatiile in participatiune. O operatiune comuna este un aranjament comun prin care partile care au controlul in comun au dreptul la active si obligatii pentru datorii. O asociere in participatie este un aranjament comun prin care partile care au controlul in comun au dreptul la activele nete.
- **IFRS 12 "Informatii de prezentat cu privire la interesele in alte entitati"**, publicat de IASB pe 12 mai 2011. IFRS 12 va solicita informatii imbunatatite cu privire atat la entitatile consolidate cat si cele neconsolidate in care o entitate este implicata. Obiectivul IFRS 12 este de a solicita informatii, astfel incat utilizatorii situatiilor financiare pot evalua baza de control, orice restrictii privind activele si pasivele consolidate, expunerile de risc care rezulta din implicatiile cu entitati neconsolidate

2. Bazele pregatirii (continuare)

b) Modificari ale politicilor contabile si adoptarea unor IFRS revizuite/modificate (continuare)

structurate si implicarea detinatorilor de interese care nu controleaza in activitatile entitatilor consolidate.

- **IAS 27 "Situatiile financiare separate" (revizuit in 2011)** publicat de IASB pe 12 mai 2011. Cerintele referitoare la situatiile financiare separate raman neschimbate si sunt incluse in standardul IAS 27 modificat. Celelalte paragrafe ale IAS 27 sunt inlocuite de IFRS 10.
- **IAS 28 "Investitii in entitati asociate si asocierile in participatie" (revizuit in 2011)** publicat de IASB pe 12 mai 2011. IAS 28 este modificat pentru a se conforma cu schimbarile aduse de IFRS 10, IFRS 11 si IFRS 12.
- **Amendamente la IFRS 10 "Situatii financiare consolidate", IFRS 11 "Asocieri in participatie" si IFRS 12 "Informatii de prezentat cu privire la interesele in alte entitati" – Ghid de tranzitie** publicat de IASB pe 28 iunie 2012. Amendamentele au scopul de a oferi suport suplimentar pentru tranzitia la IFRS 10, IFRS 11 si IFRS 12, prin „limitarea obligatiei de a furniza informatii comparative doar pentru perioada comparativa precedenta”. De asemenea, au fost aduse modificari la IFRS 11 si IFRS 12 pentru a elimina cerinta de a furniza informatii comparative pentru perioadele imediat anterioare.
- **Amendamente la IFRS 10 "Situatii financiare consolidate", IFRS 12 "Informatii de prezentat cu privire la interesele in alte entitati" si IAS 27 "Situatiile financiare separate" – Societati de investitii** publicat de IASB pe 31 octombrie 2012. Modificarile ofera o exceptie la cerintele de consolidare din IFRS 10 si solicita societatilor de investitii mai degraba sa evalueze anumite subsidiare la valoare justa in contul de profit si pierdere, decat sa le consolideze. Amendamentele stabilesc de asemenea cerintele de prezentare pentru societatile de investitii.
- **Amendamente la IAS 32 "Instrumente financiare: prezentare" - Compensarea activelor si datoriilor financiare** publicate de IASB pe 16 decembrie 2011. Modificarile prevad clarificari privind aplicarea normelor de compensare si se axeaza pe patru domenii principale (a) semnificatia "are in prezent un drept legal de compensare"; (b) aplicarea simultana a realizarii si decontarii; (c) compensarea sumelor colaterale; (d) unitatea de cont pentru aplicarea cerintelor de compensare.
- **Amendamente la IAS 36 "Deprecierea activelor" – Informatii de prezentat pentru valoarea recuperabila aferenta activelor nefinanciare** publicate de IASB pe 29 mai 2013. Aceste amendamente la IAS 36 adreseaza prezentarea informatiilor referitoare la valoarea recuperabila a activelor depreciate, daca aceasta suma este bazata pe valoarea justa mai putin costurile vanzarii. La elaborarea IFRS 13 Evaluarea la valoare justa, IASB a decis sa modifice IAS 36 in sensul prezentarii informatiilor cu privire la valoarea recuperabila a activelor depreciate. Modificarile curente clarifica intentia initiala a IASB ca scopul acestor prezentari sa fie limitat la valoarea recuperabila a activelor depreciate, care este bazata pe valoarea justa mai putin costurile vanzarii.
- **Amendamente la IAS 39 "Instrumente financiare: –Recunoastere si evaluare” – Novatia instrumentelor financiare derivate si continuarea contabilitatii de acoperire** publicat de IASB pe 27 iunie 2013. Amendamentele permit continuarea contabilitatii de acoperire in cazul in care un instrument financiar derivat, care a fost desemnata ca instrument de acoperire, este inclusa intr-un contract de novatie pentru a efectua o operatiune de compensare cu o contrapartida centrala ca urmare a prevederilor reglementare, daca sunt indeplinite anumite conditii (in acest context, novatia are loc atunci cand partile sunt de acord sa inlocuiasca contrapartida initiala cu una noua).

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA RAPORTUL INTERIMAR
pentru perioada incheiata la 30 iunie 2014
(Sume in mii lei)

2. Bazele pregatirii (continuare)

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

Standardele emise, dar care nu au intrat inca in vigoare la data emiterii raportului interimar al Bancii, sunt enumerate mai jos. Banca se asteapta ca aceasta lista de standarde si interpretari emise sa fie aplicabila la o data viitoare. Banca intentioneaza sa adopte aceste standarde atunci cand acestea vor intra in vigoare. Banca anticipeaza ca adoptarea acestor standarde, a modificarilor la standardele existente si interpretarilor aduse nu va avea un impact material asupra raportului interimar al Bancii in perioada de aplicare initiala.

- **IFRIC 21 "Taxe"**, publicat de IASB pe 20 mai 2013 (in vigoare pentru perioadele incepand cu 1 ianuarie 2014). IFRIC 21 este o interpretare a IAS 37 Provizioane, datorii contingente si active contingente. IAS 37 stabileste criteriile de recunoastere a unei datorii, unul din acestea fiind ca entitatea sa aiba o obligatie prezenta ca rezultat al unui eveniment trecut (cunoscut ca un eveniment care obliga). Interpretarea clarifica faptul ca evenimentul generator care da nastere la datoria de plati o taxa este activitatea descrisa in legislatia relevanta care declanseaza plata taxei.

d) Standarde si Interpretari emise de IASB, dar care nu au fost adoptate de UE

In prezent, standardele IFRS asa cum au fost adoptate de UE nu difera semnificativ de regulamentele adoptate de Consiliul pentru Standardele Internationale de Contabilitate (IASB) cu exceptia urmatoarelor standarde, modificari ale standardelor si interpretarilor existente, care nu au fost aprobate la data acestui raport interimar:

- **IFRS 9 "Instrumente financiare"**, publicat de IASB pe 12 noiembrie 2009. La 28 octombrie 2010 IASB a reemis IFRS 9, prin incorporarea noilor cerinte referitoare la contabilitatea pentru datoriile financiare si preluand din IAS 39, cerintele privind derecunoasterea activelor financiare si a datoriilor financiare. Pe 19 noiembrie 2013 IASB a emis un alt pachet de amendamente referitor la contabilitatea instrumentelor financiare. Standardul utilizeaza o abordare unica pentru a determina daca un activ financiar este evaluat la cost amortizat sau valoare justa, inlocuind diverse reguli din IAS 39. Abordarea in IFRS 9 se bazeaza pe modul in care o entitate gestioneaza instrumentele financiare (modelul sau de afaceri), precum si pe caracteristicile fluxurilor de numerar contractuale ale activelor financiare. Noul standard impune, de asemenea, utilizarea unei singure metode de depreciere, in locul a mai multe metode de depreciere conform IAS 39. Noile cerinte privind contabilizarea datoriilor financiare adreseaza problema volatilitatii in contul de profit sau pierdere care rezulta in cazul in care un emitent alege sa masoare datoria sa la valoarea justa. IASB a decis sa mentina in vigoare metoda de masurare la cost amortizat pentru majoritatea pasivelor, limitand schimbarile la cele care adreseaza problema creditului propriu. Conform noilor cerinte, o entitate care alege sa evalueze o datorie la valoarea justa va prezenta partea rezultata ca urmare a modificării valorii juste datorate modificarilor riscului de credit al entitatii in rezultatul global mai degraba decat in cadrul situatiei veniturilor si cheltuielilor. Amendamentele din noiembrie 2013 stipuleaza intrarea in vigoare a unei revizuri substantiale a contabilitatii de acoperire, care va permite entitatilor sa reflecte mai bine in situatiile financiare activitatile privind managementul riscurilor. Aceste schimbari permit adresarea problemei «creditului propriu» care era deja inclusa in IFRS 9 Instrumente financiare, aceasta urmand a fi izolata fara a schimba contabilitatea pentru instrumente financiare. De asemenea, este eliminata data obligatorie de intrare in vigoare de 1 ianuarie 2015 pentru IFRS 9, pentru a oferi suficient timp celor care pregatesc situatiile financiare sa faca tranzitia la noile cerinte.
- **IFRS 14 "Conturi reglementare de amanare"** publicat de IASB pe 30 ianuarie 2014. Acest standard este destinat sa permita entitatilor care adopta pentru prima data IFRS, si care recunosc in mod curent conturi reglementare de amanare in conformitate cu standardele contabile aplicabile anterior, sa continue sa faca acest lucru pana la tranzitia la IFRS.

2. Bazele pregatirii (continuare)

d) Standarde si Interpretari emise de IASB, dar care nu au fost adoptate de UE (continuare)

- **IFRS 15 "Venituri din contracte cu clientii"**, publicat de IASB la 28 mai 2014. IFRS 15 specifica modul in care si cand, o entitate care raporteaza IFRS, va recunoaste veniturile, si de asemenea solicita furnizarea utilizatorilor de situatii financiare a unor informatii mai relevante. Standardul inlocuieste IAS 18 «Venituri», IAS 11 «Contracte de constructie» si o serie de interpretari legate de venituri. Aplicarea standardului este obligatorie pentru toate entitatile care raporteaza conform IFRS si se aplica la aproape toate contractele cu clientii: principalele exceptii sunt leasingul, instrumentele financiare si contractele de asigurare. Principiul de baza al noului standard este ca entitatile sa recunoasca venitul pentru a descrie transferul de bunuri sau servicii catre clienti astfel incat sa reflecte suma pe care compania se asteapta sa o primeasca in schimbul bunurilor sau serviciilor (si anume, plata). Noul standard va conduce de asemenea la prezentarea imbunatatita a veniturilor, va oferi indrumari pentru tranzactii care nu erau anterior adresate pe larg (de exemplu, veniturile din servicii si modificarile contractelor) si va oferi indrumari pentru contractele cu elemente multiple.
- **Amendamente la IFRS 11 "Asocieri in participatie", - Contabilitate pentru achizitiile de interese in angajamente care sunt controlate in comun** publicat de IASB pe 6 mai 2014. Modificarile aduc indrumari cu privire la contabilizarea intereselor in angajamente controlate in comun care constituie o afacere. Modificarile precizeaza tratamentul contabil adecvat pentru asemenea achizitii.
- **Amendamente la IAS 16 "Imobilizari corporale" si IAS 38 "Active necorporale" - Clarificarea metodelor acceptate pentru depreciere si amortizare** publicat de IASB la 12 mai 2014. Modificarile clarifica faptul ca utilizarea metodelor bazate pe venituri pentru a calcula amortizarea unui activ nu este adecvata, deoarece veniturile generate de o activitate care include utilizarea unui activ, reflecta factori diferiti de consumul beneficiilor economice incorporate in activul respectiv. Amendamentele clarifica de asemenea faptul ca veniturile reprezinta o baza nepotrivita pentru masurarea consumului beneficiilor economice incorporate intr-un activ intangibil. Aceasta prezumtie, poate fi combatuta in circumstante limitate.
- **Amendamente la IAS 16 "Imobilizari corporale" si IAS 41 „Agricultura”-** Agricultura:active biologice publicat de IASB pe 30 iunie 2014. Modificarile stabilesc ca activele biologice sa fie contabilizate similar cu imobiliarile corporale, active biologice care sunt utilizate pentru a dezvolta noi produse, in scopul IAS 16.
- **Amendamente la IAS 19 "Beneficiile angajatilor" – Planuri de beneficii determinate : Contributiile angajatilor** publicat de IASB pe 21 noiembrie 2013. Amendamentele privesc contributiile salariatilor si a tertelor parti la planurile de beneficii determinate. Obiectivul amendamentelor este de a simplifica contabilizarea contributiilor care sunt independente de numarul de ani in serviciu, de exemplu, contributiile angajatilor care sunt calculate conform unui procent fix din salariu.
- **Amendamente la diverse standarde "Imbunatatiri aduse IFRS-urilor (ciclu 2010-2012)"**, publicat de IASB pe 12 decembrie 2013. Amendamentele la diverse standarde si interpretari care rezulta din proiectul anual de imbunatatire al IFRS (IFRS 2, IFRS 3, IFRS 8, IFRS 13, IAS 16, IAS 24 si IAS 38), au scopul de a inlatura inconsecventele si de a clarifica formularea. Revizuirile clarifica recunoasterea contabila in cazul in care este permisa libera interpretare. Cele mai importante modificari includ cerinte noi sau revizuite cu privire la: (i) definitia de "conditii pentru intrarea in drepturi"; (ii) contabilitate pentru contraprestatii contingente intr-o combinatie de intreprinderi; (iii) agregarea segmentelor operationale si reconcilierea totalului la nivelul activelor segmentelor raportabile cu activele entitatii; (iv) masurarea creantelor si datoriilor pe termen scurt;

2. Bazele pregatirii (continuare)

d) Standarde si Interpretari emise de IASB, dar care nu au fost adoptate de UE (continuare)

(v) retratarea proportionala a deprecierei cumulate pentru metoda reevaluarii; (vi) clarificari cu privire la personalul cheie de conducere.

- **Amendamente la diverse standarde "Imbunatatiri aduse IFRS-urilor (ciclu 2011-2013)",** publicat de IASB pe 12 decembrie 2013. Amendamentele la diverse standarde si interpretari care rezulta din proiectul anual de imbunatatire al IFRS (IFRS 1, IFRS 3, IFRS 13 si IAS 40), au scopul de a inlatura inconsecventele si de a clarifica formularea. Revizuirile clarifica recunoasterea contabila in cazul in care este permisa libera interpretare. Cele mai importante modificari includ cerinte noi sau revizuite cu privire la: (i) explicatie a IFRS-urilor in vigoare din IFRS 1; ii) exceptii pentru asociieri in participatie; iii) scopul paragrafului 52 din IFRS 13 (exceptie a portofoliului) si iv) clarificarea legaturii dintre IFRS 3 si IAS 40 cu privire la clasificarea proprietatilor ca investitii imobiliare sau proprietate imobiliara ocupata de proprietar.

e) Rationamente profesionale si estimari

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

Principiul continuitatii activitatii

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

Valoarea justa a instrumentelor financiare

In cazul in care valorile juste ale activelor financiare si pasivelor financiare inregistrate in bilant nu pot fi obtinute de pe pietele active, acestea sunt determinate folosind o varietate de tehnici de evaluare care includ utilizarea de modele matematice. Intrarile folosite in aceste modele sunt date de pe pietele observabile in cazul in care acestea sunt disponibile. Daca aceste date nu sunt disponibile sunt necesare estimari proprii pentru a stabili valorile juste. Estimari realizate trebuie sa ia in considerare lichiditatea, volatilitatea pentru produse derivate folosite ca data de intrare in modelul matematic, ratele de actualizare, ratele de rambursare anticipata si ipotezele asupra ratei implicite pentru titluri garantate cu active. Evaluarea instrumentelor financiare este descrisa in detaliu in nota 36.

Provizioane pentru deprecierea creditelor si creantelor

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

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

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA RAPORTUL INTERIMAR
pentru perioada incheiata la 30 iunie 2014
(Sume in mii lei)

2. Bazele pregatirii (continuare)

e) Rationamente profesionale si estimari (continuare)

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

Deprecierea activelor disponibile pentru vanzare

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

Deprecierea fondului comercial

Banca determina daca fondul comercial este depreciat, cel putin anual. Aceasta presupune o estimare a valorii de utilizare a unitatilor generatoare de numerar pentru care este alocat fondul comercial. Estimarea valorii de utilizare presupune ca Banca sa realizeze o estimare a fluxurilor viitoare de numerar aferente unitatilor generatoare de numerar si, de asemenea, sa aleaga o rata de actualizare potrivita pentru a calcula valoarea prezenta a acestor fluxuri de numerar. Valoarea contabila a fondului comercial este la 30 iunie 2014 de 50,130 (31 decembrie 2013: 50,130).

Creantele din impozitul amanat

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

Conform Codului fiscal curent, pierderile fiscale pot fi acoperite din profiturile taxabile viitoare obtinute in urmatoorii sapte ani consecutivi.

Banca estimeaza ca pierderile aferente anilor financiari 2012 si 2013 vor fi acoperite din profiturile asteptate in urmatoorii sapte ani consecutivi.

Beneficii postangajare

Costul planului de contributii determinate este calculat folosind metode de evaluare actuariale. Evaluarea actuariala presupune stabilirea anumitor ipoteze cu privire la ratele de actualizare, ratele previzionate de rambursare a activelor planului, cresteri salariale viitoare si rata mortalitatii. Datorita orizontului lung de timp la care se refera aceste planuri, estimarile facute sunt expuse unui grad ridicat de incertitudine. Ipotezele folosite sunt descrise in Nota 17.

2. Bazele pregatirii (continuare)

f) Raportarea pe segmente

Un segment operational este o componentă a Bancii:

- Care se angajeaza in activitatea de afaceri de la care poate castiga venituri si realiza cheltuieli (inclusiv poate suporta venituri si cheltuieli legate de tranzactiile cu alte componente ale aceleiasi entitati);
- Ale carui rezultate de exploatare sunt revizuite periodic de catre principalul factor decizional operational pentru a lua decizii cu privire la resursele care vor fi alocate segmentului si a aprecia performantele sale,
- Pentru care sunt disponibile informatii financiare distincte;

Raportarea Bancii pe segmente se bazeaza pe urmatoarele segmente operationale: persoane fizice, profesii libere, intreprinderi foarte mici, IMM-uri, mari clienti.

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA RAPORTUL INTERIMAR
pentru perioada incheiata la 30 iunie 2014
(Sume in mii lei)

3. Raportarea pe segmente

Segmentele de operare utilizate in scopuri de management sunt bazate pe produse, servicii, tipul de client si dimensiune, dupa cum urmează:

- Persoane fizice - Banca ofera clientilor individuali, o gama variata de produse bancare, cum ar fi: produse de economisire si depozite, credite de consum si locuinte, descoperit de cont, facilitati de carduri de credit, transfer de fonduri si facilitati de plata, etc.
- Profesii liberale - Banca ofera clientilor din aceasta categorie, o gama variata de produse bancare, cum ar fi: produse de economisire si depozite, imprumuturi si alte facilitati de credit; acest segment include persoanele fizice autorizate si societati cu o cifra de afaceri sub 0,1 milioane EUR.
- Intreprinderile foarte mici - Banca ofera intreprinderilor foarte mici, o gama variata de produse bancare, cum ar fi: produse de economisire si depozite, imprumuturi si alte facilitati de credit. Companiile foarte mici sunt societati cu cifra de afaceri anuala intre 0,1 si 3 milioane de euro.
- IMM-uri - Banca ofera IMM-urilor, o gama variata de produse bancare, cum ar fi: produse de economisire si depozite, imprumuturi si alte facilitati de credit. IMM-urile sunt societati cu cifra de afaceri anuala intre 3 si 50 de milioane EUR.
- Mari clienti - in cadrul corporate banking Banca ofera clientilor societati, o gama variata de produse si servicii bancare, inclusiv creditarea si atragerea de depozite, gestionarea numerarului, planificarea financiara, valori mobiliare, proiecte si tranzactii financiare structurate, credite sindicalizate si tranzactii cu active garantate. Marii clienti sunt clientii gestionati de Divizia Corporate Banking si clientii societati cu o cifra de afaceri mai mare de 50 de milioane de euro.

Comitetul de Directie monitorizeaza activitatea fiecarui segment operational separat in scopul de a lua decizii cu privire la alocarea resurselor si evaluarea performantei.

Procesul de alocare a veniturilor si cheltuielilor pe segmente de alocare este in prezent in curs de revizuire. Prin urmare, pentru perioadele incheiate la 30 iunie 2014 si 31 decembrie 2013 Banca prezinta informatii pe segmente doar pentru principalele elemente din pozitia financiara.

	Persoane fizice	Profesii liberale	Intreprinderi foarte mici	IMM-uri	Mari clienti	Total
30 iunie 2014						
Credite, brut	17,021,048	1,248,269	4,918,049	4,372,225	4,954,734	32,514,325
Deprecierea creditelor	(1,021,641)	(745,929)	(2,266,653)	(1,022,564)	(350,483)	(5,407,270)
Credite si avansuri acordate clientelei	15,999,407	502,339	2,651,397	3,349,661	4,604,251	27,107,055
Depozitele clientelei	17,291,527	983,774	2,465,693	4,447,445	9,020,499	34,208,938
31 decembrie 2013						
Credite, brut	17,238,655	1,480,352	4,981,377	4,987,940	4,808,329	33,496,653
Deprecierea creditelor	(1,038,941)	(797,108)	(1,967,842)	(1,535,943)	(393,221)	(5,733,055)
Credite si avansuri acordate clientelei	16,199,714	683,244	3,013,535	3,451,997	4,415,108	27,763,598
Depozitele clientelei	16,791,671	1,158,778	2,756,050	5,126,582	10,312,908	36,145,989

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA RAPORTUL INTERIMAR
pentru perioada incheiata la 30 iunie 2014
(Sume in mii lei)

4. Creante asupra institutiilor de credit

	30 iunie 2014	31 decembrie 2013
Depozite la banci romanesti	366,272	263,374
Depozite la banci straine	1,214,133	162,431
Conturi curente la banci romanesti	220	0
Conturi curente la banci straine	325,730	261,140
Total	1,906,355	686,945

5. Instrumente financiare derivate

	30 iunie 2014		
	Active	Datorii	Notional
Swapuri pe rata dobanzii	42,045	55,321	4,294,563
Swapuri pe curs de schimb	52,868	4,501	3,231,879
Contracte forward pe curs de schimb	5,865	20,443	1,464,513
Optiuni pe curs de schimb	11,131	11,390	1,741,140
Total derivative	111,910	91,655	10,732,095
Instrumente financiare detinute pentru tranzactionare	289,255	-	274,232
Total	401,165	91,655	11,006,327

	31 decembrie 2013		
	Active	Datorii	Notional
Swapuri pe rata dobanzii	8,662	76,983	4,534,880
Swapuri pe curs de schimb	16,376	28,568	5,179,458
Contracte forward pe curs de schimb	6,127	16,994	1,382,277
Optiuni pe curs de schimb	15,335	15,669	2,506,515
Total derivative	46,500	138,214	13,603,130
Instrumente financiare detinute pentru tranzactionare	708,423	-	670,965
Total	754,923	138,214	14,274,095

Banca a aplicat de asemenea contabilitatea de acoperire si la 30 iunie 2014 are doua instrumente de acoperire:

- a) Pe 28 iulie 2011, Banca a cumparat obligatiuni pe patru ani cu rata fixa, ca urmare Banca este expusa la modificarile in valoarea justa a obligatiuniunilor achizitionate din cauza modificarilor ratelor dobanzii de pe piata. Valoarea elementului acoperit este de 99,9 milioane EUR, cu o rata a dobanzii de 4.7% si suma notionala a instrumentului de acoperire este de 100 de milioane de euro, cu o rata a dobanzii fixa de 2.171%.
- b) Pe 30 septembrie 2013, Banca a initiat un instrument de acoperire macro pe valoarea justa pe rata dobanzii asociat conturilor curente, folosind mai multe swapuri pe rata dobanzii (plateste variabil, primeste fix). Modificarea valorii juste a swapului de acoperire macro pe valoarea justa compenseaza modificarea valorii juste a portiunii acoperite a conturilor curente. Elementul acoperit este reprezentat de portiunea din portofoliul de conturi curente egal cu valoarea nominala a swapului de 200 milioane EUR cu o rata fixa de dobanda de 1.058%. Instrumentul de acoperire este desemnat pe o perioada de 7.5 ani.

Relatia de acoperire initiata pe 6 mai 2011 pentru o perioada de 3 ani cu o rata de dobanda fixa si un notional de 180 milioane EUR care a fost redus ulterior la 118,4 milioane EUR, a fost incheiata in mai 2014.

Toate relatiile de acoperire au fost eficiente pe parcursul perioadei.

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA RAPORTUL INTERIMAR
pentru perioada incheiata la 30 iunie 2014
(Sume in mii lei)

5. Instrumente financiare derivate (continuare)

Contracte forward

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

Contracte swap

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

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

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

Optiuni

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

Banca achizitioneaza sau vinde optiuni pe pietele nereglementate.

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

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

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

Instrumentele financiare detinute pentru tranzactionare sunt reprezentate de titluri de stat detinute pentru tranzactionare.

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA RAPORTUL INTERIMAR
pentru perioada incheiata la 30 iunie 2014
(Sume in mii lei)

6. Credite si avansuri acordate clientelei

	<u>30 iunie 2014</u>	<u>31 decembrie 2013</u>
Credite, brut	32,514,325	33,496,653
Deprecierea creditelor	(5,407,270)	(5,733,055)
Total	<u>27,107,055</u>	<u>27,763,598</u>

Structura creditelor este urmatoarea:

	<u>30 iunie 2014</u>	<u>31 decembrie 2013</u>
Credite de trezorerie	7,824,709	8,158,004
Credite pentru echipamente	6,326,704	6,762,764
Finantarea activitatii comerciale	584,808	630,076
Achizitii imobiliare, inclusiv credite ipotecare	7,768,374	7,692,817
Credite de consum	8,605,959	8,862,552
Altele	1,403,771	1,390,440
Total	<u>32,514,325</u>	<u>33,496,653</u>

La 30 iunie 2014, costul amortizat al creditelor acordate celor mai mari 20 de clienti persoane juridice (grupuri de clienti legati) este de 1.968.286 (la 31 decembrie 2013: 2.006.056), in timp ce valoarea scrisorilor de garantie bancara si a acreditivelor emise in favoarea acestor clienti este de 3.150.912 (la 31 decembrie 2013: 2.880.760).

Analiza sectoriala

	<u>30 iunie 2014</u>	<u>31 decembrie 2013</u>
Persoane fizice	52.3%	51.5%
Administratie publica, educatie & sanatate	3.3%	3.2%
Agricultura	1.9%	2.2%
Productie	9.5%	9.8%
Transport, IT&C si alte servicii	3.3%	3.6%
Comert	12.7%	13.4%
Constructii	6.3%	6.3%
Utilitati	2.4%	2.5%
Servicii	1.6%	1.7%
Altele	4.6%	4.1%
Institutiile financiare	2.0%	1.7%
Total	<u>100.0%</u>	<u>100.0%</u>

Provizioane pentru deprecierea creditelor

	<u>Depreciere colectiva</u>	<u>Depreciere specifica</u>	<u>Total</u>
Sold la 31 decembrie 2012	<u>114,318</u>	<u>3,797,959</u>	<u>3,912,276</u>
Cheltuieli privind provizioanele, net	71,100	1,904,441	1,975,541
Reluati de provizioane aferente vanzarilor si stgerilor de creante	-	(191,597)	(191,597)
Pierderi de curs de schimb	1,195	35,640	36,835
Sold la 31 decembrie 2013	<u>186,614</u>	<u>5,546,442</u>	<u>5,733,055</u>
Cheltuieli privind provizioanele, net	55,645	440,285	495,930
Reluati de provizioane aferente vanzarilor si stgerilor de creante	-	(744,278)	(744,278)
(Castiguri)/Pierderi din curs de schimb	9,341	(86,778)	(77,437)
Sold la 30 iunie 2014	<u>251,600</u>	<u>5,155,670</u>	<u>5,407,270</u>

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA RAPORTUL INTERIMAR
pentru perioada incheiata la 30 iunie 2014
(Sume in mii lei)

6. Credite si avansuri acordate clientelei (continuare)

Credite depreciate

	<u>30 iunie 2014</u>	<u>31 decembrie 2013</u>
Credite depreciate cu intarzieri la plata mai mari de 90 de zile	5,975,128	6,609,169
Provizioane aferente creditelor depreciate cu intarzieri la plata mai mari de 90 de zile	(4,469,356)	(4,930,181)
Credite depreciate cu intarzieri la plata mai mici de 90 de zile	1,624,755	1,710,410
Provizioane aferente creditelor depreciate cu intarzieri la plata mai mici de 90 de zile	(686,314)	(616,261)

Valoarea creditelor pentru care s-a constituit provizion specific este de 7.599.883 (la 31 decembrie 2013: 8,319,579).

Scaderea creditelor depreciate este explicata prin masurile specifice implementate de Banca, care constau in: (i) operatiuni de stergere a expunerilor acoperite integral cu provizioane IFRS, si pentru care exista un grad de incertitudine cu privire la perspectivele de recuperare, (ii) vanzari de credite depreciate.

7. Active financiare disponibile pentru vanzare

	<u>30 iunie 2014</u>	<u>31 decembrie 2013</u>
Titluri de stat	7,230,844	6,332,125
Participatii	9,307	9,566
Alte titluri	155,922	157,577
Total	7,396,073	6,499,268

Titluri de stat

Titlurile de stat constau din obligatiuni purtatoare de dobanda emise de Ministerul Roman al Finantelor Publice, avand un rating BBB- acordat de Standard&Poors. La 30 iunie 2014 nu existau certificate de trezorerie gajate la BNR pentru tranzactiile repo (2013: nu existau certificate de trezorerie gajate la BNR pentru tranzactiile repo).

Participatii

Alte participatii ale bancii constau in actiuni la Bursa Romana de Marfuri, Casa de Compensare Bucuresti, Depozitarul Central S.A. (Registrul actionarilor pentru Comisia Nationala a Valorilor Mobiliare), Fondul Roman de Garantare a Creditelor pentru Intreprinzatorii Privati SA, SC Casa Romana de Compensatie SA, Fondul de Compensare a Investitorilor, TransFond, Societe Generale European Business Services SA, Bursa de Valori Bucuresti.

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA RAPORTUL INTERIMAR
pentru perioada incheiata la 30 iunie 2014
(Sume in mii lei)

7. Active financiare disponibile pentru vanzare (continuare)

Alte titluri

Banca detine urmatoarele unitati de fond la:

30 iunie 2014	Pret unitar	Numar de unitati	Valoarea justa
FDI Simfonia 1	36	443,129	16,028
BRD Obligatiuni	150	90,353	13,554
Diverso Europa Regional	149	175,730	26,150
Actiuni Europa Regional	143	116,238	16,579
Index Europa Regional	124	21,794	2,699

31 decembrie 2013	Pret unitar	Numar de unitati	Valoarea justa
FDI Simfonia 1	35	443,129	15,727
BRD Obligatiuni	148	90,353	13,339
Diverso Europa Regional	147	175,730	25,836
Actiuni Europa Regional	139	116,238	16,191
Index Europa Regional	120	21,794	2,622

8. Imobilizari corporale

	Terenuri si cladiri	Investitii imobiliare	Echipamente informatice si de birou	Materiale si alte active	Imobilizari corporale in curs	Total
Cost:						
la 31 decembrie 2012	1,310,382	40,369	233,495	546,128	22,886	2,153,259
Transferuri si intrari	11,955	250	19,197	11,070	(13,930)	28,542
Iesiri	(4,274)	(953)	(15,715)	(16,158)	-	(37,100)
la 31 decembrie 2013	1,318,063	39,666	236,977	541,040	8,956	2,144,702
Transferuri si intrari	(2,477)	3,405	23,583	448	1,873	26,832
Iesiri	(6,886)	(319)	(4,784)	(4,995)	-	(16,984)
la 30 iunie 2014	1,308,699	42,753	255,776	536,492	10,829	2,154,550
Amortizare si depreciere:						
la 31 decembrie 2012	(493,413)	(20,555)	(191,514)	(380,837)	-	(1,086,319)
Amortizare si depreciere	(66,678)	(861)	(22,063)	(40,773)	-	(130,375)
Iesiri	3,510	953	15,619	10,725	-	30,807
Transferuri	3,396	(1,181)	278	(3,212)	-	(718)
la 31 decembrie 2013	(553,185)	(21,644)	(197,680)	(414,096)	-	(1,186,605)
Amortizare si depreciere	(23,912)	(2,484)	(8,178)	(17,725)	-	(52,298)
Iesiri	5,790	319	4,784	3,936	-	14,828
Transferuri	4,108	(1,810)	(12,085)	2,727	-	(7,060)
la 30 iunie 2014	(567,199)	(25,619)	(213,158)	(425,158)	-	(1,231,135)
Valoare contabila neta:						
la 31 decembrie 2012	816,969	19,813	41,981	165,291	22,886	1,066,941
la 31 decembrie 2013	764,879	18,022	39,297	126,943	8,956	958,097
la 30 iunie 2014	741,500	17,134	42,617	111,334	10,829	923,415

9. 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. Fondul de comert este testat anual pentru depreciere. In cursul anului 2014 nu a fost identificata nicio depreciere a fondului de comert.

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA RAPORTUL INTERIMAR
pentru perioada incheiata la 30 iunie 2014
(Sume in mii lei)

10. Imobilizari necorporale

Soldul imobilizarilor necorporale la 30 iunie 2014 si 31 decembrie 2013 reprezinta in principal software.

Cost:	
la 31 decembrie 2012	265,688
Intrari	30,876
Iesiri	(1,408)
la 31 decembrie 2013	295,156
Intrari	14,842
Iesiri	(83)
la 30 iunie 2014	309,916
 Amortizare:	
la 31 decembrie 2012	(189,426)
Cheltuiala cu amortizarea	(24,087)
Iesiri	321
la 31 decembrie 2013	(213,192)
Cheltuiala cu amortizarea	(15,269)
Iesiri	83
la 30 iunie 2014	(228,379)
 Valoare contabila neta:	
la 31 decembrie 2012	76,262
la 31 decembrie 2013	81,964
la 30 iunie 2014	81,537

11. Alte active

	30 iunie 2014	31 decembrie 2013
Debitori diversi	131,236	142,151
Cheltuieli inregistrate in avans	86,354	31,428
Active detinute pentru vanzare	10,580	10,084
Impozit profit plati anticipate	6,701	9,947
Alte active	860	959
Total	235,731	194,569

Soldul debitorilor diversi este prezentat net de un provizion de depreciere reprezentand sume aflate in litigiu in valoare de 44.364 (31 decembrie 2013: 41.432).

12. Depozite interbancare

	30 iunie 2014	31 decembrie 2013
Depozite la vedere	679,226	770,965
Depozite la termen	436,281	573,740
Depozite interbancare	1,115,507	1,344,705

13. Depozitele clientelei

	30 iunie 2014	31 decembrie 2013
Depozite la vedere	15,124,681	14,559,001
Depozite la termen	19,084,257	21,586,989
Depozitele clientelei	34,208,938	36,145,990

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA RAPORTUL INTERIMAR
pentru perioada incheiata la 30 iunie 2014
(Sume in mii lei)

14. Imprumuturi atrase

	30 iunie 2014	31 decembrie 2013
Imprumuturi de la persoane aflate in relatii speciale cu Banca	2,959,016	3,011,063
Imprumuturi de la institutii financiare internationale	330,977	333,955
Imprumuturi de la alte institutii	1,231	1,545
Alte finantari	39,691	45,027
Total	3,330,916	3,391,590

Fondurile imprumutate de la partile afiliate sunt negarantate si sunt utilizate in cursul normal al activitatilor.

15. Imprumut subordonat

Datoriile subordonate sunt in valoare de 100 milioane euro, echivalent 438.700.000 RON (2013: 100 milioane EUR, echivalent 448.470.000 RON), reprezentand un imprumut subordonat de 100.000.000 EUR primit in 2005, la EURIBOR6M +0,5%, scadent in 2015. Dobanda acumulata la datoriile subordonate este în valoare de 1.902.398 RON (2013: 1.856.591 RON).

16. Impozit pe profit

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

	30 iunie 2014		
	Diferente temporare	Bilant	Cont de profit si pierdere
<i>Pasive privind impozitul amanat</i>			
Investitii si alte titluri	(275,857)	(44,137)	-
Total	(275,857)	(44,137)	-
<i>Active privind impozitul amanat</i>			
Imobilizari corporale si necorporale	77,994	12,479	7,492
Datoria din planul de beneficii	3,816	611	-
Pierdere fiscala	575,140	92,022	(27,024)
Provizioane si alte datorii	258,896	41,423	(1,519)
Total	915,846	146,535	(21,051)
Elemente impozabile	639,990	102,398	
Cheltuiala cu impozitul amanat			(21,051)

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA RAPORTUL INTERIMAR
pentru perioada incheiata la 30 iunie 2014
(Sume in mii lei)

16. Impozit pe profit (continuare)

	31 decembrie 2013		
	Diferente temporare	Bilant	Cont de profit si pierdere
<i>Pasive privind impozitul amanat</i>			
Credite si avansuri acordate clientelei	-	-	176,542
Investitii si alte titluri	(93,216)	(14,915)	-
Total	(93,216)	(14,915)	176,542
<i>Active privind impozitul amanat</i>			
Imobilizari corporale si necorporale	31,167	4,987	8,560
Datoria din planul de beneficii	3,816	611	-
Pierdere fiscala	744,040	119,046	66,557
Provizioane si alte datorii	268,396	42,943	11,143
Total	1,047,418	167,587	86,260
Elemente impozabile	954,202	152,672	
Venitul din impozitul amanat			262,802

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

Datorii nete privind impozitul amanat, la 31 decembrie 2012	(103,844)
Impozitul amanat recunoscut ca venit de natura capitalurilor	(6,285)
Venituri privind impozitul amanat, net	262,802
Active nete privind impozitul amanat la 31 decembrie 2013	152,672
Impozitul amanat recunoscut ca venit de natura capitalurilor	(29,223)
Cheltuiala privind impozitul amanat, net	(21,051)
Active nete privind impozitul amanat, la 30 iunie 2014	102,398

Reconcilierea cheltuielii cu impozitul pe profit

	6 luni incheiate la 30 iunie 2014	6 luni incheiate la 30 iunie 2013
Profit brut (inainte de impozitul pe profit)	143,903	89,012
Impozit (16%)	23,024	14,242
Elemente nedeductibile	6,082	13,596
Elemente neimpozabile	(8,056)	(995)
Cheltuiala cu impozitul pe profit la rata efectiva de impozitare	21,051	26,843
Rata efectiva de impozit	14.6%	30.2%

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA RAPORTUL INTERIMAR
pentru perioada incheiata la 30 iunie 2014
(Sume in mii lei)

17. Alte datorii

	30 iunie 2014	31 decembrie 2013
Creditori diversi	142,479	99,185
Alte sume datorate la bugetul statului	32,735	31,353
Venituri inregistrate in avans	12,311	14,951
Sume datorate angajatilor	98,624	113,829
Dividende de plata	493	505
Garantii financiare acordate	156,885	148,963
Provizioane	32,346	38,512
Total	475,873	447,298

Sumele datorate salariatilor includ, intre altele si primele brute aferente rezultatelor pentru anul 2014, in valoare de 25.878 (2013: 40.657) si beneficii post-angajare in suma de 66.422 (2013: 64.532).

Miscarea in alte provizioane este urmatoarea:

Valoare la 31 decembrie 2012	18,164
Cheltuiala in cursul anului	57,665
Reluari la venituri	(37,316)
Valoare la 31 decembrie 2013	38,512
Cheltuiala in cursul anului	534
Reluari la venituri	(6,700)
Valoare la 30 iunie 2014	32,346

Planul de beneficii postangajare determinate

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

Cheltuieli recunoscute in contul de profit si pierdere

	6 luni incheiate la 30 iunie 2014	6 luni incheiate la 30 iunie 2013
Costul serviciului total	1,181	1,961
Costul dobanzii	1,084	1,183
Cheltuiala neta cu beneficiile	2,266	3,144

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA RAPORTUL INTERIMAR
pentru perioada incheiata la 30 iunie 2014
(Sume in mii lei)

17. Alte datorii (continuare)

Miscarea in planul de beneficii determinate

	30 iunie 2014	31 decembrie 2013
Soldul initial al datoriei din planul de beneficii	64,532	74,731
Costul serviciului total	1,181	3,922
Beneficii platite	(376)	(734)
Costul dobanzii planului de beneficii	1,084	2,367
Pierderi/ (castiguri) actuariale recunoscute din remasurarea planului de beneficii	-	(15,754)
Soldul final al datoriei din planul de beneficii	66,422	64,532

Principalele ipoteze actuariale

	30 iunie 2014	31 decembrie 2013
Rata de actualizare	3.40%	3.40%
Rata inflatiei	1.90%	1.90%
Rata de crestere a salariului	anul urmator 2% urmatorul al 2 lea an 2.3% dupa aceea 2.9%	anul urmator 2% urmatorul al 2 lea an 2.3% dupa aceea 2.9%
Durata medie ramasa a perioadei de angajare	13.36	13.36
	30 iunie 2014	31 decembrie 2013
Datoria din planul de beneficii determinate	66,422	64,532
Ajustari pe baza faptelor asupra datoriei din planul de beneficii	-	(3,459)

18. Capital social

Capitalul social nominal, inregistrat la Registrul Comertului este 696.901 (2013: 696.901). In capitalul social este inclusa si suma de 1.818.721 (2013: 1.818.721) reprezentand surplus din reevaluare.

Capitalul social la 30 iunie 2014 reprezinta 696.901.518 actiuni ordinare, autorizate, emise si aflate in circulatie (31 decembrie 2013: 696.901.518). Valoarea nominala a unei actiuni este de 1 RON (2013: 1 RON).

In decursul anilor 2014 si 2013, Banca nu a cumparat actiuni proprii.

19. Rezultat reportat

In rezultatul reportat este inclusa suma de 513.515 (2013: 513.515) reprezentand rezerve legale, rezerva pentru riscuri bancare generale si alte rezerve a caror utilizare este restrictionata de legislatia bancara.

20. Adecvarea capitalului

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

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

Incepand cu 1 ianuarie 2014, au intrat in vigoare Directiva 2013/36/UE si Regulamentul nr 575/2013 publicate in Jurnalul Oficial JO L 176/27.06.2013 aplicabile pentru adecvarea capitalului, toate regulamentele anterioare fiind preluate de cele doua documente.

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA RAPORTUL INTERIMAR
pentru perioada incheiata la 30 iunie 2014
(Sume in mii lei)

21. Venituri din dobanzi

	6 luni incheiate la 30 iunie 2014	6 luni incheiate la 30 iunie 2013
Dobanzi pentru credite	931,423	1,188,538
Dobanzi pentru depozite la banci	17,589	29,910
Dobanzi pentru titluri de trezorerie	165,485	121,166
Total	1,114,496	1,339,615

Veniturile din dobanzi pentru credite includ si veniturile din dobanzi aferente creditelor depreciate nete (fara provizioane) in suma de 108.511 (2013: 165.286).

22. Cheltuieli cu dobanzi

	6 luni incheiate la 30 iunie 2014	6 luni incheiate la 30 iunie 2013
Dobanzi pentru depozitele la termen	261,828	340,315
Dobanzi pentru depozitele la vedere	61,456	102,335
Dobanzi pentru imprumuturi	33,975	50,836
Total	357,259	493,485

23. Venituri din comisioane, net

	6 luni incheiate la 30 iunie 2014	6 luni incheiate la 30 iunie 2013
Venituri din comisioane din operatiuni de incasari si plati	418,787	423,131
Alte venituri din comisioane	34,605	33,771
Cheltuieli cu comisioanele	(83,397)	(84,979)
Venituri nete din comisioane	369,994	371,923

24. Alte venituri

Alte venituri includ venituri din servicii bancare oferite clientilor si venituri din activitati non-bancare cum ar fi veniturile din chirii. Veniturile din inchirierea investitiilor imobiliare sunt de 1.039 (2013:1.061).

25. Contributia la Fondul de Garantare a Depozitelor

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

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA RAPORTUL INTERIMAR
pentru perioada incheiata la 30 iunie 2014
(Sume in mii lei)

26. Cheltuieli cu salariile si asimilate

	6 luni incheiate la 30 iunie 2014	6 luni incheiate la 30 iunie 2013
Salarii	201,340	208,043
Asigurari sociale	62,377	62,937
Bonusuri	21,196	18,286
Beneficii post-angajare	1,890	2,640
Altele	10,044	12,983
Total	296,848	304,890

Cheltuiiala angajatilor pentru tranzactiile cu plata pe baza de actiuni este inclusa in linia Altele si este in valoare de 2.730 pentru primele sase luni incheiate la 2014 (2013: 3.464).

Tranzactii cu plata pe baza de actiuni

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

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

Data acordarii	Numarul instrumentelor	Conditii pentru intrare in drepturi	Perioada contractuala a actiunilor
actiuni acordate tuturor angajatilor grupului la 02/11/2010	16	Rezultat net pozitiv aferent Grupului Societe Generale pentru anul 2012 prezenta in grup pana la 31/03/2015	4 ani si 5 luni
actiuni acordate tuturor angajatilor grupului la 02/11/2010	24	imbunatatirea satisfactiei clientilor intre 2010 si 2013 prezenta in grup pana la 31/03/2016	5 ani si 5 luni
Total actiuni	40		

Scenariile economice si reglementare care au stat la baza conditiilor de performanta financiara pentru obtinerea unui ROE pentru anul 2012 de 10% nu au mai fost considerate. Ca urmare, Adunarea Generala a actionarilor Société Générale din 22 mai 2012 a autorizat Consiliul de Administratie sa inlocuiasca conditia pentru acordarea celor 16 actiuni catre angajati prin realizarea unui rezultat net pozitiv aferent Grupului pentru anul 2012. Aceasta conditie a fost indeplinita.

Numarul si pretul mediu de exercitare al actiunilor este:

	Pret mediu de exercitare actiuni (RON)	Numar de actiuni
Acordate in cursul perioadei		
- data exercitarii 31/03/2015	152	113,600
- data exercitarii 31/03/2016	145	170,400

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA RAPORTUL INTERIMAR
pentru perioada incheiata la 30 iunie 2014
(Sume in mii lei)

26. Cheltuieli cu salariile si asimilate (continuare)

	<u>Junie 2014</u>	<u>Junie 2013</u>
Cheltuieli in 2010	1,070	1,070
Cheltuieli in 2011	6,025	6,025
Cheltuieli in 2012	6,809	6,809
Cheltuieli in 2013	6,675	3,464
Cheltuieli in 2014	2,730	-
Total cheltuieli cu plata pe baza de actiuni de la inceput	<u>23,309</u>	<u>17,368</u>

Actiunile la data de 30 iunie 2014 au un pret de exercitare de 152 RON (cele cu o data de exercitare la 31 martie 2015) si de 145 RON (cele cu o data de exercitare la 31 martie 2016) si o durata de 4 ani si 5 luni, respectiv 5 ani si 5 luni.

27. Amortizarea si deprecierea imobilizarilor

	<u>6 luni incheiate la 30 iunie 2014</u>	<u>6 luni incheiate la 30 iunie 2013</u>
Amortizare si depreciere	51,680	57,102
Amortizarea imobilizari necorporale	15,269	11,730
Total	<u>66,949</u>	<u>68,832</u>

Diferenta intre suma prezentata in nota 8 si cea prezentata in nota 27 reprezinta deprecierea investitiilor imobiliare in valoare totala de 618.

28. Alte cheltuieli operationale

	<u>6 luni incheiate la 30 iunie 2014</u>	<u>6 luni incheiate la 30 iunie 2013</u>
Cheltuieli administrative	194,042	208,135
Publicitate si sponsorizari	14,070	10,775
Alte cheltuieli	35,741	20,448
Total	<u>243,854</u>	<u>239,357</u>

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

29. Costul net al riscului

	<u>6 luni incheiate la 30 iunie 2014</u>	<u>6 luni incheiate la 30 iunie 2013</u>
Cheltuiala neta cu provizioanele pentru credite	495,930	572,492
Cheltuiala neta cu provizioanele pentru debitori diversi	13,958	62,428
Venituri din recuperari de creante scoase in afara bilantului	(78,755)	(3,769)
Stergeri si vanzari din creante nerecuperabile	51,785	7,822
Contracte garantii financiare	9,207	20,241
Total	<u>492,125</u>	<u>659,214</u>

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA RAPORTUL INTERIMAR
pentru perioada incheiata la 30 iunie 2014
(Sume in mii lei)

30. Analiza disponibilitatilor in vederea calcularii fluxurilor de numerar

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

	<u>30 iunie 2014</u>	<u>30 iunie 2013</u>
Disponibilitati si elemente asimilate	796,873	621,616
Conturi curente si depozite la banci	<u>1,655,878</u>	<u>741,121</u>
Total	<u>2,452,751</u>	<u>1,362,737</u>

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

	<u>6 luni incheiate la 30 iunie 2014</u>	<u>6 luni incheiate la 30 iunie 2013</u>
Cheltuiala neta cu provizioanele pentru credite	495,930	572,492
Cheltuiala neta cu provizioanele pentru debitori diversi	13,958	62,428
Stergeri si vanzari de creante nerecuperabile	51,785	7,822
Angajamente de garantarea acordate	9,207	20,241
Miscari in alte provizioane	<u>(6,166)</u>	<u>46,385</u>
Total	<u>564,714</u>	<u>709,369</u>

31. Garantii si alte angajamente financiare

Garantii si acreditive

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

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

Angajamente de finantare

Angajamentele de finantare reprezinta partea netrasa a sumelor aprobate ca si facilitati de creditare. Totusi, datorita faptului ca riscul de credit asociat acestora depinde de probabilitatea efectuării tragerii unor sume, care apoi ar putea deveni restante, acest risc este considerat mai redus.

Banca monitorizeaza durata reziduala a angajamentelor deoarece angajamentele pe termen mai lung au un grad de risc mai ridicat decat cele pe termen scurt. Valoarea contractuala totala a angajamentelor de finantare nu reprezinta neaparat un necesar de lichiditate in viitor, deoarece multe din angajamente vor expira sau se vor incheia fara a fi utilizate.

	<u>30 iunie 2014</u>	<u>31 decembrie 2013</u>
Scrisori de garantie	6,062,550	6,477,262
Angajamente de finantare date	<u>3,917,592</u>	<u>3,851,508</u>
Total angajamente date	<u>9,980,143</u>	<u>10,328,770</u>

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA RAPORTUL INTERIMAR
pentru perioada incheiata la 30 iunie 2014
(Sume in mii lei)

32. Angajamente pentru investitii

	<u>30 iunie 2014</u>	<u>31 decembrie 2013</u>
Imobilizari corporale	2,824	58
Imobilizari necorporale	12,810	14,854
Servicii	<u>392,925</u>	<u>424,541</u>
Total	<u>408,559</u>	<u>439,454</u>

Linia Servicii prezentata in nota include angajamente pentru leasing-ul operational, chirie si asigurari.

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA RAPORTUL INTERIMAR
pentru perioada incheiata la 30 iunie 2014
(Sume in mii lei)

33. Parti afiliate

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

	Societate				Societate			
	mama	Alte entitati SG	Subsidiare	Asociati	mama	Alte entitati SG	Subsidiare	Asociati
	30 iunie 2014				31 decembrie 2013			
Active	257,583	112,902	53,346	12,884	239,893	18,876	63,155	8,325
Conturi Nostro	18,505	64,588	-	-	10,404	5,547	-	-
Depozite plasate	8,086	27,083	-	-	60,156	4,126	-	-
Credite acordate	146,352	21,231	53,300	12,884	146,352	9,202	62,937	8,325
Instrumente financiare derivate	84,641	-	46	-	22,981	-	218	-
Pasive	3,828,643	29,971	107,910	51,110	4,102,082	330,353	127,125	64,679
Conturi Loro	79,009	13,638	-	39	155,987	320,253	-	9
Depozite atrase	288,789	16,332	76,606	51,071	370,315	10,100	92,292	64,670
Imprumuturi	2,959,016	-	-	-	3,011,063	-	-	-
Imprumuturi subordonate	440,602	-	-	-	450,327	-	-	-
Leasing de plata	-	-	31,304	-	-	-	34,833	-
Instrumente financiare derivate	61,226	-	-	-	114,390	-	-	-
Angajamente	8,554,911	28,966	31,107	3,042	12,582,057	57,583	52,974	7,082
Scrisori de garantie acordate	1,079,850	16,925	-	2,516	1,482,475	15,493	-	5,454
Scrisori de garantie primite	325,966	12,041	-	526	1,033,211	42,090	-	1,628
Valoarea notionalului operatiunilor de schimb	3,451,160	-	31,107	-	6,109,814	-	52,974	-
Valoarea notionalului derivativelor pe rata dobanzii	3,697,935	-	-	-	3,956,558	-	-	-
	6 luni incheiate la 30 iunie 2014				6 luni incheiate la 30 iunie 2013			
Contul de Profit si Pierdere								
Venituri din dobanzi si comisioane	5,920	71	2,668	273	7,111	177	6,062	430
Cheltuieli cu dobanzi si comisioane	33,496	44	1,980	459	20,715	20,740	3,216	972
Castig/(Pierdere) neta din derivate pe rata	(10,170)	-	-	-	3,318	-	-	-
Castig/(pierdere) neta din derivate pe curs de schimb	129,981	5,412	-	-	45,511	-	-	-
Alte venituri	2,821	771	1,032	1,520	4,838	-	587	(477)
Alte cheltuieli	24,818	3,437	-	-	19,248	363	-	-

Cheltuielile cu dobanzi includ o suma de 1.902 (2013: 4.326) referitoare la imprumuturi subordonate.

La 30 iunie 2014, membrii Consiliului de Administratie si ai Comitetului de Directie detineau 304.530 actiuni (2013: 303.500).

Beneficiile pe termen scurt ale Conducerii (salarii, bonusuri, alte indemnizatii si contributiile sociale aferente) sunt de 4.747 (2013: 4.026).

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA RAPORTUL INTERIMAR
pentru perioada incheiata la 30 iunie 2014
(Sume in mii lei)

34. Datorii contingente

La 30 iunie 2014, Banca este angajata ca parat intr-un numar de procese provenind din activitati normale cu clientela, in valoare totala de aproximativ 17.818 (2013: 21.426). Conducerea Bancii considera ca deciziile finale in aceste procese nu vor avea un efect semnificativ negativ asupra situatiei financiare a Bancii.

35. Castig pe actiune

	30 iunie 2014	30 iunie 2013
Actiuni ordinare in circulatie	696,901,518	696,901,518
Profit atribuibil actionarilor	122,852	62,169
Castig pe actiune (in RON)	0.1763	0.0892

36. Valoarea justa

Determinarea valorii juste si ierarhizarea acesteia

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

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

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

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

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

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA RAPORTUL INTERIMAR
pentru perioada incheiata la 30 iunie 2014
(Sume in mii lei)

36. Valoarea justa (continuare)

	30 iunie 2014				31 decembrie 2013			
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Active masurate la valoarea justa								
Active financiare								
Instrumente financiare derivate								
Swapuri pe rata dobanzii	-	42,045	-	42,045	-	8,662	-	8,662
Swapuri pe curs de schimb	-	52,868	-	52,868	-	16,376	-	16,376
Contracte forward pe curs de schimb	-	5,865	-	5,865	-	6,127	-	6,127
Optiuni pe curs de schimb	-	11,131	-	11,131	-	15,335	-	15,335
	-	111,910	-	111,910	-	46,500	-	46,500
Active financiare disponibile pentru vanzare								
Titluri de stat	7,230,844	-	-	7,230,844	6,332,125	-	-	6,332,125
Participatii	3,388	-	5,918	9,307	3,694	-	5,872	9,566
Alte titluri	155,922	-	-	155,922	157,577	-	-	157,577
	7,390,155	-	5,918	7,396,073	6,493,396	-	5,872	6,499,268
Instrumente financiare detinute pentru tranzactionare	289,255	-	-	289,255	708,423	-	-	708,423
Total	7,679,410	111,910	5,918	7,797,238	7,201,819	46,500	5,872	7,254,191
Active pentru care este prezentata valoarea justa								
Disponibilitati	796,873	-	-	796,873	1,101,381	-	-	1,101,381
Creante asupra Bancii Centrale	-	5,945,279	-	5,945,279	-	8,678,096	-	8,678,096
Creante asupra institutiilor financiare	-	1,906,355	-	1,906,355	-	686,945	-	686,945
Credite si avansuri acordate clientelei	-	-	27,117,491	27,117,491	-	-	27,761,706	27,761,706
Total	796,873	7,851,634	27,117,491	35,765,998	1,101,381	9,365,041	27,761,706	38,228,128

Notele atasate sunt parte integranta a acestui raport interimar

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA RAPORTUL INTERIMAR
pentru perioada incheiata la 30 iunie 2014
(Sume in mii lei)

36. Valoarea justa (continuare)

	30 iunie 2014				31 decembrie 2013			
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
<u>Datorii masurate la valoare justa</u>								
Datorii financiare								
Instrumente financiare derivate								
Swapuri pe rata dobanzii	-	55,321	-	55,321	-	76,983	-	76,983
Swapuri pe curs de schimb	-	4,501	-	4,501	-	28,568	-	28,568
Contracte forward pe curs de schimb	-	20,443	-	20,443	-	16,994	-	16,994
Optiuni pe curs de schimb	-	11,390	-	11,390	-	15,669	-	15,669
Total	-	91,655	-	91,655	-	138,214	-	138,214
<u>Datorii pentru care este prezentata valoarea justa</u>								
Depozite interbancare	-	1,115,507	-	1,115,507	-	1,344,705	-	1,344,705
Depozitele clientelei	-	34,224,962	-	34,224,962	-	36,162,099	-	36,162,099
Imprumuturi atrase	-	3,318,256	-	3,318,256	-	3,391,956	-	3,391,956
Imprumut subordonat	-	440,452	-	440,452	-	450,059	-	450,059
Total	-	39,099,177	-	39,099,177	-	41,348,819	-	41,348,819

Notele atasate sunt parte integranta a acestui raport interimar

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA RAPORTUL INTERIMAR
pentru perioada incheiata la 30 iunie 2014
(Sume in mii lei)

36. Valoarea justa (continuare)

Instrumente financiare inregistrate la valoare justa

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

Titlurile de stat contabilizate ca active financiare disponibile pentru vanzare si instrumentele financiare detinute pentru tranzactionare sunt evaluate folosind o tehnica de evaluare bazata pe cotationi de piata publicate de Reuters si Bloomberg. Acestea sunt reprezentate de certificate de trezorerie si obligatiuni emise de stat.

Instrumente financiare derivate

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

Active financiare disponibile pentru vanzare

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

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

Active financiare

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

Pentru credite si creante din leasing valoarea justa este determinata prin utilizarea fluxurilor de numerar actualizate pe baza ratelor de piata. Costul riscului de credit nu este inclus.

Datorii financiare

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

Pentru depozitele clientelei si imprumuturi valoarea justa este determinata prin utilizarea fluxurilor de numerar actualizate pe baza ratelor de piata.

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA RAPORTUL INTERIMAR
pentru perioada incheiata la 30 iunie 2014
(Sume in mii lei)

36. Valoarea justa (continuare)

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

	30 iunie 2014		31 decembrie 2013	
	Valoare contabila	Valoare justa	Valoare contabila	Valoare justa
Active financiare				
Disponibilitati	796,873	796,873	1,101,381	1,101,381
Creante asupra Bancii Centrale	5,945,279	5,945,279	8,678,096	8,678,096
Creante asupra institutiilor financiare	1,906,355	1,906,355	686,945	686,945
Credite si avansuri acordate clientelei	27,107,055	27,117,491	27,763,598	27,761,706
	35,755,562	35,765,998	38,230,020	38,228,128
Datorii financiare				
Depozite interbancare	1,115,507	1,115,507	1,344,705	1,344,705
Depozitele clientelei	34,208,938	34,224,962	36,145,990	36,162,099
Imprumuturi atrase	3,330,916	3,318,256	3,391,590	3,391,956
Imprumut subordonat	440,602	440,452	450,327	450,059
	39,095,963	39,099,177	41,332,612	41,348,819

Notele atasate sunt parte integranta a acestui raport interimar

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA RAPORTUL INTERIMAR
pentru perioada incheiata la 30 iunie 2014
(Sume in mii lei)

36. Valoarea justa (continuare)

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

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

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

37. Evenimente ulterioare

In iulie 2014, Banca Nationala a Romaniei a redus rata rezervelor minime obligatorii pentru resursele in moneda straina de la 18% la 16%, in urma acestei masuri Banca asteapta o eliberare de lichiditate in valoare de 80 milioane EUR.