

RO

RAPORT ANUAL 2011



DEZVOLTAM IMPREUNA SPIRITUL DE ECHIPA



GRUPE SOCIETE GENERALE



SUMAR

1	MESAJUL PREȘEDINTELUI DIRECTOR GENERAL.....	04
2	PROFIL BANCĂ.....	06
3	CIFRE CHEIE.....	08
4	GUVERNANȚĂ CORPORATIVĂ.....	10
5	ACȚIUNEA BRD.....	16
6	ACTIVITATEA COMERCIALĂ.....	18
7	MANAGEMENTUL RISCULUI.....	24
8	RESURSE UMANE.....	26
9	BANCA DE INVESTIȚII.....	28
10	SERVICII SPECIALIZATE.....	30
11	RESPONSABILITATE CORPORATIVĂ.....	33
12	SITUAȚII FINANCIARE.....	37
13	CONTACTE.....	118

1

MESAJUL PREȘEDINTELUI
DIRECTOR GENERAL



GUY POUPET

Deși încă dificil din punct de vedere macroeconomic, 2011 a fost, din multe puncte de vedere, un an pozitiv pentru BRD.

Condițiile macroeconomice s-au îmbunătățit; producția agricolă – una mai bună decât se estimase – a avut un efect favorabil asupra creșterii PIB. De asemenea, rata inflației a scăzut la cel mai mic nivel după 1990.

Cu toate acestea, cererea de produse și servicii bancare nu a cunoscut o creștere marcantă, fiind susținută, la nivelul clienței de persoane fizice, doar de programul Prima Casă și de campania de refinanțare. Pe piața persoanelor juridice, creditarea a fost susținută în special de marile companii.

Ne-am concentrat pe îmbunătățirea eficienței operaționale și am reușit astfel să obținem o rentabilitate confortabilă, punând în același timp bazele unor viitoare surse de profit, în special prin intermediul produselor monetice inovante, precum Instant Pay și soluția proprietară de plată contactless a transportului în comun, implementată deja în șase orașe din România și a cărei originalitate a fost recunoscută la nivel internațional.

Am reușit să rămânem prezenți la un nivel înalt pe piața marilor corporații și în egală măsură să fim unul dintre finanțatorii entităților publice, fie ele guvernamentale sau comunități locale.

La nivel intern, am continuat să ne eficientizăm activitatea, cheltuielile operaționale fiind menținute la un nivel similar cu cel din 2010, în timp ce coeficientul nostru de exploatare s-a situat la 43%, semnificativ sub media sistemului bancar. Rentabilitatea noastră a fost și în 2011 cea mai bună pe ansamblul sistemului bancar.

La rândul lor, filialele BRD specializate pe leasing financiar, leasing operațional și credite de consum la locul de vânzare au rămas profitabile, dovedind elasticitate și rezistență la condițiile de business prea puțin ofertante.

Performanțele noastre s-au bucurat și anul trecut de recunoaștere din partea unora dintre cele mai prestigioase publicații economice din România și străinătate, BRD primind premiul pentru „Cea mai bună bancă din România” atât din partea „Global Finance” cât și din partea „The Banker”. De asemenea, revista „Piața Financiară” ne-a acordat titlul de „Most Trusted Bank”, premiu pe care îl prețuim și care demonstrează aprecierea de care banca noastră se bucură în rândul clienților și partenerilor săi.

Pornind de la acest nivel, în 2012 ne-am propus să fim foarte activi și să câștigăm clienți noi, îmbunătățindu-ne astfel cota de piață. Chiar dacă anul acesta se anunță la fel de problematic precum precedenții trei ani, vom încerca să facem din el o punte către reviriment. Bazându-mă pe calitatea echipei BRD, am toate motivele să cred că vom reuși.

2

PROFIL BANCĂ



INFORMAȚII GENERALE DESPRE COMPANIE

PROFIL GROUPE SOCIETE GENERALE

Société Générale este unul dintre primele grupuri de servicii financiare europene. Grupul și-a construit business-ul pe un model diversificat de bancă universală, urmărind în același timp soliditatea financiară și strategia de creștere durabilă cu ambiția de a fi o bancă orientată către clienți, de referință pe piață, o bancă aleasă pentru calitatea serviciului și a personalului.

Cei 160, 000 de colaboratori - prezenți în 77 de țări - acompaniază zi de zi peste 33 milioane de clienți în lumea întreagă. Echipele Société Générale oferă consultanță și servicii dedicate persoanelor fizice, companiilor și instituțiilor pe următoarele trei linii de business:

- **Banca de retail din Franța**, sub brandurile Société Générale, Crédit du Nord și Boursorama.
- **Banca de retail din afara Franței**, prezentă în Europa Centrală și de Est și Rusia, în bazinul mediteraneean, în Africa subsahariană, în Asia și în fostele teritorii franceze.
- **Banca de finanțare și investiții** cu expertiza globală în investiții, finanțări și operațiuni de piață.

Société Générale este, de asemenea, un actor important în domeniile servicii financiare specializate, asigurări, private banking, gestiunea activelor și servicii pentru investitori.

Grupul figurează în indicii internaționali de dezvoltare durabilă: FRSE4good, ASPI, DJSI World și DJSI Europe.

PROFIL BRD - GROUPE SOCIETE GENERALE

BRD – Groupe Société Générale este, de mai bine de un deceniu, în topul băncilor universale din România. Cu o ofertă comercială în continuă extindere, BRD asigură produsele și serviciile potrivite pentru clienții săi, indiferent de momentul vieții în care se află. Fie în calitatea lor de persoane fizice, persoane fizice autorizate, IMM-uri sau mari companii.

Prin rețeaua de agenții prezente în toată țara, suntem în proximitatea clienților noștri, care au la dispoziție unități moderne și personal calificat:

- 937 de agenții
- 8,979 de angajați (BRD și filiale)

Rating-ul Băncii

- **Fitch:** Ratingul pe termen lung în valută **BBB +**
- **Moody's:** Ratingul pentru depozite pe termen lung în valută **Baa3**
Ratingul pentru depozite pe termen lung în moneda locală **Baa2**

Oferta diversă de produse și servicii și apropierea de client stau în centrul misiunii noastre comerciale.

Banca persoanelor fizice

- 2,280,000 clienți
- 16.3 miliarde RON credite către populație
- peste 2.2 milioane de carduri bancare incluse în sistemul 3D Secure

Banca persoanelor juridice

Servicii personalizate dedicate clienților corporativi români, filialelor marilor companii multinaționale, IMM-urilor, microîntreprinderilor și autorităților locale.

- 140,000 clienți
- 17.2 miliarde RON credite acordate

Servicii specializate

- Operațiuni internaționale: peste 1,100 de corespondenți bancari în 100 de țări.
- Factoring: 3.84 miliarde RON cifra de afaceri. Cea mai mare realizată până în prezent de BRD.
- BRD Finance - filială specializată în credite de consum. Profitabilitate crescută și dezvoltare puternică a segmentului de finanțare auto.
- BRD Pensii – filială specializată în administrarea de fonduri de pensii 182,000 clienți și un volum al subscrierilor de peste 10 milioane EUR.
- BRD Asigurări de Viață - 320,000 de clienți în al treilea an de activitate. Prezentă în top 10 companii de asigurări de viață din România.
- BRD Sogelease – filială specializată în leasing. Profit brut de 23 milioane RON.
- ALD Automotive – filială specializată în leasing operațional complet și gestiune de flote de autovehicule. Numărul 1 în România cu 6,705 vehicule și 240 clienți.

Banca de investiții

Brokeraj, operațiuni de piață, gestionarea activelor, depozitarea activelor Organismelor de Plasament Colectiv și ale Fondurilor de Pensii Private, custodia instrumentelor financiare tranzacționate pe piețe locale și internaționale și servicii de consultanță. Unul din marii actori din piața românească de investment banking.

Servicii directe sau prin filialele specializate :

- BRD Corporate Finance – filială specializată în consultanță în privatizări și fuziuni & achiziții
- BRD Asset Management – filială specializată în gestiunea activelor, ocupă poziția a treia pe piața fondurilor de investiții, deținând în portofoliu 6 fonduri deschise de investiții (OPCVM).

3

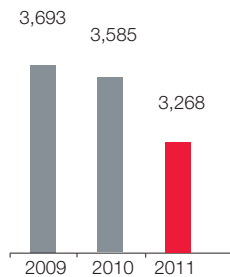
CIFRE CHEIE



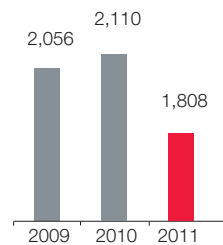
CIFRE CHEIE

IFRS

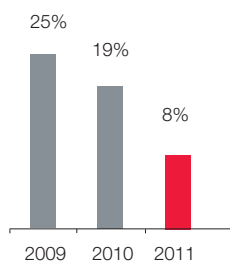
VENIT NET BANCAR (milioane RON)



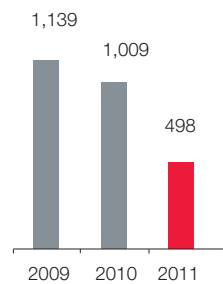
REZULTAT BRUT DIN EXPLOATARE (milioane RON)



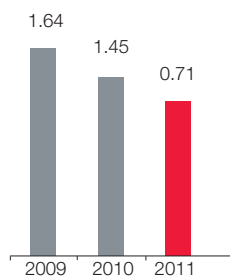
RENTABILITATEA FONDURILOR PROPRII (ROE)



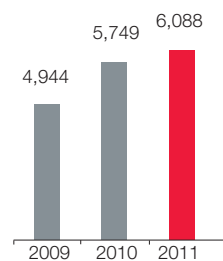
REZULTAT NET (milioane RON)



EVOLUȚIA REZULTATULUI NET/ACȚIUNE (RON)



CAPITALURI PROPRII (milioane RON)



4

GUVERNANȚA CORPORATIVĂ



GVERNANȚA CORPORATIVĂ

GVERNANȚA corporativă a BRD - Groupe Société Générale S.A reprezintă ansamblul principiilor ce stau la baza cadrului de administrare prin care banca este condusă și controlată. Transpuse în documente normative interne, aceste principii determină eficacitatea mecanismelor de control adoptate cu scopul de a proteja și a armoniza interesele tuturor categoriilor de participanți la activitatea desfășurată de bancă - acționari, administratori, directori, conducători ai diverselor structuri ale societății, angajați și organizațiile care le reprezintă interesele, clienți și parteneri de afaceri, autorități centrale și locale, etc.

- Domnul Bernardo Sanchez Incera a fost confirmat în calitate de administrator pentru un mandat de 4 ani, prin Hotărârea Adunării Generale Ordinare a Acționarilor nr. 105, din data de 14 aprilie 2011, pe locul rămas vacant ca urmare a renunțării la mandatul de administrator a doamnei Anne Fossemalle;
- Mandatul de administrator independent al domnului Sorin Marian Coclitu a fost reînnoit pentru o perioadă de 4 ani.

ADMINISTRAREA ȘI CONDUCEREA BĂNCII

BRD - Groupe Société Générale a adoptat sistemul unitar de administrare în deplină concordanță cu obiectivele unei bune guvernante corporative, a transparenței informației corporative relevante, a protecției acționarilor și altor stakeholderi, precum și a unei funcționări eficiente pe piața bancară.

CONSILIUL DE ADMINISTRAȚIE

Consiliul de Administrație este format din 11 membri, aleși de Adunarea Generală a Acționarilor pentru un mandat de 4 ani și se întrunește o dată la trei luni sau ori de câte ori este necesar.

Structura Consiliului de Administrație asigură un echilibru între membrii executivi și ne-executivi, astfel încât nicio persoană sau grup restrâns de persoane să nu poată domina, în general, procesul decizional al Consiliului de Administrație și este format din trei membri executivi și opt membri ne-executivi, dintre care unul ne-executiv independent.

Anul 2011 a adus modificări în componența Consiliului de Administrație, după cum urmează:

- Prin decizia Consiliului de Administrație nr. 268, din data de 10 martie 2011, doamna Anne Marion-Bouchacourt a fost aleasă în calitate de administrator, pentru un mandat de 4 ani, ca urmare a expirării mandatului de administrator al domnului Aurelian Dochia;
- S-au reînnoit mandatelor de administrator ale domnilor Petre Bunescu, Sorin-Mihai Popa, Didier Alix, Jean-Louis Mattei, Bogdan Baltazar, Dumitru Popescu, Ioan Cuzman și Sorin Marian Coclitu (desemnat, în continuare, în calitate de administrator independent), începând cu data de 18 aprilie 2011, pentru o perioadă de 4 ani;

**COMPONENȚA
CONSILIULUI
DE ADMINISTRAȚIE**



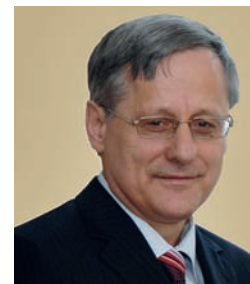
**Guy
POUPET**

- Președintele Consiliului de Administrație și Director General
- Președintele Consiliului de Administrație al BRD Finance IFN S.A.
- Membru al Consiliului de Administrație al ALD Automotive SRL
- Președintele Consiliului Băncii Mobiasbanca – Republica Moldova
- Membru al Consiliului de Administrație al Société Générale European Business Services SA.



**Sorin - Mihai
POPA**

- Membru al Consiliului de Administrație
- Director General Delegat
- Membru în Consiliul de Administrație al BRD Sogelease IFN S.A.



**Petre
BUNESCU**

- Membru al Consiliului de Administrație
- Director General Adjunct
- Vice-Președinte al Asociației Române a Băncilor
- Membru în Consiliul de Administrație al Transfond S.A.



**Didier
ALIX**

- Membru ne-executiv al Consiliului de Administrație



**Bernardo
SANCHEZ - INCERA**

- Membru ne-executiv al Consiliului de Administrație
- Director General Delegat al Grupului Société Générale



**Jean-Louis
MATTEI**

- Membru ne-executiv al Consiliului de Administrație
- Președinte al Comitetului de Audit
- Președinte al Comitetului de Remunerare
- Directorul General al BHFМ - Divizia Internațională de Retail Banking a Grupului Société Générale



**ANNE
MARION-BOUCHACOURT**

- Membru ne-executiv al Consiliului de Administrație Administratie (începând cu data de 15 februarie 2012)
- Membru al Comitetului de Remunerare;
- Director Resurse Umane al Grupului Société Générale



**Bogdan
BALTAZAR**

- Membru ne-executiv al Consiliului de Administrație



**Dumitru D.
POPESCU**

- Membru ne-executiv al Consiliului de Administrație
- Membru al Comitetului de Audit



**Sorin Marian
COCLITU**

- Membru ne-executiv al Consiliului de Administrație
- Membru al Comitetului de Audit
- Membru al Comitetului de Remunerare;
- Președinte - Director General al Fondului Român de Garantare a Creditelor pentru Intreprinzătorii Privati
- Vicepreședinte al Consiliului Reprezentanților Acționarilor SIF Muntenia



**Ioan
CUZMAN**

- Membru ne-executiv al Consiliului de Administrație
- Președinte Director General la Fondul Proprietății Private nr.1 Banat-Crișana.

REMUNERAREA MEMBRILOR CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE

Pentru anul 2011, Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor a aprobat o remunerație pentru membrii ne-executivi ai Consiliului de Administrație în valoare de 1,500 EUR/lună (sumă brută, echivalent lei) precum și o limită generală pentru remunerațiile suplimentare ale administratorilor și ale directorilor pentru anul 2011 în sumă de 8 milioane RON, brut.

COMITETUL DE AUDIT

Comitetul de Audit este compus din 3 membri ne-executivi ai Consiliului de Administrație: Jean-Louis MATTEI (Președinte), Dumitru POPESCU (Membru) și Sorin Marian COCLITU (Membru, Administrator independent).

Membrii Comitetului de Audit au experiența corespunzătoare atribuțiilor specifice ce le revin în cadrul comitetului și se reunesc cel puțin o dată pe semestru.

Comitetul de Audit asistă Consiliul de Administrație în îndeplinirea responsabilităților sale pe linia controlului intern și auditului financiar, adresând recomandări privind strategia și politica instituției de credit în acest domeniu.

COMITETUL DE REMUNERARE

Este un comitet consultativ constituit în sprijinul Consiliului de Administrație, în scopul de a elabora și supraveghea implementarea politicii de remunerare a Băncii.

Comitetul este format din 3 administratori ne-executivi, din care unul independent, aleși de către Consiliul de Administrație din rândul membrilor săi și anume: Jean-Louis MATTEI (Președinte), Anne MARIÓN-BOUCHACOURT (Membru), Sorin Marian COCLITU (Membru, Administrator independent).

COMITETUL DE ADMINISTRARE A RISCULUI

Prezidat de Directorul General, Comitetul de Administrare a Riscului se întrunește trimestrial sau ori de câte ori este necesar. Obiectivele sale sunt gestionarea riscurilor semnificative, riscuri cu impact însemnat asupra situației patrimoniale și/sau reputaționale a băncii (risc de credit, riscul de piață, riscul de lichiditate, riscul operațional și riscul reputațional), precum și riscurile asociate activităților externalizate.

Comitetul este format din membrii Comitetului de Direcție și responsabili structurilor interne cu un rol important în administrarea riscului.

CONDUCEREA EXECUTIVĂ

Conducerea operativă și coordonarea activității zilnice a băncii este delegată de către Consiliul de Administrație către directori.

Directorii Băncii sunt aleși de către Consiliul de Administrație, dintre administratori sau din afara Consiliului, și formează împreună Comitetul de Direcție.

Conform Codului de guvernare corporativă al BRD, Comitetul de Direcție este format din minim 5 directori, dintre care un Director General și este condus de Directorul General care este și Președintele Consiliului de Administrație.

La 31 decembrie 2011 Comitetul de Direcție al BRD era compus din Directorul General, un Director General Delegat și 5 Directori Generali Adjuncți.

Fiecare Director este investit cu toate competențele de acțiune în numele Băncii și de a o reprezenta în relațiile cu terții, în orice circumstanță legată de activitățile pe care le coordonează, cu respectarea dispozițiilor legale și ale Actului Constitutiv.

În limita competențelor și răspunderilor stabilite de Consiliul de Administrație, directorii acționează împreună, organizați în Comitetul de Direcție, pentru o serie de activități/ operațiuni specifice activității băncii, detaliate în Actul Constitutiv și Norma de Funcționare Internă a Băncii.

COMPONENȚA
CONDUCERII
EXECUTIVE



**Guy
POUPET**

Președintele-Director General



**Sorin - Mihai
POPA**

Director General Delegat



**Petre
BUNESCU**

Director General Adjunct



**Claudiu
CERCEL-DUCA**

Director General Adjunct



**Gabriela
GAVRILESCU**

Director General Adjunct



**Jean-Luc
GRASSET**

Director General Adjunct



**Gheorghe
MARINEL**

Director General Adjunct
(aprobare BNR: 15 februarie 2012)

DREPTURILE ACȚIONARILOR

BRD respectă drepturile acționarilor săi și asigură acestora un tratament egal.

DREPTUL LA VOT

Acțiunile băncii sunt indivizibile și conferă deținătorilor drepturi egale, orice acțiune dând dreptul la un vot în Adunarea Generală a Acționarilor.

Adunările generale sunt convocate de Consiliul de Administrație. Adunările generale sunt ordinare și extraordinare. Adunarea Generală Ordinară se întrunește cel puțin o dată pe an, în cel mult 5 luni de la încheierea exercițiului financiar, iar Adunarea Generală Extraordinară se întrunește ori de câte ori este necesar.

Convocarea se realizează cu cel puțin 30 de zile înainte de data stabilită, cu respectarea prevederilor legale privind publicitatea și notificarea Comisiei Naționale de Valori Mobiliare (CNVM) și a Bursei de Valori București (BVB).

Pentru a asigura tratamentul egal și exercitarea deplină și într-o manieră echitabilă a drepturilor deținătorilor de acțiuni, Banca pune la dispoziția acestora toate informațiile relevante cu privire la AGA și la deciziile adoptate, atât prin mijloacele de comunicare în masă, cât și în secțiunea specială, deschisă pe pagina proprie de Internet (www.brd.ro).

Acționarii pot participa la lucrările Adunărilor Generale personal, prin reprezentant sau pot vota prin corespondență. Formulare de procură și de vot prin corespondență sunt puse la dispoziția acționarilor în secțiunea specială, deschisă pe pagina proprie de Internet.

Procedurile de desfășurare a lucrărilor AGA sunt supuse aprobării acționarilor pentru a se asigura o derulare ordonată și eficientă a lucrărilor.

În cadrul Adunărilor Generale ale Acționarilor se permite și se încurajează dialogul între acționari și membrii Consiliului de Administrație și/sau ai conducerii executive. Fiecare acționar poate adresa administratorilor întrebări referitoare la activitatea băncii.

DREPTUL LA DIVIDENDE

Fiecare acțiune a băncii deținută de acționar la data de înregistrare (stabilită conform reglementărilor specifice și aprobată de AGA) conferă acestuia dreptul de a beneficia de dividende pentru exercițiul financiar anterior, în cuantum și condițiile stabilite de Adunarea Generală a Acționarilor.

În anul 2011, Adunarea Generală a aprobat repartizarea unui dividend brut de 0,17957 lei/acțiune și a stabilit procedura de distribuire a dividendelor convenite pentru 2010.

DREPTUL LA INFORMARE

BRD asigură acționarilor săi accesul la informații relevante, astfel încât aceștia să-și exercite toate drepturile de o manieră echitabilă.

BRD a înființat și menține o structură adecvată pentru relația cu investitorii, în general, și cu acționarii proprii, în special.

Acționarii/investitorii pot adresa Băncii solicitările lor, atât prin e-mail, cât și telefonic, coordonatele fiind afișate pe site-ul instituțional. Totodată, toți acționarii primesc anual o informare individuală cu privire la situația acțiunilor și a dividendelor ce le revin pentru exercițiul financiar încheiat.

Informațiile relevante sunt publicate pe pagina proprie de internet atât în limba română cât și în limba engleză.

Pentru a face cunoscute rezultatele sale financiare, Banca organizează reuniuni cu analiștii financiari, consultanții de plasament, brokerii și investitorii. Aceste reuniuni oferă managementului Băncii și analiștilor piețelor financiare ocazia de a face schimb de opinii.

Pentru informarea acționarilor și investitorilor, Banca stabilește la început de an un calendar al raportărilor financiare.

CALENDARUL FINANCIAR 2012

Prezentarea rezultatelor anuale preliminare: 14 februarie 2012
Adunarea Generală a Acționarilor: 26 aprilie 2012

Prezentare rezultate anuale 2011: 26 aprilie 2012

Prezentarea rezultatelor trimestrului 1: 30 aprilie 2012

Prezentarea rezultatelor trimestrului 2: 30 iulie 2012

Prezentarea rezultatelor trimestrului 3: 6 noiembrie 2012

ALTE ELEMENTE DE GUVERNANȚĂ CORPORATIVĂ CONFLICTE DE INTERESE

În 2011, nu au fost identificate conflicte de interese între membrii Consiliului de Administrație și ai Comitetului de Direcție și interesele Băncii.

OPERAȚIUNI CU PERSOANE AFLTE ÎN RELAȚII SPECIALE CU BANCA

Cadrul de reglementare internă stabilește un set de reguli ce trebuie respectate de toți membrii Consiliului de Administrație, membrii conducerii executive și angajații grupului la efectuarea propriilor tranzacții, precum și pentru evitarea conflictelor de interese reale sau aparente (posibile).

Competența de aprobare a creditelor acordate persoanelor fizice și juridice aflate în relații speciale cu banca aparține Consiliului de Administrație.

TRANZACȚIILE PERSOANELOR INIȚIATE

Pentru a stabili un cadru de acțiune preventiv și securizat de realizare a operațiunilor pe piață de către persoanele care prin poziția lor în bancă au acces la informații privilegiate, banca a stabilit și a aplicat o serie de reguli deontologice pe care trebuie să le respecte administratorii, directorii și celelalte persoane inițiate pentru a se evita încălcarea cadrului legal aplicabil tranzacționării cu instrumente financiare emise de BRD.

5

ACȚIUNEA BRD



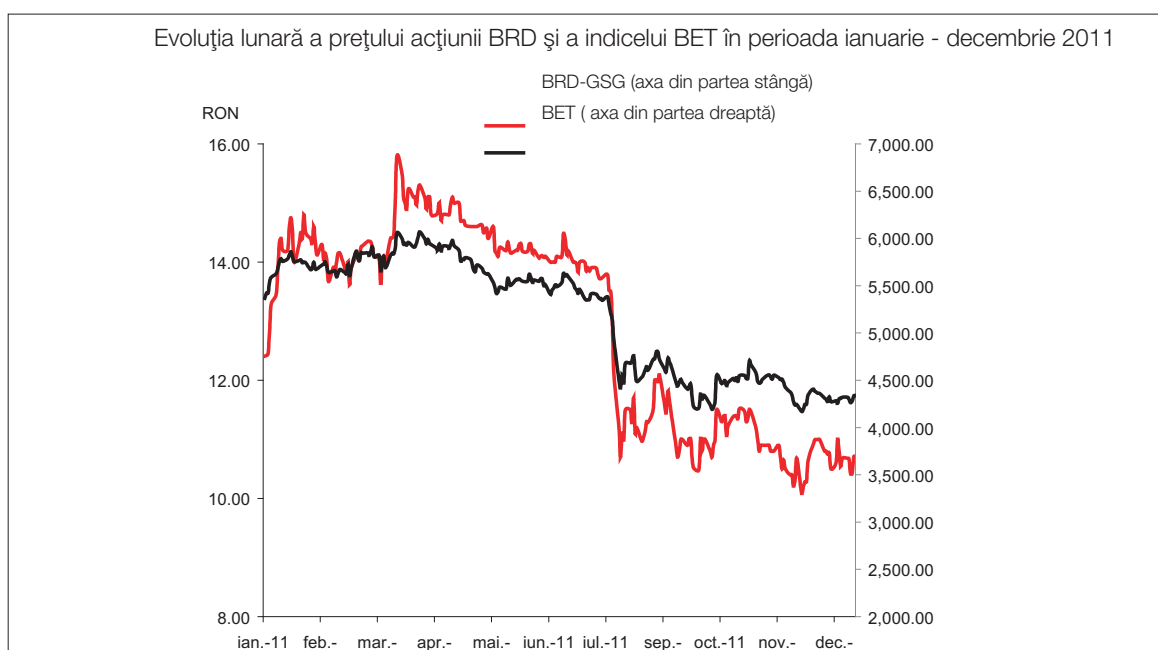
ACȚIUNEA BRD

Acțiunile BRD sunt listate la categoria I a Bursei de Valori București începând cu 15 ianuarie 2001. Acțiunea BRD este inclusă în indicii BET, ROTX, BET-XT și BET-C.

În cursul anului 2011, prețul de închidere al acțiunii BRD a avut o evoluție similară cu indicele BET. Cursul de închidere al acțiunii BRD la data de 30 decembrie 2011, ultima zi de tranzacționare a anului 2011, a fost de 10.71 RON/acțiune. La aceeași dată, capitalizarea bursieră a fost de peste 7,463 milioane RON.

Dividendele sunt distribuite acționarilor proporțional cu cota lor de participare la capitalul social. Venitul generat de dividende este supus impozitării la sursă.

ACȚIUNEA BRD



DIVIDENDE

În conformitate cu legislația română și Actul Constitutiv, dividendele se plătesc din fondurile constituite în acest scop după aprobarea AGA, în termen de două luni de la Adunarea Generală a Acționarilor.

Profitul net anual este repartizat sub formă de dividende conform hotărârii AGA. Rezultatul distribuibil se bazează pe rezultatul net în conformitate cu situațiile financiare la nivel individual pregătite în conformitate cu standardele locale de contabilitate. Evoluția volumului dividendelor aprobate și distribuite se prezintă astfel:

Profit net BRD (RAS)	2010	2011
Profit net (RON)	500,589,835	465,265,368
Profit distribuibil (RON)	500,589,835	465,265,368
Total dividende (RON)	125,147,459	116,316,342
Dividend pe acțiune (RON)	0.17957	0.16690
Rata de distribuție din profitul distribuibil	25%	25%

6

ACTIVITATEA COMERCIALĂ



ACTIVITATEA COMERCIALĂ

În 2011, BRD – Groupe Société Générale a avut între liniile principale de acțiune, conservarea profitabilității, fără să ignore condițiile particulare ale mediului în care evoluează, dar nici influențele tot mai complexe ale contextului european.

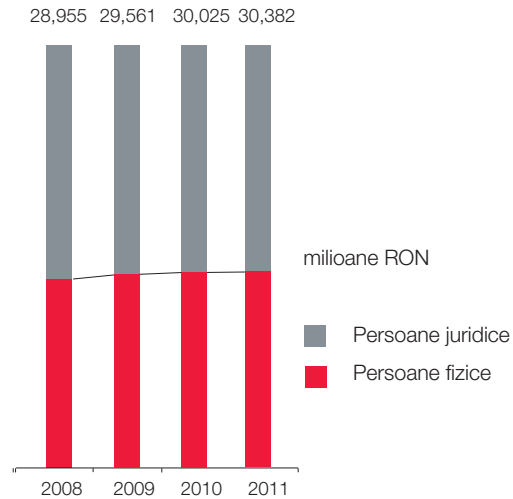
Eforturile echipelor au avut ca rezultat faptul că BRD a fost și în 2011, cea mai profitabilă bancă din România, cu cea mai extinsă rețea de unități dintre băncile private, realitate care ne plasează într-o poziție privilegiată la apariția oricăror oportunități de finanțare - atât în orașele mari, cât și în cele medii ori în zonele rurale cu potențial.

Încă un argument al avantajului de care beneficiem este acela că în ultimii ani, rețeaua agențiilor BRD a marcat o importantă evoluție calitativă, inovația fiind cea care face diferența pe o piață tot mai concurențială.

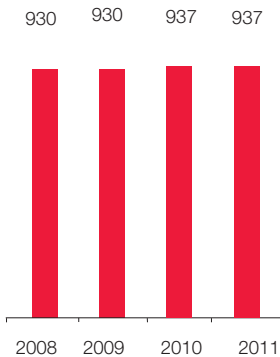
În linii mari, au fost deja operate optimizările diverselor activități, în consonanță cu nivelul tehnologic atins de Rețea, precum și cu stadiul actual și cel previzibil pentru următoarea perioadă a cererii de finanțare.

Evoluția depozitelor și a creditelor demonstrează că BRD și-a menținut nivelul activității în condițiile unei cereri moderate pentru finanțare.

DEPOZITE CLIENTELĂ

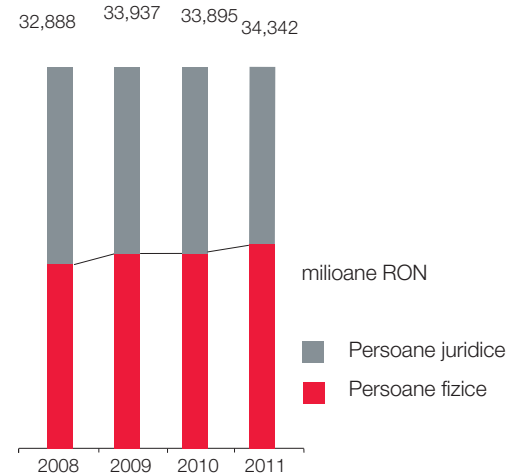


EVOLUȚIA NUMĂRULUI DE AGENȚII

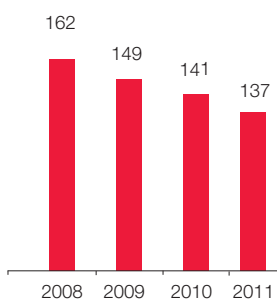


Baza de clienți a rămas robustă, evoluată calitativ, chiar dacă numeric s-a diminuat, iar ritmul de achiziție a unor clienți noi nu a revenit încă la cadența anterioară lui 2008, fiind puternic influențat de contextul pieței locale.

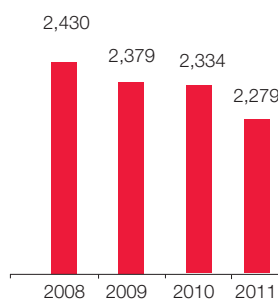
CREDITE CLIENTELĂ



PERSOANE JURIDICE (X 1 000)



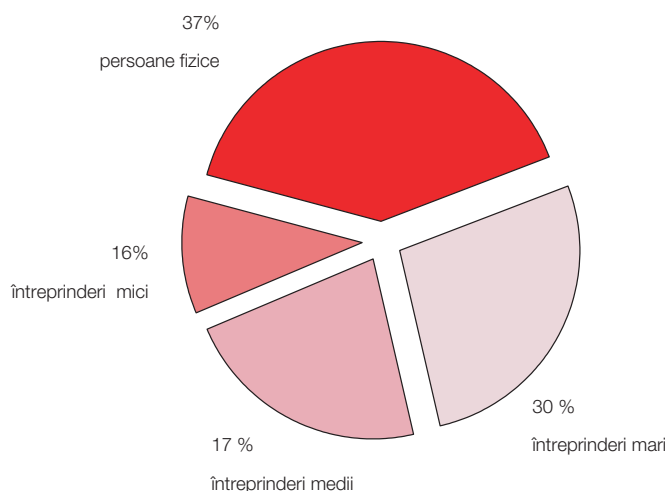
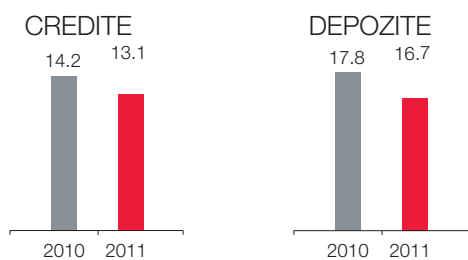
PERSOANE FIZICE (X 1 000)



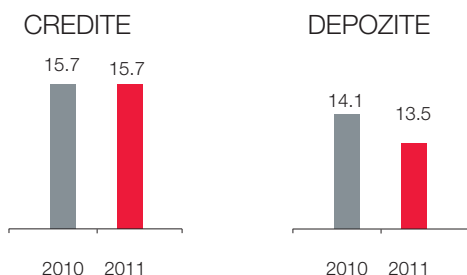
BRD continuă să fie un actor de top în sistemul bancar românesc. Suntem a doua bancă din România, din punctul de vedere al activelor, deținând următoarele **cote de piață**

În 2011, valoarea angajamentelor la nivel de bancă a fost de 45.4 miliarde RON, împărțită pe segmente de piață astfel:

PERSOANE JURIDICE (%)



PERSOANE FIZICE (%)



BRD a continuat anul trecut să îmbunătățească și să extindă în permanență canalele de bancă la distanță, rapide și practice, bine primite de clientelă: Centrul de relații cu clienții Vocalis, serviciile de Mobile Banking, Internet Banking și e-Commerce.

La sfârșitul lunii decembrie 2011, numărul total de abonați ai serviciului de internet banking BRD-Net era de 310.000, iar valoarea totală a tranzacțiilor a fost de 1.2 miliarde RON, cu 20 % mai mare decât la sfârșitul anului precedent.

În 2011, BRD a considerat prioritară conservarea unei rentabilități ridicate, chiar dacă aceasta a presupus unele scăderi ale cotelor noastre de piață, pe fondul dificultăților persistente la nivel macroeconomic. În consecință, cererea de produse și servicii bancare nu a cunoscut o creștere față de anul anterior, fiind susținută, la nivelul clientelei persoane fizice, doar de continuarea programului Prima Casă și de campania de refinanțare. Pe piața persoanelor juridice, finanțările au fost solicitate în special de marile companii. Și în acest an 2012 competiția se anunță dură. Gradul de bancarizare încă redus al pieței românești indică, însă, un potențial care va permite sporuri consistente. Avem, așadar, atuuri majore să ne consolidăm poziția și chiar să ne creștem cotele de piață.

BANCA PERSOANELOR FIZICE

Campaniile comerciale desfășurate în 2011 au susținut lansarea de noi produse, dar și ofertele de refinanțare, pentru atragerea și avansarea de soluții clienților cu credite la alte Bănci. Totodată, Banca a continuat să fie partenerul clienților deținători de credite la BRD, oferindu-le, după caz, soluții personalizate de reesalonare/restructurare a datoriilor. Prioritare au fost gestionarea corectă a riscului, dar și dezvoltarea portofoliului de clienți noi. Aceste obiective au fost susținute prin oferte special create.

BRD a continuat să demonstreze că inovația nu este doar o teorie în filosofia Băncii. În decursul anului trecut, BRD a creat, a dezvoltat și a promovat produse, diversificând oferta existentă.

Portofoliul de produse de creditare BRD a fost completat de creditul **Casa BRD de 10**. Pe parcursul anului 2011 BRD a continuat, de asemenea, să se implice în programul Prima Casă, fiind una dintre băncile care a participat activ și cu rezultate notabile în toate etapele acestui program: BRD a acordat primul credit la momentul lansării programului și continuă să fie unul dintre vectorii de imagine ai programului. Gradul de implicare a băncii se va menține ridicat și în 2012 și se va păstra până la consumarea integrală a plafonului de garantare acordat de FNGCIMM.

În 2011 am continuat să acordăm o atenție deosebită segmentului de tineri. Dincolo de evoluția ofertei, am organizat două mari campanii având drept obiective majore promovarea creditelor Work&Travel, respectiv atragerea, echiparea și fidelizarea studenților la fiecare început de an universitar.

Banca a valorificat, de asemenea, experiența filialelor specializate din grup și a diversificat oferta de produse de plasament, pensii private și bancassurance.

INOVAȚII BRD

Cardul Transport – card bancar utilizabil pentru plata călătoriei în mijloacele de transport în comun în București (rețelele RATB și Metrorex), dar și în mai multe orașe din țară. Cardul a fost lansat în iunie 2011, fiind o inovație pentru oferta bancară din România. Clientul poate opta pentru introducerea abonamentului pe card sau pentru efectuarea plății direct din contul cardului, fără a fi necesară achiziționarea separată a creditului pentru călătorii. Această soluție a fost declarată unică în Europa de către MasterCard. Pe lângă aplicația transport și funcționalitățile cunoscute ale unui card clasic, acesta are integrată și tehnologia contactless care permite plăți de mică valoare fără PIN.

Cardul Suporter – lansat în aprilie 2011, cardul Suporter, echipat cu tehnologia contactless, este singurul card bancar personalizat cu fotografia jucătorului preferat de fotbal care funcționează și ca abonament sau bilet de acces pe stadion. De asemenea, cardul permite efectuarea tuturor tipurilor de operațiuni, fiind un card de debit atașat unui cont curent în lei, cu utilizare națională și internațională care are integrată tehnologia contactless.

În 2011 o atenție deosebită a fost acordată clienților aflați în convențiile pay-roll, pensionarilor, tinerilor, dar și clienților de top ai băncii, prin oferte dedicate și personalizate.

BANCA PERSOANELOR JURIDICE

CLIENTELA IMM ȘI PERSOANE FIZICE AUTORIZATE

BRD a relansat în 2011 oferta de finanțare dedicată clienței Intreprinderi Mici și Mijlocii și persoanelor fizice autorizate. Creditarea – pe termen scurt, mediu sau lung – vizează satisfacerea nevoilor specifice acestui segment în privința cheltuielilor curente dar mai ales pentru investiții, avantajate de subvențiile guvernamentale de până la 200,000 EUR/IMM.

Relansarea și promovarea ofertei pentru profesioni libere și persoane fizice autorizate după patru ani de la lansare au adus noi credite în valoare de 84.3 milioane RON, care totalizează 67% din întregul portofoliu existent la finalul anului 2011.

În linie cu cele enumerate, BRD a semnat în 2011 noi convenții cu Fondul Național de Garantare a Creditelor pentru IMM, Eximbank și Fondul de Garantare pentru Creditul Rural.

Au fost, de asemenea, continuate finanțările din surse provenind de la Banca Europeană pentru Reconstrucție și Dezvoltare și Banca Europeană de Investiții, destinate, în principal, susținerii dezvoltării segmentului de IMM.

Prin facilitatea EU/BERD pentru eficiența energetică în valoare de 10 milioane EUR au fost finanțate 10 companii care au beneficiat de:

- credite de investiții acordate de BRD;
- servicii de asistență tehnică gratuită prin consultanți angajați de BERD;
- grant de până la 15% din valoarea împrumutului la finalizarea investiției.

În cursul anului 2011, BRD a semnat o a doua facilitate UE/BERD pentru eficiența energetică în valoare de 10 milioane EUR.

Prin facilitatea BEI, au fost finanțate 10 IMM-uri, valoarea ajungând la 30 milioane EUR pentru proiecte de dezvoltare a activității acestora.

Pe de altă parte, BRD a sprijinit cliența prin restructurări sau reeșalonări ale angajamentelor în valoare de 9% din total expunere.

În același timp, BRD a fost prima bancă ce a lansat oferta pentru achiziționarea de autovehicule noi și tractoare pentru persoane juridice și persoane fizice autorizate în cadrul programului REMAT.

Programul EUROBRD (finanțare de proiecte de investiții beneficiare de fonduri europene nerambursabile) a cunoscut, și el, o evoluție satisfăcătoare. Gama de servicii cuprinde: pre-finanțarea și/sau co-finanțarea contribuției proprii, finanțarea cheltuielilor neeligibile, acoperirea necesarului de fond de rulment pentru desfășurarea activității curente și noi investiții.

În cursul anului 2011 au fost finanțate în cadrul programelor cu fonduri europene post-aderare, un număr de 614 proiecte cu o valoare de peste 100 milioane EUR, proiecte derulate atât de companii private, IMM-uri și întreprinderi mari din agricultură și industrie, cât și autorități publice locale, instituții publice și organizații nonguvernamentale.

Preferința clienților pentru **Servicii de bancă la distanță** a fost evidențiată de creșterea numărului de abonați ai serviciului BRD@ffice cu 15% față de anul anterior. Gradul de utilizare al acestui canal s-a mărit considerabil în cursul anului 2011, numărul tranzacțiilor efectuate prin acest serviciu crescând cu 28% în 2011 față de 2010 și totalizând o valoare de aproximativ 39 miliarde RON.

BRD este liderul pieței de e-commerce, cu un volum procesat de peste 136 milioane EUR și o cotă de piață de peste 85%, performanțe care au adus Băncii, în cadrul Galei Premiilor E-Commerce 2011, trofeul "Banca Anului în E-Commerce".

MARI CLIENȚI CORPORATIVI

În 2011, BRD și-a propus să-și consolideze poziția de partener principal al marilor corporații.

Expunerea BRD pe sectorul marilor clienți a crescut în total cu aproximativ 5%, angajamentele bilanțiere rămânând relativ stabile (circa +1% față de decembrie 2010) expunerea extrabilanțieră fiind în creștere (în jur de +11% față de aceeași perioadă a anului trecut).

Creșterea expunerii s-a concentrat pe clienții care își desfășoară activitatea în sectoare strategice pentru economia României precum infrastructura, construcțiile și energia (inclusiv energia regenerabilă), finanțarea municipalităților (în principal finanțarea investițiilor în infrastructură). Expunerea pe alte sectoare economice a rămas stabilă, cu unele ajustări legate de activitatea redusă a clienților din cauza evoluției economice.

Creșterea depozitelor marilor clienți corporativi față de aceeași perioadă a anului trecut a corespuns cu creșterea expunerii bilanțiere pe acest segment de clientelă (aproximativ + 1% comparativ cu aceeași perioadă a anului precedent).

FINANȚĂRI NOI

Sectorul energetic:

- 30 milioane EUR, credit de investiții pe termen mediu pentru unul dintre principalii producători de energie din România;
- Participare în valoare de 20 mil. EUR la un credit de tip B din cadrul unui pachet de finanțare acordat de BERD/IFC unei companii de top din sectorul energetic pentru un proiect de energie eoliană în România, în valoare de 330 mil. EUR.

Sectorul construcțiilor / infrastructurii:

- Credit sindicalizat pe termen mediu, în valoare de 145 mil. RON, pentru una dintre principalele firme de construcții, partea BRD fiind de 35 milioane RON; BRD a participat ca Aranjor Principal Mandatat și agent de garantare;
- Pachet de finanțare în valoare de 65 milioane EUR în favoarea unei asocieri în participațiune a unor companii de construcții care au câștigat contractul de construcții pentru un proiect de transport feroviar în valoare de 215 milioane EUR.

Sectorul de retail:

- Credit de investiții pe termen lung, în valoare de 35 milioane EUR, pentru unul dintre principalele lanțuri europene de distribuții, în vederea dezvoltării rețelei sale de magazine din România;
- Aranjor al finanțării în vederea extinderii unui mall de top din București și a dezvoltării unui nou mall în zona de nord a României pentru actori de vârf din sector (participarea totală a BRD în ambele proiecte este de 15 milioane EUR).

Sectorul telecomunicațiilor:

- Participare la un credit sindicalizat în valoare de 40 milioane EUR, co-aranjat de BRD pentru un furnizor major de cablu TV, TV prin satelit și internet din România.

Sectorul petrol & gaze

- Participarea la un credit sindicalizat pe termen mediu, în valoare de 100 milioane EUR, co-aranjat de BRD pentru un actor principal din sector.

Administrații publice locale:

- Credit de investiții de 30 milioane EUR pe termen lung pentru programul de investiții de interes local;
- Credit de investiții de 25 milioane RON pe termen mediu pentru modernizarea unor drumuri județene și consolidarea spitalului județean;
- Credit de investiții în valoare de 40 milioane EUR pe termen lung pentru co-finanțarea proiectelor de infrastructură cu fonduri europene;
- Credit de investiții de 21.3 milioane RON pentru achiziționarea de troleibuze pentru transportul urban de călători;

OPERAȚIUNI DE HEDGING: creșterea numărului de tranzacții de hedging pentru rata de schimb și rata dobânzii, dar și pentru prețurile mărfurilor, atât cu corporații multinaționale, cât și cu companii particulare românești;

GESTIONAREA TREZORERIEI: semnarea câtorva contracte de trezorerie centralizată și gestionare a trezoreriei cu corporații multinaționale și companii private românești.



7

MANAGEMENTUL RISCULUI



MANAGEMENTUL RISCULUI

CADRUL GENERAL

Politica BRD este să abordeze riscul în mod prudent, în linie cu strategia sa pe termen lung. Prin managementul riscului, concordant cu practicile Société Générale, banca se concentrează asupra identificării și evaluării riscurilor într-un stadiu incipient. Implementarea acestei politici se realizează prin intermediul funcției de management al riscului, care este independentă de structurile comerciale.

ORGANIZARE

Consiliul de Administrație al Băncii stabilește viziunea strategică în domeniul gestionării riscurilor, viziune tradusă apoi în politici de Comitetul de Direcție (CD). O parte din responsabilitățile CD sunt delegate către două comitete principale, respectiv Comitetul de Administrare a Riscului și Comitetul de Gestionare a Activelor și Pasivelor.

Departamentul Control Central de Risc este responsabil pentru monitorizarea și gestionarea riscului de credit, riscului operațional și a unei părți din riscurile de piață, în timp ce riscul de lichiditate și de dobânda din „banking book” sunt monitorizate și gestionate de Departamentul Financiar.

RIScul DE CREDIT

Riscul de credit este în principal riscul ca o contrapartidă să nu își îndeplinească obligațiile de plată față de Bancă. Gestionarea riscului de credit în cadrul băncii este integrată în procesul de management al riscului al Société Générale.

COSTUL RISCULUI

Costului net al riscului a înregistrat o scădere de 17.2% față de cel înregistrat în cursul anului 2010, însă a rămas, în continuare, la un nivel ridicat. Principalele cauze sunt ritmul foarte lent de relansare a mediului economic, cu precădere a domeniilor finanțate tradițional de BRD, respectiv construcțiile și comerțul, precum și puterea scăzută de cumpărare a persoanelor fizice.

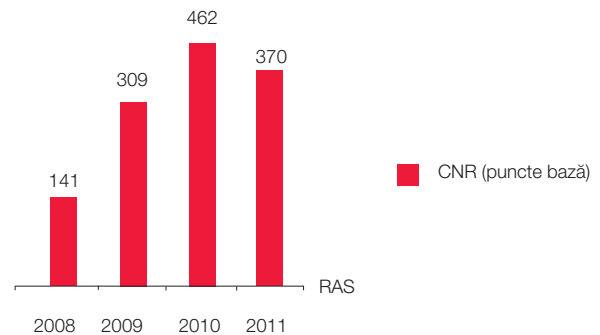
Cu toate acestea, rata creditelor neperformante(*) a rămas sub media sistemului bancar):

- BRD: 12.2%
- Media sistemului bancar (**): 14.33%

(*) Credite clasificate ca "Pierdere 2" (serviciul datoriei este mai mare de 90 de zile și/ sau în cazul cărora au fost inițiate proceduri judiciare) din total credite.

(**) Sursă: statistici BNR

COSTUL NET AL RISCULUI (RAS)



CONTINUITATEA ACTIVITĂȚII

Managementul continuității activității vizează prevenirea sau diminuarea impactului unor evenimente neprevăzute prin dezvoltarea dispozitivelor de continuitate a activității și gestionare a crizelor. Banca a alocat resurse, a stabilit centre de repliere, locații unde pot fi reluate activitățile vitale și critice din centrală sau rețeaua teritorială a băncii și a înființat un centru de back-up informatic. Componentele dispozitivului de continuitate sunt testate anual. Pentru gestionarea situațiilor de criză, la nivelul structurilor organizaționale ale băncii, atât în centrală, cât și în rețea au fost constituite celule de criză, iar la nivelul băncii un Comitet de criză.

RIScul OPERAȚIONAL ȘI SUPRAVEGHEREA PERMANENTĂ

BRD dispune de un sistem puternic de pilotaj al riscului operațional și al sistemului de supraveghere permanentă, ambele beneficiind de un control solid, de un cadru normativ coerent și de personal bine format.

8

RESURSE UMANE



RESURSE UMANE

CIFRE CHEIE

- 8,979 de angajați la nivelul BRD și al entităților Grupului Société Générale în România
- 476 noi angajați în cadrul Grupului BRD
- 7.8 % turnover total, din care 4.4 % turnover voluntar
- 94.47 % din personal a urmat minim un curs de formare profesională

Sub umbrela programului strategic Ambition 2015, pe parcursul anului 2011, în cadrul Departamentului de Resurse Umane au fost dezvoltate și continuate o serie de proiecte în vederea dezvoltării capitalului uman, promovarea unui nou model de leadership și optimizării modelului de lucru.

Astfel, direcțiile strategice în 2011 au fost: gestiunea carierei angajaților, managementul persoanelor cu potențial, formarea profesională cu accent pe formarea managerială, îmbunătățirea culturii organizaționale, sistemul de evaluare a performanței dar și optimizarea activităților.

Pintre proiectele cheie desfășurate în anul 2011 au fost: a doua ediție a Barometrului de Satisfacție a angajaților, realizarea de prezentări și planuri de acțiune locale în urma studiului de Diagnoză Organizațională, identificarea angajaților cu potențial și construirea planului de dezvoltare a acestora, continuarea Academiei de management și a întâlnirilor anuale de resurse umane, demararea procesului de implementare a noii aplicații de evaluare a performanțelor și, nu în ultimul rând, acompanierea proceselor de reorganizare internă, de exemplu: înființarea de noi Centre Regionale de Servicii Clienți.

Mobilitatea internă a personalului s-a menținut la o valoare semnificativă (12%) reflectând capacitatea de adaptare a structurilor la cerințele contextului macroeconomic iar promovările s-au menținut la 7% din numărul total al personalului.

În 2011 am continuat dezvoltarea cursurilor de formare asociate cursurilor de carieră și derularea de noi proiecte de formare care să susțină business-ul, precum Școala comercială - program de formare a forței de vânzare în vederea creșterii calității serviciilor oferite clienților noștri. De asemenea, în cadrul programului Academia de Management au fost formați aproximativ 900 de manageri, media zilelor de formare/salariat atingând 5 zile.

Politica de resurse umane a rămas constantă în ceea ce privește pachetul salarial. Am continuat să recompensăm performanța, atât cea colectivă, cât și cea individuală într-o manieră adaptată la context.

De asemenea, noi inițiative de asigurare a protecției sociale a angajaților au fost demarate, precum introducerea programului de echilibru viață privată/viață profesională, creșterea numărului de parteneri în programul de discounts și beneficii oferite salariaților în completarea beneficiilor existente (servicii medicale, tichete de masă, diverse indemnizații, fond privat de pensii, asigurare de accident, indemnizații de pensionare, etc).

9

BANCA DE INVESTIȚII



BANCA DE INVESTIȚII

ACTIVITATEA DE BROKERAJ

În cursul anului 2011 BRD s-a poziționat ca un participant important și în privința operațiunilor derulate pe piața de capital din România.

De asemenea, începând cu 2011 BRD oferă servicii de intermediere a tranzacțiilor cu acțiuni și exchange traded funds (ETF) pe principalele piețe bursiere europene, diversificând astfel gama de produse oferite clienților băncii.

PIEȚE FINANCIARE

În cursul anului 2011, BRD și-a menținut poziția de formator de piață și furnizor de lichiditate în RON pe piețele locale valutare, monetară și a titlurilor de stat.

BRD a pus la dispoziția clienților soluții de acoperire a riscurilor de dobândă, valutar și de preț al marfurilor, precum și diverse produse de plasament de tipul depozitelor structurate, titlurilor de stat, înregistrând o creștere importantă atât a numărului de tranzacții încheiate, cât și a volumetriei asociate.

GESTIUNEA ACTIVELOR

Cu 6 fonduri de investiții (OPCVM) în portofoliu și o cotă de piață la finele lui 2011 de 9.13%, BRD Asset Management ocupă poziția a treia pe piața fondurilor de investiții, activele gestionate crescând cu 38.4% față de anul 2010.

DEPOZITAREA / CUSTODIA DE TITLURI

Cu o experiență de peste 14 ani ca bancă depozitară / custode, precum și beneficiind de expertiza Grupului Société Générale - a doua bancă custode din Europa și a șaptea din lume, cu o rețea de corespondenți care acoperă 85 de țări - BRD și-a dezvoltat și diversificat activitatea în concordanță cu lărgirea ofertei de produse și servicii.

Banca s-a implicat activ în proiectele de dezvoltare a pieței de capital fiind membru și partener al proiectelor RO NPMG (Romanian National Market Practice Group) care vizează alinierea și armonizarea practicilor din piața de capital autohtonă la standardele internaționale, membrii în Comisia de Experți a Romania Market Implementation Group (RO MIG) consolidându-și în același timp poziția de lider în activitatea de custodie / depozitare de pe piața românească, după criteriul activelor aflate în custodie/depozitare.

Pentru a răspunde cât mai bine nevoilor specifice clientelei, BRD a participat la proiectul Harmony XL, o inițiativă de ascultare a nevoilor și așteptărilor clienților, un instrument strategic de dezvoltare a relațiilor partenoriale având ca finalitate fidelizarea și creșterea încrederii clienților față de produsele și serviciile oferite de bancă.

Beneficiind de cea mai mare rețea bancară din România, BRD s-a implicat activ și în distribuția de dividende pentru companiile listate, asigurând acest serviciu pentru clienți precum Fondul Proprietatea, OMV, Transgaz, Lafarge, etc.

SERVICIILE DE CONSULTANȚĂ

În anul 2011, piața de fuziuni și achiziții din România a înregistrat un număr redus de tranzacții (aproximativ 100 de operațiuni finalizate) ale căror valori au fost foarte mici, în general situate sub pragul de 20 milioane de EUR.

Chiar și în acest context dificil de piață, BRD Corporate Finance a reușit să se mențină printre liderii pieței de consultanță din România, printre operațiunile majore ale anului la care BRD Corporate Finance a participat numărându-se operațiunea de preluare a activității internaționale a Volksbank International unde Société Générale a avut calitatea de consultant al Sberbank, precum și alte operațiuni de corporate finance cum ar fi testul investitorului privat prudent în economia de piață, asistență în obținerea de finanțări complexe de la organisme internaționale sau consultanță privind operațiunile de transfer pricing realizate pentru societăți din România.

10

SERVICII SPECIALIZATE



FINANȚĂRI DESTINATE PERSOANELOR FIZICE

CREDITE DE CONSUM

BRD Finance, filiala specializată în credite de consum acordate în magazin, s-a impus - imediat după momentul înființării, în 2004 - ca unul dintre principalii jucători ai pieței creditelor de consum din România, înregistrând o dezvoltare accelerată la nivelul portofoliului de produse, al parteneriatelor strategice și al clientelei.

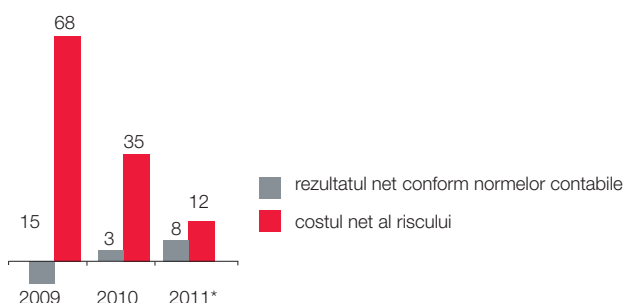
Contextul macroeconomic dificil, instalat începând din anul 2009, a condus la reducerea semnificativă a cererii de credite de consum, precum și la scăderea capacității de rambursare a clienților, influențând direct activitatea BRD Finance. Totuși, compania a reușit să-și atingă obiectivele anuale propuse, prin politici adaptate de dezvoltare comercială, optimizare operațională și de risc.

Într-un mediu economic în continuare delicat, strategiile comerciale ale companiei s-au axat pe consolidarea parteneriatelor de afaceri cu principalii retaileri din piața (Carrefour, Real, Altex, Domo, Ikea, s.a.), în vederea oferirii unei game competitive de carduri de credit, credite de consum și credite de nevoi personale.

O creștere semnificativă a avut și finanțarea auto, printr-o abordare dinamică și flexibilă a activității de vânzare a principalelor rețele de dealeri auto din țară.

Celelalte pârgii importante de creștere a performanței companiei au fost reprezentate în anul 2011 de îmbunătățirea costurilor și calității proceselor interne, prin intermediul programelor de Business Process Management desfășurate, precum și de scăderea importanța a costului riscului, datorită politicii performante de risc și recuperare.

EVOLUȚIA REZULTATULUI (MRON)



Cheia îmbunătățirii continue a profitabilității companiei se datorează administrării eficiente a mixului dintre nivelul marjelor, al cheltuielilor și al costului de risc.

PENSII PRIVATE

Eforturile companiei BRD Pensii, societate de administrare a fondurilor de pensii private, au fost îndreptate pe parcursul anului 2011, în mod deosebit către securizarea investițiilor clienților săi și stabilizarea businessului.

Evenimentul major al anului a fost fuziunea prin absorbție a celor două fonduri de pensii facultative pe care le administra. Acest proces a condus la consolidarea fondului de pensii facultative BRD Medio (fond absorbant), la creșterea volumului de active și implicit la consolidarea portofoliului de investiții care este mai bine structurat și adaptat noului context economic.

Totodată, acest demers a propulsat fondul BRD Medio în topul fondurilor de pensii private facultative, astfel că la sfârșitul anului 2011 acesta a înregistrat o cotă de piață de 3.06 % și aproape 8,000 de participanți.

În ceea ce privește Fondul de Pensii Administrat Privat BRD, chiar și în contextul unui an 2011 extrem de dificil acesta a înregistrat o cotă de piață de 3.2 %, în creștere față de 2010 și numără 174,345 de participanți.

Filiala BRD Pensii administrează în prezent economiile a peste 182,000 de clienți și active de aproximativ 180 milioane RON, pentru pensiile private obligatorii și pensiile private facultative.

ASIGURĂRI DE VIAȚĂ

Rezultatele obținute de BRD Asigurări de Viață în 2011 arată unitatea și soliditatea grupului BRD, precum și valorificarea la maximum a sinergiilor dintre liniile de business ale grupului.

BRD Asigurări de Viață se situa în 2011 în primele 10 în clasamentul celor 22 de companii de asigurări de viață existente pe piața românească, reușind o majorare a primelor cu aproximativ 169 % până la un volum al subscrierilor de peste 10 milioane de EURO și o majorare a cotei de piață printr-o creștere peste medie (+1.48%).

BRD Asigurări de Viață, a continuat demersurile de extindere a portofoliului, adăugând în oferta sa produse noi și, în plus, a continuat să dezvolte un alt parteneriat strategic început în anul 2010 cu BRD Finance, oferind clienților o gamă largă de produse de asigurare asociate creditelor și cardurilor.

FINANȚĂRI DESTINATE COMPANIILOR

OPERAȚIUNI

INTERNAȚIONALE a cunoscut o creștere a volumului cu 30% față de 2010, creștere datorată cu precădere operațiunilor documentare care și-au păstrat trendul ascendent început în anii trecuți.

Printr-o ofertă completă de produse de comerț internațional (acreditiv, incasso, garanții, ordine de plată condiționate, acreditive stand-by, cecuri și avaluri) și servicii de transferuri de fonduri Western Union (atât inbound cât și outbound), BRD pune la dispoziția clienților săi profesionalismul echipei sale de specialiști și relațiile cu peste 1,100 de bănci corespondente din 100 de țări.

Vasta rețea de corespondenți din întreaga lume și sprijinul Grupului Société Générale reprezintă reale avantaje competitive, aducând un plus de calitate și promptitudine serviciilor dedicate pieței internaționale.

SERVICII DE FACTORING

2011 a fost un an de succes pentru activitatea de factoring, atât din punct de vedere al volumelor derulate, cât și al veniturilor obținute. Cifra de afaceri a înregistrat o creștere semnificativă, cu 53% față de anul precedent, situându-se la un nivel de 3.84 miliarde RON, reprezentând, totodată, cea mai mare cifră de afaceri din operațiuni de factoring realizată până în prezent în BRD. În același timp, venitul net bancar a crescut cu 36%, iar numărul de clienți în sold la final de an a crescut cu 63% față de anul 2010.

În structura cifrei de afaceri, operațiunile de factoring intern au avut, în continuare, o pondere importantă, aproximativ 67%, în timp ce operațiunile de factoring internațional s-au menținut ca pondere la 27%. Operațiunile de „reverse factoring”, inițiate în 2010 au continuat să se dezvolte pe parcursul anului 2011, ponderea acestora crescând la 6% în total cifră de afaceri.

În ceea ce privește structura portofoliului pe tipuri de operațiuni: cu regres sau fără regres, s-a remarcat ponderea importantă a operațiunilor de factoring fără regres, respectiv 70%, clienții băncii fiind interesați să aibă acoperit riscul de neplată al debitorilor atât interni, cât și externi, în condițiile unui mediu economic incert.

Ca reconfirmare a calității serviciilor de factoring, BRD a obținut locul 5 pentru calitatea serviciilor de factoring din ultimii 5 ani și locul 6 în clasamentul celor mai buni factori de import & export în cadrul Factors Chain International (FCI), aceasta fiind și cea mai bună poziție în ierarhia FCI a unui Factor din România.

53% *cota de piață în România pe piața operațiunilor de factoring internațional derulate prin intermediul FCI.

Conform statistici FCI

LEASING

BRD Sogelease filială specializată în leasing a încheiat anul 2011 cu peste 1,400 contracte de leasing, în contextul unui mediu din ce în ce mai concurențial. Suma bunurilor finanțate de companie se ridică la 75 milioane EUR și total sold creanțe la 172 milioane EUR.

Structura portofoliului BRD Sogelease era, la 31 decembrie 2011: autovehicule comerciale (39%), autoturisme (16%), echipamente de construcții (13%), echipamente medicale, industriale și agricole (19%), echipamente IT și office (3%), sectorul imobiliar (10%).

Începând cu 2011 obiectivele BRD Sogelease sunt diferențierea față de concurență prin oferirea unor produse competitive și distincte raportat la cele ale concurenței :

- Oferte /pachete comerciale competitive de servicii și prin sinergii de cross - selling cu entitățile Grupului BRD din România: BRD Finance, ALD Romania și Econocom.
- Dezvoltarea de relații de parteneriat cu venditori și dealeri auto. Un parteneriat a fost încheiat cu Citroen.

LEASING OPERAȚIONAL ȘI MANAGEMENTUL FLOTELOR DE AUTOVEHICULE

Cu o experiență în piața din România de șapte ani, ALD Automotive filială specializată în leasing operațional oferă servicii de leasing operațional full service, asigurând finanțare și o gamă completă de servicii de administrare pentru flote de autovehicule. La sfârșitul anului 2011, ALD Automotive înregistra o cotă de piață de 18% și administra o flotă de 6.705 de autovehicule pentru 236 de clienți, fiind liderul pieței de leasing operațional și gestionarea flotelor auto din România.

www.aldcarmarket.ro, platforma online de licitații închise ALD Automotive, destinată promovării și vânzării vehiculelor rulate returnate la terminarea contractelor de leasing operațional, a facilitat în comercializarea a 1,218 de autovehicule uzate dintr-un total de 1,302 de autovehicule uzate vândute.

În 2011, ALD Automotive a primit premiul “Best in operational leasing” acordat de Finmedia împreună cu revista financiar – bancară „Piața Financiară” și a fost inclusă pe locul 34 în topul celor mai performante 50 de companii private românești, realizat de Coface Romania, pe baza indicatorilor de performanță ai activității raportați de companii în 2010.

ALD Automotive are o echipă de 62 de angajați și o rețea de peste 1,000 de furnizori pe întreg teritoriul țării.

11

IMPLICARE ÎN COMUNITATE



RESPONSABILITATE SOCIALĂ

Strategia de dezvoltare a BRD este de a-și desfășura activitatea respectând mediul înconjurător, drepturile și libertățile umane și valorile societății românești.

În acord cu politica Grupului Société Générale, implicarea BRD în proiectele de solidaritate socială și de mediu din comunitate, se manifestă în intern printr-o gestiune responsabilă a resurselor, iar în extern prin controlul propriilor acțiuni asupra mediului înconjurător și prin angajamentele asumate în cadrul comunității.

SOLIDARITATE SOCIALĂ

Axele prioritare ale BRD în acest domeniu sunt: educația, promovarea și susținerea tinerilor talentați, lupta împotriva abandonului școlar, inserția profesională a persoanelor excluse de pe piața muncii și sănătatea.

Câteva proiecte din 2011:

- **Săptămâna Solidarității:** 230 de angajați au devenit noi donatori în programul intern de donații salariale “Schimbă un destin. Dă valoare unei vieți”. Suma totală strânsă în 2011 de toți cei 1,500 de angajați donatori din program, a fost de 200,000 de EUR. Bani vor fi dublați de BRD și investiți în educația și inserția pe piața muncii a copiilor și tinerilor în dificultate.
- **Citizen Awards 2011:** Peste 500 de angajați au votat on-line proiectul “Fiecare copil la grădiniță” al Asociației Ovidiu Rom. Datorită votului lor, ONG-ul a primit premiul 2 al competiției Citizen Awards, constând într-o finanțare de 40,000 de euro. Acest lucru a permis includerea a încă 80 de copii din comunități sărace din România în programul de prevenire a abandonului școlar.
- **Vrei să fii Moș Crăciun? :** 2,350 de copii în dificultate au scris scrisori către Moș Crăciunii din BRD, care le-au oferit cadourile visate. 59,000 de EUR a fost suma investită de angajații băncii în acest proiect pentru cadourile copiilor.

CULTURĂ

BRD a continuat și în 2011 parteneriatele tradiționale cu Opera Națională din București și cu Muzeul Satului “Dimitrie Gusti”, dar a susținut și organizarea de expoziții de artă în muzee și de concerte de muzică clasică. Cea mai importantă axă culturală în strategia BRD pe 2011, a constituit-o relația cu Centrele Culturale Franceze din România.

SPORT

De 11 ani, BRD este partener Oficial al Federației Române de Ciclism și Triatlon, sponsorizând Turul Ciclist al României.

BRD a devenit de asemenea, din 2011, Partener Oficial al Federației Române de Handbal.

Tenisul este o axă foarte importantă în strategia de sponsorizare a BRD, drept urmare, pe lângă tradiționalul Circuit BRD Futures din Herăstrău, banca a devenit pentru trei ani consecutivi (2011 – 2013) Partener Principal al turneului internațional de tenis “BRD Năstase Țiriac Trophy” – cel mai important turneu din Sud Estul Europei.

În cadrul unui parteneriat tot pe trei ani (2010 – 2012), Banca a continuat susținerea programului dedicat copiilor talentați la fotbal, derulat de Academia Gheorghe Hagi.

RESPONSABILITATEA FAȚĂ DE MEDIU

BRD - Groupe Société Générale a achiziționat în 2011 certificate de credit carbon, compensându-și în acest fel toate emisiile de CO2 corespunzătoare anului 2010.

Investițiile în acest program de mediu se ridică la 630,000 de EUR.

Inițiativa BRD se înscrie în politica Grupului Société Générale care a decis să-și neutralizeze complet emisiile de CO2 până în 2012.

Angajată voluntar în acest demers, BRD a demarat la mijlocul anului 2010 proiectul “Plan Carbon” care vizează reducerea propriilor emisii de CO2, cu trei axe principale de intervenție:

- optimizarea consumurilor (în special de electricitate, hârtie, carburant),
- creșterea eficienței energetice a clădirilor
- scăderea impactului negativ al activității IT asupra mediului

În paralel, au fost demarate șantiere care au vizat ameliorarea procesului de reporting, implementarea unor programe naționale de reciclare și dezvoltarea în intern a unor practici eco-responsabile.

De la lansarea Planului Carbon, BRD a realizat investiții de peste 630,000 de EUR, în special în proiecte IT, sisteme de video-conferințe, optimizări energetice și achiziția de certificate carbon.

BRD favorizează de asemenea comportamentele eco ale colaboratorilor săi și construiește cu furnizorii relații de încredere bazate și pe dezvoltarea practicilor eco-responsabile.

BRD se angajează să-și pună în practică angajamentele și să progreseze de manieră continuă.

Indicatori de Mediu	Unitate	2011	2010	2009	2008
Perimetrul colectării	%	100%	100%	100%	100%
Consumul total de energie	GWh	73	81	80	92
Consumul total/ angajat	KWh	7,726	8,771	8,735	9,694
Consumul total/ m ²	KWh	210	232	243	369
Consumul de apă	Mii de m3	122	131	394	303
Consumul/angajat	m3	13	14	43	32
Consumul hârtie birou	Tone	671	749	567	263
Din care hârtie certificată FSC	tone	671	749	567	263
	%	100%	100%	100%	100%
Consum hârtie/angajat	kg	71	81	62	28
Deplasări profesionale	Mii de Km	16,817	18,093	19,642	20,0
Deplasări profesionale/angajat	Km	1,783	1,966	2,138	2,100

12

RAPORT FINANCIAR

SITUATII FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE.....	37
--	----

Catre conducerea si actionarii
BRD – Groupe Societe Generale S.A.

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

Raport asupra situatiilor financiare

1. Am auditat situatiile financiare consolidate anexate ale societatii BRD – Groupe Societe Generale S.A., (“Grupul”) care cuprind bilantul consolidat la data de 31 decembrie 2011, contul de profit si pierdere consolidat, situatia modificarilor capitalului propriu consolidata si situatia fluxurilor de trezorerie consolidata pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data si un sumar al politicilor contabile semnificative si alte note explicative.

De asemenea, am auditat situatiile financiare individuale anexate ale societatii BRD – Groupe Societe Generale S.A., (“Banca”) care cuprind bilantul neconsolidat la data de 31 decembrie 2011, contul de profit si pierdere neconsolidat, situatia modificarilor capitalului propriu neconsolidata si situatia fluxurilor de trezorerie neconsolidata pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data si un sumar al politicilor contabile semnificative si alte note explicative.

Responsabilitatea conducerii pentru situatiile financiare

2. Conducerea Bancii este responsabila pentru intocmirea si prezentarea fidela a acestor situatii financiare in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara adoptate de Uniunea Europeana, si pentru acel control intern pe care conducerea îl considera necesar pentru a permite întocmirea de situatii financiare care sunt lipsite de denaturari semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare.

Responsabilitatea auditorului

3. Responsabilitatea noastra este ca, pe baza auditului efectuat, sa exprimam o opinie asupra acestor situatii financiare individuale. Noi am efectuat auditul conform Standardelor Internationale de Audit. Aceste standarde cer ca noi sa respectam cerintele etice, sa planificam si sa efectuam auditul in vederea obtinerii unei asigurari rezonabile ca situatiile financiare nu cuprind denaturari semnificative.

4. Un audit consta in efectuarea de proceduri pentru obtinerea probelor de audit cu privire la sumele si informatiile prezentate in situatiile financiare. Procedurile selectate depind de rationamentul profesional al auditorului, incluzand evaluarea riscurilor de denaturare semnificativa a situatiilor financiare, datorate fraudei sau erorii. In evaluarea acestor riscuri, auditorul ia in considerare controlul intern relevant pentru intocmirea si prezentarea fidela a situatiilor financiare ale Grupului/ale Bancii pentru a stabili procedurile de audit relevante in circumstantele date, dar nu si in scopul exprimarii unei opinii asupra eficientei controlului intern al societatii. Un audit include, de asemenea, evaluarea gradului de adecvare a politicilor contabile folosite si rezonabilitatea estimarilor contabile elaborate de catre conducere, precum si evaluarea prezentarii situatiilor financiare luate in ansamblul lor.

5. Consideram ca probele de audit pe care le-am obtinut sunt suficiente si adecvate pentru a constitui baza opiniei noastre de audit.

Opinia – Grupul

6. În opinia noastra situatiile financiare consolidate prezinta cu fidelitate sub toate aspectele semnificative, pozitia financiara consolidata a BRD – Groupe Societe Generale S.A. la 31 decembrie 2011, precum si performanta sa financiara consolidata, fluxurile de trezorerie consolidate pentru anul încheiat la aceasta data, în conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara adoptate de Uniunea Europeana.

Opinia – Banca

7. În opinia noastra situatiile financiare individuale prezinta cu fidelitate sub toate aspectele semnificative, pozitia financiara neconsolidata a BRD – Groupe Societe Generale S.A. la 31 decembrie 2011, precum si performanta sa financiara neconsolidata, fluxurile de trezorerie neconsolidate pentru anul încheiat la aceasta data, în conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara adoptate de Uniunea Europeana.

Raport asupra conformitatii raportului administratorilor cu situatiile financiare consolidate

In concordanta cu Ordinul Guvernatorului Bancii Nationale a Romaniei nr. 13 din 24 decembrie 2008 cu modificarile ulterioare, articolul 223 litera e), noi am citit raportul administratorilor atasat situatiilor financiare consolidate. Raportul administratorilor nu face parte din situatiile financiare consolidate. In raportul administratorilor, noi nu am identificat informatii financiare istorice care sa fie in mod semnificativ neconcordante cu informatiile prezentate in situatiile financiare consolidate alaturate.

Petr Pruner, Audit Partner



Inregistrat la Camera Auditorilor Financiari din Romania
cu certificatul Nr. 4147/11.01.2012

In numele:

DELOITTE AUDIT S.R.L.

Inregistrata la Camera Auditorilor Financiari din Romania
cu Nr. 25/25.06.2001

Bucuresti, Romania
22 martie 2012

SITUATIA CONSOLIDATA SI INDIVIDUALA A POZITIEI FINANCIARE LA 31 DECEMBRIE 2011

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

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

Guy Poupet
Presedinte Director General



Petre Bunescu
Director General Adjunct



SITUATIA CONSOLIDATA SI INDIVIDUALA A VENITURILOR SI CHELTUIELILOR PENTRU
ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2011

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

SITUATIA CONSOLIDATA SI INDIVIDUALA A REZULTATULUI GLOBAL PENTRU ANUL INCHEIAT
LA 31 DECEMBRIE 2011

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

SITUATIA CONSOLIDATA SI INDIVIDUALA A MODIFICARILOR IN CAPITALURI PROPRII PENTRU
ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2011

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

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

SITUATIA CONSOLIDATA SI INDIVIDUALA A FLUXURILOR DE TREZORERIE PENTRU ANUL INCHEIAT
LA 31 DECEMBRIE 2011

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

continuare total la pagina 45



SITUATIA CONSOLIDATA SI INDIVIDUALA A FLUXURILOR DE TREZORERIE PENTRU ANUL INCHEIAT
LA 31 DECEMBRIE 2011

	Note	Grup		Banca	
		2011	2010	2011	2010
Modificari nete in disponibilitati si asimilate		310,010	150,831	310,012	150,822
Disponibilitati si asimilate la inceputul perioadei	35	1,026,923	876,092	987,262	836,440
Disponibilitati si asimilate la sfarsitul perioadei	35	1,336,933	1,026,923	1,297,274	987,262
Fluxuri operationale din dobanzi si dividende		2011	2010	2011	2010
Dobanzi platite		1,310,634	1,376,857	1,213,520	1,398,351
Dobanzi incasate		3,206,123	3,477,652	3,054,530	3,326,887
Dividende primite		2,787	2,342	2,787	2,342

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2011

1. Informatii generale

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

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

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

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

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

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

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

Structura actionariatului se prezinta astfel:

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

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2011**2. Bazele pregatirii****a) Bazele pregatirii**

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

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

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

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

b) Bazele consolidarii

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

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

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

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

Achiziitiile de interese minoritare sunt contabilizate, astfel încât diferenta dintre suma platita si valoarea justa a activelor nete cumparate este recunoscuta ca fond comercial. Orice diferenta negativa între costul de achizitie si valorile juste ale activelor nete identificabile dobândite (pierdere la achizitie) este recunoscuta direct în contul de profit în anul de achizitie. Banca contabilizeaza investitiile în filiale si asociati, în situatiile financiare individuale la cost minus deprecierea potentiala.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2011

2. Bazele pregatirii (continuare)

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

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

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

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

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

Bancile vor trebui să ia în considerare definiția revizuită a partilor afiliate pentru a se asigura că toate informațiile relevante sunt surprinse.

- **IFRS 2 Plata pe baza de actiuni** se modifica in scopul de a clarifica contabilitatea pentru tranzactiile cu plata pe baza de actiuni decontate in numerar. O entitate care primeste bunuri sau servicii intr-un acord de plata pe baza de actiuni trebuie sa contabilizeze aceste bunuri sau servicii, indiferent de care entitate din cadrul grupului stabileste tranzactia, si indiferent daca tranzactia este decontata în actiuni sau în numerar.

Modificările la IFRS 2 includ recomandări incorporate anterior în IFRIC 8 – Scopul IFRS2 și IFRIC 11 IFRS 2 - Tranzacții cu grup și acțiuni de trezorerie, și drept consecință aceste două interpretări sunt înlocuite de modificările menționate.

- **IAS 32 Instrumente financiare**

Prezentarea se modifica în scopul de a solicita ca un instrument financiar care da detinatorului dreptul de a dobândi un număr fix de instrumente de capitaluri proprii pentru o sumă fixă în orice monedă să fie clasificat drept un instrument de capitaluri proprii dacă, și numai dacă, entitatea acordă instrumentului financiar o prorată conform cu toți detinatorii aceleiași clase de instrumente de capitaluri proprii non-derivate. Înainte de această modificare, emiterea de drepturi (drepturi, opțiuni sau garanții), exprimate într-o altă monedă decât moneda funcțională a emitentului erau contabilizate ca instrumente derivate.

Modificarea oferă scutire companiilor care emit drepturi într-o altă monedă decât cea funcțională, și apoi tratează drepturile ca și derivate cu modificările de valoare justă înregistrate în contul de profit și pierdere.

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

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

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

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE PENTRU ANUL INCHEIAT LA
31 DECEMBRIE 2011

2. Bazele pregatirii (continuare)

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

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

Necesita stingerea unei datorii financiare prin emiterea de instrumente de capitaluri proprii care urmeaza sa fie evaluate la valoarea justa (de preferinta valoarea justa a instrumentelor de capitaluri proprii emise), cu diferenta dintre valoarea justa a instrumentului emis si valoarea contabila a datoriei stinse fiind recunoscute în profit sau pierdere. Interpretarea nu se aplica în cazul în care conditiile de conversie au fost incluse în contractul initial (cum ar fi în cazul datoriei convertibile), sau a tranzactiilor comune de control. Ca si impact, IFRIC 19 va rezulta într-un castig recunoscut in contul de profit si pierdere pentru ca valoarea justa a instrumentului de capital emis va fi adesea mai mica decat valoarea contabila a datoriei. Determinarea valorii juste a instrumentului de capital poate fi dificila daca actiunile nu sunt tranzactionate.

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

Acest amendament la IFRIC 14 ofera indrumari suplimentare in evaluarea valorii recuperabile a unui active net de pensii. Amendamentul permite unei banci sa trateze plata in avans a unei cerinte minime de finantare ca un activ. Aceasta modificare este aplicata retroactiv de la inceputul primei perioade prezentate in primele situatii financiare in care entitatea a aplicat prima data IFRIC 14. Bancile trebuie sa determine daca platile in avans facute trebuie sa fie reanalizate din punct de vedere al impactului asupra recuperarii activelor de pensii.

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

Standardele emise dar care nu au intrat inca in vigoare la data emiterii situatiilor financiare ale bancii sunt enumerate mai jos. Banca se asteapta ca aceasta lista de standarde si interpretari emise sa fie aplicabila la o data viitoare. Banca intentioneaza sa adopte aceste standarde atunci cand acestea vor intra in vigoare. Grupul anticipeaza ca adoptarea acestor standarde, modificarile la standardele existente si interpretarile aduse nu vor avea un impact material asupra situatiilor financiare ale bancii in perioada de aplicare initiala.

• **IAS 27 Situatii financiare individuale**

Versiunea modificata a IAS 27 se ocupa acum doar cu cerintele pentru situatiile financiare individuale, care sunt reportate în mare parte neschimbate fata de IAS 27 Situatii financiare consolidate si individuale. Cerinte pentru situatiile financiare consolidate sunt acum incluse în IFRS 10 Situatii financiare consolidate.

Standardul prevede ca, atunci când o entitate întocmeste situatii financiare individuale, investitiile în filiale, entitati asociate, precum si entitati controlate în comun sunt contabilizate fie la cost, fie în conformitate cu IFRS 9 Instrumente financiare.

Standardul se ocupa de asemenea cu recunoasterea dividendelor, anumite reorganizari de grup si include o serie de cerinte de prezentare.

• **IAS 28 Investitii în entitati asociate si asocieri în participatiune**

Prezentul standard înlocuieste IAS 28 Investitii în entitatile asociate si prescrie contabilizarea investitiilor în entitatile asociate si stabileste cerintele de aplicare a metodei punerii în echivalenta pentru contabilizarea investitiilor în entitatile asociate si asocierilor în participatie.

Standardul defineste "influenta semnificativa", si ofera îndrumari cu privire la modul în care se aplica metoda capitalului propriu (inclusiv derogari de la aplicarea metodei punerii în echivalenta, în unele cazuri). Acesta prevede, de asemenea modul în care investitiile în entitati asociate si asocieri în participatie trebuie sa fie testate pentru depreciere.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2011**2. Bazele pregatirii (continuare)**

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

• IAS 32 Instrumente financiare: prezentare

Compensarea activelor financiare si pasivelor financiare publicat de IASB la 16 decembrie 2011. Amendamentele ofera clarificari privind aplicarea normelor de compensare si se concentreaza pe patru domenii principale (a) semnificatia de "are în prezent un drept legal de stabilire"; (b) aplicarea de realizare simultana si de decontare; (c) compensare a sumelor colaterale; (d) unitatea de cont pentru aplicarea cerintelor de compensare.

• IFRS 7 Instrumente financiare: informatii de furnizat

Transferuri de active financiare publicat de IASB la 7 octombrie 2010. Obiectivul amendamentelor este de a îmbunătăti calitatea informatiilor raportate cu privire la activele financiare care au fost "transferate", dar sunt încă, cel puțin parțial, recunoscute de către entitate, deoarece nu se califica pentru derecunoastere; si activele financiare care nu mai sunt recunoscute de către entitate, pentru ca se califica pentru derecunoastere, dar cu care entitatea inca mai lucreaza.

• IFRS 7 Instrumente financiare: informatii de furnizat

Compensarea activelor si pasivelor financiare publicat de IASB la 16 decembrie 2011. Modificarile solicita informatii cu privire la toate instrumentele financiare recunoscute, care sunt stabilite, în conformitate cu punctul 42 din IAS 32. Modificarile necesita, de asemenea, divulgarea de informatii cu privire la instrumentele financiare recunoscute care fac obiectul unor acorduri executorii de compensare si acordurile similare, chiar daca acestea nu sunt stabilite în conformitate cu IAS 32.

• IFRS 9 Instrumente financiare (2009)

IFRS 9 introduce cerinte noi de clasificare si masurare a activelor financiare dupa cum urmeaza:

- Instrumentele de datorie care indeplinesc atat un "model de afaceri" cat si caracteristici ale fluxurilor de numerar , sunt masurate la cost amortizat (folosirea valorii juste este optionala in circumstante limitate)
- Investitiile in instrumente de capitaluri pot fi contabilizate la 'valoarea justa in rezultatul global' dividendele fiind recunoscute in contul de profit si pierdere
- Toate celelalte instrumente (inclusive toate derivatele) sunt masurate la valoare justa cu modificarile recunoscute in contul de profit si pierdere
- Conceptul de 'derivative incorporate' nu se aplica actiilor financiare ce fac scopul acestui standard iar intregul instrument trebuie clasificat si masurat in concordant cu masurile indicate mai sus.

• IFRS 9 Instrumente financiare (2010)

O versiune revizuita a IFRS 9 care incorporeaza cerintele revizuite pentru clasificarea si evaluarea datoriilor financiare, si care preia cerintele de derecunoastere din IAS 39 Instrumente financiare: recunoastere si evaluare. Dispozitiile revizuite mentin metoda existenta a costului amortizat ca baza de masurare pentru cele mai multe datorii. Noile cerinte se aplica în cazul în care o entitate alege sa evalueze o datorie la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere - în aceste cazuri, partea din modificarea valorii juste referitoare la schimbari în riscul de credit al entitatii, este prezentat în venitul global, mai degraba decât în contul de profit sau pierdere. Faza 1 a IFRS 9 va avea un impact semnificativ asupra: clasificarii si evaluarii activelor financiare, de raportare pentru entitatile care detin datorii la valoare justa.

• IFRS 10 Situatii financiare consolidate

Prevede ca firma mama sa prezinte situatii financiare consolidate ca cele ale unei entitati individuale, inlocuind cerintele incluse in IAS 27 Situatii financiare consolidate si individuale si SIC 12 Consolidare – entitati cu scop special. Acest standard identifica principiile de control, ajuta la determinarea ipotezei daca un investitor controleaza un investit, si stabileste principiile pentru pregatirea situatiilor financiare consolidate.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2011**2. Bazele pregatirii (continuare)****d) Standarde si Interpretari emise, dar care nu au intrat inca in vigoare (continuare)**

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

- Putere asupra entitatii in care investeste
- Expunere sau drepturi asupra castigurilor variabile la entitatea in care investeste si
- Capacitatea de a-si exercita puterea asupra entitatii in care se investeste pentru a influenta valoarea castigurilor IFRS 10, creeaza o noua definitie mai larga asupra controlului decat in actualul standard IAS 27.

Aceasta poate rezulta in schimbari intr-un grup consolidate. Evaluarea controlului necesita o intelegere dezvoltata asupra scopului si conceptului unei entitati in care se investeste, asupra drepturilor investitorului si expunereasaupra drepturilor de castig, cat si asupra drepturilor si castigurilor altor investitori.

• IFRS 11 Aranjamente comune

Înlocuieste IAS 31 Interese în asocierile în participatie. Necesita ca o parte implicata intr-un acord comun sa determine tipul de aranjament în comun, în care este implicat prin evaluarea drepturilor si obligatiilor sale si apoi sa contabilizeze aceste drepturi si obligatii în conformitate cu tipul de aranjament comun.

Acorduri comune sunt fie operatiuni comune sau asociatii în participatiune:

- O operatiune comuna este un acord comun prin care partile care au un control comun al acordului (operatorii comuni) au dreptul la active, si obligatii pentru datoriile cu privire la respectivul aranjament. Operatorii comuni recunosc activele, pasivele, veniturile si cheltuielile în raport cu interesul lor într-o operatiune comuna (inclusiv partea lor cu privire la orice astfel de tranzactie in comun)
- O societate în comun este un acord comun prin care partile care au un control comun al acordului (asociati) au dreptul la activele nete ale acordului. Un asociat în comun aplica metoda capitalului propriu pentru contabilizarea investitiei sale într-un joint-venture, în conformitate cu IAS 28 Investitii în entitati asociate si asocieri în participatiune (2011). Spre deosebire de IAS 31, utilizarea metodei "consolidare proportionala", pentru contabilizarea asociatiilor în participatiune nu este permisa.

IFRS 11 reprezinta o schimbare semnificativa pentru partile care contabilizeaza interese in entitati controlate în comun folosind metoda consolidarii proportionale.

• IFRS 12 Prezentarea intereselor in alte entitati

Solicita prezentarea informatiilor care sa permita utilizatorilor situatiilor financiare sa evalueze natura si riscurile asociate aferente intereselor în alte entitati, precum si efectele acestor interese asupra pozitiei financiare, performantei financiare si fluxurile de trezorerie.

Cu alte cuvinte, informatiile cerute sunt grupate în urmatoarele categorii generale:

- Judecati si ipoteze semnificative- cum ar fi de exemplu cum a fost determinat controlul, controlul comun, influenta semnificativa
- Interese în filiale, inclusiv - detalii ale structurii grupului, a riscurilor asociate cu entitati structurate, schimbari în control
- Interese în acordurile comune si asociati – efectele, natura, amploarea financiara a intereselor în acorduri comune si asociati (inclusiv nume, detalii si informatii financiare rezumate)
- Interese în entitati neconsolidate structurate - informatii care sa permita o intelegere a naturii si a gradului de interes în entitatile neconsolidate si structurate pentru a evalua natura, si schimbarile în riscurile asociate cu interesele sale în entitati neconsolidate structurate.

IFRS 12 enumera exemple specifice si informatii suplimentare care se refera la fiecare dintre aceste obiective de prezentare, si include îndrumari cu privire la alte informatii necesare.

Cele mai noi modificari vor ajuta utilizatorii sa faca propria evaluare a impactului financiar si managementul sa ajunga la o concluzie diferita cu privire la consolidare.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2011**2. Bazele pregatirii (continuare)**

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

• IFRS 13 Evaluarea la valoarea justa

Înlocuieste îndrumari cu privire la evaluarea la valoarea justa, existe în literatura de specialitate IFRS, cu un standard unic. IFRS este rezultatul eforturilor comune ale IASB si FASB pentru a dezvolta un cadru convergent aferent valorii juste. IFRS defineste valoarea justa, furnizeaza îndrumari cu privire la modul de a determina valoarea justa si solicita informatii cu privire la evaluarea la valoarea justa. Cu toate acestea, IFRS 13 nu modifica cerintele privind elementele care ar trebui sa fie masurate sau prezentate la valoarea justa.

IFRS 13 se aplica atunci când un alt IFRS impune sau permite evaluarea la valoarea justa sau informatiile de prezentat despre valoarea justa se impun (evaluare cum ar fi valoarea justa minus costurile de vânzare, pe baza valorii juste sau informatii cu privire la aceste evaluari). Cu unele exceptii, standardul impune entitatilor sa clasifice aceste evaluari într-o "ierarhie a valorii juste", bazata pe natura intrarilor:

- Nivelul 1 - preturile cotate pe pietele active pentru active identice sau datorii pe care entitatea le poate accesa la data de masurare
- Nivelul 2 - intrari, altele decât preturile de piata cotate incluse în nivelul 1 care sunt observabile pentru activ sau pasiv, direct sau indirect,
- Nivelul 3 - intrari neobservabile de activ sau pasiv

Entitatile trebuie sa prezinte diverse informatii, în functie de natura evaluarii la valoarea justa (de exemplu, daca acesta este recunoscut în situatiile financiare sau pur si simplu prezentate in note), si nivelul in care este clasificat.

Cerinte specifice si piata principala pot solicita entitatilor sa reevalueze procesele si procedurile pentru determinarea valorii juste, si sa evalueze daca au competentele necesare.

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

Modifica IAS 12 Impozitul pe profit pentru a oferi o prezumtie ca recuperarea valorii contabile a unui activ masurata folosind modelul valorii juste din IAS 40 Investitii imobiliare se va face, în mod normal, prin vânzare. Ca urmare a modificarilor, SIC-21 Impozit pe profit - Recuperarea activelor nedepreciabile reevaluate nu se va mai aplica pentru investitii imobiliare contabilizate la valoarea justa. Modificarile sunt incorporate in IAS 12, inclusiv recomandarile incluse anterior in SIC 21, care este retras in consecinta.

• IAS 19 Beneficiile angajatilor (2011)

O versiune modificata a IAS 19 Beneficiile angajatilor care include cerinte revizuite pentru pensii si alte beneficii postpensionare, beneficii de terminare si alte modificari.

Modificarile cheie includ:

- Solicitarea de recunoastere a schimbarilor în beneficiul net de datorie (activ) inclusiv recunoasterea imediata a costurilor cu beneficiile definite, dezagregare a costurilor cu beneficiile definite în componente, recunoasterea reevaluarilor in venitul global, modificari asupra planului, reduceri si decontari (eliminarea "abordarii coridor "permisa de IAS 19 actual)
- Introducerea de informatii îmbunatatite cu privire la planurile de beneficii definite
- Modificarea contabilitatii pentru beneficiile de terminare, inclusiv beneficiile distinct prevazute în schimbul serviciilor si prestatilor prevazute la încetarea contractului de munca si care afecteaza recunoasterea si evaluarea beneficiilor de terminare
- Clarificarea diferitelor aspecte, inclusiv asupra clasificarii beneficiilor angajatilor, estimari actuale ale ratelor de mortalitate, taxele si costurile de administrare si de împartire a riscului si caracteristici conditionate de indexare
- Incorporarea si a altor aspecte prezentate comitetului IFRS interpretari.

Aceste schimbari reprezinta un pas important pentru raportarea câstigurilor si pierderilor în afara contului de profit si pierdere. Câstigurile si pierderile actuariale vor fi excluse definitiv din câstiguri.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE PENTRU ANUL INCHEIAT LA
31 DECEMBRIE 2011

2. Bazele pregatirii (continuare)

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

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

Modifica IAS 1 Prezentarea situatiilor financiare in scopul de a revizui modul in care alte elemente din rezultatul global sunt prezentate.

Modificarile sunt:

- Pastreaza modificarile aduse la IAS 1 în 2007, care solicitau ca si contul de profit sau pierdere si alte elemente ale rezultatului global sa fie prezentate împreuna, fie ca declaratie comuna de profit sau pierdere si rezultat global”, sau declaratie distincta pentru profit sau pierdere si distinct pentru situatia rezultatului global - mai degraba decât sa solicite o declaratie unica asa cum a fost propus în proiectul de expunere;
- Solicita entitatilor sa grupeze elementele prezentate în Situatia rezultatului global in functie de posibilitatea ca acestea sa fie reclasificate ulterior in contul de profit sau pierdere si anume cele care pot sau nu sa fie reclasificate;
- Solicita ca taxele aferente elementelor prezentate inainte de taxare sa fie prezentate separate pentru fiecare din cele doua grupuri de elemente ale rezultatului global (fara a modifica optiunea de a prezenta elementele rezultatului global fie inainte de taxare fie net de taxe).

Desi schimbarea de prezentare in rezultatul global este relativ minora cu privire la situatiile financiare globale, aceasta va ajuta utilizatorii sa identifice mult mai usor impactul potential pe care un element al rezultatului global il poate avea pe viitor asupra profitului sau pierderii.

e) Rationamente profesionale si estimari

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

Principiul continuitatii activitatii

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

Valoarea justa a instrumentelor financiare

In cazul in care valorile juste ale activelor financiare si pasivelor financiare inregistrate in bilant nu pot fi obtinute de pe pietele active, acestea sunt determinate folosind o varietate de tehnici de evaluare care includ utilizarea de modele matematice.

Intrările folosite in aceste modele sunt date de pe pietele observabile in cazul in care acestea sunt disponibile. Daca aceste date nu sunt disponibile sunt necesare estimari proprii pentru a stabili valorile juste. Estimările realizate trebuie sa ia in considerare lichiditatea, volatilitatea pentru produse derivate folosita ca data de intrare in modelul matematic, ratele de actualizare, ratele de rambursare anticipata si ipotezele asupra ratei implicate pentru titluri garantate cu active. Evaluarea instrumentelor financiare este descris in detaliu in nota 43.

Provizioane pentru deprecierea creditelor si creantelor

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

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2011

2. Bazele pregatirii (continuare)

e) Rationamente profesionale si estimari (continuare)

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

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

Deprecierea activelor disponibile pentru vanzare

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

Deprecierea fondului comercial

Grupul determina daca fondul comercial este depreciat, cel putin anual. Aceasta presupune o estimare a valorii de utilizare a unitatilor generatoare de numerar pentru care este alocat fondul comercial. Estimarea valorii de utilizare presupune ca Grupul sa realizeze o estimare a fluxurilor viitoare de numerar aferente unitatilor generatoare de numerar si, de asemenea, sa aleaga o rata de actualizare potrivita pentru a calcula valoarea prezenta a acestor fluxuri de numerar. Valoarea contabila a fondului comercial este la 31 decembrie 2011 a fost de 50,130 (decembrie 2010: 50,151).

Creantele din impozitul amanat

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

Beneficii post-angajare

Costul planului de contributii determinate este calculat folosind metode de evaluare actuariale. Evaluarea actuariala presupune stabilirea anumitor ipoteze cu privire la ratele de actualizare, ratele previzionate de rambursare a activelor planului, cresteri salariale viitoare si rata mortalitatii. Datorita orizontului lung de timp la care se refera aceste planuri, estimarile facute sunt expuse unui grad ridicat de incertitudine. Ipotezele folosite sunt descrise in Nota 21.

f) Raportarea pe segmente

Operatiunile desfasurate de entitatile din cadrul Grupului sunt supuse unor riscuri si beneficii similare atat din punct de vedere al mediului economic, cat si din punct de vedere al tipului de activitate. Prin urmare, Grupul nu a identificat segmente ce trebuie raportate separat.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE PENTRU ANUL INCHEIAT LA
31 DECEMBRIE 2011

3. Politici contabile semnificative

a) Conversia soldurilor exprimate in valuta

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

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

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

b) Disponibilitati si asimilate

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

c) Conturi curente si depozite la banci

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

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

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

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

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

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

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2011

3. Politici contabile semnificative (continuare)

e) Credite renegociate

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

f) Leasing

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

Grupul in calitate de locator

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

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

Grupul ca locatar

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

g) Investitii in asociati

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

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

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

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

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE PENTRU ANUL INCHEIAT LA
31 DECEMBRIE 2011

3. Politici contabile semnificative (continuare)

h) Investitii si alte instrumente financiare disponibile pentru vanzare

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

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

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

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

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

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

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

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

i) Imobilizari corporale

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

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

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

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

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2011

3. Politici contabile semnificative (continuare)

i) Imobilizari corporale (continuare)

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

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

j) Costurile indatorarii

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

k) Investitii imobiliare

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

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

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

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

l) Fondul comercial

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

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

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2011**3. Politici contabile semnificative (continuare)****m) Imobilizari necorporale**

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

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

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

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

n) Instrumente financiare derivate

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

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

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

Grupul detine anumite derivate pentru managementul riscului ca instrumente de acoperire in relatiile de acoperire. Grupul documenteaza în mod oficial relatia dintre instrumentele de acoperire si elementul acoperit, inclusiv obiectivul de management al riscului si strategia de acoperire, impreuna cu metoda care va fi utilizata pentru a evalua eficacitatea relatiei de acoperire. Grupul face o evaluare, atât la începutul relatiei de acoperire împotriva riscurilor, precum si pe o baza continua, pentru a stabili daca instrumentele de acoperire sunt de asteptat sa fie foarte eficiente în compensarea modificarilor în valoarea justa în cursul perioadei pentru care relatia de acoperire este realizat si daca rezultatele reale ale fiecărei relatii de acoperire sunt într-un interval de 80-125 la suta.

Grupul aplica relatii de acoperire pe valoarea justa.

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

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2011

3. Politici contabile semnificative (continuare)

n) Instrumente financiare derivate (continuare)

Daca instrumentul derivat de acoperire expira sau este vândut, reziliat sau exercitat, sau relatia de acoperire nu mai îndeplineste criteriile pentru contabilitatea de acoperire a valorii juste, sau destinatia acoperirii este revocata, atunci contabilitatea de acoperire împotriva riscurilor este întrerupta prospectiv. Orice ajustare de pâna la acel punct a unui element acoperit pentru care metoda dobânzii efective este folosita, este amortizat in contul de profit sau pierdere ca parte a ratei de dobânda efectiva recalculata a elementului pe durata ramasa a vietii sale.

o) Imprumuturi

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

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

p) Compensarea activelor si datoriilor financiare

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

q) Contractele de vanzare cu posibilitate de rascumparare

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

r) Depozitele si conturile curente ale clientelei

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

s) Derecunoasterea activelor si datoriilor financiare

Active financiare

Un activ financiar este derecunoscut atunci cand:

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

Datorii financiare

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

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE PENTRU ANUL INCHEIAT LA
31 DECEMBRIE 2011

3. Politici contabile semnificative (continuare)

s) Derecunoasterea activelor si datoriilor financiare (continuare)

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

t) Recunoasterea veniturilor si cheltuielilor

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

Venituri din dobanzi si asimilate

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

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

Venituri din comisioane si speze bancare

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

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

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

(ii) Venituri din comisioane pentru tranzactii

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

Venituri din dividende

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

Venituri nete din tranzactionare

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

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2011**3. Politici contabile semnificative (continuare)****u) Beneficiile angajatilor***Beneficii pe termen scurt:*

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

Asigurari sociale:

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

Beneficii postangajare:

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

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

Plati compensatorii:

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

Plan de optiuni de plata pe baza de actiuni :

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

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

Cheltuiala cumulata recunoscuta pentru acest tip de tranzactii la fiecare data de raportare pana la data intrarii in drepturi reflecta masura in care perioada de intrare in drepturi a expirat si cea mai buna estimare a Bancii cu privire la numarul de instrumente de capitaluri proprii care vor fi distribuite.

Cheltuiala recunoscuta in contul de profit si pierdere sau creditul pentru o perioada este inregistrat in « Cheltuieli de personal » si reprezinta miscarea in cheltuiala cumulata recunoscuta la inceputul si la sfarsitul acestei perioade.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2011**3. Politici contabile semnificative (continuare)****u) Beneficiile angajatilor (continuare)**

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

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

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

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

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

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

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

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

w) Provizioane

Un provizion este recunoscut numai in momentul in care Grupul are o obligatie prezenta (legala sau implicita) generata de un eveniment anterior si este probabil ca o iesire de resurse care sa afecteze beneficiile economice sa fie necesara pentru a onora obligatia respectiva si poate fi realizata o buna estimare a valorii obligatiei. Unde efectul modificarii puterii de cumparare in timp este semnificativ, valoarea provizionului va fi egala cu valoarea actualizata a cheltuielilor estimate a fi necesare pentru compensarea obligatiilor.

Unde se foloseste actualizarea, cresterea in valoare a provizionului pentru a reflecta trecerea timpului este recunoscuta drept cost al indatorarii.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2011

3. Politici contabile semnificative (continuare)

x) Datorii si active contingente

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

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

y) Rezultatul pe actiune

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

z) Dividende aferente actiunilor ordinare

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

aa) Persoane aflate in relatii speciale

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

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

ab) Evenimente ulterioare datei bilantului

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

ac) Garantii financiare

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

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

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

ad) Informatii comparative

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

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE PENTRU ANUL INCHEIAT LA
31 DECEMBRIE 2011

4. Disponibilitati

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

5. Creante asupra Bancii Centrale

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

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

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

6. Creante asupra institutiilor de credit

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

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

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

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

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

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE PENTRU ANUL INCHEIAT LA
31 DECEMBRIE 2011

7. Instrumente financiare derivate

Grup

	31 decembrie 2011		
	Active	Datorii	Notional
Swapuri pe rata dobanzii	6,040	97,259	2,437,932
Swapuri pe curs de schimb	41,163	25,987	6,305,263
Contracte forward pe curs de schimb	22,160	16,199	1,710,711
Optiuni pe curs de schimb	31,368	31,367	4,692,817
Total derivative	100,731	170,812	15,146,723
Instrumente financiare detinute pentru tranzactionare	213,057	-	4,766,221
Total	313,788	170,812	19,912,944

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

Banca

	31 decembrie 2011		
	Active	Datorii	Notional
Swapuri pe rata dobanzii	8,731	97,259	2,538,796
Swapuri pe curs de schimb	41,163	25,987	6,305,263
Contracte forward pe curs de schimb	22,160	16,199	1,710,711
Optiuni pe curs de schimb	31,367	31,367	4,692,817
Total derivative	103,421	170,812	15,247,587
Instrumente financiare detinute pentru tranzactionare	213,057	-	4,766,221
Total	316,478	170,812	20,013,808

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

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2011**7. Instrumente financiare derivate (continuare)**

“Instrumente financiare derivate si titluri de tranzactie” include, de asemenea, instrumente financiare detinute pentru tranzactionare, în valoare de 213,057 (2010: 0).

Grupul a aplicat de asemenea contabilitatea de acoperire si a initiat doua instrumente de acoperire:

a) Pe 6 mai 2011, Grupul a cumparat o obligatiune pe trei ani cu rata fixa, si ca urmare Grupul este expus la modificarile de valoare justa a obligatiunilor achizitionate ca urmare a modificarilor ratelor dobânzii de pe piata. În scopul de a reduce la minimum expunerea sa la modificarile valorii juste datorate modificarilor ratei dobânzilor pe piata, conducerea a ales sa se implice într-o tranzactie swap pe rata dobânzii pentru a primi rata variabila si de a plati o rata fixa. Valoarea elementului acoperit este de 182,4 milioane EUR, cu o rata a dobânzii de 4,5%, iar valoarea notionala a instrumentului de acoperire este de 180 milioane EUR, cu o rata a dobânzii fixa de 2.031%.

b) Pe 28 iulie 2011, Grupul a cumparat obligatiuni pe patru ani cu rata fixa, ca urmare Grupul este expus la modificarile în valoarea justa a obligatiunilor achizitionate din cauza modificarilor ratelor dobânzii de pe piata. Valoarea elementului acoperit este de 99,9 milioane EUR, cu o rata a dobânzii de 4,7% si suma notionala a instrumentului de acoperire este de 100 de milioane de euro, cu o rata a dobânzii fixa de 2.171%.

Putem concluziona pentru ambele relatii de acoperire ca au fost eficiente.

Contracte forward

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

Contracte swap

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

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

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

Optiuni

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

Grupul achizitioneaza sau vinde optiuni pe piete nereglementate.

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

Grupul este expus la riscul de credit in legatura de optiunile cuparate pa in limita data de valoarea lor contabila care este valoarea lor justa.

Optiunile emise de catre Grup asigura comparatorului oportunitatea de a cumpara de la sau de a vinde Grupului activul suport la o valoare stabilita in prealabil la sau inainte de data expirarii optiunii.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE PENTRU ANUL INCHEIAT LA
31 DECEMBRIE 2011

8. Credite si avansuri acordate clientelei

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

Structura creditelor este urmatoarea:

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

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

Structura pe tipuri de proprietate este urmatoarea:

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

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

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

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2011

8. Credite si avansuri acordate clientelei (continuare)

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

Provizioane pentru deprecierea creditelor

Grup

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

Banca

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

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

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

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE PENTRU ANUL INCHEIAT LA
31 DECEMBRIE 2011

8. Credite si avansuri acordate clientelei (continuare)

Analiza pe vechime a creditelor restante dar nedepreciate

Grup

31 decembrie 2011

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

31 decembrie 2010

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

Banca

31 decembrie 2011

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

31 decembrie 2010

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

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

	Grup		Banca	
	31 decembrie, 2011	31 decembrie, 2010	31 decembrie, 2011	31 decembrie, 2010
Societati	785,661	641,086	785,661	641,086
Intreprinderi mici	148,393	112,843	148,393	112,843
Consum	341,021	262,592	340,646	261,754
Ipotecar	14,764	6,844	14,764	6,844
Total	1,289,839	1,023,365	1,289,464	1,022,527

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE PENTRU ANUL INCHEIAT LA
31 DECEMBRIE 2011

8. Credite si avansuri acordate clientelei (continuare)

Analiza acoperirii cu garantii

Grup

31 decembrie 2011

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

31 decembrie 2010

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

Banca

31 decembrie 2011

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

31 decembrie 2010

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

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2011

8. Credite si avansuri acordate clientelei (continuare)

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

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

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

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

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

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

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

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE PENTRU ANUL INCHEIAT LA
31 DECEMBRIE 2011

9. Creante din leasing financiar

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

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

Analiza pe vechime a creantelor din leasing financiar restante dar nedepreciate

31 decembrie 2011

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

31 decembrie 2010

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

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE PENTRU ANUL INCHEIAT LA
31 DECEMBRIE 2011

9. Creante din leasing financiar (continuare)

Analiza acoperirii cu garantii

31 decembrie 2011

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

31 decembrie 2010

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

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

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

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

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE PENTRU ANUL INCHEIAT LA
31 DECEMBRIE 2011

10. Active financiare disponibile pentru vanzare

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

Titluri de stat

Titlurile de stat constau din obligatiuni purtatoare de dobanda emise de Ministerul Roman al Finantelor Public, avand un rating BB+ acordat de Standard&Poors. La 31 decembrie 2011 certificate de trezorerie in valoare de 494,564 erau gajate la BNR (2010: 3.581) pentru tranzactiile repo.

Participatii

Alte participatii ale bancii constau in actiuni la Victoria Business Centre S.A, Bursa Romana de Marfuri, Casa de Compensare Bucuresti, Thyssen Krupp Bilstein Compa S.A., Depozitarul Central S.A. (Registrul actionarilor pentru Comisia Nationala a Valorilor Mobiliare), Fondul Roman de Garantare a Creditelor pentru Intreprinzatorii Privati SA, SC Casa Romana de Compensatie SA, Fondul de Compensare a Investitorilor, TransFond si Visa International Service Association.

Alte titluri

Grupul detine unitati de fond la:

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

Banca detine unitati de fond la:

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

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2011

10. Active financiare disponibile pentru vanzare (continuare)

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

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

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

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

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

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

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE PENTRU ANUL INCHEIAT LA
31 DECEMBRIE 2011

11. Investitii in filiale si asociati

Grup

Asociati	Domeniul de activitate	%	31 decembrie 2010	Aditii/ Reclasificari	Iesiri	Crestere/ (scadere) in active nete	31 decembrie 2011
ALD Automotive Mobiasbanca Groupe	Leasing operational	20.00%	12,528	-	-	4,144	16,672
Societe Generale S.A.	Institutie financiara	20.00%	32,970	-	-	8,584	41,554
BRD Asigurari de Viata SA	Asigurari	49.00%	10,099	-	-	1,635	11,734
Fondul Roman de Garantare a Creditului Rural	Garantarea creditelor	33.33%	9,889	-	-	2,914	12,803
Biroul de Credit SA	Leasing operational	18.85%	2,874	-	-	360	3,234
BRD Fond de Pensii S.A.	Gestionare fond de pensii	49.00%	9,547	-	-	(725)	8,822
BRD Sogelease Asset Rental SRL	Leasing operational	20.00%	330	-	-	278	608
			78,237	-		17,190	95,427

Grup

Asociati	Domeniul de activitate	%	31 decembrie 2009	Aditii/ Reclasificari	Iesiri	Crestere/ (scadere) in active nete	31 decembrie 2010
ALD Automotive Mobiasbanca Groupe	Leasing operational	20.00%	-	7,237	-	5,291	12,528
Societe Generale S.A.	Institutie financiara	20.00%	30,111	-	-	2,859	32,970
BRD Asigurari de Viata SA	Asigurari	49.00%	12,456	-	-	(2,357)	10,099
Fondul Roman de Garantare a Creditului Rural	Garantarea creditelor	33.33%	21,827	-	-	(11,938)	9,889
ECS International Romania SA	Leasing operational	15.00%	145	-	(145)	0	-
Romcard S.A.	Procesare carduri	20.00%	624	-	(624)	0	-
Biroul de Credit SA	Supraveghere activitate de creditare	18.85%	2,660	-	-	213	2,874
BRD Fond de Pensii S.A.	Gestionare fond de pensii	49.00%	11,388	-	-	(1,840)	9,547
BRD Sogelease Asset Rental SRL	Leasing operational	20.00%	60	-	-	270	330
			79,271	7,237	(769)	(7,502)	78,237

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

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE PENTRU ANUL INCHEIAT LA
31 DECEMBRIE 2011

11. Investitii in filiale si asociati (continuare)

Banca						
	Domeniul de activitate	%	31 decembrie 2010	Aditii/ Reclasificari	lesiri	31 decembrie 2011
ALD Automotive	Leasing operational	20.00%	11,853	-	-	11,853
Mobiasbanca Groupe						
Societe Generale S.A.	Institutie financiara	20.00%	29,017	-	-	29,017
BRD Asigurari de Viata SA	Asigurari	49.00%	13,532	-	-	13,532
Fondul Roman de Garantare a Creditului Rural	Garantarea creditelor	33.33%	14,220	-	-	14,220
Biroul de Credit SA	Leasing operational	18.85%	779	-	-	779
BRD Fond de Pensii S.A.	Gestionare fond de pensii	49.00%	14,690	-	-	14,690
BRD Sogelease Asset Rental SRL	Leasing operational	20.00%	60	-	-	60
Asociati			84,151	-	-	84,151
BRD Securities Groupe						
Societe Generale SA	Institutie financiara	100.00%	2,151	-	2,151	(0)
BRD Sogelease IFN SA	Leasing Financiar	99.98%	11,558	-	-	11,558
BRD Finance Credite de Consum IFN SA	Institutie financiara	49.00%	53,019	-	-	53,019
BRD Asset Management SAI SA	Gestiunea fondurilor	99.95%	2,321	2,000	-	4,321
BRD Corporate Finance SRL	Consultanta de afaceri	100.00%	403	-	-	403
Subsidiare			69,452	2,000	2,151	69,301
Total asociati si subsidiare			153,603	2,000	2,151	153,452

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE PENTRU ANUL INCHEIAT LA
31 DECEMBRIE 2011

11. Investitii in filiale si asociati (continuare)

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

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE PENTRU ANUL INCHEIAT LA
31 DECEMBRIE 2011

11. Investitii in filiale si asociati (continuare)

Asociat	Adresa	Total active	Total datorii	Active nete	Partea actionarilor majoritari	Profit net
ALD Automotive	Ion Mihalache, nr.1-7, s. 1, Bucuresti, 011172	219,140	145,790	73,350	62,157	10,455
Mobiasbanca Groupe Societe Generale S.A.	Bd. Stefan cel Mare si Sfint nr. 81, Chisinau, Republica Moldova	696,133	531,281	164,852	69,777	14,723
BRD Asigurari de Viata SA	B-dul Unirii, nr. 64, bl. K4, sc.4, parter, s. 3, Bucuresti	41,030	17,543	23,487	26,671	699
Fondul de Garantare a Creditului Rural	Strada Occidentului, nr. 5, s. 1, Bucuresti	1,397,027	1,362,540	34,487	18,782	11,004
Biroul de Credit S.A.	Calea Victoriei, nr. 15, s. 3, Bucuresti	16,042	691	15,351	6,235	2,258
BRD Fond de Pensii S.A.	B-dul Unirii, nr. 64, bl. K4, sc. 5, P, s. 3, Bucuresti	19,276	677	18,599	35,557	(1,032)
BRD Sogelease Asset Rental SRL	Ion Mihalache, nr.1-7, s. 1, 011171 - Turn BRD, et. 12, Bucuresti	76,494	73,406	3,088	1,162	997

Situatia pozitiei financiare si contul de profit al filialelor si asociatilor la 31 Decembrie 2010 sunt dupa cum urmeaza:

Sumele pentru filiale nu sunt auditate

Subsidiar	Adresa	Total active	Total datorii	Active nete	Partea actionarilor majoritari	Profit net
BRD Sogelease IFN SA	B-dul Ion Mihalache, Nr. 1-7, Bucuresti	835,052	659,614	175,437	175,401	20,184
BRD Finance Credite de Consum IFN SA	B-dul Ion Mihalache, Nr. 1-7, Bucuresti	471,710	386,275	85,435	97,045	4,328
BRD Asset Management SAI SA	B-dul Clucerul Udricani, Nr 1-3, Bucuresti	5,719	433	5,286	5,389	877
BRD Corporate Finance SRL	B-dul Ion Mihalache, Nr. 1-7, Bucuresti	549	83	466	466	(251)

Sumarul situatiilor financiare pentru asociati este pregatit pe baza ultimelor situatii financiare disponibile la data de 30 Iunie 2011, cu exceptia Mobiasbanca pentru care nu am avut disponibile situatii financiare intermediare si am considerat cifrele la 31 Decembrie 2010.

Pentru subsidiare, informatiile pentru BRD Sogelease IFN SA si pentru BRD Finance Credite de Consum IFN SA sunt la 31 Decembrie 2011, iar pentru celelalte companii la 30 Iunie 2011.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE PENTRU ANUL INCHEIAT LA
31 DECEMBRIE 2011

12. Imobilizari corporale

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

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE PENTRU ANUL INCHEIAT LA
31 DECEMBRIE 2011

12. Imobilizari corporale (continuare)

Banca

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

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

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2010

13. Fondul de comert

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

14. Imobilizari necorporale

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

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

15. Alte active

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

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

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2011

16. Depozite la vedere si conturi curente

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

17. Depozite la termen

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

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

18. Imprumuturi atrase

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

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

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

19. Imprumut subordonat

Datoriile subordonate sunt în valoare de 200 milioane euro, echivalent RON 863.940.000 (2010: EUR 200 milioane, echivalent RON 856.960.000), reprezentând doua împrumuturi subordonate, unul de 100.000.000 EUR primit în 2005, la EURIBOR6M +0,5%, scadent în 2015 si unul de 100.000.000 EUR împrumut primit în 2006, la EURIBOR6M +0.99%, scadent în 2013. Dobânda acumulata la datoriile subordonate este în valoare de 10.221.430 RON.

Alte fonduri împrumutate de la partile afiliate sunt negarantate si sunt utilizate în cursul normal al afacerilor.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE PENTRU ANUL INCHEIAT LA
31 DECEMBRIE 2011

20. Impozit pe profit

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

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

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

Banca	Anul incheiat la 31 decembrie 2011		
	Diferente temporare	Bilant Consolidat	Cont de profit si pierdere consolidat
<i>Passive privind impozitul amanat</i>			
Credite si avansuri acordate clientelei	(1,070,384)	(171,261)	144
Investitii si alte titluri	(17,547)	(2,808)	2,545
Total	(1,087,931)	(174,069)	2,689
<i>Active privind impozitul amanat</i>			
Imobilizari corporale si necorporale	22,744	3,638	37,343
Provizioane si alte datorii	153,867	24,619	8,612
Total	176,611	28,257	45,955
Elemente impozabile	(911,320)	(145,812)	
Cheltuiala cu impozit amanat			48,644

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2011

20. Impozit pe profit (continuare)

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

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

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE PENTRU ANUL INCHEIAT LA
31 DECEMBRIE 2011

20. Impozit pe profit (continuare)

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

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

Reconcilierea cheltuielii cu impozitul pe profit

Reconcilierea profitului contabil cu profitul fiscal

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

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

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2011

21. Alte datorii

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

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

Miscarea in provizioane este urmatoarea:

Grup

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

Banca

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

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE PENTRU ANUL INCHEIAT LA
31 DECEMBRIE 2011

21. Alte datorii (continuare)

Planul de beneficii post - angajare determinate

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

Cheltuieli recunoscute in contul de profit si pierdere

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

Miscarea in planul de beneficii determinate

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

Principalele ipoteze actuariale

	31 decembrie 2011	31 decembrie 2010
Rata de actualizare	5.00%	4.15%
Rata inflatiei	1.90%	1.87%
Rata de crestere a salariului mediu (0-4 ani)	2.90%	1%
Rata de crestere a salariului mediu (peste 5 ani)	3.90%	2%
Durata medie ramasa a perioadei de angajare	17.33	17.69

	31 decembrie 2011	31 decembrie 2010
Datoria din planul de beneficii determinate	48,258	39,116
Ajustari pe baza faptelor asupra datoriei din planul de beneficii	(836)	(1,980)

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2011

22. Capital social

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

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

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

23. Rezultat reportat

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

24. Adecvarea capitalului

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

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

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

25. Venituri din dobanzii

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

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

Dobanzile pentru credite includ o suma de 31.729 reprezentand credite acordate entitatilor guvernamentale. Pentru comparativitate cifrele anului anterior au fost reclasificate prin cresterea dobanzilor pentru credite si scaderea dobanzilor pentru depozitele la banci.

26. Cheltuieli cu dobanzile

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

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE PENTRU ANUL INCHEIAT LA
31 DECEMBRIE 2011

27. Venituri din comisioane, net

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

28. Castiguri din diferente de curs

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

29. (Pierderi)/Castiguri din asociati

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

30. Alte venituri

Includ venituri din servicii bancare oferite clientilor si venituri din activitati nonbancare cum ar fi veniturile din chirii. Veniturile din inchirierea investitiilor imobiliare atat pentru Grup cat si pentru Banca sunt de 2.161 (2010: 2.390).

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

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

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2011

31. Cheltuieli cu salariile si asimilate

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

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

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

Tranzactii cu plata pe baza de actiuni

La data de 02 noiembrie 2010 Grupul a stabilit un program de plata pe baza de actiuni prin care fiecare angajat al grupului primeste 40 de actiuni Societe Generale. Termenii si conditiile de acordare sunt dupa cum urmeaza:

Data acordarii	Numarul instrumentelor	Conditii pentru intrare in drepturi	Perioada contractuala a actiunilor
Actiuni acordate tuturor angajatilor grupului la 02/11/2010	16	ROE inainte de taxare pentru 2012 >10% prezenta in grup pana la 31/03/2015	4 ani si 5 luni
Actiuni acordate tuturor angajatilor grupului la 02/11/2010	24	imbunatatirea satisfactiei clientilor intre 2010 si 2013 prezenta in grup pana la 31/03/2016	5 ani si 5 luni
Total actiuni	40		

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2011

31. Cheltuieli cu salariile si asimilate (continuare)

Numarul si pretul mediu de exercitare al actiunilor este:

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

Actiunile la data de 31 decembrie 2011 au un pret de exercitare de 149 RON (cu o data de exercitare la 31 martie 2015) si de 143 RON (cele cu o data de exercitare la 31 martie 2016) si o durata de 4 ani si 5 luni, respectiv 5 ani si 5 luni.

32. Amortizarea si deprecierea imobilizarilor

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

33. Alte cheltuieli operationale

	Grup		Banca	
	2011	2010	2011	2010
Cheltuieli administrative	547,122	548,523	518,609	519,277
Publicitate si sponsorizari	40,528	41,625	39,969	41,113
Alte cheltuieli	12,791	54,755	4,246	25,470
Total	600,441	644,903	562,823	585,859

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

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

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2011

34. Costul net al riscului

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

35. Analiza disponibilitatilor in vederea calcularii fluxurilor de numerar

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

Grup

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

Banca

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

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE PENTRU ANUL INCHEIAT LA
31 DECEMBRIE 2011

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

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

Grup

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

Banca

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

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE PENTRU ANUL INCHEIAT LA
31 DECEMBRIE 2011

36. Garantii si alte angajamente financiare

Garantii si acreditive

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

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

Angajamente de finantare

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

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

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

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

37. Angajamente pentru investitii

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

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE PENTRU ANUL INCHEIAT LA
31 DECEMBRIE 2011

38. Parti afiliate

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

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

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

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

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

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE PENTRU ANUL INCHEIAT LA
31 DECEMBRIE 2011

39. Datorii contingente

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

Suma de 19.483 (echivalentul a 5 milioane Euro) reprezinta o amenda aplicata de catre Consiliul Concurentei ca urmare a controlului efectuat de catre aceasta autoritate in octombrie 2008 la o serie de banci din Romania. Grupul considera aceasta amenda ilegala si nejustificata si ca urmare a contestat in instanta aplicarea acesteia.

40. Profitul pe actiune

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

41. Dividende aferente actiunilor ordinare

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

42. Managementul riscului

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

42.1 Riscul de credit

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

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

Expunerile in raport cu limitele autorizate sunt monitorizate in mod continuu.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE PENTRU ANUL INCHEIAT LA
31 DECEMBRIE 2011

42. Managementul riscului (continuare)

42.1 Riscul de credit (continuare)

Expunerea maxima la riscul de credit inainte de garantii

Grup	31 decembrie 2011	31 decembrie 2010
ACTIVE		
Creante asupra Bancii Centrale	8,743,127	9,429,298
Creante asupra institutiilor financiare	1,035,020	662,001
Instrumente financiare derivate si titluri de tranzactie	313,788	85,839
Credite brute	34,341,712	33,894,627
Depreciere credite	(2,482,383)	(1,651,414)
Credite si avansuri acordate clientelei	31,859,329	32,243,213
Creante din leasing financiar	732,665	871,821
Active financiare disponibile pentru vanzare	4,877,014	4,081,509
Investitii in asociati si subsidiare	95,427	78,237
Alte active	67,511	92,571
Total in bilant	47,723,881	47,544,489
Scrisori de garantie	4,224,903	3,274,814
Angajamente de finantare date	-	-
Total angajamente date	4,224,903	3,274,814
Total expunere risc de credit	51,948,784	50,819,302
Banca	31 decembrie 2011	31 decembrie 2010
ACTIVE		
Creante asupra Bancii Centrale	8,741,778	9,428,409
Creante asupra institutiilor financiare	995,384	622,363
Instrumente financiare derivate si titluri de tranzactie	316,478	92,154
Credite brute	33,953,459	33,413,538
Depreciere credite	(2,398,125)	(1,520,314)
Credite si avansuri acordate clientelei	31,555,334	31,893,224
Creante din leasing financiar	-	-
Active financiare disponibile pentru vanzare	4,876,826	4,032,352
Investitii in asociati si subsidiare	153,452	153,603
Alte active	36,950	14,122
Total in bilant	46,676,202	46,236,227
Scrisori de garantie	4,272,428	3,313,193
Angajamente de finantare date	-	-
Total angajamente date	4,272,428	3,313,193
Total expunere risc de credit	50,948,630	49,549,420

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE PENTRU ANUL INCHEIAT LA
31 DECEMBRIE 2011

42. Managementul riscului (continuare)

42.2 Riscul de piata

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

Riscul valutar

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

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

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

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

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE PENTRU ANUL INCHEIAT LA
31 DECEMBRIE 2011

42. Managementul riscului (continuare)

42.2 Riscul de piata (continuare)

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

	Grup				Banca			
	31 decembrie 2011				31 decembrie 2011			
	Total	RON	EUR	Alte	Total	RON	EUR	Alte
Disponibilitati	662,194	523,315	103,412	35,467	662,171	523,292	103,412	35,467
Creante asupra Bancii Centrale	8,743,127	3,743,317	4,999,810	-	8,741,778	3,741,968	4,999,810	-
Creante asupra institutiilor financiare derivate	1,035,020	790,574	171,516	72,930	995,384	750,938	171,516	72,930
Credite si avansuri acordate clientelei	313,788	313,788	-	-	316,478	316,478	-	-
Creante din leasing financiar	31,859,329	14,186,274	16,972,301	700,754	31,555,334	13,831,717	17,020,859	702,758
Active financiare disponibile pentru vanzare	732,665	4,694	725,969	2,002	-	-	-	-
Investitii in asociati	4,877,014	2,990,300	1,849,835	36,879	4,876,826	2,990,113	1,849,834	36,879
Fond comercial, net	95,427	95,427	-	-	153,452	153,452	-	-
Impozitul amanat activ	50,130	50,130	-	-	50,130	50,130	-	-
Active imobilizate si alte active	-	-	-	-	-	-	-	-
Total active	49,879,071	24,049,999	24,976,298	852,775	48,750,998	23,647,321	24,252,338	851,338
DATORII								
Depozite la vedere si conturi curente	13,233,637	8,798,595	3,917,979	517,063	13,264,722	8,829,680	3,917,979	517,063
Depozite la termen	21,253,245	11,070,057	9,098,928	1,084,260	21,307,792	11,124,604	9,098,928	1,084,260
Imprumuturi atrase	7,716,276	307,041	7,407,939	1,296	6,793,165	25,129	6,768,036	-
Imprumut subordonat	874,161	-	874,161	-	874,161	-	874,161	-
Instrumente financiare derivate	170,811	103,705	67,107	-	170,812	103,705	67,107	-
Datoria cu impozitul curent	19,731	19,731	-	-	16,867	16,867	-	-
Impozitul amanat pasiv	148,089	148,089	-	-	145,812	145,812	-	-
Alte datorii	374,725	345,146	19,769	9,809	287,430	257,852	19,769	9,809
Total capitaluri proprii	6,088,396	6,088,396	-	-	5,890,237	5,890,237	-	-
Total pasive	49,879,071	26,880,761	21,385,883	1,612,428	48,750,998	26,393,887	20,745,979	1,611,132
Pozitie		(2,830,761)	3,590,415	(759,653)		(2,746,566)	3,506,359	(759,794)
Pozitie extrabilantier		2,384,235	(3,204,491)	820,256		2,384,235	(3,204,491)	820,256
Pozitie total		(446,526)	385,924	60,603		(362,331)	301,868	60,462

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE PENTRU ANUL INCHEIAT LA
31 DECEMBRIE 2011

42. Managementul riscului (continuare)

42.2 Riscul de piata (continuare)

	Grup				Banca			
	31 decembrie 2010				31 decembrie 2010			
	Total	RON	EUR	Alte	Total	RON	EUR	Alte
Disponibilitati	611,570	484,405	106,286	20,879	611,547	484,382	106,286	20,879
Creante asupra Bancii Centrale	9,429,298	4,052,507	5,376,791	-	9,428,409	4,051,618	5,376,791	-
Creante asupra institutiilor financiare	662,001	516,256	117,670	28,075	622,363	476,618	117,670	28,075
Instrumente financiare derivate	85,839	85,839	-	-	92,154	92,154	-	-
Credite si avansuri acordate clientelei	32,243,213	14,010,626	17,621,206	611,381	31,893,224	13,580,470	17,698,713	614,041
Creante din leasing financiar	871,821	17,228	843,694	10,899	-	-	-	-
Active financiare disponibile pentru vanzare	4,081,509	2,672,952	1,374,283	34,274	4,032,352	2,623,795	1,374,283	34,274
Investitii in asociati	78,237	78,237	-	-	153,603	153,603	-	-
Fond comercial,net	50,151	50,151	-	-	50,151	50,151	-	-
Impozitul amanat activ	-	-	-	-	-	-	-	-
Active imobilizate si alte active	1,553,264	1,520,550	31,578	1,136	1,404,505	1,371,791	31,578	1,136
Total active	49,666,903	23,488,750	25,471,508	706,644	48,288,308	22,884,582	24,705,321	698,405
DATORII								
Depozite la vedere si conturi curente	13,965,114	8,610,134	4,792,142	562,838	13,976,859	8,621,879	4,792,142	562,838
Depozite la termen	17,936,160	9,706,362	7,287,061	942,737	18,001,057	9,771,259	7,287,061	942,737
Imprumuturi atrase	10,508,800	1,114,876	9,382,332	11,592	9,303,620	765,186	8,538,434	-
Imprumuturi subordonate	864,219	-	864,219	-	864,219	-	864,219	-
Instrumente financiare derivate	91,639	90,524	1,115	-	91,639	90,524	1,115	-
Datoria cu impozitul curent	2,383	2,383	-	-	-	-	-	-
Impozitul amanat pasiv	193,164	193,164	-	-	195,793	195,793	-	-
Alte datorii	356,357	331,796	17,076	7,485	277,923	253,362	17,077	7,485
Total capitaluri proprii	5,749,067	5,749,067	-	-	5,577,198	5,577,198	-	-
Total pasive	49,666,903	25,798,306	22,343,944	1,524,652	48,288,308	25,275,201	21,500,047	1,513,060
Pozitie		(2,309,556)	3,127,564	(818,008)		(2,390,619)	3,205,274	(814,655)
Pozitie extrabilantier		1,801,210	(2,672,141)	870,931		1,801,210	(2,672,141)	870,931
Pozitie total		(508,346)	455,423	52,923		(589,409)	533,133	56,276

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE PENTRU ANUL INCHEIAT LA
31 DECEMBRIE 2011

42. Managementul riscului (continuare)

42.2 Riscul de piata (continuare)

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

Grup			Banca		
31 decembrie 2011			31 decembrie 2011		
Modificari ale ratei de dobanda (p.b)	Impact in profit inainte de impozitare	Impact in capitaluri	Modificari ale ratei de dobanda (p.b)	Impact in profit inainte de impozitare	Impact in capitaluri
100	(17,266)	9,621	100	(14,054)	9,621
(100)	17,266	(9,621)	(100)	14,054	(9,621)
31 decembrie 2010			31 decembrie 2010		
Modificari ale ratei de dobanda (p.b)	Impact in profit inainte de impozitare	Impact in capitaluri	Modificari ale ratei de dobanda (p.b)	Impact in profit inainte de impozitare	Impact in capitaluri
100	(4,509)	9,665	100	636	9,665
(100)	4,509	(9,665)	(100)	(636)	(9,665)

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

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

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE PENTRU ANUL INCHEIAT LA
31 DECEMBRIE 2011

42. Managementul riscului (continuare)

42.2 Riscul de piata (continuare)

Grup

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

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE PENTRU ANUL INCHEIAT LA
31 DECEMBRIE 2011

42. Managementul riscului (continuare)

42.2 Riscul de piata (continuare)

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

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE PENTRU ANUL INCHEIAT LA
31 DECEMBRIE 2011

42. Managementul riscului (continuare)

42.2 Riscul de piata (continuare)

Banca

31 decembrie 2011	0-1 luni	1-3 luni	3-12 luni	1-5 ani	Peste 5 ani	Total
ACTIVE						
Disponibilitati	662,171	-	-	-	-	662,171
Creante asupra Bancii Centrale	8,741,778	-	-	-	-	8,741,778
Creante asupra institutiilor financiare	758,862	72	101,580	30,847	104,023	995,384
Instrumente financiare derivate	316,478	-	-	-	-	316,478
Credite si avansuri acordate clientelei	13,148,680	11,116,005	2,347,173	4,220,804	722,672	31,555,334
Active financiare disponibile pentru vanzare	239,890	35,620	1,911,712	2,499,130	190,474	4,876,826
Investitii in asociati	-	-	-	-	153,452	153,452
Fond comercial,net	-	-	-	-	50,130	50,130
Active imobilizate si alte active	-	163,810	-	-	1,235,635	1,399,445
Total active	23,867,859	11,315,507	4,360,465	6,750,781	2,456,386	48,750,998
DATORII						
Depozite la vedere si conturi curente	13,264,722	-	-	-	-	13,264,722
Depozite la termen	13,277,787	4,595,355	2,407,810	855,141	171,699	21,307,792
Imprumuturi atrase	1,044,648	5,252,933	11,796	483,105	682	6,793,165
Imprumuturi subordonate	874,161	-	-	-	-	874,161
Instrumente financiare derivate	170,812	-	-	-	-	170,812
Datoria cu impozitul curent	-	-	16,867	-	-	16,867
Impozitul amanat pasiv	11,976	10,343	31,979	56,135	35,379	145,812
Alte datorii	285,358	2,072	-	-	-	287,430
Total datorii	28,929,465	9,860,703	2,468,452	1,394,381	207,760	42,860,761
Total capitaluri proprii	-	-	-	-	5,890,237	
Pozitie neta	(5,061,606)	1,454,804	1,892,013	5,356,400	(3,641,611)	
Gap-ul de rata de dobanda net, cumulat	(5,061,606)	(3,606,802)	(1,714,790)	3,641,611	(0)	

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE PENTRU ANUL INCHEIAT LA
31 DECEMBRIE 2011

42. Managementul riscului (continuare)

42.2 Riscul de piata (continuare)

Banca

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

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2011

42. Managementul riscului (continuare)

42.3 Riscul de lichiditate

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

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

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

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

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE PENTRU ANUL INCHEIAT LA
31 DECEMBRIE 2011

42. Managementul riscului (continuare)

42.3 Riscul de lichiditate (continuare)

Grup							
31 decembrie 2010	Total	0-1 luni	1-3 luni	3-12 luni	1-5 ani	Peste 5 ani	Fara maturitate definita
ACTIVE							
Disponibilitati	611,570	611,570	-	-	-	-	-
Conturi la Banca Centrala	9,429,298	9,429,298	-	-	-	-	-
Conturi curente si depozite la banci	662,001	422,449	-	18,294	98,282	122,976	-
Instrumente financiare derivate	85,839	85,839	-	-	-	-	-
Credite, net	32,243,213	3,457,251	2,095,862	8,025,397	9,971,210	8,693,493	-
Creante din leasing	871,821	96,172	91,445	454,404	211,003	18,797	-
Active financiare disponibile pentru vanzare	4,081,509	112,344	149,086	1,956,946	1,639,285	223,848	-
Participatii	78,237	-	-	-	-	-	78,237
Fond comercial, net	50,151	-	-	-	-	-	50,151
Active imobilizate si alte active	1,597,854	-	278,537	-	-	-	1,274,727
Total active	49,666,903	14,214,923	2,614,930	10,455,041	11,919,780	9,059,114	1,403,115
DATORII							
Depozite la vedere si conturi curente	13,965,114	13,965,114	-	-	-	-	-
Depozite la termen	17,936,160	10,086,960	4,870,229	1,881,666	944,978	152,327	-
Imprumuturi	10,508,800	969,441	257,743	7,758,696	1,374,223	148,697	-
Imprumuturi subordonate	864,219	3,324	3,935	-	856,960	-	-
Instrumente financiare derivate	91,639	91,639	-	-	-	-	-
Datoria cu impozitul curent	2,383	-	-	2,383	-	-	-
Datoria cu impozitul amanat	193,164	16,102	11,142	35,496	53,008	23,003	54,413
Alte datorii	356,357	354,288	2,069	-	-	-	-
Total datorii	43,917,836	25,486,869	5,145,118	9,678,241	3,229,169	324,027	54,413
Total capitaluri proprii	5,749,067	-	-	-	-	-	5,749,067
Decalaj		(11,271,945)	(2,530,188)	776,800	8,690,611	8,735,088	(4,400,365)
Decalaj cumulat		(11,271,945)	(13,802,133)	(13,025,333)	(4,334,722)	4,400,366	-

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE PENTRU ANUL INCHEIAT LA
31 DECEMBRIE 2011

42. Managementul riscului (continuare)

42.3 Riscul de lichiditate (continuare)

Banca

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

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE PENTRU ANUL INCHEIAT LA
31 DECEMBRIE 2011

42. Managementul riscului (continuare)

42.3 Riscul de lichiditate (continuare)

Banca

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

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2011

42. Managementul riscului (continuare)

42.3 Riscul de lichiditate (continuare)

Fluxuri de numerar viitoare ale datoriilor financiare

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

Grup							
31 decembrie 2011	Total	0-1 luni	1-3 luni	3-12 luni	1-5 ani	Peste 5 ani	Fara maturitate definita
DATORII							
Depozite la vedere si conturi curente	13,233,900	13,233,900	-	-	-	-	-
Depozite la termen	21,553,612	13,220,677	4,466,133	2,549,189	1,035,792	281,821	-
Imprumuturi atrase	7,841,663	71,571	485,071	6,176,286	1,100,766	7,968	-
Imprumut subordonat	927,375	11,304	-	10,896	905,175	-	-
Instrumente financiare derivate	(16,550)	12,309	188	31,523	(60,733)	163	-
Datoria cu impozitul curent	19,731	-	-	19,731	-	-	-
Impozitul pe profit amanat pasiv, net	148,089	11,763	10,252	31,713	56,837	19,672	17,852
Alte datorii	374,723	372,652	2,071	-	-	-	-
Scrisori de garantie	7,106,928	7,106,928	-	-	-	-	-
Total	51,189,471	34,041,105	4,963,715	8,819,338	3,037,838	309,624	17,852

31 decembrie 2010	Total	0-1 luni	1-3 luni	3-12 luni	1-5 ani	Peste 5 ani	Fara maturitate definita
DATORII							
Depozite la vedere si conturi curente	13,965,467	13,965,467	-	-	-	-	-
Depozite la termen	18,154,390	10,052,328	4,928,262	1,950,359	1,034,351	189,090	-
Imprumuturi atrase	10,756,519	866,747	261,971	7,728,568	1,743,433	155,800	-
Imprumut subordonat	951,594	8,081	-	8,957	934,556	-	-
Instrumente financiare derivate	448	(1,591)	555	8,837	(5,830)	(1,523)	-
Datoria cu impozitul curent	2,383	-	-	2,383	-	-	-
Datoria cu impozitul amanat	193,164	16,102	11,142	35,496	53,008	23,003	54,413
Alte datorii	356,357	354,288	2,069	-	-	-	-
Scrisori de garantie	7,931,516	7,931,516	-	-	-	-	-
Total	52,311,838	33,192,937	5,203,999	9,734,600	3,759,518	366,370	54,413

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE PENTRU ANUL INCHEIAT LA
31 DECEMBRIE 2011

42. Managementul riscului (continuare)

42.3 Riscul de lichiditate (continuare)

Fluxuri de numerar viitoare ale datoriilor financiare (continuare)

Banca

31 decembrie 2011	Total	0-1 luni	1-3 luni	3-12 luni	1-5 ani	Peste 5 ani	Fara maturitate definita
DATORII							
Depozite la vedere si conturi curente	13,264,985	13,264,985	-	-	-	-	-
Depozite la termen	21,608,160	13,242,671	4,466,133	2,549,189	1,035,792	314,374	-
Imprumuturi atrase	6,914,288	9,338	457,077	5,526,795	920,397	682	-
Imprumut subordonat	927,375	11,304	-	10,896	905,175	-	-
Instrumente financiare derivate	(13,854)	12,309	644	32,377	(59,347)	163	-
Datoria cu impozitul curent	16,867	-	-	16,867	-	-	-
Impozitul pe profit amanat pasiv, net	145,811	11,976	10,343	31,979	56,135	19,572	15,806
Alte datorii	287,430	285,358	2,072	-	-	-	-
Scrisori de garantie	7,191,162	7,191,162	-	-	-	-	-
Total	50,342,224	34,029,104	4,936,269	8,168,103	2,858,152	334,791	15,806

31 decembrie 2010	Total	0-1 luni	1-3 luni	3-12 luni	1-5 ani	Peste 5 ani	Fara maturitate definita
DATORII							
Depozite la vedere si conturi curente	13,977,212	13,977,212	-	-	-	-	-
Depozite la termen	18,223,977	10,082,102	4,933,262	1,950,359	1,034,351	223,904	-
Imprumuturi atrase	9,576,515	868,518	222,160	7,549,880	800,482	135,475	-
Imprumut subordonat	951,594	8,081	-	8,957	934,556	-	-
Instrumente financiare derivate	6,882	(1,581)	1,202	10,496	(1,711)	(1,523)	-
Datoria cu impozitul amanat	138,494	16,302	11,253	35,773	52,232	22,934	-
Alte datorii	277,923	275,854	2,069	-	-	-	-
Scrisori de garantie	8,022,717	8,022,717	-	-	-	-	-
Total	51,175,315	33,249,204	5,169,946	9,555,465	2,819,909	380,791	-

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE PENTRU ANUL INCHEIAT LA
31 DECEMBRIE 2011

43. Valoarea justa

Determinarea valorii juste si ierarhizarea acestora

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

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

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

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

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

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

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE PENTRU ANUL INCHEIAT LA
31 DECEMBRIE 2011

43. Valoarea justa (continuare)

	Grup				Banca			
	31 decembrie 2010				31 decembrie 2010			
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Active financiare								
Instrumente financiare derivate								
Swapuri pe rata dobanzii	-	3,431	-	3,431	-	9,746	-	9,746
Swapuri pe curs de schimb	-	27,041	-	27,041	-	27,041	-	27,041
Contracte forward pe curs de schimb	-	3,294	-	3,294	-	3,294	-	3,294
Optiuni pe curs de schimb	-	52,073	-	52,073	-	52,073	-	52,073
	-	85,839	-	85,839	-	92,154	-	92,154
Active financiare disponibile pentru vanzare								
Titluri de stat	-	3,964,454	-	3,964,454	-	3,964,453	-	3,964,454
Participatii	1,356	-	7,470	8,826	1,356	-	6,335	7,691
Alte titluri	108,229	-	-	108,229	60,208	-	-	60,208
	109,585	3,964,454	7,470	4,081,509	61,564	3,964,453	6,335	4,032,352
Total	109,585	4,050,293	7,470	4,167,348	61,564	4,056,607	6,335	4,124,506
Datorii financiare								
Instrumente financiare derivate								
Swapuri pe rata dobanzii	-	10,839	-	10,839	-	10,839	-	10,839
Swapuri pe curs de schimb	-	19,097	-	19,097	-	19,097	-	19,097
Contracte forward pe curs de schimb	-	9,630	-	9,630	-	9,630	-	9,630
Optiuni pe curs de schimb	-	52,073	-	52,073	-	52,073	-	52,073
Total	-	91,639	-	91,639	-	91,639	-	91,639

Instrumente financiare inregistrate la valoare justa

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

Instrumente financiare derivate

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

Active financiare disponibile pentru vanzare

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

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE PENTRU ANUL INCHEIAT LA
31 DECEMBRIE 2011

43. Valoarea justa (continuare)

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

Active financiare

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

In cazul depozitelor plasate la banci, costul amortizat este aproximat de valoarea justa datorita naturii lor pe termen scurt, ratelor de dobanda care reflecta conditiile prezente de pe piata si lipsei unor costuri de tranzactionare semnificative.

Datorii financiare

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

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

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

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2011

43. Valoarea justa (continuare)

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

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

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

Pentru scopuri de prezentare a valorii juste, dobanda inregistrata pana la data raportarii este inclusa in valoarea contabila a instrumentelor financiare.

44. Evenimente ulterioare datei bilantului

In conformitate cu Ordinului Bancii Nationale a României nr. 9/2010 *privind aplicarea Standardelor Internationale de Raportare Financiara (IFRS) de catre institutiile de credit, ca baza a contabilitatii si pentru întocmirea de situatii financiare individuale, începând cu exercitiul financiar al anului 2012*, Grupul a adoptat reglementarile mentionate si a implementat IFRS ca baza a contabilitatii incepand cu 1 Ianuarie 2012.

13

CONTACTE

SEDIUL CENTRAL

Turn BRD, Bld. Ion Mihalache 1-7, cod poștal 011171,
București, România
Tel: (+40) 021-301.61.00
Fax: (+40) 021-301.66.36
e-mail: comunicare@brd.ro ; www.brd.ro

VOCALIS: 0800 803 803
(număr gratuit în rețeaua Romtelecom)
+4021-302.61.61 (număr cu tarif normal)
*banca (*22622) - număr cu tarif normal în rețelele Orange
și Vodafone
vocalis@brd.ro
Program 07h00-22h00 de luni până duminică

SECRETARIATUL GENERAL

Tel: 021-301.61.21
Fax: 021-301.61.22

Secretar General

Flavia POPA
flavia.popa@brd.ro

FILIALE

BRD Finance

Bernard HIRSTE – Director General
tel: +4021.200.81.00
fax: +4021.200.81.92

BRD Sogelease

BRD Sogelease Asset Rental

Vorles MORLOT – Director General
tel: +4021.301.41.23
fax: +4021.301.41.04

ALD Automotive

Shane DOWLING – Director General
tel: +4021.301.49.77
fax: +4021.301.49.99

BRD Pensii

Rozaura STĂNESCU – Director General
tel: +4 021.408.29.00
fax: +4021. 408.29.20

BRD Asigurări de Viață

Yann LOUARN – Director General
tel: +4021.408.29.29
fax: +4021.408.29.19

BRD Corporate Finance

Bogdan ILIESCU – Director General
tel: +4021.301.41.40
fax: +4021.301.41.45

BRD Asset Management

Dan NICU – Director General
tel: +4021.327.22.28
fax: +4021.327.14.10

REȚEAUA BRD

Sucursala Marii Clienți Corporativi, București

Petronel CHIVA – Director Executiv

tel: 021-301.40.00

fax: 021-301.40.04

Grup Academiei, București

Marius CALIȚOIU – Director Executiv

tel: 021-305.69.00/01

fax: 021-305.69.99

Grup Dorobanți, București

Dana BĂJESCU – Director Executiv

tel: 021-208.65.65

fax: 021-208.65.47

Grup Unirea, București

Adrian MARȚIȘ – Director Executiv

tel: 021-320.98.36-40

fax: 021-320.98.41/42

Grup Nord Est, București

Marius MARINESCU – Director Executiv

tel: 021-200.59.00

fax: 021-200.59.25

Grup Bacău

Lucian LAZĂR – Director Executiv

tel: 0234-207.722

fax: 0234-510.403

tel-fax:0234-510576

Grup Baia Mare

Petrică VANȚ – Director Executiv

tel: 0262-217.465

fax: 0262-217.442

Grup Brașov

Sorin GĂITAN – Director Executiv

tel: 0268-301.106

fax: 0268-301.107

Grup Cluj

Petru PETRUȚ – Director Executiv Delegat

tel: 0264-405.110

fax: 0264-598.222

Grupe Iași

Dumitru VIRTU – Director Executiv

tel: 0232-213.050

fax: 0232-211.341

Grupe Piatra Neamț

Constantin MAREȘ – Director Executiv

tel: 0233-214.494

fax: 0233-213.950

Groupe Constanța

Gigi CARATAȘ – Director Executiv

tel: 0241-508.604

fax: 0241-613.233

Grup Craiova

Radu NEAGOE – Director Executiv

tel: 0251-410.970

fax: 0251-406.358

Grup Drobeta Turnu Severin

Bogdan NICULESCU – Director Executiv

tel: 0252-316.074

fax: 0252-313.570

Grup Galați

Cristian DOBRE – Director Executiv

tel: 0236-307.800

fax: 0236-418.097

Grup Pitești

George CAVAL – Director Executiv

tel: 0248-218.503

fax: 0248-221.273

Grup Ploiești

Laurențiu VASILIEF – Director Executiv

tel: 0244-595.606

fax: 0244-595.605

Grup Sibiu

Patric POPOVICI – Director Executiv

tel: 0269-202.600

fax: 0269-217.690

Grup Timișoara

Petru NEGRU – Director Executiv

tel: 0256-302.089

fax: 0256-302.092

Grup Târgu Mureș

Kalman BARTHA – Director Executiv

tel: 0265-207.410

fax: 0265-261.058

Grup Valahia

Claudiu CĂLIN – Director Executiv

tel: 021-319.00.41/2

fax: 021-317.00.06



SEDIUL CENTRAL

1-7 Ion Mihalache Boulevard, sector 1, București
011171, România
Telefon: (+40) 021-301.61.00
Fax: (+40) 021-301.66.36
e-mail: comunicare@brd.ro
www.brd.ro

VOCALIS

07h00 - 22h00 Luni - Duminică
[0800 803 803](tel:0800803803)
+4021-302.61.61
*banca (*22622)
vocalis@brd.ro

Foto copyright:
Aurélien Chauvaud, Julien Magre, Lavinia Nuțeanu