



Banca Comercială Română S.A.
Situații Financiare Consolidate și Individuale -
Neauditate
(Grupul și Banca)

Intocmite în conformitate cu
Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană

30 iunie 2015



CUPRINS SITUATII FINANCIARE CONSOLIDATE

Raportul consolidat al administratorilor	
Situatia rezultatului global.....	1
Situatia pozitiei financiare	2
Situatia modificarilor in capitalurile proprii	3
Situatia fluxurilor de numerar.....	4
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE	5
1. Informatii despre Banca si Grup	5
2. Politici contabile semnificative	6
3. Numerar si plasamente.....	7
4. Active financiare disponibile in vederea vanzarii	7
5. Credite si creante acordate clientelei, net.....	7
6. Depozite de la clienti.....	8
7. Venituri nete din dobanzi	9
8. Venituri nete din speze si comisioane.....	9
9. Cheltuieli cu personalul.....	10
10. Alte rezultate operationale	10



Anexa 3

No. CS 24/31.08.2015

DECLARATIE

Referitoare la Raportul Semestrial pentru Semestrul I 2015

In conformitate cu prevederile Regulamentului CNVM nr. 1/2006, art. 113 lit. D alin. (1) lit. c), cu modificarile ulterioare (Regulamentul CNVM nr.31/2006 de completare a reglementarilor CNVM in vederea implementarii unor prevederi ale directivelor europene) si Regulament ASF nr.6 pentru modificarea și completarea Regulamentului CNVM nr.1/2006 și pentru completarea Regulamentului CNVM nr.6/2009, subsemnatii Tomas Spurny, in calitate de Presedinte Executiv al Bancii Comerciale Romane SA si Manfred Wimmer, in calitate de Presedinte al Consiliului de Supraveghere al Bancii Comerciale Romane SA, declaram ca:

- a) Dupa cunostintele noastre, situatia financiar- contabila semestriala consolidata, care a fost intocmita in conformitate cu standardele contabile aplicabile ofera o imagine corecta si conforma cu realitatea a activelor, obligatiilor, pozitiei financiare, situatiei rezultatului global ale Bancii Comerciale Romane S.A. si ale filialelor acesteia incluse in procesul de consolidare a situatiilor financiare.
- b) Raportul consolidat al consiliului de supraveghere prezinta in mod corect si complet informatiile despre Banca Comerciala Romana S.A. si filialele acesteia incluse in procesul de consolidare a situatiilor financiare.

Presedinte al Consiliului de Supraveghere,

MANFRED WIMMER

Presedinte Executiv al Comitetului Executiv,

TOMAS SPURNY



BANCA COMERCIALA ROMANA S.A.

Nr. Cabinet Presedinte

Consiliul de Supraveghere 24/31.08.2015

RAPORT CONSOLIDAT AL ADMINISTRATORILOR Grupul Banca Comerciala Romana pentru Semestrul incheiat la 30 Iunie 2015

BCR a realizat 603,4 milioane RON profit net în Semestrul 1 2015; portofoliul de credite neperformante continuă să scadă

Repere:

- Pe baza rezultatului operațional de 778,5 milioane RON (175,0 milioane EUR), BCR a realizat un profit net de 603,4 milioane RON (135,7 milioane EUR) în Semestrul 1 2015, susținut de costuri de risc substanțial mai scăzute, ca urmare a calității mai bune a portofoliului de credite după restructurarea extensivă a bilanțului din 2014.
- Eforturile susținute de a rezolva moștenirea de credite neperformante (NPL) și de a îmbunătăți calitatea portofoliului de credite performante sunt vizibile în ambele segmente retail și corporate. Ponderea NPL a scăzut la 23,1% comparativ cu 29,3% în Semestrul 1 2014, în timp ce rata de acoperire a NPL s-a ridicat la un nivel foarte confortabil de 76,9%.
- În Semestrul 1 2015 BCR a înregistrat o creștere semnificativă, cu 34% anual, a vânzărilor de credite garantate. Pe segmentul corporate, volumul creditelor noi aprobate a fost semnificativ mai ridicat față de anul anterior, susținute de un flux sănătos de afaceri noi de o calitate mai bună.
- Cheltuielile au crescut cu 2.0% față de anul anterior, pe marginea optimizărilor rețelei de sucursale și a proiectelor de dezvoltare.
- Capitalizarea băncii a rămas excepțional de puternică pentru a susține buna creștere a afacerii. Raportul de solvabilitate al BCR era în mai 2015 (banca) de 19,6%, în timp ce capitalul de Rang 1 + 2 (grup) se ridica foarte solid la 6 miliarde RON în martie 2015.

Repere comerciale și financiare în Semestrul 1 2015

Banca Comercială Română (BCR) a obținut în Semestrul 1 2015 un rezultat operațional de 778,5 milioane RON (175,0 milioane EUR), cu 28,9% mai redus decât în anul precedent de 1.096,6 RON (246,4 milioane EUR), din cauza veniturilor operaționale mai mici, aflate sub impactul unei contribuții mai reduse din derularea creditelor neperformante și costurilor ușor mai ridicate. **Profitul net pe Semestrul 1 2015 s-a situat la nivelul de 603,4**

milioane RON (135,7 milioane EUR), susținut de costurile de risc substanțial mai reduse ca rezultat al unei calități mai bune a bilanțului după o restructurare extensivă a portofoliului de credite în 2014.

În activitatea bancară retail, performanța ridicată a rețelei de sucursale a generat **volume noi de credite garantate mai ridicate cu 34% anual, respectiv o producție nouă de credite Prima Casă în creștere anuală de 66%**. Soldul creditelor performante retail a fost de aproximativ **16,9 miliarde RON**, în contextul unui volum al creditelor rambursate sau ajunse la maturitate mai mic decât al creditelor nou acordate. Cu o valoare de **9,9 miliarde RON**, portofoliul total de credite pentru locuințe a continuat să crească față de 9,45 miliarde RON la sfârșitul anului 2014.

În activitatea corporate, portofoliul de credite nou acordate s-a ridicat la 1 miliard RON, în prima jumătate a anului, în timp ce volumul total al creditelor corporate performante s-a ridicat la aproximativ **11,9 miliarde RON**, față de 11,5 miliarde RON la finalul anului 2014. Volum de credite noi aprobate este din ce în ce mai ridicat, susținut de un flux solid de afaceri noi de o calitate mai bună, în special pe segmentele de descoperit de cont, capital de lucru și finanțarea lanțurilor de aprovizionare.

Aceste finanțări nou acordate în economie s-au coroborat cu **distribuția reușită a produselor subsidiarelor BCR, incluzând fondurile Erste Asset Management, BCR Banca pentru Locuințe și BCR Pensii**.

Veniturile nete din dobânzi au scăzut cu 17,5%, la **1.013,6 milioane RON (EUR 224,9 milioane)**, de la 1.228,7 milioane RON (276,1 milioane EUR) în Semestrul 1 2014, considerând rezolvarea accelerată a portofoliului de credite problematice și eforturile de a oferi prețuri competitive pe piață, într-un context de continuă rebalansare a noilor volume de credite retail către producția de credite garantate și un mediu dominat de o rată mai mică a dobânzii.

Veniturile nete din comisioane au scăzut cu 5,2%, la **341,9 milioane RON (76,9 milioane EUR)**, de la 360,6 milioane RON (86,0 milioane EUR) în Semestrul 1 2014, pe seama comisioanelor mai mici din administrarea creditelor și conturilor curente.

Rezultatul net din tranzacționare a scăzut cu 39,6%, la **122,9 milioane RON (27,7 milioane EUR)**, de la 203,6 milioane RON (45,7 milioane EUR) în Semestrul 1 2014 datorită activității mai reduse de tranzacționare.

Venitul operațional a scăzut cu 16,8% la **1.500,5 milioane RON (337,4 milioane EUR)** de la 1.804,2 milioane RON (405,4 milioane EUR) în Semestrul 1 2014, în special datorită veniturilor nete din dobânzi mai reduse, împreună cu un rezultat din tranzacționare mai scăzut.

Cheltuielile administrative generale în Semestrul 1 2015 au ajuns la **721,9 milioane RON (162,4 milioane EUR)**, mai ridicate cu 2,0% comparativ cu 707,6 milioane RON (158,9 milioane EUR) în Semestrul 1 2014. Realizarea țințelor privind costurile, stabilite în planul de redresare și susținuta de concentrarea continuă asupra îmbunătățirilor productivității, este de așteptat să se traducă în investiții semnificative în infrastructura băncii în semestrele următoare.

Ca atare, **raportul cost-venit** a avansat la **48,1%** în Semestrul 1 2015, față de 39,2% în Semestrul 1 2014.

Costurile de risc și calitatea activelor

Pierderile nete din deprecierea activelor financiare care nu sunt măsurate la valoarea justă prin profit și pierdere au înregistrat valoarea de **-26,2 milioane RON (-5,9 milioane EUR)** în Semestrul 1 2015, față de o sarcină negativă de -1.306,6 milioane RON (-293,6 milioane EUR) în Semestrul 1 2014, datorită eforturilor reușite de a rezolva moștenirea de credite cu probleme. Costurile de risc substanțial mai mici au fost generate în principal de o calitate mai ridicată a portofoliului de credite performante, de generarea mai mică de NPL-uri în portofoliul de credite ipotecare, precum și mai puține cazuri de neplată în primul semestru și recuperări mai ridicate în segmentul corporate față de baza stabilită în semestrul 2 al anului 2014, ca urmare a revizuirii extensive a portofoliului.

Rata NPL¹ de **23,1%**, la 30 iunie 2015, a fost semnificativ mai mică față de 29,3% la 30 iunie 2014, în pofida reducerii generale a portofoliului de credite determinată de recuperări, vânzări de portofolii NPL și scoateri în

¹ Începând cu Dec-14, datele trimestriale sunt raportate conform proiectului de definiție EBA NPE.

afara bilanțului. Rata de acoperire a NPL s-a situat la 76,9%, semnificativ peste nivelul de 64,6% din iunie 2014.

Capitalizare și finanțare

Raportul de solvabilitate conform standardelor locale (doar banca) în mai 2015 se afla la nivelul de **19,6%**, cu mult peste cerințele obligatorii ale Băncii Naționale a României (min 10%). De asemenea, **Rata capitalului de Rang 1+2** pe IFRS de **19,2%** (Grup BCR), în martie 2015, arată clar puternica adecvare a capitalului BCR și susținerea sa continuă de către Erste Group. În acest sens, BCR se bucură de una din cele mai solide poziții de capital și finanțare dintre băncile românești.

BCR își menține în continuare rata de solvabilitate ridicată, dovedind astfel capacitatea și angajamentul de susținere a creșterii creditării sustenabile atât în linia de afaceri retail cât și în linia de afaceri corporate.

Depozitele de la clienți au fost în ușoară scădere cu 1,5% la **39.304,4 milioane RON** (8.788,0 milioane EUR) la 30 iunie 2015, față de 39.922,6 milioane RON (8.905,7 milioane EUR) la 31 decembrie 2014, considerând faptul că evoluția pozitivă a depozitelor retail a fost compensată de o scădere sezonieră a depozitelor corporate. Depozitele clienților rămân principala sursă de finanțare a BCR, în timp ce banca beneficiază de surse de finanțare diversificate, incluzând compania mamă.

BCR se concentrează pe creditarea în lei, cu scopul de inversa pe termen mediu și lung mixul de valute din portofoliul de credite în favoarea monedei locale și pentru a utiliza la maximum capacitatea puternică de auto-finanțare în lei.

BCR oferă o gamă completă de produse și servicii financiare prin intermediul unei rețele de 509 unități retail amplasate în majoritatea orașelor cu mai mult de 10.000 de locuitori din toată România, ca și prin cele 21 de centre de business și 23 de birouri mobile dedicate companiilor. BCR deține cea mai mare rețea de echipamente de auto-servire bancară din țară – aproximativ 2.600 Echipamente (ATM-uri, Mașini Multifuncționale, Terminale Automate de Plăți, Mașini de schimb valutar) ca și 12.000 de terminale POS pentru plățile prin card la comercianți.

În spatele datelor financiare declarate se află rezultatele economice ne-auditate și consolidate ale Grupului Banca Comercială Română pe primul semestru din 2015 (S1 2015), conform IFRS. Dacă nu se declară altfel, rezultatele financiare pentru primul semestru din 2015 (S1 2015) sunt comparate cu rezultatele financiare din primul semestru al anului 2014 (S1 2014). De asemenea, dacă nu se declară altfel, ratele de schimb valutar folosite pentru conversia cifrelor în EURO sunt cele furnizate de Banca Centrală Europeană. Declarația de venit este convertită folosind rata medie de schimb pentru primul semestru din 2015 (S1 2015) de 4,4469 RON/EUR atunci când se referă la rezultatele primului semestru din 2015 (S1 2015) și folosind rata medie de schimb pentru primul semestru din 2014 (S1 2014) de 4,4505 RON/EUR atunci când se referă la rezultatele din primul semestru al anului 2014 (S1 2014). Bilanțurile la 30 iunie 2015 și la 31 decembrie 2014 sunt convertite folosind ratele de schimb de închidere de la datele respective (4,4725 RON/EUR la 30 iunie 2015 și respectiv 4,4828 RON/EUR la 31 decembrie 2014). Toate modificările de procente se referă la cifrele în RON.

PRESEDINTELE CONSILIULUI DE SUPRAVEGHERE,

MANFRED WIMMER



Anexa I - Cifre relevante ale Declarației de venit consolidate la 30 Iunie 2015 (IFRS)

	RON 000 Iun-15	RON 000 Iun-14	
Venituri nete din dobanzi	1.013.642	1.228.726	-17,5%
Venituri nete din speze si comisioane	341.885	360.590	-5,2%
Venituri din dividende	2.204	1.440	53,0%
Rezultatul net din tranzactionare si evaluare la valoarea justa	122.975	203.573	-39,6%
Rezultatul net din investitii prin metoda punerii in echivalenta	788	(387)	>-100%
Venituri din investitii imobiliare si leasing operational	18.980	10.269	84,8%
Cheltuieli cu personalul	(349.574)	(328.619)	6,4%
Alte cheltuieli administrative	(289.315)	(287.828)	0,5%
Depreciere si amortizare	(83.084)	(91.171)	-8,9%
Castiguri sau (-) pierderi aferente activelor si datoriilor financiare care nu sunt evaluate la valoarea justa prin profit sau pierdere - net	(18)	599	>-100%
Deprecierea neta aferenta activelor care nu sunt evaluate la valoarea justa prin profit sau pierdere	(26.195)	(1.306.586)	>100%
Alte cheltuieli operationale	(44.276)	(86.691)	-48,9%
		-	
Profit inainte de impozitare din operatiuni continue	708.012	(296.085)	>100%
Impozitul pe profit	(102.782)	19.442	>-100%
Profit din operatiuni continue dupa impozitare	605.230	(276.643)	>100%
Profit din operatiuni intrerupte dupa impozitare	-	-	
Profit Net	605.230	(276.643)	>100%
Atribuibil actionarilor care nu controleaza	1.874	3.511	-46,6%
Atribuibil actionarilor societatii mama	603.356	(280.154)	>100%

Anexa II - Cifre relevante ale Declarației poziției financiare consolidate (IFRS) la 30 Iunie 2014

	RON 000 Iun-15	RON 000 Dec-14	Var
ACTIVE			
Numerar si plasamente	7.024.797	8.235.167	-14,7%
Active financiare - detinute pentru tranzactionare	526.923	370.829	42,1%
Instrumente financiare derivate	79.496	154.976	-48,7%
Alte active detinute pentru tranzactionare	447.427	215.853	>100%
Active financiare desemnate ca fiind evaluate la valoarea justa prin profit sau pierdere	23.782	24.587	-3,3%
Active financiare disponibile în vederea vanzarii	7.639.184	7.655.061	-0,2%
Investitii pastrate pana la scadenta	9.675.324	9.578.176	1,0%
Credite si avansuri acordate institutiilor de credit	1.531.315	525.281	>100%
Credite si avansuri acordate institutiilor de clientilor	32.501.459	32.566.066	-0,2%
Imobilizari corporale	1.053.441	1.056.610	-0,3%
Investitii imobiliare	2.350	-	100,0%
Imobilizari necorporale	203.218	218.461	-7,0%
Investitii in entitati asociate	14.232	15.289	-6,9%
Creante din impozit curent	89.341	89.086	0,3%
Creante din impozit amanat	431.359	526.170	-18,0%
Active imobilizate si grupuri destinate cedarii, clasificate drept detinute în vederea vanzarii	331.785	335.680	-1,2%
Alte active	508.058	428.151	18,7%
TOTAL ACTIVE	61.556.568	61.624.614	-0,1%
DATORII			
Datorii financiare detinute în vederea tranzactionarii	28.493	70.127	-59,4%
Instrumente financiare derivate	28.493	70.127	-59,4%
Datorii financiare evaluate la cost amortizat	55.195.447	55.564.030	-0,7%
Depozite de la institutii bancare	14.393.797	14.191.114	1,4%
Depozite de la clienti	39.304.385	39.922.629	-1,5%
Titluri de datorie emise	901.063	1.044.208	-13,7%
Alte datorii financiare	596.202	406.079	46,8%
Instrumente financiare derivate — contabilitatea de acoperire	347.440	554.005	-37,3%
Provizioane	319.479	347.399	-8,0%
Datorii din impozit curent	1.696	695	>100%
Datorii din impozit amanat	8.690	9.716	-10,6%
Alte datorii	208.572	168.487	23,8%
TOTAL CAPITALURI PROPRII	5.446.751	4.910.155	10,9%
Atribuibile intereselor care nu controleaza	30.063	35.051	-14,2%
Atribuibile actionarilor societatii mama	5.416.688	4.875.104	11,1%
TOTAL DATORII SI CAPITALURI PROPRII	61.556.568	61.624.614	-0,1%



Anexa 3

No. CS 24/31.08.2015

DECLARATIE

Referitoare la Raportul Semestrial pentru Semestrul I 2015

În conformitate cu prevederile Regulamentului CNVM nr. 1/2006, art. 113 lit. D alin. (1) lit. c), cu modificările ulterioare (Regulamentul CNVM nr.31/2006 de completare a reglementărilor CNVM în vederea implementării unor prevederi ale directivelor europene) și Regulament ASF nr.6 pentru modificarea și completarea Regulamentului CNVM nr.1/2006 și pentru completarea Regulamentului CNVM nr.6/2009, subsemnatii Tomas Spurny, în calitate de Președinte Executiv al Bancii Comerciale Române SA și Manfred Wimmer, în calitate de Președinte al Consiliului de Supraveghere al Bancii Comerciale Române SA, declarăm ca:

- a) După cunoștințele noastre, situația financiar- contabilă semestrială care a fost întocmită în conformitate cu standardele contabile aplicabile oferă o imagine corectă și conformă cu realitatea a activelor, obligațiilor, poziției financiare, situației rezultatului global ale Bancii Comerciale Române S.A.
- b) Raportul consiliului de supraveghere prezintă în mod corect și complet informațiile despre Banca Comercială Română S.A.

Președinte al Consiliului de Supraveghere,

MANFRED WIMMER

Președinte Executiv al Comitetului Executiv,

TOMAS SPURNY

CS 24/31.08.2015

RAPORTUL CONSILIULUI DE SUPRAVEGHERE

asupra rezultatelor economico-financiare si a situatiei patrimoniale la 30 iunie 2015

Data raportului:	30 iunie 2015
Denumirea societății comerciale:	Banca Comerciala Romana SA
Sediul social:	Blvd. Regina Elisabeta, Nr. 5, Sector 3, Bucuresti
Codul unic de înregistrare la Oficiul Registrului Comerțului:	361757
Număr de ordine în Registrul Comerțului	J40/90/1991
Capitalul social subscris și vărsat :	1.625.341.615 RON

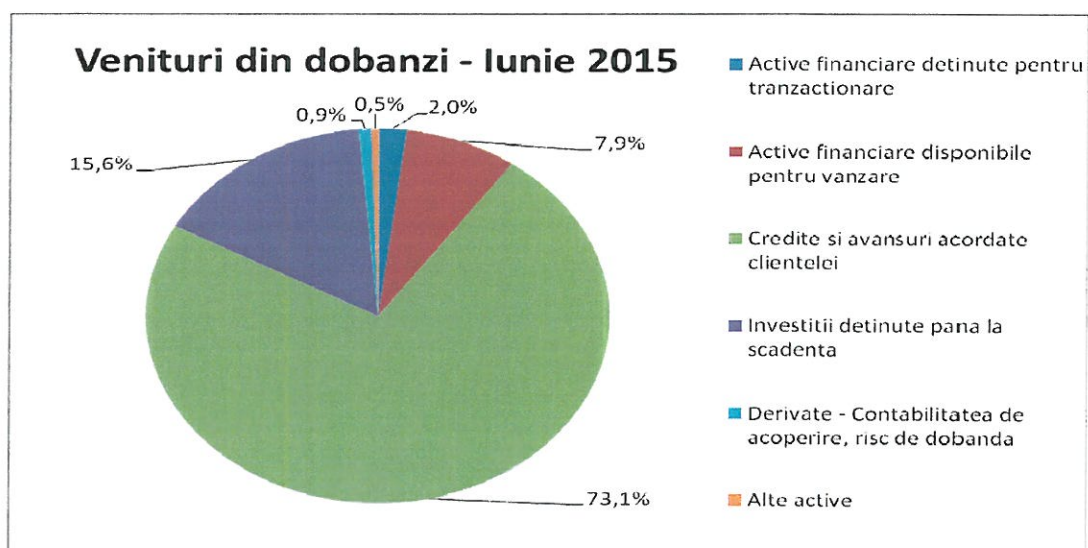
Situatia Rezultatului Global

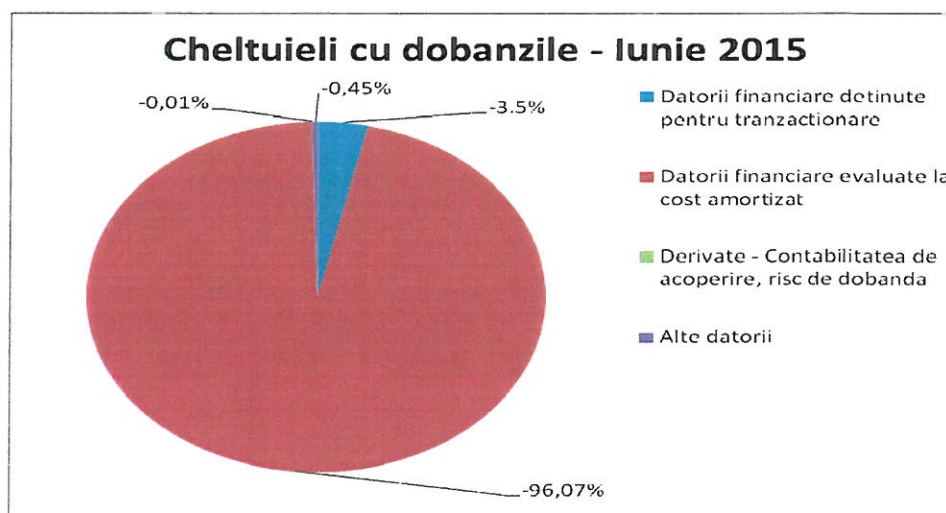
	RON 000	RON 000	
	Iun-14	Iun-15	Δ (%)
Venituri nete din dobanzi	1.184.099	983.227	-17,0%
Venituri nete din speze si comisioane	347.656	327.261	-5,9%
Venituri din dividende	24.970	27.767	11,2%
Rezultatul net din tranzactionare si evaluare la valoarea justa	203.689	120.702	-40,7%
Venituri din investitii imobiliare si leasing operational	2.298	1.012	-56,0%
Cheltuieli cu personalul	(297.014)	(316.779)	6,7%
Alte cheltuieli administrative	(374.628)	(362.048)	-3,4%
Depreciere si amortizare	(62.684)	(58.018)	-7,4%
Castiguri sau (-) pierderi aferente activelor si datoriilor financiare care nu sunt evaluate la valoarea justa prin profit sau pierdere - net	599	(18)	>-100%
Deprecierea neta aferenta activelor care nu sunt evaluate la valoarea justa prin profit sau pierdere	(1.239.760)	(14.386)	>100%
Alte cheltuieli operationale	(58.729)	(22.105)	-62,4%
Profit inainte de impozitare din operatiuni continue	(269.504)	686.615	>100%
Impozitul pe profit	28.192	(105.046)	>-100%
Profit din operatiuni continue dupa impozitare	(241.312)	581.569	>100%
Profit din operatiuni intrerupte dupa impozitare	-	-	
Profit Net	(241.312)	581.569	>100%

Rezultatul net din dobanzi la 30 iunie 2015 insumeaza 983.227 mii lei. Veniturile din dobanzi si alte venituri asimilate acestora totalizeaza 1.368.454 mii lei, iar cheltuielile similare 385.227 mii lei.

Componenta veniturilor din dobanzi se prezinta astfel:

Venituri Nete din Dobanzi		RON 000		RON 000	
		Iun-14		Iun-15	
Venituri din dobanzi	%		%		Δ (%)
Active financiare detinute pentru tranzactionare	0,0%	-	2,0%	26.782	100,0%
Active financiare disponibile pentru vanzare	6,4%	115.485	7,9%	107.871	-6,6%
Credite si avansuri acordate clientelei	73,4%	1.330.513	73,1%	1.000.938	-24,8%
Investitii detinute pana la scadenta	13,2%	240.057	15,6%	213.849	-10,9%
Derivate - Contabilitatea de acoperire, risc de dobanda	6,2%	112.803	0,9%	11.937	-89,4%
Alte active	0,8%	14.919	0,5%	7.077	-52,6%
Total venituri din dobanzi	100,0%	1.813.777	100,0%	1.368.454	-24,6%
Cheltuieli cu dobanzile	%		%		Δ (%)
Datorii financiare detinute pentru tranzactionare	0,0%	-	3,5%	(13.366)	100,0%
Datorii financiare evaluate la cost amortizat	96,1%	(605.005)	96,1%	(370.087)	-38,8%
Derivate - Contabilitatea de acoperire, risc de dobanda	3,6%	(22.891)	0,0%	(53)	-99,8%
Alte datorii	0,3%	(1.782)	0,4%	(1.721)	-3,4%
Total cheltuieli cu dobanzile	100,0%	(629.678)	100,0%	(385.227)	-38,8%
Venituri nete din dobanzi		1.184.099		983.227	-17,0%

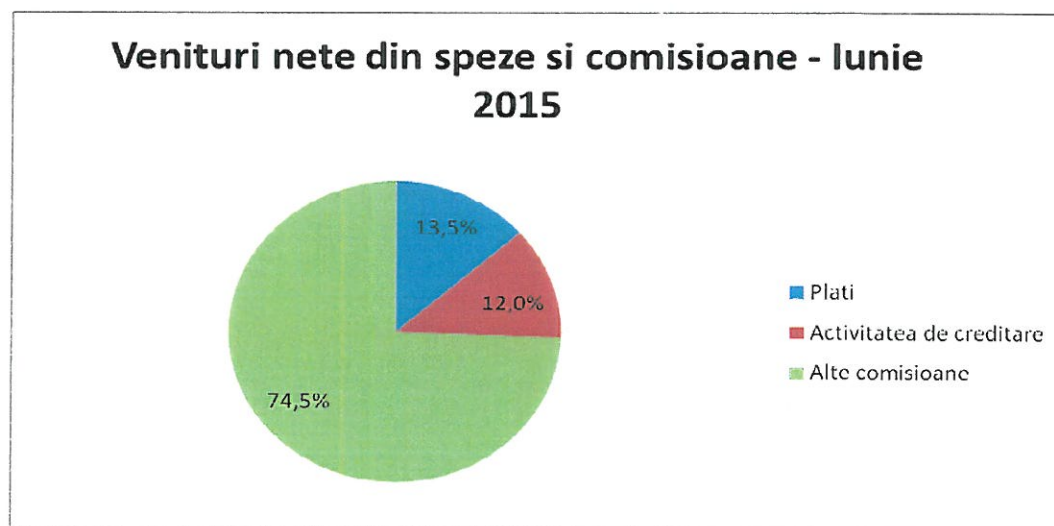




Veniturile din taxe si comisioane se situeaza la nivelul de 397.464 mii lei, in timp ce cheltuielile cu taxe si comisioane sunt in suma de 70.203 mii lei, generand un venit net de 327.261 mii lei.

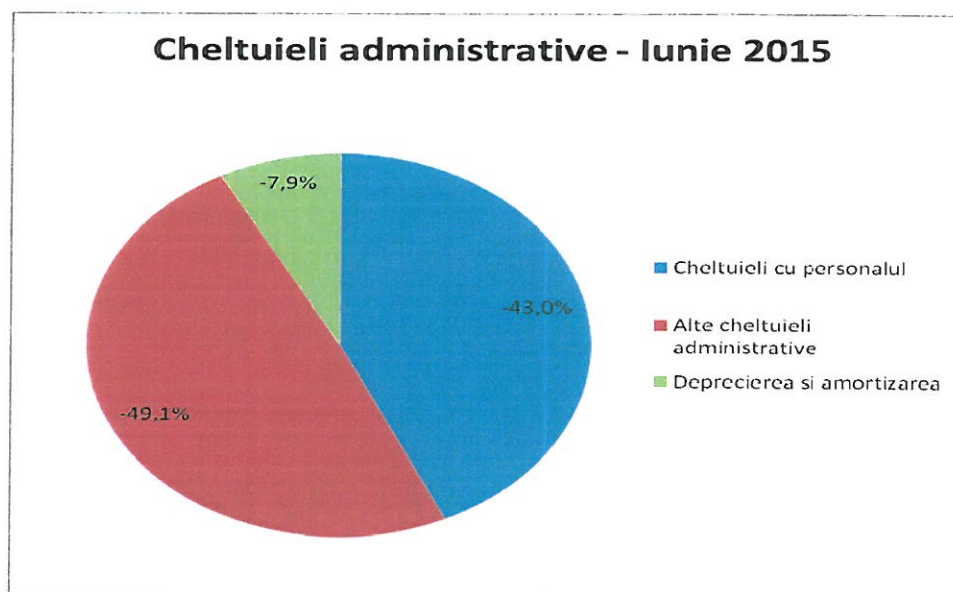
Activitatile generatoare de venituri si cheltuieli din taxe si comisioane sunt:

Venituri nete din speze si comisioane	RON 000		RON 000		Δ (%)
	lun-14		lun-15		
	%		%		
Plati	8,3%	28.967	13,5%	44.180	52,5%
Activitatea de creditare	12,2%	42.570	12,0%	39.301	-7,7%
Alte comisioane	79,4%	276.119	74,5%	243.780	-11,7%
Total	100,0%	347.656	100,0%	327.261	-5,9%



Cheltuielile administrative si cheltuielile cu amortizarea totalizeaza 736.845 mii lei.
Detalierea acestora se prezinta astfel:

Cheltuieli administrative		RON 000		RON 000	
		Iun-14		Iun-15	
Cheltuieli cu personalul	%		%		Δ (%)
Salarii	75,5%	(224.122)	78,0%	(247.221)	10,3%
Contributii la asigurarile sociale obligatorii	20,5%	(60.861)	17,9%	(56.623)	-7,0%
Provizioane de personal pe termen lung	1,1%	(3.334)	0,5%	(1.674)	-49,8%
Alte cheltuieli de personal	2,9%	(8.697)	3,6%	(11.261)	29,5%
Total	100,0%	(297.014)	100,0%	(316.779)	6,7%
Alte cheltuieli administrative	%		%		Δ (%)
Comision fond de garantare depozite	15,3%	(57.177)	12,0%	(43.278)	-24,3%
Cheltuieli IT	19,2%	(72.025)	19,1%	(69.114)	-4,0%
Cheltuieli aferente spatiilor de birouri	41,5%	(155.657)	34,7%	(125.716)	-19,2%
Cheltuieli operationale de functionare	14,9%	(55.829)	18,1%	(65.493)	17,3%
Reclama / Marketing	4,0%	(15.168)	3,9%	(14.020)	-7,6%
Costuri juridice si de consultanta	2,5%	(9.490)	7,6%	(27.378)	>100%
Diverse cheltuieli administrative	2,5%	(9.282)	4,7%	(17.049)	83,7%
Total	100,0%	(374.628)	100,0%	(362.048)	-3,4%
Deprecierea si amortizarea	%		%		Δ (%)
Total	100,0%	(62.684)	100,0%	(58.018)	-7,4%
Total Cheltuieli Administrative		(734.326)		(736.845)	0,3%



SITUATIA ACTIVELOR, DATORIILOR SI CAPITALURILOR PROPRII

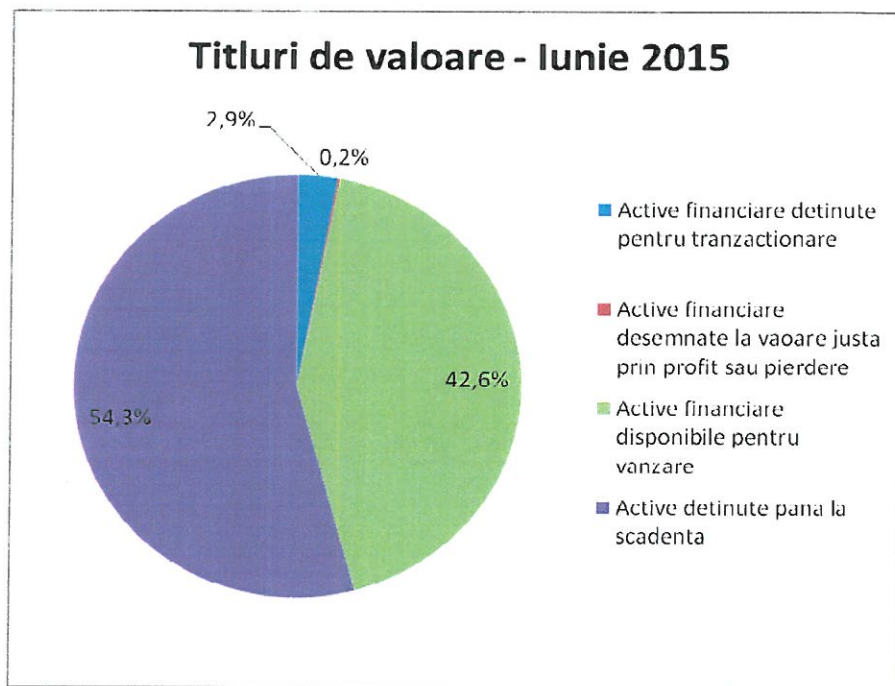
	RON 000 Dec-14	RON 000 Iun-15	Δ (%)
ACTIVE			
Numerar si plasamente	8.158.441	6.980.855	-14,4%
Active financiare - detinute pentru tranzactionare	370.829	526.923	42,1%
Instrumente financiare derivate	154.976	79.496	-48,7%
Alte active detinute pentru tranzactionare	215.853	447.427	>100%
Active financiare desemnate ca fiind evaluate la valoarea justa prin profit sau pierdere	24.587	23.782	-3,3%
Active financiare disponibile în vederea vanzarii	6.635.423	6.632.091	-0,1%
Investitii pastrate pana la scadenta	8.429.417	8.447.021	0,2%
Credite si avansuri acordate institutiilor de credit	480.666	1.526.267	>100%
Credite si avansuri acordate institutiilor de clientilor	32.937.273	32.728.156	-0,6%
Imobilizari corporale	222.539	212.670	-4,4%
Imobilizari necorporale	206.874	193.086	-6,7%
Investitii in entitati asociate	7.509	7.509	0,0%
Creante din impozit curent	89.042	89.042	0,0%
Creante din impozit amanat	503.888	408.019	-19,0%
Active imobilizate si grupuri destinate cedarii, clasificate drept detinute în vederea vanzarii	37.678	37.678	0,0%
Alte active	932.968	1.022.840	9,6%
TOTAL ACTIVE	59.037.134	58.835.939	-0,3%
DATORII			
Datorii financiare detinute în vederea tranzactionarii	70.127	28.488	-59,4%
Instrumente financiare derivate	70.127	28.488	-59,4%
Datorii financiare evaluate la cost amortizat	52.872.441	52.356.738	-1,0%
Depozite de la institutii bancare	13.864.122	13.996.488	1,0%
Depozite de la clienti	37.592.461	36.876.451	-1,9%
Titluri de datorie emise	1.044.208	901.063	-13,7%
Alte datorii financiare	371.650	582.736	56,8%
Instrumente financiare derivate — contabilitatea de acoperire	554.005	347.440	-37,3%
Provizioane	342.694	313.742	-8,4%
Alte datorii	86.970	145.251	67,0%
TOTAL CAPITALURI PROPRII	5.110.897	5.644.280	10,4%
TOTAL DATORII SI CAPITALURI PROPRII	59.037.134	58.835.939	-0,3%

Titlurile de valoare insumeaza 15.550.321 mii lei, din care cele mai importante sunt activele detinute pana la scadenta, totalizand 8.447.021 mii lei, reprezentand 54,3% din totalul titlurilor de valoare. De asemenea, activele financiare disponibile pentru vanzare sunt in suma de 6.632.091 mii lei, reprezentand 42,6% din totalul titlurilor de valoare.

Din totalul titlurilor de valoare, obligatiunile si alte titluri purtatoare de dobanda, sunt in suma de 15.390.377 mii lei, reprezentand 99%.

Componenta titlurilor de valoare este prezentata mai jos:

Titluri de valoare					RON 000
					Iun-15
	Active financiare detinute pentru tranzactionare	Active financiare desemnate la vaoare justa prin profit sau pierdere	Active financiare disponibile pentru vanzare	Active detinute pana la scadenta	Total
Obligatiuni si alte titluri purtatoare de dobanda	443.889	19.376	6.480.091	8.447.021	15.390.377
Titluri de capital	3.538	4.406	125.605	-	133.549
Participatii	-	-	26.395	-	26.395
Total	447.427	23.782	6.632.091	8.447.021	15.550.321
%	2,9%	0,2%	42,6%	54,3%	100,0%



Valoarea contabila bruta aferenta creditelor si avansurilor acordate clientelei, insumeaza 39.079.613 mii lei, iar in decembrie 2014 (39.767.597 mii lei), cu o descrestere de 2%.

Valoarea neta contabila a creditelor si avansurilor acordate clientelei, insumeaza 32.728.156 mii lei, iar in decembrie 2014 (32.937.273 mii lei), cu o descrestere de 1%.

Ajustarile de valoare, au scazut cu 7%, ajungand la 6.351.457 mii lei in iunie 2015, prin comparatie cu decembrie 2014 (6.830.324 mii lei).

Componenta portofoliului de credite si avansuri acordate clientelei, impartita dupa criteriul sectoarelor economice, se mentine in acelasi structura in iunie 2015, prin comparatie cu decembrie 2014, cu aproximativ 52% din credite si avansuri acordate catre gospodarii.

Componenta creditelor si avansurilor acordate clientelei este detaliata mai jos:

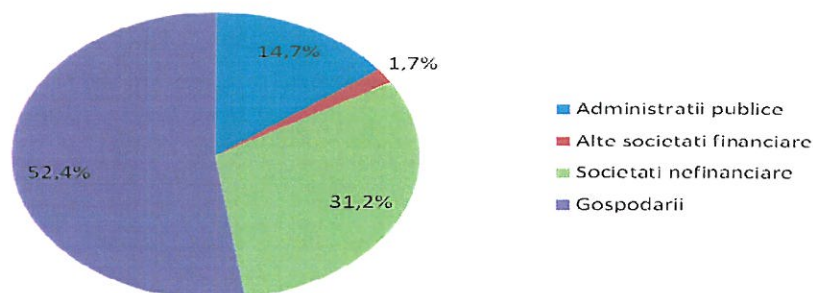
Credite si Avansuri acordate clientelei

	RON 000 Dec-14	RON 000 Iun-15	Δ (%)
Total active (valoare contabila bruta)	39.767.597	39.079.613	-1,7%
Ajustari de valoare	(6.830.324)	(6.351.457)	-7,0%
Valoare contabila (neta)	32.937.273	32.728.156	-0,6%

Credite si Avansuri acordate clientelei (net)

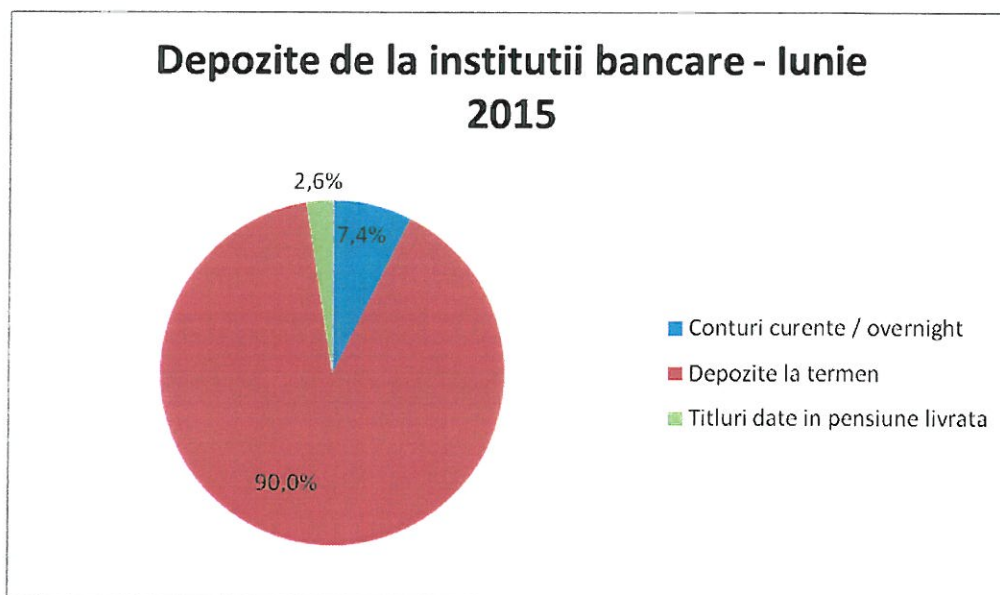
Credite si Avansuri acordate clientelei (net)	RON 000 Dec-14		RON 000 Iun-15		
	%		%		Δ (%)
Administratii publice	14,9%	4.895.967	14,7%	4.800.893	-1,9%
Alte societati financiare	1,9%	610.037	1,7%	554.738	-9,1%
Societati nefinanciare	31,4%	10.349.249	31,2%	10.210.034	-1,3%
Gospodarii	51,9%	17.082.020	52,4%	17.162.491	0,5%
Total credite si avansuri acordate clientelei (net)	100,0%	32.937.273	100,0%	32.728.156	-0,6%

Credite si Avansuri acordate clientelei - Iunie 2015



Sumele datorate institutiilor de credit inregistreza o crestere cu 1% fata de 31 decembrie 2014, de la 13.864.122 mii lei la 13.996.488 in iunie 2015 mii lei si cuprind:

Depozite de la institutii bancare	RON 000	RON 000			
	Dec-14	Iun-15			
	%	%			Δ (%)
Conturi curente / overnight	1,3%	7,4%	182.703	1.041.905	>100%
Depozite la termen	96,4%	90,0%	13.358.941	12.595.549	-5,7%
Titluri date in pensiune livrata	2,3%	2,6%	322.478	359.034	11,3%
Total	100,0%	100,0%	13.864.122	13.996.488	1,0%



Din totalul datoriilor, "Depozitele de la clienti" au cea mai mare pondere de 63% in iunie 2015, prin comparatie cu decembrie 2014, (64%), inregistrand o scadere de 716.010 mii lei, prin comparatie cu decembrie 2014. Totalul depozitelor de la clienti in iunie 2015 este 36.876.451 mii lei, prin comparatie cu decembrie 2014 (37.592.461 mii lei).

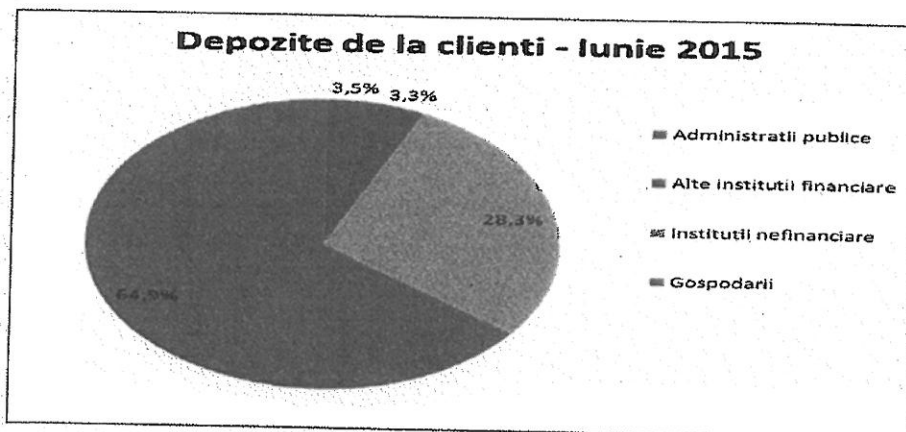
Depozitele de la gospodarii au crescut cu 2%, comparand iunie 2015 (23.942.697 mii lei) cu decembrie 2014 (23.491.407 mii lei).

In aceeasi perioada, depozitele de la institutii nefinanciare, au scazut cu 2%, in decembrie 2014 insumau 11.107.104 mii lei, iar in iunie 2015 insumau 10.423.047 mii lei.

Componenta depozitelor de la clienti este detaliata mai jos:

Depozite de la clienti		RON 000 Dec-14		RON 000 Iun-15	
	%		%		Δ (%)
Administratii publice	4,2%	1.578.068	3,5%	1.291.651	-18,1%
Alte institutii financiare	3,8%	1.415.882	3,3%	1.219.056	-13,9%
Institutii nefinanciare	29,5%	11.107.104	28,3%	10.423.047	-6,2%
Gospodarii	62,5%	23.491.407	64,9%	23.942.697	1,9%
Total	100,0%	37.592.461	100,0%	36.876.451	-1,9%

Depozite de la clienti		RON 000 Dec-14		RON 000 Iun-15	
	%		%		Δ (%)
Conturi curente / overnight	31,3%	11.777.054	33,6%	12.374.551	5,1%
Depozite la termen	68,7%	25.815.407	66,4%	24.501.900	-5,1%
Total	100,0%	37.592.461	100,0%	36.876.451	-1,9%



“Capitalurile proprii” la 30.06.2015 reprezinta 9,6% din total datorii si capitaluri proprii (8,7% in decembrie 2014), inregistrand o crestere de 10,4% fata de 31 decembrie 2014.

PRESEDINTELE
CONSILIULUI DE SUPRAVEGHERE,
MANFRED WIMMER



SITUATIA REZULTATULUI GLOBAL

Consolidat si Banca

La data de 30 iunie 2015

Situatia rezultatului global	Grup		Banca	
	30.06.2014	30.06.2015	30.06.2014	30.06.2015
Mii RON				
Venituri nete din dobanzi	7	1,228,726	1,013,642	1,184,099
Venituri nete din speze si comisioane	8	360,590	341,885	347,656
Venituri din dividende		1,440	2,204	24,970
Rezultatul net din tranzactionare si evaluare la valoarea justa		203,573	122,975	203,689
Rezultatul net din investitii prin metoda punerii in echivalenta		(387)	788	-
Venituri din investitii imobiliare si leasing operational		10,269	18,980	2,298
Cheltuieli cu personalul	9	(328,619)	(349,574)	(297,014)
Alte cheltuieli administrative		(287,828)	(289,315)	(374,628)
Depreciere si amortizare		(91,171)	(83,084)	(62,684)
Castiguri sau (-) pierderi aferente activelor si datorilor financiare care nu sunt evaluate la valoarea justa prin profit sau pierdere - net		599	(18)	599
Pierdere neta aferenta depreciarii activelor care nu sunt evaluate la valoarea justa prin profit sau pierdere		(1,306,586)	(26,195)	(1,239,760)
Alte rezultate operationale	10	(86,691)	(44,276)	(58,729)
Profit inainte de impozitare din operatiuni continue		(296,085)	708,012	(269,504)
Impozit pe profit		19,442	(102,782)	28,192
Profit din operatiuni continue dupa impozitare		(276,643)	605,230	(241,312)
PROFIT NET		(276,643)	605,230	(241,312)
Atribuirea actionarilor care nu controleaza		3,511	1,874	-
ATRIBUIBIL ACTIONARILOR SOCIETATII MAMA		(280,154)	603,356	(241,312)

Alte elemente ale rezultatului globale	Grup		Banca	
	30.06.2014	30.06.2015	30.06.2014	30.06.2015
Mii RON				
Rezultatul net al perioadei	(276.643)	605.229	(241.312)	581.569
Elemente ce pot fi reclassificate in profit sau pierdere				
Rezerva aferenta activelor disponibile pentru vanzare (inclusiv rezerva de translatie)	158.947	(62.969)	131.959	(54.932)
Castig (Pierdere) in perioada	158.133	(62.960)	131.360	(54.923)
Reclasificari	814	(9)	599	(9)
Rezerva din acoperirea fluxurilor de trezorerie (inclusiv rezerva de translatie)	(967)	(2.417)	(967)	(2.417)
Castig (Pierdere) in perioada	-	(2.417)	-	(2.417)
Reclasificari	(967)	-	(967)	-
Rezerva de translatie	(11.647)	(8.445)	-	-
Castig (Pierdere) in perioada	(11.647)	(8.445)	-	-
Impozit amanat aferent elementelor ce pot fi reclassificate	(25.184)	10.436	(20.959)	9.176
Castig (Pierdere) in perioada	(25.184)	10.436	(20.959)	9.176
Total	121.149	(63.395)	110.034	(48.173)
Total alte elemente ale rezultatului global	121.149	(63.395)	110.034	(48.173)
Total elemente ale rezultatului global	(155.494)	541.834	(131.278)	533.396
Total elemente ale rezultatului global atribuibil intereseilor care nu controleaza	-	508	-	-
Total elemente ale rezultatului global atribuibil bancii mame	(155.494)	541.326	(131.278)	533.396

PERSOANA AUTORIZATA,
Nume, prenume, semnatura
si stampila institutiei de credit

Vicepresedinte Executiv
Adriana Jankovicova

PERSOANA AUTORIZATA,
Nume, prenume si semnatura

Director Executiv, Directia Contabilitate,
Rastisav Kovacic





SITUATIA POZITIEI FINANCIARE

Consolidat si Banca

La data de 30 iunie 2015

		Grup		Banca	
	Note	31.12.2014	30.06.2015	31.12.2014	30.06.2015
Mii RON					
ACTIVE					
Numerar si plasamente	3	8.235.167	7.024.797	8.158.441	6.980.855
Active financiare - detinute pentru tranzactionare		370.829	526.923	370.829	526.923
Instrumente financiare derivate		154.976	79.496	154.976	79.496
Alte active detinute pentru tranzactionare		215.853	447.427	215.853	447.427
Active financiare desemnate ca fiind evaluate la valoarea justa prin profit sau pierdere		24.587	23.782	24.587	23.782
Active financiare disponibile in vederea vanzarii	4	7.655.061	7.639.184	6.635.423	6.632.091
Investitii pastrate pana la scadenta		9.578.176	9.675.324	8.429.417	8.447.021
Creante asupra institutiilor de credit		525.281	1.531.315	480.666	1.526.267
Credite si avansuri acordate clientelei	5	32.566.066	32.501.459	32.937.273	32.728.156
Imobilizari corporale		1.056.610	1.053.441	222.539	212.670
Investitii imobiliare		-	2.350	-	-
Imobilizari necorporale		218.461	203.218	206.874	193.086
Investitii in entitati asociate		15.289	14.232	7.509	7.509
Creante din impozit curent		89.086	89.341	89.042	89.042
Creante din impozit amanat		526.170	431.359	503.888	408.019
Active imobilizate si grupuri destinate cedarii, clasificate drept detinute in vederea vanzarii		335.680	331.785	37.678	37.678
Alte active		428.151	508.058	932.968	1.022.840
TOTAL ACTIVE		61.624.614	61.556.568	59.037.134	58.835.939
DATORII					
Datorii financiare detinute in vederea tranzactionarii		70.127	28.493	70.127	28.488
Instrumente financiare derivate		70.127	28.493	70.127	28.488
Datorii financiare evaluate la cost amortizat		55.564.030	55.195.447	52.872.441	52.356.738
Depozite de la institutii bancare		14.191.114	14.393.797	13.864.122	13.996.488
Depozite de la clienti	6	39.922.629	39.304.385	37.592.461	36.876.451
Titluri de datorie emise		1.044.208	901.063	1.044.208	901.063
Alte datorii financiare		406.079	596.202	371.650	582.736
Instrumente financiare derivate — contabilitatea de acoperire		554.005	347.440	554.005	347.440
Provizioane		347.399	319.479	342.694	313.742
Datorii din impozit curent		695	1.696	-	-
Datorii din impozit amanat		9.716	8.690	-	-
Alte datorii		168.487	208.572	86.970	145.251
TOTAL CAPITALURI PROPRII		4.910.155	5.446.751	5.110.897	5.644.280
Atribuibile intereselor care nu controleaza		35.051	30.063	-	-
Atribuibile actionarilor societatii mama		4.875.104	5.416.688	5.110.897	5.644.280
TOTAL DATORII SI CAPITALURI PROPRII		61.624.614	61.556.568	59.037.134	58.835.939

PERSOANA AUTORIZATA,
Nume, prenume, semnatura
si stampila institutiei de credit

Vicepresedinte Executiv,
Adriana Jankovicova

PERSOANA AUTORIZATA,
Nume, prenume si semnatura

Director Executiv, Directia Contabilitate,
Rastislav Kovacic





SITUATIA MODIFICARILOR IN CAPITALURILE PROPRII

Consolidat si Banca

La data de 30 iunie 2015

Mii RON	Grup									
	30.06.2015									
	Capital subscris	Prime de emisiune	Rezultat reportat	Alte rezerve	Rezerva din acoperirea fluxurilor de trezorerie	Rezerva din active disponibile pentru vanzare	Rezerva din conversii valutare	Rezerva din castiguri(perdeni) actuale	Impozit anulat	Total delinieri ale Capitalului atribuit intereselor care nu controleaza parintelui
Total capital la 01.01.2015	2.952.565	395.483	152.658	993.756	2.417	390.321	(15.166)	78.387	(75.127)	4.875.104
Dividende	-	-	-	-	-	-	-	-	-	35.051
Alte modificari	-	-	130.570,00	130.827	-	-	-	-	-	(5.496)
Rezultatul global	-	-	-	-	(2.417)	(61.342)	(8.445)	-	-	257
Profilul/Pierdereala neta in perioada	-	-	603.356,00	-	-	-	-	-	10.715	541.327
Alte elemente ale rezultatului global	-	-	603.356,00	-	(2.417)	(61.342)	(8.445)	-	10.715	508
Total capital la 30.06.2015	2.952.565	395.483	625.344	1.124.583	-	328.979	(23.811)	78.387	(65.142)	5.416.688
										30.063
										5.446.751

Mii RON	Grup									
	30.06.2014									
	Capital subscris	Prime de emisiune	Rezultat reportat	Alte rezerve	Rezerva din acoperirea fluxurilor de trezorerie	Rezerva din active disponibile pentru vanzare	Rezerva din conversii valutare	Rezerva din castiguri(perdeni) actuale	Impozit anulat	Total delinieri ale Capitalului atribuit intereselor care nu controleaza parintelui
Total capital la 01.01.2014	2.952.565	395.483	2.945.532	995.151	4.350	31.353	748	90.220	(20.148)	7.423.250
Dividende	-	-	-	-	-	-	-	-	-	27.996
Alte modificari	-	-	1.174	-	-	-	-	-	-	(5.883)
Rezultatul global	-	-	(280.154)	-	(967)	153.671	(22.300)	-	(24.345)	1.174
Profilul/Pierdereala neta in perioada	-	-	(280.154)	-	(967)	153.671	(22.300)	-	(24.345)	(174.185)
Alte elemente ale rezultatului global	-	-	(280.154)	-	(967)	153.671	(22.300)	-	(24.345)	7.948
Total capital la 30.06.2014	2.952.565	395.483	2.665.532	995.151	3.383	185.024	(2.842)	90.220	(44.453)	7.222.243
										30.061
										7.352.304

Mii RON	Banca									
	30.06.2015									
	Capital subscris	Prime de emisiune	Rezultat reportat	Alte rezerve	Rezerva din acoperirea fluxurilor de trezorerie	Rezerva din active disponibile pentru vanzare	Rezerva din conversii valutare	Rezerva din castiguri(perdeni) actuale	Impozit anulat	Total
Total capital la 01.01.2015	2.952.565	395.483	470.175	993.756	2.417	346.031	-	78.477	(68.307)	5.110.897
Alte modificari	-	-	(130.827)	130.827	-	-	-	-	-	-
Rezultatul global	-	-	581.556	-	(2.417)	(54.933)	-	-	9.177	533.383
Profilul/Pierdereala neta in perioada	-	-	581.556	-	-	-	-	-	-	581.556
Alte elemente ale rezultatului global	-	-	(13)	-	(2.417)	(54.933)	-	-	9.177	(46.186)
Total capital la 30.06.2015	2.952.565	395.483	861.204	1.124.583	-	291.098	-	78.477	(59.130)	5.644.280

Mii RON	Banca									
	30.06.2014									
	Capital subscris	Prime de emisiune	Rezultat reportat	Alte rezerve	Rezerva din acoperirea fluxurilor de trezorerie	Rezerva din active disponibile pentru vanzare	Rezerva din conversii valutare	Rezerva din castiguri(perdeni) actuale	Impozit anulat	Total
Total capital la 01.01.2014	2.952.565	395.483	3.038.648	995.151	4.350	22.096	-	90.225	(18.658)	7.419.850
Alte modificari	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rezultatul global	-	-	(241.312)	-	(967)	131.969	-	-	(20.559)	(131.279)
Profilul/Pierdereala neta in perioada	-	-	(241.312)	-	-	-	-	-	-	(241.312)
Alte elemente ale rezultatului global	-	-	-	-	(967)	131.969	-	-	(20.559)	110.033
Total capital la 30.06.2014	2.952.565	395.483	2.797.336	995.151	3.383	154.055	-	90.225	(39.627)	7.348.571



SITUATIA FLUXURILOR DE NUMERAR

Consolidat si Banca

La data de 30 iunie 2015

	Group		Bank	
in RON thousands	30.06.2014	30.06.2015	30.06.2014	30.06.2015
Net result for the period	(276,643)	605,230	(241,312)	581,569
Non-cash adjustments for items in net profit/loss for the year				
Depreciation, amortisation, impairment and reversal of impairment, revaluation of assets	91,171	83,084	62,684	58,018
Allocation to and release of provisions (including risk provisions)	1,361,880	212,461	1,279,670	185,460
Other adjustments	(143,554)	71,275	(152,840)	76,094
Changes in assets and liabilities from operating activities after adjustment for non-cash components				
Financial assets - held for trading	(6,077)	(156,094)	(3,338)	(156,094)
Financial assets - at fair value through profit or loss	2,841	805	2,841	805
Financial assets - available for sale	(2,449,649)	(47,092)	(2,151,082)	(51,600)
Loans and receivables to credit institutions	218,086	(1,006,034)	240,900	(1,045,601)
Loans and receivables to customers	795,255	(147,855)	923,646	23,657
Derivatives - hedge accounting	(19,680)	-	(19,680)	-
Other assets from operating activities	(127,311)	(77,926)	(240,426)	(89,872)
Financial liabilities - held for trading	(24,109)	(41,634)	(24,109)	(41,639)
Financial liabilities measured at amortised cost	(2,556,263)	(368,583)	(2,700,756)	(515,703)
Deposits from banks	(1,773,035)	202,683	(1,778,526)	132,366
Deposits from customers	(485,426)	(618,244)	(615,524)	(716,010)
Debt securities issued	(306,600)	(143,145)	(306,706)	(143,145)
Other financial liabilities	8,798	190,123	-	211,086
Derivatives - hedge accounting	(367,825)	(206,565)	(367,825)	(206,565)
Other liabilities from operating activities	(168,125)	33,522	(133,894)	55,850
Cash flow from operating activities	(3,670,003)	(1,045,404)	(3,525,521)	(1,125,621)
Net acquisition of				
Financial assets - held to maturity and associated companies	919,185	(97,148)	792,516	(17,604)
Property and equipment, intangible assets and investment properties	(16,077)	(62,322)	(25,732)	(34,361)
Cash flow from investing activities	903,108	(159,470)	766,784	(51,965)
Dividends paid to non-controlling interests	(5,883)	(5,496)		
Cash flow from financing activities	(5,883)	(5,496)		
Cash and cash equivalents at beginning of period	9,620,639	8,235,167	9,580,295	8,158,441
Cash flow from operating activities	(3,670,003)	(1,045,404)	(3,525,521)	(1,125,621)
Cash flow from investing activities	903,108	(159,470)	766,784	(51,965)
Cash flow from financing activities	(5,883)	(5,496)	-	-
Cash and cash equivalents at end of period	6,847,861	7,024,797	6,821,558	6,980,855



NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

Consolidat si Banca

La data de 30 iunie 2015

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

1. Informatii despre Banca si Grup

Banca Comerciala Romana S.A (denumita in continuare „Banca”) a fost infiintata pe data de 1 decembrie 1990. Banca este persoana juridica romana si este autorizata de Banca Nationala a Romaniei sa desfasoare operatiuni bancare atat cu persoane fizice cat si cu persoane juridice. Principalele servicii acordate clientilor includ: credite, depozite, transferuri bancare nationale si internationale, operatiuni de schimb valutar, garantii bancare, credite documentare, etc.

La 30 iunie 2015 actionarii bancii erau :

Mii RON	Procent de detinere (%)
Erste Group Bank AG	93,5783%
Societatea de Investitii Financiare ("SIF") „Banat Crisana"	0,0000%
Societatea de Investitii Financiare ("SIF") „Muntania"	0,0000%
Societatea de Investitii Financiare ("SIF") „Oltenia"	6,2973%
SC Actinvest SA	0,0014%
FDI Certinvest Dinamic	0,0001%
Persoane fizice	0,1229%
Total	100,0000%

Adresa sediului social este B-dul Regina Elisabeta nr.5, Sector 3, Bucuresti, Romania.

Banca isi desfasoara activitatea prin sediul central din Bucuresti si printr-o retea de unitati segmentata astfel:

- **Retail**, grupata pe 12 zone geografice cuprinzand 509 sucursale.
- **Corporate** cuprinzand 21 unitati tip centre de afaceri corporate grupate in 9 regiuni de bussines.



NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

Consolidat si Banca

La data de 30 iunie 2015

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE (CONTINUARE)

2. Politici contabile semnificative

a) Intocmirea si prezentarea situatiilor financiare

Situatiile financiare au fost intocmite in conformitate cu:

- 1) Ordinul Bancii Nationale a Romaniei nr. 07/30.10.2014 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara, aplicabile institutiilor de credit, modificat si completat prin Ordinul Bancii Nationale a Romaniei nr. 27/16.12.2010;
- 2) Ordinul Bancii Nationale a Romaniei nr. 06/17.09.2014 pentru aprobarea Normelor metodologice privind intocmirea situatiilor financiare FINREP la nivel individual, conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara, aplicabile institutiilor de credit in scopuri de supraveghere prudentiala, cu modificarile si completarile ulterioare;
- 3) Legea Contabilitatii 82/1991 republicata in 18.06.2008;
- 4) Regulamentul CNVM nr. 1/2006 privind emitenții și operațiunile cu valori mobiliare cu modificarile si completarile ulterioare.
- 5) Alte reglementari legale emise de Ministerul Finantelor Publice si Banca Nationala a Romaniei referitoare la elaborarea si intocmirea situatiilor financiare.

Grupul BCR intocmeste aceste situatii financiare pentru a respecta punctul 4) de mai sus, ca emitent de obligatiuni.

Prezentele situatii financiare au fost intocmite pe baza conventiei costului istoric, cu exceptiile prezentate in continuare in politicile contabile.

b) Bazele contabilitatii

Banca efectueaza inregistrările contabile in lei romanesti in conformitate cu Reglementarile Contabile si de Raportare emise de Banca Nationala a Romaniei si Ministerul Finantelor Publice.

c) Moneda functionala si de prezentare

Moneda functionala a situatiilor financiare este Leul. Toate cifrele sunt prezentate in mii Lei romanesti, rotunjite la mii lei.



NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

Consolidat si Banca

La data de 30 iunie 2015

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE (CONTINUARE)

3. Numerar si plasamente

	Grup		Banca	
Mii RON	31.12.2014	30.06.2015	31.12.2014	30.06.2015
Numerar	1.562.948	1.804.559	1.554.120	1.791.432
Numerar la Banca Centrala	6.444.485	5.063.272	6.376.587	5.043.620
Alte depozite la vedere	227.734	156.966	227.734	145.803
Total numerar si plasamente	8.235.167	7.024.797	8.158.441	6.980.855

4. Active financiare disponibile in vederea vanzarii

Titluri	Grup		Banca	
Mii RON	31.12.2014	30.06.2015	31.12.2014	30.06.2015
Obligatiuni si alte titluri purtatoare de dobanda	7.507.529	7.476.425	6.498.139	6.480.091
Listate	5.566.196	5.562.729	4.575.060	4.583.027
Neistate	1.941.333	1.913.696	1.923.079	1.897.064
Titluri de capital	147.532	162.759	137.284	152.000
Listate	110.098	125.014	110.098	125.014
Neistate	37.434	37.745	27.186	26.986
Total	7.655.061	7.639.184	6.635.423	6.632.091

5. Credite si creante acordate clientelei, net

	30.06.2015				Grup
Mii RON	Total active (valoare contabila bruta)	Ajustari specifice	Ajustari colective	Valoare contabila	
Credite si avansuri	39.509.550	(6.383.521)	(624.570)	32.501.459	
Administratii publice	4.842.896	(16.758)	(24.931)	4.801.207	
Alte societati financiare	329.204	(22.214)	(1.826)	305.164	
Societati nefinanciare	14.868.058	(4.422.666)	(273.160)	9.972.233	
Gospodari	19.669.392	(1.921.883)	(324.653)	17.422.855	
Total credite si avansuri acordate clientilor	39.509.550	(6.383.521)	(624.570)	32.501.459	

	31.12.2014				Grup
Mii RON	Total active (valoare contabila bruta)	Ajustari specifice	Ajustari colective	Valoare contabila	
Credite si avansuri	40.433.136	(7.179.811)	(687.259)	32.566.066	
Administratii publice	4.944.062	(20.106)	(27.693)	4.896.263	
Alte societati financiare	387.497	(14.926)	(8.033)	364.538	
Societati nefinanciare	15.317.722	(5.071.654)	(301.236)	9.944.832	
Gospodari	19.783.855	(2.073.125)	(350.297)	17.360.433	
Total credite si avansuri acordate clientilor	40.433.136	(7.179.811)	(687.259)	32.566.066	



NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

Consolidat si Banca

La data de 30 iunie 2015

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE (CONTINUARE)

30.06.2015 Banca				
Mii RON	Total active (valoare contabila bruta)	Ajustari specifice	Ajustari colective	Valoare contabila
Credite si avansuri	39.079.613	(5.741.705)	(609.752)	32.728.156
Administratii publice	4.842.573	(16.758)	(24.923)	4.800.893
Alte societati financiare	578.540	(22.048)	(1.754)	554.738
Societati nefinanciare	14.663.468	(4.192.650)	(260.784)	10.210.034
Gospodari	18.995.032	(1.510.249)	(322.291)	17.162.491
Total credite si avansuri acordate clientilor	39.079.613	(5.741.705)	(609.752)	32.728.156

31.12.2014 Banca				
Mii RON	Total active (valoare contabila bruta)	Ajustari specifice	Ajustari colective	Valoare contabila
Credite si avansuri	39.767.597	(6.169.458)	(660.866)	32.937.273
Administratii publice	4.943.758	(20.106)	(27.685)	4.895.967
Alte societati financiare	632.848	(14.851)	(7.960)	610.037
Societati nefinanciare	15.341.094	(4.714.891)	(276.954)	10.349.249
Gospodarii	18.849.897	(1.419.610)	(348.267)	17.082.020
Total credite si avansuri acordate clientilor	39.767.597	(6.169.458)	(660.866)	32.937.273

6. Depozite de la clienti

		Grup		Banca	
Mii RON		31.12.2014	30.06.2015	31.12.2014	30.06.2015
Conturi curente/ depozite overnight					
Depozite de economii					
Gospodari	1.312	1.337	-	-	-
Depozite la termen					
Administratii publice	994.113	977.498	994.113	977.498	
Alte institutii financiare	442.619	500.540	442.619	500.540	
Institutii nefinanciare	5.897.204	5.853.028	5.845.830	5.781.522	
Gospodarii	4.501.577	5.121.403	4.494.492	5.114.991	
Depozite cu maturitati stabilite					
Depozite de economii					
Institutii nefinanciare	-	-	-	-	-
Gospodarii	2.500.042	2.590.552	-	-	-
Depozite la termen					
Administratii publice	583.955	314.153	583.955	314.153	
Alte institutii financiare	787.368	514.758	973.263	718.516	
Institutii nefinanciare	5.203.231	4.589.765	5.261.274	4.641.525	
Gospodari	19.011.208	18.841.351	18.996.915	18.827.706	
Total depozite de la clienti	39.922.629	39.304.385	37.592.461	36.876.451	
Administratii publice	1.578.068	1.291.651	1.578.068	1.291.651	
Alte institutii financiare	1.229.987	1.015.298	1.415.882	1.219.056	
Institutii nefinanciare	11.100.435	10.442.793	11.107.104	10.423.047	
Gospodarii	26.014.139	26.554.643	23.491.407	23.942.697	

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**

Consolidat si Banca

La data de 30 iunie 2015

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE (CONTINUARE)**7. Venituri nete din dobanzi**

	Group		Bank	
In RON thousands	30.06.2014	30.06.2015	30.06.2014	30.06.2015
Interest Income				
Financial assets held for trading	2,847	26,782	-	26,782
Financial assets designated at fair value through profit or loss	-	-	-	-
Available-for-sale financial assets	136,196	128,648	115,485	107,871
Loans and receivables	1,359,664	1,016,835	1,330,513	1,000,938
Held-to-maturity investments	277,010	245,441	240,057	213,849
Derivatives - Hedge accounting, interest rate risk	112,803	11,937	112,803	11,937
Other assets	14,965	7,441	14,919	7,077
Total interest income	1,903,485	1,437,084	1,813,777	1,368,454
Interest expenses				
Financial liabilities held for trading	(1,609)	(13,366)	-	(13,366)
Financial liabilities measured at amortised cost	(648,476)	(408,296)	(605,005)	(370,087)
Derivatives - Hedge accounting, interest rate risk	(22,891)	(53)	(22,891)	(53)
Other liabilities	(1,783)	(1,727)	(1,782)	(1,721)
Total interest expense	(674,759)	(423,442)	(629,678)	(385,227)
Net interest income	1,228,726	1,013,642	1,184,099	983,227

„Venituri din dobanzi -Derivative - contabilitatea de acoperire, risc de dobanda” si „Cheltuieli cu dobanzile -Derivative - contabilitatea de acoperire, risc de dobanda” includ sumele aferente acelor tranzactii derivate incluse in categoria „contabilitate de acoperire” care acopera riscul de rata a dobanzii.

Sumele referitoare la tranzactiile derivate clasificate ca „detinute pentru tranzactionare” care acopera un instrument din punct de vedere economic, nu si contabil sunt raportate ca venituri/cheltuieli cu dobanzile pentru a prezenta corect veniturile si cheltuielile cu dobanzile instrumentelor financiare acoperite. Aceste sume sunt incluse in „venituri din dobanzi-Active financiare detinute pentru tranzactionare” si „cheltuieli cu dobanzile - Datorii financiare detinute pentru tranzactionare”

In venituri din dobanzi aferente creditelor si creantelor sunt incluse venituri din dobanzi aferente creditelor depreciate, in suma de 89.281 Mii RON (30.06.2014:246.880 Mii RON) pentru Grup si 86.157 Mii RON (30.06.2014: 213.820 Mii RON) pentru Banca. Datorita vanzarii acestor active si scaderii expunerii datorata cresterii provizioanelor acest venit din dobanzi a scazut semnificativ.

8. Venituri nete din speze si comisioane

	Grup		Banca	
Mii RON	30.06.2014	30.06.2015	30.06.2014	30.06.2015
Plati	29.396	44.481	28.967	44.180
Activitatea de creditare	40.224	36.224	42.570	39.301
Altele comisioane	290.970	261.180	276.119	243.780
Venituri nete din comisioane	360.590	341.885	347.656	327.261

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE (CONTINUARE)
9. Cheltuieli cu personalul

Cheltuieli cu personalul	Grup		Banca	
	30.06.2014	30.06.2015	30.06.2014	30.06.2015
Salarii	(247.792)	(272.663)	(224.122)	(247.221)
Contributii la asigurarile sociale obligatorii	(67.528)	(62.479)	(60.861)	(58.623)
Provizioane de personal pe termen lung	(3.381)	(1.721)	(3.334)	(1.674)
Alte cheltuieli de personal	(9.918)	(12.711)	(8.697)	(11.261)
Total	(328.619)	(349.574)	(297.014)	(316.779)

Cheltuielile de personal au crescut ca urmare a estimarilor mai mari de bonusuri din 2015 (ipoteze diferite) si anulari de bonusuri anuale in 2014 in linie cu performanta grupului, partial compensat de reducerea de 5% a contributiilor la asigurari incepand cu octombrie 2014.

10. Alte rezultate operationale

in RON thousands	Group		Bank	
	30.06.2014	30.06.2015	30.06.2014	30.06.2015
Result from real estates/movable/properties/software	(10,122)	(3,456)	141	(2,754)
Allocation/release of other provisions	(2,118)	19,727	(1,516)	20,876
Allocation/release of provisions for commitments and guarantees given	462	10,004	463	10,013
Other taxes	(3,886)	(29,262)	(2,008)	(26,824)
Result from other operating expenses/income	(71,027)	(41,289)	(55,809)	(23,416)
Total	(86,691)	(44,276)	(58,729)	(22,105)