



BRD
GROUPE SOCIETE GENERALE

RAPORTUL ADMINISTRATORILOR

31.12.2007

RAPORTUL ADMINISTRATORILOR

asupra Situațiilor Financiare ale anului 2007

BRD – Groupe Société Générale, este constituită ca societate pe acțiuni, persoană juridică română cu capital integral privat, având sediul central în Municipiul București.

BRD rămâne o bancă de referință a sistemului bancar românesc, la data de 31 decembrie 2007 situându-se pe primul loc din punct de vedere al rentabilității fondurilor proprii. Creșterea profitului net față de anul 2006 a fost de 40%.

În anul 2007, BRD a cunoscut o dezvoltare dinamică din punct de vedere comercial, banca deținând la finele anului peste 800 de unități, iar numărul clienților activi depășind 2,4 milioane.

Politica de atragere și de fidelizare a clientelei bazată pe cele trei elemente cheie: proximitate, simplitate și rapiditate a operațiunilor a determinat consolidarea cotelor de piață și chiar creșterea pe segmentele pe care banca și le-a propus.

În anul 2007, BRD a fost prima bancă autorizată de către Comisia de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private să desfășoare activități de depozitare a fondurilor de pensii obligatorii și facultative. BRD este depozitar pentru 8 din cele 18 fonduri de pensii ceea ce reprezintă mai mult de jumătate din numărul contribuabililor.

Din luna august 2007, Grupul BRD cuprinde o nouă companie, activă pe piața pensiilor obligatorii administrate privat: BRD Fond de Pensii, societate de administrare a fondurilor de pensii.

Anul 2007 a însemnat pentru BRD implementarea unui instrument de evidență și gestiune internă modern și eficient, adaptat la strategia bancii care a însemnat totodată și modernizarea sistemului IT.

În anul 2007 a fost inaugurat noul Centru Informatic, aliniat la cele mai înalte norme de organizare și siguranță, în conformitate cu strategia pe termen mediu și lung a bancii.

BRD reprezintă al doilea emitent în tranzacțiile realizate la Bursa de Valori București, având la 31 decembrie 2007 o capitalizare bursieră de peste 19,5 miliarde RON.

Mediul economic

- **Rata anuală a inflației** s-a situat la nivelul de 6,57 % la sfârșitul anului 2007 față de 4,87 % în decembrie 2006, plasându-se în afara intervalului de variație de 3-5 % asociat țintei stabilită de BNR de 4 %;
- **Cursul de schimb RON/EUR** a avut o evoluție descendentă până la jumătatea anului, atingând nivelul de 3,1112 la 2 iulie 2007 (minimum ultimilor 5 ani). Direcția s-a schimbat în a doua jumătate a anului, volatilitatea a crescut, cursul de schimb la data de 31 decembrie 2007 fiind de 3,6102 RON/EUR, pe ansamblu, înregistrându-se o depreciere față de 31 decembrie 2006 de 7%.
- **Dinamica înaltă a creditului acordat sectorului privat** în prima jumătate a anului 2007, încurajată de relaxarea normelor de creditare a bancilor (reducerea cerinței minime de capital de la 12 % la 8%, eliminarea pragului maxim la expunerile în valută etc), a fost temperată în cea de-a doua jumătate a anului, BNR înăsprind politica monetară, prin majorarea dobânzii de referință;
- Lansarea fondurilor de pensii private obligatorii și facultative va influența major mediul economic. Bancile sunt implicate prin intermediul filialelor specializate și în plus ele sunt și depozitarii autorizați ai fondurilor;

- Adoptarea pachetului de legi care vor duce la implementarea politicilor de risc Basel II incepand cu 2008.

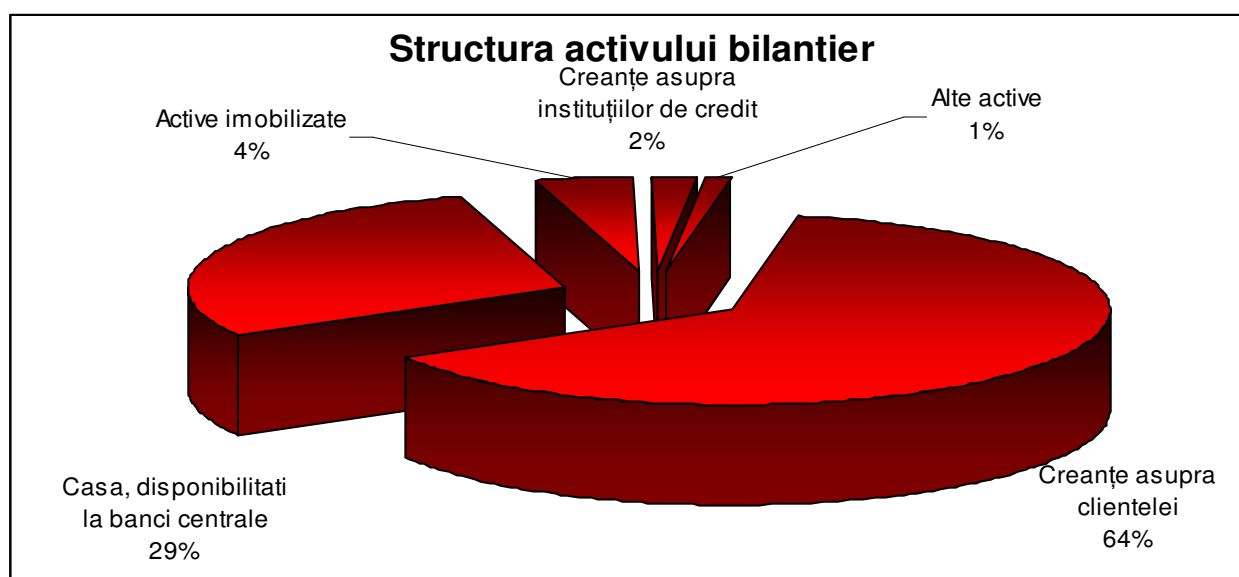
Pentru anul 2008 BRD își propune consolidarea cotelor de piață prin continuarea procesului densificare a rețelei, întărirea forței comerciale, dezvoltarea produselor de fidelizare a clientelei și menținerea unei rate ridicate de rentabilitate.

Activul bilanțier

Activele bilanțiere la 31.12.2007, comparativ cu anul precedent, au crescut cu 39%, evoluția principalelor elemente, se prezintă astfel :

Mil RON			
Activ	2006	2007	2007/2006 %
Creanțe asupra clientelei	17,797	24,935	40%
Casa, disponibilitati la banci centrale	8,333	11,222	35%
Active imobilizate	1,121	1,667	49%
Creanțe asupra instituțiilor de credit	637	751	18%
Alte active	138	391	182%
Total activ	28,026	38,966	39%

Din punct de vedere al structurii activului bilanțier la sfârșitul anului 2007, situația este următoarea:



Creanțe asupra clientelei

Creanțele asupra clientelei în valoare de 24.935 milioane RON reprezintă 64 % din totalul operațiunilor bancare reflectate în bilanț.

În anul 2007, BRD a menținut ritmul de dezvoltare accentuată a activității de creditare, concretizată, atât prin creșterea numărului de clienți, cât și a portofoliului de credite acordate clientelei.

Casa si disponibilitățile la bănci centrale

Lichiditățile băncii, incluzand casa si disponibilități la bănci centrale au înregistrat o creștere cu 35% față de 31.12.2006, reprezentând 29% din totalul bilanțier. Ponderea in acest post bilanțier este detinuta de rezerva minima obligatorie, mentinuta de Banca Nationala a Romaniei la un procent de constituire ridicat, respectiv 20% RON și 40% Devize.

Imobilizări

Imobilizările reprezintă 4%, din total active și includ :

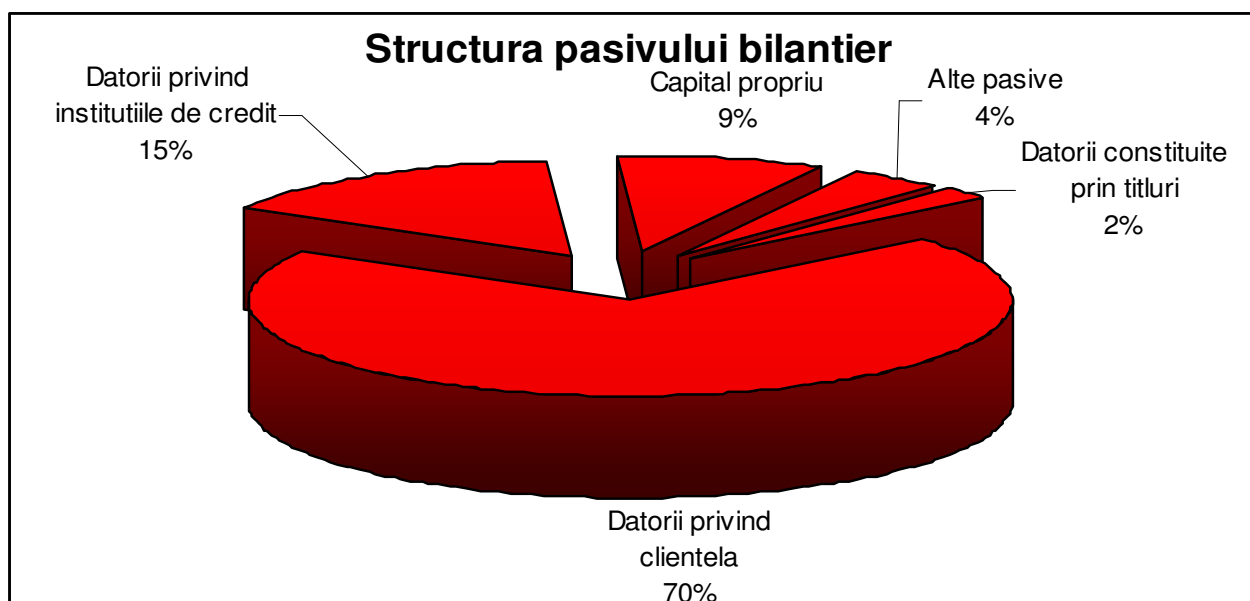
- **Imobilizări corporale**, cu o valoare netă de 1.526 milioane RON, din care clădirile și terenurile în valoare de 1.226 milioane RON; Aceste imobilizări corporale au fost reevaluate la finele anului 2007.
- **Imobilizări necorporale**, în valoare netă de 42 milioane RON, din care 21% reprezintă fondul comercial provenit din achiziția în anul 1999 a sucursalei Sociétés Générale București;
- **Imobilizări financiare**, materializate în :
 - Părți în societățile comerciale legate cu o valoare la data de 31 decembrie 2007 de 41 milioane RON. Valoarea partilor în societățile comerciale legate a crescut, urmare a participării la majorarea capitalului social la BRD Finance.
 - Participații care, la finele anului 2007 au o valoare de 41 milioane RON, a căror creștere s-a concretizat în constituirea a 3 noi entități: BRD Fond de Pensii, BRD Sogelease Asset Rental și Sogeprom precum și prin participarea la majorarea capitalului social la ASIBAN și la Fondul Roman de Garantare a Creditelor.

Pasivul bilanțier

Situația comparativă 2007/2006 a elementelor de pasiv este următoarea :

	milioane RON		
Pasiv	2006	2007	2007/2006 %
Datorii privind clientela	19,746	27,153	38%
Datorii privind instituțiile de credit	3,978	5,955	50%
Capital propriu	2,331	3,456	48%
Alte pasive	1,002	1,549	55%
Datorii constituite prin titluri	969	853	-12%
Total pasiv	28,026	38,966	39%

La data de 31.12.2007 pasivul bilanțier avea următoarea structură :



Operațiunile cu clientela

Aceste operațiuni dețin 70 % din totalul pasivului bilanțier și au înregistrat o creștere față de anul precedent cu 38%. La data de 31.12.2007, valoarea acestora era de 27.163 milioane RON, cuprinzând:

	milioane RON		
	2006	2007	2007/2006
Datorii privind clientela			%
Disponibilități și depozite la vedere ale clienței	7,886	14,063	78%
Depozite la termen ale clienței	11,136	11,861	7%
Depozite colaterale	569	1,027	80%
Alte împrumuturi, leasing, factoring, carduri	155	202	31%
Total	19,746	27,153	38%

Creșterea depozitelor la vedere ale clienței la finele anului 2007 față de aceeași perioadă a anului precedent este o consecință a politicii BRD de atragere a resurselor clienței oferind noi instrumente de economisire avantajoase.

Datorii privind instituțiile de credit

Datoriile față de instituțiile de credit dețin 15% din totalul pasivului bilanțier și reprezintă creanțele la vedere din conturile de corespondent, depozite ale băncilor, sume datorate din operațiuni cu cecuri și carduri, creanțele la termen din depozite atrase și împrumuturi financiare de la bănci.

Datorii constituite prin titluri

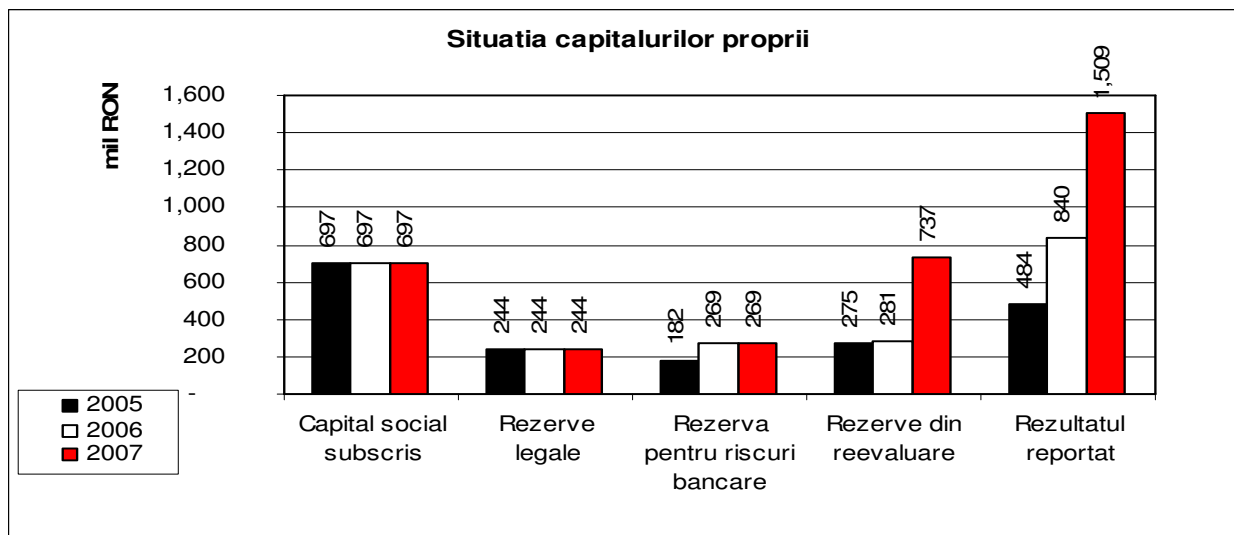
Datoriile constituite prin titluri reprezintă 2% din pasivul bilanțier și cuprinde obligațiuni emise în anul 2006, precum și certificate de depozit.

BRD a lansat în noiembrie 2006 cea mai mare emisiune obligatară în RON realizată până în prezent. Această emisiune adresată investitorilor nerezidenți, a fost realizată pe piața din Luxemburg și a însumat 735 milioane RON. Durata împrumutului este de 5 ani, iar rata de dobândă de 7,75%.

Emisiunea obligațiunilor din 2006 este a doua realizată de BRD. Emisiunea precedentă a fost lansată în 2004, pe piața românească a avut o valoare de 50 milioane RON reprezentând prima emisiune semnificativă lansată de o bancă românească după anul 1990, și a fost rambursată în anul 2007.

Capitalurile proprii însumează 3.456 milioane RON în creștere cu 48% față de anul 2006, ca urmare a majorării rezervelor și a profitului realizat în anul 2007.

Evoluția elementelor componente ale capitalurilor proprii în perioada 2005-2007 se prezintă astfel :



Rezultatele financiare

Rezultatul net al exercițiului financiar 2007 este de 917 milioane RON, Situația comparativă a rezultatelor băncii pe anii 2006 (valori nominale) și 2007, se prezintă după cum urmează:

	milioane RON		
	31 decembrie 2007	31 decembrie 2006	Ecart (%)
Venitul net bancar, din care	2.392	1.656	44
- Marja de dobândă *	1.100	837	31
- Comisioane	956	616	55
Cheltuieli generale	-1.040	-810	28
Rezultatul brut din exploatare	1.352	846	60
Cost net al riscului**	-263	-83	217
Rezultat Brut	1.091	763	43
Rezultat net	917	656	40

* Diferența între veniturile din dobânzi la creanțe și plasamente și cheltuielile cu dobânzile pentru resursele atrase

** Cheltuieli și reluări pe venituri aferente provizioanelor pentru activitatea comercială, inclusiv cele înregistrate în extrabilanțier, alte provizioane pentru riscuri și cheltuieli

Indicatorii de sinteză:

Performanțele și poziția financiară obținute în anul 2007 pot fi prezentate, în sinteză, prin intermediul următorilor indicatori:

		2007	2006
Marja de intermediere*			
- globală	%	3,6	3,9
- lei	%	4,8	5,6
- devize	%	2,2	1,8
Rentabilitatea capitalului (ROE)**	%	35,6	35,0
Coeficient de exploatare (C/E)***	%	43,5	48,9
Indicatorul de acoperire a capitalului (solvabilitate)	%	12,00	13,3
Raport credite neperformante/total credite	%	1,03	0,4
Cost net al riscului comercial/Total credite brute	%	1,03	0,60

Indicatorii de sinteză reflectă continuarea consolidării poziției financiare a băncii, o înaltă profitabilitate și productivitate, asociată unui management al riscului prudent.

*Marja de dobândă raportată la soldul mediu al activelor purtătoare de dobândă.

** Rezultat net raportat la nivelul mediu al capitalurilor proprii

*** Cheltuieli generale/ Venit net bancar

Guvernanța Corporativă

Consiliul de Administrație

Consiliul de Administrație al Băncii este format din 11 administratori aleși de Adunarea Generală a Acționarilor și este condus de dl. Patrick Gelin, ales președinte la data de 16 octombrie 2004.

Consiliul de Administrație stabilește direcția activităților Băncii și monitorizează realizarea acestor activități. Potrivit Actului Constitutiv al Băncii, Consiliul de administrație examinează orientarea strategică a Băncii, planul de investiții și hotărăște asupra modificărilor aduse structurii de management, ca și asupra operațiunilor care pot afecta semnificativ rezultatele instituției, structura bilanțului sau profilul de risc.

Consiliul de Administrație se întrunește cel puțin o dată pe luna.

In anul 2007 componența Consiliului de Administrație a fost următoarea:

Nume	Funcții deținute
Patrick GELIN	Președintele Consiliului de Administrație Director General al BRD Membru în Consiliul de Administrație al BRD Finance IFN Membru în Consiliul de Administrație al ALD Automotive, Membru în Consiliul de Administrație al BRD Fond de Pensii Președintele «Consiliului Investitorilor Străini»
Petre BUNESCU	Membru în Consiliul de Administrație al BRD Director General Adjunct al BRD Vice-Președinte al Asociației Române a Băncilor Membru în Consiliul de Administrație al Transfond SA
Sorin-Mihai POPA	Membru în Consiliul de Administrație al BRD Director General Adjunct al BRD Membru în Consiliul de Administrație al BRD Sogelease Membru în Consiliul de Administrație al BRD Fond de Pensii
Didier ALIX	Membru în Consiliul de Administrație al BRD Director General Adjunct al Société Générale
Bogdan BALTAZAR	Membru în Consiliul de Administrație al BRD
Aurelian DOCHIA	Membru în Consiliul de Administrație al BRD Membru în Consiliul de Administrație al BRD Corporate Finance
Anne FOSSEMALLE	Membru în Consiliul de Administrație al BRD Director Regional pentru Europa de Est, BERD
Jean – Louis MATTEI	Membru în Consiliul de Administrație al BRD Director General al Bancii de retail din afara Franței – Groupe Société Générale
Dumitru . POPESCU	Membru în Consiliul de Administrație al BRD
Sorin Marian COCLITU	Membru în Consiliul de Administrație al BRD Președinte Director General al Fondului Român de Garantare a Creditelor pentru Întreprinzătorii Privati
Ioan CUZMAN	Membru în Consiliul de Administrație al BRD Președinte SIF Banat Crisana

Membrii Consiliului de Administrație sunt obligați să declare la Bursa de Valori București și la Comisia Națională de Valori Mobiliare tranzacțiile semnificative (cumpărări sau vânzări) pe care le efectuează asupra titlurilor Bancii.

Comitetul de Direcție

Comitetul de Direcție asigură conducerea executivă a Băncii, sub autoritatea Directorului General, Patrick Gelin. Comitetul de Direcție se întrunește cel puțin o dată pe săptămână. Membrii săi sunt împuterniciți să conducă și să coordoneze activitatea zilnică a Băncii, cu excepția activităților aflate în competența Consiliului de Administrație și a Adunării Generale a Acționarilor. Membrii Comitetului de Direcție au competența de a angaja răspunderea Băncii, potrivit legii.

În anul 2007, Comitetul de Direcție a avut următoarea componență :

Nume	Funcție
Patrick GELIN	Director General al BRD
Petre BUNESCU	Director General Adjunct al BRD
Sorin-Mihai POPA	Director General Adjunct al BRD
Herve BARBAZANGE	Director General Adjunct al BRD

Comitetul de Audit

Comitetul de Audit este format din trei membri din Consiliul de Administrație care nu sunt membri în Comitetul de Direcție.

Comitetul de Audit se întrunește se două ori pe an sau mai des dacă circumstanțele o impun.

Următorii administratori din Bancă sunt membri în Comitetul de Audit al Băncii:

Nume	Funcție
Jean – Louis MATTEI	Membru în Consiliul de Administrație al BRD Președintele Comitetului de Audit
Aurelian DOCHIA	Membru în Consiliul de Administrație al BRD Membru în Comitetul de Audit
Sorin Marian COCLITU	Membru în Consiliul de Administrație al BRD Membru în Comitetul de Audit

Principalele responsabilități ale Comitetului de Audit sunt: analizarea, independent de conducerea generală a Băncii, a relevanței metodelor de contabilitate și procedurilor interne de colectare a informațiilor; evaluarea calității auditului și controlului intern și, dacă este necesar, propunerea de politici și proceduri pentru implementare și efectuarea unor analize specifice solicitate de Consiliul de Administrație.

Auditorul financiar

Situațiile financiare ale băncii sunt certificate de către un cabinet de audit independent. Numirea auditorului extern revine Consiliului de administrație și este aprobată în cadrul Adunării Generale a Acționarilor.

Cabinetul însărcinat cu certificarea situațiilor este **Ernst & Young Assurance Services SRL**.

Comitetul de Administrare a Riscurilor

Conduc de Directorul General, Comitetul de Administrare a Riscurilor se întrunește trimestrial și ori de câte ori este necesar. Obiectivele sale sunt gestionarea riscurilor majore ale Băncii, cum ar fi riscul de creditare, riscul de piață, riscul operațional și riscul de imagine.

Comitetul de Credit

Întâlnirile săptămânale ale acestui Comitet sunt conduse de Directorul General Adjunct care coordonează activitatea rețelei și se referă la credite (atât pentru persoanele fizice, cât și pentru persoanele juridice) care depășesc, ca nivel, competențele directorilor executivi. Dosarele care nu sunt rezolvate în cadrul acestor reuniuni sunt transmise Comitetului de Direcție.

Comitetul de Control intern

Comitetul de Control Intern se reunește trimestrial și are ca obiective evaluarea eficienței controlului intern permanent precum și evaluarea operațiilor și activităților vulnerabile la riscul operațional .

Comitetul de Administrare a Activelor și Pasivelor

Membrii Comitetului de Administrare a Activelor și Pasivelor sunt numiți de Comitetul de Direcție, principalele sale atribuții fiind : analiza și propunerea de măsuri privind politica de atragere a resurselor și de efectuare a plasamentelor și gestionarea eficientă a activelor și pasivelor Bancii. Comitetul se întrunește lunar sau mai frecvent dacă este necesar. Reuniunile sunt conduse de Președintele Directorul General.

Relația cu acționarii/investitorii

BRD – Groupe Société Générale se preocupă să ofere tuturor acționarilor, precum și analiștilor financiari, o informație riguroasă, regulată, omogenă și de calitate, în conformitate cu cele mai bune practici ale pieței și recomandările autorităților bursiere.

În conformitate cu regulile aplicate emitentilor de valori mobiliare și în linie cu strategia de comunicare financiară a Grupului Société Générale, BRD publică anual, un calendar de comunicare financiară.

Acest document, agreat cu Bursa de Valori București și cu Comisia Națională a Valorilor Mobiliare, guvernează toate evenimentele financiare ale Bancii.

Adunarea Generală este o ocazie pentru acționari să se informeze direct asupra activității băncii, să participe la dezbateri și să se pronunțe asupra hotărârilor propuse spre aprobare. La terminarea lucrărilor Adunării Generale care aprobă rezultatele financiare, banca publică un comunicat de presă. În fiecare an, cu ocazia prezentării rezultatelor sale anuale, banca organizează o Conferință de presă, în care atât ziaristii, cât și analiștii financiari și investitorii pot obține informații legate de performanțele băncii și politica sa de dezvoltare.

Calendarul financiar, prezentările și rapoartele financiare trimestriale, semestriale și anuale pot fi consultate pe site-ul instituțional: www.brd.ro

Politica BRD în materie de informații financiare se bazează pe trei principii:

- Garantarea accesului egal la informație pentru toți acționarii și a disponibilității imediate a acesteia;
- Respectarea termenelor legale în ceea ce privește publicarea rezultatelor;
- Transparența informației transmise.

Orice informație financiară sau de altă natură, considerată a influența cursul acțiunilor al Bursă face obiectul unui comunicat pus la dispoziția investitorilor prin intermediul Bursei de Valori București și a Comisiei Naționale a Valorilor Imobiliare.

6. Risk Management

Cadrul general

Banca abordează riscul în mod prudent, conform strategiei sale pe termen lung. Politicile și activitățile de management al riscului sunt create conform practicilor Societate Generale, și se concentrează asupra identificării și evaluării riscurilor cât mai rapid posibil. Unul dintre principalele obiective ale managementului de risc este de a gestiona raportul profil risc/ recompensă al băncii în mod eficient, pentru a optimiza rentabilitatea ajustată cu gradul de risc. Banca implementează această abordare, prin intermediul unei funcții de management al riscului, independentă de structurile comerciale.

Administrarea riscului

Strategia de gestionare a riscului este stabilită de Consiliul de Administrație. O parte din responsabilitățile Consiliului de Administrație sunt delegate: Comitetului de Gestionare a Riscului, Comitetului de Control Intern și Comitetului de Gestionare a Activelor și Pasivelor.

Funcția de administrare a riscului se realizează pe două planuri:

- Gestionarea transversală a riscului cu extensii la nivel teritorial și departamental;
- Controlul riscurilor realizat de Departamentul Control Central de Risc .

Riscul de creditare

Riscul de credit reprezintă riscul ca o contrapartidă sau un emitent să nu își poată îndeplini obligațiile sale față de Banca și de asemenea deteriorarea stabilității financiare a contrapartidei sau emitentului.

Gestionarea riscului de credit în cadrul băncii este bine integrată în procedurile managementului de risc din cadrul grupului. Principiile utilizate în managementul riscului de credit pot fi sintetizate după cum urmează:

- Necesitatea verificării și aprobării noilor produse și activități generatoare de risc de către conducerea băncii;
- Utilizarea unor criterii bine definite de acordare a creditului, funcție de tipul de client, incluzând atât cunoașterea detaliată a debitorului, cât și scopul și structura creditului și sursa de rambursare. Pentru fiecare tranzacție în cazul companiilor, banca evaluează individual produsele și serviciile oferite; în cazul persoanelor fizice și ale întreprinderilor mici și mijlocii, Banca evaluează dacă sunt necesare colaterale sau garanții personale pentru a diminua riscul de credit;
- Existența unor procese bine formalizate atât pentru aprobarea noilor credite, cât și pentru prelungirea creditelor existente, incluzând un sistem clar al competențelor de aprobare;
- Monitorizarea continuă a expunerilor, incluzând debitorii unici;
- Monitorizarea și raportarea periodică, către conducerea băncii, a calității globale a portofoliilor de credit;
- Verificarea periodică independentă a activității de creditare, de către Departamentul de Audit Intern și de către Direcția Control Central de Risc;
- Utilizarea unui sistem pentru identificarea și gestionarea creditelor neperformante și a diferitelor alte aspecte din această activitate, utilizând indicatori obiectivi.

Expunerea principală a Băncii la riscul de credit este generată de împrumuturile acordate, alte facilități de creditare și prin garanțiile pe care le emite. Banca este de asemenea expusă la riscul de credit (generat de riscul de înlocuire sau riscul de livrare) prin diverse alte active financiare, inclusiv

prin investitiile financiare (instrumente de datorie purtatoare de dobanzi), depozite la alte banci si alte active financiare (titluri si derivative).

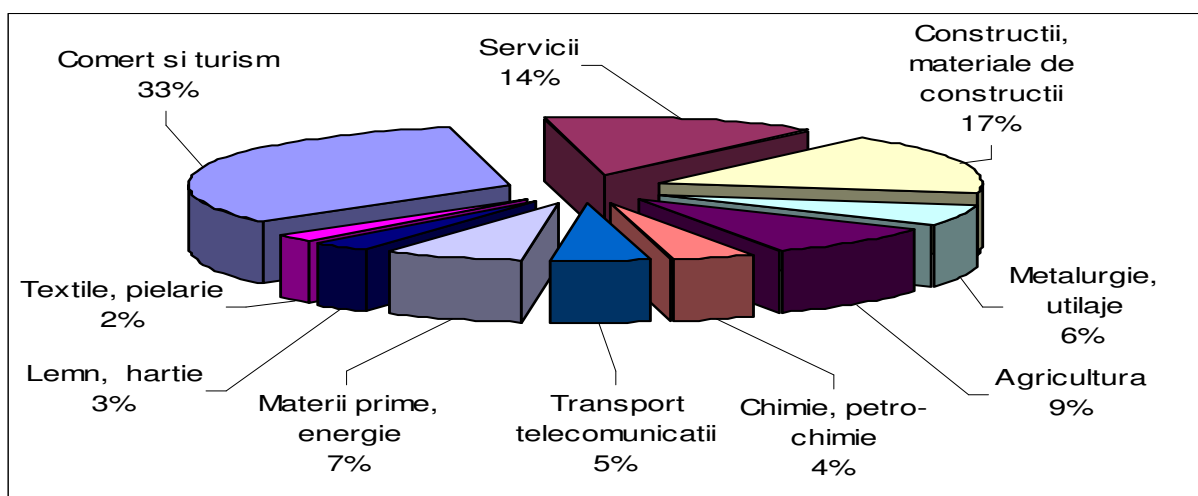
Analiza de portofoliu

La 31 decembrie 2007, din totalul portofoliului de angajamente al bancii, clientii corporativi reprezentau 33.7%, intreprinderile mici si mijlocii (IMM) - 25.1%, iar persoanele fizice - 41.2%.

Din totalul imprumuturilor catre persoane fizice, 85.8% reprezentau credite de consum, in timp ce creditele imobiliare si ipotecare reprezentau 13.5%.

In ceea ce priveste calitatea portofoliului de angajamente bilantiere la data de 31.12.2007, categoriile de clasificare Indoelnic si Pierdere (potrivit reglementarilor BNR) reprezentau 2,77% din total, fata de ponderea de 4,06% inregistrata pe total sistem bancar la aceeasi data.

Expunerea bancara pe segmentul corporate si IMM (incluzand si angajamentele din garantiile emise, angajamentele de finantare si scrisorile de credit) pe industrii/sectoare de activitate erau dupa cum urmeaza :



Riscurile de piata

Riscul de piata este riscul ca miscari in preturile de pe pietele financiare sa schimbe valoarea portofoliilor de tranzactionare in nume propriu ale Bancii. Riscul de piata este monitorizat pe componentele sale importante, incluzand riscul de rata a dobanzii, riscul de curs de schimb, riscul de pret, riscul de volatilitate si riscul de corelare.

Pentru monitorizarea diferitelor componente ale riscului de piata, banca a definit un sistem de control bazat pe limite de expunere, scenarii de stress si VaR. Limitele sunt monitorizate permanent, orice depasire fiind justificata si aprobata. Conducerea bancii este informata periodic despre aceste depasiri.

Riscurile generate de tranzactiile cu clientii sunt acoperite, pe baza individuala sau pe baza de portofoliu, la nivelul Directiei Piete Financiare. Totusi, in raport cu orientarea strategica a Bancii, portofoliul de tranzactionare in nume propriu nu este material. Riscurile generate de portofoliul de tranzactionare in nume propriu sunt monitorizate zilnic de RISC.

Pe parcursul anului 2007, Banca nu a constatat evolutii semnificative ale nivelului riscului gestionat. Politica globala a Bancii a fost de administrare prudentiala a expunerilor si de permanenta ajustare a nivelurilor acestora functie de evolutiile mediului economico-financiar. Expunerile la risc si eventualele depasiri ale limitelor notificate au fost permanent monitorizate si raportate la nivelul diferitelor comitee ale Bancii

Riscurile de rata a dobanzii si de curs de schimb in banking book (riscuri structurale)

Riscurile structurale de rata a dobanzii si curs de schimb generate de activitatile comerciale si de cele in nume propriu (tranzactii privind fondurile proprii, investitii si emiteri de obligatiuni) sunt acoperite, in masura posibilitatilor, pe baza individuala sau prin utilizarea de tehnici de macro-acoperire de catre Directia Piețe Financiare. In consecinta, riscurile structurale de rata a dobanzii si curs de schimb actioneaza numai asupra pozitiiilor reziduale, ramase deschise in urma acoperirilor.

Una dintre cele mai importante sarcini ale Comitetul de Gestiune a Activelor si Pasivelor este de a gestiona senzitivitatea activelor nete ale Bancii la schimbări ale dobanzilor in piata. Principalul instrument utilizat in gestionarea riscului ratei dobanzii in banking book este analiza gap (pe devize) combinata cu un bilant construit pentru masurarea senzitivitatii. Senzitivitatea valorii nete prezente a bilantului in cazul variatiei ratelor de dobanda in piata este calculata si comparata cu limitele in vigoare. Respectarea acestor limite este verificata lunar. Anticiparea comportamentului clientilor joaca un rol important in metodologia utilizata, fiind relevanta in principal in cazul depozitelor la vedere si la termen, a caror maturitate efectiva este mai lunga decat maturitatea contractuala sau in cazul creditelor ipotecare, cand, datorita scadelor lungi, clientul poate decide rambursarea inainte de scadenta contractuala.

Pentru pozitia de schimb (activitatea comerciala si tranzactionare in nume propriu), Banca are o limita care este monitorizata zilnic de catre RISC. Mai mult, banca aplica o metodologie VaR pentru gestionarea riscului de schimb. Aceasta metodologie estimeaza pierderile potientiale maxime in conditii de evolutie normala a pietei, dar nu surprinde scenariile gen "catastrofa". In scopul atenuarii limitarilor metodologiei VaR, banca a definit scenarii de stress-test, pentru surprinderea efectelor scenariilor catastrofa.

Riscul de lichiditate

Banca defineste riscul de lichiditate ca riscul curent sau potential generat de incapacitatea bancii de a face fata obligatiilor sale de plata la scadenta acestora fara sa inregistreze pierderi inacceptabile.

Banca gestioneaza lichiditatea la nivel centralizat, fie ca este vorba de gestionarea curenta, fie ca este vorba de potientiale crize de lichiditate. Managementul de lichiditate al bancii are 2 sarcini importante:

- Evaluarea necesarului de finantare al bancii stabilit pe baza bugetelor si previziunilor in scopul dezvoltarii solutiilor de finantare corespunzatoare;
- Planuri de criza inclusiv o continua evaluare a potientialelor tendinte, evenimente si elemente nesigure care ar putea impacta major pozitia de lichiditate a Bancii.

In ceea ce priveste asigurarea lichiditatii in moneda straina, managementul lichiditatii Bancii este bine integrat cu cel al SG Paris.

Comitetul de Gestiune a Activelor si Pasivelor valideaza principiile de baza pentru organizarea si managementul riscului de lichiditate, valideaza programele de finantare ale Bancii, examineaza rapoartele referitoare la pozitiiile de lichiditate curenta si viitoare, examineaza scenariile de criza de lichiditate si propune actiunile adecvate catre Comitetul de Directie.

Riscul operational

Riscul operational reprezinta riscul de pierderi rezultate din neadaptarea sau deficientele datorate procedurilor interne (inadecvate sau absente) personalului (erori, fraude), sistemelor interne (controale interne neadecvate sau absente, deficiente ale sistemului informatic) sau datorate unor evenimente externe, inclusiv evenimente cu o probabilitate de producere redusa, dar cu risc de pierdere ridicat.

Riscul operational astfel definit include si riscul juridic. Riscul reputational este inclus in definitia riscului reputational.

Pilotajul riscului operational are ca obiectiv o alocare eficienta a resurselor pentru a remedia eventualele disfunctionalitati constatate , sa reduca nivelul pierderilor si sa informeze conducerea Bancii , controlorilor externi, auditorilor informatii pertinente referitoare la riscurile operationale la care este expusa Banca.

Propuneri

Având în vedere cele prezentate în acest raport, **propunem** spre aprobare Adunării Generale a Acționarilor BRD:

- a) Situațiile financiare ale anului 2007 alcătuite din:
- Bilanț,
 - Contul de profit și pierdere,
 - Situația modificării capitalurilor proprii,
 - Situația fluxurilor de trezorerie,
 - Politicile contabile și notele explicative.
- b) Repartizarea profitului în valoare de 916.905.240 RON astfel:

	RON
Dividende cuvenite acționarilor	412.607.359
Rezultatul reportat	504.297.881

Tinand cont de acestea evolutia dividendului pe acțiune este următoarea :

		2006	2007	2007/2006 %
Dividend pe acțiune	Lei acțiune	0,36722	0,59205	+61%
Cota de distribuire		45%	45%	

- c) Acoperirea din rezultatul reportat nerepartizat din anii precedenti a pierderii în valoare de 1.694.263 RON reprezentând:
- impactul aplicării IAS 18 înainte de 01.01.2005
 - impactul aplicării IAS 8 in anul 2007.
- d) Descărcarea de gestiune a Consiliului de Administrație.

PREȘEDINTE

DIRECTOR

CONSILIU DE ADMINISTRAȚIE

DEPARTAMENT FINANCIAR

PATRICK GELIN

JEAN-PIERRE TRAN QUAN NAM

BILANT
incheiat la data de 31 decembrie 2007

JUDETUL 14| 11

FORMA DE PROPRIETATE 13| 41

DENUMIREA INSTITUTIEI DE CREDIT: BRD GROUPE SOCIETE GENERALE ACTIVITATEA (se va inscrie activitatea preponderanta) MONETARA

ADRESA LOC: BUCURESTI , sector 1

Cod grupa CAEN 16151121

STR.:B-DUL ION MIHALACHE nr.:1-7

CUI 131611517191

TELEFONUL: 301.68.25 FAXUL: 301.68.28

NUMARUL DIN REGISTRUL

COMERTULUI J40/608/1991

- RON -

ACTIV	Cod pozitie	Nota	Exercitiul financiar			
			precedent	incheiat		
A	B		1	2		
Casa, disponibilități la bănci centrale	010	2.1	8,332,701,167	11,222,130,969		
Efecte publice si alte titluri acceptate pentru refinanțare la băncile centrale	020		583,667	91,901,086	OK	OK
- Efecte publice si valori asimilate	023	2.2	583,667	91,901,086		
- Alte titluri acceptate pentru refinanțare la băncile centrale	026		-	-		
Creanțe asupra instituțiilor de credit	030		637,206,503	750,527,450	OK	OK
- la vedere	033	2.3.a	244,888,638	195,549,635		
- alte creanțe	036	2.3.b, 3	392,317,865	554,977,815		
Creanțe asupra clientelei	040	2.4, 3	17,796,707,091	24,935,129,185		
Obligațiuni si alte titluri cu venit fix	050		3,500,000	3,500,000	OK	OK
- emise de organisme publice	053		-	-		
- emise de alți emitenți, din care:	056	2.5	3,500,000	3,500,000		
- obligațiuni proprii	058		-	-		
Acțiuni si alte titluri cu venit variabil	060	4, 5	16,708,333	16,236,515		
Participații, din care:	070	2.6, 5	25,929,479	41,223,915		
- participații la instituții de credit	075		-	-		
Părți în cadrul societăților comerciale legate, din care:	080	2.7, 5	16,254,621	41,009,515		
- părți în cadrul instituțiilor de credit	085		-	-		
Imobilizări necorporale, din care:	090	5	35,860,252	42,157,615		
- cheltuieli de constituire	093		-	-		
- fondul comercial, în măsura în care a fost achiziționat cu titlu oneros	096		13,509,991	9,006,658		
Imobilizări corporale, din care:	100	5	1,026,166,126	1,526,190,149		
- terenuri si clădiri utilizate în scopul desfășurării activitatilor proprii	105		736,326,217	1,226,005,764		
Capital subscris nevărsat	110		-	-		
Alte active	120	2.8	18,178,656	72,642,486		
Cheltuieli înregistrate în avans si venituri angajate	130	2.9	116,421,990	223,130,442		
Total activ	140		28,026,217,885	38,965,779,327	OK	OK

ADMINISTRATOR,
(CONDUCATORUL INSTITUTIEI DE CREDIT)
Numele, prenumele, semnatura
si stampila institutiei de credit
PATRICK GELIN

CONDUCATORUL COMPARTIMENTULUI
FINANCIAR-CONTABIL,
Numele, prenumele si
semnatura
ADINA RADULESCU

BILANT
incheiat la data de 31 decembrie 2007

- RON -

PASIV	Cod pozitie	Nota	Exercitiul financiar		OK	OK
			precedent	incheiat		
A	B	C	1	2		
Datorii privind institutiile de credit	300		3,976,873,314	5,954,645,433	OK	OK
- la vedere	303	2.10.a	331,406,471	530,283,279		
- la termen	306	2.10.b, 3	3,645,466,843	5,424,362,154		
Datorii privind clientela	310	2.11	19,746,190,291	27,153,006,707	OK	OK
- depozite, din care:	313	3	13,139,192,898	12,937,217,494	OK	OK
- la vedere	314		1,433,406,698	49,309,021		
- la termen	315		11,705,786,200	12,887,908,473		
- alte datorii, din care:	316	3	6,606,997,393	14,215,789,213	OK	OK
- la vedere	317		6,492,523,555	14,082,221,342		
- la termen	318	2.12	114,473,838	133,567,871		
Datorii constituite prin titluri	320		969,460,000	853,310,000	OK	OK
- titluri de piață interbancară, obligatiuni, titluri de creanță negociabile în circulație	323	3, 6	785,000,000	735,000,000		
- alte titluri	326	2.13, 3	184,460,000	118,310,000		
Alte pasive	330	2.14	60,100,535	296,480,355		
Venituri înregistrate în avans și datorii angajate	340	2.15	226,464,133	470,215,128		
Provizioane, din care:	350	8	39,307,725	60,064,963	OK	OK
- provizioane pentru pensii și obligații similare	353		10,322,698	12,084,770		
- provizioane pentru impozite	355		2,016,865	2,016,865		
- alte provizioane	356		26,968,162	45,963,328		
Datorii subordonate	360	2.16	676,340,000	722,040,000		
Capital social subscris	370		696,901,518	696,901,518		
Prime de capital	380		-	-		
Rezerve	390		513,552,229	513,552,229	OK	OK
- rezerve legale	392		244,156,714	244,156,714		
- rezerve statutare sau contractuale	394		-	-		
- rezerve pentru riscuri bancare	396		269,358,296	269,358,296		
- rezerva de întraajutorare	397		-	-		
- rezerva mutuală de garantare	398		-	-		
- alte rezerve	399		37,219	37,219		
Rezerve din reevaluare	400		281,110,850	736,853,377		
Actiuni proprii (-)	410		-	-		
Rezultatul reportat						
- Profit	423		839,917,290	1,508,709,617		
- Pierdere	426		-	-		
Rezultatul exercitiului financiar						
- Profit	433		655,581,242	916,905,240		
- Pierdere	436		-	-		
Repartizarea profitului	440	7	655,581,242	916,905,240		
Total pasiv	450		28,026,217,885	38,965,779,327	OK	OK

ADMINISTRATOR,
(CONDUCATORUL INSTITUTIEI DE CREDIT)
Numele, prenumele, semnatura
și stampila institutiei de credit
PATRICK GELIN

CONDUCATORUL COMPARTIMENTULUI
FINANCIAR-CONTABIL,
Numele, prenumele și
semnatura
ADINA RADULESCU

BILANT
incheiat la data de 31 decembrie 2007

- RON -

ELEMENTE IN AFARA BILANTULUI	Cod pozitie	Nota	Exercitiul financiar	
			precedent	incheiat
A	B		1	2
Datorii contingente, din care:	600	13	2,450,399,793	5,648,296,260
- acceptări si andosări	603		1,738,144,260	4,238,422,891
- garanții si active gajate	606		712,255,533	1,409,873,369
Angajamente, din care:	610	13	3,139,608,589	3,733,248,031
- angajamente aferente tranzacțiilor de vânzare cu posibilitate de răscumpărare	615		-	-

ADMINISTRATOR,
(CONDUCTORUL INSTITUTIEI DE CREDIT)
Numele, prenumele, semnatura
si stampila institutiei de credit
PATRICK GELIN

CONDUCTORUL COMPARTIMENTULUI
FINANCIAR-CONTABIL,
Numele, prenumele si
semnatura
ADINA RADULESCU

CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE
la data de 31 decembrie 2007

- RON -

Denumirea indicatorului	Cod pozitie	Nota	Exercitiul financiar	
			precedent	incheiat
Dobânzi de primit si venituri asimilate, din care:	010	9.1	1,710,315,692	2,439,587,229
- aferente obligatiunilor si altor titluri cu venit fix	015		44,709,756	5,523,078
Dobânzi de plătit si cheltuieli asimilate	020	9.2	824,270,872	1,272,956,055
Venituri privind titlurile	030		3,477,523	1,292,884
- Venituri din acțiuni si alte titluri cu venit variabil	033		-	-
- Venituri din participatii	035		3,477,523	1,292,884
- Venituri din parti în cadrul societăților comerciale legate	037		-	-
Venituri din comisioane	040	9.3	672,447,298	942,834,489
Cheltuieli cu comisioane	050	9.4	55,381,209	70,107,880
Profit sau pierdere netă din operațiuni financiare	060	9.5	211,799,792	334,776,950
Alte venituri din exploatare	070	9.6	50,824,916	72,564,423
Cheltuieli administrative generale	080	9.8	737,792,145	879,004,812
- Cheltuieli cu personalul, din care:	083	10	347,672,845	437,023,097
- Salarii	084		252,498,188	322,553,540
- Cheltuieli cu asigurările sociale, din care:	085		76,108,123	93,690,896
- cheltuieli aferente pensilor	086		49,887,768	63,528,301
- Alte cheltuieli administrative	087		390,119,300	441,981,715
Corecții asupra valorii imobilizărilor necorporale si corporale	090		91,336,960	112,943,055
Alte cheltuieli de exploatare	100	9.7	77,181,073	74,990,784
Corecții asupra valorii creanțelor si provizioanelor pentru datorii contingente si angajamente	110		676,549,477	1,315,906,443
Rețineri din corecții asupra valorii creanțelor si provizioanelor pentru datorii contingente si angajamente	120		572,609,126	1,023,711,032
Corecții asupra valorii titlurilor transferabile care au caracter de imobilizări financiare, a participațiilor si a părților în cadrul societăților comerciale legate	130		-	-
Rețineri din corecții asupra valorii titlurilor transferabile care au caracter de imobilizări financiare, a participațiilor si a părților în cadrul societăților comerciale legate	140		2,873,102	1,810,151
Rezultatul activității curente				
- Profit	153		761,835,713	1,090,668,129
- Pierdere	156		-	-
Venituri extraordinare	160		-	-
Cheltuieli extraordinare	170		-	-

- RON -

Denumirea indicatorului	Cod pozitie	Nota	Exercitiul financiar	
			precedent	incheiat
Rezultatul activității extraordinare				
- Profit	183		-	-
- Pierdere	186		-	-
Venituri totale	190		5,546,191,115	9,945,297,353
Cheltuieli totale	200		4,784,355,402	8,854,629,224
Rezultatul brut				
- Profit	213		761,835,713	1,090,668,129
- Pierdere	216		-	-
Impozitul pe profit	220	14	106,254,471	173,762,889
Alte impozite ce nu apar în elementele de mai sus	230		-	-
Rezultatul net al exercitiului financiar				
- Profit	243		655,581,242	916,905,240
- Pierdere	246		-	-

ADMINISTRATOR,
(CONDUCTORUL INSTITUTIEI DE CREDIT)
Numele, prenumele, semnatura
si stampila institutiei de credit

PATRICK GELIN

CONDUCTORUL COMPARTIMENTULUI
FINANCIAR-CONTABIL,
Numele, prenumele si
semnatura

ADINA RADULESCU

SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE*
incheiata la data de 31 decembrie 2007 - metoda indirecta -

RON

Denumirea indicatorului	Cod pozitie	Nota	Exercitiul financiar	
			precedent	incheiat
Rezultatul net	01		655,581,242	916,905,240
<i>Componente ale rezultatului net care nu generează fluxuri de trezorerie aferente activității de exploatare</i>				
± constituirea sau regularizarea provizioanelor	02		89,425,828	352,670,088
+ cheltuieli cu amortizarea	03		91,336,960	112,272,132
± alte ajustări aferente elementelor care nu generează fluxuri de numerar	04		-	-
± ajustări aferente elementelor incluse la activitățile de investiții sau finanțare	05		(7,005,824)	(4,285,883)
± alte ajustări	06		102,149,729	181,016,380
Sub-total (rd.01 la 06)	07		931,487,935	1,558,577,957
<i>Modificări ale activelor și pasivelor aferente activității de exploatare după ajustările pentru elementele care nu generează fluxuri de trezorerie aferente activității de exploatare</i>				
± titluri care nu au caracter de imobilizări financiare	08	2.2	2,686,412,634	(90,845,601)
± creanțe privind instituțiile de credit	09		11,274,943	(133,674,183)
± rezerva minima obligatorie	10		(2,638,971,105)	(2,598,638,132)
± creanțe privind clientela	11		(8,047,300,130)	(7,460,866,860)
± creanțe atașate	12		8,703,547	(30,144,658)
± alte active aferente activității de exploatare	13		(34,201,194)	(148,616,991)
± datorii privind instituțiile de credit	14	2.10	2,248,387,069	1,977,772,119
± datorii privind clientela	15	2.11	4,922,905,181	7,406,816,417
± datorii atașate	16		(16,864,628)	(32,154,975)
± alte pasive aferente activității de exploatare	17		109,700,604	430,971,215
- plăți în numerar reprezentând impozitul pe profit	18		(105,756,823)	(92,043,142)
Fluxuri de numerar din activități de exploatare (rd.07 la 18)	19		75,778,033	787,153,166
Fluxuri de numerar din activități de investiții				
- plăți în numerar pentru achiziționarea de filiale sau alte subunități	20		-	-
+ încasări în numerar din vânzarea de filiale sau alte subunități	21		-	-
+ încasări în numerar reprezentând dividende primite	22	14	3,477,523	1,292,884
- plăți în numerar pentru achiziționarea de titluri care au caracter de imobilizări financiare	23	2.6, 2.7	(12,119,396)	(40,049,330)
+ încasări în numerar din vânzarea de titluri care au caracter de imobilizări financiare	24		-	-
+ încasări în numerar reprezentând dobânzi primite	25		-	-
- plăți în numerar pentru achiziționarea de terenuri și mijloace fixe, active necorporale și alte active pe termen lung	26		(211,352,000)	(162,549,087)
+ încasări în numerar din vânzarea de terenuri și mijloace fixe, active necorporale și alte active pe termen lung	27		12,729,906	10,745,439
- alte plăți în numerar aferente activităților de investiții	28		-	-
+ alte încasări în numerar din activități de investiții	29		-	-
Fluxuri de numerar din activități de investiții (rd.20 la 29)	30		(207,263,967)	(190,560,094)

*) In functie de optiunea institutiei de credit, aceasta va completa "Situatia fluxurilor de trezorerie" folosind una din cele metode.

RON

Denumirea indicatorului	Cod pozitie	Nota	Exercitiul financiar	
			precedent	incheiat
Fluxuri de numerar din activități de finanțare				
+ încasări în numerar din datorii constituite prin titluri și datorii subordonate	31	2.13	1,098,857,104	-
- plăți în numerar aferente datoriilor constituite prin titluri și datorii subordonate	32		-	(70,450,000)
+ încasări în numerar din emisiunea de acțiuni sau părți	33		-	-
- plăți în numerar pentru achiziționarea de acțiuni sau părți proprii	34		-	-
+ încasări în numerar din vânzarea de acțiuni sau părți proprii	35		-	-
- plăți în numerar reprezentând dividende	36		(215,159,113)	(256,321,622)
- alte plăți în numerar aferente activităților de finanțare	37		-	-
+ alte încasări în numerar din activități de finanțare	38		-	-
Fluxuri de numerar din activități de finanțare (rd.31 la 38)	39		883,697,991	(326,771,622)
Numerar la începutul perioadei				
	40		1,191,028,125	1,943,240,182
± Fluxuri de numerar din activități de exploatare (rd.19)	41		75,778,033	787,153,166
± Fluxuri de numerar din activități de investiții (rd.30)	42		(207,263,967)	(190,560,094)
± Fluxuri de numerar din activități de finanțare (rd.39)	43		883,697,991	(326,771,622)
± Efectul modificării cursului de schimb asupra numerarului	44		-	-
Numerar la sfârșitul perioadei (rd.40 la 44)	45		1,943,240,182	2,213,061,632

ADMINISTRATOR,
(CONDUCATORUL INSTITUTIEI DE CREDIT)
Numele, prenumele, semnatura
si stampila institutiei de credit
PATRICK GELIN

CONDUCATORUL COMPARTIMENTULUI
FINANCIAR-CONTABIL,
Numele, prenumele si
semnatura
ADINA ILEANA RADULESCU

SITUATIA MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII
la data de 31 decembrie 2007

- RON -

Element al capitalului propriu	Nota	Sold la 1 ianuarie	Cresteri		Reduceri		Sold la 31 decembrie
			Total, din care	prin transfer	Total, din care	prin transfer	
0	1	2	3	4	5	6	7
Capital subscris		696.901,518					696.901,518
Prime de capital							
Rezerve legale		244.156,714					244.156,714
Rezerve statutare sau contractuale							
Rezerva generala pentru riscul de credit		98.596,363					98.596,363
Rezerva reprezentand fondul pentru riscuri bancare generale		170.761,932					170.761,932
Rezerve din reevaluare		281.110,850	463.796,871		8.054,344		736.853,377
Actiuni proprii (-)							
Rezerva de intrajutorare							
Rezerva mutuala de garantare							
Alte rezerve		37,219					37,219
Rezultatul reportat							
Profit nerepartizat		835.461,967	916.905,240		257.610,712		1.494.756,495
Pierdere neacoperită							
Rezultatul reportat provenit din adoptarea pentru prima dată a IAS, mai puțin IAS 29							
Sold creditor							
Sold debitor		5,302,853		-			5,302,853
Rezultatul reportat provenit din modificările politicilor contabile							
Sold creditor							
Sold debitor							
Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor fundamentale							
Sold creditor							
Sold debitor		1,443,456	250,807		1,694,263		-
Rezultatul reportat reprezentând surplusul realizat din rezerve din reevaluare		11,201,632	8,054,344				19,255,976
Rezultatul exercițiului financiar							
Sold creditor			916,905,240		916,905,240		-
Sold debitor							

Notă:

Prezentările cifrice, potrivit exemplului de mai sus, trebuie însoțite de informații referitoare la:

- natura modificărilor;
- tratamentul fiscal aplicat, acolo unde este cazul;
- orice alte informații semnificative.

SITUATIA MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII
la data de 31 decembrie 2007

- RON -

	Nota	Capital social	Prime de capital	Rezerve legale	Rezultatul exercitiului financiar	Alte capitaluri proprii							Total capitaluri proprii		
						Rezerve statutare sau contractuale	Rezerva generala pentru riscul de credit	Rezerva reprezentand fondul pentru riscuri bancare generale	Actiuni proprii (-)	Rezerve din reevaluare	Rezerva de intrajutorare	Rezerva mutuala de garantare		Rezultatul reportat	Alte capitaluri proprii
Sold la incheierea exercitiului financiar N-1		696,901,518		244,156,714			98,596,363	170,761,932		281,110,850			839,917,290	37,219	2,331,481,886
Modificari (cresteri sau reduceri), din care:															
- majorare capital social															
- distribuirea profitului anului 2006													(255,916,449)		(255,916,449)
- repartizari la rezerve															
- profitul anului 2007					916,905,240										916,905,240
- repartizarea profitului 2007					(916,905,240)								916,905,240		
- realizarea surplusului din reevaluarea imobilizarilor										(8,054,344)			8,054,344		
- rezerve din reevaluare aferente 2007										463,796,871					463,796,871
- Alte modificari													(250,807)		(250,807)
Sold la incheierea exercitiului financiar N		696,901,518		244,156,714			98,596,363	170,761,932		736,853,377			1,508,709,617	37,219	3,456,016,741

Nota:

Prezentarile cifrice, potrivit exemplului de mai sus, trebuie insotite de informatii referitoare la:

- natura modificarilor;
- tratamentul fiscal aplicat, acolo unde este cazul;
- orice alte informatii semnificative.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE LA 31 DECEMBRIE 2007
(Sume în RON dacă nu este indicat altfel)
Informații generale

BRD – Groupe Société Générale SA (“BRD” sau “Banca”), societate pe acțiuni cu capital privat, și-a început activitatea ca societate bancară cu capital de stat la sfârșitul anului 1990, prin preluarea patrimoniului fostei Bănci de Investiții.

Banca are sediul central în București, Bulevardul Ion Mihalache nr. 1-7 și este înregistrată la Registrul Comerțului ca societate pe acțiuni.

Banca operează ca o entitate unică de afaceri existând un grad ridicat de omogenitate între produsele și serviciile Băncii, între riscurile și beneficiile generate de acestea, între activitățile desfășurate de Bancă și reglementările legale corespunzătoare.

Banca oferă o gamă largă de servicii constând în: depozite la vedere și la termen, certificate de depozit, operațiuni de plată interne și externe, acordarea de credite, operațiuni cu carduri și instrumente financiare derivate, precum și alte servicii bancare, atât clienților persoane juridice, cât și persoanelor fizice.

BRD deține participații la societăți românești, prezentate detaliat în nota 14 din prezentele situații financiare.

Structura acționariatului Băncii se prezenta astfel:

	31 decembrie 2006		31 decembrie 2007	
Aționari BRD	Numar acțiuni (valoare nominala – 1 RON)	%	Numar acțiuni (valoare nominala – 1 RON)	%
Société Générale	406,449,888	58.32%	406,449,888	58.32%
SIF Oltenia	37,198,118	5.34%	37,685,658	5.41%
SIF Muntenia	36,698,530	5.27%	36,698,530	5.27%
SIF Moldova	35,164,738	5.05%	35,083,178	5.03%
Banca Europeană pentru Reconstrucție și Dezvoltare (“BERD”)	34,845,050	5.00%	34,845,050	5.00%
SIF Transilvania	34,843,570	5.00%	34,843,570	5.00%
SIF Banat Crișana	32,029,817	4.60%	32,071,017	4.60%
Alți acționari	<u>79,671,807</u>	<u>11.43%</u>	<u>79,224,627</u>	<u>11.37%</u>
Total	<u>696,901,518</u>	<u>100%</u>	<u>696,901,518</u>	<u>100%</u>

Acțiunile BRD sunt listate la categoria I a BVB începând cu data de 15 ianuarie 2001 și sunt incluse în indicele BET și BET C.

În cursul anului 2007, prețul acțiunii a variat între un minim de 18,60 RON (la data de 10.01.2007) și un maxim de 30,10 RON (la data de 08.08.2007).

Capitalizarea bursieră a BRD la 31.12.2007 a fost de 19,513.24 mil. RON / 5,405.03 mil. EUR.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE LA 31 DECEMBRIE 2007

(Sume în RON dacă nu este indicat altfel)

Bazele prezentării

BRD aplică Ordinul Băncii Naționale a României nr. 5/2005 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu directivele europene, aplicabile instituțiilor de credit, modificat prin Ordinul Băncii Naționale a României nr. 24/2006 (cu modificările și completările ulterioare), prezentele situații financiare fiind întocmite în conformitate cu Legea contabilității nr. 82/1991, republicată.

Situațiile financiare cuprind:

- Bilanțul;
- Contul de profit și pierdere;
- Situația modificărilor capitalurilor proprii;
- Situația fluxurilor de trezorerie;
- Politicile contabile și notele la situațiile financiare.

Prezentele situații financiare ale BRD la 31.12.2007 au fost întocmite fără aplicarea IFRS 3 – *Combinări de întreprinderi*, IAS 27 – *Situații financiare consolidate*, IAS 28 – *Investiții în entitățile asociate* și IAS 29 – *Raportarea financiară în economiile hiperinflaționiste*.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE LA 31 DECEMBRIE 2007
(Sume în RON dacă nu este indicat altfel)

Nota1. Principii, politici și metode contabile

a) Casa, disponibilități la bănci centrale

Casa include numerarul aflat în casieria BRD (bancnote și monede românești și străine care au curs legal, inclusiv cele din bancomate).

Disponibilitățile la bănci centrale reprezintă soldurile conturilor de disponibilități la banca centrală, Banca Națională a României („BNR”), inclusiv rezerva minimă obligatorie.

b) Creanțe asupra instituțiilor de credit

Creanțele asupra instituțiilor de credit reprezintă plasamente ale BRD în conturi curente și depozite la alte bănci precum și credite acordate instituțiilor de credit.

c) Creanțe asupra clientelei

Creanțele asupra clientelei reprezintă ansamblul creanțelor, inclusiv cele aferente operațiunilor de factoring deținute asupra clienților, indiferent de destinațiile lor actuale.

Creditele acordate de BRD prin remiterea de fonduri direct împrumutatului sunt recunoscute în bilanț când aceste fonduri sunt puse la dispoziția acestora. Aceste credite sunt prezentate în bilanț la valoarea netă de provizioane.

În cursul anului 2007, provizioanele specifice pentru risc de credit s-au calculat în conformitate cu Regulamentul BNR 5/2002, modificat și completat cu Regulamentele 7/2002, și 8/2005, ținând seama, la nivelul fiecărui client, de serviciul datoriei (capacitatea clientului de a rambursa creditul), performanța financiară stabilită în funcție de factori cantitativi (lichiditate, solvabilitate, risc și profitabilitate) și factori calitativi (modul de administrare a entității economice, calitatea acționariatului, garanțiile primite și condițiile de piață) și inițierea de proceduri judiciare.

d) Efecte publice și alte titluri acceptate pentru refinanțare la bănci centrale

Acest element cuprinde certificatele de trezorerie și titlurile de creanță asupra organismelor publice, emise în România, precum și instrumentele de aceeași natură emise în străinătate, în situațiile în care sunt acceptate pentru refinanțare de banca centrală a țării sau țărilor în care este implantată instituția de credit.

Efectele publice deținute în scopul tranzacționării sunt acele titluri achiziționate, în principal, în scopul generării de profit ca urmare a fluctuațiilor pe termen scurt ale prețului sau ale marjei intermediarului. Titlurile sunt clasificate ca active deținute pentru tranzacționare dacă, indiferent de motivul pentru care au fost achiziționate, constituie o parte a unui portofoliu pentru care există dovada unui ritm efectiv recent de a obține câștiguri pe termen scurt.

Efectele publice încadrate în categoria active financiare deținute în scopul tranzacționării se evaluează inițial la valoarea de achiziție, formată din prețul de cumpărare inclusiv cheltuielile de achiziție.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE LA 31 DECEMBRIE 2007

(Sume în RON dacă nu este indicat altfel)

Ulterior recunoașterii inițiale, titlurile deținute în scopul tranzacționării se evaluează la valoarea justă, iar diferențele rezultate din evaluare se înregistrează în contabilitate în conturi de venituri sau cheltuieli, după caz.

Contabilitatea cesiunii titlurilor deținute în scopul tranzacționării se face la prețul de vânzare, iar diferențele între prețul de vânzare și valoarea contabilă se înregistrează în conturile de venituri sau cheltuieli, după caz.

Efectele publice deținute până la scadență sunt acele titluri pe care o instituție de credit are intenția fermă și capacitatea de a le păstra până la scadență.

Efectele publice de natura plasamentelor deținute până la scadența se evaluează inițial la valoarea de achiziție, formată din prețul de cumpărare inclusiv cheltuielile de achiziție și dobânzile calculate pentru perioada scursă.

În cazul în care prețul de achiziție este diferit de prețul de rambursare, diferența trebuie amortizată, pe durata de viață rămasă a titlului, pe seama cheltuielilor sau a veniturilor, după caz.

Activele disponibile pentru vânzare sunt inițial recunoscute la cost (inclusiv costurile de tranzacționare).

Dupa recunoașterea inițială, acestea sunt evaluate la valoarea lor justă. Diferențele favorabile nu se înregistrează în contabilitate (dar se prezintă în notele la situațiile financiare), iar pentru diferențele nefavorabile se constituie provizioane.

Toate achizițiile și vânzările de active financiare care prevăd livrarea activelor la o dată stabilită în general prin reglementările sau practicile în vigoare pe piața respectivă sunt recunoscute la data decontării.

e) Obligațiuni și alte titluri cu venit fix

Acest element cuprinde obligațiunile și alte titluri cu venit fix, inclusiv titlurile subordonate, emise de instituțiile de credit, de alte societăți sau de organisme publice; asemenea titluri emise de organismele publice trebuie incluse numai în cazul în care nu trebuie prezentate la elementul din activ "Efecte publice și alte titluri acceptate pentru refinanțare la bănci centrale".

Sunt asimilate obligațiunilor și altor titluri cu venit fix, titlurile cu dobândă care variază în funcție de anumiți factori specifici, ca de exemplu rata dobânzii pe piața interbancară sau pe piața europeană.

f) Acțiuni și alte titluri cu venit variabil

Acest element cuprinde toate acțiunile și alte titluri cu venit variabil, care nu pot fi incluse în elementul de activ "Participații" sau elementul de activ "Părți în cadrul societăților comerciale legate", indiferent dacă sunt contabilizate ca fiind titluri deținute în scopul tranzacționării, titluri disponibile pentru vânzare sau titluri ale activității de portofoliu.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE LA 31 DECEMBRIE 2007

(Sume în RON dacă nu este indicat altfel)

Titlurile activității de portofoliu reprezintă acțiuni și alte titluri cu venit variabil deținute de BRD pe o perioadă îndelungată, fără drept de intervenție în gestiunea societății ale cărei titluri le deține.

Acțiunile și alte titluri cu venit variabil se evaluează la intrarea în patrimoniu la valoarea de achiziție. Ulterior datei recunoașterii inițiale acestea se evaluează la valoarea actuală sau de utilitate, determinată în funcție de situația financiară a emitentului, de cotația titlului și de alți factori. Pentru deprecieri se constituie provizioane stabilite ca diferență între costul de achiziție și valoarea realizabilă netă.

g) Participații

Participațiile (Titluri de participare) reprezintă acțiuni și alte titluri cu venit variabil, altele decât părțile în societățile comerciale legate, deținute de BRD în capitalul altor societăți comerciale, a căror deținere durabilă este considerată utilă activității băncii. Aceste titluri trebuie să îndeplinească una din următoarele condiții:

- a) să reprezinte între 20% și 50% din drepturile de vot ale acționarilor sau asociaților
- b) să reprezinte mai puțin de 20% din drepturile de vot ale acționarilor sau asociaților, dar Banca să exercite o influență semnificativă (dreptul de a participa direct sau indirect la luarea deciziilor de politică financiară și operațională a societății, fără deținerea unui control exclusiv sau comun asupra acesteia).

Titlurile de participare sunt evaluate la cost istoric. Pentru deprecieri se constituie provizioane stabilite ca diferență între costul de achiziție și valoarea realizabilă netă.

h) Părți în cadrul societăților comerciale legate

Părțile în cadrul societăților comerciale legate cuprind valorile imobilizate în acțiuni și alte titluri cu venit variabil deținute de BRD în alte societăți, controlate de o manieră exclusivă (mai mult de 50% din drepturile de vot ale acționarilor sau asociaților), incluse sau susceptibile de a fi incluse prin integrare globală într-un ansamblu consolidat.

Părțile în societăți comerciale legate se evaluează la intrarea în patrimoniu la valoarea de achiziție. Ulterior datei recunoașterii inițiale titlurile imobilizate se evaluează la valoarea actuală sau de utilitate, determinată în funcție de situația financiară a emitentului, de cotația titlului și de alți factori. Pentru deprecieri se vor constitui provizioane stabilite ca diferență între costul de achiziție și valoarea realizabilă netă.

i) Imobilizări necorporale

Imobilizările necorporale constând în aplicații informatice achiziționate, licențe și alte drepturi achiziționate, sunt contabilizate la cost de achiziție și sunt amortizate liniar pe o perioadă de 3 ani.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE LA 31 DECEMBRIE 2007

(Sume în RON dacă nu este indicat altfel)

Fondul comercial :

BRD consideră ca fiind fond comercial și recunoaște ca activ orice surplus al costului de achiziție peste partea sa în valoarea justă a activelor și datoriilor identificabile, achiziționate în urma unei achiziții de întreprinderi, la data tranzacției.

Fondul comercial rezultat în urma achiziției Societe Generale București la 1 decembrie 1999 este amortizat liniar pe o perioadă de 10 ani începând din momentul achiziției (decembrie 1999). Banca a optat pentru aceasta politică aliniindu-se politicii grupului Société Générale. Amortizarea aferentă anilor 2000 și 2001 a fost înregistrată în rezultatul reportat, iar începând cu anul 2002 se înregistrează prin intermediul contului de cheltuieli cu amortizarea.

j) Imobilizări corporale

Imobilizările corporale sunt evaluate inițial la costul de achiziție. Ulterior recunoașterii inițiale ca active, terenurile, clădirile și celelalte imobilizări corporale sunt prezentate la costul de achiziție reevaluat, mai puțin amortizarea cumulată și orice depreciere permanentă cumulată. Creșterile de valoare sunt înregistrate ca surplus din reevaluare, componentă a capitalurilor proprii. Reducerile de valoare sunt deduse din surplusul din reevaluare existent aferent activelor similare. Dacă nu există un astfel de surplus sau acesta este insuficient, reducerile de valoare aferente reevaluării se înregistrează direct în contul de rezultat.

Surplusul din reevaluare inclus în capitalul propriu se transfera direct în rezultatul reportat, atunci când acest surplus este realizat. Se consideră că întregul surplus este realizat la casarea sau la cedarea activului.

Toate imobilizările corporale, cu excepția terenurilor, sunt amortizate conform duratelor de viață.

Începând cu anul 2005, din punct de vedere al duratelor de viață, politica adoptată de bancă a fost de aliniere a duratelor utile de viață a imobilizărilor corporale la politica grupului în concordanță cu duratele normale de funcționare stabilite conform Catalogului privind clasificarea mijloacelor fixe și a duratelor de funcționare a mijloacelor fixe în materie fiscală.

Din punct de vedere al metodei de amortizare, contabil s-a adoptat menținerea metodei liniare iar fiscal s-a aplicat facilitatea prevăzută de legea fiscală în vigoare privind amortizarea accelerată a echipamentelor tehnologice, calculatoarelor și echipamentelor periferice ale acestora.

Imobilizările în curs nu se amortizează până la momentul punerii lor în funcțiune.

Cheltuielile ulterioare aferente unui element de natura imobilizărilor corporale care a fost deja recunoscut, sunt capitalizate atunci când se estimează ca Banca va obține beneficii viitoare suplimentare față de performanțele estimate inițial ca fiind corespunzătoare. Toate celelalte elemente de cheltuieli ulterioare sunt recunoscute în contul de profit și pierdere în perioada în care au fost angajate.

k) Rezerve

Pana la 31 decembrie 2006, BRD a constituit din profitul brut rezerva reprezentând fondul pentru riscuri bancare generale la nivel de 1% din activele bilantiere purtatoare de riscuri. După aceasta data, banca poate constitui rezerve numai din profitul net.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE LA 31 DECEMBRIE 2007

(Sume în RON dacă nu este indicat altfel)

l) Conversia soldurilor exprimate în valută

Tranzacțiile în valută sunt înregistrate la cursul de schimb de la data tranzacției. La data bilanțului, activele și datoriile monetare denumite în valută sunt traduse folosind cursul de schimb oficial al BNR pentru ziua respectivă. Aceste rate de schimb au fost:

	31 decembrie 2006	31 decembrie 2007
EUR/RON	3.3817	3.6102
USD/RON	2.5676	2.4564

Diferențele de curs care provin din decontarea tranzacțiilor la cursuri diferite de cele de la data tranzacției, precum și diferențele de curs valutar nerealizate aferente activelor și datoriilor monetare denumite în alte valute sunt recunoscute în contul de profit și pierdere, în cursul perioadei.

m) Recunoașterea veniturilor și cheltuielilor

Veniturile și cheltuielile din dobânzi sunt recunoscute în contul de profit și pierdere pentru toate instrumentele purtătoare de dobândă, până la maturitate, pe baza contabilității de angajament. BRD înregistrează dobânda pentru toate creditele comerciale și cele acordate populației, inclusiv pentru creditele care sunt clasificate ca neperformante, până când acestea sunt scoase din bilanț.

Aplicând prevederile IAS 18 “Venituri”, în concordanță cu politica grupului, comisioanele de acordare a creditelor percepute clienților sunt parte integrantă a randamentului efectiv al instrumentului financiar și prin urmare sunt amânate și recunoscute liniar ca o ajustare a randamentului efectiv pe perioada de derulare a contractelor de creditare.

Veniturile din comisioane și speze bancare pentru diversele servicii bancare sunt înregistrate la momentul efectuării tranzacțiilor.

n) Impozitare

Impozitul curent se referă la impozitul pe profit datorat, calculat în conformitate cu reglementările fiscale românești și înregistrat în perioada la care se referă.

o) Rezultatul pe acțiune

Rezultatul pe acțiune prezentat în contul de rezultate este determinat ca raport între profitul net și media ponderată a numărului de acțiuni echivalente în anul respectiv.

p) Analiza disponibilităților în vederea calculării fluxurilor de numerar

În scopul calculării fluxurilor de numerar, disponibilitățile și asimilatele constau în: numerar, cecuri și cecuri de călătorie, conturi la BNR și conturi curente și depozite la bănci, excluzând depozitele colaterale și rezerva minimă obligatorie.

q) Provizioane

Conform IAS 37 “Provizioane, datorii contingente și active contingente”, un provizion este recunoscut numai atunci când există o obligație prezentă (legală sau implicită) ca rezultat al unor evenimente trecute și când este probabil ca o ieșire de resurse ce presupune un beneficiu economic viitor să fie necesară pentru a compensa obligația și când poate fi făcută o estimare pertinentă cu privire la valoarea obligației. Acolo unde modificarea puterii de cumpărare în timp este semnificativă, suma provizionului este valoarea prezentă a cheltuielii care se așteaptă să fie necesară pentru stingerea obligației.

r) Datorii contingente în afara bilanțului

Datoriile contingente nu sunt recunoscute în bilanț. Ele sunt prezentate în note, cu excepția situațiilor în care posibilitatea unei ieșiri de resurse care cuprinde beneficii economice este redusă.

s) Angajamente în afara bilanțului

Angajamentele nu sunt recunoscute în bilanț, dar sunt prezentate în note dacă o intrare de beneficii economice este probabilă.

t) Persoane aflate în relații speciale

Persoanele sunt considerate a fi în relații speciale atunci când una din părți, prin titlu de proprietate, drepturi contractuale, legături de familie sau asimilate, are posibilitatea de a controla direct sau indirect cealaltă parte. Părțile aflate în relații speciale includ de asemenea persoane care sunt în principal proprietari, manageri și membri în Consiliul de Administrație al BRD și membri ai familiilor lor.

u) Beneficii ale angajaților

Beneficii pe termen scurt

Beneficiile pe termen scurt includ indemnizații, salarii, prime, contribuții la asigurările sociale. Beneficiile pe termen scurt sunt recunoscute ca fiind cheltuieli pe măsura prestării serviciilor.

Beneficii post-angajare

BRD are obligația 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. Datoria băncii cu acordarea de beneficii în baza acestui plan de beneficii este estimată anual folosind tehnica actuarială “metoda factorului de credit proiectat” și este recunoscută în contul de profit și pierdere pe baza contabilității de angajamente. Câștigul sau pierderea determinate de modificările ratei de actualizare și a altor ipoteze actuariale sunt recunoscute ca venit sau cheltuială pe durata perioadei rămase până la pensie pentru angajații participanți la plan.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE LA 31 DECEMBRIE 2007

(Sume în RON dacă nu este indicat altfel)

v) Instrumente derivate

În activitatea sa curentă, BRD derulează tranzacții cu instrumente financiare derivate atât pentru gestiunea riscului de rată a dobânzii cât și pe curs de schimb, incluzând swap-uri pe valute și tranzacții valutare la termen (forward). Scopul utilizării acestor instrumente de către BRD este acoperirea riscului de curs valutar asociat activelor și pasivelor proprii, optimizarea gestionării lichidității, precum și oferirea de către BRD clienților săi de instrumente de acoperire a riscului de schimb aferent fluxurilor viitoare denominate în valută (hedging valutar).

w) Reclasificări

În situația în care valorile corespunzătoare exercițiilor financiare curent și precedent înscrise în bilanț și în contul de profit și pierdere nu sunt comparabile, cele aferente exercițiului precedent sunt reclasificate corespunzător, astfel încât să asigure comparabilitatea.

x) Evenimente ulterioare datei bilanțului

Evenimentele ulterioare datei bilanțului care furnizează informații suplimentare în legătură cu poziția BRD la data bilanțului (evenimente care necesită ajustări), sunt reflectate în situațiile financiare. Evenimentele ulterioare datei bilanțului care nu necesită ajustări sunt evidențiate în note, în cazul în care sunt semnificative.

Nota 2. Informații privind unele posturi din bilanț:
Elementele componente ale activului bilanțier
2.1. Casa, disponibilități la bănci centrale

Disponibilitățile din casierie și în conturi la BNR au următoarea structură:

Disponibilități	31 decembrie 2006	31 decembrie 2007
Disponibil la BNR	7,539,873,472	10,284,020,276
Disponibil în casierie	792,827,695	938,110,693
Total	8,332,701,167	11,222,130,969

Banca Națională a României impune băncilor menținerea unor rezerve calculate în conformitate cu reglementări specifice („rezerva minimă obligatorie”), ca un procent din total depozite, alte fonduri împrumutate și sume în tranzit. BNR calculează și plătește dobânzi băncilor pentru aceste rezerve.

Procentul de constituire pentru rezerva minimă obligatorie în valută în anul 2007 a crescut în luna februarie de la 35 % la 40%, procent care s-a menținut până la sfârșitul anului. Pentru RON, procentul de constituire a crescut de la 16 % - valabil până la sfârșitul lunii iulie, la 20% - valabil până la sfârșitul anului .

În cursul anului 2007, dobânda calculată de Banca Națională a României pentru rezerva minimă obligatorie a variat pentru RON între 1.7% și 2.5%, iar pentru valuta între 0.7% și 1.35%.

2.2. Efecte publice și alte titluri acceptate pentru refinanțare la băncile centrale.

Structura portofoliului de titluri este următoarea:

Efecte publice și alte titluri	31 decembrie 2006	31 decembrie 2007
Titluri de stat destinate în scopul tranzacționării	582,642	91,900,574
Titluri de stat disponibile pentru vânzare	1,024	512
Total	583,666	91,901,086

Titlurile de stat sunt deținute în scopul tranzacționării, fiind evaluate la data de 31 decembrie 2007 la valoarea justă. Diferența nefavorabilă de 535,241.95 RON dintre valoarea justă și costul amortizat este recunoscută în contul de profit și pierdere.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE LA 31 DECEMBRIE 2007
 (Sume în RON dacă nu este indicat altfel)

2.3. Creanțe asupra instituțiilor de credit

Plasamentele băncii în credite și depozite la vedere și la termen asupra instituțiilor de credit se prezintă după cum urmează:

a. la vedere

Plasamente la vedere		
	31 decembrie 2006	31 decembrie 2007
Valori de recuperat de la bănci	39,676,246	125,617,414
Cont de corespondent la bănci	31,042,012	63,558,922
Depozite la vedere la bănci	174,170,380	6,373,300
Total	244,888,638	195,549,636

b. la termen

Creanțe la termen asupra instituțiilor de credit		
	31 decembrie 2006	31 decembrie 2007
Depozite la termen la instituții de credit	95,425,030	323,329,600
Credite la termen acordate instituțiilor de credit	182,940,000	231,290,000
Depozit colateral plasat în străinătate pentru garanții	357,160	358,215
Depozite la termen la BNR	113,595,675	-
Total	392,317,865	554,977,815

2.4. Creanțele băncii asupra clienței au următoarea structură:

Creanțe asupra clienței		
	31 decembrie 2006	31 decembrie 2007
Credite curente acordate clienței	17,674,893,193	24,837,886,951
Credite restante și îndoielnice	60,058,721	284,742,533
Credite pentru factoring	189,332,129	263,521,524
Scont și operațiuni asimilate	53,306,811	51,864,564
Valori de recuperat	1,011,524	1,453,666
Provizioane	(181,895,287)	(504,340,053)
Total	17,796,707,091	24,935,129,185

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE LA 31 DECEMBRIE 2007
(Sume în RON dacă nu este indicat altfel)

În cadrul operațiunilor cu clientela, creditele consorțiale aflate în sold la 31.12.2007 sunt în valoare totală de 373,681,250 RON. BRD este agent de securitate și facilitator pentru credite în valoare de 355,772,590 RON.

2.5. Obligațiuni și alte titluri cu venit fix:

Obligațiuni corporative		
	31 decembrie 2006	31 decembrie 2007
Obligațiuni corporative - Estima Finance	3,500,000	3,500,000
Total	3,500,000	3,500,000

Obligațiuni și alte titluri cu venit variabil		
	31 decembrie 2006	31 decembrie 2007
Concerto	9,080,500	9,080,500
Simfonia	5,101,687	5,101,687
Total unități de fond	14,182,187	14,182,187

2.6. Participații

Participații*		
	31 decembrie 2006	31 decembrie 2007
Asiban	25,835,100	30,835,100
BRD Fond de Pensii	-	9,378,600
F.G.C.R	48,790	636,633
ECS International	-	287,993
Romcard	45,589	45,589
Sogeprom	-	40,000
Total	25,929,479	41,223,915

*) Procentele de participare sunt prezentate la Nota 14. Prin aplicarea Ordinului BNR nr. 5/2005, deținerea unei părți din capitalul altei entități reprezintă un interes de participare când depășește un procentaj de 20%.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE LA 31 DECEMBRIE 2007
 (Sume în RON dacă nu este indicat altfel)

2.7. Părți în societățile comerciale legate

Părți în societăți comerciale legate		
	31 decembrie 2006	31 decembrie 2007
BRD Finance	3,914,708	28,518,588
BRD Sogelease SRL	8,996,000	8,996,000
BRD Securities SA	1,863,850	1,863,850
ALD Automotive	1,672,520	1,672,520
BRD Sogelease Asset Rental	-	136,000
BRD/SG Corporate Finance SRL	57,138	72,011
Mobiasbanca	-	141
Provizion ALD	(249,595)	(249,595)
Total	16,254,621	41,009,515

Titlurile activității de portofoliu sunt prezentate detaliat la **nota 4**.

2.8. Alte active

Alte creanțe		
	31 decembrie 2006	31 decembrie 2007
Debitori	22,401,035	44,257,859
Instrumente financiare derivate	5,052,138	25,004,281
Stocuri și asimilate	5,019,219	5,138,507
Decontări intrabancare	338,902	-
Alte creanțe	2,603,270	4,783,319
Provizioane	(17,235,908)	(6,541,480)
Total	18,178,656	72,642,486

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE LA 31 DECEMBRIE 2007
 (Sume în RON dacă nu este indicat altfel)

2.9. Cheltuieli înregistrate în avans și alte creanțe atașate

Cheltuieli înregistrate în avans și alte creanțe atașate		
	31 decembrie 2006	31 decembrie 2007
Creanțe atașate credite acordate	76,645,345	101,517,412
Cheltuieli în avans	17,872,499	88,577,830
Creanțe restante și îndoielnice	14,627,266	47,183,045
Venituri de primit	11,630,579	16,269,760
Creanțe atasate aferente disponibilităților la bănci (inclusiv BNR)	2,344,393	4,585,167
Alte creanțe	71,180	50,296
Provizioane creanțe atașate	(6,769,272)	(35,053,068)
Total	116,421,990	223,130,442

Elementele componente ale pasivului bilanțier

2.10. Datorii privind instituțiile de credit:

a) datorii la vedere:

Datorii la vedere la instituțiile de credit		
	31 decembrie 2006	31 decembrie 2007
Conturi de corespondent ale băncilor (loro)	74,516,622	71,500,810
Depozite la vedere ale băncilor	32,500,000	-
Alte sume datorate	224,389,849	458,782,469
Total	331,406,471	530,283,279

b) datorii la termen:

Datorii la termen la instituțiile de credit		
	31 decembrie 2006	31 decembrie 2007
Împrumuturi financiare primite de la bănci	2,701,480,443	4,759,958,445
Depozite atrase de la alte instituții financiar-bancare	774,901,400	471,557,687
Depozite colaterale	169,085,000	192,846,022
Total	3,645,466,843	5,424,362,154

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE LA 31 DECEMBRIE 2007
(Sume în RON dacă nu este indicat altfel)
2.11. Datorii privind clientela:

Datorii privind clientela		
	31 decembrie 2006	31 decembrie 2007
Depozite la termen	11,136,473,950	11,861,056,514
Disponibilități și depozite la vedere ale clientelei	7,886,476,639	14,062,683,196
Depozite colaterale	569,312,250	1,026,851,959
Alte împrumuturi, leasing, factoring, carduri	153,927,453	202,415,038
Total	19,746,190,291	27,153,006,707

2.12. Datorii din leasing

La 31 decembrie 2007 Banca are înregistrate următoarele datorii privind contractele de leasing financiar:

Datorii din leasing financiar		
	31 decembrie 2006	31 decembrie 2007
Cu maturitate mai mica de 1 an	4,096,257	4,029,270
Cu maturitate între 1 și 5 ani	20,562,827	19,241,301
Cu maturitatea mai mare de 5 ani	8,664,844	4,350,091
	33,323,928	27,620,662
Dobândă aferentă contractelor de leasing financiar	7,613,880	5,531,232
Datoria netă în leasing financiar	25,710,048	22,089,430
Cu maturitate mai mica de 1 an	3,620,618	3,620,618
Cu maturitate între 1 și 5 ani	14,482,474	14,482,474
Cu maturitatea mai mare de 5 ani	7,606,956	3,986,337
	25,710,048	22,089,430

Datoria netă din leasing financiar reprezintă contractul încheiat cu BRD Sogelease în martie 2003, având ca obiect etajele 8-11 din imobilul situat în Bd. Ion Mihalache, nr. 1-7, sector 1, București. Acest contract a fost încheiat pe o perioadă de 10 ani, valoarea totală fiind de 15,460,770 EUR.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE LA 31 DECEMBRIE 2007
(Sume în RON dacă nu este indicat altfel)
2.13. Certificate de depozit

Certificatele de depozit reprezintă un instrument de piață monetară dematerializat, utilizat pentru atragerea de fonduri, cu o durată între 1 lună și 24 luni. Acestea se adresează atât persoanelor fizice – clientelă patrimonială, cât și persoanelor juridice, putând fi denumite în RON, EUR sau USD.

Valoarea nominală a unui certificat de depozit este de 10.000 RON, în timp ce suma minimă care poate fi investită este de 100.000 RON.

Dobânda aferentă acestor instrumente este fixă pentru întreaga perioadă, plata acesteia efectuându-se la scadență.

La data de 31 decembrie 2007 certificatele de depozit existente în sold sunt denumite în RON:

Certificate de depozit	31 decembrie 2006	31 decembrie 2007
Certificate de depozit RON	184,460,000	118,310,000

Repartizarea pe scadențe este prezentată în nota 3.

2.14. Alte pasive

Alte datorii	31 decembrie 2006	31 decembrie 2007
Instrumente financiare derivate	-	145,288,057
Impozit pe profit datorat	8,766,199	90,485,946
Creditori diverși	24,083,266	19,870,153
Alte sume datorate la bugetul statului, bugetele locale și fonduri speciale	8,521,132	10,775,453
Contribuții la asigurări sociale și protecție socială	10,603,820	10,299,138
Decontări intrabancare	-	10,227,760
Alte datorii	8,126,118	9,533,848
Total	60,100,535	296,480,355

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE LA 31 DECEMBRIE 2007
(Sume în RON dacă nu este indicat altfel)
2.15. Venituri înregistrate în avans și alte datorii angajate

Venituri înregistrate în avans și alte datorii angajate	31 decembrie 2006	31 decembrie 2007
Venituri în avans	83,640,359	251,345,539
Datorii atașate privind clientela	89,279,199	141,279,330
Cheltuieli de plătit	14,556,182	24,560,431
Datorii atașate privind instituțiile financiare	16,307,946	27,278,853
Datorii atașate la împrumuturi subordonate	12,520,199	16,945,436
Dobânzi certificate de depozit	3,875,195	4,077,296
Dobânzi obligațiuni	4,414,650	3,121,233
Datorii atasate leasing financiar	1,870,403	1,607,009
Total	226,464,133	470,215,128

2.16. Împrumuturi subordonate

Banca a încheiat cu Société Générale (societatea mamă) doua contracte privind acordarea de împrumuturi subordonate:

- a) Împrumut subordonat:
 - Valoare: 100,000,000 EUR;
 - Rata dobanzii: EURIBOR 6M+0.5;
 - Data scadentei: 06.07.2015;

- b) Împrumut subordonat:
 - Valoare: 100,000,000 EUR;
 - Rata dobanzii: EURIBOR 6M+0.99;
 - Data scadentei: 31.07.2013.

Împrumuturile vor fi rambursate la scadenta. Creditorul nu poate solicita rambursarea în avans.

2.17. Rezerve

Acest element cuprinde rezerve legale, rezerva pentru fondul de riscuri bancare generale, alte rezerve.

2.18. Dividendele

În conformitate cu prevederile IAS 10 privind reflectarea unor operațiuni în contabilitate, întocmirea unor situații financiare și măsuri referitoare la încheierea exercițiilor financiare, instituțiile de credit care aplică “Reglementările contabile armonizate” nu recunosc și, de asemenea, nu prezintă ca datorii bilanțiere repartizările ca dividende efectuate din profitul exercițiului curent, dacă acestea au fost propuse sau declarate după data bilanțului. În acest

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE LA 31 DECEMBRIE 2007
(Sume în RON dacă nu este indicat altfel)

sens, sumele reprezentând dividende sunt evidențiate la încheierea exercițiului în creditul contului 5811 “Rezultatul reportat reprezentând profitul nerepartizat”.

Nota 3. Situația creanțelor și datoriilor

0	Sold la 31 decembrie 2006	PERIOADA RĂMASĂ PÂNĂ LA SCADENȚĂ			
		D ≤ 3 luni	3 luni < D ≤ 1an	1 an < D ≤ 5 ani	D > 5 ani
1	2	3	4	5	
CREANȚE					
Creanțe la termen privind instituțiile de credit	392,317,865	183,952,835	25,425,030	-	182,940,000
Creanțe asupra clientelei	17,796,707,091	2,349,160,545	4,940,987,698	6,155,082,383	4,351,476,465
DATORII					
Datorii la termen privind instituțiile de credit	3,645,466,844	1,459,715,290	635,326,647	1,381,339,907	169,085,000
Depozite ale clientelei	13,139,192,899	10,478,950,926	2,073,667,516	541,796,922	44,777,535
Alte datorii privind clientela	6,606,997,392	6,527,901,398	8,544,926	51,816,072	18,734,996
Datorii constituie prin alte titluri	969,460,000	137,410,000	97,050,000	735,000,000	-

0	Sold la 31 decembrie 2007	PERIOADA RĂMASĂ PÂNĂ LA SCADENȚĂ			
		D ≤ 3 luni	3 luni < D ≤ 1an	1 an < D ≤ 5 ani	D > 5 ani
1	2	3	4	5	
CREANȚE					
Creanțe la termen privind instituțiile de credit	554,977,815	323,329,600	358,215	-	231,290,000
Creanțe asupra clientelei	24,935,129,185	3,640,195,333	6,152,456,297	8,490,307,296	6,652,170,259
DATORII					
Datorii la termen privind instituțiile de credit	5,424,362,154	387,440,027	2,016,267,787	2,749,889,340	270,765,000
Depozite ale clientelei	12,937,217,494	10,173,712,325	2,101,751,053	502,139,062	159,615,054
Alte datorii privind clientela	14,215,789,213	14,134,712,716	2,434,375	74,655,784	3,986,338
Datorii constituie prin alte titluri	853,310,000	38,200,000	64,210,000	750,900,000	-

Nota 4. Informații privind portofoliul de titluri

Acțiuni și alte titluri cu venit variabil		
	31 decembrie 2006	31 decembrie 2007
FRGCIP	803,200	803,200
Biroul de Credit	773,506	773,506
Transfond SA	342,917	342,917
Depozitarul Central SA (fost Regisco)	58,489	58,489
Victoria Business Center	45,758	45,758
Casa de Compensare Bucuresti SA (fost SNCDDVM)	16,908	16,908
BRM	10,850	10,850
Krupp Bilstein Compa	2,700	2,700
Argesana	459,818	-
Grup Bianca Leasing IFNSA	9,600	-
Grup Bianca Trans SA	2,400	-
Concerto	9,080,500	9,080,500
Simfonia	5,101,687	5,101,687
Total	16,708,333	16,236,515

Unitățile de fond la fondurile Simfonia și Concerto sunt reflectate în contabilitate ca titluri de plasament la prețul de achiziție. La 31.12.2007, numărul titlurilor Simfonia deținute de BRD era de 309,497, iar numărul titlurilor Concerto era de 90,353.33. Diferența dintre valoarea de piață și valoarea de înregistrare (1,883,660.64 RON pentru titlurile Simfonia și 1,507,103.21 RON pentru titlurile Concerto) nu se înregistrează în contabilitate.

Conform reglementărilor sale interne, Fondul Simfonia nu investește în acțiuni sau alte instrumente financiare instabile. Conform politicii de investiții a Fondului, cel puțin 70% din plasamentele sale reprezintă instrumente financiare cu nivel de risc scăzut (numerar, depozite bancare, certificate de depozit, obligațiuni emise de administrația centrală și locală).

Fondul Concerto abordează o strategie echilibrată de plasament, activele sale fiind investite în tipuri diferite de instrumente: instrumente monetare (depozite și certificate de depozit, titluri de stat, etc.), obligațiuni (guvernamentale, municipale și corporative) și acțiuni listate la Bursa de Valori București.

Investițiile fondurilor sunt administrate de SG Asset Management – BRD SA (“SGAM-BRD”), o societate de administrare autorizată de CNVM și deținută în proporție de 5% de BRD Securities SA, societate de servicii de investiții financiare, filială a băncii, și în proporție de 94.5% de către SGAM Paris, societate de administrare a societății-mamă. Contractul de administrare este încheiat pe o perioadă de 5 ani, cu posibilitatea de reînnoire.

Nota 5. Active imobilizate

Fondul comercial rezultat în urma achiziției la data de 1 decembrie 1999 a Société Générale București este înregistrat în contabilitate la costul istoric și este amortizat liniar pe o perioadă de 10 ani.

Imobilizările corporale sunt evidențiate în contabilitate la valoarea justă considerată a fi valoarea de piață pentru utilizarea curentă.

În anul 2007, BRD a procedat la reevaluarea imobilizărilor corporale de natură clădirilor și terenurilor existente, la valoarea justă. Reevaluarea a fost realizată de evaluator independent.

Pentru a determina valoarea de piață evaluatorul a folosit următoarele metode:

- metoda comparațiilor de piață;
- metoda veniturilor;
- metoda costurilor.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE LA 31 DECEMBRIE 2007
(Sume în RON dacă nu este indicat altfel)

Elemente de active	Valoarea bruta				Deprecierea			
	Sold la 1 ianuarie	Cresteri	Reduceri	Sold la 31 decembrie	Sold la 1 ianuarie	Deprecierea inregistrata in 2007	Reduceri	Sold la 31 decembrie
IMOBILIZARI NECORPORALE	126,345,474	28,612,059	13,312,858	141,644,675	90,485,222	11,851,715	2,849,877	99,487,060
Fond comercial	45,033,322	-	-	45,033,322	31,523,331	4,503,333	-	36,026,664
Alte imobilizari necorporale	69,314,757	10,296,632	2,849,877	76,761,512	58,961,891	7,348,382	2,849,877	63,460,396
Imobilizari necorporale in curs	11,997,395	18,315,427	10,462,981	19,849,841	-	-	-	-
IMOBILIZARI CORPORALE	1,415,716,347	1,084,509,804	495,953,981	2,004,272,170	389,550,221	160,611,079	72,079,279	478,082,021
Terenuri	25,057,529	85,429,349	5,750,846	104,736,032	-	-	-	-
Constructii	849,707,519	540,722,511	67,267,660	1,323,162,370	138,438,831	91,159,361	27,705,553	201,892,639
Echipamente tehnologice (masini, utilaje si instalatii de lucru)	74,809,111	9,323,354	3,589,364	80,543,101	41,445,052	7,160,148	3,157,823	45,447,377
Aparate si instalatii de masurare control si reglare	177,935,422	34,430,950	24,901,159	187,465,213	121,785,373	36,945,469	24,691,778	134,039,064
Mijloace de transport	36,372,713	5,008,955	9,800,894	31,580,774	25,509,010	3,301,604	9,573,264	19,237,350
Mobilier, aparatura birotica echipamente de protectie a valorilor umane si materiale si alte active corporale	179,860,948	34,408,098	10,403,542	203,865,504	62,371,955	22,044,497	6,950,861	77,465,591
Imobilizari corporale in curs	71,973,105	375,186,587	374,240,516	72,919,176	-	-	-	-
IMOBILIZARI FINANCIARE	62,642,028	45,733,543	6,156,031	102,219,540	249,595	-	-	249,595
Obligatuni si alte titluri cu venit fix	3,500,000	-	-	3,500,000	-	-	-	-
Actiuni si alte titluri cu venit variabil	16,708,333	-	471,818	16,236,515	-	-	-	-
Participatii	25,929,479	20,840,649	5,546,213	41,223,915	-	-	-	-
Parti in cadrul societatilor comerciale legate	16,504,216	24,892,894	138,000	41,259,110	249,595	-	-	249,595
ACTIVE IMOBILIZATE TOTAL	1,604,703,849	1,158,855,406	515,422,870	2,248,136,385	480,285,038	172,462,794	74,929,156	577,818,676

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE LA 31 DECEMBRIE 2007
(Sume în RON dacă nu este indicat altfel)
Nota 6. Acțiuni proprii și obligațiuni emise
Acțiuni

- capital social al Băncii la data de 31 decembrie 2007: 696,901,518 RON;
- valoarea nominală a acțiunii BRD: 1RON;
- numărul de acțiuni: 696,901,518.

Modificările capitalului social

Nr. crt.	Nivelul anterior al capitalului social / capitalului de dotare	Suma solicitată pentru majorarea capitalului social	Nivelul capitalului social/ capitalului de dotare după majorare	Observatii
1	500,000	200,000	700,000	Hot. CIS nr.7/21.05.1991
2	700,000	1,400,000	2,100,000	Hot. CIS nr.23/13.11.1992
3	2,100,000	2,552,000	4,652,000	Hot. AGA nr.6/18.03.1994
4	4,652,000	2,685,275	7,337,275	Hot. AGA nr.24/29.12.1994
5	7,337,275	5,489,850	12,827,125	Hot. AGA nr.47/24.01.1997 Hot AGA nr.49/30.05.1997
6	12,827,125	1,592,750	14,419,875	Hot AGA nr.54/24.02.1998
7	14,419,875	8,182,875	22,602,750	Hot. AGA nr.59/24.07.1998
8	22,602,750	17,586,375	40,189,125	Hot. AGA nr.60/04.08.1998
9	40,189,125	361,875	40,551,000	Hot. AGA nr.63/12.11.1998 Baza legală: OG nr.48/1998 modificat prin OG nr.99/1998
10	40,551,000	8,110,200	48,661,200	Hot. AGA nr.67/6.01.1999
11	48,661,200	125,564,135	174,225,335	Hot. AGA nr.74/20.12.1999
12	174,225,335	174,225,335	348,450,670	Hot. AGA nr. 82/4.04.2002
13	348,450,670	69,690,134	418,140,804	Hot. AGA nr.84 / 17.12.2002
14	418,140,804	278,760,536	696,901,340	Hot. AGA nr.92 / 29.04.2005
15	696,901,340	178	696,901,518	Hot. AGA nr.92/29.04.2005 Decizie CA nr.190/ 13.06.2005

Obligațiuni

Banca a emis obligațiuni pe piața internă în 2004 și pe piața externă în 2006:



NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE LA 31 DECEMBRIE 2007

(Sume în RON dacă nu este indicat altfel)

Obligațiuni emise de BRD	31 decembrie 2006	31 decembrie 2007
Obligațiuni emise pe piața externă	735,000,000	735,000,000
Obligațiuni emise pe piața internă	50,000,000	-
Total	785,000,000	735,000,000

Obligațiuni emise pe piața externă:

- obligațiuni cu dobândă;
- valoare nominală unitară: 35,000 ron;
- cupon: 7.75% fix;
- scadență: 12.12.2011;
- cupoane plătite 2007: 56,962,500 ron.

Obligațiuni emise pe piața internă:

- obligațiuni cu dobândă;
- valoare nominală unitară: 2,500 ron;
- cupon: BUBOR 6M;
- scadență: 21.03.2007;
- cupoane plătite 2007: 2,295,200 ron.

Nota 7. Repartizarea profitului

	31 decembrie 2006	31 decembrie 2007
Profit de repartizat	655,581,242	916,905,240
Rezerve legale	-	-
Rezerve statutare sau contractuale	-	-
Rezerva pentru riscuri bancare	-	-
Rezerva pentru fondul de riscuri bancare generale	86,878,022	-
Rezerva de întraajutorare	-	-
Rezerva mutuală de garantare	-	-
Alte rezerve	-	-
Alte fonduri	-	-
Dividende	-	-
Acoperirea pierderii contabile din anii precedenți	-	-
Alte repartizări	-	-
Profit nerepartizat	568,703,220	916,905,240

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE LA 31 DECEMBRIE 2007
 (Sume în RON dacă nu este indicat altfel)

Nota 8. Provizioane pentru riscuri și cheltuieli

Denumirea provizionului	Sold 01.01.2006	Transferuri		Sold 31.12.2006
		În cont	Din cont	
0	1	2	3	4=1+2-3
Provizioane pentru riscuri de executare a angajamentelor prin semnătură	90,613	-	90,613	-
Provizioane pentru pensii și obligații similare	10,322,698	1,992,198	230,126	12,084,770
Provizioane pentru impozite	2,016,865	-	-	2,016,865
Alte provizioane	26,901,867	45,192,549	26,131,088	45,963,328
Total	39,307,723	47,184,747	26,451,827	60,064,963

Nota 9. INFORMAȚII PRIVIND UNELE POSTURI DIN CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE

9.1 Dobânzi de primit și venituri asimilate

Denumire elemente	31 decembrie 2006	31 decembrie 2007
Venituri din dobânzi aferente operațiunilor cu clientela	1,445,808,842	2,209,388,754
Venituri din dobânzi de la BNR	148,881,752	133,110,488
Venituri asimilate dobânzilor, aferente operațiunilor în afara bilanțului și operațiunilor cu instrumente financiare derivate	40,100,533	58,602,677
Venituri din dobânzi din operațiuni de trezorerie și interbancare	30,814,809	32,962,233
Venituri din dobânzi aferente titlurilor	44,709,756	5,523,077
Total	1,710,315,692	2,439,587,229



NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE LA 31 DECEMBRIE 2007
(Sume în RON dacă nu este indicat altfel)

9.2 Dobânzi de plătit și cheltuieli asimilate

Denumire elemente	31 decembrie 2006	31 decembrie 2007
Cheltuieli cu dobânzi aferente operațiunilor cu clientela	673,680,479	976,906,164
Cheltuieli cu dobânzile din operațiuni de trezorerie și interbancare	122,256,727	203,330,274
Cheltuieli cu dobânzi aferente titlurilor	7,659,227	58,884,901
Dobânzi la împrumuturile subordonate	18,680,232	32,503,487
afara bilanțului și instrumente financiare derivate	1,994,207	1,331,229
Total	824,270,872	1,272,956,055

9.3 Venituri din comisioane includ:

Denumire elemente	31 decembrie 2006	31 decembrie 2007
Venituri din comisioane aferente operațiunilor cu clientela	364,876,376	540,680,262
Venituri din comisioane aferente prestațiilor de servicii financiare	281,758,939	365,603,619
Venituri din comisioane din operațiuni de trezorerie și interbancare	24,310,922	35,186,048
Venituri din comisioane din operațiuni cu titluri	1,501,061	1,364,560
Total venituri din comisioane	672,447,298	942,834,489

9.4. Cheltuieli cu comisioanele cuprind:

Denumire elemente	31 decembrie 2006	31 decembrie 2007
Cheltuieli cu comisioane din operațiuni de trezorerie și interbancare	48,715,563	63,078,168
Cheltuieli cu comisioane aferente prestațiilor de servicii financiare	2,676,233	4,272,629
Cheltuieli cu comisioane aferente operațiunilor cu clientela	3,864,413	2,729,035
Cheltuieli cu comisioane din operațiuni cu titluri	125,000	28,048
Total cheltuieli cu comisioane	55,381,209	70,107,880

9.5. Profit sau pierdere netă din operațiuni financiare:

Acest element cuprinde:

- Rezultatul net din tranzacții cu titluri care nu au caracter de imobilizări financiare și corecțiile și reluările din corecții asupra valorilor acestor titluri ;
- Rezultatul net din operațiunile de schimb ;
- Rezultatul net din alte operațiunile de vânzare – cumpărare care implică instrumente financiare.

Profit sau pierdere din operațiuni financiare		
Denumire elemente	31 decembrie 2006	31 decembrie 2007
Venituri din operațiuni de schimb	2,459,748,545	3,096,156,518
Cheltuieli cu operațiuni de schimb	2,255,016,490	2,602,145,946
<i>Profit din operațiuni de schimb valutar</i>	<i>204,732,055</i>	<i>494,010,572</i>
Venituri din operațiuni cu titluri	18,370,591	21,465,747
Cheltuieli cu operațiuni cu titluri	12,361,278	18,052,183
<i>Profit din operațiuni cu titluri</i>	<i>6,009,313</i>	<i>3,413,564</i>
Venituri din operațiuni cu instrumente financiare derivate	55,524,322	2,345,874,881
Pierderi din operațiuni cu instrumente financiare derivate	54,465,898	2,508,522,067
<i>Profit din operațiuni cu instrumente financiare derivate</i>	<i>1,058,424</i>	<i>(162,647,186)</i>
Total venituri din operațiuni financiare, net	211,799,792	334,776,950

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE LA 31 DECEMBRIE 2007
 (Sume în RON dacă nu este indicat altfel)

9.6 Alte venituri din exploatare cuprind:

Alte venituri de exploatare		
Denumire elemente	31 decembrie 2006	31 decembrie 2007
Venituri din operațiuni de intermediere în domeniul asigurărilor	19,169,042	35,159,053
Venituri din cedarea și casarea imobilizărilor corporale	12,729,906	10,745,439
Venituri servicii prestate clienților	3,001,541	4,545,839
Diferențe de pret aferente contractelor de leasing	3,670,009	1,979,010
Venituri din chirii	1,616,454	1,687,769
Venituri obținute în cadrul centrelor de pregătire profesională	1,446,386	1,121,318
Venituri din comisioane servicii financiare - leasing	1,061,690	1,008,341
Alte venituri de exploatare	8,129,888	16,317,654
Total alte venituri din exploatare	50,824,916	72,564,423

9.7 Alte cheltuieli de exploatare cuprind:

Alte cheltuieli de exploatare		
Denumire elemente	31 decembrie 2006	31 decembrie 2007
Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate	10,445,427	14,031,517
Plan mondial de acționariat	9,620,038	13,759,742
Cheltuieli privind contribuția la fondul de garantare a depozitelor în sistemul bancar	15,211,047	11,682,180
Cheltuieli cu operațiuni de locație simplă ALD	4,397,699	7,768,312
Cheltuieli cu sponsorizarea	5,196,778	7,533,953
Pierderi din cedarea și casarea imobilizărilor corporale	9,201,605	7,752,439
Comisioane și dobanzi anulate	7,329,750	4,123,150
Cheltuieli cu diferențe de preț aferente contractelor de leasing	1,217,337	3,371,209
Cheltuieli cu premii	6,845,748	1,909,195
Alte cheltuieli de exploatare	7,715,644	3,059,087
Total alte cheltuieli de exploatare	77,181,073	74,990,784

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE LA 31 DECEMBRIE 2007
(Sume în RON dacă nu este indicat altfel)

9.8. Alte cheltuieli administrative cuprind:

Alte cheltuieli administrative		
Denumire elemente	31 decembrie 2006	31 decembrie 2007
Cheltuieli cu redevențe	58,501,307	79,768,759
Cheltuieli cu întreținere și utilități	47,061,888	57,787,974
Cheltuieli cu materiale	44,868,557	49,119,562
Cheltuieli poștale și taxe de telecomunicații	43,524,426	48,091,345
Cheltuieli cu paza	23,832,390	41,605,201
Cheltuieli cu reclama și protocolul	31,535,001	40,208,155
Cheltuieli cu alte lucrări și servicii furnizate de terți	19,391,033	34,065,207
Cheltuieli cu serviciile furnizate de societățile grupului	19,876,435	26,532,549
Cheltuieli consultanță	18,985,081	19,419,790
Cheltuieli întreținere programe informatice și acces date	12,712,586	16,978,492
Cheltuieli cu deplasări, detașări, transferări	7,935,237	15,175,414
Cheltuieli cu prime de asigurare	36,233,839	8,800,380
Comisioane RCI Leasing	25,661,520	4,428,887
Total alte cheltuieli administrative	390,119,300	441,981,715

Alte informații:

- Cheltuielile cu auditorii aferente anului 2007 sunt în sumă de 851,232 RON și reprezintă plata serviciilor de audit aferente tuturor pachetelor de raportare, inclusiv cele către Groupe Societe Generale.
- Profitul din vanzarea mijloacelor fixe pentru anul 2007 a fost de 2,992,999 RON.
- Dobânzile plătite în cursul exercițiului financiar pentru împrumuturile subordonate au fost de 8,773,203.78 EUR.



NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE LA 31 DECEMBRIE 2007
(Sume în RON dacă nu este indicat altfel)

Nota 10. Informații privind salariații, administratorii și directorii

Cheltuieli cu personalul		
Denumire elemente	31 decembrie 2006	31 decembrie 2007
Cheltuieli cu remunerațiile personalului	242,610,962	310,478,824
Cheltuieli privind pensiile	49,887,768	63,528,301
Alte cheltuieli privind asigurările și protecția socială.	26,220,355	30,162,595
Alte cheltuieli privind personalul	19,066,533	20,778,660
Cheltuieli cu tichete de masa	9,887,227	12,074,717
Total cheltuieli cu personalul	347,672,845	437,023,097

În conformitate cu prevederile IAS 19 “Beneficiile angajaților” banca are constituit, la finele anului 2007, un provizion în valoare de 12,084,770 RON, în scopul acoperirii indemnizațiilor contractuale acordate personalului la pensionare. Majorarea din cursul anului 2007 a fost de 1,992,198 RON.

În anul 2007 indemnizațiile în sumă brută plătite administratorilor au fost de 404,201 RON. Banca nu are obligații contractuale cu privire la plata pensiilor către foștii directori și administratori.

Numărul mediu de salariați ai Băncii în anul 2007 a fost de 7.104, din care:

- personal de conducere 967;
- personal de execuție 6.137.

Banca nu are încheiate acorduri de pensii separat față de sistemul pensiilor din România. Sistemul de pensii din România stipulează plăți curente făcute de către angajator, calculate ca procent din plățile brute curente. Aceste sume sunt înregistrate ca și cheltuieli în perioada în care remunerația respectivă este datorată angajatului.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE LA 31 DECEMBRIE 2007

(Sume în RON daca nu este indicat altfel)

Nota 11. TRANZACȚII CU PĂRȚILE AFLATE ÎN RELAȚII SPECIALE CU INSTITUȚIA DE CREDIT

Elemente	2006			2007		
	Societatile grupului	Societati asociate	Conducere	Societatile grupului	Societati asociate	Conducere
CREDITE, sold la sfarsitul exercitiului financiar						
Plasamente, avansuri si credite acordate	677,447,270		31,909	456,545,567	2,809,566	617,078
Creante atasate	917,210			904,060	489	1,481
Dobanzi incasate IRS	24,582,661			46,029,462		
DATORII, sold la sfarsitul exercitiului financiar						
Imprumuturi	3,001,606,048			4,151,730,000		
Disponibilitati si depozite	594,234,148	53,556,158	35,457	409,706,619	85,225,826	49,039
Datorii atasate	27,071,442	297,067		38,024,205	657,882	74
Dobanzi platite IRS	24,122,800			45,214,422		
Elemente in afara bilantului						
Angajamente de garantie	664,847,363	298,356		131,218,412	1,168,412	
Garantii primite de la banci din grup SG	207,931,097			133,037,664		
Tranzacții						
Operatiuni in devize extrabilantiere cu institutiile de credit din grupul SG - activ	1,701,687,045			5,121,214,855		
Operatiuni in devize extrabilantiere cu institutiile de credit din grupul SG - pasiv	1,701,176,726			3,649,169,243		
Venituri din comisioane si dobanzi	47,578,213	509,051		36,281,889	645,058	19,700
Cheltuieli cu comisioanele si dobanzile	100,633,583	1,104,800		162,863,232	3,615,654	15,786

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE LA 31 DECEMBRIE 2007

(Sume în RON dacă nu este indicat altfel)

Părțile aflate în relații speciale cu banca sunt finanțate utilizând dobânda pieței.

Nota 12. INFORMAȚII PRIVIND SEGMENTELE RAPORTABILE

Banca furnizează produse și servicii și operează în zone geografice cu riscuri și beneficii similare.

Nota 13. DATORII CONTINGENTE ȘI ANGAJAMENTE

Banca emite scrisori de garanție și acreditive în numele clienților săi. Riscul emiterii unor astfel de garanții este similar cu riscul provenit din activitatea de creditare, dacă Băncii i se cere să plătească în locul unui client pe care l-a garantat. Toate acreditivele emise de Bancă sunt colateralizate.

Toate aceste angajamente sunt recunoscute de legislația românească.

Nu au fost constituite provizioane pentru garanții emise pe baza de contragaranții.

Datorii contingente

	31 decembrie 2006	31 decembrie 2007
Scrisori de garanție bancară emise în favoarea clientelei	1,603,783,524	4,193,701,534
Alte garanții date altor instituții de credit	712,255,533	1,409,873,369
Cauțiuni administrative și fiscale	117,571,790	38,649,704
Confirmări de credite documentare deschise băncilor corespondente	16,788,946	6,071,654
Total	<u>2,450,399,793</u>	<u>5,648,296,261</u>

Angajamente

	31 decembrie 2006	31 decembrie 2007
Angajamente de finanțare pentru credite	2,804,069,848	3,365,561,065
Acreditive import	242,331,177	323,536,966
Acceptări și angajamente de plată	93,207,564	44,150,000
Tranzacții de vânzare cu posibilitate de	-	-
Total	<u>3,139,608,589</u>	<u>3,733,248,031</u>

La data de 31.12.2007 operațiunile cu devize efectuate în scopul tranzacționării, neajunse la scadență, aveau următoarea structură:

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE LA 31 DECEMBRIE 2007

(Sume în RON dacă nu este indicat altfel)

Operațiuni speculative

	31 decembrie 2006	31 decembrie 2007
Devize de primit contra devize de livrat - SWAP	1,031,176,941	1,020,502,859
Devize de livrat contra devize de primit - SWAP	(1,028,751,287)	(1,024,354,992)
Lei de primit contra devize de livrat	564,114,552	3,603,166,750
Devize de livrat contra lei de primit	(553,829,422)	(3,758,929,981)
Devize de primit contra lei de livrat	423,700,103	1,564,523,930
Lei de livrat contra devize de primit	(437,398,755)	(1,504,316,845)

Activele gajate pentru datoriile proprii, în valoare de 145,829.17 USD, sunt sub formă de depozit colateral constituit în scopul decontării tranzacțiilor în valută cu carduri MASTERCARD.

Nota 14. ALTE INFORMAȚII

➤ **Rețeaua băncii:**

La 31 decembrie 2007, banca își desfășura activitatea prin intermediul a 806 unități teritoriale, coordonate de 20 grupuri.

➤ **Activele și pasivele în valută:**

La 31 decembrie 2007 totalul activelor și al pasivelor în valută exprimate în devize convertite în lei este:

	31 decembrie 2006	31 decembrie 2007
Total active în devize	11,487,470,620	18,017,557,203
Total pasive în devize	11,130,906,039	15,817,948,501

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE LA 31 DECEMBRIE 2007

(Sume în RON dacă nu este indicat altfel)

 ➤ **Reconcilierea între rezultatul contabil și cel fiscal:**

	31 decembrie 2006	31 decembrie 2007
Rezultat contabil net	655,581,242	916,905,240
Fondul de riscuri bancare generale	86,878,022	-
Amortizare fiscală	83,803,227	119,455,715
Dividende primite de la altă persoană juridică română sau străină	3,472,250	1,269,593
Alte venituri neimpozabile	56,617,750	45,793,576
Total deduceri	230,771,249	166,518,884
Impozit pe profit	106,254,471	173,762,889
Impozit pe venitul din străinătate	3,376	7,912
Amenzi, majorări de întârziere, majorări și penalizări plătite sau datorate autorităților române sau străine, confiscări de bunuri și valori	610,873	94,549
Amortizare contabilă	79,956,013	112,272,132
Cheltuieli de sponsorizare	5,196,778	7,533,953
Sume utilizate pentru constituire sau majorarea provizioanelor, a rezervelor, peste limitele prevăzute de lege	43,326,268	53,600,138
Alte cheltuieli nedeductibile	36,412,534	35,447,337
Total cheltuieli nedeductibile	271,760,313	382,718,910
PROFIT IMPOZABIL	696,570,306	1,133,105,266

 ➤ **Participații:**

Informațiile referitoare la societățile în care Banca deține participații sunt detaliate în continuare.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE LA 31 DECEMBRIE 2007
(Sume în RON dacă nu este indicat altfel)

Nr. Crt	Societatea	Obiect de activitate	Adresa	Tip actiuni	Data inchiderii exercitiului financiar	Profit/ Pierdere	Capital social	Rezerve	Cota BRD
1	BRD Securities Groupe Societe Generale SA	Alte tipuri de intermediari financiare	Ion Mihalache, nr.1-7, sector 1, Bucuresti, 011171	actiuni ordinare	31.12.2007		2,360,000.00		99.82%
2	BRD Corporate Finance SRL	Activitati de consultanta pentru afaceri si management	Ion Mihalache, nr.1-7, sector 1, Bucuresti, 011171	parti sociale	31.12.2007		8,000.00		100.00%
3	BRD Sogelease IFN SA	Activitati de creditare pe baza de contract (leasing financiar)	Ion Mihalache, nr.1-7, sector 1, Bucuresti, 011171	actiuni ordinare	31.12.2007		9,000,000.00		99.96%
4	BRD Finance IFN SA	Alte activitati de creditare	Ion Mihalache, nr.1-7, sector 1, Bucuresti, 011171	actiuni ordinare	31.12.2007		58,200,000.00		49.00%
5	Fondul de Garantare a Creditului Rural IFN SA	Alte activitati de creditare	Occidentului, nr. 5, sector 1, Bucuresti	actiuni ordinare	31.12.2007		2,914,750.00		30.78%
6	BRD Fond de Pensii SA	Activitati ale caselor de pensii	B-dul Unirii, nr. 64, bl. K4, sc. 5, parter, sector 3, Bucuresti	actiuni ordinare	31.12.2007		19,140,000.00		49.00%
7	BRD Sogelease Asset Rental SRL	Inchirierea autoturismelor si utilitatelor de capacitate mica	Ion Mihalache, nr.1-7, sector 1, Bucuresti, 011171 - Turn BRD, et. 12	parti sociale	31.12.2007		680,000.00		20.00%
8	ALD Automotive SRL	Inchirierea autoturismelor si utilitatelor de capacitate mica	Ion Mihalache, nr.1-7, sector 1, Bucuresti, 011171	parti sociale	31.12.2007		7,235,800.00		20.00%
9	SOGEPROM Romania SRL	Dezvoltare (promovare) imobiliara	Ion Mihalache, nr.1-7, sector 1, Bucuresti, 011172	parti sociale	31.12.2007		200,000.00		20.00%
10	ECS International Romania SA	Închirierea mașinilor și echipamentelor de birou, inclusiv a calculatoarelor	Ion Mihalache, nr.1-7, sector 1, Bucuresti, 011172	actiuni ordinare	31.12.2007		1,920,000.00		15.00%
							576,000.00		
11	ASIBAN SA	Alte activitati de asigurari	Str. Mihai Eminescu, nr. 45, sector 1, Bucuresti	actiuni ordinare	31.12.2007		96,000,000.00		25.00%

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE LA 31 DECEMBRIE 2007
(Sume în RON daca nu este indicat altfel)

Nr. Crt	Societatea	Obiect de activitate	Adresa	Tip actiuni	Data inchiderii exercitiului financiar	Profit/ Pierdere	Capital social	Rezerve	Cota BRD
12	ROMCARD SA	Prelucrarea informatica a datelor	Stefan Mihaileanu, nr. 38, ap. 3, sector 2, Bucuresti	actiuni ordinare	31.12.2007		95,700.00		20.00%
13	Victoria Business Center SA	Inchirierea si subinchirierea bunurilor imobiliare proprii sau inchiriate	Calea Victoriei, nr. 12C, bl. A, sc. P, sector 3, Bucuresti	actiuni ordinare	31.12.2007		457,600.00		10.00%
14	Societatea Nationala de Transfer de Fonduri si Decontari-TransFonD SA	Alte tipuri de intermediari financiare	Bd. Ficusului, nr. 1, sector 1, Bucuresti	actiuni ordinare	31.12.2007		6,720,000.00		2.72%
15	Mobiasbanca SA (MDL)	Alte activitati de intermediere monetara	Bd. Stefan cel Mare si Sfint 81-a, Chisinau, MD-2012, Republica Moldova	actiuni ordinare	31.12.2007		71,158,500.00		0.00%
16	Biroul de Credit SA	Activitati auxiliare intermediilor financiare (cu exceptia caselor de asigurari si de pensii)	Calea Victoriei, nr. 15, sector 3, Bucuresti	actiuni ordinare	31.12.2007		4,114,615.20		18.80%
17	Fondul Roman de Garantare a Creditelor pentru Intreprinzatorii Privati SA	Alte activitati de creditare	Matasari, nr. 46, sector 2, Bucuresti	actiuni ordinare	31.12.2007		16,065,609.00		6.23%
18	SC Depozitarul Central SA	Alte tipuri de intermediari financiare	Fagaras, nr. 25, sector 1, Bucuresti	actiuni ordinare	31.12.2007		11,031,300.00		2.10%
19	Casa de Compensare Bucuresti SA	Alte tipuri de intermediari financiare	B-dul Carol I, nr. 34-36, etaj 12, sector 2, Bucuresti	actiuni ordinare	31.12.2007		3,500,000.00		0.49%
20	Bursa Romana de Marfuri SA	Administrarea pietelor financiare	Piata Presei Libere, nr. 1, sector 1, Bucuresti	actiuni ordinare	31.12.2007		3,795,000.00		2.64%
21	ThyssenKrupp Bilstein Compa SA	Productia de piese si accesorii pentru autovehicule si motoare de autovehicule	Henri Coanda, nr. 8, Sibiu	actiuni ordinare	31.12.2007		3,029,076.00		0.09%

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE LA 31 DECEMBRIE 2007

(Sume în mii lei dacă nu este indicat altfel)

➤ **Întocmirea de situații financiare**

Prezentele situații financiare întocmite pentru anul încheiat la 31 decembrie 2007 sunt situații financiare individuale.

➤ **Managementul riscului**

Administrarea riscurilor este efectuată de banca în conformitate cu normele Bancii Naționale a României și prin aplicarea integrală a procedurilor grupului Societe Generale, societatea mamă a băncii, a cărei expertiză este recunoscută la nivel internațional.

Această administrare se realizează în cadrul limitelor și a competențelor atribuite responsabililor operaționali. Expunerile sunt revizuite cu regularitate de comitete specializate reunind cadrele din conducerea băncii (Comitetul de Risc, Comitetul de gestionare a Activelor și Pasivelor, Comitetul de Credite)

Principalele tipuri de riscuri :

Riscul de piață

Riscul de piață este riscul de pierdere legat de modificarea variabilelor de pe piață cum ar fi ratele de dobândă și cursurile valutare.

Riscul valutar

Riscul valutar este legat de modificarea cursurilor de schimb. Banca administrează riscul valutar utilizând limite pentru pozițiile valutare deschise la nivelul fiecărei valute și la nivelul poziției valutare globale (limite mai restrictive decât cele impuse de către Banca Națională a României) respectiv, monitorizând zilnic un indicator sintetic (Value at risk) pe poziția valutară.

Riscul de rată a dobânzii

Riscul de rată a dobânzii este legat de modificarea ratelor de dobândă. Acest risc este administrat de Banca prin monitorizarea structurii/decalajelor activelor și pasivelor pe intervale de scadență/maturitate, respectiv, utilizarea unei limite de sensibilitate a structurii bilanțului la riscul de dobândă.

Riscul de credit

Riscul de credit reprezintă pierderea pe care ar suporta-o Banca dacă o contrapartidă sau un alt partener nu și-ar îndeplini obligațiile contractuale. Riscul de credit este implicit în produsele bancare tradiționale – credite, angajamente de creditare și alte datorii contingente, cum sunt acreditivele – dar și în contracte de tipul produselor derivate.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE LA 31 DECEMBRIE 2007

(Sume în mii lei dacă nu este indicat altfel)

Banca își limitează expunerea atât față de contrapartidele individuale, cât și față de grupuri de clienți persoane juridice prin limite de creditare stabilite la momentul analizei. Valoarea limitei depinde de factori cantitativi cum sunt poziția și performanța financiară a clientului, situația industriei dar și de factori calitativi cum ar fi calitatea managementului, structura acționariatului. Expunerea în raport cu limitele autorizate este monitorizată în mod continuu. Pentru clienți persoane fizice banca utilizează un sistem de scoring de acceptare, pe care îl validează permanent.

Riscul de lichiditate

Riscul de lichiditate este asociat fie dificultății întâmpinate de a obține fondurile necesare pentru a-și îndeplini angajamentele, fie imposibilității de a vinde un activ financiar în timp util și la valoarea sa justă.

Abordarea Bancii în privința administrării riscului de lichiditate începe cu formularea unei strategii privind lichiditatea, care este aprobată de Conducerea Bancii. În baza acesteia Banca monitorizează/ ajustează în permanentă decalajele între activele și pasivele Bancii, pe intervale de timp în funcție de durata rămasă între data bilanțului și data scadenței.