



## **Banca Comercială Română S.A.**

### **Situații financiare 30 iunie 2004**

Banca și Grupul nu au întocmit situații financiare interimare în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară (“IFRS”) pentru perioada corespunzătoare a anului precedent, adică perioada de șase luni încheiată la 30 iunie 2003, deoarece întocmirea de situații financiare în conformitate cu IFRS nu este deocamdată obligatorie în România și, în plus, nici Banca și nici Grupul nu au avut vreo altă cerință specifică în acest sens, așa cum a fost cazul pentru perioada de șase luni încheiată la 30 iunie 2004. Din aceste motive, în situațiile financiare interimare de la 30 iunie 2004 întocmite în conformitate cu IFRS, Banca și Grupul nu au prezentat informații comparative cu privire la contul de profit și pierdere, situația fluxurilor de numerar și situația evoluției capitalului propriu, pentru perioada de raportare interimară corespunzătoare a anului precedent.

## Raport de Revizuire

Către Acționarii  
Băncii Comerciale Române S.A.

Am revizuit situațiile financiare neconsolidate ale Băncii Comerciale Române S.A. („Banca”) la data de 30 iunie 2004 din care derivă situațiile financiare sintetizate neconsolidate, în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit aplicabile angajamentelor de revizuire. Am revizuit de asemenea situațiile financiare consolidate ale Băncii Comerciale Române S.A. și filialelor sale („Grupul”) la data de 30 iunie 2004 din care derivă situațiile financiare sintetizate consolidate, în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit aplicabile angajamentelor de revizuire.

Noi nu am revizuit situațiile financiare ale unor filiale care însumează active totale în valoare de 14.817.973 milioane lei, total profituri nete de 42.168 milioane lei și total venituri din dobânzi și comisioane de 443.235 milioane lei la data de și pentru perioada de șase luni încheiată la 30 iunie 2004, din totalurile consolidate aferente. Aceste situații financiare au fost revizuite de alți auditori și, prin urmare, raportul nostru de revizuire se bazează pe rapoartele furnizate de aceștia privind componentele raportate de aceste filiale și incluse în situațiile financiare consolidate.

Situațiile financiare consolidate și neconsolidate la data de 31 decembrie 2003 au fost auditate de alți auditori al căror raport, datat 17 mai 2004, a exprimat o opinie fără rezerve asupra situațiilor financiare consolidate și neconsolidate.

### *Banca*

În raportul nostru de revizuire datat 20 septembrie 2004 am exprimat o opinie, conform căreia, cu excepția omiterii prezentării informațiilor comparative cu privire la situațiile privind contul de profit și pierdere, fluxurile de numerar și evoluția capitalului propriu, nimic nu ne-a atras atenția în sensul de a ne face să credem că situațiile financiare neconsolidate ale Băncii din care derivă situațiile financiare sintetizate neconsolidate nu oferă o imagine fidelă, sub toate aspectele semnificative, în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară.

În opinia noastră, situațiile financiare neconsolidate atașate sunt consecvente, în toate aspectele semnificative, cu situațiile financiare neconsolidate ale Băncii Comerciale Române S.A. din care derivă, și asupra cărora ne-am exprimat un raport de revizuire după cum este menționat în paragraful precedent.

### *Grupul*

În raportul nostru de revizuire datat 20 septembrie 2004 am exprimat o opinie, conform căreia, cu excepția omiterii prezentării informațiilor comparative cu privire la situațiile privind contul de profit și pierdere, fluxurile de numerar și evoluția capitalului propriu, nimic nu ne-a atras atenția în sensul de a ne face să credem că situațiile financiare consolidate ale Grupului din care derivă situațiile financiare sintetizate consolidate nu oferă o imagine fidelă, sub toate aspectele semnificative, în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară.



În opinia noastră, situațiile financiare consolidate atașate sunt consecvente, în toate aspectele semnificative, cu situațiile financiare consolidate ale Grupului Banca Comercială Română S.A. din care derivă, și asupra cărora ne-am exprimat un raport de revizuire după cum este menționat în paragraful precedent.

Pentru o mai bună înțelegere a poziției financiare a Băncii și Grupului și a rezultatelor operațiunilor acestora din perioada menționată, precum și a ariei de aplicabilitate a revizuirii noastre, situațiile financiare sintetizate ar trebui citite împreună cu situațiile financiare neconsolidate și consolidate din care derivă și cu raportul de revizuire aferent acestora.

KPMG

KPMG Audit SRL  
București, România  
20 septembrie 2004



## Contul de profit și pierdere Banca și Consolidat Pentru șase luni încheiate la 30 iunie 2004

<i>În milioane Lei</i>	<b>Grupul</b> Șase luni încheiate la 30 iunie 2004 Neauditat	<b>Banca</b> Șase luni încheiate la 30 iunie 2004 Neauditat
Venituri din dobânzi și asimilate	12.119.308	11.725.497
Cheltuieli cu dobânzile și asimilate	(5.253.545)	(5.165.439)
<b>Venituri nete din dobânzi</b>	<b>6.865.763</b>	<b>6.560.058</b>
Venituri din taxe și comisioane	3.101.052	2.928.584
Cheltuieli cu taxe și comisioane	(271.159)	(259.034)
<b>Venituri nete din speze și comisioane</b>	<b>2.829.893</b>	<b>2.669.550</b>
Câștiguri nete din diferențe de curs valutar	472.714	431.566
Pierdere netă din instrumente financiare, altele decât cele deținute pentru tranzacționare	(233.466)	(263.386)
Alte venituri din exploatare	304.521	245.047
Cheltuieli operaționale	(5.274.661)	(4.940.432)
Cheltuieli nete din provizioane pentru deprecierea valorii activelor	(798.159)	(899.216)
<b>Profit operațional</b>	<b>4.166.605</b>	<b>3.803.187</b>
Profit din participații în filiale	-	232.673
<b>Profit înainte de impozitare</b>	<b>4.166.605</b>	<b>4.035.860</b>
Cheltuiala cu impozitul pe profit	(983.207)	(892.346)
<b>Profit înainte de interesele minoritare</b>	<b>3.183.398</b>	<b>3.143.514</b>
Interese minoritare	(58.349)	-
<b>Profit net al perioadei</b>	<b>3.125.049</b>	<b>3.143.514</b>

Situațiile financiare au fost aprobate de către Comitetul Executiv la data de 20 Septembrie 2004 și au fost semnate în numele acestuia de către:

Dl. Dr. Nicolae Dănilă  
Președinte Executiv



Dl. Petre Preda  
Vicepreședinte Executiv

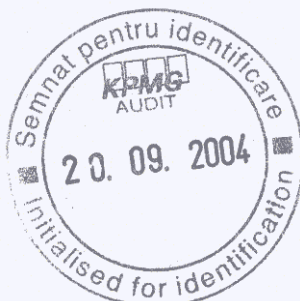


## Bilanțul contabil Bancă și Consolidat la 30 iunie 2004

<i>În milioane Lei</i>	Grupul		Banca	
	30 iunie 2004 Neauditat	31 decembrie 2003	30 iunie 2004 Neauditat	31 decembrie 2003
<b>Active</b>				
Numerar și echivalente de numerar	3.441.861	4.426.876	3.362.340	4.355.608
Conturi curente și plasamente la bănci centrale	66.506.258	53.975.156	65.891.273	52.898.537
Plasamente la bănci	8.567.236	9.154.300	7.553.311	7.520.671
Active financiare deținute pentru tranzacționare	148.477	184.218	-	-
Credite și avansuri acordate băncilor	395.612	170.225	325.170	324.650
Credite și avansuri acordate clienților	93.056.973	83.521.376	87.465.944	78.822.383
Titluri de valoare disponibile pentru vânzare	26.488.818	17.840.179	21.348.297	15.659.623
Titluri de valoare deținute până la scadență	-	3.629.372	1.338.371	1.979.992
Participații	539.919	604.954	5.348.780	5.046.398
Creanțe privind impozitul amânat	121.625	-	151.706	-
Imobilizări corporale	18.565.467	18.633.183	16.690.845	16.722.042
Imobilizări necorporale	736.746	736.011	712.936	710.144
Alte active	1.877.293	1.148.040	1.334.329	684.772
<b>Total active</b>	<b>220.446.285</b>	<b>194.023.890</b>	<b>211.523.302</b>	<b>184.724.820</b>
<b>Pasive</b>				
Depozite de la bănci	6.392.055	4.908.346	3.393.032	1.307.735
Depozite de la clienți	156.762.311	142.964.141	154.091.091	139.538.879
Împrumuturi de la bănci și alte instituții financiare	17.333.157	10.315.370	16.402.553	9.637.154
Obligațiuni emise	17.314	-	-	-
Alte datorii și provizioane	4.765.884	2.048.160	3.253.741	1.306.257
Datorii privind impozitul amânat	-	87.484	-	34.912
<b>Total datorii</b>	<b>185.270.721</b>	<b>160.323.501</b>	<b>177.140.417</b>	<b>151.824.937</b>
<b>Interese minoritare</b>	<b>801.377</b>	<b>790.739</b>	-	-
<b>Capitaluri proprii</b>				
Capital social	21.196.925	21.196.925	21.196.925	21.196.925
Rezerve	7.001.078	6.992.239	6.941.431	6.932.592
Rezultatul reportat	6.176.184	4.720.486	6.244.529	4.770.366
<b>Total capitaluri proprii</b>	<b>34.374.187</b>	<b>32.909.650</b>	<b>34.382.885</b>	<b>32.899.883</b>
<b>Total datorii, interese minoritare și capitaluri proprii</b>	<b>220.446.285</b>	<b>194.023.890</b>	<b>211.523.302</b>	<b>184.724.820</b>

Situațiile financiare au fost aprobate de către Comitetul Executiv la data de 20 Septembrie 2004 și au fost semnate în numele acestuia de către:

DI. Dr. Nicolae Dănilă  
Președinte Executiv



DI. Petre Preda  
Vicepreședinte Executiv



## Situația evoluției capitalului propriu

### Bancă și Consolidat

Pentru șase luni încheiate la 30 iunie 2004

#### Grupul

<i>În milioane Lei</i>	Capital social	Rezerve	Rezultat reportat	Total
Sold la 31 decembrie 2003, anterior raportat	21.196.925	6.932.592	4.891.255	<b>33.020.772</b>
Corecție de eroare (vezi nota 2c)	-	59.647	(170.769)	(111.122)
Sold la 31 decembrie 2003, retratat	21.196.925	6.992.239	4.720.486	<b>32.909.650</b>
Profitul net al perioadei (neauditat)	-	-	3.125.049	3.125.049
Rezerva din conversie (neauditat)	-	8.839	-	8.839
Dividende către acționari (neauditat)	-	-	(1.669.351)	(1.669.351)
<b>Sold la 30 iunie 2004 (neauditat)</b>	<b>21.196.925</b>	<b>7.001.078</b>	<b>6.176.184</b>	<b>34.374.187</b>

#### Banca

<i>În milioane Lei</i>	Capital social	Rezerve	Rezultat reportat	Total
Sold la 31 decembrie 2003, anterior raportat	21.196.925	6.932.592	4.891.255	<b>33.020.772</b>
Corecție de eroare (vezi nota 2c) și efectul ajustării privind impozitul amânat	-	-	(120.889)	<b>(120.889)</b>
Sold la 31 decembrie 2003, retratat	21.196.925	6.932.592	4.770.366	<b>32.899.883</b>
Profitul net al perioadei (neauditat)	-	-	3.143.514	<b>3.143.514</b>
Rezerva din conversie (neauditat)	-	8.839	-	<b>8.839</b>
Dividende către acționari (neauditat)	-	-	(1.669.351)	<b>(1.669.351)</b>
<b>Sold la 30 iunie 2004 (neauditat)</b>	<b>21.196.925</b>	<b>6.941.431</b>	<b>6.244.529</b>	<b>34.382.885</b>





## Situația fluxurilor de numerar

### Bancă și Consolidat

Pentru șase luni încheiate la 30 iunie 2004

<i>În milioane Lei</i>	Grupul	Banca
	Șase luni încheiate la 30 iunie 2004 Neauditat	Șase luni încheiate la 30 iunie 2004 Neauditat
<b>Activități de exploatare</b>		
Profit înainte de impozitare	4.166.605	4.035.860
Ajustări pentru elemente nemonetare:		
Amortizare	452.362	395.471
Profit net din vânzarea de imobilizări corporale	(3.883)	(3.883)
Provizioane pentru deprecierea activelor	1.175.721	1.276.778
Provizioane pentru litigii	74.200	74.200
Scăderea valorii juste a activelor financiare disponibile pentru vânzare	222.688	208.590
Profit din participații în filiale	-	(232.673)
Venituri din dividende	(30.518)	(24.106)
<b>Profit operațional înainte de variația activelor și datoriilor de exploatare</b>	<b>6.057.175</b>	<b>5.730.237</b>
Descrășterea plasamentelor la bănci centrale	190.954	145.972
(Creșterea)/descrășterea plasamentelor și creditelor la alte bănci	(1.958.500)	181.622
(Creșterea) creditelor și avansurilor acordate clienților	(10.853.571)	(9.920.339)
(Creșterea) altor active	(474.030)	(572.335)
Creșterea depozitelor de la alte bănci	1.483.709	2.085.297
Creșterea depozitelor de la clientelă	13.798.170	14.552.212
Creșterea altor datorii	2.418.234	1.805.840
<b>Numerar din exploatare</b>	<b>10.662.141</b>	<b>14.008.506</b>
Impozit pe profit plătit	(1.047.266)	(975.581)
<b>Flux de numerar generat din activitatea de exploatare</b>	<b>9.61</b>	<b>13.032.925</b>
<b>Activități de investiții</b>		
Achiziții de participații	(39.174)	(160.294)
Achiziții de imobilizări corporale și necorporale	(361.187)	(342.873)
Încasări în numerar din vânzarea de imobilizări corporale	12.218	12.218
Achiziții nete de titluri de valoare	(4.888.836)	(4.851.222)
Dividende primite	52.879	46.308
<b>Flux de numerar folosit în activitatea de investiții</b>	<b>(5.224.100)</b>	<b>(5.295.863)</b>
<b>Activități de finanțare</b>		
Plata datoriilor de leasing financiar	-	(68.467)
Încasări nete din credite primite de la bănci și instituții financiare	7.017.787	6.765.399
Încasări din emisiunea de obligațiuni	17.314	-
Dividende plătite	(1.669.351)	(1.669.351)





## Situația fluxurilor de numerar (continuare)

Bancă și Consolidat

Pentru șase luni încheiate la 30 iunie 2004

<i>În milioane Lei</i>	Grupul		Banca	
	Șase luni încheiate la 30 iunie 2004 Neauditat		Șase luni încheiate la 30 iunie 2004 Neauditat	
<b>Activități de finanțare (continuare)</b>				
Dividende plătite intereselor minoritare		(99.424)		-
<b>Flux de numerar generat din activitatea de finanțare</b>		<b>5.266.326</b>		<b>5.027.581</b>
<b>Creșterea netă a soldului de numerar și echivalentelor de numerar</b>		<b>9.657.101</b>		<b>12.764.643</b>
Numerar și echivalente de numerar la 1 ianuarie 2004		<b>68.245.269</b>		<b>63.143.499</b>
<b>Numerar și echivalente de numerar la 30 iunie 2004</b>		<b>77.902.370</b>		<b>75.908.142</b>

## Analiza numerarului și a echivalentelor de numerar

<i>În milioane Lei</i>	Grupul		Banca	
	30 iunie 2004 Neauditat	31 decembrie 2003	30 iunie 2004 Neauditat	31 decembrie 2003
Numerar și conturi curente deschise la alte bănci	3.441.861	4.426.876	3.362.328	4.355.608
Conturi curente și depozite plasate la bănci centrale	66.240.562	53.518.506	65.680.602	52.541.894
Plasamente la bănci – mai puțin de 3 luni	630.804	390.103	6.419.302	6.204.508
Certificate de trezorerie – mai puțin de 3 luni	7.589.143	9.909.784	445.910	41.489
<b>Numerar și echivalente de numerar în situația fluxurilor de numerar</b>	<b>77.902.370</b>	<b>68.245.269</b>	<b>75.908.142</b>	<b>63.143.499</b>

