

**RAPORTUL CONSILIULUI DE SUPRAVEGHERE**  
**asupra rezultatelor economico-financiare**  
**si a situatiei patrimoniale la 30 iunie 2008**

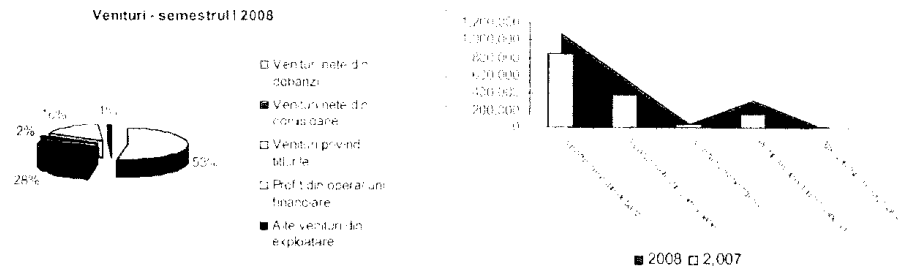
**Data raportului:**

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 : 792.468.750 RON

**I. Informatii privind performanta financiara si situatia patrimoniului bancii****CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE**

mii RON

	1/1 - 30/06/08	1/1 - 30/06/07
Venituri nete din dobanzi	1.068.168,7	856.537,1
Venituri nete din comisioane	572.814,1	391.218,6
Venituri privind titlurile	36.277,1	48.097,0
Profit din operatiuni financiare	325.807,4	164.718,8
Cheltuieli administrative generale	726.414,4	767.230,0
Alte venituri din exploatare	25.013,8	19.839,1
Alte cheltuieli de exploatare	79.409,6	165.610,9
Corectii asupra imobiliarilor necorporale si corporale	73.288,0	81.075,7
Rezultat net din corectii/reluari asupra valorii creantelor si provizioanelor ptr datorii contingente si angajamente	-565.882,0	-7.229,4
Rezultat net din corectii/reluari asupra valorii titlurilor transferabile care au caracter de imobiliarizari financiare, a participatiilor si a partilor in cadrul societatilor comerciale legate	25.963,6	0,0
<b>Rezultat brut</b>	<b>609.050,7</b>	<b>459.264,6</b>
Impozit pe profit	-83.674,1	-56.313,1
<b>Rezultat net al perioadei</b>	<b>525.376,6</b>	<b>402.951,5</b>



### Detalii privind performanta financiara

Veniturile nete din dobânzi se compun din:

- o Veniturile din **Dobânzi de primit si alte venituri asimilate** in suma de 2.568.245,7 mii lei sunt in crestere cu 790.888,7 mii lei (44,5%) fata de aceiasi perioada a anului 2007 si reprezinta in continuare principala sursa de venituri.  
In structura, dobânzile de primit si alte venituri asimilate sunt formate din :

	Semestrul I 2007		Semestrul I 2008		2008/2007
	%	Valoare	%	Valoare	%
<b>Dobânzi din operatiuni de trezorerie si interbancare</b>	11,2	198.930,8	9,7	248.294,2	124,8
<b>Dobânzi din operatiuni cu clientela</b>	84,3	1.498.218,9	87,3	2.241.504,4	149,6
<b>Dobânzi din operatiuni cu titluri</b>	3,3	59.102,7	2,3	59.569,4	100,8
<b>Dobânzi la creditele subordonate</b>	0,1	894,8	0,1	2.110,4	235,9
<b>Venituri din operatiuni in afara bilantului</b>	1,1	20.209,8	0,6	16.767,3	83,0
<b>TOTAL</b>	<b>100</b>	<b>1.777.357,0</b>	<b>100</b>	<b>2.568.245,7</b>	<b>144,5</b>

Cresterea cea mai mare se observa la veniturile din operatiuni cu clientela care se datoreaza pe de o parte maririi volumului creditelor acordate ( de la 28.520.605,2 mii lei la 40.386.272,6 mii lei - 41,6% ) iar pe de alta parte cresterii dobânzilor active practicate de banca in relatia cu clientela nebanancara ( de la 13,33% la 14,82% la creditele in lei si de la 8,69% la 9,14% la cele in EUR).

Veniturile din dobânzi aferente operatiunilor de trezorerie si interbancare au crescut, in principal ca urmare a majorarii plasamentelor in depozite la vedere si la termen constituite la banci dar si a cresterii dobânzilor bonificate de BNR pentru rezerva minima obligatorie ( la lei de la 2,15% la 3,35% ; la EUR de la 0,90% la 1,65% )

Veniturile din dobanzi la creditele subordonate au crescut datorita acordarii de catre BCR a unui imprumut subordonat in suma de 9 milioane lei catre Financiara S.A.

- o Cheltuielile cu **Dobanzile de platit si alte cheltuieli asimilate** in suma de 1.500.077,0 mii lei sunt in crestere cu 579.257,1 mii lei (62,9%) fata de semestrul I 2007 si au cea mai mare pondere in totalul cheltuielilor bancii.

In structura, dobanzile de platit si alte cheltuieli asimilate sunt formate din:

	mii lei				2008/2007 %
	Semestrul I 2007		Semestrul I 2008		
	%	Valoare	%	Valoare	
<b>Dobanzi din operatiuni de trezorerie si interbancare</b>	27,6	254.458,0	42,0	629.345,7	247,3
<b>Dobanzi din operatiuni cu clientela</b>	67,0	616.708,0	53,9	808.972,0	131,2
<b>Dobanzi din operatiuni cu titluri</b>	0,9	8.212,9	-	3,2	-
<b>Dobanzi din datorii subordonate</b>			1,1	16.332,7	-
<b>Dobanzi din operatiuni extrabilantiere</b>				97,6	-
<b>Dobanzi privind obligatiunile emise</b>	4,5	41.441,0	3,0	45.325,8	109,4
<b>TOTAL</b>	<b>100</b>	<b>920.819,9</b>	<b>100</b>	<b>1.500.077,0</b>	<b>162,9</b>

**Veniturile nete din comisioane**, in suma de 572.814,1 mii lei, inregistreaza o crestere de 46,4 % fata de 30 iunie 2007 si se compun din:

- o Venituri din comisioane:

	mii lei				2008/2007 %
	Semestrul I 2007		Semestrul I 2008		
	%	Valoare	%	Valoare	
<b>Comisioane din operatiuni de trezorerie si interbancare</b>	3,4	14.494,4	3,0	18.573,3	128,1
<b>Comisioane din operatiuni cu clientela</b>	53,9	229.624,4	67,0	415.878,1	181,1
<b>Comisioane din operatiuni de schimb</b>	0,2	778,9	0,3	1.931,4	248,0
<b>Venituri din prestatii servicii financiare</b>	42,5	180.893,9	29,7	184.141,5	101,8
<b>TOTAL</b>	<b>100</b>	<b>425.791,6</b>	<b>100</b>	<b>620.524,3</b>	<b>145,7</b>

- Veniturile din comisioane aferente operatiunilor de trezorerie si interbancare au crescut in principal datorita comisiunilor percepute pentru plasamentele interbancare efectuate in perioada analizata, plasamente care au inregistrat un volum superior.

- o Cheltuieli cu comisioane :

	mii lei				
	Semestrul I 2007		Semestrul I 2008		2008/2007
	%	Valoare	%	Valoare	%
<b>Comisioane din operatiuni de trezorerie si interbancare</b>	73,9	25.540,3	64,0	30.544,1	119,6
<b>Comisioane din operatiuni cu clientela</b>	16,6	5.739,8	21,5	10.273,9	179,0
<b>Comisioane din operatiuni cu titluri</b>	0,1	49,9	-	-	-
<b>Comisioane din operatiuni de schimb</b>	0,9	298,1	0,7	348,6	116,9
<b>Cheltuieli cu prestatii de serv financiare</b>	8,5	2.944,9	13,8	6.543,6	222,2
<b>TOTAL</b>	<b>100</b>	<b>34.573,0</b>	<b>100</b>	<b>47.710,2</b>	<b>138,0</b>

**Veniturile din titluri**, in suma de 36.277,1 mii lei, aferente dividendelor incasate, sunt mai mici cu 11.819,9 mii lei celor inregistrate la 30 iunie 2007.

In cadrul elementului **Profit sau pierdere neta din operatiuni financiare**, la 30 iunie 2008 se inregistreaza un profit in suma de 325.807,4 mii lei, avand urmatoarea componenta :

- **Profit din operatiuni cu titluri** : 367,7 mii lei ;
- **Profit din operatiuni de schimb si arbitraj** : 213.567,2 mii lei rezultat din : venituri in suma de 951.140,0 mii lei si cheltuieli in suma de 737.572,8 mii lei.
- **Profit din operatiuni cu instrumente financiare derivate** 111.872,5 mii lei

- o **Cheltuielile administrative generale** sunt in suma de 726.414,4 mii lei, in scadere cu 40.815,6 mii lei fata de 30 iunie 2007 (-5,3%) formate din :

	Semestrul I 2007		Semestrul I 2008		2008/2007
	%	Valoare	%	Valoare	%
<b>Cheltuieli cu personalul din care :</b>	79,1	<b>607.186,0</b>	75,9	<b>551.681,8</b>	90,9
-Cheltuieli cu salariile	63,2	485.046,4	59,8	434.732,8	89,6
-Chelt. privind asigurarile si protectia sociala	15,6	119.950,6	15,3	111.478,1	92,9
-Alte cheltuieli privind personalul	0,3	2.189,0	0,8	5.470,9	249,9
<b>Alte cheltuieli administrative din care :</b>	20,9	<b>160.044,0</b>	24,1	<b>174.732,6</b>	109,2
-Cheltuieli cu materiale	2,3	17.879,8	2,4	17.185,9	96,1
-Obiecte de inventar si alte stocuri	0,6	4.536,6	1,3	9.594,1	211,5
-Cheltuieli cu tertii	15,6	119.335,7	17,7	128.435,5	107,6
-Cheltuieli de protocol, reclama si publicitate	2,4	18.291,9	2,7	19.517,1	106,7
<b>TOTAL</b>	<b>100</b>	<b>767.230,0</b>	<b>100</b>	<b>726.414,4</b>	<b>94,7</b>

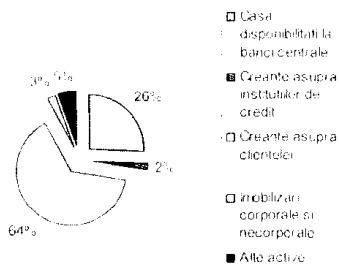
Scaderea inregistrata la "Cheltuieli cu personalul" se datoreaza, faptului ca in acest semestru nu s-a mai aplicat programul "Retragerea de aur".

## SITUATIA ACTIVELO, DATORIILO SI CAPITALURILOR PROPRII

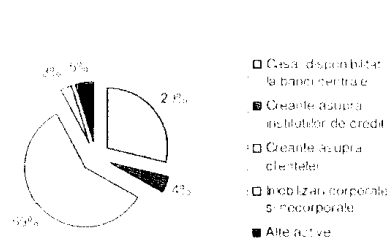
mii RON

	30/6/2008	31/12/2007
<b>Total active</b>	<b>60.514.939,4</b>	<b>59.693.446,7</b>
Casa, disponibilitati in banci centrale	15.588.309,9	17.181.772,5
Efecte publice si alte titluri acceptate pentru refinantare la BNR	13.375,0	149.476,9
Creante asupra institutiilor de credit	1.173.270,3	2.480.740,8
Creante asupra clientelei	38.846.843,3	35.439.076,4
Obligatiuni si alte titluri cu venit fix	1.900.298,2	1.668.834,2
Actiuni si alte titluri cu venit variabil	161.898,4	165.057,7
Participati	38.710,0	41.205,0
Parti in cadrul societatiilor comerciale legate	383.673,9	275.048,9
Imobilizari corporale si necorporale	1.764.968,0	1.753.600,9
Alte active	643.592,4	538.633,4
<b>Total datorii si capitaluri</b>	<b>60.514.939,4</b>	<b>59.693.446,7</b>
Datorii privind institutiile de credit	18.365.461,0	19.806.097,5
Datorii privind clientela	33.771.770,9	32.209.761,1
Datorii constituite prin titluri	2.066.577,8	2.047.927,8
Provizioane	102.483,6	171.482,3
Datorii subordonate	550.000,0	
Alte pasive	1.058.375,6	1.013.371,7
Capitaluri proprii	4.600.270,5	4.444.806,3

Pondereea activelor - 30.06.2008



Pondereea activelor - 31.12.2007



### Detalii privind situatia activelor, datoriilor si capitalurilor proprii

Postul "**Casa, disponibilitati la banci centrale**", in suma de 15.588.309,9 mii lei, in scadere cu 1.593.462,6 mii lei (9,3%) fata de 31 decembrie 2007, are in componenta disponibilitatile existente in cont la Banca Nationala a Romaniei in lei 5.209.878,6 mii lei si in valuta 9.255.611,3 mii lei ( 2.537,5 mil. EUR), numerarul existent in casierile bancii si in ATM-uri in lei si in valuta, in suma de 1.122.750,3mii lei si alte valori in suma de 69,7 mii lei.

Postul "**Efecte publice si alte titluri acceptate pentru refinantare la bancile centrale**", include certificate de trezorerie si titluri de creanta asupra organismelor publice emise in Romania inclusiv creantele atasate aferente acestora.

Postul "**Creante asupra clientelei**", in suma de 38.846.843,3 mii lei, in crestere cu 3.407.766,9 mii lei (9,6 %) fata de 31 decembrie 2007, reprezinta creditele nete acordate clientelei nebancaire, pe termen scurt, mediu si lung, in lei si in valuta si alte valori de recuperat .

In postul "**Obligatiuni si alte titluri cu venit fix**", in suma de 1.900.298,2 mii lei, se cuprind obligatiunile si alte titluri emise de institutiile de credit, de alte societati sau de organisme publice. Sunt asimilate obligatiunilor si altor titluri cu venit fix titlurile cu dobanda care variaza in functie de anumiti factori specifici, ca de exemplu rata dobanzii pe piata interbancara.

Acest post este in crestere cu 231.464,0 mii lei (13,9 %) fata de 31 decembrie 2007, si are in componenta :

- titluri de plasament in lei precum si creantele atasate aferente in suma totala de 1.534.602,8 mii lei
- titluri de tranzactie in lei in suma de 286.534,9 mii lei.
- titluri de investitii in lei precum si creantele atasate in suma de 79.160,5 mii lei

**"Datoriile privind institutiile de credit"**, in suma de 18.365.461,0 mii lei, in scadere cu 1.440.636,5 mii lei (7,3%) fata de 31 decembrie 2007, cuprind imprumuturile primite de la alte banci (4.363.462,6 mii lei), disponibilitatile in lei si devize din conturile de corespondent EURO deschise la Banca Comerciala Romana (31.725,1 mii lei), depozitele la vedere si la termen constituite de alte banci la B.C.R. in suma de 13.681.300 mii lei cu cea mai mare pondere 74,5% si alte sume datorate 288.973,3 mii lei.

**"Datoriile privind clientela"**, in suma de 33.771.770,9 mii lei, in crestere fata de 31 decembrie 2007 cu 1.562.009,8 mii lei (4,8 %), reprezinta imprumuturi de la clientela financiara de 75.088,1 mii lei, conturi de factoring in suma de 12.837,9 mii lei, conturi curente si depozite la vedere in suma de 12.672.932,0 mii lei, depozite la termen, colaterale si certificate de depozit in suma de 20.955.053,4 mii lei si alte sume datorate 55.859,5 mii lei.

**"Datoriile subordonate"** in suma de 550.000 mii lei reprezinta un credit subordonat contractat de la Erste Bank.

**"Alte pasive"**, in suma de 1.058.375,6 mii lei, prezinta o crestere fata de 31 decembrie 2007 de 45.003,9 mii lei (4,4%).

**PRESEDINTELE CONSILIULUI DE SUPRAVECHERE,**

ANDREAS TREICHEL

