

BRD – Groupe Société Générale S.A.

SITUATII FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE

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

Pentru anul incheiat la
31 DECEMBRIE 2017

BRD – Groupe Société Générale S.A.
SITUATIA CONSOLIDATA SI INDIVIDUALA A POZITIEI FINANCIARE
la 31 decembrie 2017
(Sume in mii lei)

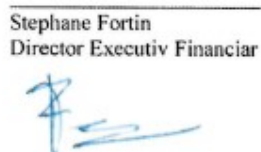
	Note	Grup		Banca	
		31 decembrie 2017	31 decembrie 2016	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016
ACTIVE					
Disponibilitati	6	1,924,214	1,800,529	1,924,188	1,800,506
Creante asupra Bancii Centrale	7	5,757,953	5,339,460	5,757,953	5,339,460
Creante asupra institutiilor financiare	8	2,549,512	1,998,271	2,530,468	1,971,333
Instrumente financiare derivate si titluri de tranzactie	9	637,686	1,203,282	637,689	1,203,299
Credite si avansuri acordate clientelei	10	29,608,422	27,838,705	29,011,925	27,384,110
Creante din leasing financiar	11	727,768	663,517	-	-
Active financiare disponibile pentru vanzare	12	12,135,373	11,609,855	12,113,692	11,585,000
Investitii in asociati si subsidiare	13	151,860	134,071	158,594	158,997
Imobilizari corporale	14	832,918	833,580	825,645	825,393
Investitii imobiliare	14	12,544	13,946	12,544	13,946
Fondul comercial	15	50,130	50,130	50,130	50,130
Imobilizari necorporale	16	106,408	90,250	103,263	86,070
Impozitul amanat activ	21	112,536	65,060	109,484	61,321
Alte active	17	320,067	240,836	255,348	178,018
Total active		54,927,391	51,881,492	53,490,923	50,657,583
DATORII SI CAPITALURI PROPRII					
Depozite interbancare	18	885,970	531,601	885,970	531,601
Depozitele clientelei	19	44,219,686	42,192,749	44,387,308	42,290,738
Imprumuturi atrase	20	1,252,455	1,101,558	48,530	138,451
Instrumente financiare derivate si titluri de tranzactie	9	138,044	211,032	138,044	211,066
Datoria cu impozitul curent	21	103,581	142,082	102,388	140,124
Impozitul amanat datoric	21	955	710	-	-
Alte datorii	22	957,949	1,027,927	900,296	978,420
Total datorii		47,558,640	45,207,659	46,462,536	44,290,400
Capital social	23	2,515,622	2,515,622	2,515,622	2,515,622
Alte rezerve		66,302	272,047	61,606	272,047
Rezultat reportat si rezerve de natura instrumentelor de capital		4,733,415	3,835,793	4,451,159	3,579,514
Interese care nu controleaza		53,412	50,371	-	-
Total capitaluri proprii		7,368,751	6,673,833	7,028,387	6,367,183
Total datorii si capitaluri proprii		54,927,391	51,881,492	53,490,923	50,657,583

Situatiile financiare au fost autorizate de catre conducere pe 9 martie 2018 si sunt semnate din partea Grupului de catre:


Giovanni Luca Spina
Presedinte al Consiliului de Administratie


François Bloch
Director General


Petre Bunescu
Director General Adjunct


Stéphane Fortin
Director Executiv Financiar

BRD – Groupe Société Générale S.A.
SITUATIA CONSOLIDATA SI INDIVIDUALA A PROFITULUI SAU PIERDERII
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2017
(Sume in mii lei)

	Note	Grup		Banca	
		2017	2016	2017	2016
Venituri din dobanzi si similare	24	1,860,134	1,807,507	1,734,967	1,689,231
Cheltuieli cu dobanzile si similare	25	(140,762)	(221,037)	(130,611)	(207,735)
Venituri nete din dobanzi		1,719,372	1,586,470	1,604,356	1,481,496
Venituri din comisioane, net	26	763,043	772,666	726,290	737,021
Castiguri din diferente de curs	28	359,383	179,116	358,540	178,700
Castiguri / (Pierderi) din instrumente financiare derivate si titluri de tranzactie	27	(102,296)	73,231	(102,476)	72,774
Castiguri din active financiare disponibile pentru vanzare		9,328	131,419	9,328	131,318
Castiguri din asociati	29	32,150	27,752	19,059	16,939
Alte venituri	30	4,895	6,995	26,402	15,924
Venituri operationale		2,785,875	2,777,649	2,641,499	2,634,172
Cheltuieli cu personalul	32	(739,153)	(687,785)	(690,936)	(643,091)
Amortizarea si deprecierea imobilizarilor corporale si necorporale	33	(137,020)	(128,529)	(134,053)	(124,561)
Contributia la Fondul de Garantare a Depozitelor si la Fondul de Rezolutie	31	(70,750)	(65,139)	(70,750)	(65,139)
Alte cheltuieli operationale	34	(526,295)	(506,119)	(491,829)	(476,886)
Total cheltuieli operationale		(1,473,218)	(1,387,572)	(1,387,568)	(1,309,677)
Profit operational, net		1,312,657	1,390,077	1,253,931	1,324,495
Costul net al riscului	35	359,517	(483,508)	375,687	(461,176)
Profit brut (inainte de impozitul pe profit)		1,672,174	906,569	1,629,618	863,319
Cheltuiala cu impozitul pe profit curent	21	(264,746)	(165,773)	(257,314)	(157,783)
(Cheltuiala) / Venitul din impozitul pe profit amanat	21	7,147	22,703	8,080	22,745
Total impozit pe profit		(257,599)	(143,070)	(249,234)	(135,038)
Profitul perioadei financiare		1,414,575	763,499	1,380,384	728,281
Profit atribuibil actionarilor societatii mama		1,406,360	757,530		
Profit atribuibil intereselor care nu controleaza		8,215	5,969		
Rezultat pe actiune de baza (in RON)	41	2.0180	1.0870	1.9807	1.0450

Notele atasate sunt parte integranta a acestor situatii financiare

BRD – Groupe Société Générale S.A.
SITUATIA CONSOLIDATA SI INDIVIDUALA A REZULTATULUI GLOBAL
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2017
(Sume in mii lei)

	Note	Grup		Banca	
		2017	2016	2017	2016
Profitul perioadei financiare		1,414,575	763,499	1,380,384	728,281
Elemente ale rezultatului global care au fost sau ar putea fi reclassificate in contul de profit si pierdere in perioadele urmatoare		(205,974)	(103,611)	(210,670)	(103,611)
Castiguri / (Pierderi) din active financiare disponibile pentru vanzare		(210,670)	(103,611)	(210,670)	(103,611)
Sume reclassificate in contul de profit si pierdere		(9,328)	(131,419)	(9,328)	(131,318)
Diferente din reevaluare		(241,470)	8,072	(241,470)	7,971
Impozitul pe profit	21	40,128	19,736	40,128	19,736
Diferente de curs valutar aferente operatiunilor din strainatate		4,696	-	-	-
Elemente ale rezultatului global care nu ar putea fi reclassificate in contul de profit si pierdere in perioadele urmatoare		229	(17,092)	229	(17,092)
Castiguri/(Pierderi) aferente planului de pensii	22	273	(20,347)	273	(20,347)
Impozitul pe profit aferent planului de pensii	21	(44)	3,256	(44)	3,256
Alte elemente ale rezultatului global, dupa taxe		(205,745)	(120,703)	(210,441)	(120,703)
Total rezultat global al perioadei, dupa taxe		1,208,830	642,796	1,169,943	607,578
Atribuibil:					
Actionarilor societatii mama		1,200,615	636,827		
Interese care nu controleaza		8,215	5,969		

Notele atasate sunt parte integranta a acestor situatii financiare

BRD – Groupe Société Générale S.A.
SITUATIA CONSOLIDATA SI INDIVIDUALA A MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2017
(Sume in mii lei)

Grup	Atribuibil capitalului actionarilor societatii mama						
	Alte rezerve				Rezultat reportat si rezerve de natura instrumentelor de capital	Interese care nu controleaza	Total capitaluri
	Capital social	Rezerve privind activele disponibile pentru vanzare	Rezerve privind planul de pensii	Rezerve din conversie			
31 decembrie 2015	2,515,622	380,308	12,442	-	3,299,819	49,252	6,257,443
Rezultat global total	-	(103,611)	(17,092)	-	757,530	5,969	642,796
Profit, net	-	-	-	-	757,530	5,969	763,499
Alte elemente ale rezultatului global	-	(103,611)	(17,092)	-	-	-	(120,703)
Tranzacții cu plata pe baza de actiuni	-	-	-	-	1,453	-	1,453
Distribuirea dividendelor	-	-	-	-	(223,009)	(4,850)	(227,859)
31 decembrie 2016	2,515,622	276,697	(4,650)	-	3,835,793	50,371	6,673,833
Rezultat global total	-	(210,670)	229	4,696	1,406,360	8,215	1,208,830
Profit, net	-	-	-	-	1,406,360	8,215	1,414,575
Alte elemente ale rezultatului global	-	(210,670)	229	4,696	-	-	(205,745)
Tranzacții cu plata pe baza de actiuni	-	-	-	-	-	-	-
Distribuirea dividendelor	-	-	-	-	(508,738)	(5,174)	(513,912)
31 decembrie 2017	2,515,622	66,027	(4,421)	4,696	4,733,415	53,412	7,368,751

Banca

	Alte rezerve				Rezultat reportat si rezerve de natura instrumentelor de capital	Total capitaluri
	Capital social	Rezerve privind activele disponibile pentru vanzare	Rezerve privind planul de pensii			
31 decembrie 2015	2,515,622	380,308	12,442	-	3,072,817	5,981,189
Rezultat global total	-	(103,611)	(17,092)	-	728,281	607,578
Profit, net	-	-	-	-	728,281	728,281
Alte elemente ale rezultatului global	-	(103,611)	(17,092)	-	-	(120,703)
Tranzacții cu plata pe baza de actiuni	-	-	-	-	1,425	1,425
Distribuirea dividendelor	-	-	-	-	(223,009)	(223,009)
31 decembrie 2016	2,515,622	276,697	(4,650)	-	3,579,514	6,367,183
Rezultat global total	-	(210,670)	229	-	1,380,384	1,169,943
Profit, net	-	-	-	-	1,380,384	1,380,384
Alte elemente ale rezultatului global	-	(210,670)	229	-	-	(210,441)
Distribuirea dividendelor	-	-	-	-	(508,739)	(508,739)
31 decembrie 2017	2,515,622	66,027	(4,421)	-	4,451,159	7,028,387

Notele atasate sunt parte integranta a acestor situatii financiare

BRD – Groupe Société Générale S.A.
SITUATIA CONSOLIDATA SI INDIVIDUALA A FLUXURILOR DE TREZORERIE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2017
(Sume in mii lei)

Note	Grup		Banca		
	2017	2016	2017	2016	
Fluxurile de trezorerie ale activitatii operationale					
Profit inainte de impozit	1,672,174	906,569	1,629,618	863,319	
<i>Ajustari pentru elementele nemonetare</i>					
Cheltuieli cu deprecierea si amortizarea si pierdere/(castig) net cu scoaterea din gestiune a activelor corporale si necorporale	33	137,020	128,529	134,052	
Plati bazate pe actiuni	-	1,453	-	1,425	
Pierdere din reevaluarea investitiilor	22,35	(18,192)	(10,814)	-	
Deprecierea creditelor si alte cheltuieli cu provizioanele	22,35	27,319	645,568	10,360	
Plati privind impozitul pe profit		(167,164)	(37,515)	(158,966)	
Fluxurile de trezorerie din activitățile operaționale înainte de modificarea activelor și pasivelor operaționale		1,651,157	1,633,790	1,615,065	
Modificari ale activelor si pasivelor din activitatea operationala					
Rezerve minime obligatorii la BNR		81,611	440,858	81,611	
Conturi si depozite interbancare		18,549	100,946	11,451	
Active disponibile pentru vanzare		(731,492)	(2,504,506)	(739,362)	
Credite		(1,737,052)	(1,740,952)	(1,577,192)	
Creante din leasing		(64,251)	(114,163)	-	
Alte active		446,035	(63,501)	448,197	
Depozite interbancare		354,369	(169,579)	354,369	
Depozitele clientelei		2,026,937	1,014,075	2,096,570	
Alte datorii		(338,560)	293,028	(347,983)	
Total modificari ale activelor si pasivelor operationale		56,146	(2,743,795)	327,660	
Disponibilitati din activitati operationale		1,707,303	(1,110,004)	1,942,725	
Activitati de investitii					
Achizitii titluri de participatie		403	(1,470)	403	
Achizitii de active corporale si necorporale	14,16	(151,220)	(117,102)	(150,201)	
Incasari din vanzarea de active corporale si necorporale		105	11	105	
Disponibilitati din activitati de investitii		(150,712)	(118,561)	(149,693)	
Activitati de finantare					
Incasarea imprumuturilor		764,315	815,817	1,534	
Rambursarea imprumuturilor		(613,419)	(814,051)	(91,455)	
Plati de dividende		(513,912)	(227,858)	(508,739)	
Disponibilitati nete din activitati de finantare		(363,016)	(226,092)	(598,660)	
Modificari nete in disponibilitati si asimilate		1,193,575	(1,454,658)	1,194,372	
Disponibilitati si asimilate la inceputul perioadei	36	5,011,258	6,465,915	5,010,426	
Disponibilitati si asimilate la sfarsitul perioadei	36	6,204,833	5,011,258	6,204,801	
Fluxuri operationale din dobanzi si dividende					
		Grup		Banca	
		2017	2016	2017	2016
Dobanzi platite		156,846	262,630	136,950	248,735
Dobanzi incasate		1,902,848	1,962,143	1,778,409	1,843,995
Dividende primite		20,542	17,791	45,146	28,949

Imprumuturile netrase care pot fi disponibile pentru activitati operationale viitoare sunt in valoare de 698,955 (31 Decembrie 2016: 681,165) si reprezinta o linie de lichiditate incheiata cu societatea mama pentru scopuri potientiale de finantare conform solicitarii reglementarilor bancare din Romania privind managementul lichiditatii.

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2017
(Sume in mii lei)

1. Informatii generale

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

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

Societatea mama este Société Générale S.A. la 31 decembrie 2017 (“Societatea mama” sau “SG”).

Banca are la 31 decembrie 2017 760 unitati in tara (810 la 31 Decembrie 2016).

Numarul mediu de angajati activi ai Grupului in cursul anului 2017 a fost de 7,564 (7,708 la 2016), iar numarul total de angajati activi ai Grupului la sfarsitul perioadei a fost de 7,568 (7,605 la 31 decembrie 2016).

Numarul mediu de angajati activi ai Bancii in cursul anului 2017 a fost de 6,982 (7,149 la 2016), iar numarul total de angajati activi ai Bancii la sfarsitul perioadei a fost de 6,970 (7,043 la 31 Decembrie 2016).

Angajatii activi sunt angajatii cu norma intreaga (excluzandu-i pe cei in concediu de maternitate si cei in concediu medical de lunga durata).

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

Structura actionariatului se prezinta astfel:

	<u>31 decembrie 2017</u>	<u>31 decembrie 2016</u>
Societe Generale France	60.17%	60.17%
SIF Transilvania	3.25%	3.28%
Fondul Proprietatea	3.18%	3.64%
Fondul de Pensii Administrat Privat NN/NN Pensii	2.84%	2.46%
Persoane Juridice	27.00%	27.20%
Persoane fizice	3.56%	3.25%
Total	100.00%	100.00%

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2017
(Sume in mii lei)

2. Bazele pregatirii

a) Bazele pregatirii

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

Situatiile financiare consolidate contin situatia consolidata a pozitiei financiare, situatia consolidata a profitului sau pierderii, situatia consolidata a rezultatului global, situatia consolidata a modificarilor capitalurilor proprii, situatia consolidata a fluxurilor de trezorerie si note la nivel consolidat.

Situatiile financiare individuale contin situatia individuala a pozitiei financiare, situatia individuala a profitului sau pierderii, situatia individuala a rezultatului global, situatia individuala a modificarilor capitalurilor proprii, situatia individuala a fluxurilor de trezorerie si note la nivel individual.

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

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

b) Bazele consolidarii

Situatiile financiare consolidate cuprind situatiile financiare ale BRD Groupe Société Générale si ale filialelor sale la 31 decembrie 2017. Situatiile financiare ale filialelor sunt intocmite pentru aceeasi perioada de raportare ca a societatii-mama, folosindu-se politici contabile consecutive.

O filiala este o intreprindere asupra careia Banca exercita controlul. Un investitor controleaza atunci cand este expus, sau are drepturi la castiguri variabile din implicarea sa si are capacitatea de a afecta aceste castiguri prin puterea sa asupra entitatii in care a investit. Situatiile financiare consolidate includ situatiile financiare ale BRD Groupe Société Générale SA si ale urmatoarelor filiale: BRD Sogelease IFN S.A (detinere de 99.98%, 2016: 99.98%), BRD Finance IFN S.A (detinere de 49%, 2016: 49%), BRD Corporate Finance SRL (detinere 0%, 2016: 100%) si BRD Asset Management SAI SA (detinere 99.98%, 2016: 99.98%). Conform definitiei IFRS 12 9(b), Grupul detine controlul BRD Finance IFN S.A. chiar daca detine mai putin de jumatate din drepturile de vot, prin autoritatea de a conduce politicile financiare si de exploatare ale entitatii prin contract sau statut. Toate tranzactiile si soldurile dintre BRD-Groupe Société Générale si filialele consolidate, precum si castigurile si pierderile nerealizate din tranzactii intre banca si filiale, au fost eliminate la consolidare.

Incepand de la 1 octombrie 2014 activitatea BRD Corporate Finance SRL a fost intrerupta temporar pentru o perioada de trei ani. In decembrie 2017 BRD Corporate Finance a fost radiata.

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2017
(Sume in mii lei)

2. Bazele pregatirii

b) Bazele consolidarii (continuare)

Grup

<u>Asociati</u>	<u>Domeniu de activitate</u>	<u>Adresa</u>
ALD Automotive SRL	Leasing operational	Ion Mihalache, nr 1-7, sector 1, Bucuresti
Mobiasbanca Groupe Societe Generale S.A.	Institutie financiara	Bd Stefan Cel Mare si Sfint nr.81, Chisinau, Republica Moldova
BRD Asigurari de Viata SA	Asigurari	Splaiul Independentei nr.15, bloc 100, sector 5, Bucuresti
Fondul de Garantare a Creditului Rural IFN SA	Garantarea creditelor	Strada Occidentului nr.5, Bucuresti
Biroul de Credit S.A.	Institutie financiara	Strada Sfanta Vineri nr. 29, etaj 4, sector 3, Bucuresti
BRD Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private SA	Gestionare fond de pensii	Splaiul Independentei nr.15, bloc 100, sector 5, Bucuresti
BRD Sogelease Asset Rental SRL	Leasing operational	Ion Mihalache, nr 1-7, sector 1, Bucuresti

Banca

<u>Asociati</u>	<u>Domeniu de activitate</u>	<u>Adresa</u>
ALD Automotive SRL	Leasing operational	Ion Mihalache, nr 1-7, sector 1, Bucuresti
Mobiasbanca Groupe Societe Generale S.A.	Institutie financiara	Bd Stefan Cel Mare si Sfint nr.81, Chisinau, Republica Moldova
BRD Asigurari de Viata SA	Asigurari	Splaiul Independentei nr.15, bloc 100, sector 5, Bucuresti
Fondul de Garantare a Creditului Rural IFN SA	Garantarea creditelor	Strada Occidentului nr.5, Bucuresti
Biroul de Credit S.A.	Institutie financiara	Strada Sfanta Vineri nr. 29, etaj 4, sector 3, Bucuresti
BRD Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private SA	Gestionare fond de pensii	Splaiul Independentei nr.15, bloc 100, sector 5, Bucuresti

Filiale

BRD Sogelease IFN SA	Leasing financiar	Ion Mihalache, nr 1-7, sector 1, Bucuresti
BRD Finance IFN SA	Institutie financiara	Ion Mihalache, nr 1-7, sector 1, Bucuresti
BRD Asset Management SAI SA	Administrarea fondurilor	Strada Elefterie nr.18, sector 5, Bucuresti
BRD Corporate Finance SRL	Consultanta de afaceri	Ion Mihalache, nr 1-7, sector 1, Bucuresti

Filialele sunt consolidate de la data achizitiei, aceasta fiind data la care Banca obtine controlul si continua sa fie consolidate pana la data cand acest control inceteaza.

Capitalurile proprii si profitul net atribuibil intereselor care nu controleaza sunt prezentate separat in situatia pozitiei financiare, situatia profitului sau pierderii, situatia rezultatului global si situatia miscarilor in capitaluri proprii.

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

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

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

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

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2017
(Sume in mii lei)

2. Bazele pregatirii (continuare)

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

• **IAS 12: Recunoasterea creantelor privind impozitele amanate aferente pierderilor nerealizate (modificari)**

Obiectivul acestor modificari este sa clarifice cerintele referitoare la creantele privind impozitele amanate aferente pierderilor nerealizate, pentru a aborda diversitatea existenta in practica in ceea ce priveste aplicarea IAS 12 Impozitul pe profit. Problema specifica a faptului ca, in practica, exista diversitate in aplicare, se refera la existenta unei diferente temporare deductibile la reducerea unei valori juste, la recuperarea unui activ la o valoare mai mare decat valoarea sa contabila, la profituri impozabile viitoare probabile si la evaluarea combinata comparativ cu evaluarea separata.

• **IAS 7: Initiativa de prezentare a informatiilor (modificari)**

Obiectivul acestor modificari este sa furnizeze informatii care sa permita utilizatorilor situatiilor financiare sa evalueze modificarile aparute in privinta datoriilor rezultate din activitati de finantare, incluzand modificari aparute atat din fluxuri de trezorerie, cat si din elemente nemonetare. Modificarile specifica faptul ca o modalitate de indeplinire a cerintelor de prezentare este aceea de a furniza o reconciliere tabelara intre soldurile initiale si cele finale in situatia pozitiei financiare in cazul datoriilor rezultate din activitati de finantare, incluzand modificari din fluxurile de trezorerie aferente activitatii de finantare, modificari rezultate din obtinerea sau pierderea controlului asupra filialelor sau a altor segmente, efectul modificarilor cursurilor de schimb, modificari ale valorii juste si alte tipuri de modificari.

• **IASB a emis Imbunatatirile Anuale ale IFRS – Ciclul 2014 – 2016**, care reprezinta o colectie de modificari ale IFRS.

- **IFRS 12 Prezentarea informatiilor privind interesele in alte entitati:** Modificarea clarifica faptul ca cerintele de prezentare din IFRS 12, cu exceptia celor din informatiile financiare rezumate pentru filiale, asocieri in participatie si entitati asociate, se aplica intereselor unei entitati intr-o filiala, asociere in participatie si entitate asociata care sunt clasificate drept detinute in vederea vanzarii, detinute in vederea distributiei sau activitate intrerupta conform IFRS 5.

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

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

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

• **IAS 19: Modificarea, reducerea sau decontarea planului de beneficii ale angajatilor (modificari)**

Modificarile sunt aplicabile pentru perioadele anuale care incep la 1 ianuarie 2019 sau ulterior acestei date, cu o aplicare anterioara permisa. Modificarile solicita entitatilor sa utilizeze ipoteze actuariale actualizate pentru a determina costul serviciilor actuale si dobanda neta pentru restul perioadei de raportare dupa ce au avut loc modificari, reduceri sau decontari ale planului. Modificarile clarifica, de asemenea, modul in care contabilizarea modificarii, reducerii sau decontarii unui plan afecteaza aplicarea cerintelor privind plafonul activului. Aceste modificari nu au fost inca aprobate de UE.

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2017
(Sume in mii lei)

2. Bazele pregatirii (continuare)

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

• **IFRS 9 Instrumente financiare: clasificare si evaluare**

Standardul intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2018 si aplicarea timpurie este permisa. Versiunea finala a IFRS 9 Instrumente financiare reflecta toate fazele proiectului privind instrumentele financiare si inlocuieste IAS 39 Instrumente financiare: recunoastere si evaluare si toate versiunile anterioare ale IFRS 9. Standardul introduce cerinte noi privind clasificarea si evaluarea, deprecierea si contabilitatea de acoperire impotriva riscurilor. A se vedea nota 5.

• **IFRS 15 Venituri din contractele cu clientii**

Standardul intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2018. IFRS 15 stabileste un nou model in cinci etape care se va aplica pentru veniturile provenind dintr-un contract incheiat cu un client (cu exceptii limitate), indiferent de tipul tranzactiei sau de industrie. De asemenea, cerintele standardului se vor aplica pentru recunoasterea si evaluarea castigurilor si pierderilor din vanzarea anumitor active de alta natura decat cea financiara care nu sunt rezultatul activitatii obisnuite a entitatii (de ex.: vanzare de imobilizari corporale si necorporale). Va fi prevazuta prezentarea extinsa de informatii, inclusiv dezagregarea venitului total, informatii despre obligatiile de executie, modificari ale soldurilor contractuale ale conturilor de active si datorii intre perioade si rationamente si estimari-cheie.

• **IFRS 15 Venituri din contractele cu clientii (clarificari)**

Clarificarile se aplica pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2018 si aplicarea timpurie este permisa. Obiectul clarificarilor este de a clarifica intentiile IASB atunci cand a elaborat cerintele standardului IFRS 15 Venituri din contractele cu clientii, in special contabilitatea identificarii obligatiilor de performanta, modificand formularea principiului activelor „identificabile in mod distinct”, a consideratiilor privind mandatarul si mandantul, inclusiv evaluarea faptului ca o entitate actioneaza in calitate de mandatar sau de mandant, precum si aplicarea principiului de control si de licentiere, furnizand indrumare suplimentara cu privire la contabilizarea proprietatii intelectuale si a redeventelor. De asemenea, clarificarile prevad solutii practice suplimentare disponibile entitatilor care fie aplica IFRS 15 complet retrospectiv, fie aleg sa aplice abordarea retrospectiva modificata.

• **IFRS 16: Contracte de leasing**

Standardul intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2019. IFRS 16 stabileste principiile pentru recunoasterea, evaluarea, prezentarea si furnizarea informatiilor despre contractele de leasing ale celor doua parti la un contract, si anume, clientul („locatar”) si furnizorul („locator”). Noul standard prevede ca locatarii sa recunoasca majoritatea contractelor de leasing in cadrul situatiilor financiare. Locatarii vor dispune de un singur model contabil pentru toate contractele, cu anumite exceptii. Contabilitatea locatorului ramane in mod semnificativ neschimbata.

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2017
(Sume in mii lei)

2. Bazele pregatirii (continuare)

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

- **Modificare la IFRS 10 Situatii financiare consolidate si IAS 28 Investitii in entitatile asociate si asocierile in participatie: vanzare de sau contributie cu active intre un investitor si entitatea sa asociata sau asocierea in participatie**

Modificarile se refera la o inconsecventa identificata intre cerintele IFRS 10 si cele ale IAS 28, in legatura cu vanzarea de si contributia cu active intre un investitor si entitatea sa asociata sau asocierea in participatie. Principala consecinta a modificarilor este aceea ca un castig sau o pierdere totala este recunoscuta atunci cand tranzactia implica o intreprindere (indiferent daca este sau nu sub forma de filiala). Un castig sau o pierdere partiala este recunoscuta atunci cand o tranzactie implica active care nu reprezinta o intreprindere, chiar daca acestea sunt sub forma unei filiale. In luna decembrie 2015, IASB a amanat pe termen nedeterminat data intrarii in vigoare a acestei modificari in asteptarea rezultatelor unui proiect de cercetare cu privire la contabilizarea prin metoda punerii in echivalenta. Modificarile nu au fost inca adoptate de UE.

- **IFRS 2: Clasificarea si evaluarea tranzactiilor cu plata pe baza de actiuni (modificari)**

Modificarile intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2018 si aplicarea timpurie este permisa. Modificarile prevad cerintele de contabilizare a efectelor conditiilor necesare pentru a intra in drepturi si a efectelor conditiilor revocabile de intrare in drepturi asupra evaluarii platilor pe baza de actiuni decontate in numerar, a tranzactiilor cu plata pe baza de actiuni cu caracteristica de decontare neta a obligatiilor de impozitare la sursa, precum si pentru modificarile aduse termenilor si conditiilor aplicabile unei plati pe baza de actiuni care schimba clasificarea tranzactiei din tranzactie cu decontare in numerar in tranzactie cu decontare prin emiterea de instrumente de capitaluri proprii. Aceste modificari nu au fost inca adoptate de UE.

- **IFRS 4: Aplicarea IFRS 9 Instrumente financiare impreuna cu IFRS 4 Contracte de asigurare (modificare)**

Modificarile intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2018. Modificarile se refera la preocuparile generate de implementarea noului Standard privind instrumentele financiare, IFRS 9, inainte de implementarea noului standard privind contractele de asigurare pe care Consiliul il dezvoltata pentru a inlocui IFRS 4. Modificarile introduc doua optiuni pentru entitatile care emit contractele de asigurare: exceptare temporara de la aplicarea IFRS 9 si o abordare de tip suprapunere care ar permite entitatilor care emit contracte din sfera de aplicare a IFRS 4 sa reclasifice, din contul de profit si pierdere in cadrul altor elemente ale rezultatului global, unele din veniturile si cheltuielile generate de activele financiare desemnate.

- **IAS 40: Transferuri catre Investitii imobiliare (modificare)**

Modificarile intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2018 si aplicarea timpurie este permisa. Modificarile clarifica momentul in care o entitate trebuie sa transfere imobile, inclusiv imobile in curs de constructie sau dezvoltare, in sau din cadrul investitiilor imobiliare. Modificarile prevad ca o modificare de utilizare are loc atunci cand imobilul indeplineste sau nu mai indeplineste definitia investitiilor imobiliare si exista dovezi cu privire la modificarea de utilizare. O simpla schimbare a intentiei conducerii cu privire la utilizarea unui imobil nu furnizeaza dovezi cu privire la o modificare de utilizare. Aceste modificari nu au fost inca adoptate de UE.

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2017
(Sume in mii lei)

2. Bazele pregatirii (continuare)

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

- **IFRS 9: Caracteristici de plati in avans cu compensare negativa (modificare)**
Modificarea intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2019 si aplicarea timpurie este permisa. Modificarea permite ca activele financiare cu caracteristici de plati in avans, care permit sau necesita ca o parte la un contract fie sa plateasca, fie sa primeasca o compensatie rezonabila pentru rezilierea timpurie a contractului (astfel incat, din perspectiva detinatorului activului, este posibil sa existe o „compensare negativa”) sa fie evaluate la cost amortizat sau la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global. Aceste modificari nu au fost inca adoptate de UE.
- **IAS 28: Interese pe termen lung in asociati si asocieri in participatie (Modificari)**
Modificarile intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2019 si aplicarea timpurie este permisa. Modificarile se refera la faptul daca evaluarea si, in special, cerintele privind deprecierea intereselor pe termen lung in asociati si asocieri in participatie care, in fond, fac parte din „investitia neta” in respectivul asociat sau asociere in participatie, ar trebui guvernate de IFRS 9, de IAS 28 sau de o combinatie a acestor doua standarde. Modificarile clarifica faptul ca o entitate aplica IFRS 9 Instrumente financiare inainte sa aplice IAS 28, acelor interese pe termen lung carora nu li se aplica metoda punerii in echivalenta. In aplicarea IFRS 9, entitatea nu tine cont de ajustarile valorii contabile a intereselor pe termen lung care sunt generate de aplicarea IAS 28. Aceste modificari nu au fost inca adoptate de UE.
- **INTERPRETAREA IFRIC 22: Tranzactii in valuta si sume in avans**
Interpretarea intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2018 si aplicarea timpurie este permisa. Interpretarea clarifica modul de contabilizare a tranzactiilor care includ primirea sau plata unor sume in avans in valuta. Interpretarea acopera tranzactii in valuta pentru care entitatea recunoaste un activ nemonetar sau o datorie nemonetara rezultate din plata sau primirea unei sume in avans inainte ca entitatea sa recunoasca activul, cheltuiala sau venitul aferent. Interpretarea prevede ca, pentru a determina cursul de schimb, data tranzactiei este data recunoasterii initiale a activului nemonetar platit in avans sau a datoriei din venitul amanat. In cazul in care exista mai multe plati sau incasari efectuate in avans, atunci entitatea trebuie sa determine o data a tranzactiei pentru fiecare plata sau incasare a sumei in avans. Aceasta interpretare nu a fost inca adoptata de UE.
- **IASB a emis Imbunatatirile Anuale ale IFRS – Ciclul 2014 – 2016**, care reprezinta o colectie de modificari ale IFRS. Modificarile intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2018 in cazul IFRS 1 Adoptarea pentru prima data a Standardelor Internationale de Raportare Financiara si pentru IAS 28 Investitii in entitatile asociate si in asocierile in participatie. Aplicarea timpurie este permisa in cazul IAS 28 Investitii in entitatile asociate si in asocierile in participatie. Aceste imbunatatiri anuale nu au fost inca adoptata de UE.
 - **IFRS 1 Adoptarea pentru prima data a Standardelor Internationale de Raportare Financiara:** Aceasta imbunatatire elimina exceptarile pe termen scurt cu privire la informatiile de furnizat cu privire la instrumentele financiare, beneficiile angajatilor si entitatile de investitii, aplicabile pentru entitatile care adopta pentru prima data Standardele Internationale de Raportare Financiara.
 - **IAS 28 Investitii in entitatile asociate si in asocierile in participatie:** Modificarile clarifica faptul ca alegerea de a evalua la valoarea justa prin contul de profit si pierdere o investitie intr-o entitate asociata sau intr-o asociere in participatie care este detinuta de o entitate care reprezinta o asociere in participatiune sau de o alta entitate care se califica, este disponibila pentru fiecare investitie intr-o entitate asociata sau intr-o asociere in participatie pentru fiecare investitie in parte, la recunoasterea initiala.

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2017
(Sume in mii lei)

2. Bazele pregatirii (continuare)

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

• **INTERPRETAREA IFRIC 23: Incertitudine cu privire la tratamentele aplicate pentru impozitul pe profit**

Interpretarea intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2019 si aplicarea timpurie este permisa. Interpretarea abordeaza contabilitatea impozitelor pe profit in situatia in care tratamentele fiscale implica un grad de incertitudine care afecteaza aplicarea standardului IAS 12. Interpretarea furnizeaza indrumare cu privire la analiza anumitor tratamente fiscale la nivel individual sau impreuna, verificarile autoritatilor fiscale, metoda adecvata care sa reflecte incertitudinea si contabilitatea modificarii evenimentelor si imprejurarilor. Aceasta interpretare nu a fost inca adoptata de UE

• **IASB a emis Imbunatatirile Anuale ale IFRS – Ciclul 2015 – 2017**, care reprezinta o colectie de modificari ale IFRS. Modificarile intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2019, aplicarea timpurie fiind permisa. Aceste imbunatatiri anuale nu au fost inca adoptate de UE.

• **IFRS 3 Combinari de intreprinderi si IFRS 11 Angajamente comune:** Modificarile aduse IFRS 3 clarifica faptul ca, atunci cand o entitate obtine controlul asupra unei intreprinderi care este o oportunitate in participatie, aceasta reevalueaza interesele detinute anterior in respectiva intreprindere. Modificarile duse IFRS 11 clarifica faptul ca, atunci cand o entitate obtine controlul comun asupra unei intreprinderi care este o operatiune in participatie, entitatea nu reevalueaza interesele detinute anterior in respectiva intreprindere.

• **IAS 12 Impozitul pe profit:** Modificarile clarifica faptul ca efectele asupra impozitului pe profit ale platilor privind instrumentele financiare clasificate drept capitaluri proprii, trebuie recunoscute conform modului in care au fost recunoscute tranzactiile sau evenimentele din trecut care au generat profit distribuibil.

• **IAS 23 Costurile indatorarii:** Modificarile clarifica punctul 14 din standard conform caruia, atunci cand un activ calificabil este disponibil pentru utilizarea sa dorita sau pentru vanzare si unele dintre imprumuturile specifice aferente activului calificabil respectiv raman restante la acel moment, imprumul respectiv trebuie inclus in fondurile pe care o entitate le imprumuta, in general.

e) Rationamente profesionale si estimari

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

Valoarea justa a instrumentelor financiare

In cazul in care valorile juste ale activelor financiare si pasivelor financiare inregistrate in bilant nu pot fi obtinute de pe pietele active, acestea sunt determinate folosind o varietate de tehnici de evaluare care includ utilizarea de modele matematice. Datele de intrare folosite in aceste modele sunt date de pe pietele observabile in cazul in care acestea sunt disponibile. Daca aceste date nu sunt disponibile sunt necesare estimari proprii pentru a stabili valorile juste. Estimările realizate trebuie sa ia in considerare lichiditatea, volatilitatea pentru produse derivate folosita ca data de intrare in modelul matematic, ratele de actualizare, ratele de rambursare anticipata si ipotezele asupra ratei implicite pentru titluri garantate cu active. Evaluarea instrumentelor financiare este descrisa in detaliu in nota 44.

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2017
(Sume in mii lei)

2. Bazele pregatirii (continuare)

e) Rationamente profesionale si estimari (continuare)

Provizioane pentru deprecierea creditelor si creantelor

Grupul si Banca analizeaza creditele, la fiecare data de raportare, pentru a identifica existenta unor dovezi obiective pentru depreciere si daca provizionul trebuie inregistrat in situatia profitului sau pierderii. Este necesar rationamentul managementului, in mod special pentru estimarea sumei si a momentului fluxurilor viitoare de numerar pentru determinarea nivelului necesar de provizion. Asemenea estimari se bazeaza pe ipoteze privind o serie de factori, rezultatele reale pot fi diferite, ducand la posibile modificari viitoare ale nivelului provizionului.

Principalele elemente luate in considerare la evaluarea deprecierei creditelor includ existenta unor intarzieri mai mari de 90 de zile la plata principalului sau a dobanzii, sau situatia in care Grupul are cunostinte privind existenta unor dificultati in generarea de catre contrapartida a fluxurilor de numerar, daca au fost facute concesiuni sub forma restructurarii in conditiile in care debitorul se confrunta cu probleme financiare, daca au fost initiate proceduri judiciare sau debitorul a fost transferat in gestiunea structurilor de recuperare specializate (indiferent de numarul zilelor de intarziere).

Pentru creditele si avansurile semnificative la nivel individual, Grupul si Banca identifica si cuantifica fluxurile de numerar viitoare estimate a fi utilizate pentru o rambursare totala sau partiala a obligatiilor, pe baza capacitatii clientului / afacerii de a genera venituri, venituri rezultate din vanzarea de garantii si alte surse de rambursare. Pragul de evaluare la nivel individual este definit in intervalul 500 mii EUR – 1.500 mii EUR, fiind stabilit in functie de tipul de client si departamentul care il gestioneaza.

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

De asemenea, Grupul si Banca inregistreaza provizioane pentru active pentru care pierderile au fost realizate, dar inca neraportate. Evaluarea colectiva ia in considerare deprecierea, care este de natura sa afecteze portofoliului, determinata pe baza probabilitatilor evaluate statistic si a ratelor de depreciere. Probabilitatea de nerambursare este estimata ca medie a ratelor de default observate pe un orizont de timp relevant, pentru a reflecta contextul actual, in timp ce pierderea in caz de nerambursare corespunde noilor clienti intrati in default.

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

Provizioane pentru alte riscuri si cheltuieli

Banca isi desfasoara activitatea intr-un mediu reglementat si juridic care, prin natura sa, reprezinta un risc inerent pentru litigiile care decurg din operatiunile sale si, ca urmare, este implicata in diverse litigii sau este supusa unor diverse obligatii ce decurg din legislatia in vigoare.

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2017
(Sume in mii lei)

2. Bazele pregatirii (continuare)

e) Rationamente profesionale si estimari (continuare)

In cazul in care Banca poate evalua in mod credibil fluxul de iesiri de resurse legat de un caz specific si considera acest flux ca fiind probabil, Banca inregistreaza un provizion, dupa cum se mentioneaza in aceasta nota. In cazul in care probabilitatea fluxului este considerata a fi izolata, sau probabila, dar o estimare fiabila nu poate fi facuta, este prezentat un pasiv contingent.

In general, primul pas este de a stabili existenta obligatiei curente, urmata de estimarea sumei necesare pentru solutionarea acestei obligatii, luand in considerare o serie de factori, inclusiv consultanta juridica, stadiul problemei si dovezile istorice de incidente similare. Este necesara judecata profesionala pentru a concluziona aceste estimari.

In cazul unor litigii:

i. Pentru un singur litigiu individual Banca evalueaza daca e mai probabil sa aiba o hotarare judecatoreasca defavorabila luand in considerare factorii mentionati mai sus; apoi estimeaza valoarea la risc; in cazul in care exista mai multe scenarii posibile cu rezultate diferite, valoarea la risc este media ponderata a sumelor expuse la risc pentru fiecare scenariu folosind distributia de probabilitate pentru toate scenariile (100% este alocat pentru scenarii posibile) si provizioneaza 100% din valoarea estimata;

ii. Pentru mai multe litigii, evaluarea "mai probabil decat" ar putea fi justificata pentru intregul portofoliu folosind statistici si calcul de provizioane la nivel colectiv.

In cazul obligatiilor care decurg din diverse reglementari, banca evalueaza in primul rand daca nu exista nici o alternativa realista de solutionare a acestei obligatii, si daca nu, estimeaza suma necesara pentru a onora aceasta obligatie (folosind o abordare similara cu cea de mai sus) si inregistreaza provizioane reprezentand 100% din suma estimata.

f) Raportarea pe segmente

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

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

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

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2017
(Sume in mii lei)

3. Politici contabile semnificative

a) Conversia soldurilor exprimate in valuta

Tranzactiile in valuta sunt inregistrate la cursul de schimb al monedei functionale de la data tranzactiei. La data situatiei pozitiei financiare, activele si datoriile monetare denuminate in valuta sunt traduse folosind cursul de schimb al monedei functionale pentru ziua respectiva. Diferentele sunt recunoscute in Situatia profitului sau pierderii. 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 2017, respectiv 2016, pentru valutele care au avut un impact semnificativ asupra situatiilor financiare consolidate si individuale ale Grupului si ale Bancii, au fost:

	<u>31 decembrie 2017</u>	<u>31 decembrie 2016</u>
RON/ EUR	4.6597	4.5411
RON/ USD	3.8915	4.3033

b) Disponibilitati si asimilate

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

c) Conturi curente si depozite la banci

Conturile curente si depozitele la banci sunt initial contabilizate la valoare justa si apoi la cost amortizat.

d) Credite si avansuri catre clientela

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

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

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2017
(Sume in mii lei)

3. Politici contabile semnificative (continuare)

d) Credite si avansuri catre clientela (continuare)

Deprecierea si nerecuperabilitatea sunt evaluate, masurate si recunoscute la nivelul fiecarui element pentru creditele si creantele semnificative individual si la nivel de portofoliu pentru credite si creante depreciate, care nu sunt semnificative individual. Creditele si creantele pentru care nu a fost identificata o dovada obiectiva de depreciere, indiferent daca sunt sau nu semnificative individual, sunt incluse intr-un portofoliu de evaluare a deprecierei colective. Valoarea contabila a unui activ este redusa la valoarea recuperabila estimata fie direct, fie folosind un cont de provizion. Pierderea este recunoscuta in situatia profitului sau pierderii. Daca valoarea deprecierei se diminueaza ulterior datorita unui eveniment care are loc dupa momentul deprecierei, reluarea provizionului se realizeaza prin situatia profitului sau pierderii.

Stergerea de creante este realizata atunci cand intreg creditul este considerat nerecuperabil (exista un grad ridicat de incertitudine cu privire la cuantumul si orizontul de timp aferent recuperarii).

Stergerea de creante nu este conditionata de incheierea procedurilor legale si nu implica pierderea dreptului asupra creantelor / activului financiar.

Banca realizeaza stingeri permanente de creante doar in anumite situatii, precum:

- activele financiare sunt considerate nesemnificative, astfel nefiind justificata initierea procedurilor de recuperare;
- creanta este garantata de colaterale a caror valoarea devine nesemnificativa si nu pot fi identificate alte surse de recuperare;
- au fost epuizate toate mijloacele legale de recuperare;
- prescrierea dreptului Bancii de a solicita executarea silita a creantelor, etc.

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

e) Credite restructurate

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

f) Leasing

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

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2017
(Sume in mii lei)

3. Politici contabile semnificative (continuare)

f) Leasing (continuare)

Grupul in calitate de locator

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

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

Grupul ca locator

Leasing-urile care nu transfera Bancii substantial toate riscurile si beneficiile aferente detinerii dreptului de proprietate a elementelor inchiriate sunt considerate leasing operational. Platile de leasing operational sunt recunoscute ca o cheltuiala in Situatiile profitului sau pierderii 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 si Banca exercita o influenta semnificativa si nu este nici filiala, nici asociere in participatie. Investitia in intreprinderi asociate este contabilizata folosind metoda punerii in echivalenta pentru consolidare si metoda costului pentru situatiile financiare individuale.

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

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

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

h) Investitii si alte instrumente financiare disponibile pentru vanzare

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

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

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2017
(Sume in mii lei)

3. Politici contabile semnificative (continuare)

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

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 situatia veniturilor si cheltuielilor.

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

Atunci cand Grupul si Banca identifica o scadere semnificativa sau prelungita a valorii juste a unei investitii intr-un instrument de capitaluri proprii sub costul sau, considera ca aceasta reprezinta o dovada obiectiva de depreciere. Acest lucru se intampla cand scaderea valorii juste este mai mare de 15% pe an pentru doi ani consecutivi. Reluarile de provizion referitoare la instrumente de capitaluri clasificate ca disponibile pentru vanzare nu se recunosc in venituri.

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

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

i) Imobilizari corporale

Costul unui element de imobilizari corporale trebuie recunoscut ca activ daca si numai daca:(a) este probabila generarea pentru entitate de beneficii economice viitoare aferente activului; si (b) costul activului poate fi evaluat in mod fiabil.

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:

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2017
(Sume in mii lei)

3. Politici contabile semnificative (continuare)

i) Imobilizari corporale (continuare)

<i>Tip activ</i>	<i>Ani</i>
Cladiri si constructii speciale	10-40
Calculatoare si echipamente	3-5
Mobilier si alte echipamente	15
Mijloace de transport	5

Terenurile nu se amortizeaza. Imobilizarile in curs nu se amortizeaza inainte de a fi date in folosinta. Cheltuielile de reparatie si intretinere sunt inregistrate in Situatiile profitului sau pierderii 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 la fiecare data a situatiei pozitiei financiare sau cand evenimente sau circumstante indica faptul ca valoarea activelor ar putea sa nu mai fie recuperata. In acest caz valoarea contabila se diminueaza pana la valoarea recuperabila. Activele corporale sunt derecunoscute la cedarea acestora sau cand nu se mai asteapta beneficii economice viitoare din utilizarea sau cedarea lor. Castigul sau pierderea care rezulta din derecunoasterea unui activ corporal (determinat ca diferenta intre incasarile nete la cedare si valoarea contabila a elementului) este inclus(a) in Situatiile profitului sau pierderii in anul in care activul este derecunoscut.

j) Investitii imobiliare

Activele sunt clasificate drept investitii imobiliare in cazul in care proprietatea (teren sau o cladire - sau o parte a unei cladiri - sau ambele) este detinuta (de catre Banca sau Grup sau proprietar), pentru a obtine venituri din chirii sau pentru cresterea valorii capitalului sau ambele, mai degraba decat pentru: (a) utilizarea in productia sau in scopuri administrative; sau (b) vanzare pe parcursul desfasurarii normale a activitatii

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 Situatiile profitului sau pierderii 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).

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2017
(Sume in mii lei)

3. Politici contabile semnificative (continuare)

k) Active imobilizate detinute in vederea vanzarii

Activele imobilizate pentru care se estimeaza ca valoarea contabila va fi recuperata in principal printr-o tranzactie de vanzare, mai degraba decat prin utilizarea sa continua sunt clasificate ca fiind detinute in vederea vanzarii.

Activele detinute in vederea vanzarii sunt evaluate initial si, ulterior, la valoarea cea mai mica dintre valoarea contabila si valoarea justa la data masurarii. Pentru orice scadere a valorii juste sub valoarea contabila, deprecierea este recunoscuta in contul de profit si pierdere. Cresterea valorii juste a unui activ detinut in vederea vanzarii este contabilizata ca o reluare de provizion. Cresterea valorii juste este recunoscuta pana la nivelul valorii initiale contabile a activului.

Pe perioada cat un activ este clasificat ca detinut in vederea vanzarii nu este recunoscuta deprecierea acestuia. Un activ care inceteaza sa mai fie clasificat drept detinut in vederea vanzarii se masoara la valoarea cea mai mica dintre valoarea contabila inainte ca activul sa fi fost clasificat ca fiind detinut in vederea vanzarii ajustata cu amortizarea care ar fi fost recunoscuta daca activul nu ar fi fost clasificat ca fiind detinut in vederea vanzarii si valoarea recuperabila.

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 datoriilor contingente identificabile. Dupa recunoasterea initiala, fondul comercial este evaluat la cost minus orice pierderi cumulate ulterior din depreciere.

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

m) Imobilizari necorporale

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

Toate activele necorporale in sold la 31 decembrie 2017 respectiv 2016, 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 sau ori de cate ori evenimente sau schimbari in circumstante indica faptul ca valoarea contabila nu mai poate fi recuperata, activele necorporale sunt analizate pentru depreciere. Cand valoarea contabila a unui activ este mai mare decat valoarea recuperabila estimata, aceasta este redusa la valoarea recuperabila prin recunoasterea provizionului.

n) Instrumente financiare derivate

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

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2017
(Sume in mii lei)

3. Politici contabile semnificative (continuare)

n) Instrumente financiare derivate (continuare)

care Grupul si Banca devin parte intr-un asemenea contract si, ulterior, acestea sunt reevaluate la valoarea lor justa.

Toate instrumentele financiare derivate sunt contabilizate ca active daca valoarea lor justa este pozitiva sau ca datorii daca valoarea lor justa este negativa. Modificarile in valoarea justa a instrumentelor financiare derivate care nu sunt marcate ca instrumente de contabilitate de acoperire sunt inregistrate in Situatia profitului sau pierderii.

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

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

Grupul si Banca fac o evaluare, atat la inceputul relatiei de acoperire impotriva riscurilor, precum si pe o baza continua, pentru a stabili daca instrumentele de acoperire sunt de asteptat sa fie foarte eficiente in compensarea modificarilor in valoarea justa in cursul perioadei pentru care relatia de acoperire este realizata. Rezultatele actuale recomandate de IAS 39 ar trebui sa se incadreze in intervalul 80-125 procente, dar Grupul si Banca utilizeaza o abordare mai prudenta iar intervalul folosit este 88-114 procente.

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

Daca instrumentul derivat de acoperire expira sau este vandut, reziliat sau exercitat sau relatia de acoperire nu mai indeplineste criteriile pentru contabilitatea de acoperire a valorii juste sau destinatia acoperirii este revocata, atunci contabilitatea de acoperire impotriva riscurilor este intrerupta prospectiv. Orice ajustare de pana la acel punct a unui element acoperit pentru care metoda dobanzii efective este folosita, este amortizata in Situatia profitului sau pierderii ca parte a ratei de dobanda 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 Situatia profitului sau pierderii atunci cand imprumuturile sunt derecunoscute, prin amortizare, pe perioada ramasa pana la maturitate.

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2017
(Sume in mii lei)

3. Politici contabile semnificative (continuare)

p) Compensarea activelor financiare si a datoriilor financiare

Actiunile financiare si datoriile financiare sunt compensate iar suma neta rezultata este raportata in Situatiile pozitiei financiare numai atunci cand exista un drept legal de a compensa valorile recunoscute si exista intentia de a deconta pe 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 sau depozitele interbancare. Diferenta intre pretul de vanzare si cel de rascumparare este tratata drept cheltuiala cu dobanda folosind metoda ratei efective a dobanzii. Actiunile 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 initial la valoarea justa si apoi masurate 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.

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

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:

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2017
(Sume in mii lei)

3. Politici contabile semnificative (continuare)

t) Recunoasterea veniturilor si cheltuielilor (continuare)

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

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

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

(ii) Venituri din comisioane pentru tranzactii

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

Contributii si taxe

IFRIC 21 "Contributii si taxe" clarifica modul de recunoastere in contabilitate a cheltuielilor referitoare la taxe. Pentru o entitate, evenimentul generator care da nastere unei datorii de a plati o taxa este activitatea care declanseaza plata taxei, identificate prin legislatie. Obligatia de a plati o taxa este recunoscuta in mod progresiv in cazul in care evenimentul generator are loc intr-o perioada de timp. Mai mult decat atat, in cazul in care obligatia de a plati o taxa este declansata atunci cand se atinge un prag minim de activitate, pasivul corespunzator este recunoscut atunci cand se atinge acel prag minim de activitate. Principalele impozite aferente care se incadreaza in prevederile IFRIC 21 sunt:

- Contributia anuala a Bancii la Fondul de Garantare a Depozitelor este pe deplin recunoscuta in Situatiile veniturilor si cheltuielilor la 1 ianuarie al anului in care este facuta plata.
- Contributia anuala a Bancii la Fondul de Rezolutie este pe deplin recunoscuta in Situatiile veniturilor si cheltuielilor la 1 ianuarie al anului in care este facuta plata.

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2017
(Sume in mii lei)

3. Politici contabile semnificative (continuare)

t) Recunoasterea veniturilor si cheltuielilor (continuare)

Venituri din dividende

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

Venituri nete din tranzactionare

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

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 acestuia 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 salariatii 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 ai Banca au obligatia contractuala de a plati personalului care iese la pensie, beneficii calculate pe baza salariului la momentul pensionarii si a numarului de ani lucrati de fiecare persoana. Costul Grupului si al Bancii cu acordarea de beneficii in baza acestui plan de beneficii determinate este estimat anual folosind tehnica actuariala „metoda factorului de credit proiectat” si este recunoscut in situatia veniturilor si cheltuielilor pe baza contabilitatii de angajament.

Diferentele rezultate din modificari ale ipotezelor de calcul (pensionari anticipate, rate de actualizare, etc) sau diferentele dintre ipotezele actuariale si performantele reale sunt recunoscute ca pierderi sau castiguri actuariale.

Castigurile si pierderile actuariale, exclusiv sumele recunoscute ca dobanzi nete aferente datoriei nete privind beneficiul determinat sunt componente utilizate pentru a reevalua datoria neta privind beneficiul determinat. Aceste componente sunt recunoscute imediat si integral ca si castiguri si pierderi nerealizate si prezentate in Rezervele privind planul de pensii. Aceste elemente nu sunt niciodata reclasificate in venituri, dar transferate in rezultatul reportat.

In situatiile financiare la nivel consolidat si individual ale Grupului si ale Bancii, aceste elemente care nu vor fi ulterior reclasificate in venituri sunt prezentate separat in situatia rezultatului global, dar ele sunt in situatia modificarilor in capitalurile proprii, astfel incat acestea sunt prezentate direct in pozitia financiara in cadrul rezervelor privind planul de pensii.

In cazul in care un plan nou sau modificat intra in vigoare, costul serviciilor anterioare este recunoscut imediat in profit sau pierdere.

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2017
(Sume in mii lei)

3. Politici contabile semnificative (continuare)

u) Beneficiile angajatilor (continuare)

O cheltuiala anuala este inregistrata in cadrul cheltuielilor de personal aferente planurilor de beneficii determinate, constand in :

- drepturile suplimentare acordate fiecarui angajat (costul serviciilor curente);
- costul serviciilor anterioare rezultat dintr-o modificare de plan sau o reducere;
- cheltuiala financiara rezultata din rata de actualizare (a dobanzii nete aferente datoriei nete privind beneficiile determinate);
- solutionarea planurilor.

Plan de optiuni de plata pe baza de actiuni :

Angajatii Grupului si ai Bancii (inclusiv directorii executivi) 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 Groupe Société Générale 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 Situatiile profitului sau pierderii pentru o perioada este inregistrat(a) in "Cheltuieli de personal" si reprezinta miscarea in cheltuiala cumulata recunoscuta la inceputul si la sfarsitul acestei perioade.

In cazul in care termenii unui Plan de optiuni de plata pe baza de actiuni sunt modificati, cheltuielile minime recunoscute in "Cheltuieli de personal" sunt cheltuiala in cazul in care termenii planului nu au fost modificati. O cheltuiala suplimentara este recunoscuta pentru orice modificare care maresti 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 situatia in care conditiile nelegitime aflate sub controlul fie al entitatii fie al contrapartidei nu sunt indeplinite. Cu toate acestea, daca un nou premiu de atribuire inlocuieste planul anulat, si este desemnat ca un premiu de inlocuire la data la care acesta este acordat, atat planul nou cat si cel anulat sunt tratate ca o modificare a planului initial asa cum este descris in paragraful anterior.

Alte beneficii

Banca acorda angajatilor cu vechime mai mare de 3 ani in cadrul bancii la 1 Ianuarie 2017, o contributie anuala la fondul de pensii in suma de 200 Euro/an/angajat.

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2017
(Sume in mii lei)

3. Politici contabile semnificative (continuare)

v) Impozitare

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

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

Activele privind impozitul pe profit amanat sunt recunoscute pentru toate diferentele temporare deductibile, reportarea pierderilor si creantelor fiscale nefolosite, in limita in care este probabil ca profitul impozabil va fi disponibil si fata de care diferenta temporara deductibila sa poata fi utilizata.

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

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

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

w) Provizioane

Un provizion este recunoscut numai in momentul in care Grupul si Banca au o obligatie prezenta (legala sau implicita) generata de un eveniment anterior, este probabil ca o iesire de resurse care sa afecteze beneficiile economice sa fie necesara pentru a onora obligatia respectiva si o buna estimare a valorii obligatiei poate fi realizata. In cazul in care efectul modificarii puterii de cumparare in timp este semnificativ, valoarea provizionului va fi egala cu valoarea actualizata a cheltuielilor estimate a fi necesare pentru compensarea obligatiilor. Atunci cand se foloseste actualizarea, cresterea in valoare a provizionului pentru a reflecta trecerea timpului este recunoscuta drept cost al indatorarii.

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 foarte scazuta.

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 este determinat prin impartirea profitului net la numarul mediu ponderat al actiunilor in circulatie din anul respectiv. La 31 decembrie 2017, respectiv 2016 Banca nu a emis nici un instrument de capitaluri proprii potential diluant.

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2017
(Sume in mii lei)

3. Politici contabile semnificative (continuare)

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 Grupului si ai Bancii.

aa) Persoane aflate in relatii speciale

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

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

bb) Evenimente ulterioare datei bilantului

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

cc) Garantii financiare

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

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

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

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2017
(Sume in mii lei)

4. Raportarea pe segmente

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

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

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

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

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

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

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

Categoria *Gestiune proprie* include: activitati de trezorerie, ALM si alte categorii care nu au fost alocate pe liniile de afaceri Retail si Non-Retail.

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

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2017
(Sume in mii lei)

4. Raportarea pe segmente (continuare)

	Grup							
	31 decembrie 2017				31 decembrie 2016			
	Total	Retail	Non retail	Gestiune proprie	Total	Retail	Non retail	Gestiune proprie
Total active	54,927,391	20,905,485	9,430,705	24,591,201	51,881,492	19,243,053	9,259,169	23,379,270
Credite si avansuri acordate clientelei, net & Creante din leasing financiar, net	30,336,190	20,905,485	9,430,705	-	28,502,222	19,243,053	9,259,169	-
Alte active	24,591,201	-	-	24,591,201	23,379,270	-	-	23,379,270
Total pasive	54,927,391	27,837,197	16,382,489	10,707,705	51,881,492	26,020,524	16,172,225	9,688,743
Depozitele clientelei	44,219,686	27,837,197	16,382,489	-	42,192,749	26,020,524	16,172,225	-
Alte pasive	10,707,705	-	-	10,707,705	9,688,743	-	-	9,688,743

	Banca							
	31 decembrie 2017				31 decembrie 2016			
	Total	Retail	Non retail	Gestiune proprie	Total	Retail	Non retail	Gestiune proprie
Total active	53,490,923	20,258,898	8,753,027	24,478,998	50,657,583	18,699,395	8,684,715	23,273,473
Credite si avansuri acordate clientelei, net & Creante din leasing financiar, net	29,011,925	20,258,898	8,753,027	-	27,384,110	18,699,395	8,684,715	-
Alte active	24,478,998	-	-	24,478,998	23,273,473	-	-	23,273,473
Total pasive	53,490,923	27,837,197	16,550,111	9,103,615	50,657,583	26,020,524	16,270,214	8,366,845
Depozitele clientelei	44,387,308	27,837,197	16,550,111	-	42,290,738	26,020,524	16,270,214	-
Alte pasive	9,103,615	-	-	9,103,615	8,366,845	-	-	8,366,845

Notele atasate sunt parte integranta a acestor situatii financiare

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2017
(Sume in mii lei)

4. Raportarea pe segmente (continuare)

	Grup							
	2017				2016			
	Total	Retail	Non retail	Gestiune proprie	Total	Retail	Non retail	Gestiune proprie
Venituri nete din dobanzi	1,719,372	1,131,353	417,382	170,637	1,586,470	1,025,771	424,526	136,173
Venituri din comisioane, net	763,043	581,438	181,982	(377)	772,666	575,693	198,789	(1,816)
Total alte venituri	303,460	100,350	95,179	107,931	418,513	104,559	90,357	223,597
Venituri operationale	2,785,875	1,813,141	694,543	278,191	2,777,649	1,706,023	713,672	357,954
Total cheltuieli operationale	(1,473,218)	(997,243)	(411,350)	(64,625)	(1,387,572)	(986,164)	(383,568)	(17,840)
Costul net al riscului	359,517	(109,500)	519,199	(50,182)	(483,508)	(268,726)	(16,755)	(198,027)
Profitul brut (inainte de impozitul pe profit)	1,672,174	706,398	802,392	163,384	906,569	451,133	313,349	142,087
Total impozit pe profit	(257,599)	(108,993)	(124,286)	(24,320)	(143,070)	(69,223)	(51,358)	(22,489)
Profitul exercitiului financiar	1,414,575	597,405	678,106	139,064	763,499	381,910	261,991	119,598
Raport costuri/venituri	52.9%	55.0%	59.2%	23.2%	50.0%	57.8%	53.7%	5.0%

Notele atasate sunt parte integranta a acestor situatii financiare

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2017
(Sume in mii lei)

4. Raportarea pe segmente (continuare)

	Banca							
	2017				2016			
	Total	Retail	Non retail	Gestiune proprie	Total	Retail	Non retail	Gestiune proprie
Venituri nete din dobanzi	1,604,356	1,056,561	379,243	168,552	1,481,496	956,082	407,611	117,803
Venituri din comisioane, net	726,290	552,635	175,259	(1,604)	737,021	547,761	191,107	(1,847)
Total alte venituri	310,853	99,075	93,885	117,893	415,655	103,043	88,663	223,949
Venituri operationale	2,641,499	1,708,271	648,387	284,841	2,634,172	1,606,886	687,381	339,905
Total cheltuieli operationale	(1,387,568)	(930,927)	(392,200)	(64,441)	(1,309,677)	(926,931)	(364,940)	(17,806)
Costul net al riscului	375,687	(95,904)	516,374	(44,783)	(461,176)	(252,800)	(18,759)	(189,617)
Profitul brut (inainte de impozitul pe profit)	1,629,618	681,440	772,561	175,617	863,319	427,155	303,682	132,482
Total impozit pe profit	(249,234)	(104,930)	(118,961)	(25,343)	(135,038)	(65,417)	(46,508)	(23,113)
Profitul exercitiului financiar	1,380,384	576,510	653,600	150,274	728,281	361,738	257,174	109,369
Raport costuri/venituri	52.5%	54.5%	60.5%	22.6%	49.7%	57.7%	53.1%	5.2%

Notele atasate sunt parte integranta a acestor situatii financiare

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2017
(Sume in mii lei)

5. Informatii privind implementarea IFRS 9

Descrierea tehnicilor care vor fi utilizate pentru masurarea pierderilor de credit asteptate (ECL) prin implementarea IFRS 9

Principalele tehnici utilizate:

- Modelarea parametrilor probabilitate de nerambursare (PD) / pierdere in caz de nerambursare (LGD);
- Estimarea expunerii;
- Ajustarea parametrilor de calcul a ECL pentru a tine cont de situatia actuala si impactul informatiei anticipative;
- Metoda simplificata pentru Banci, Suverani si produse de piata masurate la cost amortizat.

Diferente dintre provizionarea colectiva a pierderilor inregistrate dar neidentificate conform IAS 39 si abordarea pierderilor de credit asteptate (ECL) conform IFRS 9

Principalele diferente fata de provizionarea colectiva aferenta expunerilor nedepreciate conform IAS 39 vizeaza:

- Reguli privind calibrarea probabilitatii de nerambursare;
- Extinderea perioadei de identificare a pierderilor pentru portofoliul ce integreaza o crestere semnificativa a riscului de credit (Stadiul 2) de la un an conform IAS 39, la intreaga durata de viata;
- Reguli diferite de apreciere a calitatii portofoliului, prin evaluarea potentialei cresteri a riscului de credit in raport cu data originarii.

Comparatie intre indicatiile de depreciere si modul de calcul al deprecierei stabilit in IAS 39 cu tratamentul expunerilor depreciate conform IFRS 9

Indiciile de depreciere si definitia deprecierei nu prezinta modificari in IFRS 9 comparativ cu IAS 39.

Schimbari privind momentul recunoasterii pierderilor

ECL este calculata incepand din momentul originarii.

Impactul informatiei anticipative, inclusiv orice crestere anticipata a volatilitatii provizioanelor si castigurilor comparativ cu abordarea bazata pe pierderile inregistrate dar neidentificate (incurred loss approach)

In cadrul IFRS 9, pierderea asteptata este calculata pe baza a 3 scenarii macroeconomice: scenariul optimist, scenariul de baza si scenariul de stres. Astfel, pierderile de credit asteptate sunt influentate atat de modificari in calitatea portofoliului cat si de modificari ale proiectiilor macroeconomice.

Estimarile ECL au la baza media celor trei scenarii pentru a stabili nivelul adecvat de provizioane. Modelele macroeconomice au in vedere factori care ar putea avea un impact asupra ECL, respectiv PIB, cursul de schimb RON / EUR si somajul.

5. Informatii privind implementarea IFRS 9 (continuare)

Segmentarea portofoliului

Pentru scopul determinarii ECL, portofoliul este impartit in urmatoarele segmente:

- Persoane fizice
 - Credite de consum negarantate
 - Descoperit autorizat de cont Carduri de credit
 - Credite de consum cu ipoteca RON
 - Credite de consum cu ipoteca FX
 - Credite ipotecare / imobiliare RON
 - Credite ipotecare / imobiliare FX
 - Prima Casa
- Persoane fizice autorizate/profesii liberale
- Intreprinderi mici (persoane juridice Retail)
- Corporate si Autoritati publice
- Banci
- Suverani

Criterii de incadrare pe stadii

Non Retail (Corporate si Autoritati Publice):

Stadiul 3: Clienti depreciati conform definitiei Autoritatii Bancare Europene (ABE)

Stadiul 2:

- Dublarea fata de momentul originarii a PD-ului estimat pe durata de viata
- Clienti notati corespunzator ultimelor trei clase de risc
- Clienti cu rating expirat de mai mult de trei luni
- Clienti nenotati
- Clienti sanatosi cu facilitati restructurate in perioada de proba si cu serviciul datoriei <30 zile
- Clienti cu serviciul datoriei > 30 zile

Stadiul 1: Toti clientii care nu sunt clasificati in S2 sau S3

Retail persoane juridice:

Stadiul 3: Clienti depreciati conform definitiei Autoritatii Bancare Europene (ABE)

Stadiul 2:

- Dublarea fata de momentul originarii a PD-ului estimat pe durata de viata
- Clienti notati corespunzator ultimelor trei clase de risc
- Clienti sanatosi cu facilitati restructurate in perioada de proba si cu serviciul datoriei <30 zile
- Clienti cu serviciul datoriei > 30 zile

Stadiul 1: Toti clientii care nu sunt clasificati in S2 sau S3

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2017
(Sume in mii lei)

5. Informatii privind implementarea IFRS 9 (continuare)

Persoane fizice si persoane fizice autorizate/profesii liberale:

Stadiul 3: Clienti depreciati conform definitiei Autoritatii Bancare Europene (ABE)

Stadiul 2:

- Dublarea fata de momentul originarii a PD-ului estimat pe durata de viata
- Clienti notati corespunzator ultimelor trei clase de risc
- Clienti sanatosi cu facilitati restructurate in perioada de proba si cu serviciul datoriei <30 zile
- Clienti cu serviciul datoriei > 30 zile

Stadiul 1: Toti clientii care nu sunt clasificati in S2 sau S3

Modele PD si LGD

Modelele PD se bazeaza pe o abordare in doua etape:

- Construirea curbei marginale a PD-ului TTC
- Ajustarea curbei PD-ului TTC pentru a tine cont de situatia actuala si impactul informatiei anticipative;

Valorile LGD utilizate pentru calculul ECL in contextul IFRS9 se bazeaza pe modelele LGD existente, tinand seama de incasari, vanzarile de portofolii si recuperările garantiilor.

Estimarea expunerii in caz de nerambursare (EAD)

Estimarea expunerii la fiecare moment se bazeaza pe modelele ALM:

- Pentru contracte cu grafic de rambursare: modele de rambursare anticipata
- Pentru contracte fara grafic de rambursare (intreaga expunere este considerata pana la scadenta): modele de estimare a gradului de utilizare a liniilor

Portofoliile cele mai afectate de tranzitia la IFRS 9, inclusiv principalele caracteristici cu impact asupra ECL, nivelul absolut al riscului de credit al acestora si potentialul impact al strategiei si structurii portofoliului asupra impactului asteptat din adoptarea IFRS 9

In contextul introducerii noilor reguli de provizionare, cele mai impactate portofolii sunt:

- Portofoliul de credite ipotecare, avand in vedere ponderea ridicata a portofoliului aflat in Stadiul 2, ca urmare a aplicarii pragului relativ (curbele de PD la originare ale productiei din 2008 si anterioare acestui an au valori semnificativ mai mici decat estimarea recenta a riscului aceleiasi productii). Clasificarea in Stadiul 2 presupune calcularea pierderilor asteptate pe intreaga perioada de viata a creditului, iar acest lucru conduce in mod natural la un impact mai mare asupra produselor cu o maturitate mai extinsa;
- Portofoliul Non-Retail, atat companii mari cat si IMM-uri. Acest portofoliu are o maturitate medie relativ redusa, astfel incat estimarea pierderii pe intreaga perioada de viata are un impact aproape neutru. Pe de alta parte, calibrarea mai sofisticata a curbelor de PD si nivelul redus al expunerilor depreciate din ultimii doi ani au condus la un nivel mai redus al provizioanelor comparativ cu aplicarea IAS 39;

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2017
(Sume in mii lei)

5. Informatii privind implementarea IFRS 9 (continuare)

- Nici un provizion pentru pierderi inregistrate dar neidentificate nu a fost inregistrat pentru expunerile fata de Banci si Suverani. Impactul includerii acestor portofolii este ~0.9 M RON.

Descrierea testelor SPPI

- Testarea SPPI se realizeaza pe baza unui chestionar care se va completa pentru fiecare contract aferent unui produs nou de creditare, pentru orice modificare semnificativa a contractului de credit si reinnoire / origine a creditului pe baza unor contracte non-standard;
- In cazul in care nu se indeplinesc criteriile SPPI, banca va inregistra produsele intr-o categorie distincta, pentru a putea contabiliza si raporta corespunzator aceste facilitati.

Impactul financiar al primei implementari a IFRS 9

Impactul consta in cresterea provizioanelor cu 61.5 M RON comparativ cu IAS 39 (199.7 M RON crestere a provizioanelor bilantiere si 138.2 M RON scadere a provizioanelor extrabilantiere).

	Impact IFRS 9 vs IAS 39	
	Group	Bank
ACTIVE		
Creante asupra institutiilor financiare	(857)	(857)
Depreciere credite	(204,437)	(186,995)
Creante din leasing financiar	(8,310)	0
Alte active	(11,793)	(11,793)
DATORII		
Alte datorii	(138,048)	(138,190)

Clasificarea si masurarea

Data initiala de implementare a IFRS 9 pentru BRD a fost 01.01.2018. Anul 2017 a fost finalizat conform standardelor IAS 39. Diferenta dintre cele doua stocuri de provizioane este contabilizata direct in capitalurile proprii. La data de implementarii aceasta diferenta este de ~61.5 M RON.

Principiile de depreciere

BRD utilizeaza conceptul de depreciere conform definitiei ABE in vigoare. Toate curbele PD utilizate ca parametri in calculul pierderilor de credit asteptate au fost calibrate aplicand retroactiv la nivelul portofoliului definitia ABE, pentru a asigura consistenta notiunii de depreciere la momentul calibrarii. Definitia deprecierei nu a fost schimbata odata cu modificarea standardului IFRS 9.

Stabilirea Stadiilor

Migrarea intre stadii se bazeaza pe aplicarea unor praguri relative si absolute.

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2017
(Sume in mii lei)

5. Informatii privind implementarea IFRS 9 (continuare)

Criteriul relativ ce declanseaza migrarea de la Stadiul 1 la Stadiul 2 este deteriorarea semnificativa a riscului de credit (SICR) intre data originarii si data de raportare a evaluarii riscului facilitatii, exprimata in crestere relativa a probabilitatii de nerambursare. Pentru a determina daca deteriorarea riscului de credit este semnificativa, BRD a verificat daca valoarea PD-ului la momentul raportarii inregistra valori cel putin duble fata de momentul originarii creditului. Ca termen de comparatie s-a utilizat valoarea PD pe toata durata de viata a creditului.

Criteriul absolut include ratingurile sensibile din scala de notare a clientelei Non-Retail si ratingurile sensibile din scala modelului comportamental aferent portfoliului Retail. Numarul de zile de intarziere de peste 30 de zile reprezinta un criteriu de migrare in Stadiul 2 comun ambelor portofolii de clienti (Retail si Non-Retail).

Aplicarea IFRS 9 va declansa o aliniere comerciala din partea BRD:

- Evaluarea pricing-ului utilizand principiile IFRS 9 aferente pierderilor de credit asteptate;
- Strategia, Declaratia privind apetitul la risc, Testarea in conditii de criza si Planificarea adecvarii capitalului au fost aliniate cu principiile IFRS 9;
- Modelele bugetare s-au aliniat pentru a include elemente aferente modelului IFRS 9.

6. Disponibilitati

	Grup		Banca	
	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016
Numerar in casierie si tezaur	1,457,955	1,403,967	1,457,929	1,403,944
Numerar in ATM	466,259	396,562	466,259	396,562
Total	1,924,214	1,800,529	1,924,188	1,800,506

7. Creante asupra Bancii Centrale

	Grup		Banca	
	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016
Conturi curente	3,757,953	3,839,460	3,757,953	3,839,460
Depozite	2,000,000	1,500,000	2,000,000	1,500,000
Total	5,757,953	5,339,460	5,757,953	5,339,460

8. Creante asupra institutiilor financiare

	Grup		Banca	
	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016
Depozite la banci romanesti	106,598	267,047	106,598	267,047
Depozite la banci straine	1,892,604	658,318	1,873,568	632,186
Conturi curente la banci romanesti	9	808	-	3
Conturi curente la banci straine	506,663	597,248	506,663	597,248
Reverse repo	43,638	474,849	43,638	474,849
Total	2,549,512	1,998,271	2,530,467	1,971,333

La 31 decembrie 2017 sumele datorate de banci includ expunerile fata de Grupul SG in valoare de 172,196 la nivel consolidat (31 decembrie 2016 expuneri de 225,926) si 153,161 la nivel individual (31 decembrie 2016: 199,795).

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2017
(Sume in mii lei)

9. Instrumente financiare derivate si titluri de tranzactie

Grup	31 decembrie 2017		
	Active	Datorii	Notional
Swapuri pe rata dobanzii	78,837	41,127	2,459,989
Swapuri pe curs de schimb	8,452	26,543	4,158,804
Contracte forward pe curs de schimb	20,805	3,404	1,872,710
Optiuni	46,190	46,267	4,133,047
Total instrumente financiare derivate	154,284	117,341	12,624,550
Titluri de tranzactie	483,402	20,703	481,217
Total	637,686	138,044	13,105,767
	31 decembrie 2016		
	Active	Datorii	Notional
Swapuri pe rata dobanzii	197,954	43,094	3,102,359
Swapuri pe curs de schimb	30,124	18,456	2,642,290
Contracte forward pe curs de schimb	18,664	28,077	1,398,477
Optiuni	65,522	65,835	4,720,439
Total instrumente financiare derivate	312,264	155,462	11,863,565
Titluri de tranzactie	891,018	55,570	896,754
Total	1,203,282	211,032	12,760,319
Banca	31 decembrie 2017		
	Active	Datorii	Notional
Swapuri pe rata dobanzii	78,837	41,127	2,459,989
Swapuri pe curs de schimb	8,455	26,543	4,160,809
Contracte forward pe curs de schimb	20,805	3,404	1,872,710
Optiuni	46,190	46,267	4,133,047
Total instrumente financiare derivate	154,287	117,341	12,626,555
Titluri de tranzactie	483,402	20,703	481,217
Total	637,689	138,044	13,107,772
	31 decembrie 2016		
	Active	Datorii	Notional
Swapuri pe rata dobanzii	197,954	43,094	3,102,359
Swapuri pe curs de schimb	30,141	18,490	2,647,302
Contracte forward pe curs de schimb	18,664	28,077	1,398,477
Optiuni	65,522	65,835	4,720,439
Total instrumente financiare derivate	312,281	155,496	11,868,577
Titluri de tranzactie	891,018	55,570	896,754
Total	1,203,299	211,066	12,765,331

Grupul si Banca au primit colateral in numerar in valoare de 24,808 (31 decembrie 2016: 124,484) de la societatea mama pentru tranzactiile cu instrumente financiare derivate

Grupul a aplicat de asemenea contabilitatea de acoperire (acoperire pe valoare justa) si la 31 decembrie 2017 are un instrument de acoperire.

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2017
(Sume in mii lei)

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

Pe 30 septembrie 2013, Banca a initiat un instrument de acoperire macro pe valoarea justa pe rata dobanzii asociat conturilor curente, folosind mai multe swapuri pe rata dobanzii (plateste variabil, primeste fix). Modificarea valorii juste a swapului de acoperire macro pe valoarea justa compenseaza modificarea valorii juste a portiunii acoperite a conturilor curente. Elementul acoperit este reprezentat de portiunea din portofoliul de conturi curente egal cu valoarea nominala a swapului de 83.34 milioane EUR cu o rata fixa de dobanda de 1.058%. Instrumentul de acoperire este desemnat pe o perioada de 3.2 ani.

Toate relatiile de acoperire au fost eficiente pe parcursul perioadei.

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

	31 decembrie 2017		
	Active	Datorii	Notional
Swapuri pe rata dobanzii	8,215	-	388,339

	31 decembrie 2016		
	Active	Datorii	Notional
Swapuri pe rata dobanzii	13,610	-	473,092

In cursul anului 2017 Grupul si Banca au recunoscut o pierdere totala de 5,645 rezultat din instrumentul de acoperire (2016: pierdere de 1,994) si un castig de 4,287 rezultata din instrumentul acoperit (2016: castig de 850).

Contracte forward

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

Contracte swap

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

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

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

Optiuni

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

Grupul si Banca achizitioneaza sau vind optiuni pe piete nereglementate. Optiunile cumparate de Grup si Banca asigura Grupului si Bancii oportunitatea de a cumpara (optiuni "call") sau de a vinde (optiuni "put") activul suport la o valoare stabilita in prealabil la sau inainte de data expirarii optiunii.

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2017
(Sume in mii lei)

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

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

Optiunile emise de catre Banca asigura cumparatorului oportunitatea de a cumpara de la sau de a vinde Bancii activul suport la o valoare stabilita in prealabil la sau inainte de data expirarii optiunii. Optiunile sunt mentinute cu scopul de a neutraliza efectul rezultat din dealurile cu clientii.

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

10. Credite si avansuri acordate clientelei

	Grup		Banca	
	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016
Credite, brut	32,088,555	31,414,527	31,418,550	30,885,456
Deprecierea creditelor	(2,480,133)	(3,575,822)	(2,406,625)	(3,501,346)
Total	29,608,422	27,838,705	29,011,925	27,384,110

Structura creditelor este urmatoarea:

	Grup		Banca	
	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016
Credite de trezorerie	4,763,825	4,686,250	4,763,825	4,686,250
Credite pentru echipamente	3,776,208	4,944,079	3,671,831	4,888,549
Finantarea activitatii comerciale	718,741	472,395	718,741	472,395
Achizitii imobiliare, inclusiv credite ipotecare	11,683,546	10,331,907	11,683,546	10,331,907
Credite de consum	8,690,507	8,450,809	8,124,879	7,977,268
Altele	2,455,728	2,529,087	2,455,728	2,529,087
Total	32,088,555	31,414,527	31,418,550	30,885,456

La 31 decembrie 2017 soldul operatiunilor de factoring, atat la nivelul Grupului cat si la nivelul Bancii este de 712,537 (la 31 decembrie 2016: 462,208) si al operatiunilor de scontare este de 6,118 (la 31 decembrie 2016: 10,147).

La 31 decembrie 2017, costul amortizat al creditelor acordate celor mai mari 20 de clienti persoane juridice ai Grupului si Bancii (grupuri de clienti legati) este de 2,271,528 (31 decembrie 2016: 1,883,730), in timp ce valoarea scrisorilor de garantie bancara si a acreditivelor emise in favoarea acestor clienti este de 4,523,077 (la 31 decembrie 2016: 5,042,356) la nivelul Grupului si Bancii.

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2017
(Sume in mii lei)

10. Credite si avansuri acordate clientelei (continuare)

Provizioane pentru deprecierea creditelor

	Grup			Banca		
	Depreciere specifica		Depreciere colectiva	Depreciere specifica		Depreciere colectiva
	Retail	Non-retail	Retail&Non-retail	Retail	Non-retail	Retail&Non-retail
Sold la 31 decembrie 2015	948,076	2,773,208	281,281	889,117	2,773,208	273,494
Constituire de provizioane	570,228	1,197,475	316,497	553,322	1,197,475	314,005
Reversari de provizioane	(371,004)	(1,156,118)	(120,231)	(371,002)	(1,156,118)	(120,231)
Reluati de provizioane aferente vanzarilor si stingerilor de creante	(342,210)	(530,880)	-	(330,545)	(530,880)	-
Pierderi din curs de schimb	(2,467)	9,866	2,101	(2,467)	9,866	2,101
Sold la 31 decembrie 2016	802,623	2,293,551	479,648	738,425	2,293,551	469,369
Constituire de provizioane	569,525	725,722	226,556	546,836	724,972	225,513
Reversari de provizioane	(395,803)	(941,291)	(163,205)	(393,579)	(941,291)	(163,205)
Reluati de provizioane aferente vanzarilor si stingerilor de creante	(288,144)	(857,776)	-	(264,917)	(857,776)	-
(Castiguri) / Pierderi din curs de schimb	5,606	19,963	3,158	5,606	19,963	3,158
Sold la 31 decembrie 2017	693,807	1,240,169	546,157	632,371	1,239,419	534,835

Credite depreciate

	Grup		Banca	
	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016
Credite depreciate cu intarzieri la plata mai mari de 90 de zile	1,643,057	2,722,628	1,567,677	2,647,139
Provizioane aferente creditelor depreciate cu intarzieri la plata mai mari de 90 de zile	(1,386,186)	(2,289,199)	(1,324,728)	(2,225,001)
Credite depreciate cu intarzieri la plata mai mici de 90 de zile	967,242	1,306,115	967,242	1,306,115
Provizioane aferente creditelor depreciate cu intarzieri la plata mai mici de 90 de zile	(547,790)	(806,977)	(547,062)	(806,977)
Credite depreciate, net	676,323	932,567	663,129	921,276

Valoarea bruta a creditelor pentru care s-a constituit provizion specific este pentru Grup de 2,610,299 (la 31 decembrie 2016: 4,028,744) si pentru Banca de 2,534,919 (la 31 decembrie 2016: 3,953,253).

11. Creante din leasing financiar

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

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2017
(Sume in mii lei)

11. Creante din leasing financiar (continuare)

	Grup	
	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016
Investitie bruta in leasing financiar:		
Mai mica de 1 an	323,877	278,738
Intre 1 si 5 ani	543,098	533,031
Mai mare de 5 ani	16,333	16,614
	883,308	828,383
Dobanda aferenta contractelor de leasing financiar	(61,949)	(65,947)
Investitie neta in leasing financiar	821,359	762,436
Investitia neta in leasing financiar:		
Mai mica de 1 an	295,727	249,208
Intre 1 si 5 ani	510,108	497,698
Mai mare de 5 ani	15,524	15,530
	821,359	762,436
	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016
Investitia neta in leasing	821,359	762,436
Reduceri de valoare cumulate pentru platile minime de leasing de primit ce nu pot fi incasate	(93,591)	(98,919)
Total	727,768	663,517

Valoarea justa a garantiilor aferente bunurilor ce fac obiectul contractelor de leasing financiar depreciate la nivel individual la 31 decembrie 2017 este 52,732 (31 decembrie 2016: 59,957). Sumele sunt limitate la nivelul creantei brute. Valoarea creantelor din leasing financiar depreciate la nivel individual este de 99,598 (31 decembrie 2016: 108,994).

La 31 decembrie 2017 si 31 decembrie 2016, incasarile minime viitoare de leasing cu privire la contractele de leasing operational (chirie) incheiate de catre Grup si Banca, ca si locator, sunt:

	Grup		Banca	
	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016
Mai putin de 1 an	1,444	1,800	1,444	1,800
Intre 1 an si 5 ani	4,441	5,490	4,441	5,490
Peste 5 ani	4,156	6,351	4,156	6,351
	10,041	13,641	10,041	13,641

12. Active financiare disponibile pentru vanzare

	Grup		Banca	
	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016
Titluri de stat	12,036,572	11,517,101	12,036,572	11,517,101
Participatii	35,459	26,279	35,459	26,279
Alte titluri	63,342	66,475	41,661	41,620
Total	12,135,373	11,609,855	12,113,692	11,585,000

Titluri de stat

Titlurile de stat constau in certificate de trezorerie cu discount si obligatiuni de stat emise de Ministerul Roman al Finantelor Publice, avand un rating BBB- acordat de Stardard&Poors. La 31 decembrie 2017 nu existau titluri de stat gajate pentru tranzactii repo. La 31 decembrie 2016 nu existau titluri de stat gajate pentru tranzactii repo.

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2017
(Sume in mii lei)

12. Active financiare disponibile pentru vanzare (continuare)

Participatii

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

Alte titluri

Grupul detine unitati de fond la:

31 decembrie 2017	Grup		Valoare justa
	Pret unitar	Numar de unitati	
BRD Simfonia	40	450,681	18,068
BRD Obligatiuni	164	21,980	3,613
BRD Diverso	171	127,578	21,872
BRD Actiuni	183	93,548	17,123
BRD Index	161	16,594	2,666
Total		710,381	63,342

31 decembrie 2016	Grup		Valoare justa
	Pret unitar	Numar de unitati	
BRD Simfonia	40	534,231	21,238
BRD Obligatiuni	165	21,980	3,617
BRD Diverso	156	150,878	23,581
BRD Actiuni	152	101,798	15,483
BRD Index	129	19,794	2,556
Total		828,681	66,475

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2017
(Sume in mii lei)

12. Active financiare disponibile pentru vanzare (continuare)

Banca detine unitati de fond la:

31 decembrie 2017	Banca		Valoare justa
	Pret unitar	Numar de unitati	
BRD Diverso	171	127,578	21,872
BRD Actiuni	183	93,548	17,123
BRD Index	161	16,594	2,666
Total		237,720	41,661

31 decembrie 2016	Banca		Valoare justa
	Pret unitar	Numar de unitati	
BRD Diverso	156	150,878	23,581
BRD Actiuni	152	101,798	15,483
BRD Index	129	19,794	2,556
Total		272,470	41,620

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2017
(Sume in mii lei)

13. Investitii in asociati si subsidiare

Grup

<u>Asociati</u>	%	31 decembrie 2016	Crestere / (scadere) in active nete	31 decembrie 2017
ALD Automotive	20.00%	16,379	(394)	15,985
Mobiasbanca Groupe Societe Generale S.A.	20.00%	56,793	12,254	69,047
BRD Asigurari de Viata SA	49.00%	30,737	4,482	35,219
Fondul de Garantare a Creditului Rural	33.33%	16,670	709	17,379
Biroul de Credit S.A.	16.38%	3,491	40	3,531
BRD Fond de Pensii S.A.	49.00%	8,236	1,366	9,602
BRD Sogelease Asset Rental SRL	20.00%	1,766	(669)	1,097
		134,072	17,788	151,860

Grup

<u>Asociati</u>	%	31 decembrie 2015	Aditii/ Reclasificari	Crestere / (scadere) in active nete	31 decembrie 2016
ALD Automotive	20.00%	17,550	-	(1,171)	16,379
Mobiasbanca Groupe Societe Generale S.A.	20.00%	49,595	-	7,198	56,793
BRD Asigurari de Viata SA	49.00%	27,613		3,124	30,737
Fondul de Garantare a Creditului Rural	33.33%	15,717	-	953	16,670
Biroul de Credit S.A.	16.38%	3,272		219	3,491
BRD Fond de Pensii S.A.	49.00%	6,298	1,470	467	8,236
BRD Sogelease Asset Rental SRL	20.00%	1,742	-	24	1,766
		121,787	1,470	10,814	134,072

Notele atasate sunt parte integranta a acestor situatii financiare

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2017
(Sume in mii lei)

13. Investitii in asociati si subsidiare (continuare)

Banca

	%	31 decembrie 2016	Iesiri	31 decembrie 2017
ALD Automotive	20.00%	11,873	-	11,873
Mobiasbanca Groupe Societe Generale S.A.	20.00%	29,017	-	29,017
BRD Asigurari de Viata SA	49.00%	17,697	-	17,697
Fondul de Garantare a Creditului Rural	33.33%	14,220	-	14,220
Biroul de Credit S.A.	16.38%	729	-	729
BRD Fond de Pensii S.A.	49.00%	16,160	-	16,160
Associates		89,696	-	89,696
BRD Sogelease IFN SA	99.98%	11,558	-	11,558
BRD Finance Credite de Consum IFN SA	49.00%	53,019	-	53,019
BRD Asset Management SAI SA	99.98%	4,321	-	4,321
BRD Corporate Finance SRL	100.00%	403	403	-
Subsidiaries		69,301	403	68,898
Total associates and subsidiaries		158,997	403	158,594

Notele atasate sunt parte integranta a acestor situatii financiare

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2017
(Sume in mii lei)

13. Investitii in asociati si subsidiare (continuare)

Banca

	%	31 decembrie 2015	Aditii/ Reclasificari	31 decembrie 2016
ALD Automotive	20.00%	11,873	-	11,873
Mobiasbanca Groupe Societe Generale S.A.	20.00%	29,017	-	29,017
BRD Asigurari de Viata SA	49.00%	17,697	-	17,697
Fondul de Garantare a Creditului Rural	33.33%	14,220	-	14,220
Biroul de Credit S.A.	16.38%	729		729
BRD Fond de Pensii S.A.	49.00%	14,690	1,470	16,160
Asociati		88,226	1,470	89,696
BRD Sogelease IFN SA	99.98%	11,558	-	11,558
BRD Finance Credite de Consum IFN SA	49.00%	53,019	-	53,019
BRD Asset Management SAI SA	99.98%	4,321	-	4,321
BRD Corporate Finance SRL	100.00%	403	-	403
Subsidiare		69,301	-	69,301
Total asociati si subsidiare		157,527	1,470	158,997

Notele atasate sunt parte integranta a acestor situatii financiare

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2017
(Sume in mii lei)

13. Investitii in asociati si subsidiare (continuare)

Situatia pozitiei financiare si Situatia profitului sau pierderii ale filialelor si asociatilor la 31 Decembrie 2017 sunt dupa cum urmeaza:

2017	%	Active curente	Active pe termen lung	Active nete	% din active nete	Total active	Datorii curente	Datorii pe termen lung	Total datorii	Venituri	Profit/Pierdere net(a)
Subsidiare											
BRD Sogelease IFN SA	99.98%	132,150	944,556	218,252	n/a	1,076,706	57,170	801,284	858,454	45,002	23,474
BRD Finance Credite de Consum IFN SA	49.00%	601,266	2,319	105,919	n/a	603,585	97,806	399,860	497,666	96,753	16,106
BRD Asset Management SAI SA	99.98%	25,978	419	24,028	n/a	26,397	2,369	-	2,369	11,654	5,727
Asociat											
ALD Automotive	20.00%	43,980	440,277	79,924	15,985	484,257	34,365	369,968	404,333	259,038	10,388
Mobiasbanca Groupe Societe Generale S.A.	20.00%	1,120,974	1,186,914	345,243	69,047	2,307,888	22,806	1,939,839	1,962,645	254,367	59,348
BRD Asigurari de Viata SA	49.00%	214,485	62,847	71,877	35,219	277,332	112,419	93,036	205,455	134,721	25,949
Fondul de Garantare a Creditului Rural	33.33%	718,411	9,507	52,130	17,379	727,918	59,825	615,963	675,788	20,345	5,408
Biroul de Credit S.A.	16.38%	12,993	8,922	21,574	3,531	21,915	341	-	341	13,515	6,917
BRD Fond de Pensii S.A.	49.00%	6,583	18,809	19,594	9,602	25,392	5,798	-	5,798	16,237	3,157
BRD Sogelease Asset Rental SRL	20.00%	19,180	111,367	5,485	1,097	130,547	3,981	121,081	125,062	33,923	(8,122)
Total						151,860					

Informatiile la 31 decembrie 2017 referitoare la subsidiare si asociati sunt preliminare si nu sunt auditate.

2016	%	Active curente	Active pe termen lung	Active nete	% din active nete	Total active	Datorii curente	Datorii pe termen lung	Total datorii	Venituri	Profit/Pierdere net(a)
Subsidiare											
BRD Sogelease IFN SA	99.98%	397,498	494,005	206,456	n/a	891,503	268,667	416,380	685,047	40,369	15,322
BRD Finance Credite de Consum IFN SA	49.00%	41,658	509,953	99,956	n/a	551,611	309,250	142,405	451,655	69,514	11,705
BRD Asset Management SAI SA	99.98%	28,617	151	26,926	n/a	28,768	1,842	-	1,842	14,084	8,564
Asociat											
ALD Automotive	20.00%	32,121	367,923	81,895	16,379	400,044	129,558	188,591	318,149	242,055	21,143
Mobiasbanca Groupe Societe Generale S.A.	20.00%	1,393,004	566,720	283,974	56,793	1,959,724	1,577,015	98,735	1,675,750	135,795	66,191
BRD Asigurari de Viata SA	49.00%	181,035	57,404	62,730	30,737	238,439	77,849	97,860	175,709	124,728	15,928
Fondul de Garantare a Creditului Rural	33.33%	724,282	-	50,004	16,670	724,282	51,558	622,720	674,278	25,746	3,834
Biroul de Credit S.A.	16.38%	14,171	7,467	21,322	3,490	21,638	316	-	316	13,900	6,280
BRD Fond de Pensii S.A.	49.00%	14,816	6,277	16,807	8,236	21,093	4,286	-	4,286	14,026	322
BRD Sogelease Asset Rental SRL	20.00%	14,473	101,797	8,828	1,766	116,270	4,828	102,614	107,442	29,580	(1,112)
Total						134,071					

Notele atasate sunt parte integranta a acestor situatii financiare

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2017
(Sume in mii lei)

14. Imobilizari corporale si Investitii imobiliare

	Grup					
	Terenuri si cladiri	Investitii imobiliare	Echipamente informatice si	Materiale si alte active	Imobilizari corporale in	Total
Cost:						
la 31 decembrie 2015	1,326,615	29,281	264,546	530,490	16,518	2,167,450
Intrari	1,108	-	64	6,624	76,762	84,558
Transferuri	6,572	-	20,736	22,862	(50,170)	0
Iesiri	(6,275)	-	(47,193)	(32,121)	(7,637)	(93,226)
la 31 decembrie 2016	1,328,020	29,281	238,153	527,855	35,473	2,158,782
Intrari	802	-	1,504	4,055	91,110	97,471
Transferuri	10,102	(15)	21,616	45,835	(77,538)	0
Iesiri	(16,882)	(27)	(20,362)	(24,194)	6,274	(55,191)
la 31 decembrie 2017	1,322,042	29,239	240,911	553,551	55,319	2,201,062
Amortizare si depreciere:						
la 31 decembrie 2015	(638,142)	(13,948)	(212,382)	(436,381)	-	(1,300,853)
Amortizare	(45,301)	(1,391)	(21,680)	(22,243)	-	(90,615)
Depreciere	(4,488)	-	-	184	-	(4,304)
Iesiri	4,786	-	48,623	31,107	-	84,516
la 31 decembrie 2016	(683,145)	(15,339)	(185,439)	(427,333)	-	(1,311,256)
Amortizare	(43,212)	(1,390)	(23,135)	(25,407)	-	(93,144)
Depreciere	(8,074)	-	-	(2,559)	-	(10,633)
Iesiri	16,113	29	20,683	22,608	-	59,433
la 31 decembrie 2017	(718,318)	(16,700)	(187,891)	(432,691)	-	(1,355,600)
Valoare contabila neta:						
la 31 decembrie 2015	688,473	15,333	52,164	94,109	16,518	866,597
la 31 decembrie 2016	644,875	13,942	52,714	100,522	35,473	847,526
la 31 decembrie 2017	603,724	12,539	53,020	120,860	55,319	845,462

Notele atasate sunt parte integranta a acestor situatii financiare

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2017
(Sume in mii lei)

14. Imobilizari corporale si investitii imobiliare (continuare)

	Banca					Total
	Terenuri si cladiri	Investitii imobiliare	Echipamente informatice si de birou	Materiale si alte active	Imobilizari corporale in curs	
Cost:						
la 31 decembrie 2015	1,316,516	29,285	254,202	529,757	16,518	2,146,278
Intrari	1,106	-	39	6,541	76,761	84,447
Transferuri	6,572	-	20,736	22,862	(50,169)	0
Iesiri	(6,275)	-	(47,675)	(32,055)	(7,637)	(93,642)
la 31 decembrie 2016	1,317,919	29,285	227,302	527,103	35,473	2,137,082
Intrari	802	-	1,465	4,055	91,110	97,432
Transferuri	10,103	(15)	21,616	45,835	(77,539)	0
Iesiri	(16,882)	(27)	(20,134)	(24,044)	6,274	(54,813)
la 31 decembrie 2017	1,311,942	29,243	230,249	552,949	55,318	2,179,701
Amortizare si depreciere:						
la 31 decembrie 2015	(634,126)	(13,948)	(203,359)	(435,880)	-	(1,287,313)
Amortizare	(45,061)	(1,391)	(21,029)	(22,170)	-	(89,651)
Depreciere	(4,488)	-	-	184	-	(4,304)
Iesiri	4,786	-	47,670	31,069	-	83,525
la 31 decembrie 2016	(678,889)	(15,339)	(176,718)	(426,797)	-	(1,297,743)
Amortizare	(42,971)	(1,390)	(22,277)	(25,334)	-	(91,972)
Depreciere	(8,074)	-	-	(2,559)	-	(10,633)
Iesiri	16,113	29	20,169	22,525	-	58,836
la 31 decembrie 2017	(713,821)	(16,700)	(178,826)	(432,165)	-	(1,341,512)
Valoare contabila neta:						
la 31 decembrie 2015	682,390	15,337	50,843	93,877	16,518	858,965
la 31 decembrie 2016	639,030	13,946	50,584	100,306	35,473	839,339
la 31 decembrie 2017	598,121	12,543	51,423	120,784	55,318	838,189

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

Investitiile imobiliare au o valoare justa de 16,014 la 31 decembrie 2017 (31 decembrie 2016: 14,780). Valoarea justa a fost determinata pe baza opiniei evaluatorului independent emisa in anul 2017.

Veniturile din chirii aferente investitiilor imobiliare in valoare de 1,888 (31 decembrie 2016: 1,876) sunt incluse in alte venituri.

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2017
(Sume in mii lei)

15. Fondul comercial

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

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

La 31 decembrie 2017 sucursala avea un numar de clienti de 3,801 (31 decembrie 2016 : 4,116), creditele reprezentand 14% din total credite administrate de retea (31 decembrie 2016: 14%) si depozitele reprezentand aproximativ 17% din total depozite retea (2016: 17%).

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

Tinand cont de baza solida de clienti si de contributia la veniturile nete ale Bancii, sucursala care a generat fondul de comert este considerata profitabila. Banca a efectuat un test de depreciere in 2017. Ca urmare, nu a fost identificata necesitatea inregistrarii unei deprecieri.

16. Imobilizari necorporale

Soldul imobilizarilor necorporale la 31 decembrie 2017 si 2016 reprezenta in principal software.

	Grup	Banca
Cost:		
la 31 decembrie 2015	364,268	334,867
Intrari	42,485	41,706
Iesiri	146	146
la 31 decembrie 2016	406,899	376,719
Intrari	51,020	50,289
Iesiri	(234)	(234)
la 31 decembrie 2017	457,685	426,775
 Amortizare:		
la 31 decembrie 2015	(281,651)	(258,653)
Cheltuiala cu amortizarea	(34,998)	(31,996)
la 31 decembrie 2016	(316,649)	(290,649)
Cheltuiala cu amortizarea	(34,633)	(32,838)
Iesiri	5	(25)
la 31 decembrie 2017	(351,277)	(323,512)
 Valoare contabila neta:		
la 31 decembrie 2015	82,617	76,214
la 31 decembrie 2016	90,250	86,070
la 31 decembrie 2017	106,408	103,263

17. Alte active

	Grup		Banca	
	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016
Avansuri catre furnizori	50,508	49,224	-	-
Debitori diversi	221,514	147,987	212,579	140,662
Cheltuieli inregistrate in avans	20,138	23,367	16,969	20,344
Active reposedate	19,471	11,301	18,113	8,806
Alte active	8,436	8,957	7,687	8,206
Total	320,067	240,836	255,348	178,018

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2017
(Sume in mii lei)

17. Alte active (continuare)

Soldul debitorilor diversi include majoritar comisioane, creante diverse, dividende de primit si este prezentat net de un provizion de depreciere care la nivel de Grup este in valoare de 112,920 (31 decembrie 2016: 81,307), iar la nivel de Banca de 99,872 (31 decembrie 2016: 66,075).

In debitorii diversi exista de asemenea suma de 43,108 (31 decembrie 2016: 43,108) platita autoritatilor fiscale in urma unei inspectii efectuate in 2016; suma este in litigiu cu autoritatile si Banca estimeaza ca va castiga litigiul.

La 31 decembrie 2017 valoarea contabila a activelor reposedate la nivelul Grupului este de 19,471 (31 decembrie 2016: 11,301). La 31 decembrie 2017 valoarea contabila a activelor reposedate la nivelul Bancii este de 18,113 (31 decembrie 2016: 8,806) reprezentand 5 cladiri rezidentiale (31 decembrie 2016: 4 cladiri rezidentiale).

18. Depozite interbancare

	Grup		Banca	
	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016
Depozite la vedere	767,725	379,295	767,725	379,295
Depozite la termen	118,245	152,306	118,245	152,306
Depozite interbancare	885,970	531,601	885,970	531,601

19. Depozitele clientele

	Grup		Banca	
	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016
Depozite la vedere	27,565,993	24,284,279	27,707,427	24,325,745
Depozite la termen	16,653,693	17,908,470	16,679,881	17,964,993
Depozitele clientele	44,219,686	42,192,749	44,387,308	42,290,738

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

20. Imprumuturi atrase

	Grup		Banca	
	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016
Imprumuturi de la persoane aflate in relatii speciale cu Banca	920,027	869,522	23,665	26,445
Imprumuturi de la institutii financiare internationale	332,203	231,354	24,640	111,324
Imprumuturi de la alte institutii	225	371	225	371
Alte finantari	0	311	0	311
Total	1,252,455	1,101,558	48,530	138,451

Structura pe maturitati si tip de dobanda pentru imprumuturile atrase este prezentata in nota 42. Alte finantari de la parti afiliate sunt negarantate si sunt folosite in cursul normal al activitatii.

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2017
(Sume in mii lei)

21. Impozit pe profit

Impozitul curent este calculat pe baza profitului impozabil conform declaratiilor fiscale ale fiecarei entitati consolidate. La 31 decembrie 2017 Grupul a inregistrat o datorie privind impozitul curent in valoare de 103,581 (31 decembrie 2016: 142,082).

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

	Grup 31 decembrie 2017			
	Diferente temporare	Bilant Consolidat	Cont de profit si pierdere consolidat (Cheltuiala) / Venit	Alte elemente ale rezultatului global (Cheltuiala)/Venit
<i>Datorii privind impozitul amanat</i>				
Datoria privind planul de beneficii	5,487	878	-	(44)
Investitii si alte titluri	(84,572)	(13,531)	(245)	40,128
Total	(79,085)	(12,653)	(245)	40,084
<i>Active privind impozitul amanat</i>				
Imobilizari corporale si necorporale	114,345	18,294	3,130	-
Provizioane si alte datorii	662,123	105,940	4,262	-
Total	776,468	124,234	7,392	-
Elemente impozabile	697,383			
Impozit amanat		111,581	7,147	40,084

Impozitul in valoare de 111,581 reprezinta un impozit amanat activ in valoare de 112,536 si un impozit amanat datorie in valoare de 955.

	Banca 31 decembrie 2017			
	Diferente temporare	Bilant individual	Cont de profit si pierdere individual (Cheltuiala) / Venit	Alte elemente ale rezultatului global (Cheltuiala)/Venit
<i>Datorii privind impozitul amanat</i>				
Datoria privind planul de beneficii	5,487	878	-	(44)
Investitii si alte titluri	(78,603)	(12,577)	-	40,128
Total	(73,116)	(11,699)	-	40,084
<i>Active privind impozitul amanat</i>				
Imobilizari corporale si necorporale	115,182	18,429	2,989	-
Provizioane si alte datorii	642,210	102,754	5,091	-
Total	757,392	121,183	8,080	-
Elemente impozabile	684,276			
Impozit amanat		109,484	8,080	40,084

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2017
(Sume in mii lei)

21. Impozit pe profit (continuare)

	Grup			
	Perioada incheiata la 31 decembrie 2016			
	Diferente temporare	Bilant Consolidat	Cont de profit si pierdere consolidat (Cheltuiala) / Venit	Alte elemente ale rezultatului global (Cheltuiala)/Venit
<i>Datorii privind impozitul amanat</i>				
Datoria privind planul de beneficii	5,762	922	-	3,255
Investitii si alte titluri	(333,836)	(53,414)	(171)	19,736
Total	(328,074)	(52,492)	(171)	22,991
<i>Active privind impozitul amanat</i>				
Imobilizari corporale si necorporale	94,780	15,164	2,143	-
Provizioane si alte datorii	635,481	101,677	20,731	-
Total	730,261	116,841	22,874	-
Elemente impozabile	402,187			
Impozit amanat		64,349	22,703	22,991

Impozitul in valoare de 64,349 reprezinta un impozit amanat activ in valoare de 65,060 si un impozit amanat datorie in valoare de 710.

	Banca			
	Perioada incheiata la 31 decembrie 2016			
	Diferente temporare	Bilant individual	Cont de profit si pierdere individual (Cheltuiala) / Venit	Alte elemente ale rezultatului global (Cheltuiala)/Venit
<i>Datorii privind impozitul amanat</i>				
Datoria privind planul de beneficii	5,762	922	-	3,255
Investitii si alte titluri	(329,401)	(52,704)	-	19,736
Total	(323,639)	(51,782)	-	22,991
<i>Active privind impozitul amanat</i>				
Imobilizari corporale si necorporale	96,502	15,440	1,885	-
Provizioane si alte datorii	610,392	97,663	20,860	-
Total	706,894	113,103	22,745	-
Elemente impozabile	383,255			
Impozit amanat		61,321	22,745	22,991

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

	Grup	Banca
Active nete privind impozitul amanat, la 31 decembrie 2015	18,655	15,584
Impozitul amanat recunoscut ca si cheltuiala de natura capitalurilor	22,992	22,992
Impozit amanat recunoscut in contul de profit si pierdere	22,703	22,745
Active nete privind impozitul amanat la 31 decembrie 2016	64,350	61,321
Impozitul amanat recunoscut ca venit de natura capitalurilor	40,084	40,084
Impozit amanat recunoscut in contul de profit si pierdere	7,147	8,080
Active nete privind impozitul amanat, la 31 decembrie 2017	111,581	109,485

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2017
(Sume in mii lei)

21. Impozit pe profit (continuare)

	Grup		Banca	
	2017	2016	2017	2016
Profit brut (inainte de impozitul pe profit)	1,672,151	906,569	1,629,595	863,319
Impozit (16%)	267,544	145,051	260,735	138,131
Credit fiscal	(13,717)	(15,912)	(13,496)	(15,784)
Elemente nedeductibile	16,601	25,356	12,074	22,562
Elemente neimpozabile	(12,829)	(11,425)	(10,079)	(9,871)
Cheltuiala din impozit pe profit la rata efectiva de impozitare	257,599	143,070	249,234	135,038
Rata efectiva de impozit	15.4%	15.8%	15.3%	15.6%

Recunoasterea unui activ privind impozitul amanat la nivelul Bancii de 109,484 este bazata pe previziunile de profit ale conducerii, care indica ca vor fi disponibile profituri viitoare pe baza carora acest activ poate fi utilizat.

22. Alte datorii

	Grup		Banca	
	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016
Creditori diversi	243,712	364,716	168,797	296,541
Alte sume datorate la bugetul statului	37,021	31,733	35,588	30,441
Venituri inregistrate in avans	19,949	20,093	19,942	20,093
Sume datorate angajatilor	158,212	147,011	151,224	140,706
Provizioane angajamente de finantare si garantare	419,585	444,888	447,154	474,031
Alte provizioane	79,470	19,486	77,591	16,608
Total	957,949	1,027,927	900,296	978,420

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

Sumele datorate salariatilor includ, intre altele si primele anuale brute, in valoare de 55,842 (2016: 50,323) si beneficii post-angajare in suma de 78,480 (2016: 74,972).

La 31 decembrie 2017 “Alte provizioane” include in principal provizionul pentru costurile de transformare, provizioane pentru litigii si provizionul pentru vanzarea unui portofoliu de credite, detaliate mai jos.

In 2017 o cheltuiala nerecurrenta de 29 milioane RON, aferenta costurilor de transformare a fost anticipata pentru urmatorii trei ani. Programul de transformare lansat de BRD va conduce la imbunatatirea calitatii serviciilor oferite clientilor si eficienta operationala crescuta. Impactul pe urmatorii trei ani va fi de -18% in numarul de sucursale.

Alte provizioane au fost inregistrate in 2017 datorita obligatiilor potentiale legate de vanzarea unui portofoliu de credite cu valoare neta contabila de 5.1 milioane RON. In acest caz banca poate restitui suma maxima de aproximativ 20.1 milioane RON ca urmare a identificarii de catre cesionar a unor credite pentru care recuperarea nu este posibila. Creditele din portofoliul cesionat erau depreciate la data cesiunii si au avut maturitatea inainte de data cesiunii. Perioada in care banca este obligata sa efectueze plata compensatiilor pentru creante nerecuperabile este de 3 ani de la data cesiunii de creante.

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2017
(Sume in mii lei)

22. Alte datorii (continuare)

Miscarea in alte provizioane este urmatoarea:

Grup	
Valoare la 31 decembrie 2015	17,636
Cheltuiala in cursul anului	6,825
Reluari la venituri	(4,975)
Valoare la 31 decembrie 2016	19,486
Cheltuiala in cursul anului	75,907
Reluari la venituri	(15,923)
Valoare la 31 decembrie 2017	79,470
Banca	
Valoare la 31 decembrie 2015	16,475
Cheltuiala in cursul anului	5,010
Reluari la venituri	(4,877)
Valoare la 31 decembrie 2016	16,608
Cheltuiala in cursul anului	74,846
Reluari la venituri	(13,863)
Valoare la 31 decembrie 2017	77,591

Miscarea provizioanelor aferente angajamentelor de finantare si garantare este prezentata mai jos:

Grup	
Valoare la 31 decembrie 2015	306,248
Cheltuiala in cursul anului	554,188
Reluari la venituri	(417,693)
Pierderi din diferente de curs	2,145
Valoare la 31 decembrie 2016	444,888
Cheltuiala in cursul anului	598,427
Reluari la venituri	(628,224)
(Castiguri) din diferente de curs	4,494
Valoare la 31 decembrie 2017	419,585
Banca	
Valoare la 31 decembrie 2015	338,848
Cheltuiala in cursul anului	550,731
Reluari la venituri	(417,693)
Pierderi din diferente de curs	2,145
Valoare la 31 decembrie 2016	474,031
Cheltuiala in cursul anului	596,853
Reluari la venituri	(628,224)
(Castiguri) din diferente de curs	4,494
Valoare la 31 decembrie 2017	447,154

Planul de beneficii postangajare determinate

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

Rezervele privind planul de pensii sunt in valoare de -4,421 la 31 decembrie 2017 (31 decembrie 2016: -4,650), in cursul anului inregistrandu-se pierderi nete privind planul de pensii in valoare de 229 (31 decembrie 2016: pierderi nete 17,092).

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2017
(Sume in mii lei)

22. Alte datorii (continuare)

Cheltuieli recunoscute in Situatia veniturilor si cheltuielilor

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Costul serviciului total	3,593	2,226
Costul dobanzii	1,195	1,022
Cheltuiala neta cu beneficiile	<u>4,788</u>	<u>3,248</u>

Miscarea in planul de beneficii determinate

	<u>31 decembrie 2017</u>	<u>31 decembrie 2016</u>
Soldul initial al datoriei din planul de beneficii	<u>74,972</u>	<u>52,218</u>
Costul serviciului total	3,593	2,226
Beneficii platite	(1,007)	(841)
Costul dobanzii	1,195	1,022
(Castiguri) / Pierderile actuariale recunoscute din estimari demografice	(1,209)	28,861
(Castiguri) / Pierderi actuariale recunoscute din modificari in estimarile	936	(8,514)
Soldul final al datoriei din planul de beneficii	<u>78,480</u>	<u>74,972</u>

Principalele ipoteze actuariale

	<u>31 decembrie 2017</u>	<u>31 decembrie 2016</u>
Rata de actualizare	1.60%	1.60%
Rata inflatiei pe termen lung	1.79%	1.75%
Rata de crestere a salariului	2.79%	3.00%
Durata medie ramasa a perioadei de angajare	12.33	13.38
	<u>31 decembrie 2017</u>	<u>31 decembrie 2016</u>
Ajustare cu privire la populatie	(292)	974
Modificari in ipoteze	-	(4,951)

Senzitivitate asupra datoriei din planul de beneficii determinate

Rezultatele oricarei evaluari depind de ipotezele utilizate. Ipoteze semnificative pentru determinarea datoriei din planul de beneficii determinate sunt rata de actualizare si rata de crestere salariala.

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

- Daca rata de actualizare ar fi fost mai mare cu 0.5%, atunci datoria din planul de beneficii determinate ar fi mai mica cu 7.85% adica 72,319.
- Daca rata de actualizare ar fi fost mai mica cu 0.5%, atunci datoria din planul de beneficii determinate ar fi mai mare cu 8.75% adica 85,347.
- Daca rata de crestere a salariului folosita ar fi fost mai mare cu 0.5%, atunci datoria din planul de beneficii determinate ar fi mai mare cu 8.83% adica 85,409.

Analiza de senzitivitate prezentata mai sus poate sa nu fie reprezentativa pentru schimbarea efectiva a datoriei din planul de beneficii determinate, deoarece este putin probabil ca schimbarea ipotezelor sa se produca in mod izolat, dat fiind ca anumite ipoteze sunt corelate. Mai mult decat atat, in prezentarea analizei de senzitivitate de mai sus, valoarea prezenta a datoriei din planul de beneficii a fost calculata utilizand metoda factorului de credit proiectat la sfarsitul perioadei de raportare, care este aceeaasi cu cea aplicata la calculul datoriei din planul de beneficii recunoscuta in Situatia pozitiei financiare.

Costul determinarii beneficiului depinde de experienta reala viitoare. Alti factori cum ar fi modificarea numarului de angajati ar putea de asemenea modifica costul.

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2017
(Sume in mii lei)

23. Capital social

Capitalul social nominal, inregistrat la Registrul Comertului este 696,901 (2016: 696,901). In capitalul social este inclusa si suma de 1,818,721 (2016: 1,818,721) reprezentand surplus din reevaluare datorat hiperinflatiei.

Capitalul social la 31 decembrie 2017 reprezinta 696,901,518 (31 decembrie 2016: 696,901,518) actiuni ordinare, autorizate, emise si aflate in circulatie. Valoarea nominala a unei actiuni este de 1 RON (2016: 1 RON).

In decursul anilor 2017 si 2016, Banca nu a cumparat actiuni proprii.

24. Venituri din dobanzi si similare

	Grup		Banca	
	2017	2016	2017	2016
Dobanzi pentru credite	1,527,438	1,506,460	1,403,219	1,389,680
Dobanzi pentru depozite la banci	12,761	12,825	11,813	11,328
Dobanzi pentru active disponibile pentru vanzare	314,260	281,765	314,260	281,765
Dobanzi privind instrumentele de acoperire	5,675	6,457	5,675	6,457
Total	1,860,134	1,807,507	1,734,967	1,689,231

Veniturile din dobanzi pentru credite includ si veniturile din dobanzi aferente creditelor depreciate nete (fara provizioane) in suma de 115,353 pentru Grup si 92,125 pentru Banca (2016: 127,479 pentru Grup si 115,815 pentru Banca).

25. Cheltuieli cu dobanzile si similare

	Grup		Banca	
	2017	2016	2017	2016
Dobanzi pentru depozitele la termen	103,427	163,522	105,542	166,705
Dobanzi pentru depozitele la vedere	23,723	37,537	23,734	37,543
Dobanzi pentru imprumuturi	13,612	19,978	1,335	3,487
Total	140,762	221,037	130,611	207,735

26. Venituri din comisioane, net

	Grup		Banca	
	2017	2016	2017	2016
Servicii bancare	633,066	641,942	621,327	627,793
Comisioane de administrare	112,290	107,353	112,290	107,353
Pachete tranzactii	49,043	50,777	49,043	50,777
Transferuri bancare	110,197	129,068	110,197	129,068
Retrageri	63,982	67,351	63,982	67,351
Operatiuni cu carduri	203,918	202,191	203,918	202,191
Brokeraj si custodie	30,689	25,587	30,689	25,587
Alte servicii	62,947	59,615	51,208	45,466
Activitatea de creditare	100,426	97,980	75,413	76,484
Extrabilantier	29,551	32,744	29,550	32,744
Total	763,043	772,666	726,290	737,021

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2017
(Sume in mii lei)

27. Castiguri / (Pierderi) din instrumente financiare derivate si titluri de tranzactie

	Grup		Banca	
	2017	2016	2017	2016
Castig din instrumente detinute pentru tranzactionare	10,142	13,394	9,962	12,937
Castig / (Pierdere) din derivative pe rata dobanzii	(4,318)	(2,355)	(4,318)	(2,355)
Castig din swapuri pe curs de schimb si dobanda	(99,568)	44,387	(99,568)	44,387
Caastig pe contracte forward pe curs de schimb	(14,695)	10,554	(14,695)	10,554
Castig din optiuni pe curs de schimb	4,215	4,137	4,215	4,137
Castig / (Pierdere) din instrumente de acoperire	(1,358)	(1,144)	(1,358)	(1,144)
Altele	3,286	4,258	3,286	4,258
Total castiguri din instrumente financiare derivate si titluri de tranzactie	(102,296)	73,231	(102,476)	72,774

28. Castiguri din diferente de curs

	Grup		Banca	
	2017	2016	2017	2016
Venituri din diferente de curs valutar	20,485,169	20,879,221	20,446,213	20,842,716
Cheltuieli din diferente de curs valutar	(20,125,786)	(20,700,105)	(20,087,673)	(20,664,016)
Total	359,383	179,116	358,540	178,700

29. Castiguri din asociati

	Grup		Banca	
	2017	2016	2017	2016
Partea din cresterea profitului asociatilor	32,149	27,752	-	-
Dividende de la asociati	-	-	19,059	16,939
Total	32,149	27,752	19,059	16,939

30. Alte venituri

Alte venituri ale Bancii includ dividende de la subsidiare in suma de 24,603 la 31 decembrie 2017 (31 decembrie 2016: 11,158), venituri din servicii bancare oferite clientilor si venituri din activitati non-bancare cum ar fi veniturile din chirii. Veniturile din inchirierea investitiilor imobiliare sunt de 1,888 (2016: 1,876).

31. Contributia la Fondul de Garantare a Depozitelor si Fondul de Rezolutie

In conformitate cu reglementarile locale (Legea nr. 311/ 2015 privind schemele de garantare a depozitelor si Fondul de garantare a depozitelor bancare) depozitele persoanelor fizice si a anumitor entitati, inclusiv intreprinderile mici si mijlocii precum si ale companiilor mari, sunt garantate pana la 100.000 EUR de catre Fondul de garantare a depozitelor bancare ("Fondul").

Fiecare institutie de credit participante la schema de garantare a depozitelor plateste acesteia contributia anuala a carei valoare se stabileste si se comunica de catre Fond. Valoarea contributiei de plata se calculeaza in functie de totalul depozitelor acoperite de la finalul anului precedent si reflecta gradul de risc asociat fiecarei institutii de credit din schema.

Gradul de risc este determinat pe baza indicatorilor financiari si prudentiali raportati la Banca Nationala a Romaniei. In acest scop, Fondul de Garantare a depozitelor bancare utilizeaza modelele de calcul aprobate de Banca Nationala a Romaniei cu luarea in considerare a Ghidurilor emise de Autoritatea Bancara Europeana.

Pentru anul incheiat la 31 decembrie 2017 cheltuielile aferente Fondului de Garantare a Depozitelor au fost de 6,957 (31 decembrie 2016: 47,269).

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2017
(Sume in mii lei)

31. Contributia la Fondul de Garantare a Depozitelor si Fondul de Rezolutie (continuare)

In conformitate cu Legea nr. 312/2015 privind redresarea si rezolutia institutiilor de credit si a firmelor de investitii, fiecare institutie de credit are obligatia de a plati o contributie anuala la Fondul de Rezolutie bancara, determinata si comunicata de Banca Nationala a Romaniei.

Banca Nationala a Romaniei in calitate de autoritate locala de rezolutie stabileste nivelul contributiilor anuale ale institutiilor de credit la Fondul de Rezolutie Bancara, cu respectarea prevederilor Regulamentului delegate UE 2015/63 de completare a Directivei 2014/59/UE a Parlamentului European si a Consiliului in ceea ce priveste contributiile ex ante la mecanismele de finantare a rezolutiei.

Pentru anul incheiat la 31 decembrie 2017 cheltuielile aferente Fondului de Rezolutie au fost de 63,792 (31 decembrie 2016: 17,870).

32. Cheltuieli cu personalul

	Grup		Banca	
	2017	2016	2017	2016
Salarii	554,611	504,562	517,950	471,008
Asigurari sociale	123,024	119,303	115,423	111,755
Bonusuri	47,963	45,521	45,640	42,861
Beneficii post-angajare	3,781	2,407	3,781	2,407
Altele	9,774	15,992	8,142	15,060
Total	739,153	687,785	690,936	643,091

33. Amortizarea si deprecierea imobiliarilor corporale si necorporale

	Grup		Banca	
	2017	2016	2017	2016
Amortizare si depreciere	102,387	93,531	101,215	92,565
Amortizarea imobiliarilor necorporale	34,633	34,998	32,838	31,996
Total	137,020	128,529	134,053	124,561

Diferenta intre suma prezentata in nota 14 si cea prezentata in nota 33 reprezinta deprecierea investitiilor imobiliare in valoare totala de 1,390 la nivel consolidat si individual (31 decembrie 2016 : 1,390), inclusa in linia "Alte venituri" din Situatia profitului sau pierderii.

34. Alte cheltuieli operationale

	Grup		Banca	
	2017	2016	2017	2016
Cheltuieli administrative	416,415	397,868	389,042	372,618
Publicitate si sponsorizari	37,267	33,988	36,217	33,495
Alte cheltuieli	72,613	74,264	66,570	70,773
Total	526,295	506,120	491,829	476,886

Cheltuielile administrative se refera, in principal, la chirii, cheltuieli de intretinere, taxe locale si diverse utilitati, ca de exemplu, energie electrica si telecomunicatii. Aceasta linie include si onorariul de audit in suma de 3,595 pentru Grup (audit statutar in suma de 2,118, servicii de asigurare in suma de 305 si alte servicii in suma de 1,172) si 3,131 pentru Banca (audit statutar in suma de 1,702, servicii de asigurare in suma de 305 si alte servicii in suma de 1,124). Alte servicii includ si serviciile aferente raportarii cerute de BNR cu privire la IFRS 9.

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2017
(Sume in mii lei)

34. Alte cheltuieli operationale (continuare)

Grupul si Banca au semnat contracte de leasing operational care pot fi denuntate cu preaviz, a carui durata este mult mai scurta decat durata ramasa a contractului si /sau cu penalitati de plata mult mai mici decat cheltuiala cu chiria pentru durata ramasa a contractului. Pentru mai multe detalii cu privire la platile de leasing viitoare a se vedea nota 37.

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

35. Costul net al riscului

	Grup		Banca	
	2017	2016	2017	2016
Cheltuiala neta cu provizioanele pentru credite	20,959	435,964	(752)	417,450
Cheltuiala neta cu provizioanele pentru debitori diversi	48,582	38,283	50,598	38,720
Cheltuiala neta cu provizioanele pentru riscuri si cheltuieli	30,158	1,686	31,946	(129)
Cheltuiala neta cu provizioanele pentru leasing financiar	2,348	3,567	-	-
Venituri din recuperari de creante derecunoscute	(473,915)	(161,896)	(467,217)	(159,116)
Stergeri si vanzari din creante nerecuperabile	43,722	32,866	41,109	31,213
Angajamente de finantare si garantare	(31,371)	133,038	(31,371)	133,038
Total	(359,517)	483,508	(375,687)	461,176

Costul net al riscului a inregistrat o reluare de 360 milioane RON din recuperari de credite, din recunoasterea despagubirilor primite din asigurari, precum si din castiguri din vanzari de creante nerecuperabile.

36. Analiza disponibilitatilor in vederea calcularii fluxurilor de numerar

In scopul prezentarii situatiei fluxurilor de numerar, numerarul si elementele asimilate cuprind conturile curente si plasamentele pe termen scurt la alte banci. Sunt excluse sumele in tranzit in valoare de 176,714 (31 decembrie 2016: 169,790) si credite catre banci cu scadente peste 90 de zile de la data achizitiei in suma de 73,266 (31 decembrie 2016: 91,641) pentru Banca si de asemenea suma de 92,301 (31 decembrie 2016: 117,773) pentru Grup. Grupul si Banca nu au inclus in categoria disponibilitatilor la vedere sumele reprezentand soldul contului de rezerva minima obligatorie la Banca Nationala a Romaniei.

Grup

	31 decembrie	31 decembrie
	2017	2016
Disponibilitati si elemente asimilate	1,924,214	1,800,529
Depozite la vedere la BNR	2,000,125	1,500,021
Conturi curente si depozite la banci	2,280,495	1,710,708
Total	6,204,834	5,011,259

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2017
(Sume in mii lei)

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

Banca

	<u>31 decembrie 2017</u>	<u>31 decembrie 2016</u>
Disponibilitati si elemente asimilate	1,924,188	1,800,506
Depozite la vedere la BNR	2,000,125	1,500,021
Conturi curente si depozite la banci	2,280,488	1,709,902
Total	<u>6,204,801</u>	<u>5,010,428</u>

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

Grup

	<u>2,017</u>	<u>2,016</u>
Cheltuiiala neta cu provizioanele pentru credite	20,959	435,964
Cheltuiiala neta cu provizioanele pentru debitori diversi	48,582	38,283
Cheltuiiala neta cu provizioanele pentru leasing financiar	2,348	3,567
Stergeri si vanzari din creante nerecuperabile	43,722	32,866
Angajamente de finantare si garantare	(31,371)	133,038
Miscari in alte provizioane	59,984	1,850
Total	<u>144,224</u>	<u>645,568</u>

Banca

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Cheltuiiala neta cu provizioanele pentru credite	(752)	417,450
Cheltuiiala neta cu provizioanele pentru debitori	50,598	38,720
Stergeri si vanzari din creante nerecuperabile	41,109	31,213
Angajamente de finantare si garantare	(31,371)	133,038
Miscari in alte provizioane	60,983	132
Total	<u>120,567</u>	<u>620,553</u>

37. Angajamente pentru investitii

	Grup		Banca	
	<u>31 decembrie 2017</u>	<u>31 decembrie 2016</u>	<u>31 decembrie 2017</u>	<u>31 decembrie 2016</u>
Imobilizari corporale	3,093	3,464	3,093	3,464
Imobilizari necorporale	8,002	8,707	8,002	8,707
Leasing operational, chirii si alte servicii	427,747	388,612	427,747	388,612
Total	<u>438,842</u>	<u>400,783</u>	<u>438,842</u>	<u>400,783</u>

Garantiile si alte angajamente financiare sunt prezentate in nota 42.1.

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2017
(Sume in mii lei)

37. Angajamente pentru investitii (continuare)

La 31 decembrie 2017 si 31 decembrie 2016, platile minime viitoare de leasing cu privire la contractele de leasing operational si de inchiriat incheiate de Grup si Banca, ca si locatar sunt :

	Grup		Banca	
	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016
Mai putin de 1 an	75,574	75,847	75,574	75,847
Intre 1 an si 5 ani	199,145	176,391	199,145	176,391
Peste 5 ani	149,927	133,986	149,927	133,986
	424,646	386,224	424,646	386,224

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2017
(Sume in mii lei)

38. Parti afiliate

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

	Grup							
	2017		2016		2017		2016	
	Societate mama	Alte parti afiliate	Asociati	Personal cheie din conducere	Societate mama	Alte parti afiliate	Asociati	Personal cheie din conducere
Active	184,223	72,334	6,542	2,045	378,291	111,657	4,870	1,071
Conturi Nostro	22,906	49,464	209	-	27,851	44,533	42	-
Depozite plasate	19,035	-	-	-	26,132	35,726	-	-
Credite acordate	73,266	22,687	3,121	2,042	91,641	24,118	1,789	1,071
Instrumente financiare derivate	65,776	-	-	3	228,849	-	-	-
Alte active	3,240	183	3,212	-	3,818	7,280	3,039	-
	1,568,160	116,356	113,416	12,101	1,329,229	63,856	110,361	16,526
Pasive								
Conturi Loro	2,036	74,278	2,384	-	7,380	30,411	133	-
Depozite atrase	506,382	41,263	110,370	12,095	238,056	20,026	109,472	16,526
Imprumuturi	920,028	-	-	-	869,511	-	-	-
Instrumente financiare derivate	102,199	-	-	-	115,285	-	-	-
Alte datorii	37,515	815	662	6	98,997	13,419	756	-
	7,578,705	75,922	5,553	478	7,480,893	154,349	7,403	282
Angajamente								
Total angajamente acordate	101,461	8,679	2,012	362	169,493	11,158	2,758	282
Total angajamente primite	860,774	67,243	3,541	-	904,855	143,191	4,645	-
Valoarea notionalului operatiunilor de schimb	4,823,576	-	-	-	4,526,245	-	-	-
Valoarea notionalului derivativelor pe rata dobanzii	1,792,894	-	-	116	1,880,300	-	-	-
	(225,002)	3,028	23,135	44	23,715	(1,546)	40,836	(78)
Contul de Profit si Pierdere								
Venituri din dobanzi si comisioane	14,964	2,215	13,185	81	17,826	2,796	12,382	41
Cheltuieli cu dobanzi si comisioane	17,328	1,061	153	40	19,620	615	439	83
(Pierdere)/castig net din derivate pe rata dobanzii	(11,561)	-	-	3	(31,372)	-	-	-
(Pierdere)/castig net din derivate pe curs de schimb	(159,142)	(116)	-	-	81,782	455	-	-
Venituri din dividende	-	3	19,490	-	-	3	16,939	-
Alte venituri	2,131	304	13,467	-	-	-	69	-
Alte cheltuieli	54,066	(1,683)	22,854	-	24,901	4,185	(11,885)	36

Notele atasate sunt parte integranta a acestor situatii financiare

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2017
(Sume in mii lei)

38. Parti afiliate (continuare)

	2017					Banca					2016				
	Societate mama	Alte parti afiliate	Filiale	Asociati	Personal cheie din conducere	Societate mama	Alte parti afiliate	Filiale	Asociati	Personal cheie din conducere	Societate mama	Alte parti afiliate	Filiale	Asociati	Personal cheie din conducere
Active	165,188	72,334	44,756	3,852	2,045	348,341	111,626	58,569	2,180	599					
Conturi Nostro	22,906	49,464	-	209	-	27,851	44,533	-	42	-					
Depozite plasate	-	-	-	-	-	-	35,726	-	-	-					
Credite acordate	73,266	22,687	43,306	3,121	2,042	91,641	24,118	57,350	1,789	599					
Instrumente financiare derivate	65,776	-	3	-	3	228,849	-	17	-	-					
Alte active	3,240	183	1,447	522	-	-	7,249	1,202	349	-					
Pasive	647,477	116,339	191,343	113,375	12,101	455,446	63,066	124,568	110,316	11,988					
Conturi Loro	2,036	74,278	-	2,384	-	7,380	30,411	-	133	-					
Depozite atras	506,382	41,263	167,626	110,370	12,095	238,056	20,026	97,992	109,472	11,988					
Leasing de plata	-	-	23,665	-	-	-	-	26,445	-	-					
Instrumente financiare derivate	102,199	-	-	-	-	115,285	-	-	-	-					
Alte datorii	36,860	798	52	621	6	94,725	12,629	131	711	-					
Angajamente	7,578,705	75,922	27,622	5,553	478	7,480,893	154,349	16,746	7,403	267					
Total angajamente acordate	101,461	8,679	25,616	2,012	362	169,493	11,158	11,734	2,758	267					
Total angajamente primite	860,774	67,243	-	3,541	-	904,855	143,191	-	4,645	-					
Valoarea notionalului operatiunilor de schimb	4,823,576	-	2,006	-	-	4,526,245	-	5,012	-	-					
Valoarea notionalului derivatelor pe rata dobanzii	1,792,894	-	-	-	116	1,880,300	-	-	-	-					
Contul de Profit si Pierdere	(211,901)	2,114	49,663	12,053	44	40,024	(2,025)	21,520	30,640	(44)					
Venituri din dobanzi si comisioane	14,016	1,304	26,989	336	81	16,330	2,059	12,038	422	32					
Cheltuieli cu dobanzi si comisioane	4,286	1,061	2,662	153	40	4,059	615	3,840	439	40					
(Pierdere)/castig net din derivate pe rata dobanzii	(11,561)	-	-	-	3	(31,372)	-	-	-	-					
(Pierdere)/castig net din derivate pe curs de schimb	(159,142)	(116)	(262)	-	-	81,782	455	202	-	-					
Venituri din dividende	-	3	24,603	19,490	-	-	3	11,158	16,939	-					
Alte venituri	2,131	304	2,747	13,396	-	-	-	-	-	-					
Alte cheltuieli	53,059	(1,680)	1,752	21,016	-	22,657	3,927	(1,962)	(13,718)	36					

Notele atasate sunt parte integranta a acestor situatii financiare

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2017
(Sume in mii lei)

38. Parti afiliate (continuare)

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

Banca a primit depozite colaterale de la SG Paris pentru instrumentele derivate in valoare totala de 24,788 la 31 decembrie 2017 (31 decembrie 2016: 124,517). Banca nu a inregistrat provizioane privind creante de la partile afiliate.

La 31 decembrie 2017, membrii Consiliului de Administratie si ai Comitetului de Directie detineau 304,530 actiuni (31 decembrie 2016: 304,530).

Beneficiile personalului cheie din conducere pentru 2017 si 2016:

	Grup		Banca	
	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016
Beneficii pe termen scurt	15,582	15,149	11,343	11,256
Beneficii pe termen lung	3,088	1,731	2,898	1,731
Beneficii terminare	-	488	-	-
Beneficii din tranzactii cu plata pe baza de actiuni	-	2	-	2

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2017
(Sume in mii lei)

39. Interese in entitati structurate care nu se consolideaza

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

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

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

Entitatile structurate se finanteaza din resursele atrase (unitatile de fond) de la persoane fizice si juridice pe care le plaseaza pe piata monetara si de capital. Interesele Grupului in entitati structurate neconsolidate si dimensiunea entitatilor aferente anului 2017:

Numele entitatii structurate	Valoarea contabila a activelor financiare recunoscute in bilant	Din care: sprijin financiar acordat	Valoarea justa a sprijinului financiar acordat	Valoarea contabila a datoriilor financiare recunoscute in bilant	Valoarea notionala a elementelor extrabilantiere acordate de entitatea raportoare	Din care: valoarea notionala a angajamentelor de creditare acordate	Pierderile suferite de entitate in relatie cu interesele detinute in cursul perioadei	Expunerea maxima la pierdere	Total bilant al entitatii structurate (dimensiune)
BRD Simfonia	28,487	-	-	72,398	-	-	-	28,487	1,388,942
BRD Obligatiuni	4,584	-	-	6,605	-	-	-	4,584	107,065
BRD Index	2,672	-	-	452	-	-	-	2,672	10,793
BRD Actiuni	17,130	-	-	657	-	-	-	17,130	36,065
BRD Diverso	22,046	-	-	2,965	-	-	-	22,046	42,857

Detaliu al interselor in entitati structurate neconsolidate pentru anul 2017:

Numele entitatii structurate	Active financiare selectate recunoscute in bilantul entitatii care raporteaza					Capital si datorii financiare selectate recunoscute in bilantul entitatii care raporteaza					Extrabilantier acordat de catre entitatea care raporteaza		
	din care: depreciate	Derivate	Instrumente de capital	Titluri de datorie	Credite si avansuri	Total	Instrumente de capital emise	Derivate	Depozite	Titluri de datorie emise	Total	din care: depreciat	Total
BRD Simfonia	-	10,419	18,068	-	-	28,487	-	118	72,398	-	72,516	-	-
BRD Obligatiuni	-	971	3,613	-	-	4,584	-	-	6,605	-	6,605	-	-
BRD Index	-	6	2,666	-	-	2,672	-	-	452	-	452	-	-
BRD Actiuni	-	7	17,123	-	-	17,130	-	-	657	-	657	-	-
BRD Diverso	-	173	21,872	-	-	22,046	-	-	2,965	-	2,965	-	-

Notele atasate sunt parte integranta a acestor situatii financiare

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2017
(Sume in mii lei)

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

Interesele in entitati structurate neconsolidate si dimensiunea entitatilor aferente anului 2016:

Numele entitatii structurate	Valoarea contabila a activelor financiare recunoscute in bilant	Din care: sprijin financiar acordat	Valoarea justa a sprijinului financiar acordat	Valoarea contabila a datoriilor financiare recunoscute in bilant	Valoarea notionala a elementelor extrabilantiere acordate de entitatea raportoare	Din care: valoarea notionala a angajamentelor de creditare acordate	Pierderile suferite de entitate in relatie cu interesele detinute in cursul perioadei	Expunerea maxima la pierdere	Total bilant al entitatii structurate (dimensiune)
BRD Simfonia	20,816	-	-	108,605	-	-	-	20,816	1,547,012
BRD Obligatiuni	3,617	-	-	12,490	-	-	-	3,617	181,093
BRD Index	2,556	-	-	170	-	-	-	2,556	3,547
BRD Actiuni	15,483	-	-	1,847	-	-	-	15,483	18,017
BRD Diverso	23,581	-	-	581	-	-	-	23,581	27,486

Detaliu al interselor in entitati structurate neconsolidate pentru anul 2016:

Numele entitatii structurate	Active financiare selectate recunoscute in bilantul entitatii care raporteaza						Capital si datorii financiare selectate recunoscute in bilantul entitatii care raporteaza					Extrabilantier acordat de catre entitatea care raporteaza	
	din care: depreciate	Derivate	Instrumente de capital	Titluri de datorie	Credite si avansuri	Total	Instrumente de capital emise	Derivate	Depozite	Titluri de datorie emise	Total	din care: depreciat	Total
BRD Simfonia	-	(422)	21,238	-	-	20,816	-	-	108,605	-	108,605	-	-
BRD Obligatiuni	-	-	3,617	-	-	3,617	-	-	12,490	-	12,490	-	-
BRD Index	-	-	2,556	-	-	2,556	-	-	170	-	170	-	-
BRD Actiuni	-	-	15,483	-	-	15,483	-	-	1,847	-	1,847	-	-
BRD Diverso	-	-	23,581	-	-	23,581	-	-	581	-	581	-	-

Notele atasate sunt parte integranta a acestor situatii financiare

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2017
(Sume in mii lei)

40. Datorii contingente

La 31 decembrie 2017, Banca este angajata ca parat intr-un numar de procese provenind din activitati normale ale Bancii cu clientela, in valoare totala de aproximativ 204,058 (31 decembrie 2016: 63,408). Sumele prezentate reprezinta pierderi aditionale potentiale in cazul unei decizii nefavorabile a curtii, sumele nefiind provizionate. Conducerea Bancii considera ca deciziile finale in aceste procese nu vor avea un efect semnificativ negativ asupra situatiei financiare ale Bancii. Banca a inregistrat provizioane in valoare de 18,576 (31 decembrie 2016: 16,608) si Grupul in valoare de 20,456 (31 decembrie 2016: 19,486) cu privire la litigii.

41. Profitul pe actiune

	Grup		Banca	
	<u>31 decembrie 2017</u>	<u>31 decembrie 2016</u>	<u>31 decembrie 2017</u>	<u>31 decembrie 2016</u>
Actiuni ordinare in circulatie	696,901,518	696,901,518	696,901,518	696,901,518
Profit atribuibil actionarilor	1,406,360	757,530	1,380,384	728,281
Castig pe actiune (in RON)	2.0180	1.0870	1.9807	1.0450

Rezultatul pe actiune este determinat prin impartirea profitului net la numarul mediu ponderat al actiunilor in circulatie din anul respectiv. La 31 decembrie 2017, respectiv 31 decembrie 2016 Banca nu a emis nici un instrument de capitaluri proprii potential diluant.

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2017
(Sume in mii lei)

42. Managementul riscului

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

Governanta riscului se bazeaza pe modelul celor trei linii de aparare, care consolideaza separarea responsabilitatilor intre diversele functii de control.

Prima linie de aparare este reprezentata de unitatile operationale, acestea fiind in primul rand responsabile pentru administrarea continua a riscurilor generate de activitatea lor zilnica, avand in vedere apetitul la risc al Bancii si in conformitate cu politicile, procedurile si controalele existente.

A doua linie de aparare este reprezentata de functiile independente care supravegheaza riscurile, acestea fiind responsabile de identificarea, masurarea, monitorizarea si raportarea ulterioara a riscurilor, asigurand atat conformitatea cu cerintele interne si externe cat si rolul de suport pentru liniile de afaceri/operationale in exercitarea responsabilitatilor acestora.

A treia linie de aparare este reprezentata de functia de audit intern, care evalueaza in mod independent si obiectiv calitatea si eficacitatea sistemului de control intern al Bancii, cat si ale primelor doua linii de aparare si ale cadrului de guvernanta a riscurilor.

Governanta administrarii riscului la nivelul Grupului si Bancii se contureaza pe baza urmatoarelor axe:

- proces continuu de identificare, evaluare, monitorizare, raportare si control, luand in considerare limite de risc, competente de aprobare, segregarea responsabilitatilor si alte tehnici de diminuare a riscului;
- asumarea riscurilor in limitele stabilite prin apetitul la risc aprobat de catre Consiliul de Administratie;
- implicare activa a organului de conducere al Bancii in sistemul de administrare a riscurilor si in promovarea unei culturi a riscului in intreaga organizatie, de la nivelul Consiliului de Administratie pana la nivelul echipelor operationale;
- reguli si proceduri interne clar definite;
- comunicarea informatiilor cu privire la administrarea riscurilor in intreaga organizatie, in timp util, intr-o maniera precisa, inteligibila si relevanta;
- supervizarea continua de catre o entitate independenta care sa monitorizeze riscurile si punerea in aplicare a normelor si procedurilor.

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

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

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

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2017
(Sume in mii lei)

42. Managementul riscului (continuare)

42.1 Riscul de credit

Riscul de credit reprezinta pierderea pe care ar suporta-o Grupul si Banca daca un client sau o alta contrapartida nu si-ar indeplini obligatiile contractuale. Riscul de credit este implicit in produsele bancare traditionale - credite, angajamente de creditare si alte datorii contingente, cum sunt acreditivele – dar si in contracte de tipul produselor derivate (a se vedea notele 9, 10, 11, 12 si 40).

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

Grupul si Banca evalueaza calitatea portofoliului non retail prin utilizarea sistemului de rating Société Générale, cu o scala de la 1 la 10 (de la 1 la 7 - expuneri in bonis, 8-10 – expuneri depreciate). In cadrul portofoliului in bonis, cele mai vulnerabile contrapartide sunt grupate intr-o categorie distincta (expuneri sensibile – clasa de risc 7) care face obiectul unor cerinte sporite de monitorizare, cu scopul de a imbunatati reactivitatea, prin punerea in aplicare in timp util a masurilor corective.

Sistemul de rating intern este bazat pe modele care contin atat criteriile de evaluare cantitative cat si calitative relevante tipului si marimii contrapartidei, analiza expert fiind un element cheie. Modelele interne sunt dezvoltate pe baza datelor istorice ale Grupului si ale Bancii iar utilizarea ratingului este formalizata in norme si proceduri interne. Revizuirea ratingului este realizata cel putin o data pe an, sau de fiecare data cand apar aspecte noi semnificative care modifica bonitatea contrapartidei. Acest proces se concretizeaza in clasificarea expunerilor clientilor in categoriile sanatos, sensibil si neperformant.

Dupa aprobare, monitorizarea contrapartidelor se relizeaza permanent, astfel incat potentialele vulnerabilitati sa poata fi identificate in timp util si remediate. Analiza rezultatelor activitatii de monitorizare reprezinta o responsabilitate implicita a structurilor comerciale si de risc. Contrapartidele riscante, stabilite conform criteriilor interne, sunt atent monitorizate prin intermediul comitetelor dedicate, avand ca scop definirea unor strategii corespunzatoare, asigurarea unui rating adecvat si recunoasterea pierderii.

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

Banca acceptata garantii reale (protectie finantata) sau garantii personale (protectie nefinantata) pentru a reduce riscul de credit si nu pentru a servi ca un substitut pentru capacitatea debitorului de a-si indeplini obligatiile. Garantiile acceptate de Banca includ in primul rand garantii imobiliare, atat rezidentiale cat si comerciale, garantii emise de alte banci si fonduri de garantare, echipamente si stocuri.

Managementul riscului de concentrare asociat riscului de credit se realizeaza in principal printr-un sistem de limite stabilite in functie de apetitul la risc al Bancii si asteptarile privind evolutia mediului economic. Limitele sunt monitorizate periodic si sunt revizuite ori de cate ori este necesar, dar cel putin anual. Sistemul de limite vizeaza urmatoarele axe: concentrarea individuala (fata de un singur debitor sau grup de clienti aflati in legatura), concentrarea sectoriala, concentrarea geografica, concentrarea pe tipuri de produs / tranzactie si pe tipuri de tehnici de diminuare a riscului de credit.

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2017
(Sume in mii lei)

42. Managementul riscului (continuare)

42.1 Riscul de credit (continuare)

Expunerea maxima la riscul de credit inainte de garantii

	Grup	
	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016
ACTIVE		
Creante asupra Bancii Centrale	5,757,953	5,339,460
Creante asupra institutiilor financiare	2,549,512	1,998,271
Instrumente financiare derivate si titluri de tranzactie	637,686	1,203,282
Credite brute	32,088,555	31,414,527
Depreciere credite	<u>(2,480,133)</u>	<u>(3,575,822)</u>
Credite si avansuri acordate clientelei	29,608,422	27,838,705
Creante din leasing financiar	727,768	663,517
Active financiare disponibile pentru vanzare	12,036,572	11,517,101
Alte active	<u>199,144</u>	<u>140,530</u>
Total active	<u>51,517,057</u>	<u>48,700,866</u>
Scrisori de garantie	5,257,706	5,785,743
Angajamente de finantare date	<u>5,395,987</u>	<u>5,979,179</u>
Total angajamente date	<u>10,653,693</u>	<u>11,764,922</u>
Total expunere risc de credit	<u>62,170,750</u>	<u>60,465,788</u>

	Banca	
	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016
ACTIVE		
Creante asupra Bancii Centrale	5,757,953	5,339,460
Creante asupra institutiilor financiare	2,530,468	1,971,333
Instrumente financiare derivate si titluri de tranzactie	637,689	1,203,299
Credite brute	31,418,550	30,885,456
Depreciere credite	<u>(2,406,625)</u>	<u>(3,501,346)</u>
Credite si avansuri acordate clientelei	29,011,925	27,384,110
Active financiare disponibile pentru vanzare	12,036,572	11,517,101
Alte active	<u>190,209</u>	<u>133,206</u>
Total active	<u>50,164,816</u>	<u>47,548,509</u>
Scrisori de garantie	5,291,373	5,822,732
Angajamente de finantare date	<u>4,997,338</u>	<u>5,642,716</u>
Total angajamente date	<u>10,288,711</u>	<u>11,465,448</u>
Total expunere risc de credit	<u>60,453,527</u>	<u>59,013,957</u>

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2017
(Sume in mii lei)

42. Managementul riscului (continuare)

42.1 Riscul de credit (continuare)

Expunerile contrapartidelor nedepreciate sunt impartite in functie de calitatea ratingului intern in 4 categorii, definite mai jos:

Foarte bun – Contrapartida este considerata foarte fiabila. Capacitatea de a onora serviciul datoriei este foarte buna.

Bun – Contrapartida este considerata a fi de buna calitate. Capacitatea de a onora serviciul datoriei este buna dar contrapartida este cumva mai sensibila la schimbarile adverse de circumstante si conditiile economice.

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

Sensibil – Comportamentul contrapartidei denota o crestere a riscului de credit sau o deteriorare financiara. Rambursarea serviciului datoriei la timp este incerta si depinde de un mediu economic si financiar favorabil. Este necesara monitorizarea indeaproape si mai frecventa a capacitatii clientului de a onora datoria catre banca, pentru a putea reactiona la o potentiala deteriorare prin implementarea unor masuri de corectie.

Analiza creantelor asupra institutiilor financiare

	Grup		Banca	
	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016
Foarte bun	2,400,725	1,426,697	2,381,681	1,399,759
Bun	48,447	487,484	48,447	487,484
Destul de bun	92,062	73,800	92,062	73,800
Fara rating*	8,278	10,290	8,278	10,290
Total	2,549,512	1,998,271	2,530,468	1,971,333

*expuneri pe termen scurt, majoritar sume in tranzit

Analiza pe sectoare a creditelor acordate

	Grup		Banca	
	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016
Persoane fizice	65.6%	61.7%	65.2%	61.2%
Administratie publica, educatie & sanatate	3.7%	4.0%	3.8%	4.1%
Agricultura	1.7%	1.9%	1.5%	1.9%
Productie	6.6%	7.1%	6.8%	7.2%
Transport, IT&C si alte servicii	2.5%	2.8%	2.4%	2.7%
Comert	5.5%	6.5%	5.6%	6.6%
Constructii	2.8%	3.8%	2.9%	3.9%
Utilitati	2.3%	2.4%	2.4%	2.4%
Servicii	1.1%	1.1%	1.1%	1.1%
Altele	3.3%	3.9%	3.3%	3.9%
Institutiile financiare	4.8%	4.9%	5.0%	5.0%
Total	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2017
(Sume in mii lei)

42. Managementul riscului (continuare)

42.1 Riscul de credit (continuare)

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

	Grup		Banca	
	31 Decembrie 2017	31 Decembrie 2016	31 Decembrie 2017	31 Decembrie 2016
Persoane fizice	974,925	1,092,612	901,423	1,017,122
Administratie publica, educatie & sanatate	47,970	59,677	47,970	59,677
Agricultura	62,004	109,936	61,917	109,936
Productie	326,289	548,368	326,289	548,368
Transport, IT&C si alte servicii	59,336	178,467	57,544	178,467
Comert	407,725	914,306	407,724	914,305
Constructii	315,032	524,616	315,032	524,616
Utilitati	38,398	97,911	38,398	97,911
Servicii	140,566	193,837	140,566	193,837
Altele	237,987	303,305	237,987	303,305
Institutiile financiare	69	5,709	69	5,709
Total	2,610,301	4,028,744	2,534,920	3,953,253

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

Analiza pe vechime a creditelor restante dar nedepreciate
Grup

31 decembrie 2017

	1 - 30 zile	31-60 zile	61-90 zile	peste 90 zile	Total
Non-retail	267,313	5,421	66,192	3,019	341,945
Intreprinderi mici	49,032	13,626	3,541	2,939	69,138
Consum	1,118,684	89,088	39,619	18,058	1,265,449
Ipotecar	1,296,187	160,661	50,223	14,199	1,521,270
Total	2,731,216	268,796	159,575	38,215	3,197,802

31 decembrie 2016

	1 - 30 zile	31-60 zile	61-90 zile	peste 90 zile	Total
Non-retail	533,404	3,420	2,982	11,633	551,438
Intreprinderi mici	48,120	7,848	4,596	2,870	63,435
Consum	1,062,745	73,231	36,593	15,367	1,187,936
Ipotecar	1,220,858	158,953	52,120	17,548	1,449,478
Total	2,865,127	243,452	96,291	47,418	3,252,289

Banca

31 decembrie 2017

	1 - 30 zile	31-60 zile	61-90 zile	peste 90 zile	Total
Non-retail	264,477	5,421	66,192	3,019	339,109
Intreprinderi mici	47,922	13,445	3,541	2,939	67,847
Consum	1,051,523	89,088	39,619	18,058	1,198,288
Ipotecar	1,296,187	160,661	50,223	14,199	1,521,270
Total	2,660,109	268,615	159,575	38,215	3,126,514

31 decembrie 2016

	1 - 30 zile	31-60 zile	61-90 zile	peste 90 zile	Total
Non-retail	525,668	3,420	2,858	11,633	543,579
Intreprinderi mici	47,594	7,848	4,596	2,870	62,909
Consum	1,003,921	73,231	36,593	15,367	1,129,112
Ipotecar	1,220,858	158,953	52,119	17,548	1,449,477
Total	2,798,041	243,452	96,166	47,418	3,185,078

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2017
(Sume in mii lei)

42. Managementul riscului (continuare)

42.1 Riscul de credit (continuare)

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

31 decembrie 2017

	1 - 30 zile	31-60 zile	61-90 zile	peste 90 zile	Total
Non-retail	47,567	3,803	5,443	-	56,814
Retail	19,928	5,013	2,375	-	27,315
Total	67,495	8,816	7,818	-	84,129

31 decembrie 2016

	1 - 30 zile	31-60 zile	61-90 zile	peste 90 zile	Total
Non-retail	37,531	5,886	2,169	-	45,586
Retail	17,789	4,176	2,048	15	24,028
Total	55,320	10,062	4,217	15	69,614

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

Analiza acoperirii cu garantii

Grup

31 Decembrie 2017

	Credite restante dar nedepreciate	Partea acoperita cu garantii	Credite nedepreciate si fara restante	Partea acoperita cu garantii
Non-retail	341,946	113,968	8,442,033	3,567,912
Retail	2,855,856	1,501,890	17,838,420	11,421,523
Total	3,197,802	1,615,858	26,280,453	14,989,435

31 Decembrie 2016

	Credite restante dar nedepreciate	Partea acoperita cu garantii	Credite nedepreciate si fara restante	Partea acoperita cu garantii
Non-retail	551,439	210,278	7,860,207	3,757,142
Retail	2,700,848	1,421,009	16,273,291	10,372,186
Total	3,252,287	1,631,287	24,133,498	14,129,328

Banca

31 decembrie 2017

	Credite restante dar nedepreciate	Partea acoperita cu garantii	Credite nedepreciate si fara restante	Partea acoperita cu garantii
Non-retail	339,109	113,968	8,422,311	3,567,912
Retail	2,787,405	1,501,890	17,334,804	11,421,523
Total	3,126,514	1,615,858	25,757,115	14,989,435

31 decembrie 2016

	Credite restante dar nedepreciate	Partea acoperita cu garantii	Credite nedepreciate si fara restante	Partea acoperita cu garantii
Non-retail	543,579	210,278	7,879,397	3,757,142
Retail	2,641,498	1,421,009	15,867,729	10,372,186
Total	3,185,077	1,631,287	23,747,126	14,129,328

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2017
(Sume in mii lei)

42. Managementul riscului (continuare)

42.1 Riscul de credit (continuare)

Analiza acoperirii cu garantii pentru leasing Grup

31 decembrie 2017

	Restante dar nedepreciate	Partea acoperita cu garantii	Nedepreciate si fara restante	Partea acoperita cu garantii
Non-retail	56,814	56,605	484,482	480,750
Retail	27,316	27,240	153,150	151,976
Total	84,130	83,845	637,632	632,726

31 decembrie 2016

	Restante dar nedepreciate	Partea acoperita cu garantii	Nedepreciate si fara restante	Partea acoperita cu garantii
Non-retail	45,585	45,512	450,708	445,517
Retail	24,029	23,948	133,119	132,671
Total	69,614	69,460	583,827	578,188

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 2017 este de 1,619,648 (la 31 decembrie 2016: 2,493,577). Valoarea expunerilor acoperite de colaterale si garantii sunt limitate la nivelul expunerii brute.

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

	Grup		Banca	
	31 decembrie 2017	December 31, 2016	31 decembrie 2017	December 31, 2016
Foarte bun	13,484,470	12,123,497	13,527,623	12,182,059
Bun	7,230,145	7,331,786	7,222,709	7,325,154
Destul de bun	3,474,292	2,920,029	3,383,721	2,876,192
Sensibil	1,352,885	1,094,376	1,346,270	1,091,694
Fara rating	738,661	663,809	276,792	272,026
Total	26,280,453	24,133,497	25,757,115	23,747,125

Creditele si avansurile acordate clientelei includ si obligatiunile municipale, in valoare de 257,311 (31 decembrie 2016: 263,728), prezentate in linia "Fara rating".

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

	31 decembrie 2017	December 31, 2016
Foarte bun	3,085	1,016
Bun	85,333	98,732
Destul de bun	479,772	432,123
Sensibil	69,442	51,956
Total	637,632	583,827

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2017
(Sume in mii lei)

42. Managementul riscului (continuare)

42.1 Riscul de credit (continuare)

Garantii si alte angajamente financiare

Garantii si acreditive

Grupul si Banca emit scrisori de garantie si acreditive pentru clientii sai. Principalul scop al acestor acreditive este de a asigura un client de disponibilitatea fondurilor la cerere. Scrisorile de garantie si acreditivele stand by, care reprezinta asigurari irevocabile asupra faptului ca Grupul si Banca va efectua plata in cazul in care un client nu isi poate indeplini obligatiile (livrarea marfii, prezentarea documentelor, etc) fata de un tert cu care a intrat intr-o relatie contractuala anterioara, au asociat un risc de credit similar cu creditele acordate clientelei.

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

Angajamente de finantare

Angajamentele de finantare reprezinta partea netrasa a sumelor aprobate ca si facilitati de creditare.

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

	Grup		Banca	
	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016
Scrisori de garantie	5,257,706	5,785,743	5,291,373	5,822,732
Angajamente de finantare date	5,395,987	5,979,179	4,997,338	5,642,716
Total angajamente date	10,653,693	11,764,922	10,288,711	11,465,448
Scrisori de garantie primite	15,450,515	15,381,026	15,450,515	15,381,026
Angajamente de finantare primite	698,955	681,165	698,955	681,165
Total angajamente primite	16,149,470	16,062,191	16,149,470	16,062,191

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2017
(Sume in mii lei)

42. Managementul riscului (continuare)

42.2 Riscul de piata

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

Gestionarea riscurilor de piata in BRD este un proces continuu, avand drept scop primar identificarea si masurarea riscurilor de piata generate de activitatile desfasurate de catre entitate.

Riscurile de piata aferente activitatii de tranzactionare

Modelul de business aferent activitatii de tranzactionare este determinat in mare parte de nevoile clientilor, oferindu-le acces la titluri emise de statul roman (atat tranzactii ferme, cat si reversibile), tranzactii forward si swap pe cursul de schimb sau rata dobanzii, impreuna cu optiuni pe diverse active (pe cursul de schimb, pe rata de dobanda si pe indici bursieri).

Cu toate ca activitatea de tranzactionare genereaza o mica parte din intreaga expunere a Bancii la riscul de piata, mai exact la riscul de rata a dobanzii si la riscul de curs de schimb, portofoliul de tranzactionare este monitorizat separat de portofoliul structural. Riscurile identificate sunt raportate catre conducerea bancii si catre Grupul Societe Generale (Grupul), asigurand furnizarea informatiilor necesare procesului decizional intr-un interval rezonabil de timp.

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

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

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

Anual, apetitul la risc de piata este aprobat de Consiliul de Administratie, fiind aliniat cu strategia de afaceri. Abordarea verticala transpune acest indicator, aprobat la cel mai inalt nivel de autoritate, in mai multe limite accesibile managementului de nivel mediu si functiilor de executie, acestea fiind calibrate in functie de diferite metode de masurare a riscurilor (valori nominale, senzitivitati, rezultate ale stres-testului, nivel VaR si SVaR). Pentru a asigura buna desfasurare a activitatilor bancare, un raport zilnic, care

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2017
(Sume in mii lei)

42. Managementul riscului (continuare)

42.2 Riscul de piata (continuare)

prezinta toti indicatorii de risc de piata, este transmis personalului din cadrul perimetrului Pietelor Financiare, managementului Departamentului de Risc si Grupului SG.

Procesul de monitorizare a respectarii limitelor combina raportarea zilnica a indicatorilor de risc cu analizele lunare ale activitatii de tranzactionare si sintezele trimestriale prezentate managementului Bancii.

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

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

Valoarea la risc (VaR)

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

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

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

Rezultatele obtinute pe parcursul anului 2017 si 2016 s-au situat sub nivelul VaR.

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

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

	Inceput de an	Sfarsit de an	Minimum	Medie	Maximum
2016	0.13	0.13	0.07	0.21	0.46
2017	0.14	0.18	0.06	0.19	0.42

VaR in conditii de stress (SVaR)

SVaR estimeaza o pierdere maximala din activitatea de tranzactionare pe un orizont de o zi si cu 99% nivel de incredere, ca o consecinta a miscarilor de piata adverse asociate cu o criza financiara. SVaR este calculate folosind acelasi model ca in cazul VaR, singura diferenta fiind ca, in cazul SVaR, perioada de

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2017
(Sume in mii lei)

42. Managementul riscului (continuare)

42.2 Riscul de piata (continuare)

observare pentru factorii de risc este fixata pe o perioada de 12 luni consecutive marcate de evenimente de piata extreme, in conformitate cu prevederile Regulamentului UE 575/2013 – Art. 365 (2).

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

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

	Inceput de an	Sfarsit de an	Minimum	Medie	Maximum
2016	0.79	0.82	0.37	1.10	2.11
2017	0.80	1.26	0.56	1.33	2.46

Evaluarea in conditii de stress test

Metodologie

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

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

Tabelul de mai jos prezinta rezultatul obtinut in urma aplicarii metodologiei de stress test asupra portofoliului de tranzactionare.

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

	Inceput de an	Sfarsit de an	Minimum	Medie	Maximum
2016	1.84	3.23	0.77	4.15	8.82
2017	2.92	4.15	1.42	3.92	7.59

Riscul valutar

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

Tabelul de mai jos indica valutele la care Grupul si Banca au expuneri semnificative la 31 decembrie 2017. Analiza calculeaza efectul unei cresteri posibile rezonabile a cursului de schimb fata de RON, cu

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2017
(Sume in mii lei)

42. Managementul riscului (continuare)

42.2 Riscul de piata (continuare)

toate celelalte variabile pastrate constante, asupra rezultatului exercitiului si capitalurilor. O suma negativa reflecta o posibila reducere neta a rezultatului sau capitalurilor, in timp ce o suma pozitiva reflecta o posibila crestere neta. O scadere echivalenta pentru fiecare dintre valute fata de RON ar fi determinat un impact similar de semn opus.

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

2017		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	146,165	3,942	+5	147,946	3,942
Altele	+5	81,720	-	+5	81,656	-

2016		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	(66,604)	1,698	+5	(68,092)	1,698
Altele	+5	(7,101)	-	+5	(7,328)	-

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2017
(Sume in mii lei)

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 urmatoar:

ACTIVE	Grup 31 decembrie 2017				Banca 31 decembrie 2017			
	Total	RON	EUR	Altele	Total	RON	EUR	Altele
Disponibilitati	1,924,214	1,493,170	276,236	154,808	1,924,188	1,493,144	276,236	154,808
Creante asupra Bancii Centrale	5,757,953	4,338,198	1,419,755	-	5,757,953	4,338,198	1,419,755	-
Creante asupra institutiilor financiare	2,549,512	337,403	1,178,332	1,033,777	2,530,468	318,359	1,178,332	1,033,777
Instrumente financiare derivate si titluri de	637,686	273,730	363,956	-	637,689	273,733	363,956	-
Credite si avansuri acordate clientelei	29,608,422	18,693,027	10,838,681	76,714	29,011,925	18,196,247	10,738,964	76,714
Creante din leasing financiar	727,768	209,484	517,018	1,266	-	-	-	-
Active financiare disponibile pentru vanz	12,135,373	9,589,492	2,305,325	240,556	12,113,692	9,567,812	2,305,324	240,556
Investitii in asociati si subsidiare	151,860	123,318	-	28,542	158,594	130,052	-	28,542
Fondul comercial	50,130	50,130	-	-	50,130	50,130	-	-
Impozitul amanat activ	112,536	112,536	-	-	109,484	109,484	-	-
Active imobilizate si alte active	1,271,937	1,666,958	(1,430,370)	1,035,349	1,196,800	1,591,820	(1,430,369)	1,035,349
Total active	54,927,391	36,887,446	15,468,933	2,571,012	53,490,923	36,068,979	14,852,198	2,569,746
DATORII								
Depozite interbancare	885,970	706,600	153,890	25,480	885,970	706,600	153,890	25,480
Depozitele clientelei	44,219,686	34,889,298	7,595,244	1,735,144	44,387,308	34,948,794	7,703,357	1,735,157
Imprumuturi atrase	1,252,455	468,337	784,118	-	48,530	24,865	23,665	-
Imprumut subordonat	-	-	-	-	-	-	-	-
Instrumente financiare derivate si titluri de	138,044	126,485	11,559	-	138,044	126,485	11,559	-
Datoria cu impozitul curent	103,581	103,581	-	-	102,388	102,388	-	-
Impozitul amanat datorie	955	955	-	-	-	-	-	-
Alte datorii	957,949	710,698	235,333	11,918	900,296	653,045	235,333	11,918
Total capitaluri proprii	7,368,751	7,368,751	-	-	7,028,387	7,028,387	-	-
Total datorii si capitaluri proprii	54,927,391	44,374,705	8,780,144	1,772,542	53,490,923	43,590,564	8,127,804	1,772,555
Pozitie		(7,487,259)	6,688,789	798,469		(7,521,585)	6,724,394	797,190
Pozitie extrabilantier		383,662	(1,460,155)	1,076,494		383,662	(1,460,155)	1,076,494
Pozitie total		(7,103,597)	5,228,634	1,874,964		(7,137,923)	5,264,239	1,873,684

Notele atasate sunt parte integranta a acestor situatii financiare

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2017
(Sume in mii lei)

42. Managementul riscului (continuare)

42.2 Riscul de piata (continuare)

	Grup				Banca			
	31 decembrie 2016				31 decembrie 2016			
ACTIVE	Total	RON	EUR	Altele	Total	RON	EUR	Altele
Disponibilitati	1,800,529	1,198,458	405,061	197,010	1,800,506	1,198,434	405,061	197,011
Creante asupra Bancii Centrale	5,339,460	3,682,968	1,656,492	-	5,339,460	3,682,968	1,656,492	-
Creante asupra institutiilor financiare	1,998,271	761,614	610,292	626,365	1,971,333	734,676	610,292	626,365
Instrumente financiare derivate si titluri de tranzactie	1,203,282	909,583	293,699	0	1,203,299	909,601	293,698	0
Credite si avansuri acordate clientelei	27,838,705	16,321,393	11,333,767	183,545	27,384,110	15,928,499	11,272,066	183,545
Creante din leasing financiar	663,517	164,969	494,015	4,533	-	-	-	-
Active financiare disponibile pentru vanzare	11,609,855	10,075,822	1,360,149	173,884	11,585,000	10,050,966	1,360,150	173,884
Investitii in asociati si subsidiare	134,071	106,892	-	27,179	158,997	131,818	-	27,179
Fondul comercial	50,130	50,130	-	-	50,130	50,130	-	-
Impozitul amanat activ	65,060	65,060	-	-	61,321	61,321	-	-
Active imobilizate si alte active	1,178,612	1,159,721	11,623	7,268	1,103,427	1,084,536	11,623	7,268
Total active	51,881,492	34,496,610	16,165,098	1,219,784	50,657,583	33,832,949	15,609,382	1,215,252
DATORII								
Depozite interbancare	531,601	287,334	185,294	58,973	531,601	287,334	185,294	58,973
Depozitele clientelei	42,192,749	26,317,161	13,435,543	2,440,045	42,290,738	26,370,213	13,480,480	2,440,045
Imprumuturi atrase	1,101,558	467,397	634,161	-	138,451	75,175	63,276	-
Imprumut subordonat	-	-	-	-	-	-	-	-
Instrumente financiare derivate si titluri de tranzactie	211,032	189,551	21,481	-	211,066	189,585	21,481	-
Datoria cu impozitul curent	142,082	142,082	-	-	140,124	140,124	-	-
Impozitul amanat datorie	710	710	-	-	-	-	-	-
Alte datorii	1,027,927	606,390	399,203	22,334	978,420	556,884	399,202	22,334
Total capitaluri proprii	6,673,833	6,673,833	-	-	6,367,183	6,367,183	-	-
Total datorii si capitaluri proprii	51,881,492	34,684,458	14,675,682	2,521,352	50,657,583	33,986,498	14,149,733	2,521,352
Pozitie		(187,848)	1,489,416	(1,301,568)		(153,549)	1,459,649	(1,306,100)
Pozitie extrabilantier		127,915	(1,461,345)	1,333,430		127,915	(1,461,345)	1,333,430
Pozitie total		(59,933)	28,071	31,862		(25,634)	(1,696)	27,330

Notele atasate sunt parte integranta a acestor situatii financiare

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2017
(Sume in mii lei)

42. Managementul riscului (continuare)

42.2 Riscul de piata (continuare)

Riscul de rata a dobanzii

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

Grup 31 decembrie 2017			Banca 31 decembrie 2017		
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	(86,104)	12,040	100	(83,392)	9,970
(100)	84,966	(12,040)	(100)	83,392	(9,970)
31 decembrie 2016			31 decembrie 2016		
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	(88,340)	14,476	100	(82,761)	15,892
(100)	87,409	(14,476)	(100)	82,761	(15,892)

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

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

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2017
(Sume in mii lei)

42. Managementul riscului (continuare)

42.2 Riscul de piata (continuare)

Grup						
31 decembrie 2017	0-1 luni	1-3 luni	3-12 luni	1-5 ani	Peste 5 ani	Total
ACTIVE						
Disponibilitati	64,165	128,279	577,257	1,154,513	-	1,924,214
Creante asupra Bancii Centrale	2,647,314	154,739	1,778,678	808,517	368,705	5,757,953
Creante asupra institutiilor financiare	1,924,425	466,475	18,294	54,882	18,553	2,482,629
Instrumente financiare derivate si titluri de tranzactie	154,284	-	-	-	-	154,284
Credite si avansuri acordate clientelei	9,488,191	11,232,922	3,004,668	4,471,332	272,404	28,469,517
Creante din leasing financiar	28,510	225,382	239,517	233,281	1,078	727,768
Active financiare disponibile pentru vanzare	684,406	162,084	1,246,991	5,007,287	5,034,605	12,135,373
Investitii in asociati si subsidiare	1,265	2,531	11,389	60,744	75,931	151,860
Fond comercial	418	836	3,760	20,052	25,064	50,130
Impozitul amanat activ	938	1,875	8,441	45,015	56,267	112,536
Active imobilizate si alte active	7,932	335,932	71,390	380,748	475,935	1,271,937
Total active	15,001,848	12,711,055	6,960,385	12,236,371	6,328,542	53,238,201
DATORII						
Depozite interbancare	145,067	69,896	-	23,299	-	238,262
Depozitele clientelei	14,593,450	7,223,379	10,730,595	7,978,628	3,693,634	44,219,686
Imprumuturi atrase	122,485	316,421	293,999	511,154	8,396	1,252,455
Imprumut subordonat	-	-	-	-	-	-
Instrumente financiare derivate	138,044	-	-	-	-	138,044
Datoria cu impozitul curent	-	-	103,581	-	-	103,581
Impozitul amanat datorie	8	16	72	381	478	955
Alte datorii	-	957,949	-	-	-	957,949
Total datorii	14,999,054	8,567,661	11,128,247	8,513,462	3,702,508	46,910,932
Total capitaluri proprii	-	-	736,875	2,947,500	3,684,376	
Pozitie neta	2,794	4,143,394	(4,904,737)	775,409	(1,058,342)	

Notele atasate sunt parte integranta a acestor situatii financiare

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2017
(Sume in mii lei)

42. Managementul riscului (continuare)

42.2 Riscul de piata (continuare)

Grup						
31 decembrie 2016	0-1 luni	1-3 luni	3-12 luni	1-5 ani	Peste 5 ani	Total
ACTIVE						
Disponibilitati	198,080	32,736	147,314	812,820	609,579	1,800,529
Creante asupra Bancii Centrale	2,288,605	94,639	1,142,523	1,412,982	400,711	5,339,460
Creante asupra institutiilor financiare	1,792,009	-	30,847	73,176	12,553	1,908,585
Instrumente financiare derivate si titluri de tranzactie	312,264	-	-	-	-	312,264
Credite si avansuri acordate clientelei	8,768,953	10,618,580	3,393,385	3,786,666	334,895	26,902,479
Creante din leasing financiar	28,370	201,930	224,167	209,050	-	663,517
Active financiare disponibile pentru vanzare	439,271	43,436	2,753,350	4,388,423	3,985,375	11,609,855
Investitii in asociati si subsidiare	1,116	2,235	10,055	53,629	67,036	134,070
Fond comercial	417	836	3,760	20,052	25,065	50,130
Impozitul amanat activ	(208)	3,378	3,591	65,880	(7,581)	65,060
Active imobilizate si alte active	7,816	256,466	70,333	375,110	468,888	1,178,613
Total active	13,836,693	11,254,235	7,779,325	11,197,788	5,896,520	49,964,562
DATORII						
Depozite interbancare	83,302	90,822	-	22,706	-	196,830
Depozitele clientelei	14,533,079	7,204,450	9,723,953	6,907,278	3,534,837	41,903,597
Imprumuturi atrase	171,353	301,337	239,237	358,899	30,732	1,101,558
Imprumut subordonat	-	-	-	-	-	-
Instrumente financiare derivate	211,032	-	-	-	-	211,032
Datoria cu impozitul curent	-	-	142,082	-	-	142,082
Impozitul amanat datoric	6	12	53	284	355	710
Alte datorii	-	1,027,927	-	-	-	1,027,927
Total datorii	14,998,772	8,624,548	10,105,325	7,289,167	3,565,924	44,583,736
Total capitaluri proprii	-	-	667,383	2,669,533	3,336,917	
Pozitie neta	(1,162,079)	2,629,687	(2,993,383)	1,239,088	(1,006,320)	

Notele atasate sunt parte integranta a acestor situatii financiare

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2017
(Sume in mii lei)

42. Managementul riscului (continuare)

42.2 Riscul de piata (continuare)

Banca						
31 decembrie 2017	0-1 luni	1-3 luni	3-12 luni	1-5 ani	Peste 5 ani	Total
ACTIVE						
Disponibilitati	64,140	128,279	577,257	1,154,512	-	1,924,188
Creante asupra Bancii Centrale	2,647,315	154,739	1,778,678	808,516	368,705	5,757,953
Creante asupra institutiilor financiare	1,923,934	466,475	18,294	54,882	-	2,463,585
Instrumente financiare derivate si titluri de tranzactie	154,287	-	-	-	-	154,287
Credite si avansuri acordate clientelei	9,490,338	11,271,437	2,984,495	3,855,273	271,477	27,873,020
Active financiare disponibile pentru vanzare	684,406	162,084	1,246,991	4,985,606	5,034,605	12,113,692
Investitii in asociati si subsidiare	1,321	2,643	11,895	63,438	79,297	158,594
Fond comercial	417	836	3,760	20,052	25,065	50,130
Impozitul amanat activ	913	1,825	8,211	43,793	54,742	109,484
Active imobilizate si alte active	7,843	271,038	70,608	376,580	470,731	1,196,800
Total active	14,974,914	12,459,356	6,700,189	11,362,652	6,304,622	51,801,733
DATORII						
Depozite interbancare	145,067	69,896	-	23,299	-	238,262
Depozitele clientelei	14,672,892	7,271,028	10,760,138	7,986,617	3,696,633	44,387,308
Imprumuturi atras e	3,955	802	6,298	29,079	8,396	48,530
Imprumut subordonat	-	-	-	-	-	-
Instrumente financiare derivate	138,044	-	-	-	-	138,044
Impozitul amanat datoric	-	-	-	-	-	-
Alte datorii	-	900,296	-	-	-	900,296
Total datorii	14,959,958	8,242,022	10,766,436	8,038,995	3,705,029	45,712,440
Total capitaluri proprii	-	-	702,839	2,811,355	3,514,194	7,028,387
Pozitie neta	14,956	4,217,334	(4,769,086)	512,302	(914,601)	

Notele atasate sunt parte integranta a acestor situatii financiare

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2017
(Sume in mii lei)

42. Managementul riscului (continuare)

42.2 Riscul de piata (continuare)

Banca						
31 decembrie 2016	0-1 luni	1-3 luni	3-12 luni	1-5 ani	Peste 5 ani	Total
ACTIVE						
Disponibilitati	198,057	32,736	147,314	812,820	609,579	1,800,506
Creante asupra Bancii Centrale	2,288,605	94,639	1,142,523	1,412,982	400,711	5,339,460
Creante asupra institutiilor financiare	1,790,178	-	18,294	73,176	-	1,881,648
Instrumente financiare derivate si titluri de tranzactie	312,280	-	-	-	-	312,280
Credite si avansuri acordate clientelei	8,747,043	10,627,862	3,419,780	3,318,904	334,295	26,447,884
Active financiare disponibile pentru vanzare	439,271	43,436	2,753,350	4,363,568	3,985,375	11,585,000
Investitii in asociati si subsidiare	1,324	2,650	11,925	63,599	79,499	158,997
Fond comercial	417	836	3,760	20,052	25,065	50,130
Impozitul amanat activ	(241)	3,315	3,281	64,455	(9,489)	61,321
Active imobilizate si alte active	7,710	193,442	69,406	370,164	462,705	1,103,427
Total active	13,784,644	10,998,916	7,569,633	10,499,720	5,887,740	48,740,653
DATORII						
Depozite interbancare	83,303	90,822	-	22,706	-	196,831
Depozitele clientelei	14,575,769	7,205,586	9,729,063	6,939,992	3,551,175	42,001,585
Imprumuturi atrase	1,036	37,782	18,469	50,432	30,732	138,451
Imprumut subordonat	-	-	-	-	-	-
Instrumente financiare derivate	211,066	-	-	-	-	211,066
Impozitul amanat datorie	-	-	-	-	-	-
Alte datorii	-	978,420	-	-	-	978,420
Total datorii	14,871,174	8,312,610	9,747,532	7,013,130	3,581,907	43,526,353
Total capitaluri proprii	-	-	636,718	2,546,873	3,183,592	6,367,183
Pozitie neta	(1,086,530)	2,686,306	(2,814,617)	939,717	(877,759)	

Notele atasate sunt parte integranta a acestor situatii financiare

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2017
(Sume in mii lei)

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.

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

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

Pozitia de lichiditate, in conditii normale, se masoara la nivel consolidat folosind indicatorul static al neconcordanțelor fluxurilor de numerar, calculate ca diferenta dintre iesirile si intrarile viitoare estimate de numerar prevazute referitoare la tranzactiile curente (noile contracte nu sunt incluse), determinate pentru fiecare banda de scadenta si valuta, pe baza maturitatii contractuale a tranzactiilor, considerand si optiunile implicite (ex. rambursare anticipata, lichidare anticipata) sau, pentru produsele fara maturitate explicita (principalele elemente fiind: conturi curente, mijloace fixe, alte active, capitaluri proprii, alte datorii), utilizand o maturitate modelata folosind comportamentul istoric observat al clientilor sau o maturitate conventionala.

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

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

Structura pe maturitati a activelor si datoriilor Grupului si a Bancii la data de 31 decembrie 2017 si 2016 este urmatoarea:

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2017
(Sume in mii lei)

42. Managementul riscului (continuare)

42.3 Riscul de lichiditate (continuare)

Grup							
31 decembrie 2017	Total	0-1 luni	1-3 luni	3-12 luni	1-5 ani	Peste 5 ani	Fara maturitate definita
ACTIVE							
Disponibilitati	1,924,214	64,165	128,279	577,257	1,154,513	-	-
Creante asupra Bancii Centrale	5,757,953	2,647,314	154,739	1,778,678	808,517	368,705	-
Creante asupra institutiilor financiare	2,549,512	1,991,308	466,475	18,294	54,882	18,553	-
Instrumente financiare derivate si titluri de tranzactie	637,686	637,686	-	-	-	-	-
Credite si avansuri acordate clientelei	29,608,422	1,760,636	794,632	3,782,689	12,561,988	10,708,477	-
Creante din leasing financiar	727,768	28,038	54,136	202,970	441,337	1,287	-
Active financiare disponibile pentru vanzare	12,135,373	12,053,643	-	-	81,730	-	-
Investitii in asociati si subsidiare	151,860	1,266	2,531	11,389	60,744	75,930	-
Fond comercial	50,130	417	836	3,760	20,052	25,065	-
Impozitul amanat activ	112,536	938	1,876	8,440	45,015	56,267	-
Active imobilizate si alte active	1,271,937	7,932	335,932	71,390	380,748	475,935	-
Total active	54,927,391	19,193,343	1,939,436	6,454,867	15,609,526	11,730,219	-
DATORII							
Depozite interbancare	885,970	792,775	-	23,299	69,896	-	-
Depozitele clientelei	44,219,686	7,772,283	3,247,608	8,213,757	17,136,097	7,849,941	-
Imprumuturi atrase	1,252,455	69,004	91,596	387,527	695,932	8,396	-
Imprumut subordonat	-	-	-	-	-	-	-
Instrumente financiare derivate	138,044	138,044	-	-	-	-	-
Datoria cu impozitul curent	103,581	-	-	103,581	-	-	-
Impozitul amanat datorie	955	8	15	72	382	478	-
Alte datorii	957,949	-	957,949	-	-	-	-
Total datorii	47,558,640	8,772,114	4,297,168	8,728,236	17,902,307	7,858,815	-
Total capitaluri proprii	7,368,751	-	-	736,875	2,947,500	3,684,376	-
Decalaj		10,421,229	(2,357,732)	(3,010,244)	(5,240,281)	187,028	-
Gap-ul de rata de dobanda net, cumulata		10,421,229	8,063,497	5,053,253	(187,028)	(0)	-

Notele atasate sunt parte integranta a acestor situatii financiare

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2017
(Sume in mii lei)

42. Managementul riscului (continuare)

42.3 Riscul de lichiditate (continuare)

Grup

31 decembrie 2016	Total	0-1 luni	1-3 luni	3-12 luni	1-5 ani	Peste 5 ani	Fara maturitate definita
ACTIVE							
Disponibilitati	1,800,529	198,080	32,736	147,314	812,820	609,579	-
Creante asupra Bancii Centrale	5,339,460	2,288,605	94,639	1,142,523	1,412,982	400,711	-
Creante asupra institutiilor financiare	1,998,271	1,881,695	-	30,847	73,176	12,553	-
Instrumente financiare derivate si titluri de tranzactie	1,203,282	1,203,282	-	-	-	-	-
Credite si avansuri acordate clientelei	27,838,705	1,527,382	934,902	3,503,498	12,199,849	9,673,074	-
Creante din leasing financiar	663,517	23,146	26,433	196,894	414,803	2,241	-
Active financiare disponibile pentru vanzare	11,609,855	11,511,125	-	-	98,730	-	-
Investitii in asociati si subsidiare	134,071	1,116	2,235	10,055	53,629	67,036	-
Fond comercial	50,130	417	836	3,760	20,052	25,065	-
Impozitul amanat activ	65,060	(208)	3,378	3,591	65,880	(7,581)	-
Active imobilizate si alte active	1,178,612	7,816	256,465	70,333	375,110	468,888	-
Total active	51,881,492	18,642,456	1,351,624	5,108,815	15,527,031	11,251,566	-
DATORII							
Depozite interbancare	531,601	418,073	-	22,706	90,822	-	-
Depozitele clientelei	42,192,749	9,550,159	1,864,120	6,873,970	15,899,524	8,004,976	-
Imprumuturi atrase	1,101,558	45,019	103,252	340,431	581,510	31,346	-
Imprumut subordonat	-	-	-	-	-	-	-
Instrumente financiare derivate	211,032	211,032	-	-	-	-	-
Datoria cu impozitul curent	142,082	-	-	142,082	-	-	-
Impozitul amanat datoric	710	6	12	53	284	355	-
Alte datorii	1,027,927	-	1,027,927	-	-	-	-
Total datorii	45,207,659	10,224,289	2,995,311	7,379,242	16,572,140	8,036,677	-
Total capitaluri proprii	6,673,833	-	-	667,383	2,669,533	3,336,917	-
Decalaj	-	8,418,167	(1,643,687)	(2,937,810)	(3,714,642)	(122,028)	-
Gap-ul de rata de dobanda net, cumulat	-	8,418,167	6,774,480	3,836,670	122,028	0	-

Notele atasate sunt parte integranta a acestor situatii financiare

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2017
(Sume in mii lei)

42. Managementul riscului (continuare)

42.3 Riscul de lichiditate (continuare)

Banca							
31 decembrie 2017	Total	0-1 luni	1-3 luni	3-12 luni	1-5 ani	Peste 5 ani	Fara maturitate definita
ACTIVE							
Disponibilitati	1,924,188	64,140	128,279	577,256	1,154,513	-	-
Creante asupra Bancii Centrale	5,757,953	2,647,315	154,739	1,778,677	808,517	368,705	-
Creante asupra institutiilor financiare	2,530,468	1,990,817	466,475	18,294	54,882	-	-
Instrumente financiare derivate si titluri de tranzactie	637,689	637,689	-	-	-	-	-
Credite si avansuri acordate clientelei	29,011,925	1,765,325	796,945	3,812,187	11,929,925	10,707,543	-
Creante din leasing financiar	-	-	-	-	-	-	-
Active financiare disponibile pentru vanzare	12,113,692	12,031,962	-	-	81,730	-	-
Investitii in asociati si subsidiare	158,594	1,321	2,643	11,895	63,438	79,297	-
Fond comercial	50,130	417	836	3,760	20,052	25,065	-
Impozitul amanat activ	109,484	913	1,824	8,211	43,794	54,742	-
Active imobilizate si alte active	1,196,800	7,845	271,039	70,609	376,581	470,726	-
Total active	53,490,923	19,147,744	1,822,780	6,280,889	14,533,432	11,706,078	-
DATORII							
Depozite interbancare	885,970	792,775	-	23,299	69,896	-	-
Depozitele clientelei	44,387,308	7,851,723	3,295,258	8,243,300	17,144,086	7,852,941	-
Imprumuturi atrase	48,530	3,565	23,355	2,799	10,415	8,396	-
Imprumut subordonat	-	-	-	-	-	-	-
Instrumente financiare derivate	138,044	138,044	-	-	-	-	-
Datoria cu impozitul curent	102,388	-	-	102,388	-	-	-
Impozitul amanat datorie	-	-	-	-	-	-	-
Alte datorii	900,296	-	900,296	-	-	-	-
Total datorii	46,462,536	8,786,107	4,218,909	8,371,786	17,224,397	7,861,337	-
Total capitaluri proprii	7,028,387	-	-	702,838	2,811,355	3,514,194	-
Decalaj	-	10,361,637	(2,396,129)	(2,793,735)	(5,502,320)	330,547	-
Gap-ul de rata de dobanda net, cumulat	-	10,361,637	7,965,508	5,171,773	(330,547)	(0)	-

Notele atasate sunt parte integranta a acestor situatii financiare

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2017
(Sume in mii lei)

42. Managementul riscului (continuare)

42.3 Riscul de lichiditate (continuare)

Banca

31 decembrie 2016	Total	0-1 luni	1-3 luni	3-12 luni	1-5 ani	Peste 5 ani	Fara maturitate definita
ACTIVE							
Disponibilitati	1,800,506	198,057	32,736	147,314	812,820	609,579	-
Creante asupra Bancii Centrale	5,339,460	2,288,605	94,639	1,142,523	1,412,982	400,711	-
Creante asupra institutiilor financiare	1,971,333	1,879,863	-	18,294	73,176	-	-
Instrumente financiare derivate si titluri de tranzactie	1,203,299	1,203,299	-	-	-	-	-
Credite si avansuri acordate clientelei	27,384,110	1,500,218	974,188	3,525,985	11,711,244	9,672,475	-
Creante din leasing financiar	-	-	-	-	-	-	-
Active financiare disponibile pentru vanzare	11,585,000	11,511,124	-	-	73,876	-	-
Investitii in asociati si subsidiare	158,997	1,324	2,650	11,925	63,599	79,499	-
Fond comercial	50,130	417	836	3,760	20,052	25,065	-
Impozitul amanat activ	61,321	(241)	3,315	3,281	64,455	(9,489)	-
Active imobilizate si alte active	1,103,427	7,710	193,442	69,406	370,164	462,705	-
Total active	50,657,583	18,590,376	1,301,806	4,922,488	14,602,368	11,240,545	-
DATORII							
Depozite interbancare	531,601	418,073	-	22,706	90,822	-	-
Depozitele clientelei	42,290,738	9,563,578	1,870,256	6,903,348	15,932,241	8,021,315	-
Imprumuturi atrase	138,451	1,036	19,380	36,871	50,432	30,732	-
Imprumut subordonat	-	-	-	-	-	-	-
Instrumente financiare derivate	211,066	211,066	-	-	-	-	-
Datoria cu impozitul curent	140,124	-	-	140,124	-	-	-
Impozitul amanat datoric	-	-	-	-	-	-	-
Alte datorii	978,420	-	978,420	-	-	-	-
Total datorii	44,290,400	10,193,753	2,868,056	7,103,049	16,073,495	8,052,047	-
Total capitaluri proprii	6,367,183	-	-	636,718	2,546,873	3,183,592	-
Decalaj	-	8,396,623	(1,566,250)	(2,817,279)	(4,018,000)	4,906	-
Gap-ul de rata de dobanda net, cumulat	-	8,396,623	6,830,373	4,013,094	(4,906)	(0)	-

Notele atasate sunt parte integranta a acestor situatii financiare

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2017
(Sume in mii lei)

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 bazat pe obligatiile viitoare de plata contractuale neactualizate:

Grup							
31 decembrie 2017	Total	0-1 luni	1-3 luni	3-12 luni	1-5 ani	Peste 5 ani	Fara maturitate definita
DATORII							
Depozite interbancare	886,062	792,867	-	23,299	69,896	-	-
Depozitele clientelei	44,570,224	7,823,503	3,295,288	8,370,205	17,216,550	7,864,678	-
Imprumuturi atrase	1,268,688	70,231	93,841	394,441	701,779	8,396	-
Imprumut subordonat	-	-	-	-	-	-	-
Instrumente financiare derivate	66,634	3,444	1,858	15,617	45,538	177	-
Datoria cu impozitul curent	103,581	-	-	103,581	-	-	-
Impozitul amanat datorie	955	-	-	-	-	-	955
Alte datorii cu exceptia valorii de piata a derivativelor	957,949	-	957,949	-	-	-	-
Scrisori de garantie	5,257,706	5,257,706	-	-	-	-	-
Total datorii	53,111,799	13,947,751	4,348,936	8,907,143	18,033,763	7,873,251	955
Grup							
31 decembrie 2016	Total	0-1 luni	1-3 luni	3-12 luni	1-5 ani	Peste 5 ani	Fara maturitate definita
DATORII							
Depozite interbancare	540,141	418,130	214	24,511	97,286	-	-
Depozitele clientelei	42,434,368	9,617,220	1,894,784	6,966,661	15,947,454	8,008,249	-
Imprumuturi atrase	1,117,343	46,528	105,592	346,775	587,099	31,349	-
Imprumut subordonat	-	-	-	-	-	-	-
Instrumente financiare derivate	(2,555,769)	(1,645)	(5,579)	(750,921)	(1,778,977)	(18,647)	-
Datoria cu impozitul curent	142,082	-	-	142,082	-	-	-
Impozitul amanat datorie	710	-	-	-	-	-	710
Alte datorii cu exceptia valorii de piata a derivativelor	1,027,927	-	1,027,927	-	-	-	-
Scrisori de garantie	5,785,743	5,785,743	-	-	-	-	-
Total datorii	48,492,545	15,865,976	3,022,938	6,729,108	14,852,862	8,020,951	710

Notele atasate sunt parte integranta a acestor situatii financiare

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2017
(Sume in mii lei)

42. Managementul riscului (continuare)

42.3 Riscul de lichiditate (continuare)

Banca

31 decembrie 2017	Total	0-1 luni	1-3 luni	3-12 luni	1-5 ani	Peste 5 ani	Fara maturitate definita
DATORII							
Depozite interbancare	886,062	792,867	-	23,299	69,896	-	-
Depozitele clientelei	36,899,848	7,902,942	3,353,911	8,399,748	17,227,157	16,090	-
Imprumuturi atrase	40,135	3,566	23,355	2,799	10,415	-	-
Imprumut subordonat	-	-	-	-	-	-	-
Instrumente financiare derivate	66,635	3,445	1,858	15,617	45,538	177	-
Datoria cu impozitul curent	102,388	-	102,388	-	-	-	-
Impozitul amanat datoric	-	-	-	-	-	-	-
Alte datorii cu exceptia valorii de piata a derivativilor	900,296	-	900,296	-	-	-	-
Scrisori de garantie	5,291,373	5,291,373	-	-	-	-	-
Total datorii	44,186,737	13,994,193	4,381,808	8,441,463	17,353,006	16,267	-

Banca

31 decembrie 2016	Total	0-1 luni	1-3 luni	3-12 luni	1-5 ani	Peste 5 ani	Fara maturitate definita
DATORII							
Depozite interbancare	540,141	418,130	214	24,511	97,286	-	-
Depozitele clientelei	34,538,022	9,630,161	1,904,387	7,005,087	15,992,555	5,831	-
Imprumuturi atrase	108,582	1,328	19,758	37,064	50,432	-	-
Imprumut subordonat	-	-	-	-	-	-	-
Instrumente financiare derivate	(2,555,750)	(1,645)	(5,561)	(750,921)	(1,778,977)	(18,647)	-
Datoria cu impozitul curent	140,124	-	140,124	-	-	-	-
Impozitul amanat datoric	-	-	-	-	-	-	-
Alte datorii cu exceptia valorii de piata a derivativilor	978,421	-	978,421	-	-	-	-
Scrisori de garantie	5,822,732	5,822,732	-	-	-	-	-
Total datorii	39,572,271	15,870,706	3,037,342	6,315,741	14,361,296	(12,816)	-

Notele atasate sunt parte integranta a acestor situatii financiare

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2017
(Sume in mii lei)

42. Managementul riscului (continuare)

42.4 Riscul operational

Riscul operational (RO) reprezinta riscul de pierdere care rezulta fie din utilizarea unor procese, persoane sau sisteme interne inadecvate sau care nu si-au indeplinit functia in mod corespunzator, fie din evenimente externe. Riscul operational include si evenimentele cu frecventa redusa si cu posibil impact negativ ridicat. Riscul Operational include riscul juridic, dar exclude riscul strategic si riscul reputational.

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

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

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

Instrumentele de gestiune a riscurilor operationale in BRD sunt:

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

In 2017 strategia de risc operational a Grupului s-a concentrat pe urmatoarele axe:

- Revizuirea si actualizarea controalelor de Supraveghere Manageriala a creditelor, ca urmare a (i) unor modificari implementate in fluxuri (retail si non-retail), (ii) identificarii unor deficiente in structura curenta de control;
- Optimizarea esantionului de control: armonizarea regulilor de esantionare si stabilirea esantionului de control bazandu-se pe criteriile de risc, precum si adaptarea procesului de esantionare la schimbarile recente in fluxurile de lucru si in procesul de arhivare;
- Revizuirea unor indicatori cheie de risc (revizuire periodica, actualizari ale pragurilor de alerta, etc) pentru a asigura acuratetea si relevanta acestora;
- Implementarea unor noi indicatori antifrauda bazati pe comportamentul clientului/angajatului, reevaluarea tipologiilor de frauda (cu posibile actualizari), intensificarea sesiunilor de formare antifraud;
- Imbunatatirea culturii riscurilor operationale (formare la nivel de management si operational);
- Derularea BIA, actualizarea continua a scenariilor de criza PCA, precum si monitorizarea testelor anuale si a programelor de sensibilizare/pregatire a personalului.

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

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2017
(Sume in mii lei)

43. Adecvarea capitalului

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

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

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

	Grup		Banca	
	2017	2016	2017	2016
<i>Fonduri proprii de nivel 1 de baza</i>	<i>6,117</i>	<i>5,869</i>	<i>5,824</i>	<i>5,587</i>
<i>Fonduri proprii de nivel 1 de baza dupa ajustari</i>	<i>6,142</i>	<i>6,011</i>	<i>5,845</i>	<i>5,729</i>
Total Fonduri proprii de nivel 1	5,673	5,576	5,339	5,212
TOTAL FONDURI PROPRII	5,673	5,576	5,339	5,212
Total cerinte de capital	2,258	2,192	2,162	2,110
Risc de credit (inclusiv riscul de contrapartida)	26,123	24,592	24,971	23,601
Risc de piata	164	238	164	236
Risc operational	1,866	2,406	1,822	2,370
Valoarea totala a expunerii la risc pentru ajustarea evaluarii creditului	66	166	66	166
Valoarea totala a expunerii la risc	28,219	27,402	27,023	26,373
Indicatorul de solvabilitate	20.10%	20.35%	19.76%	19.76%
Rata fondurilor proprii de nivel 1 de baza	20.10%	20.35%	19.76%	19.76%

Fondurile proprii totale ale Grupului si ale Bancii includ Fondurile proprii de nivel 1. La 31 decembrie 2017 si 31 decembrie 2016 Banca nu are instrumente de capital de nivel 2.

Fondurile proprii de nivel 1 includ capitalul eligibil, rezervele eligibile, alte elemente ale rezultatului global mai putin deducerile reglementare. Grupul si Banca au inclus profitul anului 2017 si al anului 2016 in fondurile proprii prezentate mai sus.

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

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2017
(Sume in mii lei)

44. Valoarea justa

Determinarea valorii juste si ierarhizarea acestora

Pentru a determina valoarea justa a instrumentelor financiare si a prezenta ierarhia acestora, Grupul foloseste clasificarea pe trei nivele aferenta datelor de intrare utilizate in cadrul tehnicilor de evaluare:

- **Nivelul 1: preturi cotate (neajustate)** pe piete active pentru active sau datorii identice.

Instrumente de nivel 1 sunt titlurile guvernamentale, cotate directe de contrapartide externe pe diverse platforme de tranzactionare (Bloomberg, Reuters etc).

- **Nivelul 2: alte date de intrare**, in afara preturilor cotate incluse in nivelul 1, care sunt **observabile** pentru un anumit activ sau o datorie, fie in mod direct (de exemplu, pret), fie in mod indirect (de exemplu, rezultate din preturi);

Instrumentele de nivel 2 includ in special titlurile de creata care nu sunt cotate pe o piata activa (de exemplu, titluri corporatiste) si contractele derivate ferme, cu caracteristici si maturitati standard, a caror valoare poate fi determinata pe baza informatiilor disponibile in piata.

- **Nivelul 3: data de intrare** care nu se bazeaza pe informatii observabile in piata (**date neobservabile**)

Instrumentele de nivel 3 includ optiunile OTC si alte derivate al caror mecanism de functionare este modificat pentru a raspunde cerintelor clientilor, sau ale caror maturitati sunt extinse mult peste spectrul normal.

Tablelul urmatoare prezinta o analiza a instrumentelor financiare inregistrate la valoare justa, dupa nivelul lor in ierarhia valorii juste:

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2017
(Sume in mii lei)

44. Valoarea justa (continuare)

	Grup				Banca			
	31 decembrie 2017				31 decembrie 2017			
Active masurate la valoarea justa	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Active financiare								
Instrumente financiare derivate								
Swapuri pe rata dobanzii	-	78,837	-	78,837	-	78,837	-	78,837
Swapuri pe curs de schimb	-	8,452	-	8,452	-	8,455	-	8,455
Contracte forward pe curs de schimb	-	20,805	-	20,805	-	20,805	-	20,805
Optiuni	-	-	46,190	46,190	-	-	46,190	46,190
	-	108,094	46,190	154,284	-	108,097	46,190	154,287
Active financiare disponibile pentru vanzare								
Titluri de stat	12,036,572	-	-	12,036,572	12,036,572	-	-	12,036,572
Participatii (listate)	3,137	-	-	3,137	3,137	-	-	3,137
Participatii (nelistate)	-	-	32,322	32,322	-	-	32,322	32,322
Alte titluri	63,342	-	-	63,342	41,661	-	-	41,661
Total	12,103,051	-	32,322	12,135,373	12,081,370	-	32,322	12,113,692
Titluri de tranzactie	483,402	-	-	483,402	483,402	-	-	483,402
Total	12,586,453	108,094	78,512	12,773,059	12,564,772	108,097	78,512	12,751,381
Active pentru care este prezentata valoarea justa								
Disponibilitati	1,924,214	-	-	1,924,214	1,924,188	-	-	1,924,188
Creante asupra Bancii Centrale	5,757,953	-	-	5,757,953	5,757,953	-	-	5,757,953
Creante asupra institutiilor financiare	2,549,512	-	-	2,549,512	2,530,468	-	-	2,530,468
Credite si avansuri acordate clientelei	-	-	29,756,635	29,756,635	-	-	29,261,379	29,261,379
Creante din leasing financiar	-	-	727,965	727,965	-	-	-	-
Total	10,231,679	-	30,484,600	40,716,279	10,212,609	-	29,261,379	39,473,988

Notele atasate sunt parte integranta a acestor situatii financiare

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2017
(Sume in mii lei)

44. Valoarea justa (continuare)

	Grup				Banca			
	31 decembrie 2017				31 decembrie 2017			
Datorii masurate la valoare justa	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Datorii financiare								
Instrumente financiare derivate								
Swapuri pe rata dobanzii	-	41,127	-	41,127	-	41,127	-	41,127
Swapuri pe curs de schimb	-	26,543	-	26,543	-	26,543	-	26,543
Contracte forward pe curs de schimb	-	3,404	-	3,404	-	3,404	-	3,404
Optiuni	-	-	46,267	46,267	-	-	46,267	46,267
Total	-	71,074	46,267	117,341	-	71,074	46,267	117,341
Titluri de tranzactie	20,703	-	-	20,703	20,703	-	-	20,703
Total	20,703	71,074	-	138,044	20,703	71,074	46,267	138,044
Datorii pentru care este prezentata valoarea justa								
Depozite interbancare	885,970		-	885,970	885,970		-	885,970
Depozitele clientelei	-	44,220,105	-	44,220,105	-	44,387,729	-	44,387,729
Imprumuturi atrase	1,252,455		-	1,252,455	48,530		-	48,530
Total	2,138,425	44,220,105	-	46,358,530	934,500	44,387,729	-	45,322,229

Notele atasate sunt parte integranta a acestor situatii financiare

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2017
(Sume in mii lei)

44. Valoarea justa (continuare)

	Grup				Banca			
	31 decembrie 2016				31 decembrie 2016			
Active masurate la valoarea justa	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Active financiare								
Instrumente financiare derivate								
Swapuri pe rata dobanzii	-	197,954	-	197,954	-	197,954	-	197,954
Swapuri pe curs de schimb	-	30,124	-	30,124	-	30,141	-	30,141
Contracte forward pe curs de schimb	-	18,664	-	18,664	-	18,664	-	18,664
Optiuni	-	-	65,522	65,522	-	-	65,522	65,522
	-	246,742	65,522	312,264	-	246,759	65,522	312,281
Active financiare disponibile pentru vanzare								
Titluri de stat	11,517,101	-	-	11,517,101	11,517,101	-	-	11,517,101
Participatii (listate)	3,296	-	-	3,296	3,296	-	-	3,296
Participatii (nelistate)	-	-	22,983	22,983	-	-	22,983	22,983
Alte titluri	66,475	-	-	66,475	41,620	-	-	41,620
	11,586,872	-	22,983	11,609,855	11,562,017	-	22,983	11,585,000
Titluri de tranzactie	891,018	-	-	891,018	891,018	-	-	891,018
Total	12,477,890	246,742	88,505	12,813,137	12,453,035	246,759	88,505	12,788,299
Active pentru care este prezentata valoarea justa								
Disponibilitati	1,800,529	-	-	1,800,529	1,800,506	-	-	1,800,506
Creante asupra Bancii Centrale	-	-	5,339,460	5,339,460	-	-	5,339,460	5,339,460
Creante asupra institutiilor financiare	-	-	1,998,271	1,998,271	-	-	1,971,333	1,971,333
Credite si avansuri acordate clientelei	-	-	27,995,196	27,995,196	-	-	27,565,687	27,565,687
Creante din leasing financiar	-	-	668,235	668,235	-	-	-	-
Total	1,800,529	-	36,001,162	37,801,691	1,800,506	-	34,876,480	36,676,986

Notele atasate sunt parte integranta a acestor situatii financiare

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2017
(Sume in mii lei)

44. Valoarea justa (continuare)

	Grup				Banca			
	31 decembrie 2016				31 decembrie 2016			
<u>Datorii masurate la valoare justa</u>	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Datorii financiare								
Instrumente financiare derivate								
Swapuri pe rata dobanzii	-	43,094	-	43,094	-	43,094	-	43,094
Swapuri pe curs de schimb	-	18,456	-	18,456	-	18,490	-	18,490
Contracte forward pe curs de schimb	-	28,077	-	28,077	-	28,077	-	28,077
Optiuni	-	-	65,835	65,835	-	-	65,835	65,835
Total	-	89,627	65,835	155,462	-	89,661	65,835	155,496
Titluri de tranzactie	55,570	-	-	55,570	55,570	-	-	55,570
Total	55,570	89,627	-	211,032	55,570	89,661	65,835	211,066
<u>Datorii pentru care este prezentata valoarea justa</u>								
Depozite interbancare	-	531,601	-	531,601	-	531,601	-	531,601
Depozitele clientelei	-	42,197,955	-	42,197,955	-	42,295,957	-	42,295,957
Imprumuturi atrase	-	1,101,558	-	1,101,558	-	138,451	-	138,451
Total	-	43,831,114	-	43,831,114	-	42,966,009	-	42,966,009

Notele atasate sunt parte integranta a acestor situatii financiare

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2017
(Sume in mii lei)

44. Valoarea justa (continuare)

Instrumente financiare masurate la valoare justa

Prezentarea de mai jos este o descriere a tehnicilor de evaluare utilizate in determinarea valorii juste pentru instrumentele financiare. Ele incorporeaza estimarile Grupului cu privire la ipotezele de lucru pe care le-ar utiliza orice participant pe piata in procesul de evaluare a instrumentelor financiare.

Titlurile de stat includ atat certificatele de trezorerie, cat si obligatiunile de stat, fiind clasificate drept *instrumente financiare disponibile pentru vanzare* sau *instrumente financiare detinute in scopul tranzactionarii*, fiind masurate folosind o tehnica de evaluare bazata pe cotationi din piata, publicate de Bloomberg sau de Reuters (abordarea bazata pe piata).

Derivatele

Valoarea justa a contractelor derivate este determinata utilizand tehnici de evaluare cunoscute in piata, cum ar fi tehnica valorii actualizate pentru swapuri sau formula Black- Sholes pentru optiuni

Contractele derivate ferme – contractele swap pe rata dobanzii, swapurile valutare sau contractele forward pe valuta sunt principalele produse derivate masurate folosind drept tehnica de evaluare abordarea pe baza de venit (tehnica valorii actualizate) si incorporand date de intrare observabile in piata (curs de schimb valutar, puncte forward, rate de dobanda, cotationi futures), atat observabile direct (parametri expliciti), cat si indirect.

Parametri observabili direct sunt variabile ale caror valori sunt disponibile in piata si usor accesibile de catre orice participant pe piata. Dintre parametrii expliciti utilizati in evaluarea instrumentelor financiare ferme amintim: fixingul valutar interbancar publicat de BNR, punctele de swap de pe piata interbancara, ratele dobanzilor cerute/ oferite pe piata interbancara, cotationi futures pe EUR si USD. Parametri impliciti sunt variabile ale caror valori sunt obtinute prin calcule intermediare, folosind preturile disponibile in piata pentru alte instrumente financiare relevante. Curbele de randament create pentru fiecare produs si valuta sunt construite pe baza unei configuratii prestabile, si alimentate cu parametri expliciti, facilitand calculul de parametri impliciti folositi ulterior in determinarea valorii juste, precum ratele pentru titluri cu zero cupon, rate de actualizare si rate de dobanda forward.

Contractele derivate conditionale – Optiunile pe cursul de schimb valutar, optiunile pe rata de dobanda sau optiunile pe indici bursieri, sunt evaluate zilnic, utilizand metoda de marcare la model. Modelul este calibrat pentru a determina valoarea viitoare a optiunii, plecand de la conditiile actuale de piata (rate spot) si valorile viitoare estimate a fi atinse de catre activul suport (cursuri de schimb valutar forward, FRA etc), incluzand in algoritmul de calcul senzitivitatile standard ale optiunilor (delta, gamma, vega, theta), impreuna cu informatii despre nivelul pozitiiilor si lichiditatea instrumentului. Valoarea justa este determinata pe baza modulului de calcul al Societe Generale, parametri specifici fiind zilnic actualizati cu valorile regasite in piata si stocate in baza de date, servind ulterior drept date de intrate utilizate direct in formula finala zilnica, sau integrate in calculele statistice aferente procesului de evaluare.

BRD gestioneaza acest grup de active si datorii financiare (optiunile) pe baza expunerii nete la riscul de piata specific (curs de schimb, rata de dobanda, pret) si, in linie cu politica de tranzactionare in vigoare, BRD nu isi asuma risc de piata din tranzactionarea de optiuni. Orice optiune cumparata este inchisa printr-o optiune vanduta, identica din punct de vedere al tipului de optiune, activ suport, pret de exercitiu, maturitate. Respectarea principiului de a replica orice optiune nou tranzactionata cu una de sens contrar este verificata zilnic prin controalele efectuate la nivel de back-office, pentru a asigura ca inchiderea este perfecta si nu exista nicio pozitie reziduala pe optiuni. In acest context, impactul modificarii unei valori estimate pentru un parametru neobservabil utilizat in evaluarea unei optiuni contabilizate drept activ financiar este compensat de impactul modificarii aceleasi valori estimate pentru acelasi parametru neobservabil utilizat in evaluarea optiunii replicate pe sens contrar.

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2017
(Sume in mii lei)

44. Valoarea justa (continuare)

Participatii

Aceste active sunt evaluate folosind modele care, uneori, includ date observabile din piata, iar alteori utilizeaza atat date observabile cat si neobservabile. Datele de intrare neobservabile utilizate in modele includ ipoteze privind performanta financiara a emitentului.

Valoarea justa a instrumentelor de capitaluri proprii nelistate clasificate ca fiind active financiare disponibile pentru vanzare si reprezentand actiuni ordinare ale altor entitati se determina prin utilizarea activelor nete ale entitatilor la sfarsitul ultimei perioade de raportare. Activele nete ale entitatilor reprezinta cea mai buna estimare a costului curent de inlocuire care ar fi platit pentru inlocuirea detinerii deoarece consta in investitia initiala de capital ajustata in functie de performanta financiara a entitatii.

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

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

Active financiare

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

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

Pentru credite si creante din leasing valoarea justa este determinata prin utilizarea fluxurilor de numerar actualizate pe baza ratelor de dobanda oferite pentru produse similare si pe orizonturi de timp comparabile.

Datorii financiare

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

Pentru depozitele clientelei si imprumuturi valoarea justa este determinata prin utilizarea fluxurilor de numerar actualizate pe baza ratelor de dobanda oferite pentru produse si clienti similari si pe orizonturi de timp comparabile.

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2017
(Sume in mii lei)

44. Valoarea justa (continuare)

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

	Grup				Banca			
	31 decembrie 2017		31 decembrie 2016		31 decembrie 2017		31 decembrie 2016	
	Valoare contabila	Valoare justa	Valoare contabila	Valoare justa	Valoare contabila	Valoare justa	Valoare contabila	Valoare justa
Active financiare								
Disponibilitati	1,924,214	1,924,214	1,800,529	1,800,529	1,924,188	1,924,188	1,800,506	1,800,506
Creante asupra Bancii Centrale	5,757,953	5,757,953	5,339,460	5,339,460	5,757,953	5,757,953	5,339,460	5,339,460
Creante asupra institutiilor financiare	2,549,512	2,549,512	1,998,271	1,998,271	2,530,468	2,530,468	1,971,333	1,971,333
Credite si avansuri acordate clientelei	29,608,422	29,756,635	27,838,705	27,995,196	29,011,925	29,261,379	27,384,110	27,565,687
Creante din leasing financiar	727,768	727,965	663,517	668,235	-	-	-	-
	40,567,869	40,716,279	37,640,482	37,801,691	39,224,534	39,473,988	36,495,409	36,676,986
Datorii financiare								
Depozite interbancare	885,970	885,970	531,601	531,601	885,970	885,970	531,601	531,601
Depozitele clientelei	44,219,686	44,220,105	42,192,749	42,197,955	44,387,308	44,387,729	42,290,738	42,295,957
Imprumuturi atrase	1,252,455	1,252,455	1,101,558	1,101,558	48,530	48,530	138,451	138,451
	46,358,111	46,358,530	43,825,908	43,831,114	45,321,808	45,322,229	42,960,790	42,966,009

Notele atasate sunt parte integranta a acestor situatii financiare

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2017
(Sume in mii lei)

44. Valoarea justa (continuare)

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

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

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

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

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

Miscarea elementelor incadrate pe nivelul 3

	Investitii de capital	Obligatiuni municipale	Optiuni (A)	Optiuni (P)
Sold final la 31 decembrie 2015	86,752	272,040	-	-
Transferuri in Nivel 3	-	-	71,669	72,281
Achizitii	18,878	4,911	15,061	15,061
Vanzari	(79,902)	-	(3,339)	(3,339)
Rambursari	-	(12,466)	(23,633)	(23,633)
Castiguri/pierderi din schimbari de valoare justa	(2,745)	(2,076)	5,764	5,465
Reclasificari	-	(262,409)	-	-
Sold final la 31 decembrie 2016	22,983	-	65,522	65,835
Achizitii	-	-	29,950	29,950
Vanzari	(8)	-	(1,357)	(1,357)
Rambursari	-	-	(46,589)	(46,589)
Castiguri/pierderi din schimbari de valoare justa	11,154	-	(1,336)	(1,572)
Diferente din curs de schimb	(1,807)	-	-	-
Sold final la 31 decembrie 2017	32,322	-	46,190	46,267

In iunie 2016 Grupul si Banca au reclasificat obligatiunile municipale (Consiliul Timis si Municipality Bucaresti) din active financiare disponibile in vederea vanzarii (31 decembrie 2015: 272,040) in «credite si avansuri acordate clientelei» si le masoara la cost amortizat, in valoare de 257,311 la 31 decembrie 2017 (263,728 la 31 decembrie 2016).