

BRD – Groupe Société Générale S.A.

SITUATII FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE


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


Pentru anul incheiat la
31 DECEMBRIE 2015


BRD – Groupe Société Générale S.A.
SITUATIA CONSOLIDATA SI INDIVIDUALA A POZITIEI FINANCIARE
la 31 decembrie 2015
(Sume in mii lei)

	Note	Grup		Banca	
		31 decembrie 2015	31 decembrie 2014	31 decembrie 2015	31 decembrie 2014
ACTIVE					
Disponibilitati	5	1,339,602	1,357,570	1,339,580	1,357,549
Creante asupra Bancii Centrale	6	7,480,319	5,832,421	7,480,319	5,832,421
Creante asupra institutiilor financiare	7	2,314,800	1,263,276	2,287,837	1,236,048
Instrumente financiare derivate si titluri de tranzactie	8	1,218,112	693,905	1,218,133	693,905
Credite si avansuri acordate clientelei	9	26,745,467	26,777,114	26,376,425	26,461,209
Creante din leasing financiar	10	549,354	548,931	-	-
Active financiare disponibile pentru vanzare	11	9,208,959	8,205,352	9,190,919	8,201,911
Investitii in asociati si subsidiare	12	121,787	119,731	157,527	157,460
Imobilizari corporale	13	851,260	885,311	843,628	877,947
Investitii imobiliare	13	15,337	20,374	15,337	20,374
Fondul comercial	14	50,130	50,130	50,130	50,130
Imobilizari necorporale	15	82,617	85,226	76,214	78,991
Impozitul amanat activ	21	19,194	88,546	15,584	93,263
Alte active	16	187,773	153,221	141,233	118,770
Total active		50,184,711	46,081,107	49,192,866	45,179,978
DATORII SI CAPITALURI PROPRII					
Depozite interbancare	17	781,180	734,520	781,180	734,520
Depozitele clientelei	18	41,098,674	35,954,041	41,191,873	36,040,857
Imprumuturi atrase	19	1,099,793	2,514,952	348,037	1,816,524
Imprumut subordonat	20	-	449,990	-	449,990
Instrumente financiare derivate	8	153,210	87,673	153,218	87,676
Datoria cu impozitul curent	21	1,463	2,357	-	-
Impozitul amanat datoric	21	539	2,982	-	-
Alte datorii	22	792,409	584,378	737,369	557,995
Total datori		43,927,268	40,330,892	43,211,677	39,687,561
Capital social	23	2,515,622	2,515,622	2,515,622	2,515,622
Rezerve privind activele disponibile pentru vanzare		380,308	342,066	380,308	342,066
Rezerve privind planul de pensii	22	12,442	9,966	12,442	9,966
Rezultat reportat	24	3,299,819	2,830,911	3,072,817	2,624,763
Interese care nu controleaza		49,252	51,650	-	-
Total capitaluri proprii		6,257,443	5,750,215	5,981,189	5,492,417
Total datorii si capitaluri proprii		50,184,711	46,081,107	49,192,866	45,179,978

Situatiile financiare au fost autorizate de catre conducere pe 10 martie 2016 si sunt semnate din partea Grupului de catre:


 Philippe Lhotte
 Director General


 Petre Bunescu
 Director General Adjunct


 Stephane Fortin
 Director Executiv Financiar

BRD – Groupe Société Générale S.A.
SITUATIA CONSOLIDATA SI INDIVIDUALA A VENITURILOR SI CHELTUIELILOR
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2015
(Sume in mii lei)

	Note	Grup		Banca	
		2015	2014	2015	2014
Venituri din dobanzi si similare	25	1,939,702	2,267,946	1,828,226	2,157,185
Cheltuieli cu dobanzile si similare	26	(423,651)	(682,584)	(405,973)	(661,452)
Venituri nete din dobanzi		1,516,051	1,585,361	1,422,253	1,495,733
Venituri din comisioane, net	27	749,641	764,721	718,232	736,739
Castiguri din diferente de curs	29	149,695	110,792	148,936	109,407
Castiguri din instrumente financiare derivate si titluri de tranzactie	28	131,071	207,985	130,569	207,867
Castiguri din active financiare disponibile pentru vanzare		25,751	9,593	25,150	9,190
Castiguri din asociati	30	16,316	14,110	14,327	15,095
Contributia la Fondul de Garantare a Depozitelor	32	(88,050)	(87,678)	(88,050)	(87,678)
Alte venituri	31	6,702	18,081	14,115	11,736
Venituri operationale		2,507,177	2,622,965	2,385,532	2,498,089
Cheltuieli cu personalul	33	(654,659)	(655,903)	(611,999)	(615,016)
Amortizarea si deprecierea imobilizarilor	34	(131,217)	(139,175)	(127,694)	(135,769)
Alte cheltuieli operationale	35	(511,371)	(532,623)	(481,774)	(504,495)
Total cheltuieli operationale		(1,297,247)	(1,327,701)	(1,221,467)	(1,255,280)
Profit operational, net		1,209,930	1,295,264	1,164,065	1,242,810
Costul net al riscului	36	(658,214)	(1,215,363)	(631,149)	(1,192,874)
Profit brut (inainte de impozitul pe profit)		551,716	79,901	532,916	49,936
Cheltuiala cu impozitul pe profit curent	21	(25,327)	(6,438)	(17,571)	-
Cheltuiala cu impozitul pe profit amanat	21	(59,153)	(5,606)	(69,923)	(6,696)
Total impozit pe profit		(84,480)	(12,044)	(87,494)	(6,696)
Profitul exercitiului financiar		467,236	67,857	445,422	43,240
Profit atribuibil actionarilor societatii mama		465,821	63,090	445,422	43,240
Profit atribuibil intereselor care nu controleaza		1,415	4,767	-	-
Rezultat pe actiune de baza si diluat (in RON)	42	0.6684	0.0905		

Notele atasate sunt parte integranta a acestor situatii financiare

BRD – Groupe Société Générale S.A.
SITUATIA CONSOLIDATA SI INDIVIDUALA A REZULTATULUI GLOBAL
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2015
(Sume in mii lei)

	Note	Grup		Banca	
		2015	2014	2015	2014
Rezultatul anului		467,236	67,857	445,422	43,240
Elemente ale rezultatului global care au fost sau ar putea fi reclassificate in contul de profit si pierdere in perioadele urmatoare		38,242	263,765	38,242	263,765
Sume reclassificate in contul de profit si pierdere		(25,751)	(9,593)	(25,150)	(9,190)
Diferente din reevaluare		71,277	323,599	70,676	323,196
Impozitul pe profit aferent activelor financiare disponibile pentru vanzare	21	(7,284)	(50,241)	(7,284)	(50,241)
Elemente ale rezultatului global care nu ar putea fi reclassificate in contul de profit si pierdere in perioadele urmatoare		2,476	12,983	2,476	12,983
Castiguri aferente planului de pensii	22	2,948	15,455	2,948	15,455
Impozitul pe profit aferent planului de pensii	21	(472)	(2,473)	(472)	(2,473)
Alte elemente ale rezultatului global, dupa taxe		40,718	276,748	40,718	276,748
Total rezultat global al anului, dupa taxe		507,954	344,605	486,140	319,988
Atribuibil:					
Actionarilor societatii mama		506,539	339,838	486,140	319,988
Interese care nu controleaza		1,415	4,767	-	-

Notele atasate sunt parte integranta a acestor situatii financiare

BRD – Groupe Société Générale S.A.
SITUATIA CONSOLIDATA SI INDIVIDUALA A MODIFICARILOR IN CAPITALURI
PROPRII
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2015
(Sume in mii lei)

Grup

Atribuibil capitalului actionarilor societatii mama						
Note	Capital social	Rezerve privind activele disponibile pentru vanzare	Rezultat reportat	Rezerve privind planul de pensii	Interese care nu controleaza	Total capitaluri
31 decembrie 2013	2,515,622	78,301	2,755,322	(3,017)	50,275	5,396,503
Rezultat global total	-	263,765	63,090	12,983	4,767	344,605
Profit, net	-	-	63,090	-	4,767	67,857
Alte elemente ale rezultatului global	-	263,765	-	12,983	-	276,748
Tranzacții cu plata pe baza de actiuni	-	-	12,498	-	-	12,498
Distribuirea dividendelor	-	-	-	-	(3,391)	(3,391)
31 decembrie 2014	2,515,622	342,066	2,830,911	9,966	51,650	5,750,215
Rezultat global total	-	38,242	465,821	2,476	1,415	507,954
Profit, net	-	-	465,821	-	1,415	467,236
Alte elemente ale rezultatului global	-	38,242	-	2,476	-	40,718
Tranzacții cu plata pe baza de actiuni	-	-	3,087	-	-	3,087
Distribuirea dividendelor	-	-	-	-	(3,813)	(3,813)
31 decembrie 2015	2,515,622	380,308	3,299,819	12,442	49,252	6,257,443

Banca

Note	Capital social	Rezerve privind activele disponibile pentru vanzare	Rezultat reportat	Rezerve privind planul de pensii	Total capitaluri
31 decembrie 2013	2,515,622	78,301	2,570,073	(3,017)	5,160,979
Rezultat global total	-	263,765	43,240	12,983	319,988
Profit, net	-	-	43,240	-	43,240
Alte elemente ale rezultatului global	-	263,765	-	12,983	276,748
Tranzacții cu plata pe baza de actiuni	-	-	11,451	-	11,451
31 decembrie 2014	2,515,622	342,066	2,624,763	9,966	5,492,417
Rezultat global total	-	38,242	445,422	2,476	486,140
Profit, net	-	-	445,422	-	445,422
Alte elemente ale rezultatului global	-	38,242	-	2,476	40,718
Tranzacții cu plata pe baza de actiuni	-	-	2,632	-	2,632
31 decembrie 2015	2,515,622	380,308	3,072,817	12,442	5,981,189

Notele atasate sunt parte integranta a acestor situatii financiare

BRD – Groupe Société Générale S.A.
SITUATIA CONSOLIDATA SI INDIVIDUALA A FLUXURILOR DE TREZORERIE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2015
(Sume in mii lei)

	Note	Grup		Banca	
		2015	2014	2015	2014
Fluxurile de trezorerie ale activitatii operationale					
Profit inainte de impozit		551,716	79,901	532,916	49,936
<i>Ajustari pentru elementele nemonetare</i>					
Cheltuieli cu deprecierea si amortizarea si pierdere/(castig) net cu scoaterea din gestiune a activelor corporale si necorporale					
	34	131,217	139,175	127,694	135,769
Plati bazate pe actiuni	33	3,087	12,498	2,632	11,451
(Castig)/ Pierdere din reevaluarea investitiilor		(1,988)	984	-	-
Deprecierea creditelor si alte cheltuieli cu provizioanele	36	748,779	1,345,665	719,404	1,322,372
Plati privind impozitul pe profit		(71,728)	(24,445)	(62,824)	(19,656)
		1,361,083	1,553,778	1,319,823	1,499,872
Profit inainte de modificarea activelor si pasivelor operationale					
Modificari ale activelor si pasivelor din activitatea operationala					
Rezerve minime obligatorii si depozite la BNR		(1,647,898)	2,845,675	(1,647,898)	2,845,675
Conturi si depozite interbancare		(63,641)	41,821	(63,647)	41,523
Active disponibile pentru vanzare		(965,365)	(1,442,319)	(950,766)	(1,438,878)
Credite si avansuri acordate clientelei		(712,650)	(44,357)	(650,754)	(25,887)
Creante din leasing		(19,283)	(10,935)	-	-
Alte active, derivate si alte titluri de tranzactie si impozit amanat activ		(443,006)	197,583	(423,759)	189,530
Depozite interbancare		46,660	(610,186)	46,660	(610,186)
Depozitele clientelei		5,144,633	(110,547)	5,151,016	(105,133)
Alte datorii		227,932	86,251	193,602	98,725
Total modificari ale activelor si pasivelor operationale		1,567,382	952,986	1,654,454	995,369
Disponibilitati din activitati operationale		2,928,465	2,506,764	2,974,277	2,495,241
Activitati de investitii					
Achizitii titluri de participatie		(67)	-	(67)	-
Achizitii de active corporale si necorporale	13,15	(90,874)	(72,748)	(86,914)	(75,573)
Incasari din vanzarea de active corporale si necorporale	13,15	1,353	3,027	1,353	2,553
Disponibilitati din activitati de investitii		(89,588)	(69,721)	(85,628)	(73,020)
Activitati de finantare					
Incasarea imprumuturilor atrase si a imprumutului subordonat	19	515,305	676,354	108,017	155,582
Rambursarea imprumuturilor atrase si a imprumutului subordonat	19	(2,380,453)	(2,263,203)	(2,026,493)	(1,730,985)
Plati de dividende		(3,813)	(3,415)	-	(24)
Disponibilitati nete din activitati de finantare		(1,868,962)	(1,590,264)	(1,918,476)	(1,575,427)
Modificari nete in disponibilitati si asimilate		969,915	846,779	970,173	846,794
Disponibilitati si asimilate la inceputul perioadei	37	2,295,978	1,449,199	2,294,859	1,448,065
Disponibilitati si asimilate la sfarsitul perioadei	37	3,265,893	2,295,978	3,265,032	2,294,859
Fluxuri operationale din dobanzi si dividende					
		Grup		Banca	
		2015	2014	2015	2014
Dobanzi platite		456,069	716,095	437,675	695,160
Dobanzi incasate		2,183,577	2,698,652	2,065,596	2,587,573
Dividende primite		17,954	15,476	23,817	20,734

Imprumuturile netrase care pot fi disponibile pentru activitati operationale viitoare sunt in valoare de 714.173 (31 Decembrie 2014: 1.195.628) si includ la 31 decembrie 2015 suma de 678.675 (31 Decembrie 2014: 672.315) reprezentand o linie de lichiditate incheiata cu societatea mama pentru scopuri potientiale de finantare, conform solicitarii reglementarilor bancare din Romania privind managementul lichiditatii, si o suma de 35.498 (31 Decembrie 2014: 523.313) in relatia cu institutiile financiare internationale.

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2015
(Sume in mii lei)

1. Informatii generale

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

BRD impreuna cu subsidiarele sale (“Grupul”) ofera o gama larga de servicii bancare si financiare destinate persoanelor fizice si juridice, conform legislatiei in vigoare. Banca accepta depozite si acorda credite si leasing, efectueaza plati prin transfer in Romania si strainatate, presteaza servicii de schimb valutar si alte servicii financiare pentru clienti persoane fizice si juridice.

Societatea mama este Société Générale S.A. (“Societatea mama” sau “SG”).

Banca are 829 unitati in tara (860 la 31 Decembrie 2014).

Numarul mediu de angajati ai Grupului in cursul anului 2015 a fost de 8.333 (8.245 la 2014), iar numarul total de angajati ai Grupului la sfarsitul perioadei a fost de 8.312 (8.271 la 31 decembrie 2014).

Numarul mediu de angajati ai Bancii in cursul anului 2015 a fost de 7.740 (7.690 la 2014), iar numarul total de angajati ai Bancii la sfarsitul perioadei a fost de 7.708 (7.693 la 31 Decembrie 2014).

BRD-Groupe Société Générale este cotata la Bursa de Valori Bucuresti („BVB”) incepand cu 15 ianuarie 2001.

Structura actionariatului se prezinta astfel:

	<u>31 decembrie 2015</u>	<u>31 decembrie 2014</u>
Societe Generale SA	60.17%	60.17%
Fondul Proprietatea	3.64%	3.64%
SIF Transilvania	3.48%	3.87%
SIF Oltenia	2.70%	3.00%
Persoane juridice	26.66%	25.42%
Persoane fizice	3.35%	3.90%
Total	<u>100.00%</u>	<u>100.00%</u>

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2015
(Sume in mii lei)

2. Bazele pregatirii

a) Bazele pregatirii

In conformitate cu Regulamentele Europene 1606/2002 din 19 iulie 2002 privind aplicarea Standardelor Internationale de Contabilitate si Ordinul 27/2010 al Bancii Nationale a Romaniei cu modificarile ulterioare, BRD a intocmit situatiile financiare consolidate si individuale ale Bancii si filialelor sale pentru anul incheiat la 31 decembrie 2015 conform cu Standardele Internationale de Raportare Financiara (“IFRS”), adoptate de Uniunea Europeana („UE”).

Situatiile financiare consolidate contin situatia consolidata a pozitiei financiare, situatia consolidata a veniturilor si cheltuielilor, situatia consolidata a rezultatului global, situatia consolidata a miscarilor in capitaluri proprii, situatia consolidata a fluxurilor de trezorerie si note la nivel consolidat.

Situatiile financiare individuale contin situatia individuala a pozitiei financiare, situatia individuala a veniturilor si cheltuielilor, situatia individuala a rezultatului global, situatia individuala a miscarilor in capitaluri proprii, situatia individuala a fluxurilor de trezorerie si note la nivel individual.

Situatiile financiare consolidate si individuale sunt prezentate in lei romanesti (“RON”), care reprezinta pentru Grup si filialele sale moneda functionala si de prezentare, rotunjite la 1.000 unitati, cu exceptia situatiilor in care este indicat in mod specific altfel. Situatiile financiare consolidate si individuale sunt intocmite in baza costului istoric, cu exceptia investitiilor disponibile pentru vanzare, instrumentelor financiare derivate, alte active sau datorii financiare detinute pentru tranzactionare, care sunt toate evaluate la valoare justa.

Conducerea Grupului si a Bancii a facut o evaluare a capacitatii Grupului si a 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 Grupului si a Bancii de a-si continua activitatea. De aceea, situatiile financiare la nivel consolidat si individual continua sa fie elaborate pe baza principiului continuitatii activitatii.

b) Bazele consolidarii

Situatiile financiare consolidate cuprind situatiile financiare ale BRD Groupe Société Générale si ale filialelor sale la 31 decembrie 2015. Situatiile financiare ale filialelor sunt intocmite pentru aceeasi perioada de raportare ca a societatii-mama, folosindu-se politici contabile consecutive.

O filiala este o intreprindere asupra careia Banca exercita controlul. Un investitor controleaza atunci cand este expus, sau are drepturi la castiguri variabile din implicarea sa si are capacitatea de a afecta aceste castiguri prin puterea sa asupra entitatii in care a investit. Situatiile financiare consolidate includ situatiile financiare ale BRD Groupe Société Générale SA si ale urmatoarelor filiale: BRD Sogelease IFN S.A (detinere de 99,98%, 2014: 99,98%), BRD Finance IFN S.A (detinere de 49%, 2014: 49%, control prin autoritatea de a conduce politicile financiare si de exploatare ale entitatii prin contract sau statut. Conform definitiei IFRS 12 9(b), Grupul detine controlul BRD Finance IFN S.A. chiar daca detine mai putin de jumatate din drepturile de vot), BRD Corporate Finance SRL (detinere 100%, 2014: 100 %), BRD Asset Management SAI SA (detinere 99,98%, 2014: 99,98%). Toate tranzactiile si soldurile dintre BRD-Groupe Société Générale si filialele consolidate, precum si castigurile si pierderile nerealizate din tranzactii intre banca si filiale, au fost eliminate la consolidare.

Incepand de la 1 octombrie 2014 activitatea BRD Corporate Finance SRL a fost intrerupta temporar pentru o perioada de trei ani.

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2015
(Sume in mii lei)

2. Bazele pregatirii

b) Bazele consolidarii (continuare)

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 intereselor care nu controleaza sunt prezentate separat in situatia pozitiei financiare, situatia veniturilor si cheltuielilor, situatia rezultatului global si situatia miscarilor in capitaluri proprii.

Achizitiile de interese care nu controleaza sunt contabilizate, astfel incat diferenta dintre suma platita și valoarea justa a activelor nete cumparate este recunoscuta ca fond comercial.

Orice diferenta negativa intre costul de achizitie si valorile juste ale activelor nete identificabile dobandite (castig la achizitie) este recunoscuta direct in Situatiile veniturilor si cheltuielilor in anul de achizitie.

Banca contabilizeaza investitiile in filiale si asociati, in situatiile financiare individuale la cost minus deprecierea potentiala.

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

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

Urmatoarele standarde, amendamente la standardele deja existente si interpretari emise de Consiliul (de elaborare) al Standardelor Internationale de Contabilitate ("IASB") si adoptate de Uniunea Europeana sunt in vigoare pentru perioada curenta si au fost de asemenea adoptate in situatiile financiare consolidate. Impactul aplicarii acestor standarde noi si revizuite a fost reflectat in situatiile financiare si estimat ca fiind nematerial cu exceptia prezentarilor facute.

- **IASB a emis Imbunatatirile Anuale ale IFRS – Ciclul 2011 – 2013**, care reprezinta o colectie de modificari ale IFRS:
 - **IFRS 3 Combinari de intreprinderi:** Aceasta imbunatatire clarifica faptul ca IFRS 3 exclude din sfera sa de aplicare formarea unei asocieri in participatie in cadrul situatiilor financiare ale asocierii in participatie in sine.
 - **IFRS 13 Evaluarea la valoarea justa:** Aceasta imbunatatire clarifica faptul ca aria exceptiei privind portofoliul, astfel cum este definita la punctul 52 al IFRS 13, include toate contractele contabilizate conform ariei de aplicabilitate a IAS 39 Instrumente financiare: recunoastere si evaluare sau IFRS 9 Instrumente financiare, indiferent daca indeplinesc sau nu definitia activelor financiare si a datoriilor financiare conform definitiei din IAS 32 Instrumente financiare: prezentare.
 - **IAS 40 Investitii imobiliare:** Aceasta imbunatatire clarifica faptul ca, pentru a determina daca o anumita tranzactie indeplineste atat definitia unei combinari de intreprinderi conform definitiei din IFRS 3 Combinari de intreprinderi, cat si a unei investitii imobiliare conform definitiei din IAS 40 Investitii imobiliare, trebuie ca aplicarea celor doua standarde sa se realizeze independent unul de celalalt.

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2015
(Sume in mii lei)

2. Bazele pregatirii (continuare)

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

Standardele emise, dar care nu au intrat inca in vigoare la data emiterii situatiilor financiare la nivel consolidat si individual ale Grupului si Bancii, sunt enumerate mai jos. Grupul si Banca se asteapta ca aceasta lista de standarde si interpretari emise sa fie aplicabila la o data viitoare. Grupul si Banca intentioneaza sa adopte aceste standarde atunci cand acestea vor intra in vigoare.

Grupul si Banca sunt in curs de a evalua impactul adoptarii acestor standarde, modificarilor la standardele existente si interpretarilor asupra situatiilor financiare consolidate si individuale ale Grupului si ale Bancii in perioada de aplicare initiala.

- **IAS 19 Planuri de beneficii determinate (modificare): contributiile angajatilor.** Modificarea intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 februarie 2015. Modificarea se aplica pentru contributiile angajatilor sau tertilor la planuri de beneficii determinate. Obiectivul modificarii este sa simplifice contabilizarea contributiilor care sunt independente de vechimea in munca, de exemplu, contributiile angajatilor care sunt calculate in functie de un procent fix din salariu.
- **IASB a emis Imbunatatirile Anuale ale IFRS – Ciclul 2010 – 2012,** care reprezinta o colectie de modificari ale IFRS. Modificarile intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 februarie 2015.
 - **IFRS 2 Plata pe baza de actiuni:** Aceasta imbunatatire modifica definitia „conditiei de intrare in drepturi” si a „conditiei de piata” si adauga definitii pentru „conditia de performanta” si „conditia de serviciu” (care, anterior, erau incluse in definitia „conditiilor de intrare in drepturi”).
 - **IFRS 3 Combinari de intreprinderi:** Aceasta imbunatatire clarifica faptul ca o contraprestatie contingenta intr-o achizitie de intreprinderi care nu este clasificata drept capitaluri proprii, este evaluata ulterior la valoarea justa prin profit sau pierdere indiferent daca intra sau nu in domeniul de aplicare al IFRS 9 Instrumente financiare.
 - **IFRS 8 Segmente de activitate:** Aceasta imbunatatire prevede ca o entitate sa prezinte rationamentele emise de membrii cadrelor de conducere atunci cand acestia pun in aplicare criteriile de agregare pentru segmentele de activitate si clarifica faptul ca o entitate trebuie sa prezinte numai reconcilierii ale totalului activelor segmentelor raportabile cu activele entitatii daca activele segmentelor sunt raportate cu regularitate.
 - **IFRS 13 Evaluarea la valoarea justa:** Aceasta imbunatatire din cadrul Bazei pentru concluzii a IFRS 13 clarifica faptul ca, prin emiterea IFRS 13 si modificarea IFRS 9 si a IAS 39, nu a fost eliminata posibilitatea evaluarii creantelor si datoriilor pe termen scurt care nu au o rata declarata a dobanzii la valoarea lor de facturare, fara actualizare, daca efectul neactualizarii nu este semnificativ.
 - **IAS 16 Imobilizari corporale:** Imbunatatirea clarifica faptul ca, la momentul reevaluarii unui element de imobilizari corporale, valoarea contabila bruta este ajustata astfel incat sa corespunda valorii de reevaluare a valorii contabile nete.
 - **IAS 24 Prezentarea informatiilor privind partile afiliate:** Imbunatatirea clarifica faptul ca o entitate care furnizeaza servicii de personal-cheie de conducere pentru entitatea care raporteaza sau pentru societatea-mama a entitatii care raporteaza este o parte afiliata a entitatii care raporteaza.

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2015
(Sume in mii lei)

2. Bazele pregatirii (continuare)

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

- **IAS 38 Imobilizari necorporale:** Imbunatatirea clarifica faptul ca, la momentul reevaluarii unei imobilizari necorporale, valoarea contabila bruta este ajustata astfel incat sa corespunda valorii de reevaluare a valorii contabile nete.
- **IAS 16 Imobilizari corporale si IAS 38 Imobilizari necorporale (modificare): Clarificarea metodelor acceptabile pentru amortizare.** Modificarea intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2016. Modificarea furnizeaza indrumari suplimentare cu privire la modul in care trebuie calculata amortizarea imobilizarilor corporale si necorporale. Aceasta modificare clarifica principiile din IAS 16 Imobilizari corporale si IAS 38 Imobilizari necorporale conform carora venitul reflecta un model de beneficii economice care sunt generate dintr-o exploatare de afaceri (din care face parte activul) mai degraba decat beneficii economice consumate prin utilizarea activului. Drept urmare, raportul dintre veniturile generate si veniturile totale preconizate a fi generate nu poate fi folosit pentru a amortiza un element de imobilizari corporale si poate fi folosit numai situatii extrem de restranse pentru a amortiza imobilizarile necorporale.
- **IFRS 9 Instrumente financiare: clasificare si evaluare.** Standardul intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2018 si aplicarea timpurie este permisa. Versiunea finala a IFRS 9 reflecta toate fazele proiectului privind instrumentele financiare si inlocuieste IAS 39 Instrumente financiare: recunoastere si evaluare si toate versiunile anterioare ale IFRS 9. Standardul introduce cerinte noi privind clasificarea si evaluarea, deprecierea si contabilitatea de acoperire impotriva riscurilor. Aceasta modificare nu a fost inca adoptata de UE.
- **IFRS 11 Angajamente comune (modificare): contabilizarea achizitiei intereselor in exploatare in participatie.** Modificarea intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2016. IFRS 11 se refera la modul de contabilizare a intereselor in asocierile in participatie si operatiunile in participatie. Modificarea prezinta noi indrumari cu privire la modul in care trebuie contabilizata achizitia unui interes intr-o operatiune in participatie ce reprezinta o intreprindere in conformitate cu IFRS si specifica tratamentul contabil adecvat pentru aceste achizitii.
- **IFRS 14 Conturi de amanare aferente activitatilor reglementate.** Standardul intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2016. Scopul acestui standard provizoriu este sa imbunatateasca comparabilitatea raportarii financiare a entitatilor implicate in activitati cu tarife reglementate, prin care administratiile guvernamentale reglementeaza furnizarea anumitor tipuri de activitati, si preturile aferente acestora. Acestea pot sa includa utilitatile, cum ar fi gazele naturale, energia electrica si apa. Reglementarea tarifelor poate avea un efect semnificativ asupra recunoasterii in timp si a valorii venitului unei entitati. IASB intentioneaza sa analizeze problema mai generala a reglementarii tarifelor si sa publice un document de dezbatere a acestui subiect in 2014. In asteptarea rezultatelor acestui proiect extins cu privire la Activitatile cu tarife reglementate, IASB a decis sa elaboreze IFRS 14 ca masura provizorie. IFRS 14 permite entitatilor care adopta pentru prima data IFRS ca, la data adoptarii standardelor, sa continue sa recunoasca sumele aferente tarifelor reglementate in conformitate cu cerintele practicilor contabile general acceptate aplicate anterior. Totusi, pentru imbunatatirea comparabilitatii in cazul entitatilor care aplica deja IFRS si care nu recunosc aceste sume, standardul prevede ca efectul reglementarii tarifelor sa fie prezentat separat de alte elemente. O entitate care intocmeste deja situatii financiare in conformitate cu IFRS nu este eligibila pentru aplicarea standardului.

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2015
(Sume in mii lei)

2. Bazele pregatirii (continuare)

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

- **IFRS 15 Venituri din contractele cu clientii.** Standardul intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2018. IFRS 15 stabileste un nou model in cinci etape care se va aplica pentru recunoasterea veniturilor provenind dintr-un contract incheiat cu un client (cu exceptii limitate), indiferent de tipul tranzactiei sau de industrie. De asemenea, cerintele standardului se vor aplica pentru recunoasterea si evaluarea castigurilor si pierderilor din vanzarea anumitor active de alta natura decat cea financiara care nu sunt rezultatul activitatii obisnuite a entitatii (de ex.: vanzare de imobilizari corporale si necorporale). Va fi prevazuta prezentarea extinsa de informatii, inclusiv dezagregarea venitului total, informatii despre obligatiile de executare, modificari ale soldurilor activelor si datoriilor aferente contractelor intre perioade si rationamente si estimari-cheie.
- **IAS 27 Situatii financiare individuale (modificat).** Modificarea intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2016. Aceasta modificare va permite entitatilor sa foloseasca metoda punerii in echivalenta pentru a contabiliza investitiile in filiale, asocierile in participatie si asociatii in cadrul situatiilor lor financiare individuale si va ajuta anumite jurisdicții sa treaca la IFRS pentru situatiile financiare individuale, reducand costurile de conformare fara a reduce nivelul informatiilor puse la dispozitia investitorilor.
- **Modificare la IFRS 10 Situatii financiare consolidate si IAS 28 Investitii in entitatile asociate si asocierile in participatie: vanzare de sau contributie cu active intre un investitor si entitatea sa asociata sau asocierea in participatie.** Modificarile se refera la o inconsecventa identificata intre cerintele IFRS 10 si cele ale IAS 28, in legatura cu vanzarea de si contributia cu active intre un investitor si entitatea sa asociata sau asocierea in participatie. Principala consecinta a modificarilor este aceea ca un castig sau o pierdere totala este recunoscuta atunci cand tranzactia implica o intreprindere (indiferent daca este sau nu sub forma de filiala). Un castig sau o pierdere partiala este recunoscuta atunci cand o tranzactie implica active care nu reprezinta o intreprindere, chiar daca acestea se afla intr-o filiala. In luna decembrie 2015, IASB a amanat pe termen nedeterminat data intrarii in vigoare a acestei modificari in asteptarea rezultatelor unui proiect de cercetare cu privire la contabilizarea prin metoda punerii in echivalenta.
- **IFRS 10, IFRS 12 si IAS 28: Entitati de investitii: aplicarea exceptiei de la consolidare (modificari).** Modificarile se refera la trei aspecte aparute in practica in legatura cu aplicarea exceptiei de la consolidare pentru entitatile de investitii. Modificarile intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2016. Modificarile clarifica faptul ca exceptia de la prezentarea de situatii financiare consolidate se aplica unei entitati-mama care este o filiala a unei entitati de investitii atunci cand entitatea de investitii isi evalueaza toate filialele la valoarea justa. De asemenea, modificarea clarifica faptul ca numai o filiala care nu este, in sine, o entitate de investitii dar furnizeaza servicii de asistenta entitatii de investitii, este consolidata. Toata celelalte filiale ale unei entitati de investitii sunt evaluate la valoarea justa. In cele din urma, modificarile IAS 28 Investitii in entitatile asociate si in asocierile in participatie permit investitorilor ca, la aplicarea metodei punerii in echivalenta, sa pastreze evaluarea la valoarea justa aplicata de entitatea asociata sau asocierea in participatie a entitatii de investitii pentru interesele sale in filiale.
- **IAS 1: Initiativa de prezentare a informatiilor (modificare).** Modificarile IAS 1 Prezentarea situatiilor financiare incurajeaza si mai mult societatile sa aplice rationamente profesionale atunci cand determina informatiile pe care trebuie sa le prezinte si modul in care le structureaza in cadrul situatiilor financiare. Modificarile intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2016. Modificarile cu arie redusa ale IAS clarifica, mai degraba decat sa modifice semnificativ, cerintele existente ale IAS 1. Modificarile se refera la pragul de semnificatie, ordinea

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2015
(Sume in mii lei)

2. Bazele pregatirii (continuare)

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

notelor, subtotaluri si dezagregare, politici contabile si prezentarea altor elemente ale rezultatului global decurgand din investitiile contabilizate conform metodei punerii in echivalenta.

- **IASB a emis Imbunatatirile Anuale ale IFRS – Ciclul 2012 – 2014**, care reprezinta o colectie de modificari ale IFRS. Modificarile intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2016.
 - **IFRS 5 Active imobilizate detinute in vederea vanzarii si activitati intrerupte** Modificarea clarifica faptul ca trecerea de la o metoda de cedare la o alta (prin cedare sau prin distribuire catre proprietari) nu trebuie considerata a fi un nou plan de cedare ci, mai degraba, este o continuare a planului initial. Prin urmare, nu exista o intrerupere in aplicarea cerintelor IFRS 5. De asemenea, modificarea clarifica faptul ca schimbarea metodei de cedare nu schimba data clasificarii.
 - **IFRS 7 Instrumente financiare: informatii de furnizat.** Modificarea clarifica faptul ca un contract de servicii care include un onorariu poate reprezenta o implicare continua in activul financiar. De asemenea, modificarea clarifica faptul ca informatiile de furnizat conform IFRS 7 cu privire la compensarea activelor financiare si datoriilor financiare nu trebuie incluse in raportul financiar interimar simplificat.
 - **IAS 19 Beneficiile angajatilor:** Modificarea clarifica faptul ca adancimea pietei pentru obligatiunile corporative de inalta calitate este evaluata pe baza monedei in care este exprimata obligatia, mai degraba decat in tara in care se afla obligatia. Cand nu exista o pieta extinsa pentru obligatiunile corporative de inalta calitate in moneda respectiva trebuie utilizate ratele aplicabile obligatiunilor de stat.
 - **IAS 34 Raportarea financiara interimara:** Modificarea clarifica faptul ca informatiile interimare de prezentat trebuie fie sa existe in situatiile financiare interimare, fie incluse prin referinte incrucisate intre situatiile financiare interimare si specificarea includerii acestora in raportul financiar interimar mai extins (de ex.: in comentariile conducerii sau raportul de risc). Comitetul a specificat ca celelalte informatii din cadrul raportului financiar interimar trebuie sa fie puse la dispozitia utilizatorilor in aceeasi termeni ca si in cazul situatiilor financiare interimare si la aceeasi data. Daca utilizatorii nu au acces la alte informatii in acest fel, raportul financiar interimar este incomplet.
- **IFRS 16: Contracte de leasing.** Standardul intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2019. IFRS 16 stabileste principiile pentru recunoasterea, evaluarea, prezentarea si descrierea/furnizarea informatiilor despre contractele de leasing ale celor doua parti la un contract, si anume, clientul („cesionarul”) si furnizorul („cedentul”). Noul standard prevede ca cesionarul trebuie sa recunoasca majoritatea contractelor de leasing in cadrul situatiilor financiare. Cesionarii vor dispune de un singur model contabil pentru toate contractele, cu anumite exceptii. Contabilitatea cedentului ramane in mod semnificativ neschimbata.

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2015
(Sume in mii lei)

2. Bazele pregatirii (continuare)

e) Rationamente profesionale si estimari

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

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. Datele de intrare folosite in aceste modele sunt date de pe pietele observabile in cazul in care acestea sunt disponibile. Daca aceste date nu sunt disponibile sunt necesare estimari proprii pentru a stabili valorile juste. Estimările realizate trebuie sa ia in considerare lichiditatea, volatilitatea pentru produse derivate folosita 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 45.

Provizioane pentru deprecierea creditelor si creantelor

Grupul si Banca analizeaza creditele problema, la fiecare data de raportare, pentru a identifica in ce masura este necesara inregistrarea unui provizion pentru depreciere in Situatia veniturilor si cheltuielilor. Este necesar rationamentul managementului, in mod special pentru 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 Grupul are cunostinte privind existenta unor dificultati in generarea de catre contrapartida a fluxurilor de numerar sau daca au fost facute concesiile sub forma restructurarii in conditiile in care debitorul se confrunta cu probleme financiare.

Pentru creditele si avansurile semnificative la nivel individual, Grupul si Banca identifica si cuantifica fluxurile de numerar viitoare estimate a fi utilizate pentru o rambursare totala sau partiala a obligatiilor, pe baza capacitatii clientului / afacerii de a genera venituri, venituri rezultate din vanzarea de garantii si alte surse de rambursare.

Creditele si avansurile ramase clasificate ca fiind depreciate sunt grupate pe baza unor caracteristici de risc de credit similare (segmentarea debitorului, tip de produs, generator de depreciere, delincventa) iar pentru acestea se calculeaza un provizion colectiv. Ratele de pierdere estimate, stabilite la nivelul fiecarui sub-portofoliu, se bazeaza pe observatiile statistice si sunt ajustate in mod expert, cu scopul de a reflecta perspectivele procesului de recuperare si ale mediului de afaceri.

De asemenea, Grupul si Banca inregistreaza provizioane pentru active, fara dovezi obiective de depreciere ("pierderi realizate, dar neraportate"). Evaluarea colectiva ia in considerare deprecierea, care este de natura sa afecteze portofoliului, determinata pe baza probabilitatilor evaluate statistic de neplata si a ratelor de depreciere.

Metodologia si ipotezele folosite pentru estimarea parametrilor de provizionare a activelor financiare depreciate evaluate colectiv, precum si pentru active, fara dovezi obiective de depreciere sunt revizuite periodic pentru a reduce potentialele decalaje intre pierderile estimate si cele observate in cursul unei anumite perioade de timp. Nivelul provizioanelor este testat cel putin anual, prin intermediul analizei statistice.

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2015
(Sume in mii lei)

2. Bazele pregatirii (continuare)

e) Rationamente profesionale si estimari (continuare)

Deprecierea fondului comercial

Grupul si 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 Grupul si 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 2015 de 50.130 (decembrie 2014: 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 tinand cont de momentul probabil si de 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.

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

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 22.

f) Raportarea pe segmente

Un segment operational este o componenta a Grupului si a Bancii:

- Care se angajeaza in activitatea de afaceri de la care poate castiga venituri si realiza cheltuieli (inclusiv 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 evalua performantele sale,
- Pentru care sunt disponibile informatii financiare distincte.

Raportarea Grupului si a Bancii pe segmente se bazeaza pe urmatoarele segmente operationale: *Retail* incluzand persoane fizice si Companii Mici si *Non-Retail* incluzand Intreprinderi Mici si Mijlocii si Companii Mari si categoria *Altele* care include: activitati de trezorerie, ALM si alte elemente nealocate pe liniile de afaceri mentionate mai sus (mijloace fixe, taxe, participatii, etc).

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2015
(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 situatiei pozitiei financiare, activele si datoriile monetare denuminate in valuta sunt traduse folosind cursul de schimb al monedei functionale pentru ziua respectiva. Diferentele sunt recunoscute in Situatia veniturilor si cheltuielilor. 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 2015, respectiv 2014, pentru valutele care au avut un impact semnificativ asupra situatiilor financiare consolidate si individuale ale Grupului si ale Bancii, au fost:

	<u>31 decembrie 2015</u>	<u>31 decembrie 2014</u>
RON/ EUR	4.5245	4.4821
RON/ USD	4.1477	3.6868

b) Disponibilitati si asimilate

In scopul prezentarii situatiei fluxurilor de numerar, numerarul si echivalentul de numerar cuprinde numerarul din casierie, conturile curente si plasamentele pe termen scurt la alte banci, mai putin sume in tranzit si credite catre banci cu o scadenta mai mica de 90 de zile de la data achizitiei. Grupul si Banca nu au inclus in categoria disponibilitatilor la vedere sumele reprezentand soldul contului de rezerva minima obligatorie la Banca Nationala a Romaniei.

c) Conturi curente si depozite la banci

Aceste elemente sunt prezentate la cost amortizat.

d) Credite si avansuri catre clientela

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

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

O stergere este efectuata cand creditul este considerat nerecuperabil, in intregime (o incertitudine foarte mare cu privire la valoarea recuperabila si orizontul de timp).

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2015
(Sume in mii lei)

3. Politici contabile semnificative (continuare)

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

Stergerea de creante nu este conditionata de incheierea procedurilor legale, si nu implica confiscarea creantelor / activului financiar.

Orice recuperari de credite si creante sterse anterior sunt recunoscute in venituri.

e) Credite restructurate

De cate ori este posibil, Grupul si Banca prefera sa restructureze credite cu scopul de a facilita recuperarea creantelor de la clientul cu dificultati, decat sa intre in posesia garantiei. Aceasta situatie poate conduce la prelungirea duratei creditului si la modificarea termenilor contractului de credit. Din momentul in care termenii au fost renegociati, creditul nu mai este considerat cu restante, dar va fi considerat depreciat daca, in absenta unei astfel de operatii, clientul nu ar fi putut sa faca plati conform scadentarii initiale. Conducerea revizuieste in mod permanent creditele restructurate pentru a se asigura ca toate criteriile sunt indeplinite si ca ratele vor fi incasate. Creditele continua sa fie evaluate din punct de vedere al deprecierei specifice sau colective.

f) Leasing

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

Grupul in calitate de locator

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

Operatiunile de leasing in care Grupul si Banca retin in mare masura toate riscurile si beneficiile aferente dreptului de proprietate asupra bunului sunt clasificate ca leasing operational. Venitul rezultat din leasingul operational este recunoscut pe durata contractului.

Grupul ca locatar

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

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2015
(Sume in mii lei)

3. Politici contabile semnificative (continuare)

g) Investitii in asociati

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

Conform metodei punerii in echivalenta, investitia intr-un asociat este inregistrata in situatia pozitiei financiare la cost plus cota investitorului din modificarile activului net dupa data achizitiei. Fondul de comert in cazul unui asociat este inclus in valoarea contabila a investitiei si nu este amortizat. Grupul si Banca fac o analiza in vederea identificarii deprecierei privind investitia neta a Grupului si a Bancii in asociati.

Cota din rezultatele operatiunilor intreprinse de asociat este reflectata in Situatiile veniturilor si cheltuielilor. In cazul in care o modificare a fost recunoscuta direct in capitalurile proprii ale asociatului, Grupul recunoaste cota sa din orice modificare si o prezinta, cand este cazul, in situatia consolidata a miscarilor in capitalurile proprii.

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

h) Investitii si alte instrumente financiare disponibile pentru vanzare

Activele disponibile pentru vanzare sunt acele active financiare nederivate care sunt desemnate ca disponibile pentru vanzare sau nu sunt clasificate ca (a) imprumuturi si creante, (b) investitii pastrate pana la scadenta sau (c) active financiare la valoarea justa prin Situatiile veniturilor si cheltuielilor.

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

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

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

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

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

In cazul in care un activ disponibil pentru vanzare inregistrat la valoarea justa este depreciat, suma reprezentand diferenta intre cost si valoarea justa actuala, mai putin orice pierdere din depreciere recunoscuta anterior in Situatiile veniturilor si cheltuielilor, este transferata din rezerva destinata activelor disponibile pentru vanzare in Situatiile veniturilor si cheltuielilor.

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2015
(Sume in mii lei)

3. Politici contabile semnificative (continuare)

h) Investitii si alte instrumente financiare disponibile pentru vanzare (continuare)

Atunci cand Grupul si Banca identifica o scadere semnificativa sau prelungita a valorii juste a unei investitii intr-un instrument de capitaluri proprii sub costul sau, considera ca aceasta reprezinta o dovada obiectiva de depreciere. Reluarile referitoare la instrumente de capitaluri clasificate ca disponibile pentru vanzare nu se recunosc in venituri.

In cazul instrumentelor de datorie clasificate ca disponibile pentru vanzare, deprecierea este evaluata pe baza unor criterii similare cu cele pentru activele financiare la cost amortizat. Cu toate acestea, suma inregistrata ca si depreciere este reprezentata de pierderea cumulata masurata ca si diferenta intre costul amortizat si valoarea justa curenta, mai putin pierderea din depreciere pentru respectiva investitie recunoscuta in Situatiile veniturilor si cheltuielilor.

Daca valoarea justa nu poate fi determinata prin referinta la o piata activa, valoarea justa a activelor financiare disponibile pentru vanzare este determinata prin utilizarea unor tehnici de evaluare care se refera la date observabile de pe piata.

i) Imobilizari corporale

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

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

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

<u>Tip activ</u>	<u>Ani</u>
Cladiri si constructii speciale	10-40
Calculatoare si echipamente	3-5
Mobilier si alte echipamente	15
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 Situatiile veniturilor si cheltuielilor in perioada in care sunt angajate. Cheltuielile ulterioare sunt recunoscute ca un activ conform acelorasi principii de recunoastere utilizate la momentul recunoasterii initiale.

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

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2015
(Sume in mii lei)

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 Situatia veniturilor si cheltuielilor 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. i).

k) Fondul comercial

Fondul comercial obtinut din combinari de intreprinderi 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.

Fondul comercial 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.

l) 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.

Toate activele necorporale in sold la 31 decembrie 2015 respectiv 2014, au durate de viata determinate si se amortizeaza pe baza metodei liniare pe o durata de viata utila de pana la 5 ani. Durata si metoda de amortizare sunt revizuite cel putin la sfarsitul fiecarui an financiar.

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

m) Instrumente financiare derivate

Grupul si Banca utilizeaza instrumente financiare derivate cum ar fi contracte forward, swap si optiuni pe cursul de schimb precum si swap-uri pe rata dobanzii (inclusiv pe valute diferite), ca produse oferite clientelei, dar si in scopul acoperirii riscurilor asociate cu riscul de rata a dobanzii, de lichiditate si de curs de schimb. Asemenea instrumente financiare derivate sunt recunoscute initial la valoarea justa, la data la

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2015
(Sume in mii lei)

3. Politici contabile semnificative (continuare)

m) Instrumente financiare derivate (continuare)

care Grupul si Banca devin 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 Situatia veniturilor si cheltuielilor.

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

Grupul si Banca detin anumite derivate pentru managementul riscului ca instrumente de acoperire in tranzactiile de acoperire a riscului. Grupul si Banca documenteaza in mod formal relatia dintre instrumentele de acoperire si elementul acoperit, inclusiv obiectivul de management al riscului si strategia de acoperire, impreuna cu metoda care va fi utilizata pentru a evalua eficacitatea relatiei de acoperire.

Grupul si Banca fac o evaluare, atat la inceputul relatiei de acoperire impotriva riscurilor, precum si pe o baza continua, pentru a stabili daca instrumentele de acoperire sunt de asteptat sa fie foarte eficiente in compensarea modificarilor in valoarea justa in cursul perioadei pentru care relatia de acoperire este realizata. Procentul de analiza al rezultatelor recomandat de IFRS este de 80-125, dar Grupul si Banca utilizeaza o abordare mai prudenta iar intervalul folosit este 88-114 procente.

Grupul si Banca aplica acoperirea pe valoarea justa.

Atunci cand un instrument financiar derivat este desemnat ca instrument de acoperire intr-o relatie de acoperire ca urmare a modificarii valorii juste a unui activ sau pasiv recunoscut sau a unui angajament ferm care ar putea afecta profitul sau pierderea, modificarile in valoarea justa a instrumentului derivat sunt recunoscute imediat în Situatia veniturilor si cheltuielilor impreuna cu modificari ale valorii juste a elementului acoperit care pot fi atribuite riscului acoperit.

Daca instrumentul derivat de acoperire expira sau este vandut, reziliat sau exercitat, sau relatia de acoperire nu mai îndeplineste criteriile pentru contabilitatea de acoperire a valorii juste, sau destinatia acoperirii este revocata, atunci contabilitatea de acoperire impotriva riscurilor este intrerupta prospectiv. Orice ajustare de pana la acel punct a unui element acoperit pentru care metoda dobanzii efective este folosita, este amortizata in Situatia veniturilor si cheltuielilor ca parte a ratei de dobanda efectiva recalculata a elementului pe durata ramasa a vietii sale.

n) Imprumuturi

Imprumuturile sunt recunoscute initial la valoarea justa a sumelor primite mai putin costurile de tranzactie aferente. Imprumuturile sunt evaluate ulterior la costul amortizat, utilizand metoda ratei dobanzii efective. Castigurile si pierderile sunt recunoscute in Situatia veniturilor si cheltuielilor atunci cand imprumuturile sunt derecunoscute, prin amortizare, pe perioada ramasa pana la maturitate.

o) Compensarea activelor financiare si a datoriilor financiare

Activele financiare si datoriile financiare sunt compensate iar suma neta rezultata este raportata in Situatia pozitiei financiare numai atunci cand exista un drept legal de a compensa valorile recunoscute si exista intentia de a deconta pe baza neta.

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2015
(Sume in mii lei)

3. Politici contabile semnificative (continuare)

p) 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 sau depozitele interbancare. 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.

q) Depozitele si conturile curente ale clientelei

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

r) Derecunoasterea activelor si datoriilor financiare

Active financiare

Un activ financiar este derecunoscut atunci cand:

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

Datorii financiare

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

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

s) 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 active detinute pentru vanzare sau active detinute pentru tranzactionare, veniturile sau cheltuielile din dobanzi sunt recunoscute la rata efectiva de dobanda. Aceasta rata actualizeaza exact fluxurile de numerar viitoare (plati sau incasari) pe durata de viata estimata a instrumentului financiar, sau pe o perioada mai scurta, unde este necesar, la valoarea neta contabila a activului sau datoriei financiare. Calculul ia in considerare toti termenii contractuali ai instrumentului financiar si include toate taxele sau costurile incrementale, direct atribuibile instrumentului si care sunt parte integranta a ratei efective de

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2015
(Sume in mii lei)

3. Politici contabile semnificative (continuare)

s) Recunoasterea veniturilor si cheltuielilor (continuare)

dobanda. Valoarea contabila ajustata este calculata pe baza ratei efective initiale a dobanzii si modificarea valorii contabile este inregistrata ca venit sau cheltuiala din dobanzi.

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

Venituri din comisioane si speze bancare

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

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

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

(ii) Venituri din comisioane pentru tranzactii

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

Venituri din dividende

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

Venituri nete din tranzactionare

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

t) Beneficiile angajatilor

Beneficii pe termen scurt:

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

Asigurari sociale:

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

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2015
(Sume in mii lei)

3. Politici contabile semnificative (continuare)

t) Beneficiile angajatilor (continuare)

Beneficii postangajare:

Grupul ai Banca au obligatia contractuală de a plăti personalului care iese la pensie, beneficii calculate pe baza salariului la momentul pensionării și a numărului de ani lucrați de fiecare persoană. Costul Grupului și al Bancii cu acordarea de beneficii în baza acestui plan de beneficii determinate este estimat anual folosind tehnica actuarială „metoda factorului de credit proiectat” și este recunoscut în situația veniturilor și cheltuielilor pe baza contabilității de angajament.

Diferențele rezultate din modificări ale ipotezelor de calcul (pensionari anticipate, rate de actualizare, etc) sau diferențele dintre ipotezele actuariale și performanțele reale sunt recunoscute ca pierderi sau castiguri actuariale.

Castigurile și pierderile actuariale, exclusiv sumele recunoscute ca dobânzi nete aferente datoriei nete privind beneficiul determinat sunt componente utilizate pentru a reevalua datoria netă privind beneficiul determinat. Aceste componente sunt recunoscute imediat și integral în castigurile și pierderile nerealizate și nu sunt niciodată reclasificate ulterior în venituri.

În situațiile financiare la nivel consolidat și individual ale Grupului și ale Bancii, aceste elemente care nu vor fi ulterior reclasificate în venituri sunt prezentate separat în situația rezultatului global, dar ele sunt transferate imediat în rezultatul reportat în situația modificărilor în capitalurile proprii, astfel încât acestea sunt prezentate direct în poziția financiară în cadrul rezervelor privind planul de pensii.

În cazul în care un plan nou sau modificat intră în vigoare, costul serviciilor anterioare este recunoscut imediat în profit sau pierdere.

O cheltuială anuală este înregistrată în cadrul cheltuielilor de personal aferente planurilor de beneficii determinate, constând în :

- drepturile suplimentare acordate fiecărui angajat (costul serviciilor curente);
- costul serviciilor anterioare rezultat dintr-o modificare de plan sau o reducere;
- cheltuiala financiară rezultată din rata de actualizare (a dobânzii nete aferente datoriei nete privind beneficiile determinate);
- soluționarea planurilor.

Plan de opțiuni de plată pe baza de acțiuni :

Angajații Grupului și ai Bancii (inclusiv directorii executivi) primesc o remunerație sub forma opțiunilor de plată pe baza de acțiuni SG. Angajații prestează servicii drept contravaloare pentru instrumentele de capitaluri proprii ("capitaluri proprii-tranzacții decontate"), iar Groupe Société Générale trebuie să atingă anumii indicatori economici.

Costul tranzacțiilor decontate în capitaluri proprii este recunoscut ca o creștere în capitalurile proprii în perioada în care performanța și/sau condițiile de serviciu sunt îndeplinite și se încheie la data la care angajații în cauză au dreptul de a exercita această opțiune ("de la data intrării în drepturi").

Cheltuiala cumulată recunoscută pentru acest tip de tranzacții la fiecare dată de raportare până la data intrării în drepturi reflectă măsura în care perioada de intrare în drepturi a expirat și cea mai bună estimare a Bancii cu privire la numărul de instrumente de capitaluri proprii care vor fi distribuite. Cheltuiala sau venitul recunoscut(a) în Situația veniturilor și cheltuielilor pentru o perioadă este înregistrat(a) în «Cheltuieli de personal» și reprezintă mișcarea în cheltuiala cumulată recunoscută la începutul și la sfârșitul acestei perioade.

În cazul în care termenii unui Plan de opțiuni de plată pe baza de acțiuni sunt modificați, cheltuielile minime recunoscute în "Cheltuieli de personal" sunt cheltuiala în cazul în care termenii planului nu au fost modificați. O cheltuială suplimentară este recunoscută pentru orice modificare care mărește valoarea

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2015
(Sume in mii lei)

3. Politici contabile semnificative (continuare)

t) Beneficiile angajatilor (continuare)

justa totala a acordului de plata pe baza de actiuni, sau care este benefica pentru angajat fiind evaluata la data modificarii.

In cazul in care un premiu de capital este anulat, este tratat ca si cand ar fi stabilit la data anularii, precum si orice alta cheltuiala care nu a fost inca recunoscuta este inregistrata imediat. Aceasta include orice premiu in situatia in care conditiile nelegitime aflate sub controlul fie al entitatii fie al contrapartidei nu sunt indeplinite. Cu toate acestea, daca un nou premiu de atribuire inlocuieste planul anulat, si este desemnat ca un premiu de inlocuire la data la care acesta este acordat, atat planul nou cat si cel anulat sunt tratate ca o modificare a planului initial asa cum este descris in paragraful anterior.

Banca acorda angajatilor cu vechime mai mare de 3 ani in cadrul bancii la 1 Ianuarie 2014, o contributie anuala la fondul de pensii in suma de 200 Euro/an/angajat.

u) Impozitare

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

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

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

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

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

v) Provizioane

Un provizion este recunoscut numai in momentul in care Grupul si Banca au 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 o buna estimare a valorii obligatiei poate fi realizata. In cazul in care 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. Atunci cand se foloseste actualizarea, cresterea in valoare a provizionului pentru a reflecta trecerea timpului este recunoscuta drept cost al indatorarii.

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2015
(Sume in mii lei)

3. Politici contabile semnificative (continuare)

w) 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.

x) 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 2015, respectiv 2014 Banca nu a emis nici un instrument de capitaluri proprii potential diluant.

y) Dividende aferente actiunilor ordinare

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

z) Persoane aflate in relatii speciale

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

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

aa) Evenimente ulterioare datei bilantului

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

ab) Garantii financiare

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

Garantiile financiare sunt initial recunoscute in situatiile financiare la valoare justa, in “Alte datorii”, reprezentand prima incasata sau de incasat. Ulterior recunoasterii initiale, obligatia Grupului si a 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 Situatiile veniturilor si cheltuielilor, in “Costul net al riscului”. Prima incasata este recunoscuta in Situatiile veniturilor si cheltuielilor ca si “Venituri nete din comisioane si speze bancare”, utilizandu-se metoda liniara pe durata de viata a garantiei.

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2015
(Sume in mii lei)

4. Raportarea pe segmente

Segmentele utilizate in scopuri de management sunt bazate pe tipul de client si dimensiunea acestuia, produsele si serviciile oferite dupa cum urmeaza:

In categoria Retail (Persoane fizice & Companii Mici) urmatoarele segmente de clienti sunt identificate:

- Persoane fizice – Banca pune la dispozitia clientilor o gama de produse bancare cum ar fi: produse de economisire si depozitare, credite de consum si ipotecare, descoperiri de cont, carduri de credit, transfer de fonduri si facilitati de plata, etc.
- Companii Mici – companii cu cifra de afaceri anuala mai mica de 1 milion de EURO si cu o expunere agregata la nivel de grup mai mica de 0,3 milioane EURO. O gama de produse standardizata este oferita intreprinderilor mici si persoanelor fizice autorizate: produse de economisire si depozitare, credite si alte facilitati de creditare, etc.

Categoria clientilor Retail include clienti cu caracteristici similare in ceea ce priveste nevoile financiare, complexitatea activitatii efectuate si marimea afacerii pentru care este furnizata o gama de produse si servicii bancare cu complexitate medie-reduca.

In categoria Non-Retail urmatoarele segmente de clienti sunt identificate:

- Intreprinderi Mici si Mijlocii (IMM) (companii cu cifra de afaceri anuala intre 1 milion si 50 Milioane de EURO si expunerea agregata la nivel de grup mai mare de 0,3 milioane EURO)
- Companii Mari (companii cu cifra de afaceri mai mare de 50 milioane EURO, municipalitati, companii din sectorul public si alte institutii financiare).

Banca pune la dispozitia acestor clienti o gama larga de produse bancare si servicii, inclusiv produse de economisire si depozitare, credite si alte facilitati de creditare, servicii de transfer si plati, gestionarea de numerar, consultanta de investitii, titluri de valoare, proiecte si tranzactii de finantare structurala, imprumuturi sindicale, si tranzactii garantate cu active.

Categoria Filiale include: BRD Finance IFN SA, BRD Sogelease IFN SA si BRD Asset Management SAI.

Categoria Altele include: activitati de trezorerie, ALM si alte categorii care nu au fost alocate pe liniile de afaceri de mai sus (mijloace fixe, taxe, participatii).

Comitetul Executiv monitorizeaza activitatea fiecarui segment separat cu scopul de a lua decizii in ceea ce priveste alocarea resurselor si evaluarea performantei.

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2015
(Sume in mii lei)

4.Raportarea pe segmente (continuare)

	Grup							
	2015				2014			
	Total	Retail	Non retail	Filiale	Total	Retail	Non retail	Filiale
Credite si avansuri acordate clientelei, net & Creante din leasing financiar, net	27,294,821	17,751,211	8,579,467	964,143	27,326,045	16,891,384	9,503,860	930,801
Depozitele clientelei	41,098,674	23,649,283	17,449,391	(0)	35,954,041	21,357,480	14,596,561	-

	Banca					
	2015			2014		
	Total	Retail	Non retail	Total	Retail	Non retail
Credite si avansuri acordate clientelei, net	26,376,425	17,751,211	8,625,214	26,461,209	16,891,384	9,569,825
Depozitele clientelei	41,191,873	23,649,283	17,542,590	36,040,857	21,357,480	14,683,377

Notele atasate sunt parte integranta a acestor situatii financiare

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2015
(Sume in mii lei)

4.Raportarea pe segmente (continuare)

	Grup 2015					2014				
	Total	Retail	Non retail	Filiale	Altele	Total	Retail	Non retail	Filiale	Altele
Venituri nete din dobanzi	1,516,051	894,662	449,880	93,803	77,706	1,585,361	915,402	507,105	89,541	73,313
Venituri din comisioane, net	749,641	512,178	208,274	31,440	(2,251)	764,721	500,234	235,111	28,586	790
Total alte venituri	241,485	34,544	75,972	319	130,650	272,883	24,334	72,683	12,125	163,742
Rezultat operational	2,507,177	1,441,384	734,126	125,562	206,105	2,622,965	1,439,970	814,899	130,252	237,845
Total cheltuieli operationale	(1,297,247)	(849,373)	(357,315)	(75,576)	(14,983)	(1,327,701)	(877,916)	(358,743)	(73,274)	(17,768)
Costul net al riscului	(658,214)	(121,399)	(483,376)	(26,613)	(26,826)	(1,215,363)	(499,260)	(655,076)	(25,506)	(35,521)
Profit brut (inainte de impozitul pe profit)	551,716	470,612	(106,565)	23,373	164,296	79,901	62,794	(198,920)	31,471	184,556
Profitul exercitiului financiar	467,236	398,539	(90,245)	21,431	137,511	67,857	53,317	(168,898)	25,122	158,317
Raport costuri/venituri	51.7%	58.9%	48.7%	60.2%	7.3%	50.6%	61.0%	44.0%	56.3%	7.5%

Notele atasate sunt parte integranta a acestor situatii financiare

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2015
(Sume in mii lei)

4. Raportarea pe segmente (continuare)

	Banca 2015				2014			
	Total	Retail	Non retail	Altele	Total	Retail	Non retail	Altele
Venituri nete din dobanzi	1,422,253	894,662	449,880	77,711	1,495,733	915,402	507,105	73,226
Venituri din comisioane, net	718,232	512,178	208,274	(2,220)	736,739	500,234	235,111	1,395
Total alte venituri	245,047	34,544	75,972	134,531	265,617	24,334	72,683	168,600
Rezultat operational	2,385,532	1,441,384	734,126	210,022	2,498,089	1,439,970	814,899	243,220
Total cheltuieli operationale	(1,221,467)	(849,373)	(357,315)	(14,779)	(1,255,280)	(877,916)	(358,743)	(18,621)
Costul net al riscului	(631,149)	(121,399)	(483,376)	(26,374)	(1,192,874)	(499,260)	(655,076)	(38,538)
Profit brut (inainte de impozitul pe profit)	532,916	470,612	(106,565)	168,868	49,936	62,794	(198,920)	186,061
Profitul exercitiului financiar	445,422	398,539	(90,245)	137,128	43,240	53,317	(168,898)	158,821
Raport costuri/venituri	51.2%	58.9%	48.7%	7.0%	50.2%	61.0%	44.0%	7.7%

Notele atasate sunt parte integranta a acestor situatii financiare

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2015
(Sume in mii lei)

5. Disponibilitati

	Grup		Banca	
	31 decembrie	31 decembrie	31 decembrie	31 decembrie
	2015	2014	2015	2014
Numerar in casierie si tezaur	918,297	953,068	918,275	953,048
Numerar in ATM	421,305	404,501	421,305	404,501
Total	1,339,602	1,357,570	1,339,580	1,357,549

6. Creante asupra Bancii Centrale

	Grup		Banca	
	31 decembrie	31 decembrie	31 decembrie	31 decembrie
	2015	2014	2015	2014
Conturi curente	4,280,319	4,332,421	4,280,319	4,332,421
Depozite	3,200,000	1,500,000	3,200,000	1,500,000
Total	7,480,319	5,832,421	7,480,319	5,832,421

Grupul si Banca au scazut rezerva minima obligatorie la Banca Centrala conform deciziei Bancii Nationale a Romaniei de a reduce rata rezervei minime obligatorii pentru RON de la 10% la 8% iar pentru valuta ramanand constanta la 14%.

7. Creante asupra institutiilor de credit

	Grup		Banca	
	31 decembrie	31 decembrie	31 decembrie	31 decembrie
	2015	2014	2015	2014
Depozite la banci romanesti	281,233	81,003	281,233	81,003
Depozite la banci straine	1,543,544	881,102	1,517,420	854,972
Conturi curente la banci romanesti	840	1,098	2	0
Conturi curente la banci straine	489,183	300,073	489,182	300,073
Total	2,314,800	1,263,276	2,287,837	1,236,048

La 31 decembrie 2015 sumele datorate de banci includ expunerile fata de Grupul SG in valoare de 233.658 la nivel consolidat (31 decembrie 2014 expuneri de 235.351) si 207.534 la nivel individual (31 decembrie 2014: 209.221).

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2015
(Sume in mii lei)

8. Instrumente financiare derivate si titluri de tranzactie

Grup	31 decembrie 2015		
	Active	Datorii	Notional
Swapuri pe rata dobanzii	179,158	57,043	5,292,182
Swapuri pe curs de schimb	15,302	27,517	4,340,395
Contracte forward pe curs de schimb	14,074	6,332	1,431,335
Optiuni	62,172	62,318	3,857,253
Total derivative	270,706	153,210	14,921,165
Titluri de tranzactie	947,406	-	882,033
Total	1,218,112	153,210	15,803,198
	31 decembrie 2014		
	Active	Datorii	Notional
Swapuri pe rata dobanzii	84,571	45,337	3,837,250
Swapuri pe curs de schimb	28,215	19,920	3,975,392
Contracte forward pe curs de schimb	18,808	4,888	1,373,849
Optiuni	17,612	17,528	1,512,231
Total derivative	149,206	87,673	10,698,723
Titluri de tranzactie	544,699	-	506,007
Total	693,905	87,673	11,204,731
	31 decembrie 2015		
	Active	Datorii	Notional
Swapuri pe rata dobanzii	179,158	57,043	5,292,182
Swapuri pe curs de schimb	15,323	27,524	4,360,855
Contracte forward pe curs de schimb	14,074	6,332	1,431,335
Optiuni	62,172	62,319	3,857,251
Total derivative	270,727	153,218	14,941,623
Titluri de tranzactie	947,406	-	882,033
Total	1,218,133	153,218	15,823,656
	31 decembrie 2014		
	Active	Datorii	Notional
Swapuri pe rata dobanzii	84,571	45,337	3,837,250
Swapuri pe curs de schimb	28,215	19,923	3,994,325
Contracte forward pe curs de schimb	18,808	4,888	1,373,849
Optiuni	17,612	17,528	1,512,231
Total derivative	149,206	87,676	10,717,656
Titluri de tranzactie	544,699	-	506,007
Total	693,905	87,676	11,223,663

Grupul si Banca au primit colateral in numerar in valoare de 88.392 (31 decembrie 2014: 37.021) de la societatea mama pentru tranzactiile cu instrumente financiare derivate.

Grupul si Banca au aplicat de asemenea contabilitatea de acoperire (acoperire pe valoarea justa):

- a) Pe 28 iulie 2011, Grupul si Banca au cumparat obligatiuni pe patru ani cu rata fixa, ca urmare Grupul si Banca este expus la modificarile in valoarea justa a obligatiunilor achizitionate din cauza modificarilor ratelor dobanzii de pe piata. Elementul acoperit in valoare de 99,9 milioane EUR, cu o rata a dobanzii de 4,7% este reprezentat de titluri emise de Statul Roman cu rata fixa iar instrumentul de acoperire este reprezentat de un swap pe rata dobanzii cu o valoare a notionalului de 100 de milioane de euro, cu o rata a dobanzii fixa de 2,171%.

Instrumentul de acoperire a fost inchis in data de 3 August 2015.

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2015
(Sume in mii lei)

8. Instrumente financiare derivate si titluri de tranzactie (continuare)

b) Pe 30 septembrie 2013, Grupul si Banca au 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 125 milioane EUR cu o rata fixa de dobanda de 1.058%. Perioada ramasa pentru instrumentul de acoperire este de 5,2 ani.

Toate relatiile de acoperire au fost eficiente pe parcursul perioadei.

Valoarea justa a instrumentelor de acoperire la nivelul Grupului si al Bancii a fost urmatoarea:

	31 decembrie 2015		
	Active	Datorii	Notional
Swapuri pe rata dobanzii	15,583	-	565,653

	31 decembrie 2014		
	Active	Datorii	Notional
Swapuri pe rata dobanzii	17,882	9,510	1,101,969

In cursul anului 2015 Grupul si Banca au recunoscut un castig total de 2.960 rezultat din instrumentul de acoperire (2014: 29.000) si o pierdere de 1.538 rezultata din instrumentul acoperit (2014: 28.533).

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 Grupul si Banca le incheie cu alte institutii financiare prin care Grupul si Banca fie primesc, fie platesc 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, Grupul si Banca platesc 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.

Grupul si Banca achizitioneaza sau vind optiuni pe piete nereglementate. Optiunile cumparate de Grup si Banca asigura Grupului si Bancii 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.

Grupul si Banca sunt expuse la riscul de credit in legatura de optiunile cumparate in limita data de valoarea lor contabila care este valoarea lor justa.

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2015
(Sume in mii lei)

8. Instrumente financiare derivate si titluri de tranzactie (continuare)

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. Optiunile sunt mentinute cu scopul de a neutraliza efectul rezultat din dealurile cu clientii.

Titlurile de tranzactie sunt reprezentate de titluri de stat detinute pentru tranzactionare. Toate titlurile de stat sunt emise de catre Guvernul Romaniei in RON, EUR si USD.

9. Credite si avansuri acordate clientelei

	Grup		Banca	
	31 decembrie 2015	31 decembrie 2014	31 decembrie 2015	31 decembrie 2014
Credite, brut	30,744,036	31,302,885	30,312,244	30,926,607
Deprecierea creditelor	(3,998,569)	(4,525,771)	(3,935,819)	(4,465,398)
Total	26,745,467	26,777,114	26,376,425	26,461,209

Structura creditelor este urmatoarea:

	Grup		Banca	
	31 decembrie 2015	31 decembrie 2014	31 decembrie 2015	31 decembrie 2014
Credite de trezorerie	5,422,564	6,469,171	5,422,564	6,469,171
Credite pentru echipamente	4,987,421	5,894,559	4,976,371	5,894,559
Finantarea activitatii comerciale	494,488	620,963	494,488	620,963
Achizitii imobiliare, inclusiv credite ipotecare	9,481,552	8,332,386	9,481,552	8,332,386
Credite de consum	8,406,899	8,614,586	7,986,156	8,238,308
Altele	1,951,113	1,371,220	1,951,113	1,371,220
Total	30,744,037	31,302,885	30,312,244	30,926,607

La 31 decembrie 2015 soldul operatiunilor de factoring, atat la nivelul Grupului cat si la nivelul Bancii este de 465.394 (la 31 decembrie 2014: 557.677) si al operatiunilor de scontare este de 29.005 (la 31 decembrie 2014: 63.155).

La 31 decembrie 2015, costul amortizat al creditelor acordate celor mai mari 20 de clienti persoane juridice ai Grupului si Bancii (grupuri de clienti legati) este de 1.584.361 (31 decembrie 2014: 1.698.024), in timp ce valoarea scrisorilor de garantie bancara si a acreditivelor emise in favoarea acestor clienti este de 4.430.510 (la 31 decembrie 2014: 4.208.108) la nivelul Grupului si Bancii.

Provizioane pentru deprecierea creditelor

	Grup			Banca		
	Depreciere specifica		Depreciere colectiva	Depreciere specifica		Depreciere colectiva
	Retail	Non-retail	Retail&Non-retail	Retail	Non-retail	Retail&Non-retail
Sold la 31 Decembrie 2013	2,081,709	3,525,904	186,614	2,020,538	3,525,904	186,614
Constituii de provizioane	1,456,714	2,677,353	112,611	1,444,939	2,677,353	112,611
Reversari de provizioane	(956,670)	(2,020,680)	(116,038)	(956,668)	(2,020,680)	(116,038)
Reluati de provizioane aferente vanzarilor si stingerilor de creante	(1,262,283)	(1,147,486)	-	(1,249,712)	(1,147,486)	-
Pierderi/(castiguri) din curs de schimb	(9,506)	(3,098)	628	(9,506)	(3,097)	628
Sold la 31 Decembrie 2014	1,309,965	3,031,993	183,814	1,249,592	3,031,993	183,814
Constituii de provizioane	595,564	2,133,706	172,714	580,111	2,133,706	164,927
Reversari de provizioane	(505,317)	(1,742,471)	(75,790)	(505,009)	(1,742,471)	(75,790)
Reluati de provizioane aferente vanzarilor si stingerilor de creante	(472,704)	(662,681)	-	(452,149)	(662,681)	-
Pierderi/(castiguri) din curs de schimb	16,572	12,661	543	16,572	12,661	543
Sold la 31 Decembrie 2015	944,080	2,773,208	281,281	889,117	2,773,209	273,494

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2015
(Sume in mii lei)

9. Credite si avansuri acordate clientelei (continuare)

Credite depreciate

	Grup		Banca	
	31 decembrie 2015	31 decembrie 2014	31 decembrie 2015	31 decembrie 2014
Credite depreciate cu intarzieri la plata mai mari de 90 de zile	3,653,911	4,737,435	3,585,793	4,668,090
Provizioane aferente creditelor depreciate cu intarzieri la plata	(2,944,371)	(3,680,773)	(2,889,408)	(3,620,400)
Credite depreciate cu intarzieri la plata mai mici de 90 de zile	1,583,449	1,622,917	1,583,449	1,622,917
Provizioane aferente creditelor depreciate cu intarzieri la plata	(772,918)	(661,185)	(772,918)	(661,185)
Credite depreciate, net	1,520,071	2,018,394	1,506,914	2,009,423

Valoarea bruta a creditelor pentru care s-a constituit provizion specific este pentru Grup de 5.237.360 (la 31 decembrie 2014: 6.360.352) si pentru Banca de 5.169.242 (la 31 decembrie 2014: 6.291.007).

Grupul BRD a redus rata creditelor neperformante ca urmare a operatiunilor de stergere de creante.

10. Creante din leasing financiar

Grupul actioneaza ca un locator prin intermediul filialei BRD Sogelease IFN SA , avand in portofoliu vehicule , echipamente (industriale, agricole) și imobiliare . Contractele de leasing sunt exprimate în principal in EUR și RON, cu transferul de proprietate asupra activului la sfarsitul duratei contractului de leasing . Creantele sunt garantate cu activele suport precum si de alte garantii . Analiza maturitatii creantelor de leasing financiar este dupa cum urmeaza :

	Grup	
	31 decembrie 2015	31 decembrie 2014
Investitie bruta in leasing financiar:		
Cu maturitate mai mica de 1 an	263,013	284,564
Cu maturitate intre 1 si 5 ani	413,252	388,632
Cu maturitate mai mare de 5 ani	29,862	24,346
	706,127	697,542
Dobanda aferenta contractelor de leasing financiar	(57,772)	(62,002)
Investitie neta in leasing financiar	648,355	635,539
Investitia neta in leasing financiar:		
Cu maturitate mai mica de 1 an	237,230	257,594
Cu maturitate intre 1 si 5 ani	383,097	356,516
Cu maturitate mai mare de 5 ani	28,029	21,430
	648,355	635,539
	Grup	
	31 decembrie 2015	31 decembrie 2014
Investitia neta in leasing	648,355	635,539
Reduceri de valoare cumulate pentru platile minime de leasing de primit ce nu pot fi incasate	(99,001)	(86,608)
Total	549,354	548,931

Valoarea justa a garantiilor aferente bunurilor ce fac obiectul contractelor de leasing financiar depreciate la nivel individual la 31 decembrie 2015 este 68.806 (31 decembrie 2014: 78.981). Sumele sunt limitate la nivelul creantei brute. Valoarea creantelor din leasing financiar depreciate la nivel individual este de 115.143 (31 decembrie 2014: 129.482).

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2015
(Sume in mii lei)

11. Active financiare disponibile pentru vanzare

	Grup		Banca	
	31 decembrie 2015	31 decembrie 2014	31 decembrie 2015	31 decembrie 2014
Titluri de stat	8,772,381	8,039,400	8,772,381	8,039,400
Participatii	89,821	9,588	89,821	9,588
Alte titluri	346,757	156,365	328,717	152,924
Total	9,208,959	8,205,352	9,190,919	8,201,911

Titluri de stat

Titlurile de stat constau in certificate de trezorerie cu discount si obligatiuni de stat emise de Ministerul Roman al Finantelor Publice, avand un rating BBB- acordat de Standard&Poors. La 31 decembrie 2015 au fost gajate certificate de trezorerie in valoare de 74.033 (2014: 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, Visa Europe.

Alte titluri

Grupul detine unitati de fond la:

	Grup			
	2015	Pret unitar	Numar de unitati	Valoare justa
FDI Simfonia 1		39	297,743	11,586
BRD Obligatiuni		161	77,544	12,506
Diverso Europa Regional		152	175,730	26,764
Actiuni Europa Regional		144	116,238	16,724
Index Europa Regional		126	21,794	2,748
BRD Eurofond		596	3,900	2,323
BRD USD Fond		414	5,000	2,068
Total			697,949	74,719

	Grup			
	2014	Pret unitar	Numar de unitati	Valoare justa
FDI Simfonia 1		37	478,129	17,667
BRD Obligatiuni		152	90,353	13,739
Diverso Europa Regional		148	175,730	25,968
Actiuni Europa Regional		139	116,238	16,191
Index Europa Regional		122	21,794	2,666
BRD Eurofond		123	17,480	2,148
Total			899,725	78,379

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2015
(Sume in mii lei)

11. Active financiare disponibile pentru vanzare (continuare)

Banca detine unitati de fond la:

2015	Banca Pret unitar	Numar de unitati	Valoare justa
BRD Obligatiuni	161	64,753	10,443
Diverso Europa Regional	152	175,730	26,764
Actiuni Europa Regional	144	116,238	16,724
Index Europa Regional	126	21,794	2,748
Total		378,515	56,678

2014	Pret unitar	Numar de unitati	Valoare justa
FDI Simfonia 1	37	443,129	16,374
BRD Obligatiuni	152	90,353	13,739
Diverso Europa Regional	148	175,730	25,968
Actiuni Europa Regional	139	116,238	16,191
Index Europa Regional	122	21,794	2,666
Total		847,244	74,937

Banca are de asemenea incluse in linia de „Alte Titluri” Obligatiuni Municipale in valoare de 272.040 la 31 decembrie 2015 (77.986 la 31 decembrie 2014).

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2015
(Sume in mii lei)

12. Investitii in filiale si asociati

Grup

<u>Asociati</u>	<u>Domeniul de activitate</u>	<u>%</u>	<u>31 decembrie 2014</u>	<u>Aditii/ Reclasificari</u>	<u>Crestere / (scadere) in active nete</u>	<u>31 decembrie 2015</u>
ALD Automotive	Leasing operational	20.00%	17,449	-	101	17,550
Mobiasbanca Groupe Societe Generale S.A.	Domeniul bancar	20.00%	46,391	-	3,204	49,595
BRD Asigurari de Viata SA	Asigurari	49.00%	27,942		(329)	27,613
Fondul de Garantare a Creditului Rural	Garantarea creditelor	33.33%	16,164	-	(447)	15,717
Biroul de Credit S.A.	Activitati auxiliare intermediarilor financiare	16.38%	3,189	67	16	3,272
BRD Fond de Pensii S.A.	Gestionare fond de pensii	49.00%	6,905	-	(607)	6,298
BRD Sogelease Asset Rental SRL	Leasing operational	20.00%	1,691	-	50	1,741
			119,731	67	1,989	121,787

Grup

<u>Asociati</u>	<u>Domeniul de activitate</u>	<u>%</u>	<u>31 Decembrie 2013</u>	<u>Crestere / (scadere) in active nete</u>	<u>31 Decembrie 2014</u>
ALD Automotive	Leasing operational	20.00%	25,521	(8,072)	17,449
Mobiasbanca Groupe Societe Generale S.A.	Domeniul bancar	20.00%	46,941	(550)	46,391
BRD Asigurari de Viata SA	Asigurari	49.00%	22,480	5,462	27,942
Fondul de Garantare a Creditului Rural	Garantarea creditelor	33.33%	14,336	1,828	16,164
Biroul de Credit S.A.	Activitati auxiliare intermediarilor financiare	16.03%	2,640	549	3,189
BRD Fond de Pensii S.A.	Gestionare fond de pensii	49.00%	7,543	(638)	6,905
BRD Sogelease Asset Rental SRL	Leasing operational	20.00%	1,254	437	1,691
			120,714	(984)	119,731

Notele atasate sunt parte integranta a acestor situatii financiare

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2015
(Sume in mii lei)

12 Investitii in filiale si asociati (continuare)

Banca

	Domeniul de activitate	%	31 decembrie 2014	Aditii/ Reclasificari	31 decembrie 2015
ALD Automotive	Leasing operational	20.00%	11,873	-	11,873
Mobiasbanca Groupe Societe Generale S.A.	Domeniul bancar	20.00%	29,017	-	29,017
BRD Asigurari de Viata SA	Asigurari	49.00%	17,697	-	17,697
Fondul de Garantare a Creditului Rural	Garantarea creditelor	33.33%	14,220	-	14,220
Biroul de Credit S.A.	Activitati auxiliare intermedierilor financiare	16.38%	662	67	729
BRD Fond de Pensii S.A.	Gestionare fond de pensii	49.00%	14,690	-	14,690
Asociati			88,159	67	88,226
BRD Sogelease IFN SA	Leasing operational	99.98%	11,558	-	11,558
BRD Finance Credite de Consum IFN SA	Domeniul bancar	49.00%	53,019	-	53,019
BRD Asset Management SAI SA	Administrare fonduri	99.98%	4,321	-	4,321
BRD Corporate Finance SRL	Consultanta de afaceri	100.00%	403	-	403
Subsidiare			69,301	-	69,301
Total asociati si subsidiare			157,460	67	157,527

Notele atasate sunt parte integranta a acestor situatii financiare

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2015
(Sume in mii lei)

12 Investitii in filiale si asociati (continuare)

Banca

	Domeniul de activitate	%	31 Decembrie 2013	31 Decembrie 2014
ALD Automotive	Leasing operational	20.00%	11,873	11,873
Mobiasbanca Groupe Societe Generale S.A.	Domeniul bancar	20.00%	29,017	29,017
BRD Asigurari de Viata SA	Asigurari	49.00%	17,697	17,697
Fondul de Garantare a Creditului Rural	Garantarea creditelor	33.33%	14,220	14,220
Biroul de Credit S.A.	Activitati auxiliare intermedierilor financiare	16.03%	662	662
BRD Fond de Pensii S.A.	Gestionare fond de pensii	49.00%	14,690	14,690
BRD Sogelease Asset Rental SRL	Leasing operational	20.00%	11,873	11,873
Asociati			88,159	88,159
BRD Sogelease IFN SA	Leasing operational	99.98%	11,558	11,558
BRD Finance Credite de Consum IFN SA	Domeniul bancar	49.00%	53,019	53,019
BRD Asset Management SAI SA	Administrare fonduri	99.98%	4,321	4,321
BRD Corporate Finance SRL	Consultanta de afaceri	100.00%	403	403
Subsidiare			69,301	69,301
Total asociati si subsidiare			157,460	157,460

Notele atasate sunt parte integranta a acestor situatii financiare

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2015
(Sume in mii lei)

12 Investitii in filiale si asociati (continuare)

Situatia pozitiei financiare si Situatia veniturilor si cheltuielilor ale filialelor si asociatilor la 31 Decembrie 2015 sunt dupa cum urmeaza:

<u>Subsiare</u>	<u>%</u>	<u>Active curente</u>	<u>Active pe termen lung</u>	<u>Active nete</u>	<u>% din active nete</u>	<u>Total active</u>	<u>Datorii curente</u>	<u>Datorii pe termen lung</u>	<u>Total datorii</u>	<u>Venituri</u>	<u>Profit/Pierdere net(a)</u>
BRD Sogelease IFN SA	99.98%	322,771	389,307	191,108	n/a	712,078	240,947	280,023	520,970	30,115	9,433
BRD Finance Credite de Consum IFN SA	49.00%	10,822	488,136	97,761	n/a	498,958	257,397	143,800	401,197	57,879	2,775
BRD Asset Management SAI SA	99.98%	26,464	167	24,863	n/a	26,631	1,769	-	1,769	13,310	8,832
<u>Asociat</u>											
ALD Automotive	20.00%	297,897	23,100	87,751	17,550	320,997	114,972	118,274	233,246	242,935	21,358
Mobiasbanca Groupe Societe Generale S.A.	20.00%	1,062,429	492,482	247,982	49,597	1,554,912	1,208,290	98,640	1,306,929	127,389	47,511
BRD Asigurari de Viata SA	49.00%	19,736	143,103	56,354	27,614	162,839	106,485	-	106,485	88,575	14,076
Fondul de Garantare a Creditului Rural	33.33%	1,236,531	-	47,149	15,715	1,236,531	647,322	542,060	1,189,382	35,410	4,581
Biroul de Credit S.A.	16.38%	15,722	4,930	19,983	3,272	20,652	669	-	669	12,578	5,280
BRD Fond de Pensii S.A.	49.00%	13,820	1,796	12,853	6,298	15,616	2,763	-	2,763	11,781	33
BRD Sogelease Asset Rental SRL	20.00%	9,746	76,674	8,641	1,728	86,419	7,286	70,492	77,778	33,741	496

Informatiile la 31 decembrie 2015 referitoare la subsidiare si asociati sunt preliminare si nu sunt auditate.

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2015
(Sume in mii lei)

13. Imobilizari corporale si Investitii imobiliare

	Grup					Total
	Terenuri si cladiri	Investitii imobiliare	Echipamente informatice si de birou	Materiale si alte active	Imobilizari corporale in curs	
Cost:						
la 31 decembrie 2013	1,327,839	39,666	246,773	550,571	8,956	2,173,805
Intrari	14,521	5,423	4,838	6,468	30,952	62,202
Transferuri	(21,981)	-	34,995	5,510	(18,524)	0
Iesiri	(9,712)	(5,789)	(24,313)	(29,624)	(1,156)	(70,595)
la 31 decembrie 2014	1,310,667	39,300	262,294	532,925	20,227	2,165,413
Intrari	3,684	1,283	1,396	7,506	49,616	63,484
Transferuri	30,358	(14,561)	23,394	13,449	(53,331)	(691)
Transferuri in / din stoc	(7,125)	5,922	(0)	0	6	(1,197)
Iesiri	(10,969)	(2,661)	(22,537)	(23,390)	-	(59,558)
la 31 decembrie 2015	1,326,615	29,284	264,546	530,490	16,518	2,167,452
Amortizare si depreciere:						
la 31 decembrie 2013	(556,801)	(21,643)	(206,998)	(417,351)	-	(1,202,793)
Amortizare	(44,852)	(1,208)	(19,196)	(32,684)	-	(97,939)
Depreciere	(8,564)	4,283	-	(114)	-	(4,395)
Iesiri	2,763	1,444	25,104	16,088	-	45,400
Transferuri	11,151	(1,802)	(12,066)	2,717	-	(0)
la 31 decembrie 2014	(596,303)	(18,926)	(213,155)	(431,343)	-	(1,259,728)
Amortizare	(46,338)	(1,576)	(22,034)	(26,198)	-	(96,146)
Depreciere	925	-	-	(253)	-	673
Iesiri	8,973	2,661	22,807	20,810	-	55,251
Transferuri	(8,591)	7,961	-	603	-	(27)
Transferuri in / din stoc	3,192	(4,068)	-	-	-	(876)
la 31 decembrie 2015	(638,141)	(13,947)	(212,383)	(436,382)	-	(1,300,854)
Valoare contabila neta:						
la 31 decembrie 2013	771,038	18,023	39,776	133,220	8,956	971,012
la 31 decembrie 2014	714,364	20,374	49,139	101,581	20,227	905,685
la 31 decembrie 2015	688,473	15,337	52,163	94,108	16,518	866,598

Notele atasate sunt parte integranta a acestor situatii financiare

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2015
(Sume in mii lei)

13. Imobilizari corporale si investitii imobiliare (continuare)

		Banca				
	Terenuri si cladiri	Investitii imobiliare	Echipamente informatice si de birou	Materiale si alte active	Imobilizari corporale in curs	Total
Cost:						
la 31 decembrie 2013	1,318,063	39,666	236,977	541,040	8,956	2,144,702
Intrari	14,521	5,423	3,859	826	30,952	55,581
Transferuri	(21,981)	-	34,995	5,510	(18,524)	0
Iesiri	(9,712)	(5,789)	(24,308)	(16,171)	(1,157)	(57,137)
la 31 decembrie 2014	1,300,891	39,300	251,522	531,205	20,226	2,143,146
Intrari	3,319	1,283	1,207	7,515	49,617	62,942
Transferuri	30,358	(14,561)	23,394	13,449	(53,331)	(691)
Transferuri in / din stoc	(7,125)	5,922	(0)	0	6	(1,197)
Iesiri	(10,926)	(2,660)	(21,919)	(22,414)	-	(57,920)
la 31 decembrie 2015	1,316,517	29,285	254,202	529,755	16,518	2,146,278
Amortizare si depreciere:						
la 31 decembrie 2013	(553,185)	(21,643)	(197,681)	(414,096)	-	(1,186,605)
Amortizare	(44,648)	(1,208)	(18,837)	(32,622)	-	(97,315)
Depreciere	(8,564)	4,283	-	-	-	(4,281)
Iesiri	2,764	1,444	25,096	14,070	-	43,375
Transferuri	11,151	(1,802)	(12,063)	2,714	-	(0)
la 31 decembrie 2014	(592,481)	(18,926)	(203,484)	(429,934)	-	(1,244,826)
Amortizare	(46,123)	(1,576)	(21,480)	(26,123)	-	(95,302)
Depreciere	932	-	-	(251)	-	681
Iesiri	8,960	2,661	21,605	19,820	-	53,046
Transferuri	(8,591)	7,961	-	608	-	(22)
Transferuri in / din stoc	3,177	(4,068)	-	-	-	(891)
la 31 decembrie 2015	(634,126)	(13,948)	(203,359)	(435,880)	-	(1,287,313)
Valoare contabila neta:						
la 31 decembrie 2013	764,879	18,023	39,296	126,943	8,956	958,097
la 31 decembrie 2014	708,409	20,374	48,038	101,272	20,226	898,321
la 31 decembrie 2015	682,390	15,337	50,843	93,877	16,518	858,965

Grupul si Banca au investitii imobiliare ca urmare a rationalizarii retelei de sucursale. Investitiile imobiliare contin un numar de proprietati imobiliare ce sunt inchiriate catre terti.

Investitiile imobiliare au o valoare justa de 15.807 la 31 decembrie 2015 (31 decembrie 2014: 22.902). Valoarea justa a fost determinata pe baza opiniei evaluatorului independent emisa in anul 2015.

Veniturile din chirii aferente investitiilor imobiliare in valoare de 1.875 (31 Decembrie 2014: 1.914) sunt incluse in alte venituri.

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2015
(Sume in mii lei)

14. Fondul de comert

Fondul de comert reprezinta surplusul costului de achizitie peste valoarea justa a activelor nete identificabile, transferate de la Société Générale Bucuresti catre Banca in 1999.

In urma achizitiei, sucursala a devenit actuala Sucursala Mari Clienti Corporativi (“SMCC”) – sucursala dedicata clientilor mari, majoritatea fiind preluati de la Société Générale Bucuresti.

Atat la 31 decembrie 2015 cat si la 31 decembrie 2014, sucursala avea un numar de clienti mai mare de 4000, creditele reprezentand aproximativ 11% din total credite administrate de retea si depozite reprezentand aproximativ 20% din total depozite retea.

Majoritatea clientilor non-retail SMCC sunt clienti mari companii multinationale si nationale.

Tinand cont de baza solida de clienti si de contributia la veniturile nete ale Bancii, sucursala care a generat fondul de comert este considerata profitabila, fara a fi necesara inregistrarea unei depreciere.

15. Imobilizari necorporale

Soldul imobilizarilor necorporale la 31 decembrie 2015 si 2014 reprezenta in principal software.

	Grup	Banca
Cost:		
la 31 decembrie 2013	320,251	295,156
Intrari	31,570	29,935
Iesiri	(15,141)	(15,141)
la 31 decembrie 2014	336,678	309,949
Intrari	35,217	32,028
Iesiri	(8,317)	(7,800)
Transferuri	691	691
la 31 decembrie 2015	364,268	334,867
Amortizare:		
la 31 decembrie 2013	(230,898)	(213,192)
Cheltuiala cu amortizarea	(35,641)	(32,853)
Iesiri	15,087	15,087
la 31 decembrie 2014	(251,452)	(230,958)
Cheltuiala cu amortizarea	(37,318)	(34,649)
Iesiri	7,119	6,954
la 31 decembrie 2015	(281,651)	(258,653)
Valoare contabila neta:		
la 31 decembrie 2013	89,353	81,964
la 31 decembrie 2014	85,226	78,991
la 31 decembrie 2015	82,617	76,214

16. Alte active

	Grup		Banca	
	31 decembrie 2015	31 decembrie 2014	31 decembrie 2015	31 decembrie 2014
Avansuri catre furnizori	32,162	15,303	-	-
Debitori diversi	67,150	67,847	58,913	54,990
Cheltuieli inregistrate in avans	23,578	29,671	21,011	27,554
Active reposedate	10,757	11,486	8,122	8,122
Impozit pe profit plati anticipate	43,051	20,185	42,790	19,656
Alte active	11,075	8,727	10,397	8,447
Total	187,773	153,221	141,233	118,770

Notele atasate sunt parte integranta a acestor situatii financiare

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2015
(Sume in mii lei)

16. Alte active (continuare)

Soldul debitorilor diversi include majoritar comisioane, creante diverse, dividende de primit si este prezentat net de un provizion de depreciere care la nivel de Grup este in valoare de 60.810 (31 decembrie 2014: 60.587), iar la nivel de Banca de 47.510 (31 decembrie 2014: 46.933).

Soldul debitorilor diversi se va recupera in mai putin de 12 luni de la data raportarii.

La 31 decembrie 2015 valoarea contabila a activelor reposedate la nivelul Grupului este de 10.757 (31 decembrie 2014: 11.486).

La 31 decembrie 2015 valoarea contabila a activelor reposedate la nivelul Bancii este de 8.122 (31 decembrie 2014: 8.122) reprezentand 3 cladiri rezidentiale (31 Decembrie 2014: 3 cladiri rezidentiale).

17. Depozite interbancare

	Grup		Banca	
	31 decembrie 2015	31 decembrie 2014	31 decembrie 2015	31 decembrie 2014
Depozite la vedere	602,759	442,294	602,759	442,294
Depozite la termen	178,421	292,225	178,421	292,225
Depozite interbancare	781,180	734,520	781,180	734,520

18. Depozitele clientele

	Grup		Banca	
	31 decembrie 2015	31 decembrie 2014	31 decembrie 2015	31 decembrie 2014
Depozite la vedere	22,035,228	15,801,503	22,081,073	15,830,929
Depozite la termen	19,063,446	20,152,538	19,110,800	20,209,928
Depozitele clientele	41,098,674	35,954,041	41,191,873	36,040,857

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

19. Imprumuturi atrase

	Grup		Banca	
	31 decembrie 2015	31 decembrie 2014	31 decembrie 2015	31 decembrie 2014
Imprumuturi de la persoane aflate in relatii speciale cu Banca	713,579	2,061,860	29,701	1,469,107
Imprumuturi de la institutii financiare internationale	383,048	445,905	315,171	340,256
Imprumuturi de la alte institutii	621	897	621	897
Alte finantari	2,545	6,290	2,545	6,264
Total	1,099,793	2,514,952	348,037	1,816,524

Structura pe maturitati si tip de dobanda pentru imprumuturile atrase este prezentata in nota 43.

Alte finantari de la parti afiliate sunt negarantate si sunt folosite in cursul normal al activitatii.

Toate imprumuturile respecta cerintele financiare mentionate in contractele de imprumut.

20. Imprumut subordonat

Suma de 100 milioane euro, echivalent a 448.21 milioane RON la Decembrie 2014, reprezinta un imprumut subordonat primit in 2005, la EURIBOR6M +0,5%. Imprumutul a fost inchis in Iulie 2015.

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2015
(Sume in mii lei)

21. Impozit pe profit

Impozitul curent este calculat pe baza profitului impozabil conform declaratiilor fiscale ale fiecarei entitati consolidate. La 31 decembrie 2015 Grupul a inregistrat o datorie privind impozitul curent in valoare de 1.463 (31 decembrie 2014: 2.357).

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

Grup				
Anul incheiat la 31 decembrie 2015				
	Diferente temporare	Bilant Consolidat	Cont de profit si pierdere consolidat	Alte elemente ale rezultatului global (Cheltuiala)/Venit
<i>Pasive privind impozitul amanat</i>				
Datoria din planul de beneficii	(14,587)	(2,334)	-	(472)
Investitii si alte titluri	(456,115)	(72,978)	4,427	(7,284)
Total	(470,702)	(75,312)	4,427	(7,756)
<i>Active privind impozitul amanat</i>				
Imobilizari corporale si necorporale	81,381	13,021	1,054	-
Pierdere fiscala	-	-	(85,533)	-
Provizioane si alte datorii	505,914	80,945	20,899	-
Total	587,295	93,966	(63,580)	-
Elemente impozabile	116,593			
Impozit amanat		18,655	(59,153)	(7,756)

Impozitul in valoare de 18.655 reprezinta un impozit amanat activ in valoare de 19.194 si un impozit amanat datorie in valoare de 539.

Banca				
Anul incheiat la 31 decembrie 2015				
	Diferente temporare	Bilant individual	Cont de profit si pierdere individual	Alte elemente ale rezultatului global (Cheltuiala)/Venit
<i>Pasive privind impozitul amanat</i>				
Datoria din planul de beneficii	(14,587)	(2,334)	-	(472)
Investitii si alte titluri	(452,748)	(72,440)	-	(7,284)
Total	(467,335)	(74,774)	-	(7,756)
<i>Active privind impozitul amanat</i>				
Imobilizari corporale si necorporale	84,720	13,555	84	-
Pierdere fiscala	-	-	(85,533)	-
Provizioane si alte datorii	480,016	76,802	15,526	-
Total	564,736	90,358	(69,923)	-
Elemente impozabile	97,401			
Impozit amanat		15,584	(69,923)	(7,756)

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2015
(Sume in mii lei)

21. Impozit pe profit (continuare)

	Grup			
	Anul incheiat la 31 decembrie 2014			
	Diferente temporare	Bilant Consolidat	Cont de profit si pierdere consolidat	Alte elemente ale rezultatului global (Cheltuiala)/Venit
<i>Pasive privind impozitul amanat</i>				
Datoria din planul de beneficii	(11,639)	(1,862)	-	(2,473)
Investitii si alte titluri	(438,262)	(70,122)	1,502	(50,241)
Total	(449,902)	(71,984)	1,502	(52,714)
<i>Active privind impozitul amanat</i>				
Imobilizari corporale si necorporale	74,791	11,967	8,575	-
Pierdere fiscala	534,580	85,533	(33,514)	-
Provizioane si alte datorii	375,300	60,048	17,831	-
Total	984,671	157,547	(7,108)	-
Elemente impozabile	534,769			
Impozit amanat		85,564	(5,606)	(52,714)
	Banca			
	Anul incheiat la 31 decembrie 2014			
	Diferente temporare	Bilant individual	Cont de profit si pierdere individual	Alte elemente ale rezultatului global (Cheltuiala)/Venit
<i>Pasive privind impozitul amanat</i>				
Datoria din planul de beneficii	(11,639)	(1,862)	-	(2,473)
Investitii si alte titluri	(407,221)	(65,155)	-	(50,241)
Total	(418,861)	(67,018)	-	(52,714)
<i>Active privind impozitul amanat</i>				
Imobilizari corporale si necorporale	84,193	13,471	8,484	-
Pierdere fiscala	534,580	85,533	(33,514)	-
Provizioane si alte datorii	382,983	61,277	18,334	-
Total	1,001,755	160,281	(6,696)	-
Elemente impozabile	582,895			
Impozit amanat		93,263	(6,696)	(52,714)

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

	Grup	Banca
Datorii nete privind impozitul amanat, la 31 decembrie 2013	143,883	152,672
Impozitul amanat recunoscut ca venit de natura capitalurilor	(52,714)	(52,714)
Impozit amanat recunoscut in contul de profit si pierdere	(5,606)	(6,696)
Active nete privind impozitul amanat la 31 decembrie 2014	85,564	93,263
Impozitul amanat recunoscut ca venit de natura capitalurilor	(7,756)	(7,756)
Impozit amanat recunoscut in contul de profit si pierdere	(59,153)	(69,923)
Active nete privind impozitul amanat, la 31 decembrie 2015	18,655	15,584

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2015
(Sume in mii lei)

21. Impozit pe profit (continuare)

Reconcilierea profitului contabil cu profitul fiscal	Grup		Banca	
	2015	2014	2015	2014
Profit brut (inainte de impozitul pe profit)	551,716	79,901	532,916	49,936
Impozit (16%)	88,275	12,784	85,267	7,990
Credit fiscal	(4,481)	(44)	(4,393)	-
Elemente nedeductibile	16,076	3,161	14,984	2,651
Elemente neimpozabile	(15,390)	(3,858)	(8,364)	(3,945)
Cheltuiala din impozit pe profit la rata efectiva de impozitare	84,480	12,044	87,494	6,696
Rata efectiva de impozit	15.3%	15.1%	16.4%	13.4%

Principalele elemente nedeductibile si neimpozabile sunt reprezentate de constituirii / reluari de provizioane pentru expunerea extrabilantiera si cheltuieli privind beneficiile angajatilor. Recunoasterea unui activ privind impozitul amanat la nivelul Bancii de 15.584 este bazata pe previziunile de profit ale conducerii, care indica ca vor fi disponibile profituri viitoare pe baza carora acest activ poate fi utilizat.

22. Alte datorii

	Grup		Banca	
	31 decembrie 2015	31 decembrie 2014	31 decembrie 2015	31 decembrie 2014
Creditori diversi	295,870	185,424	222,391	144,676
Alte sume datorate la bugetul statului	34,574	35,169	33,299	33,768
Venituri inregistrate in avans	18,604	12,174	18,604	12,131
Sume datorate angajatilor	113,378	114,359	107,752	110,042
Dividende de plata	-	482	-	482
Provizioane angajamente de finantare si garantare	306,248	198,658	338,848	224,287
Provizioane	23,735	38,112	16,475	32,609
Total	792,409	584,378	737,369	557,995

Soldul creditorilor diversi se va plati in mai putin de 12 luni de la data raportarii.

Sumele datorate salariatilor includ, intre altele si primele anuale brute, in valoare de 42.265 (2014: 47.091) si beneficii post-angajare in suma de 52.218 (2014: 52.715).

Provizioanele se refera in principal la litigii si penalitati iar scaderea din 2015 comparativ cu 2014 este datorata reversarii provizionului aferent Consiliului Concurentei constituit in 2012 in suma de 19.580.

Se asteapta ca numarul de litigii privind protectia consumatorului in legatura cu creditele in stoc la 31 decembrie 2015 sa creasca si vor fi necesare iesiri suplimentare de resurse pentru stingerea obligatiilor legale, in consecinta Banca a inregistrat un provizion additional in valoare de 9.000. Banca a considerat un scenariu de crestere semnificativa privind numarul litigiilor in 2016 si 2017 in contextul mediatizarii excesive a problemelor legate de relatiile contractuale dintre banci si clientii lor consumatori si accentului pus pe aceste aspecte de catre Autoritatea Nationala pentru Protectia Consumatorului.

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.

Rezervele privind planul de pensii sunt in valoare de 12.442 la 31 decembrie 2015 (31 decembrie 2014: 9.966), in cursul anului inregistrandu-se castiguri nete privind planul de pensii in valoare de 2.476.

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2015
(Sume in mii lei)

22. Alte datorii (continuare)

Cheltuieli recunoscute in Situatia veniturilor si cheltuielilor

	31 decembrie 2015	31 decembrie 2014
Costul serviciului total	2,196	2,363
Costul dobanzii	877	2,169
Cheltuiala neta cu beneficiile	3,073	4,531

Miscarea in planul de beneficii determinate

	31 decembrie 2015	31 decembrie 2014
Soldul initial al datoriei din planul de beneficii	52,715	64,532
Costul serviciului total	2,196	2,363
Beneficii platite	-623	-893
Costul dobanzii	877	2,169
(Castiguri) actuariale recunoscute din estimari demografice	0	-22,572
(Castiguri)/ Pierderi actuariale recunoscute din modificari in estimarile financiare	-2,947	7,117
Soldul final al datoriei din planul de beneficii	52,218	52,715

Principalele ipoteze actuariale

	31 decembrie 2015	31 decembrie 2014
Rata de actualizare	2.00%	1.70%
Rata inflatiei	1.90%	1.90%
Rata de crestere a salariului	2.90%	anul urmatoar 3.4% dupa aceea 2.9%
Durata medie ramasa a perioadei de angajare	10.46	10.52
 Evolutia (castigurilor)/pierderilor actuariale		
	2015	2014
Ajustare cu privire la populatie	789	2,318
Modificari in ipoteze	2,158	13,137

Senzitivitate asupra datoriei din planul de beneficii determinate

Rezultatele oricarei evaluari depind de ipotezele utilizate.

Ipoteze semnificative pentru determinarea datoriei din planul de beneficii determinate sunt rata de actualizare si rata de crestere salariala.

Analiza de senzitivitate de mai jos a fost determinata pe baza unor modificari rezonabile ale respectivelor ipoteze determinate la sfarsitul perioadei de raportare, mentinand celelalte ipoteze constante.

- Daca rata de actualizare ar fi fost mai mare cu 1%, atunci datoria din planul de beneficii determinate ar fi mai mica cu 12,49% adica 45.879.
- Daca rata de actualizare ar fi fost mai mica cu 1%, atunci datoria din planul de beneficii determinate ar fi mai mare cu 14,80% adica 59.946.
- Daca rata de crestere a salariului folosita ar fi fost mai mare cu 1%, atunci datoria din planul de beneficii determinate ar fi mai mare cu 14,51% adica 59.795.

Analiza de senzitivitate prezentata mai sus poate sa nu fie reprezentativa pentru schimbarea efectiva a datoriei din planul de beneficii determinate, deoarece este putin probabil ca schimbarea ipotezelor sa se produca in mod izolat, dat fiind ca anumite ipoteze sunt corelate.

Mai mult decat atat, in prezentarea analizei de senzitivitate de mai sus, valoarea prezenta a datoriei din planul de beneficii a fost calculata utilizand metoda factorului de credit proiectat la sfarsitul perioadei de

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2015
(Sume in mii lei)

22. Alte datorii (continuare)

raportare, care este aceeași cu cea aplicată la calculul datoriei din planul de beneficii recunoscută în Situația poziției financiare.

Costul determinării beneficiului depinde de experiența reală viitoare. Alți factori cum ar fi modificarea numărului de angajați ar putea de asemenea modifica costul.

Miscarea în provizioane este următoarea:

<u>Grup</u>	
Valoare la 31 decembrie 2013	38,835
Cheltuiala în cursul anului	6,529
Reluări la venituri	(7,250)
Valoare la 31 decembrie 2014	38,113
Cheltuiala în cursul anului	14,609
Reluări la venituri	(28,987)
Valoare la 31 decembrie 2015	23,735
Banca	
Valoare la 31 decembrie 2013	38,512
Cheltuiala în cursul anului	879
Reluări la venituri	(6,782)
Valoare la 31 decembrie 2014	32,609
Cheltuiala în cursul anului	12,498
Reluări la venituri	(28,632)
Valoare la 31 decembrie 2015	16,475

Linia Provizioane include provizioane pentru litigii și riscuri și cheltuieli. Timpul estimat pentru ieșirea fluxurilor de numerar nu poate fi determinat pentru fiecare caz în parte, aceasta depinzând de diverși factori. În baza analizelor departamentului juridic, Grupul și Banca a concluzionat că nu este necesară constituirea unui provizion de litigii suplimentar.

<u>Grup</u>	
Valoare la 31 decembrie 2013	138,003
Cheltuiala în cursul anului	590,946
Reluări la venituri	(536,253)
Pierderi din diferențe de curs valutar	5,963
Valoare la 31 decembrie 2014	198,658
Cheltuiala în cursul anului	592,807
Reluări la venituri	(489,405)
Pierderi din diferențe de curs valutar	4,188
Valoare la 31 decembrie 2015	306,248
Banca	
Valoare la 31 decembrie 2013	148,963
Cheltuiala în cursul anului	605,615
Reluări la venituri	(536,253)
Pierderi din diferențe de curs valutar	5,963
Valoare la 31 decembrie 2014	224,287
Cheltuiala în cursul anului	599,778
Reluări la venituri	(489,405)
Pierderi din diferențe de curs valutar	4,188
Valoare la 31 decembrie 2015	338,848

Cresterea provizioanelor aferente angajamentelor de finanțare și garantare este determinată de efectul combinat privind noile intrări în default, facilități închise în cursul anului 2015, constituirea de noi provizioane pentru clienții depreciați existenți și de creșteri ale ratelor de depreciere pentru clienții provizionati în cadrul unor grupuri omogene.

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2015
(Sume in mii lei)

23. Capital social

Capitalul social nominal, inregistrat la Registrul Comertului este 696.901 (2014: 696.901). In capitalul social este inclusa si suma de 1.818.721 (2014: 1.818.721) reprezentand surplus din reevaluare datorat hiperinflatiei.

Capitalul social la 31 decembrie 2015 reprezinta 696.901.518 (31 decembrie 2014: 696.901.518) actiuni ordinare, autorizate, emise si aflate in circulatie. Valoarea nominala a unei actiuni este de 1 RON (2014: 1 RON).

In decursul anilor 2015 si 2014, Banca nu a cumparat actiuni proprii.

24. Rezultat reportat

In rezultatul reportat este inclusa suma de 513.515 (2014: 513.515) reprezentand rezerve legale, rezerva pentru riscuri bancare generale si alte rezerve a caror utilizare este restrictionata de legislatia bancara.

Rezerva legala reprezinta transferurile cumulate din rezultatul reportat in conformitate cu legea societatilor comerciale ce stipuleaza ca 5% din profitul Bancii sa fie transferat intr-o rezerva legala ce nu poate fi distribuita pana cand aceasta atinge limita de 20% din capitalul Bancii. Rezervele legale nu sunt distribuibile catre actionari.

Pana la data de 31 Decembrie 2003, Banca a acumulat o rezerva pentru riscul de credit de pana la 2% din soldul creditelor la sfarsitul anului.

Incepand cu 2004, conform Bancii Nationale a Romaniei si regulamentul Ministerului Finantelor, Banca a acumulat fondul pentru risc general din profitul contabil, determinat inainte de deducerea impozitului pe profit, pana la 1% din soldul activelor purtatoare de riscuri.

25. Venituri din dobanzi

	Grup		Banca	
	2015	2014	2015	2014
Dobanzi pentru credite si leasing	1,636,060	1,919,978	1,526,079	1,810,842
Dobanzi pentru depozite la banci	13,391	31,162	11,896	29,537
Dobanzi pentru active disponibile pentru vanzare	284,129	309,900	284,129	309,900
Dobanzi privind instrumentele de acoperire	6,122	6,906	6,122	6,906
Total	1,939,702	2,267,946	1,828,226	2,157,185

Veniturile din dobanzi pentru credite includ si veniturile din dobanzi aferente creditelor depreciate nete (fara provizioane) in suma de 168.585 pentru Grup si 162.073 pentru Banca (2014: 214.209 pentru Grup si 209.739 pentru Banca).

26. Cheltuieli cu dobanzile

	Grup		Banca	
	2015	2014	2015	2014
Dobanzi pentru depozitele la termen	309,253	471,028	312,495	474,788
Dobanzi pentru depozitele la vedere	65,616	113,767	65,654	113,890
Dobanzi pentru imprumuturi	43,202	86,169	22,242	61,153
Dobanzi privind instrumentele de acoperire	5,580	11,621	5,582	11,621
Total	423,651	682,585	405,973	661,452

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2015
(Sume in mii lei)

27. Venituri din comisioane, net

	Grup		Banca	
	2015	2014	2015	2014
Servicii	609,369	615,933	596,631	607,704
Comisioane gestiune cont curent	105,609	102,487	105,609	102,487
Comisioane pachete	52,591	53,744	52,591	53,744
Transferuri	150,192	163,223	150,193	161,354
Retragere la ghiseu	64,726	51,728	64,726	51,728
Monetica	157,673	172,144	157,673	172,144
Distribuire titluri	24,126	31,249	24,126	31,249
Altele	54,451	41,358	41,713	34,997
Activitate de creditare	93,913	94,429	75,242	74,676
Extrabilantier	46,358	54,359	46,358	54,359
Total	749,641	764,721	718,232	736,739

28. Castig din derivative si alte instrumente financiare detinute pentru tranzactionare

	Grup		Banca	
	2015	2014	2015	2014
Castig din instrumente detinute pentru tranzactionare	13,220	34,700	12,718	34,583
Castig din swapuri pe rata dobanzii/(pierdere)	1,914	(354)	1,914	(354)
Castig din swapuri pe curs de schimb	91,294	85,047	91,294	85,047
Caastig pe contracte forward pe curs de schimb	17,318	87,381	17,318	87,381
Castig din optiuni pe curs de schimb	6,594	4,063	6,594	4,063
Castig din instrumente de acoperire	1,421	467	1,421	467
Altele	(690)	(3,320)	(690)	(3,320)
Total castiguri din derivative si alte instrumente financiare detinute pentru tranzactionare	131,071	207,985	130,569	207,867

29. Castiguri din diferente de curs

	Grup		Banca	
	2015	2014	2015	2014
Venituri din diferente de curs valutar	21,651,428	13,252,428	21,612,851	13,227,643
Cheltuieli din diferente de curs valutar	(21,501,734)	(13,141,637)	(21,463,915)	(13,118,236)
Total	149,694	110,792	148,936	109,407

30. Castiguri din asociati

	Grup		Banca	
	2015	2014	2015	2014
Partea din cresterea profitului asociatilor	16,316	14,111	-	-
Dividende de la asociati	-	-	14,327	15,095
Total	16,316	14,111	14,327	15,095

31. Alte venituri

Includ venituri din servicii bancare oferite clientilor si venituri din activitati nebancale cum ar fi veniturile din chirii. Veniturile din inchirierea investitiilor imobiliare atat pentru Grup cat si pentru Banca sunt de 1.875 (2014: 1.914).

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2015
(Sume in mii lei)

32. 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 (100.000 EUR) de Fondul de Garantare a Depozitelor in Sistemul Bancar (“Fond”) conform legislatiei in vigoare (Ordonanta de Guvern numarul 39/1996 privind modul de functionare a Fondului de Garantare a depozitelor bancare).

Toate institutiile de credit trebuie sa plateasca Fondului o contributie anuala pentru depozitele garantate si o cotizatie anuala aferenta Fondului de Rezolutie.

Contributia catre Fond este calculata pe baza soldurilor depozitelor garantate din anul precedent. Pentru anul 2015, cheltuiala aferenta fondului de garantare a depozitelor este de 72.543 (31 Decembrie 2014: 68.634).

Cotizatia anuala catre Fondul de Rezolutie este calculata pe baza soldului datoriilor negarantate de la anul precedent. Pentru anul 2015, cheltuiala aferenta fondului de rezolutie inregistrata este de 15.507 (31 decembrie 2014: 19.044).

Atat contributia cat si cotizatia indeplinesc criteriile de recunoastere a unor taxe asa cum sunt definite de IFRIC 21 – Taxe. Datoria este recunoscuta la data la care se produce evenimentul declansator iar contributia trebuie recunoscuta integral ca o cheltuiala la aceeasi data.

33. Cheltuieli cu salariile si asimilate

	Grup		Banca	
	2015	2014	2015	2014
Salarii	474,388	451,010	442,729	421,190
Asigurari sociale	118,473	124,969	111,277	117,413
Bonusuri	40,994	43,199	38,849	43,199
Beneficii post-angajare (a se vedea nota 22)	2,450	3,638	2,450	3,638
Altele	18,354	33,087	16,694	29,576
Total	654,659	655,903	611,999	615,016

Cheltuiala angajatilor pentru tranzactiile cu plata pe baza de actiuni este inclusa in linia Altele in valoare de 3.087 pentru Grup si 2.632 pentru Banca pentru anul 2015 (2014: 12.498 pentru Grup si 11.451 pentru Banca).

Tranzactii cu plata pe baza de actiuni

La data de 02 noiembrie 2010 Grupul si Banca au stabilit un program de plata pe baza de actiuni prin care fiecare angajat al grupului primeste 40 de actiuni Société Générale.

Termenii si conditiile de acordare sunt dupa cum urmeaza (toate actiunile se vor deconta prin livrarea fizica a acestora):

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	imbinatatirea satisfactiei clientilor intre 2010 si 2013 prezenta in grup pana la 31/03/2016	5 ani si 5 luni
Total actiuni	40		

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2015
(Sume in mii lei)

33. Cheltuieli cu salariile si asimilate (continuare)

Cele doua conditii de performanta pentru prima transa au fost indeplinite si actiunile au fost acordate angajatilor in Martie 2015.

Numarul si valoarea justa a actiunilor este:

	Grup		Banca	
	Valoare justa (EURO)	Numar de actiuni	Valoare justa (EURO)	Numar de actiuni
Acordate in cursul perioadei				
- data exercitarii 31/03/2015	34.6	108,016	34.6	103,344
- data exercitarii 31/03/2016	33.2	150,088	33.2	143,376

Valoarea justa a actiunii la momentul acordarii a fost de 42.1 EUR/actiune, metoda de evaluare folosita a fost metoda arbitrajului, iar pentru tarile din afara Frantei s-a considerat 82% pentru prima transa, respectiv 79% pentru transa a doua.

Valoarea justa a actiunilor la data acordarii a fost estimata prin luarea in considerare a preturilor din piata a actiunilor SG la acea data. Acele preturi din piata au fost ajustate pentru a tine cont de dividendele estimate a fi distribuite in cursul perioadei de intrare in drepturi (si anume: dividende la care angajatii nu au dreptul in conformitate cu termenii de atribuire), dupa cum urmeaza:

- o reducere de 18% a fost aplicata valorii de piata a acestor actiuni pentru a estima valoarea justa a drepturilor acordate in 2015, si
- o reducere de 21% a fost aplicata valorii de piata a acestor actiuni pentru a estima valoarea justa a drepturilor acordate in 2016.

Reducerile prezentate mai sus au fost estimate prin considerarea politicii SG de distribuire a dividendelor
Cheltuielile cu actiunile acordate

	Grup		Banca	
	2015	2014	2015	2014
Cheltuieli in 2010	1,070	1,070	1,070	1,070
Cheltuieli in 2011	6,025	6,025	6,025	6,025
Cheltuieli in 2012	6,809	6,809	6,809	6,809
Cheltuieli in 2013	6,675	6,675	6,675	6,675
Cheltuieli in 2014	12,498	12,498	11,451	11,451
Cheltuieli in 2015	3,087	-	2,632	-
Total cheltuieli cu plata pe baza de actiuni de la inceputul programului	36,164	33,077	34,662	32,030

34. Amortizarea si deprecierea imobilizarilor

	Grup		Banca	
	2015	2014	2015	2014
Amortizare si depreciere (vezi Nota 13)	93,899	103,534	93,045	102,917
Amortizarea imobilizari necorporale (vezi Nota 15)	37,318	35,641	34,649	32,852
Total	131,217	139,175	127,694	135,769

Diferenta intre suma prezentata in nota 13 si cea prezentata in nota 34 reprezinta deprecierea investitiilor imobiliare in valoare totala de 1.576 la nivel consolidat si individual.

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2015
(Sume in mii lei)

35. Alte cheltuieli operationale

	Grup		Banca	
	2015	2014	2015	2014
Cheltuieli administrative	411,351	420,627	384,564	394,949
Publicitate si sponsorizari	30,900	34,143	30,111	33,679
Alte cheltuieli	69,120	77,853	67,098	75,867
Total	511,371	532,623	481,773	504,494

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

Grupul si Banca au semnat contracte de leasing operational care pot fi denuntate cu preaviz, a carui durata este mult mai scurta decat durata ramasa a contractului si /sau cu penalitati de plata mult mai mici decat cheltuiala cu chiria pentru durata ramasa a contractului. Pentru mai multe detalii cu privire la platile de leasing viitoare a se vedea nota 38.

Alte cheltuieli includ majoritar asistenta tehnica si de management in relatia cu Societe Generale Paris, onorarii de audit, etc.

36. Costul net al riscului

	Grup		Banca	
	2015	2014	2015	2014
Cheltuiala neta cu provizioanele pentru credite	578,184	1,153,293	555,475	1,141,518
Cheltuiala neta cu provizioanele pentru debitori diversi	38,532	35,780	42,473	40,884
Cheltuiala neta cu provizioanele pentru riscuri si cheltuieli	(14,377)	(722)	(16,134)	(5,903)
Cheltuiala neta cu provizioanele pentru leasing financiar	18,861	19,966	-	-
Venituri din recuperari de creante derecunoscute	(90,566)	(130,301)	(88,256)	(129,499)
Stergeri si vanzari din creante nerecuperabile	24,179	82,655	27,219	76,513
Angajamente de finantare si garantare	103,401	54,693	110,372	69,361
Total	658,214	1,215,363	631,149	1,192,874

37. Analiza disponibilitatilor in vederea calcularii fluxurilor de numerar

In scopul prezentarii situatiei fluxurilor de numerar, numerarul si elementele asimilate cuprind conturile curente si plasamentele pe termen scurt la alte banci, mai putin sume in tranzit in valoare de 249.082 (31 Decembrie 2014: 163.863) si credite catre banci cu scadente mai mici de 90 de zile de la data achizitiei in suma de 113.303 (31 Decembrie 2014: 134.875). Grupul si Banca nu au inclus in categoria disponibilitatilor la vedere sumele reprezentand soldul contului de rezerva minima obligatorie la Banca Nationala a Romaniei.

Grup

	31 decembrie	31 decembrie
	2015	2014
Disponibilitati si elemente asimilate (a se vedea nota 5)	1,339,602	1,357,570
Conturi curente si depozite la banci	1,926,291	938,408
Total	3,265,893	2,295,978

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2015
(Sume in mii lei)

37. Analiza disponibilitatilor in vederea calcularii fluxurilor de numerar (continuare)

Banca

	31 decembrie 2015	31 decembrie 2014
Disponibilitati si elemente asimilate (a se vedea nota 5)	1,339,580	1,357,549
Conturi curente si depozite la banci	1,925,452	937,310
Total	3,265,032	2,294,859

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

Grup

	31 decembrie 2015	31 decembrie 2014
Cheltuiala neta cu provizioanele pentru credite	578,184	1,153,293
Cheltuiala neta cu provizioanele pentru debitori diversi	38,532	35,780
Cheltuiala neta cu provizioanele pentru leasing financiar	18,861	19,966
Stergeri si vanzari din creante nerecuperabile	24,179	82,655
Angajamente de finantare si garantare	103,401	54,693
Miscari in alte provizioane	(14,378)	(722)
Total	748,779	1,345,665

Banca

	31 decembrie 2015	31 decembrie 2014
Cheltuiala neta cu provizioanele pentru credite	555,475	1,141,518
Cheltuiala neta cu provizioanele pentru debitori diversi	42,473	40,884
Stergeri si vanzari din creante nerecuperabile	27,219	76,513
Angajamente de finantare si garantare	110,372	69,361
Miscari in alte provizioane	(16,134)	(5,904)
Total	719,404	1,322,372

38. Angajamente pentru investitii

Linia Servicii include majoritar chirii, leasing operational si asigurari.

	Grup		Banca	
	31 decembrie 2015	31 decembrie 2014	31 decembrie 2015	31 decembrie 2014
Imobilizari corporale	1,420	6,767	1,420	6,767
Imobilizari necorporale	2,669	3,438	2,669	3,438
Servicii	309,937	317,937	309,937	317,937
Total	314,026	328,142	314,026	328,142

Pentru detalii cu privire la garantii si alte angajamente financiare a se vedea nota 43.1.

La 31 decembrie 2015 si 31 decembrie 2014, platile minime viitoare de leasing cu privire la contractele de leasing operational si de inchiriat ce sunt incluse in linia Servicii de mai sus sunt :

	31 decembrie 2015	31 decembrie 2014
Mai putin de 1 an	74,773	99,069
Intre 1 an si 5 ani	142,557	161,793
Peste 5 ani	89,766	54,830
	307,096	315,693

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2015
(Sume in mii lei)

39. Parti afiliate

Grupul si Banca se angajeaza in operatiuni cu societatea mama, alte entitati SG, societatile sale afiliate, asociati si personal cheie din conducere. 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 subsidiarele au fost eliminate la consolidare. Tranzactiile / soldurile cu partile afiliate pot fi sumarizate astfel:

	Grup							
	2015				2014			
	Societate mama	Alte entitati SG	Asociati	Personal cheie din conducere	Societate mama	Alte entitati SG	Asociati	Personal cheie din conducere
Active	385,038	71,597	2,487	1,974	327,424	40,414	6,049	4,118
Conturi Nostro	46,608	7,811	-	-	56,814	9,608	-	-
Depozite plasate	26,124	39,812	-	-	32,739	7,924	-	-
Credite acordate	113,308	21,052	2,485	1,974	128,381	22,882	6,049	4,118
Instrumente financiare derivate	198,998	67	-	-	109,491	-	-	-
Alte active	-	2,855	2	-	-	-	-	-
Pasive	1,244,230	100,532	69,783	14,389	1,559,995	1,485,971	70,016	11,407
Conturi Loro	150	84,288	298	-	5,043	22,060	648	-
Depozite atrase	376,477	16,244	69,485	14,389	394,191	27,384	69,368	11,407
Imprumuturi	713,576	-	-	-	625,333	1,436,527	-	-
Imprumuturi subordonate	-	-	-	-	449,990	-	-	-
Instrumente financiare derivate	109,203	-	-	-	68,403	-	-	-
Alte datorii	44,824	-	-	-	17,036	-	-	-
Angajamente	10,521,882	117,634	7,430	264	8,395,974	118,725	7,375	324
Total angajamente acordate	156,729	15,655	2,001	264	268,020	29,187	1,997	324
Total angajamente primite	892,023	80,411	5,429	-	1,013,417	89,538	5,379	-
Valoarea notionalului operatiunilor de schimb	7,456,700	21,568	-	-	3,829,773	-	-	-
Valoarea notionalului derivativelor pe rata dobanzii	2,016,430	-	-	-	3,284,763	-	-	-
Contul de Profit si Pierdere	162,799	20,876	22,775	258	286,486	52,179	23,531	369
Venituri din dobanzi si comisioane	18,279	1,485	11,130	66	19,476	1,902	8,482	167
Cheltuieli cu dobanzi si comisioane	32,324	16,072	426	192	51,217	40,561	805	202
(Pierdere)/castig net din derivate pe rata dobanzii	(7,430)	-	-	-	10,411	-	-	-
Castig net din derivate pe curs de schimb	89,304	(2)	-	-	155,814	5,412	-	-
Venituri din dividende	-	-	14,327	-	-	-	15,095	-
Alte venituri	-	-	29	-	647	-	299	-
Alte cheltuieli	30,322	3,321	(3,137)	0	48,922	4,304	(1,149)	-

Notele atasate sunt parte integranta a acestor situatii financiare

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2015
(Sume in mii lei)

39. Parti afiliate (continuare)

	Banca									
	2015					2014				
	Societate mama	Alte entitati SG	Subsidiare	Asociati	Personal cheie din conducere	Societate mama	Alte entitati SG	Subsidiare	Asociati	Personal cheie din conducere
Active	358,914	71,579	46,595	2	1,138	301,180	54,412	67,095	3,846	3,436
Conturi Nostro	46,608	7,811	-	-	-	56,814	9,608	-	-	-
Depozite plasate	-	39,812	-	-	-	6,609	7,924	-	-	-
Credite acordate	113,308	21,034	46,574	-	1,138	128,266	36,880	67,095	3,846	3,436
Instrumente financiare derivate	198,998	67	21	-	-	109,491	-	-	-	-
Alte active	-	2,855	-	2	-	-	-	-	-	-
Pasive	528,352	100,001	122,908	69,677	7,608	932,442	1,485,705	119,403	69,977	7,258
Conturi Loro	150	84,288	-	298	-	5,043	22,060	-	648	-
Depozite atrase	374,175	15,713	93,200	69,379	7,608	391,970	27,119	86,819	69,329	7,258
Imprumuturi	-	-	-	-	-	-	1,436,527	-	-	-
Imprumuturi subordonate	-	-	-	-	-	449,990	-	-	-	-
Leasing de plata	-	-	29,701	-	-	-	-	32,580	-	-
Instrumente financiare derivate	109,203	-	7	-	-	68,403	-	3	-	-
Alte datorii	44,824	-	-	-	-	17,036	-	-	-	-
Angajamente	10,521,882	117,634	29,050	7,430	183	8,395,974	118,725	18,933	7,375	265
Total angajamente acordate	156,729	15,655	8,590	2,001	183	268,020	29,187	-	1,997	265
Total angajamente primite	892,023	80,411	-	5,429	-	1,013,417	89,538	-	5,379	-
Valoarea notionalului operatiunilor de schimb	7,456,700	21,568	20,460	-	-	3,829,773	-	18,933	-	-
Valoarea notionalului derivatelor pe rata dobanzii	2,016,430	-	-	-	-	3,284,763	-	-	-	-
Contul de Profit si Pierdere	138,409	20,046	23,357	10,293	115	262,303	51,901	20,293	13,552	269
Venituri din dobanzi si comisioane	16,784	921	12,578	556	36	17,852	1,509	11,201	570	147
Cheltuieli cu dobanzi si comisioane	11,775	16,072	4,037	426	79	31,684	40,561	3,884	805	122
(Pierdere)/castig net din derivate pe rata dobanzii	(7,430)	-	-	-	-	10,411	-	-	-	-
Castig net din derivate pe curs de schimb	89,304	(2)	863	-	-	155,814	5,412	114	-	-
Venituri din dividende	-	-	5,863	14,327	-	-	381	5,258	15,095	-
Alte cheltuieli	27,976	3,055	16	(5,016)	-	46,542	4,038	(164)	(2,917)	-

Notele atasate sunt parte integranta a acestor situatii financiare

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2015
(Sume in mii lei)

39. Parti afiliate (continuare)

Alte datorii, respectiv alte cheltuieli se refera la asistenta tehnica si de management in relatia cu Societe Generale Paris.

Grupul a primit depozite colaterale de la SG Paris pentru instrumentele derivate in valoare totala de 88.409 la 31 decembrie 2015 (31 decembrie 2014: 37.372).

Grupul nu a inregistrat provizioane privind creante de la partile afiliate.

La 31 decembrie 2015, membrii Consiliului de Administratie si ai Comitetului de Directie detineau 304.530 actiuni (31 decembrie 2014: 304.530).

Beneficiile personalului cheie din conducere pentru 2015 si 2014:

	Grup		Banca	
	Dec-15	Dec-14	Dec-15	Dec-14
Beneficii pe termen scurt	14,399	14,309	10,887	10,183
Beneficii pe termen lung	1,678	1,480	1,678	1,480
Beneficii din tranzactii cu plata pe baza de actiuni	5	19	3	12

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2015
(Sume in mii lei)

40. Interese in entitati structurate care nu se consolideaza

Conform IFRS 12 aplicat incepand din 1 ianuarie 2014 Grupul si Banca trebuie sa prezinte interesele pe care le detine in entitati care au fost constituite astfel incat drepturile de vot sau drepturi similare nu reprezinta factorul decisiv in decizia asupra controlului entitatii, ci atunci cand drepturile de vot se refera la atributii administrative iar activitatile relevante sunt realizate prin intermediul angajamentelor contractuale.

Grupul si Banca a identificat fondurile de investitii in care a investit pe parcursul anilor si pe care le administreaza, ca fiind entitati structurate neconsolidate.

Grupul a ales sa nu consolideze fondurile de investitii deoarece intentia managementului este de a vinde unitatile de fond in viitorul apropiat (12 luni) si, in acelasi timp, impactul din consolidarea lor este considerat nesemnificativ pentru utilizatorii de situatii financiare.

Entitatile structurate se finanteaza din resursele atrase (unitatile de fond) de la persoane fizice si juridice pe care le plaseaza pe piata monetara si de capital. Interesele in entitati structurate neconsolidate si dimensiunea entitatilor aferente anului 2015:

Numele entitatii structurate	Valoarea contabila a activelor financiare recunoscute in bilant	Din care: sprijin financiar acordat	Valoarea justa a sprijinului financiar acordat	Valoarea contabila a datoriilor financiare recunoscute in bilant	Valoarea notionala a extrabilantiere acordate de entitatea raportoare	Din care: valoarea notionala a angajamentelor de creditare acordate	Pierderile suferite de entitate in relatie cu interesele detinute in cursul perioadei	Expunerea maxima la pierdere	Total bilant al entitatii structurate (dimensiune)
Simfonia 1	11,906	-	-	364,032	-	-	-	11,906	1,720,699
BRD Obligatiuni	12,506	-	-	2,967	-	-	-	12,506	21,694
BRD Index Europa Regional	2,748	-	-	419	-	-	-	2,748	3,498
Actiuni Europa Regional	16,724	-	-	1,931	-	-	-	16,724	18,862
Diverso Europa Regional	26,764	-	-	359	-	-	-	26,764	30,376
BRD Eurofond	2,323	-	-	265,712	-	-	-	2,323	1,105,316
BRD USDfond	2,068	-	-	7,424	-	-	-	2,068	34,386

Detaliu al interселor in entitati structurate neconsolidate pentru anul 2015:

Numele entitatii structurate	Active financiare selectate recunoscute in bilantul entitatii care raporteaza						Capital si datorii financiare selectate recunoscute in bilantul entitatii care raporteaza					Extrabilantier acordat de catre entitatea care raporteaza	
	din care: depreciate	Derivate	Instrumente de capital	Titluri de datorie	Credite si avansuri	Total	Instrumente de capital emise	Derivate	Depozite	Titluri de datorie emise	Total	din care: depreciat	Total
Simfonia 1	-	320	11,586	-	-	11,906	-	-	364,032	-	364,032	-	-
BRD Obligatiuni	-	-	12,506	-	-	12,506	-	-	2,967	-	2,967	-	-
BRD Index Europa Regional	-	-	2,748	-	-	2,748	-	-	419	-	419	-	-
Actiuni Europa Regional	-	-	16,724	-	-	16,724	-	-	1,931	-	1,931	-	-
Diverso Europa Regional	-	-	26,764	-	-	26,764	-	-	359	-	359	-	-
BRD Eurofond	-	-	2,323	-	-	2,323	-	-	265,712	-	265,712	-	-
BRD USDfond	-	-	2,068	-	-	2,068	-	-	7,424	-	7,424	-	-

Notele atasate sunt parte integranta a acestor situatii financiare

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2015
(Sume in mii lei)

40. Interese in entitati structurate care nu se consolideaza (continuare)

Interesele in entitati structurate neconsolidate si dimensiunea entitatilor aferente anului 2014:

Numele entitatii structurate	Valoarea contabila a activelor financiare recunoscute in bilant	Din care: sprijin financiar acordat	Valoarea justa a sprijinului financiar acordat	Valoarea contabila a datoriilor financiare recunoscute in bilant	Valoarea notionala a elementelor extrabilantiere acordate de entitatea raportoare	Din care: valoarea notionala a angajamentelor de creditare acordate	Pierderile suferite de entitate in relatie cu interesele detinute in cursul perioadei	Expunerea maxima la pierdere	Total bilant al entitatii structurate (dimensiune)
Simfonia 1	17,907	-	-	199,404	-	-	-	17,907	1,182,141
BRD Obligatiuni	13,739	-	-	4,051	-	-	-	13,739	18,566
BRD Index Europa Regional	2,666	-	-	537	-	-	-	2,666	3,173
Actiuni Europa Regional	16,191	-	-	2,063	-	-	-	16,191	17,927
Diverso Europa Regional	25,968	-	-	3,780	-	-	-	25,968	29,916
BRD Eurofond	2,148	-	-	236,237	-	-	-	2,148	995,170

Detaliu al interselor in entitati structurate neconsolidate pentru anul 2014:

Numele entitatii structurate	Active financiare selectate recunoscute in bilantul entitatii care raporteaza					Capital si datorii financiare selectate recunoscute in bilantul entitatii care raporteaza					Extrabilantier acordat de catre entitatea care raporteaza		
	din care: depreciate	Derivate	Instrumente de capital	Titluri de datorie	Credite si avansuri	Total	Instrumente de capital emise	Derivate	Depozite	Titluri de datorie emise	Total	din care: depreciat	Total
Simfonia 1	-	240	17,667	-	-	17,907	-	-	199,404	-	199,404	-	-
BRD Obligatiuni	-	-	13,739	-	-	13,739	-	-	4,051	-	4,051	-	-
BRD Index Europa Regional	-	-	2,666	-	-	2,666	-	-	537	-	537	-	-
Actiuni Europa Regional	-	-	16,191	-	-	16,191	-	-	2,063	-	2,063	-	-
Diverso Europa Regional	-	-	25,968	-	-	25,968	-	-	3,780	-	3,780	-	-
BRD Eurofond	-	-	2,148	-	-	2,148	-	-	236,237	-	236,237	-	-

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2015
(Sume in mii lei)

41. Datorii contingente

La 31 decembrie 2015, Banca este angajata ca parat intr-un numar de procese provenind din activitati normale ale Bancii cu clientela, in valoare totala de aproximativ 61.698 (2014: 70.490). Sumele prezentate reprezinta pierderi aditionale potientiale in cazul unei decizii nefavorabile a curtii, sumele nefiind provizionate. Conducerea Bancii considera ca deciziile finale in aceste procese nu vor avea un efect semnificativ negativ asupra situatiei financiare ale Bancii. Banca a inregistrat provizioane in valoare de 16.475 (31 decembrie 2014: 32.609) si Grupul in valoare de 23.735 (31 decembrie 2014: 38.112) cu privire la litigii.

42. Profitul pe actiune

	Grup	
	31 decembrie 2015	31 decembrie 2014
<i>Actiuni ordinare in circulatie</i>	696,901,518	696,901,518
<i>Profit atribuibil actionarilor societatii mama</i>	465,821	63,090
<i>Rezultat de baza si diluat pe actiune (in RON)</i>	0.6684	0.0905

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2015
(Sume in mii lei)

43. Managementul riscului

Administrarea riscurilor in cadrul Grupului si al Bancii este bazata pe un concept integrat care ia in considerare normele statutare si reglementare asa cum sunt definite atat de Banca Nationala a Romaniei cat si de standardele de administrare a riscurilor din cadrul Société Générale. Nivelul apetitului pentru risc reflecta strategia de administrare a riscurilor in cadrul Grupului si Bancii, si are scopul de a sustine o crestere sustenabila a activitatii de creditare in timp ce consolideaza pozitia pe piata a Grupului si Bancii.

Riscurile sunt administrate in cadrul unui proces continuu de identificare, evaluare, control si raportare, considerand limitele de risc, competentele de aprobare, separarea functiilor si alte tehnici de diminuare a riscurilor. Pe parcursul anului 2015, BRD a continuat eforturile de a evalua riscurile in mod corect in pofida unui mediu de afaceri dificil si in continua schimbare, conform dimensiunilor definite in 2014.

Guvernanta riscului se bazeaza pe modelul in trei linii de aparare, care consolideaza separarea atributiilor intre diferite functii de control.

Prima linie de aparare este reprezentata de supravegherea permanenta, realizata la nivelul fiecarei unitati de business, acestea fiind responsabile pentru definirea si adaptarea continua a mediului specific de control si prevenire a riscurilor, ca parte a activitatilor zilnice.

A doua linie de aparare este reprezentata de functiile care supravegheaza riscurile (gestionarea riscurilor, conformitate), care ofera suport liniilor de afaceri/operationale in executarea atributiilor.

A treia linie de aparare este reprezentata de opinia independenta a auditorului intern.

Guvernanta administrarii riscului la nivelul grupului evolueaza de-a lungul urmatoarelor axe:

- implicare a conducerii mai puternica in sistemul de gestionare a riscurilor si promovarea culturii riscului in intreaga organizatie, de la nivelul Consiliului de Administratie pana la nivelul echipelor operationale;
- reguli si proceduri interne clar definite;
- supervizare continua de catre un organism independent care sa monitorizeze riscurile si sa puna in aplicare normele si procedurile.

Administrarea riscurilor la nivelul Grupului si Bancii este organizata in jurul a doua principii cheie:

- departamentele de evaluare a riscurilor trebuie sa fie independente de diviziile de afaceri;
- abordarea administrarii riscului si monitorizarea riscului trebuie sa fie consistente in cadrul Grupului.

Grupul si Banca sunt expuse la riscurile inerente pentru mediul de lucru. Principalele active si pasive financiare sunt creditele si avansurile, creantele din leasing, sume plasate la BNR, depozite la termen si la vedere si imprumuturi. Aceste instrumente sunt expuse la o serie de riscuri cum ar fi riscul de credit, riscul valutar, riscul de rata a dobanzii, riscul de lichiditate si riscul de piata care sunt analizate mai jos.

43.1 Riscul de credit

Riscul de credit reprezinta pierderea pe care ar suporta-o Grupul si 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, 10, 11 si 41).

Politica de credit a Grupului si a Bancii se bazeaza pe principiul ca aprobarea oricarui angajament care presupune risc de credit trebuie sa se bazeze pe o cunoastere solida a clientului si a afacerilor sale, o intelegere a scopului si structurii tranzactiei si a surselor de rambursare a datoriilor. Ca parte a Grupului Société Générale, BRD are o abordare de creditare pe baza fluxului de numerar, ceea ce inseamna ca banca se asteapta ca datoria sa fie rambursata in primul rand din fluxurile de numerar viitoare (pentru persoanele juridice) / venituri (persoane fizice) generate de client.

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2015
(Sume in mii lei)

43. Managementul riscului (continuare)

43.1 Riscul de credit (continuare)

Grupul si Banca evalueaza calitatea portofoliului non retail, prin utilizarea sistemului de rating Société Générale, cu o scară de la 1 la 10 (de la 1 la 7 - expuneri in bonis, 8-10 – expuneri depreciate). Sistemul de rating intern este bazat pe modele de rating care contin atat criteriile de evaluare cantitative cat si calitative relevante tipului si marimii contrapartidei. Setul de modele interne este dezvoltat pe baza datelor istorice ale Grupului si ale Bancii si folosirea ratingului este formalizata in norme si proceduri interne.

Revizuirea ratingului este realizata cel putin o data pe an, sau de fiecare data cand apar aspecte noi semnificative care modifica bonitatea contrapartidei. Acest proces se concretizeaza in clasificarea expunerilor clientilor in tipurile standard, sensibil si neperformant.

Clientii retail sunt evaluati la originare pe baza aplicatiilor scorecard si/sau modele de rating comportamentale, si monitorizati pe parcursul duratei de viata a creditului folosind model de rating comportamental.

Securizarea, sub forma de colateral (protectie finantata) sau garantie (protectie nefinantata), este acceptata pentru a reduce riscul de credit si nu serveste ca un substitut pentru capacitatea debitorului de a-si indeplini obligatiile. Valorile mobiliare acceptate in sprijinul angajamentelor acordate includ in primul rand imobiliare, atat rezidentiale cat si comerciale, garantii emise de alte banci si fonduri de garantare, echipamente si stocuri.

Grupul si Banca masoara nivelul de concentrare a riscului de credit , prin stabilirea si stricta monitorizare de limite privind cantitatea de risc acceptat in relatia cu un anumit debitor, sau grupuri de debitori, segmente industriale, regiuni geografice, Grupuri BRD, precum si la nivel de tip de produs / tranzactie (tehnici de diminuare a riscurilor).

Expunerea maxima la riscul de credit inainte de garantii

	Grup	
	31 decembrie 2015	31 decembrie 2014
ACTIVE		
Creante asupra Bancii Centrale	7,480,319	5,832,421
Creante asupra institutiilor financiare	2,314,800	1,263,276
Instrumente financiare derivate si titluri de tranzactie	1,218,112	693,905
Credite brute	30,744,036	31,302,885
Depreciere credite	(3,998,569)	(4,525,771)
Credite si avansuri acordate clientelei	26,745,467	26,777,114
Creante din leasing financiar	549,354	548,931
Active financiare disponibile pentru vanzare	9,208,959	8,205,352
Alte active	55,991	57,004
Total active	47,573,003	43,378,003
Scrisori de garantie	6,200,625	6,413,912
Angajamente de finantare date	4,418,122	4,273,982
Total angajamente date	10,618,747	10,687,894
Total expunere risc de credit	58,191,750	54,065,897

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2015
(Sume in mii lei)

43. Managementul riscului (continuare)

43.1 Riscul de credit (continuare)

	Banca	
	31 decembrie 2015	31 decembrie 2014
ACTIVE		
Creante asupra Bancii Centrale	7,480,319	5,832,421
Creante asupra institutiilor financiare	2,287,837	1,236,048
Instrumente financiare derivate si titluri de tranzactie	1,218,133	693,905
Credite brute	30,312,244	30,926,607
Depreciere credite	(3,935,819)	(4,465,398)
Credite si avansuri acordate clientelei	26,376,425	26,461,209
Active financiare disponibile pentru vanzare	9,190,919	8,201,911
Alte active	47,755	44,146
Total active	46,601,387	42,469,640
Scrisori de garantie	6,240,636	6,474,605
Angajamente de finantare date	4,082,382	3,991,348
Total angajamente date	10,323,018	10,465,953
Total expunere risc de credit	56,924,405	52,935,593

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2015
(Sume in mii lei)

43. Managementul riscului (continuare)

43.1 Riscul de credit (continuare)

Detalierea pe baza rating-ului a expunerilor contrapartidelor BRD este bazata pe un sistem intern de rating. Mai jos definitiile cu privire la calitatea ratingului:

Foarte bun – Contrapartida este considerata foarte fiabila. Capacitatea de a plati ratele de dobanda si de a rambursa capitalul este foarte puternica.

Bun – Contrapartida este considerata a fi de buna calitate. Capacitatea de a plati ratele de dobanda si de a rambursa capitalul este foarte puternica dar contrapartida este cumva mai sensibila la schimbarile adverse de circumstante si conditii economice.

Destul de bun – Contrapartida are o solvabilitate medie. Abilitatea de a plati dobanda si capitalul este suficienta, dar cel mai probabil poate fi subminata de conditii economice nefavorabile si schimbari de circumstante.

Sensibil – Contrapartida manifesta un risc ridicat, in special pe termen lung. Rambursarea la timp a capitalului si dobanzii sunt incerte si depind de un mediu economic si financiar favorabil. Este necesara monitorizarea indeaproape a capacitatii clientului de a onora datoria catre banca, pentru a putea reactiona la o potentiala deteriorare prin implementarea unor masuri de corectie.

Analiza creantelor asupra institutiilor financiare

	Grup		Banca	
	<u>31 decembrie 2015</u>	<u>31 decembrie 2014</u>	<u>31 decembrie 2015</u>	<u>31 decembrie 2014</u>
Foarte bun	2,067,414	1,160,705	2,040,451	1,133,476
Bun	16,055	48,224	16,055	48,224
Destul de bun	220,980	36,003	220,980	36,003
Fara rating*	10,351	18,345	10,351	18,345
Total	<u>2,314,800</u>	<u>1,263,276</u>	<u>2,287,837</u>	<u>1,236,048</u>

*expuneri pe termen scurt, majoritar sume in tranzit

Analiza pe sectoare a creditelor acordate

	Grup		Banca	
	<u>31 decembrie 2015</u>	<u>31 decembrie 2014</u>	<u>31 decembrie 2015</u>	<u>31 decembrie 2014</u>
Persoane fizice	59.9%	55.9%	59.4%	55.4%
Administratie publica, educatie & sanatate	2.9%	3.4%	3.0%	3.4%
Agricultura	2.0%	1.9%	2.0%	2.0%
Productie	8.0%	9.2%	8.1%	9.3%
Transport, IT&C si alte servicii	2.9%	3.2%	2.9%	3.2%
Comert	8.8%	10.4%	8.9%	10.6%
Constructii	4.1%	5.2%	4.2%	5.3%
Utilitati	2.5%	2.4%	2.5%	2.4%
Servicii	1.3%	1.6%	1.3%	1.6%
Altele	4.5%	4.6%	4.6%	4.7%
Institutiile financiare	3.1%	2.1%	3.2%	2.1%
Total	<u>100.0%</u>	<u>100.0%</u>	<u>100.0%</u>	<u>100.0%</u>

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2015
(Sume in mii lei)

43. Managementul riscului (continuare)

43.1 Riscul de credit (continuare)

Analiza pe sectoare a creditelor pentru care s-a constituit provizion specific

	Grup		Banca	
	31 Decembrie 2015	31 Decembrie 2014	31 Decembrie 2015	31 Decembrie 2014
Persoane fizice	1,323,460	1,444,107	1,255,343	1,374,763
Administratie publica, educatie & sanatate	46,344	58,724	46,344	58,724
Agricultura	147,303	141,459	147,303	141,459
Productie	761,670	1,007,603	761,670	1,007,603
Transport, IT&C si alte servicii	230,194	305,252	230,194	305,252
Comert	1,349,753	1,655,921	1,349,752	1,655,921
Constructii	709,188	945,155	709,188	945,155
Utilitati	97,763	104,100	97,763	104,100
Servicii	211,831	225,405	211,831	225,405
Altele	345,894	460,295	345,894	460,295
Institutiile financiare	13,960	12,331	13,960	12,331
Total	5,237,360	6,360,352	5,169,242	6,291,007

Creditele acordate persoanelor fizice includ credite imobiliare, credite de consum si descoperiri de cont. Pe parcursul activitatii, Grupul si Banca vind credite pentru care nu retin o „implicare continua”.

Analiza pe vechime a creditelor restante dar nedepreciate

Grup

31 decembrie 2015

	1 - 30 zile	31-60 zile	61-90 zile	peste 90 zile	Total
Non-retail	312,081	36,714	10,390	21,623	380,808
Intreprinderi mici	53,348	14,825	6,726	1,474	76,373
Consum	1,030,319	83,343	34,798	14,120	1,162,580
Ipotecar	1,187,748	207,908	74,264	20,784	1,490,704
Total	2,583,496	342,790	126,178	58,001	3,110,465

31 decembrie 2014

	1 - 30 zile	31-60 zile	61-90 zile	peste 90 zile	Total
Non-retail	678,370	28,899	50,749	5,096	763,114
Intreprinderi mici	80,215	24,969	15,336	3,372	123,892
Consum	1,051,371	101,688	41,465	13,842	1,208,366
Ipotecar	1,204,290	260,787	130,661	19,009	1,614,747
Total	3,014,246	416,342	238,210	41,320	3,710,118

Banca

31 decembrie 2015

	1 - 30 zile	31-60 zile	61-90 zile	peste 90 zile	Total
Non-retail	311,880	36,714	10,390	21,623	380,607
Intreprinderi mici	53,348	14,825	6,726	1,474	76,373
Consum	979,248	83,343	34,798	14,120	1,111,509
Ipotecar	1,187,729	207,909	74,263	20,784	1,490,685
Total	2,532,205	342,791	126,177	58,001	3,059,174

31 decembrie 2014

	1 - 30 zile	31-60 zile	61-90 zile	peste 90 zile	Total
Non-retail	678,370	28,899	50,749	5,096	763,114
Intreprinderi mici	80,215	24,969	15,336	3,372	123,892
Consum	1,001,141	101,688	41,465	13,842	1,158,135
Ipotecar	1,204,290	260,787	130,661	19,009	1,614,747
Total	2,964,016	416,342	238,210	41,320	3,659,888

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2015
(Sume in mii lei)

43. Managementul riscului (continuare)

43.1 Riscul de credit (continuare)

Analiza pe vechime a creditelor restante dar nedepreciate create din leasing Grup

31 decembrie 2015

	1 - 30 zile	31-60 zile	61-90 zile	peste 90 zile	Total
Non-retail	15,270	14,627	160	110	30,167
Retail	20,124	5,861	1,983	-	27,968
Total	35,394	20,488	2,143	110	58,135

31 decembrie 2014

	1 - 30 zile	31-60 zile	61-90 zile	peste 90 zile	Total
Non-retail	38,650	312	807	-	39,767
Retail	15,065	1,859	-	0	16,924
Total	53,714	2,171	807	0	56,691

Banca monitorizeaza expunerile considerand numarul de zile de intarziere contaminat la nivel de client. Sumele incluse in categoria creditelor restante dar nedepreciate care sunt mai mari de 90 de zile reprezinta sume sub pragul de materialitate folosit pentru clasificarea creditelor depreciate.

Analiza acoperirii cu garantii

Grup

31 Decembrie 2015

	Credite restante dar nedepreciate	Partea acoperita cu garantii	Credite nedepreciate si fara restante	Partea acoperita cu garantii
Non-retail	380,808	175,448	7,397,654	3,423,954
Retail	2,729,657	1,460,518	14,998,558	9,724,441
Total	3,110,465	1,635,966	22,396,212	13,148,395

31 Decembrie 2014

	Credite restante dar nedepreciate	Partea acoperita cu garantii	Credite nedepreciate si fara restante	Partea acoperita cu garantii
Non-retail	763,114	504,107	7,431,681	3,620,924
Retail	2,947,004	1,586,394	13,800,734	8,811,327
Total	3,710,118	2,090,501	21,232,415	12,432,251

Banca

31 decembrie 2015

	Credite restante dar nedepreciate	Partea acoperita cu garantii	Credite nedepreciate si fara restante	Partea acoperita cu garantii
Non-retail	380,607	175,448	7,434,264	3,423,954
Retail	2,678,567	1,460,518	14,649,564	9,724,441
Total	3,059,174	1,635,966	22,083,828	13,148,395

31 decembrie 2014

	Credite restante dar nedepreciate	Partea acoperita cu garantii	Credite nedepreciate si fara restante	Partea acoperita cu garantii
Non-retail	763,114	504,107	7,497,636	3,620,924
Retail	2,896,774	1,586,394	13,478,076	8,811,327
Total	3,659,888	2,090,501	20,975,712	12,432,251

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2015
(Sume in mii lei)

43. Managementul riscului (continuare)

43.1 Riscul de credit (continuare)

Analiza acoperirii cu garantii pentru leasing Grup

31 decembrie 2015

	Restante dar nedepreciate	Partea acoperita cu garantii	Nedepreciate si fara restante	Partea acoperita cu garantii
Non-retail	30,167	30,118	335,034	332,309
Retail	27,968	27,926	140,043	139,413
Total	58,135	58,044	475,077	471,722

31 decembrie 2014

	Restante dar nedepreciate	Partea acoperita cu garantii	Nedepreciate si fara restante	Partea acoperita cu garantii
Non-retail	39,768	30,794	310,765	308,491
Retail	16,923	16,750	138,602	139,505
Total	56,691	47,544	449,368	447,996

Valoarea justa a imobilelor, scrisorilor de garantie si numerarului pe care Grupul si Banca le detin drept garantii pentru creditele depreciate la nivel individual la 31 decembrie 2015 este de 3.254.963 (la 31 decembrie 2014: 3.355.038). Garantiile sunt limitate la nivelul expunerii brute.

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

	Grup		Banca	
	31 decembrie 2015	31 decembrie 2014	31 decembrie 2015	31 decembrie 2014
Foarte bun	436,362	546,768	482,076	612,722
Bun	3,613,097	2,848,188	3,609,869	2,848,188
Destul de bun	2,277,200	3,388,468	2,272,906	3,388,468
Sensibil	989,471	648,258	987,895	648,258
Fara rating	81,523	-	81,518	-
Total	7,397,653	7,431,681	7,434,264	7,497,636

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

	31 decembrie 2015	31 decembrie 2014
Foarte bun	3	5
Bun	103,651	113,540
Destul de bun	203,729	177,557
Sensibil	27,651	19,662
Total	335,034	310,765

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2015
(Sume in mii lei)

43. Managementul riscului (continuare)

43.1 Riscul de credit (continuare)

Garantii si alte angajamente financiare

Garantii si acreditive

Grupul si Banca emit 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 Grupul si Banca va efectua plata in cazul in care un client nu isi poate indeplini obligatiile (livrarea marfii, prezentarea documentelor, etc) fata de un tert cu care a intrat intr-o relatie contractuala anterioara, 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 Grup si 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.

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

	Grup		Banca	
	31 decembrie 2015	31 decembrie 2014	31 decembrie 2015	31 decembrie 2014
Scrisori de garantie	6,200,625	6,413,912	6,240,636	6,474,605
Angajamente de finantare date	4,418,122	4,273,982	4,082,382	3,991,348
Total angajamente date	10,618,747	10,687,894	10,323,018	10,465,953
Scrisori de garantie primite	15,245,547	14,852,090	15,245,547	14,852,090
Angajamente de finantare primite	714,173	1,195,628	714,173	1,195,628
Total angajamente primite	15,959,720	16,047,717	15,959,720	16,047,717

43. Managementul riscului (continuare)

43.2 Riscul de piata

Riscurile de piata reprezinta riscurile de a inregistra pierderi cauzate de modificari nefavorabile ale parametrilor de piata utilizati in evaluarea instrumentelor financiare (cursuri de schimb, rate de dobanda, preturi ale actiunilor, marfurilor ,etc) si vizeaza atat pozitiile din portofoliul de tranzactionare, precum si unele tranzactii din afara portofoliului de tranzactionare (portofoliul structural).

Gestionarea riscurilor de piata in BRD este un proces continuu, avand drept scop primar identificarea si masurarea riscurilor de piata generate de activitatile desfasurate de catre entitate. Administrarea riscurilor de piata din activitatea de tranzactionare este efectuata separat de supravegherea riscurilor de piata structurale. Riscurile identificate sunt raportate catre conducerea bancii si catre Grupul Societe Generale (Grupul), asigurand furnizarea informatiilor necesare procesului decizional intr-o interval rezonabil de timp.

Riscurile de piata aferente activitatii de tranzactionare

Portofoliul de tranzactionare, reprezentat in mare parte de tranzactiile clientilor, este monitorizat separat de portofoliul structural si genereaza o mica parte din inteaga expunere a Bancii la riscul de piata.

Toti actorii ce isi desfasoara activitatea in perimetrul pietelor financiare sunt costienti de riscurile aferente portofoliului de tranzactionare, mai multe seturi de controale, unele dintre ele cu frecventa zilnica fiind implementate in cadrul fiecărei unitati operationale. Beneficiind de o independenta functionala fata de linia de business, directia de risc de piata monitorizeaza individual riscurile asumate prin tranzactiile efectuate, garantand astfel o imagine justa, impartiala si completa a expunerii bancii la riscurile de piata aferente portofoliului de tranzactionare.

Principiile fundamentale care stau la baza unui cadru eficient de administrare a riscurilor de piata sunt urmatoarele:

- actualizarea frecventa a managementului riscului pentru a corespunde cerintelor reglementare, adaptandu-l in permanenta la evolutia pietei si a schimbarilor interne;
- imbunatatirea continua a tehnicilor din zona riscului de piata, aliniate cu cele mai bune practici din domeniu;
- validarea metodelor de evaluare folosite in calcularea indicatorilor de risc si a rezultatelor;
- definirea modelelor de masurare a riscurilor si a provizioanelor pentru riscurile de piata asumate (rezerve);
- autorizarea mai multor limite de risc de piata, corelate cu apetitul la risc de piata specificat;
- aprobarea instrumentelor permise la tranzactionare (produse noi sau modificari semnificative);
- implicarea in crearea functionalitatilor sistemului IT, a fluxurilor de date si a procedurilor operationale;
- analiza expunerilor si respectarea limitelor, diseminarea periodica a datelor esentiale ce ilustreaza expunerea Bancii la riscul de piata catre managementul Bancii.

Anual, apetitul la risc de piata este aprobat de catre Consiliul de Administratie, fiind aliniat cu strategia de afaceri. Abordarea verticala transpune acest indicator, aprobat la cel mai inalt nivel de autoritate, in mai multe limite accesibile la nivel de middle management si functii de executie, acestea fiind calibrate in functie de diferite metode de masurare a riscurilor (nominal, senzitivitati, rezultate ale stres-testului, nivel VaR si SVaR). Procesul de monitorizare a expunerii si de verificare a respectarii limitelor alocate se materializeaza intr-un raport, care prezinta toti indicatorii de risc de piata, transmis zilnic personalului din cadrul perimetrului pietelor financiare, managementului Departamentului de Risc si Grupului SG.

Procesul de evaluare a riscurilor de piata aferente portofoliului de tranzactionare se bazeaza pe metodologia Grupului SG, combinand trei mari metode de masurare a riscurilor:

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2015
(Sume in mii lei)

43. Managementul riscului (continuare)

43.2 Riscul de piata (continuare)

- Trading VaR, impreuna cu SVaR;
- Scenarii de stress test, utilizand socuri derivate din scenarii istorice si ipotetice;
- Indicatori complementari (senzitivitate, nominal, etc) care descompun indicatorii globali intr-unii specifici, permitand identificarea zonelor predispuse la risc, concentrarea pe anumite produse, maturitati ce pot conduce la riscuri importante nesemnificate de catre indicatorii globali.

Valoarea la risc (VaR)

Scopul VaR este de a determina pierderea maximala ce poate fi inregistrata de Banca din activitatea de tranzactionare, pe o perioada de timp fixata, cu un anumit nivel de incredere. In concordanta cu prevederile Regulamentului UE 575/2013 – Art. 365 (1), BRD calculeaza zilnic nivelul VaR pentru o zi, cu un nivel de incredere de 99%, folosind modelul istoric pe o serie de date dinamice.

Relevanta modelului VaR este evaluata folosind back-testingul, prin compararea rezultatului zilnic obtinut din activitatea de tranzactionare cu pierderea estimata de model, si este efectuata cu o frecventa zilnica, avertizand din timp ca este necesara recalibrarea modelului de calcul sau reconsiderarea perioadei de observare a parametrilor de piata. Acuratetea modelului este testata prin compararea numarului de zile in care au fost inregistrate rezultate negative peste valorile VaR estimate, cu numarul de depasiri asteptate (induse de ipotezele modelului).

In cazul in care are loc o depasire a nivelului VaR estimat, va fi initiata o analiza pentru a identifica cauzele incidentului, evenimentul fiind escaladat catre conducerea perimetrului pietelor financiare.

Rezultatele obtinute pe parcursul anului 2014 s-au situat sub nivelul VaR, dar inchiderea subita a bancilor grecesti in data de 29 iunie 2015 a determinat depasirea pentru o zi a nivelului VaR estimat.

Modelul VaR dezvoltat de BRD este folosit doar pentru managementul pozitiiilor, nefiind transpus in cerinta de capital.

99% VAR (1 ZI) – CIFRE DE REFERINTA (IN MEUR)

	Inceput de an	Sfarsit de an	Minimum	Medie	Maximum
2014	0.35	0.40	0.23	0.59	0.98
2015	0.44	0.21	0.09	0.36	0.87

VaR in conditii de stress (SVaR)

SVaR estimeaza o pierdere maximala din activitatea de tranzactionare pe un orizont de o zi si cu 99% nivel de incredere, ca o consecinta a miscarilor de piata adverse asociate cu o criza financiara. SVaR este calculat folosind acelasi model ca in cazul VaR, singura diferenta fiind ca, in cazul SVaR, perioada de observare pentru factorii de risc este fixata pe o perioada de 12 luni consecutive marcate de evenimente de piata extreme, in conformitate cu prevederile Regulamentului UE 575/2013 – Art. 365 (2).

In vederea evaluarii reprezentativitatii ferestrei de 12 luni de observare a socurilor, nivelul SVaR este comparat cu nivelul VaR. Daca raportul VaR/ SVaR depaseste 90% de cel putin trei ori pe perioada unui trimestru, plauzabilitatea orizontului de timp selectat trebuie sa fie reevaluata. Intervalul descris de valorile zilnice ale raportul VaR/SVaR este analizat saptamanal pentru a observa eventuale semnale ce pot declansa revizuirea perioadei de date utilizate pentru SVaR.

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2015
(Sume in mii lei)

43. Managementul riscului (continuare)

43.2 Riscul de piata (continuare)

99% SVAR (1 zi) – CIFRE DE REFERINTA (IN MEUR)

	Inceput de an	Sfarsit de an	Minimum	Medie	Maximum
2014	0.83	0.76	0.44	1.31	2.05
2015	0.78	1.05	0.42	1.43	2.38

Evaluarea in conditii de stress test

Metodologie

Evaluarea in conditii de stres test este unul din pilonii centrali ai cadrului de administrare a riscului de piata, fiind complementara VaR si compensand limitarile modelului VaR istoric. In timp ce modelul VaR ia in considerare miscari inregistrate de factorii de risc care au avut loc in trecut, scenariile de stress-testing modeleaza ipoteze teoretice sau scenarii specifice pietei ce descriu modificari semnificative ale factorilor de risc asupra valorilor inregistrate de o pozitie si de un portofoliu. O serie de modele ipotetice prezentand socuri majore sunt combinate zilnic cu rezultatele scenariilor istorice, aplicate pentru intreg portofoliul de tranzactionare al Bancii, fiind retinut rezultatul cel mai nefavorabil si comparat cu o limita aprobata, calculata din apetitul la risc de piata.

Diferitele scenarii de stress-testing fac obiectul revizuirii si imbunatatirii, acuratetea ipotezelor folosite fiind permanent monitorizata. Validarea ipotezelor isi propune sa certifice faptul ca socurile aplicate sunt in continuare suficient de dure si modeleaza un eveniment improbabil, in caz contrar detectand in timp util necesitatea recalibrarii lor.

SCENARIILE DE STRESS-TEST – CIFRE NEGATIVE DE REFERINTA (IN MEUR)

	Inceput de an	Sfarsit de an	Minimum	Medie	Maximum
2014	2.02	4.92	1.35	4.67	7.84
2015	5.05	2.79	2.79	5.34	7.82

Riscul valutar

Riscul valutar reprezinta riscul de a inregistra pierderi cauzat de modificarea cursurilor de schimb si este monitorizat pentru ambele portofolii ale bancii. Grupul si Banca administreaza riscul valutar utilizand limite pentru pozitiile valutare deschise la nivelul fiecarei valute si la nivelul pozitiei valutare globale.

Tabelul de mai jos indica valutele la care Grupul si Banca au expuneri semnificative la 31 decembrie 2015. Analiza calculeaza efectul unei cresteri posibile rezonabile a cursului de schimb fata de RON, cu toate celelalte variabile pastrate constante, asupra rezultatului exercitiului si capitalurilor. O suma negativa reflecta o posibila reducere neta a rezultatului sau capitalurilor, in timp ce o suma pozitiva reflecta o posibila crestere neta. O scadere echivalenta pentru fiecare dintre valute fata de RON ar fi determinat un impact similar de semn opus.

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2015
(Sume in mii lei)

43. Managementul riscului (continuare)

43.2 Riscul de piata (continuare)

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

2015	Grup			Banca		
Valuta	Variatia cursului de schimb %	Impact in profit inainte de impozitare	Impact in capitaluri	Variatia cursului de schimb %	Impact in profit inainte de impozitare	Impact in capitaluri
EUR	+5	(58,169)	684	+5	(59,797)	684
Altele	+5	443	-	+5	25	-

2014	Grup			Banca		
Valuta	Variatia cursului de schimb %	Impact in profit inainte de impozitare	Impact in capitaluri	Variatia cursului de schimb %	Impact in profit inainte de impozitare	Impact in capitaluri
EUR	+5	(38,111)	819	+5	(73,196)	1,386
Altele	+5	434	-	+5	1,186	-

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2015
(Sume in mii lei)

43. Managementul riscului (continuare)

43.2 Riscul de piata (continuare)

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

ACTIVE	Grup 31 decembrie2015				Banca 31 decembrie2015			
	Total	RON	EUR	Altele	Total	RON	EUR	Altele
Disponibilitati	1,339,602	1,112,951	158,214	68,437	1,339,580	1,112,929	158,213	68,438
Creante asupra Bancii Centrale	7,480,319	5,091,407	2,388,912	-	7,480,319	5,091,405	2,388,912	-
Creante asupra institutiilor financiare	2,314,800	237,295	954,457	1,123,048	2,287,837	210,332	954,457	1,123,048
Instrumente financiare derivate si titluri de tranzactie	1,218,112	792,188	424,575	1,349	1,218,133	792,209	424,575	1,349
Credite si avansuri acordate clientelei, net	26,745,468	13,707,542	12,803,821	234,105	26,376,424	13,338,500	12,803,820	234,105
Creante din leasing financiar, net	549,354	125,836	415,160	8,358	-	-	-	-
Active financiare disponibile pentru vanzare	9,208,959	7,924,993	1,254,522	29,444	9,190,919	7,911,345	1,252,200	27,375
Investitii in asociati si subsidiare	121,787	95,445	-	26,342	157,528	131,186	-	26,342
Fondul comercial	50,130	50,130	-	-	50,130	50,130	-	-
Impozitul amanat activ	19,194	19,194	-	-	15,584	15,584	-	-
Active imobilizate si alte active	1,136,986	1,129,051	7,161	774	1,076,412	1,068,476	7,162	774
Total active	50,184,711	30,286,032	18,406,822	1,491,857	49,192,866	29,722,096	17,989,339	1,481,431
DATORII								
Depozite interbancare	781,180	460,444	231,687	89,049	781,180	460,444	231,687	89,049
Depozitele clientelei	41,098,674	24,906,398	13,701,023	2,491,253	41,191,873	24,967,853	13,732,767	2,491,253
Imprumuturi atrase	1,099,793	402,144	697,649	-	348,037	64,747	283,290	-
Imprumut subordonat	-	-	-	-	-	-	-	-
Instrumente financiare derivate	153,210	131,331	21,879	-	153,218	131,339	21,879	-
Datoria cu impozitul curent	1,463	1,463	-	-	-	-	-	-
Impozitul amanat datorie	539	539	-	-	-	-	-	-
Alte datorii	792,409	484,756	299,368	8,285	737,369	429,716	299,368	8,285
Total capitaluri proprii	6,257,443	6,257,443	-	-	5,981,189	5,981,189	-	-
Total datorii si capitaluri proprii	50,184,711	32,644,519	14,951,606	2,588,586	49,192,866	32,035,288	14,568,991	2,588,587
Pozitie		(2,358,487)	3,455,216	(1,096,730)		(2,313,191)	3,420,348	(1,107,156)
Pozitie extrabilantier		2,229,049	(3,364,082)	1,135,033		2,229,049	(3,364,082)	1,135,033
Pozitie total		(129,438)	91,136	38,303		(84,142)	56,266	27,877

Notele atasate sunt parte integranta a acestor situatii financiare

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2015
(Sume in mii lei)

43.Managementul riscului (continuare)

43.2 Riscul de piata (continuare)

	Grup 31 decembrie2014				Banca 31 decembrie2014			
	Total	RON	EUR	Altele	Total	RON	EUR	Altele
ACTIVE								
Disponibilitati	1,357,570	1,010,780	248,953	97,837	1,357,549	1,010,759	248,953	97,837
Creante asupra Bancii Centrale	5,832,421	3,394,695	2,437,726	-	5,832,421	3,394,695	2,437,726	-
Creante asupra institutiilor financiare	1,263,276	282,174	306,862	674,241	1,236,048	254,946	306,862	674,241
Instrumente financiare derivate si titluri de tranzactie	693,905	503,803	188,172	1,930	693,905	503,803	188,172	1,930
Credite si avansuri acordate clientelei, net	26,777,114	11,708,319	14,791,788	277,007	26,461,209	11,392,414	14,791,788	277,007
Creante din leasing financiar, net	548,931	140,978	402,194	5,759	-	-	-	-
Active financiare disponibile pentru vanzare	8,205,352	7,416,493	770,377	18,483	8,201,911	7,415,200	768,228	18,483
Investitii in asociati si subsidiare	119,731	90,239	-	29,492	157,460	127,968	-	29,492
Fondul comercial	50,130	50,130	-	-	50,130	50,130	-	-
Impozitul amanat activ	88,546	88,546	-	-	93,263	93,263	-	-
Active imobilizate si alte active	1,144,131	1,124,840	8,516	10,775	1,096,082	1,076,791	8,516	10,775
Total active	46,081,107	25,810,997	19,154,587	1,115,524	45,179,978	25,319,968	18,750,245	1,109,765
DATORII								
Depozite interbancare	734,520	456,859	244,459	33,202	734,520	456,859	244,459	33,202
Depozitele clientelei	35,954,041	21,843,532	12,133,105	1,977,405	36,040,857	21,929,623	12,133,830	1,977,405
Imprumuturi atrase	2,514,952	332,201	2,182,751	-	1,816,524	42,412	1,774,113	-
Imprumut subordonat	449,990	-	449,990	-	449,990	-	449,990	-
Instrumente financiare derivate	87,673	62,393	25,280	-	87,676	62,396	25,280	-
Datoria cu impozitul curent	2,357	2,357	-	-	-	-	-	-
Impozitul amanat datorie	2,982	2,982	-	-	-	-	-	-
Alte datorii	584,378	431,602	139,084	13,693	557,995	379,590	164,712	13,693
Total capitaluri proprii	5,750,215	5,750,215	-	-	5,492,417	5,492,417	-	-
Total datorii si capitaluri proprii	46,081,107	28,882,141	15,174,668	2,024,299	45,179,978	28,363,297	14,792,382	2,024,299
Pozitie		(3,071,144)	3,979,918	(908,775)		(3,043,329)	3,957,864	(914,534)
Pozitie extrabilantier		3,035,830	(3,971,774)	935,944		3,481,928	(5,361,174)	1,879,245
Pozitie total		(35,314)	8,145	27,168		438,599	(1,403,310)	964,711

Notele atasate sunt parte integranta a acestor situatii financiare

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2015
(Sume in mii lei)

43. Managementul riscului (continuare)

43.2 Riscul de piata (continuare)

Riscul de rata a dobanzii

Riscul de rata a dobanzii apare din posibilitatea ca modificarea ratelor de dobanda sa afecteze fluxurile de trezorerie viitoare sau valoarea justa a instrumentelor financiare. Singurul mijloc utilizat in administrarea riscului de rata a dobanzii pentru portofoliul in afara tranzactionarii este analiza decalajelor, impreuna cu senzitivitatea bilantului la modificarea curbelor de randament. In conformitate cu politica Grupului si a Bancii, pentru a se asigura ca pozitiile se mentin in limitele stabilite acestea sunt monitorizate in mod permanent si se utilizeaza cele mai potrivite strategii in acest sens. Tabelul de mai jos arata senzitivitatea la o posibila schimbare rezonabila in ratele de dobanda, atat la nivelul situatiei veniturilor si cheltuielilor cat si la nivelul capitalurilor proprii al Grupului si al Bancii, toate celalalte variabile ramanand constante.

Grup 31 decembrie 2015			Banca 31 decembrie 2015		
Modificari ale ratei de dobanda (p.b)	Impact in profit inainte de impozitare	Impact in capitaluri	Modificari ale ratei de dobanda (p.b)	Impact in profit inainte de impozitare	Impact in capitaluri
100	(71,042)	19,691	100	(66,955)	16,226
(100)	70,241	(19,691)	(100)	66,955	(16,226)

31 decembrie 2014			31 decembrie 2014		
Modificari ale ratei de dobanda (p.b)	Impact in profit inainte de impozitare	Impact in capitaluri	Modificari ale ratei de dobanda (p.b)	Impact in profit inainte de impozitare	Impact in capitaluri
100	(63,525)	14,472	100	(63,533)	14,692
(100)	63,525	(14,472)	(100)	63,533	(14,692)

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

Tabelul de mai jos prezinta expunerea Grupului si a Bancii la riscul de rata a dobanzii in afara portofoliului de tranzactionare. Activele si datoriile Grupului sunt prezentate la valoare contabila iar decalajele intre active si datorii sunt determinate pe baza termenilor contractuali ai tranzactiei, modele bazate pe tipologii de comportament istoric al clientului, cat si pe ipoteze conventionale referitoare la anumite elemente de bilant.

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2015
(Sume in mii lei)

43. Managementul riscului (continuare)

43.2 Riscul de piata (continuare)

Grup						
31 decembrie 2015	0-1 luni	1-3 luni	3-12 luni	1-5 ani	Peste 5 ani	Total
ACTIVE						
Disponibilitati	147,376	24,356	109,602	604,740	453,528	1,339,602
Creante asupra Bancii Centrale	3,950,017	230,744	1,100,093	1,825,422	374,043	7,480,319
Creante asupra institutiilor financiare	2,159,688	3,336	18,294	85,729	30,847	2,297,894
Instrumente financiare derivate si titluri de tranzactie	270,706	-	-	-	-	270,706
Credite si avansuri acordate clientelei	8,564,135	10,391,550	2,666,112	4,235,370	153,751	26,010,918
Creante din leasing financiar	57,999	254,830	149,671	85,105	1,749	549,354
Active financiare disponibile pentru vanzare	975,538	753,339	1,523,902	2,797,730	3,158,450	9,208,958
Investitii in asociati si subsidiare	1,015	2,030	9,134	48,715	60,893	121,787
Fond comercial	417	836	3,760	20,052	25,065	50,130
Impozitul amanat activ	(6,251)	(3,080)	822	46,300	(18,597)	19,194
Active imobilizate si alte active	7,910	203,593	71,191	379,686	474,606	1,136,987
Total active	16,128,550	11,861,534	5,652,581	10,128,849	4,714,335	48,485,849
DATORII						
Depozite interbancare	130,914	113,113	-	22,623	-	266,650
Depozitele clientelei	15,303,927	6,412,579	8,925,293	6,837,685	3,471,683	40,951,167
Imprumuturi atrase	322,610	461,358	154,986	129,682	31,155	1,099,793
Imprumut subordonat	-	-	-	-	-	-
Instrumente financiare derivate	153,210	-	-	-	-	153,210
Datoria cu impozitul curent	-	-	1,463	-	-	1,463
Impozitul amanat datorie	6	9	40	215	269	539
Alte datorii	-	792,409	-	-	-	792,409
Total datorii	15,910,667	7,779,468	9,081,782	6,990,205	3,503,107	43,265,231
Total capitaluri proprii	-	-	625,744	2,502,977	3,128,722	
Pozitie neta	217,883	4,082,066	(4,054,945)	635,667	(1,917,494)	

Notele atasate sunt parte integranta a acestor situatii financiare

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2015
(Sume in mii lei)

43. Managementul riscului (continuare)

43.2 Riscul de piata (continuare)

Grup						
31 decembrie 2014	0-1 luni	1-3 luni	3-12 luni	1-5 ani	Peste 5 ani	Total
ACTIVE						
Disponibilitati	135,775	24,683	111,072	624,473	461,567	1,357,570
Creante asupra Bancii Centrale	2,007,843	157,647	1,507,358	1,925,388	234,185	5,832,421
Creante asupra institutiilor financiare	1,083,661	6,544	18,294	85,729	49,141	1,243,369
Instrumente financiare derivate si titluri de tranzactie	149,206	-	-	-	-	149,206
Credite si avansuri acordate clientelei	7,902,425	11,356,744	2,645,718	4,211,804	223,861	26,340,552
Creante din leasing financiar	43,898	243,510	159,883	101,640	-	548,931
Active financiare disponibile pentru vanzare	569,689	280,190	2,489,633	1,939,265	2,926,575	8,205,352
Investitii in asociati si subsidiare	997	1,996	8,980	47,892	59,865	119,730
Fond comercial	417	836	3,760	20,052	25,065	50,130
Impozitul amanat activ	(2,725)	1,893	(1,983)	86,321	5,040	88,546
Active imobilizate si alte active	8,258	169,736	74,318	396,364	495,456	1,144,131
Total active	11,899,444	12,243,779	7,017,033	9,438,928	4,480,755	45,079,938
DATORII						
Depozite interbancare	121,887	138,650	-	-	22,411	282,948
Depozitele clientelei	13,485,617	5,061,078	7,666,743	6,712,104	2,990,822	35,916,364
Imprumuturi atrase	1,680,702	458,222	221,746	154,282	-	2,514,952
Imprumut subordonat	449,990	-	-	-	-	449,990
Instrumente financiare derivate	87,673	-	-	-	-	87,673
Datoria cu impozitul curent	-	-	2,357	-	-	2,357
Impozitul amanat datorie	24	50	224	1,193	1,491	2,982
Alte datorii	-	584,378	-	-	-	584,378
Total datorii	15,825,893	6,242,378	7,891,070	6,867,579	3,014,724	39,841,643
Total capitaluri proprii	-	-	575,022	2,300,086	2,875,107	5,750,215
Pozitie neta	(3,926,449)	6,001,402	(1,449,058)	271,263	(1,409,075)	

Notele atasate sunt parte integranta a acestor situatii financiare

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2015
(Sume in mii lei)

43. Managementul riscului (continuare)

43.2 Riscul de piata (continuare)

Banca						
31 decembrie 2015	0-1 luni	1-3 luni	3-12 luni	1-5 ani	Peste 5 ani	Total
ACTIVE						
Disponibilitati	147,354	24,356	109,602	604,740	453,528	1,339,580
Creante asupra Bancii Centrale	3,950,146	230,615	1,100,093	1,825,422	374,043	7,480,319
Creante asupra institutiilor financiare	2,157,831	3,336	18,294	73,176	18,294	2,270,931
Instrumente financiare derivate si titluri de tranzactie	270,727	-	-	-	-	270,727
Credite si avansuri acordate clientelei	8,578,534	10,400,170	2,690,879	3,822,618	149,676	25,641,877
Active financiare disponibile pentru vanzare	975,539	753,339	1,523,902	2,779,690	3,158,450	9,190,920
Investitii in asociati si subsidiare	1,312	2,625	11,815	63,011	78,764	157,527
Fond comercial	417	836	3,760	20,052	25,065	50,130
Impozitul amanat activ	(6,295)	(3,152)	526	44,955	(20,450)	15,584
Active imobilizate si alte active	7,792	156,820	70,138	374,072	467,590	1,076,411
Total active	16,083,357	11,568,945	5,529,009	9,607,736	4,704,960	47,494,006
DATORII						
Depozite interbancare	130,915	113,113	-	22,623	-	266,651
Depozitele clientelei	15,342,783	6,412,982	8,927,107	6,875,694	3,485,800	41,044,366
Imprumuturi atrase	138,345	120,176	10,551	47,810	31,155	348,037
Imprumut subordonat	-	-	-	-	-	-
Instrumente financiare derivate	153,218	-	-	-	-	153,218
Impozitul amanat datoric	-	-	-	-	-	-
Alte datorii	-	737,369	-	-	-	737,369
Total datorii	15,765,261	7,383,640	8,937,660	6,946,127	3,516,955	42,549,641
Total capitaluri proprii	-	-	598,119	2,392,476	2,990,595	5,981,189
Pozitie neta	318,096	4,185,305	(4,006,770)	269,133	(1,802,588)	

Notele atasate sunt parte integranta a acestor situatii financiare

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2015
(Sume in mii lei)

43.Managementul riscului (continuare)

43.2 Riscul de piata (continuare)

Banca						
31 decembrie 2014	0-1 luni	1-3 luni	3-12 luni	1-5 ani	Peste 5 ani	Total
ACTIVE						
Disponibilitati	135,754	24,683	111,072	624,473	461,567	1,357,549
Creante asupra Bancii Centrale	2,007,843	157,647	1,507,358	1,925,388	234,185	5,832,421
Creante asupra institutiilor financiare	1,081,539	6,544	18,294	73,176	36,588	1,216,141
Instrumente financiare derivate si titluri de tranzactie	149,206	-	-	-	-	149,206
Credite si avansuri acordate clientelei	7,946,284	11,365,617	2,674,370	3,873,894	164,481	26,024,646
Active financiare disponibile pentru vanzare	566,248	280,190	2,489,633	1,939,265	2,926,575	8,201,911
Investitii in asociati si subsidiare	1,312	2,624	11,810	62,984	78,730	157,460
Fond comercial	418	836	3,760	20,052	25,065	50,130
Impozitul amanat activ	(2,346)	2,078	(411)	87,881	6,063	93,263
Active imobilizate si alte active	8,144	135,058	73,298	390,925	488,656	1,096,082
Total active	11,894,402	11,975,277	6,889,184	8,998,038	4,421,910	44,178,809
DATORII						
Depozite interbancare	121,887	138,650	-	-	22,411	282,948
Depozitele clientelei	13,511,835	5,061,598	7,669,083	6,753,460	3,007,204	36,003,180
Imprumuturi atrase	1,584,491	118,654	84,653	28,725	-	1,816,524
Imprumut subordonat	449,990	-	-	-	-	449,990
Instrumente financiare derivate	87,673	-	-	-	-	87,673
Alte datorii	-	557,995	-	-	-	557,995
Total datorii	15,755,876	5,876,898	7,753,736	6,782,185	3,029,615	39,198,310
Total capitaluri proprii	-	-	549,242	2,196,967	2,746,209	
Pozitie neta	(3,861,474)	6,098,379	(1,413,794)	18,886	(1,353,913)	

Notele atasate sunt parte integranta a acestor situatii financiare

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2015
(Sume in mii lei)

43. Managementul riscului (continuare)

43.3 Riscul de lichiditate

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

Grupul si Banca gestioneaza expunerea la riscul de lichiditate cu ajutorul unui cadru specific conceput pentru a gestiona riscul atat in conditii normale, de zi cu zi, cat si in cazul unei potentiale crize de lichiditate.

Abordarea administrarii riscului de lichiditate incepe cu orizontul de timp intraday prin gestiunea iesirilor aferente platilor zilnice, previzionarea si gestionarea fluxurilor de numerar si luarea in considerare a operatiunilor de politica monetara si a facilitatilor permanente acordate de banca centrala. Apoi continua pe un orizont de timp mai indelungat, incluzand structura pe maturitati a tuturor activelor si pasivelor si strategia de finantare.

Pozitia de lichiditate, in conditii normale, se masoara la nivel consolidat folosind indicatorul static al neconcordanțelor fluxurilor de numerar, calculate ca diferenta dintre iesirile si intrarile viitoare estimate de numerar prevazute referitoare la tranzactiile curente (noile contracte nu sunt incluse), determinate pentru fiecare banda de scadenta si valuta, pe baza maturitatii contractuale a tranzactiilor, sau, pentru produsele fara scadenta, utilizand o maturitate modelata folosind comportamentul istoric observat al clientilor sau o maturitate conventionala.

In cadrul fiecarui exercitiu de bugetare si planificare financiara, nevoile viitoare de finantare sunt estimate folosind pozitia actuala de lichiditate si evolutia bugetata a activelor si pasivelor. In cazul in care se estimeaza un deficit de lichiditate, se evalueaza solutiile de finantare potentiale si se planifica actiuni adecvate.

BRD realizeaza trimestrial teste de stres privind lichiditatea cu scopul identificarii si masurarii expunerii la eventuale crize de lichiditate, analizand impactul potential asupra fluxurilor de numerar si asupra pozitiei de lichiditate. BRD considera trei scenarii de lichiditate: specific BRD (idiosincratic), sistemic si o combinatie a celor doua. BRD mentine o rezerva de lichiditate compusa din active lichide cu o calitate crescuta, negrevate de sarcini, ca asigurare impotriva unei serii de scenarii de stres de lichiditate. Un plan alternativ de finantare este destinat sa protejeze partile interesate si sa asigure un rezultat pozitiv in cazul unei crize de lichiditate.

Structura pe maturitati a activelor si datoriilor Grupului si a Bancii pe baza maturitatilor reziduale contractuale la data de 31 decembrie 2015 si 2014 este urmatoarea:

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2015
(Sume in mii lei)

43. Managementul riscului (continuare)

43.3 Riscul de lichiditate (continuare)

Grup

31 decembrie 2015	Total	0-1 luni	1-3 luni	3-12 luni	1-5 ani	Peste 5 ani	Fara maturitate definita
ACTIVE							
Disponibilitati	1,339,602	147,376	24,356	109,602	604,740	453,528	-
Creante asupra Bancii Centrale	7,480,319	3,950,017	230,744	1,100,093	1,825,422	374,043	-
Creante asupra institutiilor financiare	2,314,800	2,176,594	-	21,630	85,729	30,847	-
Instrumente financiare derivate si titluri de tranzactie	1,218,112	1,218,112	-	-	-	-	-
Credite si avansuri acordate clientelei	26,745,467	1,420,102	953,787	3,942,184	12,308,829	8,120,565	-
Creante din leasing financiar	549,354	21,955	42,394	150,520	307,826	26,659	-
Active financiare disponibile pentru vanzare	9,208,959	8,785,521	2,801	10,402	147,603	262,632	-
Investitii in asociati si subsidiare	121,787	1,015	2,030	9,134	48,715	60,893	-
Fond comercial	50,130	417	836	3,760	20,052	25,065	-
Impozitul amanat activ	19,194	(6,251)	(3,080)	822	46,300	(18,597)	-
Active imobilizate si alte active	1,136,987	7,910	203,593	71,191	379,686	474,607	-
Total active	50,184,711	17,722,768	1,457,461	5,419,338	15,774,902	9,810,242	-
DATORII							
Depozite interbancare	781,180	645,444	-	22,623	90,490	22,623	-
Depozitele clientelei	41,098,674	9,920,478	2,148,438	6,509,979	15,526,510	6,993,269	-
Imprumuturi atrase	1,099,793	189,377	75,610	274,465	524,339	36,002	-
Imprumut subordonat	-	-	-	-	-	-	-
Instrumente financiare derivate	153,210	153,210	-	-	-	-	-
Datoria cu impozitul curent	1,463	-	-	1,463	-	-	-
Impozitul amanat datorie	539	6	9	40	215	269	-
Alte datorii	792,409	-	792,409	-	-	-	-
Total datorii	43,927,268	10,908,515	3,016,466	6,808,570	16,141,554	7,052,163	-
Total capitaluri proprii	6,257,443	-	-	625,744	2,502,977	3,128,722	-
Decalaj		6,814,253	(1,559,005)	(2,014,976)	(2,869,629)	(370,643)	-
Gap-ul de rata de dobanda net, cumulat		6,814,253	5,255,248	3,240,272	370,643	(0)	-

Notele atasate sunt parte integranta a acestor situatii financiare

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2015
(Sume in mii lei)

43. Managementul riscului (continuare)

43.3 Riscul de lichiditate (continuare)

31 decembrie 2014	Total	0-1 luni	1-3 luni	3-12 luni	1-5 ani	Peste 5 ani	Fara maturitate definita
ACTIVE							
Disponibilitati	1,357,570	135,775	24,683	111,072	624,473	461,567	-
Creante asupra Bancii Centrale	5,832,421	2,007,843	157,647	1,507,358	1,925,388	234,185	-
Creante asupra institutiilor financiare	1,263,276	1,103,568	-	18,294	92,273	49,141	-
Instrumente financiare derivate si titluri de tranzactie	693,905	693,905	-	-	-	-	-
Credite si avansuri acordate clientelei	26,777,114	1,430,011	783,752	4,185,295	12,102,934	8,275,123	-
Creante din leasing financiar	548,931	40,789	243,510	159,883	101,640	3,109	-
Active financiare disponibile pentru vanzare	8,205,352	8,052,471	1,469	4,408	98,448	48,556	-
Investitii in asociati si subsidiare	119,731	998	1,996	8,980	47,892	59,865	-
Fond comercial	50,130	417	836	3,760	20,052	25,065	-
Impozitul amanat activ	88,546	(2,725)	1,893	(1,983)	86,321	5,040	-
Active imobilizate si alte active	1,144,131	8,257	169,736	74,318	396,364	495,456	-
Total active	46,081,107	13,471,309	1,385,521	6,071,385	15,495,786	9,657,107	-
DATORII							
Depozite interbancare	734,520	573,459	4,187	22,411	89,642	44,821	-
Depozitele clientelei	35,954,041	8,308,257	2,413,583	5,427,690	16,135,190	3,669,321	-
Imprumuturi atrase	2,514,952	41,511	73,150	1,744,350	626,618	29,322	-
Imprumut subordonat	449,990	-	-	449,990	-	-	-
Instrumente financiare derivate	87,673	87,673	-	-	-	-	-
Datoria cu impozitul curent	2,357	-	-	2,357	-	-	-
Impozitul amanat datorie	2,982	25	50	224	1,193	1,491	-
Alte datorii	584,377	-	584,377	-	-	-	-
Total datorii	40,330,892	9,010,925	3,075,347	7,647,022	16,852,643	3,744,955	-
Total capitaluri proprii	5,750,215	-	-	575,022	2,300,086	2,875,108	-
Decalaj		4,460,384	(1,689,826)	(2,150,659)	(3,656,943)	3,037,044	-
Gap-ul de rata de dobanda net, cumulat		4,460,384	2,770,558	619,899	(3,037,044)	0	0

Notele atasate sunt parte integranta a acestor situatii financiare

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2015
(Sume in mii lei)

43. Managementul riscului (continuare)

43.3 Riscul de lichiditate (continuare)

Banca							
31 decembrie 2015	Total	0-1 luni	1-3 luni	3-12 luni	1-5 ani	Peste 5 ani	Fara maturitate definita
ACTIVE							
Disponibilitati	1,339,580	147,354	24,356	109,602	604,740	453,528	-
Creante asupra Bancii Centrale	7,480,319	3,950,146	230,615	1,100,093	1,825,422	374,043	-
Creante asupra institutiilor financiare	2,287,837	2,174,737	-	21,630	73,176	18,294	-
Instrumente financiare derivate si titluri de tranzactie	1,218,133	1,218,133	-	-	-	-	-
Credite si avansuri acordate clientelei	26,376,425	1,404,776	968,741	3,990,341	11,896,077	8,116,490	-
Creante din leasing financiar	-	-	-	-	-	-	-
Active financiare disponibile pentru vanzare	9,190,919	8,785,521	2,801	10,402	129,563	262,632	-
Investitii in asociati si subsidiare	157,527	1,312	2,625	11,815	63,011	78,764	-
Fond comercial	50,130	417	836	3,760	20,052	25,065	-
Impozitul amanat activ	15,584	(6,296)	(3,152)	526	44,955	(20,450)	-
Active imobilizate si alte active	1,076,412	7,793	156,820	70,138	374,072	467,590	-
Total active	49,192,866	17,683,893	1,383,642	5,318,307	15,031,068	9,775,956	-
DATORII							
Depozite interbancare	781,180	645,444	-	22,623	90,490	22,623	-
Depozitele clientelei	41,191,873	9,959,325	2,148,842	6,511,795	15,564,522	7,007,389	-
Imprumuturi atrase	348,037	138,346	19,926	29,856	123,907	36,002	-
Imprumut subordonat	-	-	-	-	-	-	-
Instrumente financiare derivate	153,218	153,218	-	-	-	-	-
Datoria cu impozitul curent	-	-	-	-	-	-	-
Impozitul amanat datoric	-	-	-	-	-	-	-
Alte datorii	737,368	-	737,368	-	-	-	-
Total datorii	43,211,676	10,896,333	2,906,136	6,564,274	15,778,919	7,066,014	-
Total capitaluri proprii	5,981,189	-	-	598,119	2,392,476	2,990,595	-
Decalaj	-	6,787,560	(1,522,494)	(1,844,086)	(3,140,327)	(280,653)	-
Gap-ul de rata de dobanda net, cumulat	-	6,787,560	5,265,066	3,420,980	280,653	(0)	-

Notele atasate sunt parte integranta a acestor situatii financiare

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2015
(Sume in mii lei)

43. Managementul riscului (continuare)

43.3 Riscul de lichiditate (continuare)

31 decembrie 2014	Total	0-1 luni	1-3 luni	3-12 luni	1-5 ani	Peste 5 ani	Fara maturitate definita
ACTIVE							
Disponibilitati	1,357,549	135,754	24,683	111,072	624,473	461,567	-
Creante asupra Bancii Centrale	5,832,421	2,007,843	157,647	1,507,358	1,925,388	234,185	-
Creante asupra institutiilor financiare	1,236,048	1,101,446	-	18,294	79,720	36,588	-
Instrumente financiare derivate si titluri de tranzactie	693,905	693,905	-	-	-	-	-
Credite si avansuri acordate clientelei	26,461,209	1,505,289	791,560	4,209,154	11,739,463	8,215,743	-
Active financiare disponibile pentru vanzare	8,201,911	8,049,030	1,469	4,408	98,448	48,556	-
Investitii in asociati si subsidiare	157,460	1,312	2,624	11,810	62,984	78,730	-
Fond comercial	50,130	417	836	3,760	20,052	25,065	-
Impozitul amanat activ	93,263	(2,346)	2,078	(411)	87,881	6,063	-
Active imobilizate si alte active	1,096,083	8,145	135,058	73,298	390,925	488,656	-
Total active	45,179,978	13,500,795	1,115,955	5,938,743	15,029,334	9,595,153	-
DATORII							
Depozite interbancare	734,520	573,459	4,187	22,411	89,642	44,821	-
Depozitele clientelei	36,040,857	8,334,384	2,414,107	5,430,044	16,176,588	3,685,734	-
Imprumuturi atrase	1,816,524	7,799	17,683	1,531,690	238,457	20,895	-
Imprumut subordonat	449,990	-	-	449,990	-	-	-
Instrumente financiare derivate	87,676	87,676	-	-	-	-	-
Impozitul amanat datorie	-	-	-	-	-	-	-
Alte datorii	557,995	-	557,995	-	-	-	-
Total datorii	39,687,562	9,003,318	2,993,972	7,434,135	16,504,687	3,751,450	-
Total capitaluri proprii	5,492,417	-	-	549,242	2,196,967	2,746,209	-
Decalaj	4,497,477	(1,878,017)	(2,044,634)	(3,672,320)	3,097,494	-	-
Gap-ul de rata de dobanda net, cumulat	4,497,477	2,619,460	574,826	(3,097,494)	(0)	(0)	(0)

Notele atasate sunt parte integranta a acestor situatii financiare

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2015
(Sume in mii lei)

43. Managementul riscului (continuare)

43.3 Riscul de lichiditate (continuare)

Fluxuri de numerar viitoare ale datoriilor financiare

Tabelele de mai jos prezinta profilul de scadente al datoriilor financiare bazat pe obligatiile viitoare de plata contractuale neactualizate:

Grup							
31 decembrie 2015	Total	0-1 luni	1-3 luni	3-12 luni	1-5 ani	Peste 5 ani	Fara maturitate definita
DATORII							
Depozite interbancare	792,233	645,499	253	24,538	98,314	23,629	-
Depozitele clientelei	41,507,673	29,427,421	4,453,182	5,961,422	1,551,180	114,468	-
Imprumuturi atrase	1,127,983	203,476	79,864	281,596	526,872	36,175	-
Imprumut subordonat	-	-	-	-	-	-	-
Instrumente financiare derivate	173,345	(11,028)	(2,073)	19,405	148,391	18,650	-
Datoria cu impozitul curent	1,463	-	-	1,463	-	-	-
Impozitul amanat datorie	539	-	-	-	-	-	539
Alte datorii cu exceptia valorii de piata a derivatelor	792,409	-	792,409	-	-	-	-
Scrisori de garantie	6,200,625	6,200,625	-	-	-	-	-
Total datorii	50,596,270	36,465,993	5,323,635	6,288,424	2,324,757	192,922	539
	Total	0-1 luni	1-3 luni	3-12 luni	1-5 ani	Peste 5 ani	Fara maturitate definita
31 decembrie 2014							
DATORII							
Depozite interbancare	1,368,013	1,112,766	54,089	24,992	102,180	73,986	-
Depozitele clientelei	36,572,263	24,604,285	5,723,465	4,975,147	1,183,493	85,873	-
Imprumuturi atrase	4,294,269	133,710	374,745	1,855,290	1,929,292	1,233	-
Imprumut subordonat	460,754	5,639	-	2,057	453,059	-	-
Instrumente financiare derivate	(36,546)	(23,978)	(9,402)	(19,064)	15,582	316	-
Datoria cu impozitul curent	1,460	-	-	1,460	-	-	-
Impozitul amanat datorie	2,982	25	50	224	1,193	1,491	-
Alte datorii cu exceptia valorii de piata a derivatelor	495,468	494,964	504	-	-	-	-
Scrisori de garantie	7,665,046	7,665,046	-	-	-	-	-
Total datorii	50,823,711	33,992,457	6,143,451	6,840,105	3,684,798	162,899	-

Notele atasate sunt parte integranta a acestor situatii financiare

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2015
(Sume in mii lei)

43. Managementul riscului (continuare)

43.3 Riscul de lichiditate (continuare)

Banca

31 decembrie 2015	Total	0-1 luni	1-3 luni	3-12 luni	1-5 ani	Peste 5 ani	Fara maturitate definita
DATORII							
Depozite interbancare	792,233	645,499	253	24,538	98,314	23,629	-
Depozitele clientelei	41,605,325	29,470,269	4,453,387	5,961,730	1,611,014	108,925	-
Imprumuturi atrase	350,812	138,362	21,437	30,482	124,454	36,077	-
Imprumut subordonat	-	-	-	-	-	-	-
Instrumente financiare derivate	165,003	(11,020)	(2,084)	16,857	142,600	18,650	-
Datoria cu impozitul curent	153,218	-	-	153,218	-	-	-
Impozitul amanat datoric	-	-	-	-	-	-	-
Alte datorii cu exceptia valorii de piata a derivativelor	737,369	-	737,369	-	-	-	-
Scrisori de garantie	6,240,636	6,240,636	-	-	-	-	-
Total datorii	50,044,596	36,483,746	5,210,362	6,186,825	1,976,382	187,281	-
31 decembrie 2014	Total	0-1 luni	1-3 luni	3-12 luni	1-5 ani	Peste 5 ani	Fara maturitate definita
DATORII							
Depozite interbancare	1,368,013	1,112,766	54,089	24,992	102,180	73,986	-
Depozitele clientelei	36,599,737	24,604,305	5,723,465	4,975,147	1,206,977	89,843	-
Imprumuturi atrase	4,202,247	129,523	364,655	1,819,937	1,886,950	1,182	-
Imprumut subordonat	460,755	5,639	-	2,057	453,059	-	-
Instrumente financiare derivate	(36,378)	(23,809)	(9,403)	(19,064)	15,582	316	-
Datoria cu impozitul curent	-	-	-	-	-	-	-
Impozitul amanat datoric	-	-	-	-	-	-	-
Alte datorii cu exceptia valorii de piata a derivativelor	447,298	446,793	505	-	-	-	-
Scrisori de garantie	7,898,833	7,898,833	-	-	-	-	-
Total datorii	50,940,505	34,174,050	6,133,311	6,803,069	3,664,748	165,327	-

Notele atasate sunt parte integranta a acestor situatii financiare

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2015
(Sume in mii lei)

43. Managementul riscului (continuare)

43.4 Riscul operational

Riscul operational este riscul inregistrarii de pierderi sau nerealizarii profiturilor estimate, rezultand dintr-o neadaptare sau o deficiente determinata de factori interni (reglementari interne, persoane, sisteme interne) sau de factori externi (conjunctura economica, modificari in sistemul bancar, catastrofe, incendii, agresiuni, etc). Acestea includ evenimentele cu mica probabilitate de aparitie, dar cu un risc mare de pierderi. Riscul operational astfel definit include riscul juridic, dar exclude riscul strategic si riscul reputational.

Sistemul de pilotaj al riscurilor operationale la nivelul Grupului si al Bancii a fost dezvoltat si consolidat de-a lungul anilor si permite:

- Identificarea, analiza si evaluarea, controlul si monitorizarea riscurilor operationale;
- Implementarea masurilor care au drept scop imbunatatirea si consolidarea sistemului de control, pentru a preveni/reduce pierderile de risc operational;
- Conformitatea cu reglementarile in ceea ce priveste calculul cerintelor de capital pentru riscul operational.

Responsabilitatea administrarii zilnice a riscurilor operationale revine personalului din toate liniile de activitate. Angajatii trebuie sa fie in permanenta constienti de responsabilitatile lor in legatura cu identificarea si raportarea riscurilor operationale, precum si de alte atributii care pot sa apara in legatura cu gestiunea riscurilor operationale.

Instrumentele de gestiune a riscurilor operationale in BRD sunt:

- Baza de date istorice privind pierderile de risc operational
- Indicatorii cheie de risc operational (Key Risk Indicators / KRI)
- Autoevaluarea riscurilor si a dispozitivului de control (RCSA)
- Analizele de scenarii
- Supravegherea permanenta a proceselor (SP)
- Dispozitivul de identificare si prevenire a fraudelor
- Evaluarea riscurilor operationale asociate produselor noi, externalizarilor de activitati si transformarilor semnificative de activitate, prin Comitetul de Produse Noi si Transformari Semnificative de Activitate
- Managementul crizei si planul de continuitate al activitatii

In 2015 strategia de risc operational a Grupului si a Bancii s-a concentrat pe urmatoarele axe:

- Consolidarea sistemului antifrauda
- Ameliorarea comunicarii pe filiera de risc operational
- Optimizarea fluxurilor pe filiera de risc operational (declarare, monitorizare, reconciliere)
- Optimizarea dispozitivului de Supraveghere Permanenta
- Actiuni periodice de formare si sensibilizare a personalului implicat in activitatea de gestiune a riscurilor operationale

Ca membru al Grupului Societe Generale, BRD utilizeaza din 2008 abordarea avansata de masurare (AMA) pentru calculul cerintei de capital pentru riscul operational.

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2015
(Sume in mii lei)

44. Adecvarea capitalului

Incepand cu 1 ianuarie 2014, Grupul si Banca calculeaza necesitatile de capital conform principiilor Basel III, implemmentate in legea Uniunii Europene prin Directiva de Capital (CRD IV – 36/2013), Regulamentul European nr 575 / 2013, standarde tehnice de reglementare si implementare emise de Autoritatea Bancara Europeana.

Local, cerintele Europene sunt adoptate prin intermediul Bancii Nationale a Romaniei (BNR) cerinte prudentiale pentru institutii de credit si companii de investitii: OUG 99/2006 pentru institutii de credit si adecvarea capitalului si Regulamentul BNR 5/2013 referitor la cerintele prudentiale.

Mai jos se regaseste sumarul indicatorilor de adecvare a capitalului in milioane lei:

	Grup		Banca	
	2015	2014	2015	2014
<i>Fonduri proprii de nivel 1 de baza</i>	5,377	5,390	5,143	5,140
<i>Fonduri proprii de nivel 1 de baza dupa ajustari</i>	5,516	5,377	5,282	5,127
Total Fonduri proprii de nivel 1	5,036	4,901	4,634	4,530
Total Fonduri proprii de nivel 2	-	210	-	84
TOTAL FONDURI PROPRII	5,036	5,111	4,634	4,614
Total cerinte de capital	2,213	2,207	2,149	2,150
Risc de credit (inclusiv riscul de contrapartida)	24,744	25,389	23,975	24,699
Risc de piata	303	160	322	160
Risc operational	2,446	1,934	2,397	1,906
Valoarea totala a expunerii la risc pentru ajustarea evaluarii creditului	168	108	168	108
Valoarea totala a expunerii la risc	27,661	27,591	26,862	26,873
Indicatorul de solvabilitate	18.21%	18.53%	17.25%	17.17%
Rata fondurilor proprii de nivel 1 de baza	18.21%	17.76%	17.25%	16.86%

Fondurile proprii totale includ Fondurile proprii de nivel 1 si Fondurile proprii de nivel 2.

Fondurile proprii de nivel 1 includ capitalul eligibil, rezervele eligibile, alte elemente ale rezultatului global mai putin deducerile reglementare.

Fondurile proprii de nivel 2 includ in 2014 imprumuturi subordonate eligibile emise de Grup si Banca in suma de 100 MEUR cu maturitate in Iulie 2015. In concordanta cu CRR, Art. 64 instrumentele de nivel 2 sunt amortizate pro-rata temporis (metode diferite de amortizare comparativ cu cerintele de reglementare aplicate in 2013) incepand cu prima zi de la finalul perioadei de 5 ani.

Fondurile proprii prezentate mai sus nu includ profitul anului 2015.

Grupul si Banca au respectat pe tot parcursul anului ratiile de adecvare a capitalului.

45. Valoarea justa

Determinarea valorii juste si ierarhizarea acestora

Grupul si Banca folosesc 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 urmatoar prezinta situatia instrumentelor financiare inregistrate la valoare justa pe fiecare nivel ierarhic:

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2015
(Sume in mii lei)

45. Valoarea justa (continuare)

	Grup				Banca			
	31 decembrie 2015				31 decembrie 2015			
Active masurate la valoarea justa	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Active financiare								
Instrumente financiare derivate								
Swapuri pe rata dobanzii	-	179,158	-	179,158	-	179,158	-	179,158
Swapuri pe curs de schimb	-	15,302	-	15,302	-	15,323	-	15,323
Contracte forward pe curs de schimb	-	14,074	-	14,074	-	14,074	-	14,074
Optiuni	-	62,172	-	62,172	-	62,172	-	62,172
	-	270,707	-	270,707	-	270,727	-	270,727
Active financiare disponibile pentru vanzare								
Titluri de stat	8,772,381	-	-	8,772,381	8,772,381	-	-	8,772,381
Participatii (listate)	3,069	-	-	3,069	3,069	-	-	3,069
Participatii (nelistate)	-	-	86,752	86,752	-	-	86,752	86,752
Alte titluri	74,718	-	-	74,718	56,677	-	-	56,677
Obligatiuni municipale	-	-	272,040	272,040	-	-	272,040	272,040
	8,850,168	-	358,792	9,208,960	8,832,127	-	358,792	9,190,919
Titluri de tranzactie	947,406	-	-	947,406	947,406	-	-	947,406
Total	9,797,574	270,707	358,792	10,427,073	9,779,533	270,727	358,792	10,409,052
Active pentru care este prezentata valoarea justa								
Disponibilitati	1,339,602	-	-	1,339,602	1,339,580	-	-	1,339,580
Creante asupra Bancii Centrale	-	-	7,480,319	7,480,319	-	-	7,480,319	7,480,319
Creante asupra institutiilor financiare	-	-	2,314,800	2,314,800	-	-	2,287,837	2,287,837
Credite si avansuri acordate clientelei	-	-	28,524,087	28,524,087	-	-	27,783,642	27,783,642
Creante din leasing financiar	-	-	553,377	553,377	-	-	-	-
Total	1,339,602	-	38,872,583	40,212,185	1,339,580	-	37,551,798	38,891,378

Notele atasate sunt parte integranta a acestor situatii financiare

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2015
(Sume in mii lei)

45. Valoarea justa (continuare)

	Grup				Banca			
	31 decembrie 2015				31 decembrie 2015			
Datorii masurate la valoare justa	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Datorii financiare								
Instrumente financiare derivate								
Swapuri pe rata dobanzii	-	57,043	-	57,043	-	57,043	-	57,043
Swapuri pe curs de schimb	-	27,517	-	27,517	-	27,524	-	27,524
Contracte forward pe curs de schimb	-	6,332	-	6,332	-	6,332	-	6,332
Optiuni	-	62,318	-	62,318	-	62,319	-	62,319
Total	-	153,210	-	153,210	-	153,218	-	153,218
Datorii pentru care este prezentata valoarea justa								
Depozite interbancare	-	784,848	-	784,848	-	784,848	-	784,848
Depozitele clientelei	-	41,315,524	-	41,315,524	-	41,409,215	-	41,409,215
Imprumuturi atrase	-	1,108,794	-	1,108,794	-	350,886	-	350,886
Imprumut subordonat	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	-	43,209,166	-	43,209,166	-	42,544,949	-	42,544,949

Notele atasate sunt parte integranta a acestor situatii financiare

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2015
(Sume in mii lei)

45. Valoarea justa (continuare)

	Grup				Banca			
	31 decembrie 2014				31 decembrie 2014			
Active masurate la valoarea justa	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Active financiare								
Instrumente financiare derivate								
Swapuri pe rata dobanzii	-	84,571	-	84,571	-	84,571	-	84,571
Swapuri pe curs de schimb	-	28,215	-	28,215	-	28,215	-	28,215
Contracte forward pe curs de schimb	-	18,808	-	18,808	-	18,808	-	18,808
Optiuni	-	17,612	-	17,612	-	17,612	-	17,612
	-	149,206	-	149,206	-	149,206	-	149,206
Active financiare disponibile pentru vanzare								
Titluri de stat	8,039,400	-	-	8,039,400	8,039,400	-	-	8,039,400
Participatii (listate)	3,861	-	-	3,861	3,861	-	-	3,861
Participatii (nelistate)	-	-	5,727	5,727	-	-	5,727	5,727
Alte titluri	78,379	-	-	78,379	74,937	-	-	74,937
Obligatiuni municipale	-	-	77,986	77,986	-	-	77,986	77,986
	8,121,640	-	83,713	8,205,353	8,118,198	-	83,713	8,201,912
Titluri de tranzactie	544,699	-	-	544,699	544,699	-	-	544,699
Total	8,666,339	149,206	83,713	8,899,258	8,662,897	149,206	83,713	8,895,817
Active pentru care este prezentata valoarea justa								
Disponibilitati	1,357,570	-	-	1,357,570	1,357,549	-	-	1,357,549
Creante asupra Bancii Centrale	-	-	5,832,421	5,832,421	-	-	5,832,421	5,832,421
Creante asupra institutiilor financiare	-	-	1,263,276	1,263,276	-	-	1,236,048	1,236,048
Credite si avansuri acordate clientelei	-	-	27,551,863	27,551,863	-	-	26,890,433	26,890,433
Creante din leasing financiar	-	-	531,170	531,170	-	-	-	-
Total	1,357,570	-	35,178,731	36,536,301	1,357,549	-	33,958,902	35,316,451

Notele atasate sunt parte integranta a acestor situatii financiare

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2015
(Sume in mii lei)

45. Valoarea justa (continuare)

	Grup				Banca			
	31 decembrie 2014				31 decembrie 2014			
Datorii masurate la valoare justa	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Datorii financiare								
Instrumente financiare derivate								
Swapuri pe rata dobanzii	-	45,337	-	45,337	-	45,337	-	45,337
Swapuri pe curs de schimb	-	19,920	-	19,920	-	19,923	-	19,923
Contracte forward pe curs de schimb	-	4,888	-	4,888	-	4,888	-	4,888
Optiuni	-	17,528	-	17,528	-	17,528	-	17,528
Total	-	87,673	-	87,673	-	87,676	-	87,676
Datorii pentru care este prezentata valoarea justa								
Depozite interbancare	-	738,382	-	738,382	-	738,382	-	738,382
Depozitele clientelei	-	36,260,622	-	36,260,622	-	36,348,178	-	36,348,178
Imprumuturi atrase	-	2,530,140	-	2,530,140	-	1,827,494	-	1,827,494
Imprumut subordonat	-	451,821	-	451,821	-	451,821	-	451,821
Total	-	39,980,964	-	39,980,964	-	39,365,875	-	39,365,875

Notele atasate sunt parte integranta a acestor situatii financiare

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2015
(Sume in mii lei)

45. Valoarea justa (continuare)

Instrumente financiare inregistrate la valoare justa

Mai jos este prezentata o descriere a modului de determinare a valorii juste a instrumentelor financiare care sunt inregistrate la valoare justa prin utilizarea unor tehnici de evaluare. Acestea includ estimarea Grupului si a 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.

Toate optiunile tranzactionate de catre BRD, indiferent de activul suport (valuta, rata de dobanda si capital) sunt evaluate zilnic, prin folosirea abordarii mark-to-model. Modelul este calibrat pentru a prezenta valoarea optiunii pe baza conditiilor actuale din piata (rate spot), valorile viitoare care vor fi obtinute pentru activul suport (forward pe cursul de schimb, FRAs, etc), integrand in calcul senzitivitatile optiunii standard (delta, gamma, vega, theta) impreuna cu informatii legate de dimensiunea pozitiilor si de lichiditatea instrumentului. Valoarea justa este determinata prin intermediul modelului de calcul al SG, valorile parametrilor specifici fiind zilnic preluate din piata si inmagazinate in baza de date, fiind direct implementate in formula zilnica finala sau folosite in continuare pentru calculele statistice in cadrul procesului de evaluare.

Modelul de evaluare este calibrat pentru a determina valoarea justa sub forma urmatoarelor tipuri de cotationi:

- Bid si ask, reprezentand preturile la care SG ar achizitiona, vinde sau ar anula (unwind) instrumentul respectiv in conditii normale de piata, pentru un volum predeterminat sau unul standard al pietei, la data si momentul evaluarii; pentru cazurile in care SG furnizeaza cotationi bid si ask, respectiv optiunile pe capitaluri proprii (actiuni, indici bursieri), BRD utilizeaza cotationile bid in procesele interne de evaluare.
- Mid, reprezentand media estimarilor SG pentru cotationile bid si ask la care ar putea fi tranzactionat instrumentul respectiv in conditii normale de piata, pentru un volum predeterminat sau unul standard al pietei, la data si momentul evaluarii;

Pentru celelalte instrumente derivate, valoare justa a instrumentelor financiare neconditionale este determinata astfel:

- **Tranzactii forward pe curs de schimb (*Income approach / Mark-to-Model*)** – actualizarea la data evaluarii a fluxurilor, utilizand factorii de discount estimati pe curbele de randamente predefinite in configuratiile de calcul P&L pentru fiecare deviza, pentru maturitatea reziduala a tranzactiei, si agregarea acestora in deviza locala;

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2015
(Sume in mii lei)

45. Valoarea justa (continuare)

- **Tranzactii de swap valutar (*Income approach / Mark-to-Model*)** - actualizarea fluxurilor la data evaluarii pentru cele doua picioare ale tranzactiei, utilizand factorii de discount estimati pe curbele de randamente predefinite in configuratiile de calcul P&L pentru fiecare deviza, pentru maturitatea reziduala a tranzactiei si agregarea acestora in deviza locala;
- **Tranzactii de swap pe rata dobanzii (IRS/CIRS) (*Income approach / Mark-to-Model*)** - actualizarea fluxurilor la data evaluarii, utilizand factorii de discount si ratele forward estimate pe curbele de randament predefinite in configuratiile de calcul P&L pentru fiecare deviza, pentru maturitatea reziduala a fiecarui eveniment de schimb de dobanzi/principal si agregarea acestora pe fiecare deviza.

Parametrii expliciti reprezinta variabile care provin direct din data din piata.

Principalii parametri expliciti utilizati in evaluarea tranzactiilor ferme si a portofoliilor aferente sunt:

- Cursurile valutare stabilite prin fixing de catre BNR;
- Cotatiile bid/ask de rata dobanzii stabilite prin fixing pentru RON;
- Cotatiile bid/ask de rata dobanzii din piata interbancara si cele stabilite prin fixing pentru alte devize decat RON;
- Cotatiile bid/ask FX swap EUR/RON pentru maturitati pana la 1 an;
- Cotatiile bid/ask IRS pentru maturitati mai mari de 1 an pe fiecare deviza;
- Cotatiile bid/ask CIRS pentru RON pentru maturitati mai mari de 1 an;
- Cotatiile futures pentru valutele EUR si USD pentru maturitati pana la 3 ani (primele 12 maturitati).

Parametrii impliciti reprezinta variabile obtinute prin calcule intermediare pe baza cotatiilor de piata aferente instrumentelor financiare relevante. Curbele de randamente desemnate la nivelul fiecarui produs/deviza sunt alimentate cu parametrii expliciti conform configuratiei pre-setate in sistem, facilitand calcularea parametrilor impliciti utilizati in determinarea valorii juste, precum Zero-coupon, Discount factor si Forward Rate.

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.

Participatii (nelistate)

Valoarea justa a participatiilor este determinata folosind activul net al entitatilor la sfarsitul perioadei.

In cazul actiunilor Visa, ca urmare a anuntarii achizitiei VISA Europe de catre VISA Inc, tranzactie care ar trebui sa se finalizeze in 2016, Banca ca membru principal, va primi o parte din veniturile obtinute din vanzare, primind atat o componenta in numerar dar si o actiune la VISA Inc. Aplicand metoda SG pentru a determina valoarea justa a actiunii, Banca a ajustat veniturile din vanzare utilizand abordari prudentiale (lichiditate, riscuri privind litigiile, etc).

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2015
(Sume in mii lei)

45. Valoarea justa (continuare)

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 Grup si 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, incluzand costul riscului aferent tranzactiei, stabilit la originarea acesteia.

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, sunt 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 SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2015
(Sume in mii lei)

45. Valoarea justa (continuare)

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

	Grup				Banca			
	31 decembrie 2015		31 decembrie 2014		31 decembrie 2015		31 decembrie 2014	
	Valoare contabila	Valoare justa	Valoare contabila	Valoare justa	Valoare contabila	Valoare justa	Valoare contabila	Valoare justa
Active financiare								
Disponibilitati	1,339,602	1,339,602	1,357,570	1,357,570	1,339,580	1,339,580	1,357,549	1,357,549
Creante asupra Bancii Centrale	7,480,319	7,480,319	5,832,421	5,832,421	7,480,319	7,480,319	5,832,421	5,832,421
Creante asupra institutiilor financiare	2,314,800	2,314,800	1,263,276	1,263,276	2,287,837	2,287,837	1,236,048	1,236,048
Credite si avansuri acordate clientelei	26,745,467	28,524,087	26,777,114	27,551,863	26,376,425	27,783,642	26,461,209	26,890,433
Creante din leasing financiar	549,354	553,377	548,931	507,476	-	-	-	-
	38,429,541	40,212,184	35,779,311	36,512,605	37,484,160	38,891,377	34,887,226	35,316,450
Datorii financiare								
Depozite interbancare	781,180	784,848	734,520	738,382	781,180	784,848	734,520	738,382
Depozitele clientelei	41,098,674	41,315,524	35,954,041	36,260,622	41,191,873	41,409,215	36,040,857	36,348,178
Imprumuturi atrase	1,099,793	1,108,794	2,514,952	2,530,140	348,037	350,886	1,816,524	1,827,494
Imprumut subordonat	-	-	449,990	451,821	-	-	449,990	451,821
	42,979,647	43,209,166	39,653,502	39,980,964	42,321,090	42,544,949	39,041,890	39,365,875

Notele atasate sunt parte integranta a acestor situatii financiare

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2015
(Sume in mii lei)

45. 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 deprecierei 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.

Transferurile intre nivelele de ierarhie a valorii juste se considera ca s-au produs la data evenimentului sau la schimbarea circumstantelor care au generat transferul, dar nu mai tarziu de sfarsitul perioadei de raportare.

Miscarea elementelor incadrate pe nivelul 3

	Investitii de capital	Obligatiuni municipale
Sold final la 31 Decembrie 2013	5,872	83,863
Achizitii	-	2,823
Rambursari	-	(8,699)
Castiguri/pierderi din schimbari de valoare justa	(145)	-
Sold final la 31 Decembrie 2014	5,727	77,986
Achizitii	1,081	195,120
Vanzari	(17)	-
Rambursari	-	(7,499)
Castiguri/pierderi din schimbari de valoare justa	79,961	6,433
Sold final la 31 Decembrie 2015	86,752	272,040

46. Evenimente ulterioare datei bilantului

Niciun eveniment ulterior nu a fost identificat dupa data de raportare.