



**Raportul semestrial  
conform Regulamentului CNVM nr. 1/2006- Anexa nr. 31,  
cu modificarile si completarile ulterioare**

Pentru primul semestru incheiat la 30 iunie 2018  
Data raportului: 21 august 2018

**Denumirea societatii comerciale:** BANCA COMERCIALA ROMANA SA (BCR)  
**Sediul social:** Bd. Regina Elisabeta nr. 5, Sector 3, Bucuresti, cod postal 030016  
**Numarul de telefon/fax:** 021 312 61 85  
**Codul unic de inregistrare la Oficiul Registrului Comertului:** 361757  
**Numar de ordine in Registrul Comertului:** J40/90/1991  
**Piata reglementata pe care se tranzactioneaza valorile mobiliare emise:** Bursa de Valori din Luxemburg  
**Capitalul social subscris si varsat:** 1.625.341.625 RON  
**Principalele caracteristici ale valorilor mobiliare emise de societatea comerciala:** 14 obligatiuni emise

## Informatii generale

Banca Comerciala Romana (Grupul) a fost infiintata in 1990, cand a preluat operatiunile comerciale ale Bancii Nationale a Romaniei. Astazi, BCR (membru al Grupului Erste) este cel mai important grup financiar din Romania, incluzand operatiuni bancare universale (retail, corporate & investment banking, trezorerie si piete de capital), precum si societatile de leasing, pensii private si a bancilor de locuinte.

Banca ofera o gama completa de servicii si solutii financiare dedicate fiecarei etape a ciclului financiar al vietii clientilor nostri sub forma unui „ghiseu unic”: economii, investitii, creditare, consultanta si consiliere, leasing. BCR incurajeaza relatia pe termen lung cu clientii sai din toate segmentele, ofera produse accesibile si transparente, dar si servicii de consultanta personalizate.

BCR ofera produsele si serviciile financiare prin intermediul unei retele de 22 de centre de afaceri si 22 birouri mobile dedicate companiilor si 509 unitati retail localizate in majoritatea oraselor din intreaga tara cu peste 10.000 de locuitori. BCR este banca Nr.1 din Romania pe piata tranzactiilor bancare, clientii BCR avand la dispozitie cea mai mare retea nationala de ATM - peste 2.000 de bancomate/multifunctionale si POS – aproximativ 15.000 de terminale pentru plata cu cardul la comercianti, precum si servicii complete de Internet banking, Mobile Banking, Phone-banking si E-commerce. Grupul BCR avea in iunie 2018 un numar de 7.200 salariati proprii.



## 1. Situatia economico-financiara

### a) Situatia pozitiei financiare

Mii RON	Grup				Banca			
	30.06.2018	01.01.2018	S1 2018/ 2017 %	31.12.2017	30.06.2018	01.01.2018	S1 2018/ 2017 %	31.12.2017
<b>ACTIVE</b>								
Numerar si echivalente de numerar	9.913.446	11.367.313	-12,8%	11.369.344	9.747.395	11.244.649	-13,3%	11.245.387
Total active financiare detinute pentru tranzactionare	212.523	104.694	103,0%	104.694	212.526	104.694	103,0%	104.694
Instrumente financiare derivate	50.108	41.449	20,9%	41.449	50.111	41.449	20,9%	41.449
Alte active financiare detinute pentru tranzactionare	162.415	63.245	156,8%	63.245	162.415	63.245	156,8%	63.245
Active financiare desemnate ca fiind evaluate la valoarea justa prin profit sau pierdere	-	-	0,0%	15.131	-	-	0,0%	15.131
Active financiare necotate la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	40.406	42.272	-4,4%	-	40.163	42.039	-4,5%	-
Instrumente de capital	23.845	21.663	10,1%	-	23.602	21.430	10,1%	-
Credite si avansuri acordate clientilor	16.561	20.609	-19,6%	-	16.561	20.609	-19,6%	-
Alte active disponibile pentru vanzare	-	-	0,0%	6.599.950	-	-	0,0%	6.146.992
Active financiare la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global	5.186.315	5.511.196	-5,9%	-	5.152.808	5.483.533	-6,0%	-
Investitii in capitaluri proprii	40.594	220.760	-81,6%	-	40.594	220.760	-81,6%	-
Titluri de datorie	5.145.721	5.290.436	-2,7%	-	5.112.214	5.262.773	-2,9%	-
Investitii pastrate pana la scadenta	-	-	0,0%	14.756.894	-	-	0,0%	13.375.729
Credite si avansuri acordate bancilor	-	-	0,0%	2.215.113	-	-	0,0%	2.420.035
Credite si avansuri acordate clientilor	-	-	0,0%	33.490.883	-	-	0,0%	32.020.306
Active financiare la cost amortizat	52.355.896	51.467.793	1,7%	-	49.138.772	48.396.414	1,5%	-
Titluri de datorie	16.072.696	15.846.012	1,4%	-	14.245.647	14.041.867	1,5%	-
Credite si avansuri acordate bancilor	1.308.205	2.198.898	-40,5%	-	1.515.860	2.403.874	-36,9%	-
Credite si avansuri acordate clientilor	34.040.326	32.490.119	4,8%	-	33.377.265	31.950.672	4,5%	-
Creante de leasing financiar	934.669	932.764	0,2%	-	-	-	0,0%	-
Imobilizari corporale	1.333.042	1.315.683	1,3%	1.315.683	987.700	1.015.988	-2,8%	1.015.988
Investitii imobiliare	109.872	121.490	-9,6%	121.490	109.872	121.490	-9,6%	121.490
Imobilizari necorporale	330.785	320.872	3,1%	320.872	324.387	314.231	3,2%	314.231
Investitii in asociatii in participatiune si in societati asociate	19.902	17.375	14,5%	17.375	7.509	7.509	0,0%	7.509
Creante din impozit curent	178.857	88.702	101,6%	86.736	175.280	83.435	110,1%	83.435
Creante din impozit amanat	190.430	162.430	17,2%	168.778	180.159	153.837	17,1%	157.361
Active detinute pentru vanzare	47.868	43.039	11,2%	43.039	14.792	14.792	0,0%	14.792
Investitii in subsidiare	-	-	0,0%	-	563.510	533.510	5,6%	533.510
Alte active	307.343	305.257	0,7%	305.257	204.041	157.895	29,2%	157.895
<b>TOTAL ACTIVE</b>	<b>70.226.685</b>	<b>70.868.116</b>	<b>-0,9%</b>	<b>70.931.239</b>	<b>66.858.914</b>	<b>67.674.016</b>	<b>-1,2%</b>	<b>67.734.485</b>

Mii RON	Group				Bank			
	30.06.2018	01.01.2018	S1 2018/ 2017 %	31.12.2017	30.06.2018	01.01.2018	S1 2018/ 2017 %	31.12.2017
<b>Datorii si capitaluri proprii</b>								
Datorii financiare detinute in vederea tranzactionarii	45.174	44.661	1,1%	44,661	45,174	44.661	1,1%	44.661
Instrumente financiare derivate	45.174	44.661	1,1%	44,661	45,174	44.661	1,1%	44.661
Datorii financiare evaluate la cost amortizat	60.867.414	62.007.067	-1,8%	62,007,067	57,622,202	58.920.983	-2,2%	58.920.983
Depozite de la institutii bancare	6.775.206	7.826.190	-13,4%	7,826,190	6,063,623	7.389.633	-17,9%	7.389.633
Depozite de la clienti	52.481.603	52.496.062	0,0%	52,496,062	49,997,374	49.885.158	0,2%	49.885.158
Titluri de datorie emise	447.404	539.648	-17,1%	539,648	447,404	539.648	-17,1%	539.648
Alte datorii financiare	1.163.201	1.145.167	1,6%	1,145,167	1,113,801	1.106.544	0,7%	1.106.544
Provizioane	1.128.039	1.180.654	-4,5%	1,192,565	1,098,820	1.137.703	-3,4%	1.149.625
Datorii din impozit curent	100.699	230	43682,2%	230	100,298	-	0,0%	-
Datorii din impozit amanat	-	7	-100,0%	25	-	-	0,0%	-
Datorii asociate activelor detinute pentru vanzare	15.548	12.819	21,3%	12,819	-	-	0,0%	-
Alte datorii	222.673	234.759	-5,1%	234,759	181,979	174.559	4,3%	174.559
<b>TOTAL CAPITALURI PROPRII</b>	<b>7.847.138</b>	<b>7.387.919</b>	<b>6,2%</b>	<b>7,439,113</b>	<b>7,810,441</b>	<b>7.396.110</b>	<b>5,6%</b>	<b>7.444.657</b>
Capital social	2.952.565	2.952.565	0,0%	2,952,565	2,952,565	2.952.565	0,0%	2.952.565
Rezultat reportat	3.368.379	2.595.926	29,8%	2,667,530	3,331,723	2.586.932	28,8%	2.654.299
Alte rezerve	1.526.194	1.839.428	-17,0%	1,819,018	1,526,153	1.856.613	-17,8%	1.837.793
Atribuibile intereselor care nu controleaza	41	37	12,3%	36	-	-	0,0%	-
Atribuibil actionarilor societatii mama	7.847.097	7.387.882	6,2%	7,439,077	7,810,441	7.396.110	5,6%	7.444.657
<b>TOTAL DATORII SI CAPITALURI PROPRII</b>	<b>70.226.685</b>	<b>70.868.116</b>	<b>-0,9%</b>	<b>70,931,239</b>	<b>66,858,914</b>	<b>67.674.016</b>	<b>-1,2%</b>	<b>67.734.485</b>

b) *Contul de profit si pierdere*

Mii RON	Grup			Banca		
	30.06.2018	30.06.2017	S1 2018/ S1 2017 %	30.06.2018	30.06.2017	S1 2018/ S1 2017 %
<b>Venituri nete din dobanzi</b>	962.331	878.728	9,5%	916.680	833.152	10,0%
Venituri din dobanzi	1.208.734	1.120.741	7,9%	1.133.352	1.037.227	9,3%
Cheltuieli cu dobanzile	(246.403)	(242.013)	1,8%	(216.672)	(204.075)	6,2%
<b>Venituri nete din taxe si comisioane</b>	349.442	338.877	3,1%	327.028	320.373	2,1%
Venituri din taxe si comisioane	426.033	403.427	5,6%	397.247	378.809	4,9%
Cheltuieli cu comisioane	(76.591)	(64.550)	18,7%	(70.219)	(58.436)	20,2%
Venituri din dividende	3.657	3.584	2,0%	11.609	19.302	-39,9%
Venituri nete din tranzactionare	186.073	188.115	-1,1%	183.203	184.543	-0,7%
Castigurile / pierderile din instrumente financiare evaluate la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	1.751	1.487	17,8%	1.751	1.488	17,7%
Rezultatul net din investitii prin metoda punerii in echivalenta	2.526	(225)	-1222,7%	-	-	0,0%
Venituri din inchirierea investitiilor imobiliare si alte contracte de leasing operational	35.840	28.962	23,7%	5.166	5.020	2,9%
Cheltuieli cu personalul	(378.340)	(343.044)	10,3%	(334.255)	(307.393)	8,7%
Alte cheltuieli administrative	(330.571)	(273.367)	20,9%	(333.934)	(283.908)	17,6%
Amortizare si depreciere	(91.778)	(93.241)	-1,6%	(64.231)	(70.011)	-8,3%
Alte castiguri/pierderi din derecunoasterea instrumentor financiare care nu sunt evaluate la valoare justa prin profit sau pierdere	2.221	79	2711,4%	2.221	79	2711,4%
Pierdere neta din deprecierea instrumentelor financiare	30.131	(61.622)	-148,9%	23.670	(55.970)	-142,3%
Alte rezultate operationale	39.336	(186.032)	-121,1%	32.953	(212.586)	-115,5%
<b>Rezultat inainte de impozitare din activitati continue</b>	<b>812.619</b>	<b>482.301</b>	<b>68,5%</b>	<b>771.861</b>	<b>434.089</b>	<b>77,8%</b>
<b>Profit net</b>	<b>812.619</b>	<b>482.301</b>	<b>68,5%</b>	<b>771.861</b>	<b>434.089</b>	<b>77,8%</b>
Impozitul pe profit	(115.618)	(178.214)	-35,1%	(114.976)	(176.101)	-34,7%
<b>Rezultatul net al perioadei</b>	<b>697.001</b>	<b>304.087</b>	<b>129,2%</b>	<b>656.885</b>	<b>257.988</b>	<b>154,6%</b>
Rezultat net atribuibil actionarilor care nu controleaza	4	(1.539)	-100,3%	-	-	0,0%
<b>Rezultat net atribuibil actionarilor societatii mama</b>	<b>696.997</b>	<b>305.626</b>	<b>128,1%</b>	<b>656.885</b>	<b>257.988</b>	<b>154,6%</b>

c) *Situatia fluxurilor de numerar*

Mii RON	Grup		Banca	
	30.06.2018	30.06.2017	30.06.2018	30.06.2017
<b>Numerar si echivalente de numerar la inceputul perioadei</b>	<b>11.367.313</b>	<b>11.911.895</b>	<b>11.244.649</b>	<b>11.648.878</b>
Fluxuri de numerar din activitatea de exploatare	(882.092)	(2.562.034)	(828.299)	(2.126.489)
Fluxuri de numerar din activitatea de investitii	321.127	421.834	368.777	282.913
Fluxuri de numerar din activitati de finantare	(892.902)	(338.384)	(1.037.732)	(478.438)
<b>Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul perioadei</b>	<b>9.913.446</b>	<b>9.433.311</b>	<b>9.747.395</b>	<b>9.326.864</b>

## 2. Analiza activitatii societatii comerciale

### Evolutia principalilor indicatori financiari si comerciali in semestrul I 2018<sup>1</sup>

#### Aspecte principale punctate de catre Sergiu Manea, Presedinte Executiv BCR

“Vreau sa multumesc clientilor nostri care aleg din ce in ce mai mult BCR drept partener de incredere pentru planurile lor. Aceasta performanta, de care sunt cu adevarat mandru, se bazeaza in primul rand pe dedicarea colegilor mei in relatiile cu toti clientii bancii si vreau sa le multumesc in mod special pe aceasta cale. In perioada urmatoare ne vom intensifica eforturile sa oferim servicii competitive, sa consolidam relatii de incredere si sa promovam in mod particular servicii bancare si creditare responsabile. Mai mult, vom folosi si vom crea toate oportunitatile posibile pentru implementarea programului nostru de educatie financiara, menit sa sprijine independenta financiara a tuturor celor care aspira la o viata mai buna in Romania.”

#### Repere comerciale si financiare pentru semestrul I 2018

Banca Comerciala Romana (BCR) a obtinut in S1 2018 un **profit net de 697 milioane RON (149,7 milioane EUR)**, sustinut de dezvoltarea afacerii si imbunatatirea continua a calitatii portofoliului.

In activitatea bancara retail, multumita eforturilor de a oferi produse care sa raspunda cat mai bine necesitatilor reale ale clientilor, BCR a generat **volume noi de credite de 4,1 miliarde RON** in semestrul 1 din 2018, pe baza cresterii, fata de aceeaasi perioada a anului trecut, cu 40% a creditului de nevoi personale “Divers” si o crestere la fel de importanta in vanzari pentru creditele imobiliare, incluzand creditul standard imobiliar “Casa Mea” precum si creditele „Prima Casa”. BCR si-a consolidat pozitia de lider si principal partener bancar pentru romanii care vor sa-si cumpere o casa, cu peste 20% din piata creditarii imobiliare din Romania (credite noi generate).

BCR a inregistrat un avans consistent, de peste 50%, in creditarea persoanelor fizice, fata de semestrul I 2017.

Vanzarile pentru companiile micro au crescut cu peste 60% in raport cu aceeaasi perioada a anului trecut, sustinute de oferta revizuita de cont curent si de implicarea BCR in programul guvernamental StartUp Nation.

In activitatea corporate, **portofoliul de credite nou acordate s-a ridicat la 568 milioane RON**. Se remarca aici o crestere semnificativa, de 16%, in raport cu aceeaasi perioada a anului trecut, a finantarilor pentru intreprinderilor mici si mijlocii (IMM), ca urmare a strategiei proactive de sustinere a antreprenorilor locali precum si a cresterii inregistrate in activitatea de leasing.

In cadrul finantarilor corporate, BCR se implica in cateva sectoare-cheie pentru economia romaneasca, precum industria auto, agricultura, energie si logistica. Co-finantarea proiectelor dezvoltate cu fonduri europene ramane solida, portofoliul atingand un volum de co-finantari de 8,2 miliarde RON.

---

<sup>1</sup> Datele financiare prezentate in cadrul acestui capitol reprezinta rezultatele consolidate ale Grupului Banca Comerciala Romana in semestrul 1 2018, neauditat. Daca nu se declara altfel, rezultatele financiare in S1 2018 sunt comparate cu rezultatele financiare in S1 2017. De asemenea, daca nu se declara altfel, ratele de schimb valutar folosite pentru conversia cifrelor in EURO sunt cele furnizate de Banca Centrala Europeana. Declaratia de venit este convertita folosind rata medie de schimb pentru S1 2018 de 4.6546 RON/EUR atunci cand se refera la rezultatele in S1 2018 si folosind rata medie de schimb in S1 2017 de 4.5364 RON/EUR atunci cand se refera la rezultatele in S1 2017. Bilanturile la 30 iunie 2018 si la 31 decembrie 2017 sunt convertite folosind ratele de schimb de inchidere de la datele respective (4.6631 RON/EUR la 30 iunie 2018 si respectiv 4.6585 RON/EUR la 31 decembrie 2017). Toate modificarile de procente se refera la cifrele in RON.

### Profit si pierdere

**Rezultatul operational s-a situat la 740,9 milioane RON** (159,2 milioane EUR), mai mare cu 1,5% decat rezultatul din anul precedent de 729,9 milioane RON (160,9 milioane EUR), ca urmare a imbunatatirii venitului operational.

**Veniturile nete din dobanzi** au crescut semnificativ cu 9,5%, la **962,3 milioane RON** (EUR 206,7 milioane), de la 878,7 milioane RON (193,7 milioane EUR) in semestrul I 2017, ca urmare a cresterii nivelului dobanzilor in piata, precum si a volumelor mai mari de conturi curente.

**Veniturile nete din comisioane** au avansat cu 3,1% la **349,4 milioane RON** (75,1 milioane EUR), de la 338,9 milioane RON (74,7 milioane EUR), in semestrul I 2017, gratie volumelor mai mari din business-ul de carduri si din tranzactii, precum si din creditarea pentru afaceri noi.

**Rezultatul net din tranzactionare** a scazut cu 0,9%, la **187,8 milioane RON** (40,4 milioane EUR), de la 189.6 milioane RON (41,8 milioane EUR) in semestru 1 2017.

**Venitul operational** a crescut cu 7,1% la **1.541,6 milioane RON** (331,2 milioane EUR) de la 1.439,5 milioane RON (317,3 milioane EUR) in S1 2017, ca urmare a cresterii veniturilor nete din dobanzi si a celor din comisioane.

**Cheltuielile administrative generale** in semestrul 1 2018 au ajuns la **800,7 milioane RON** (172 milioane EUR), mai mari cu 12,8%, comparativ cu 709,7 milioane RON (156,4 milioane EUR) in semestrul 1 2017, fiind impactate de investitii in sedii si in proiecte IT.

Ca atare, **raportul cost-venit** s-a situat la **51,9%** in semestrul 1 2018, fata de 49,3% in aceeaasi perioada din 2017.

### Costurile de risc si calitatea activelor

In ceea ce priveste **pierderile nete din deprecierea activelor financiare care nu sunt masurate la valoarea justa prin profit si pierdere**, BCR a inregistrat eliberari de provizioane de **30,1 milioane RON** (6,5 milioane EUR) in semestrul 1 2018, fata de o cheltuiala cu provizioanele de risc in valoare de 61,6 milioane RON (13,6 milioane EUR) in semestrul 1 2017, sustinute de reveniri complete si insanatosiri ale companiilor precum si de o calitate mai ridicata a creditarii noi, atat retail, cat si corporate, care nu a mai generat credite neperformante.

**Rata NPL<sup>2</sup>** a scazut la **6,7%**, la 30 iunie 2018, fata de 8,1% in decembrie 2017, ca urmare a tranzitiei la IFRS9, continuarii eforturilor de recuperare a creditelor neperformante, dar si neinregistrarii altor credite neperformante. **Rata de acoperire a NPL s-a situat la 95,3%**.

### Capitalizare si finantare

**Raportul de solvabilitate** conform standardelor IFRS (doar banca) in mai 2018 se afla la nivelul de **22,2%**, cu mult peste cerintele obligatorii ale Bancii Nationale a Romaniei. De asemenea, **Rata capitalului de Rang 1+2 de 21,5%** (Grup BCR), in martie 2018<sup>3</sup>, arata clar puternica adecvare a capitalului BCR si sustinerea sa continua de catre Erste Group. In acest sens, BCR se bucura mai departe de una din cele mai solide pozitii de capital si finantare dintre bancile romanesti.

**BCR isi mentine in continuare rata de solvabilitate ridicata**, dovedind astfel capacitatea si angajamentul de sustinere a cresterii creditarii sustenabile atat in linia de afaceri retail cat si in linia de afaceri corporate, consolidand astfel capacitatea de a genera venituri semnificative din activitatea sa de baza.

**Creditele si avansurile acordate clientilor** au crescut cu 4,5% la **35 miliarde RON** (7,5 miliarde EUR), la 30 iunie 2018, de la 33,4 miliarde RON (7,1 miliarde EUR), la 31 decembrie 2017, ca urmare a unor volume de creditare crescute pe segmentul retail (+8,3% anual), in timp ce creditele corporate au ramas la o valoare stabila.

<sup>2</sup> Incepend cu Dec-14, datele trimestriale sunt raportate conform proiectului de definitie EBA NPE.

**Depozitele de la clienti** au stagnat la 52,5 miliarde RON (11,3 miliarde EUR) la 30 iunie 2018, fata de **52,5 miliarde RON** (11,3 miliarde EUR), la 31 decembrie 2017, bazat pe o crestere a depozitelor din zona retail si o scadere a depozitelor corporate. Depozitele clientilor raman principala sursa de finantare a BCR, banca beneficiind totodata de surse de finantare diversificate, inclusiv compania mama.

BCR se concentreaza pe creditarea in lei, reusind deja sa inverseze mixul de valute din portofoliul de credite in favoarea monedei locale si pentru a utiliza la maximum capacitatea puternica de auto-finantare in lei.

### 3. Schimbari care afecteaza capitalul si administrarea Grupului

3.1 Descrierea cazurilor in care Banca a fost in imposibilitatea de a-si respecta obligatiile financiare in timpul perioadei

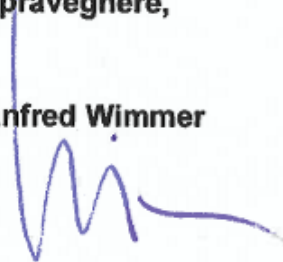
Nu au fost cazuri in care Banca sa fie in imposibilitatea de a-si respecta obligatiile financiare

3.2 Descrierea oricarei modificari privind drepturile detinatorilor de valori mobiliare emise de Banca

Nu au fost modificari privind drepturile detinatorilor de valori mobiliare emise de Banca.

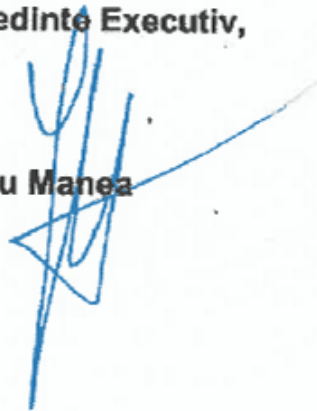
**Presedintele Consiliului de  
Supraveghere,**

**Manfred Wimmer**



**Presedinte Executiv,**

**Sergiu Manea**



**Director Executiv,  
Directia Contabilitate,**

**Gina Badea**

