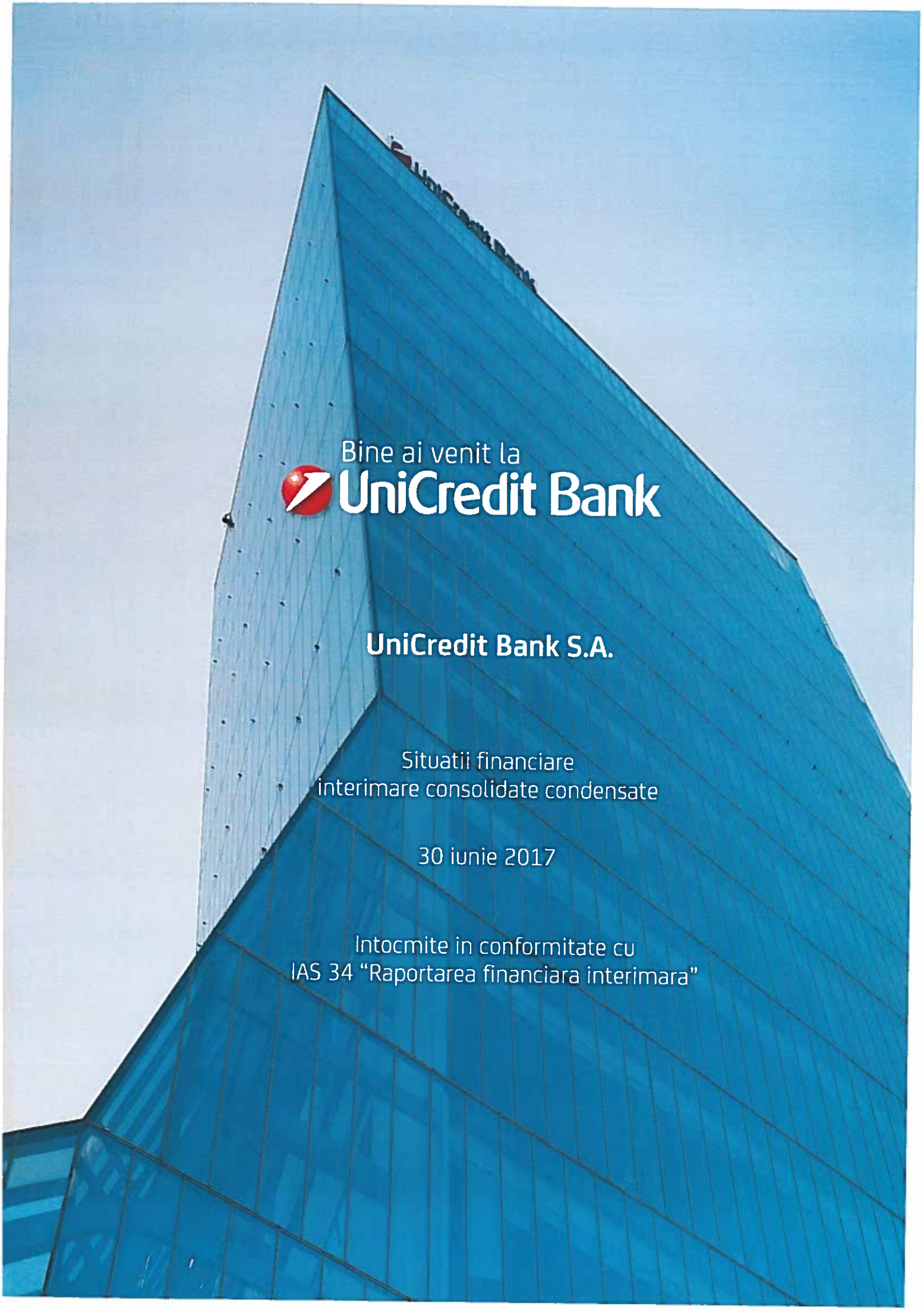


UniCredit Bank S.A.

Situatii financiare
interimare consolidate condensate

30 iunie 2017

Intocmite in conformitate cu
IAS 34 "Raportarea financiara interimara"

Deloitte Audit S.R.L.
Şos Nicolae Titulescu nr. 4-8
Intrarea de est,
Etajul 2-zona Deloitte şi etajul 3
Sector 1, 011141, Bucureşti
România

Tel.: +40 21 222 16 61
Fax: +40 21 222 16 60
www.deloitte.ro

RAPORT DE REVIZUIRE A INFORMAŢIILOR FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE CONDENSATE

Acţionarilor UniCredit Bank S.A.

Introducere

Am revizuit situaţia interimară consolidată condensată ataşată a poziţiei financiare a UniCredit Bank S.A. ("Banca") şi subsidiarelor sale: UniCredit Consumer Financing S.A., UniCredit Leasing Corporation IFN S.A, Debo Leasing IFN S.A. şi UniCredit Insurance Broker S.R.L. la 30 iunie 2017 şi situaţiile interimare consolidate condensate aferente ale rezultatului global, modificărilor capitalurilor proprii şi fluxurilor de trezorerie pentru perioada de şase luni încheiată la aceasta dată. Conducerea Băncii este responsabilă pentru întocmirea şi prezentarea fidelă a acestor informaţii financiare interimare consolidate condensate in conformitate cu IAS 34 "Raportarea financiară interimară". Responsabilitatea noastră este de a exprima o concluzie cu privire la aceste informaţii financiare interimare consolidate condensate pe baza revizuirii noastre.

Scopul revizuirii

Am efectuat revizuirea în conformitate cu Standardul Internaţional pentru Misiuni de Revizuire 2410 "Revizuirea Informaţiilor Financiare Interimare Efectuată de un Auditor Independent al Entităţii". O revizuire a informaţiilor financiare interimare constă în realizarea de investigaţii, în special asupra persoanelor responsabile cu aspectele financiare şi contabile, şi în aplicarea procedurilor analitice, precum şi a altor proceduri de revizuire. Aria de aplicabilitate a unei revizuiri este în mod semnificativ mai redusă decât cea a unui audit efectuat în conformitate cu Standardele de Audit adoptate de Camera Auditorilor Financiari din România şi, prin urmare, nu putem obţine asigurarea că vom sesiza toate aspectele semnificative care ar putea fi identificate în cadrul unui audit. Prin urmare, nu exprimăm o opinie de audit.

Concluzie

Bazându-ne pe revizuirea efectuată, nu am sesizat nimic care să ne facă să credem că informaţiile financiare interimare consolidate condensate ataşate ale Băncii nu sunt pregătite, sub toate aspectele semnificative, în conformitate cu IAS 34 "Raportarea financiară interimară".

Deloitte Audit SRL

Deloitte Audit S.R.L.
Bucureşti, România
1 august 2017

Numele Deloitte se referă la organizaţia Deloitte Touche Tohmatsu Limited, o companie cu răspundere limitată din Marea Britanie, la firmele membre ale acesteia, în cadrul căreia fiecare firmă membră este o persoană juridică independentă. Pentru o descriere amănunţită a structurii legale a Deloitte Touche Tohmatsu Limited şi a firmelor membre, vă rugăm să accesaţi www.deloitte.com/ro/despre

CONTINUT

Raportul auditorului independent privind revizuirea situatiilor financiare interimare consolidate condensate	
Situatia interimara consolidata condensata a rezultatului global	1 – 2
Situatia interimara consolidata condensata a pozitiei financiare	3 – 4
Situatia interimara consolidata condensata a modificarilor capitalurilor proprii	5 – 6
Situatia interimara consolidata condensata a fluxurilor de trezorerie	7 – 8
Note la situatiile financiare interimare consolidate condensate	9 – 36

Capitolul 1. Situatia interimara consolidata condensata a rezultatului global pentru perioada incheiata la 30 iunie 2017

Capitolul 1. Situatia interimara consolidata condensata a rezultatului global pentru perioada de sase luni incheiata la 30 iunie 2017

	Note	30 Iunie 2017	30 Iunie 2016
		RON	RON
Venituri din dobanzi	6	634.028.262	643.030.110
Cheltuieli cu dobanzile	6	-158.059.285	-173.452.692
Venituri nete din dobanzi		**475.968.977**	**469.577.418**
Venituri din comisioane		231.301.984	196.863.219
Cheltuieli cu comisioane		-40.239.959	-36.483.578
Venituri nete din comisioane		**191.062.025**	**160.379.641**
Venit net din tranzactionare pentru active financiare detinute la valoare justa prin contul de profit sau pierdere	7	131.032.864	111.717.332
Ajustari privind valoarea justa aferenta contabilitatii de acoperire		-3.126.981	3.320.461
Venit net din cedarea activelor si datoriilor financiare care nu sunt evaluate la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere		53.854.471	102.603.385
Venituri din dividende		2.115.561	1.843.154
Alte venituri operationale		9.548.670	4.392.686
Venituri operationale		**860.455.587**	**853.834.078**
Cheltuieli cu personalul	8	-183.028.328	-173.974.402
Cheltuieli cu amortizarea si deprecierea imobilizarilor corporale		-23.402.799	-19.075.240
Cheltuieli cu amortizarea si deprecierea imobilizarilor necorporale		-25.557.109	-25.524.486
Alte cheltuieli administrative	9	-210.046.643	-175.022.525
Alte cheltuieli operationale		-7.479.654	-14.326.341
Cheltuieli operationale		**-449.514.533**	**-407.922.994**
Rezultatul net al activitatii operationale		**410.941.054**	**445.911.083**
Pierderea neta din deprecierea activelor financiare	10	-126.880.972	-149.396.420
Pierderi nete din provizioane	21	-10.095.423	-17.184.729
Castiguri / (pierderi) nete din alte activitati de investitii		-3.282.233	-274.513
Profit inainte de impozitare		**270.682.426**	**279.055.422**
Impozitul pe profit	11	-45.478.388	-53.066.771
Profitul net al perioadei		**225.204.038**	**225.988.651**
Atribuibil:			
Actionarilor societatii mama		208.330.681	213.697.744
Intereselor care nu controleaza		16.873.357	12.290.906
Profitul net al exercitiului financiar		**225.204.038**	**225.988.650**

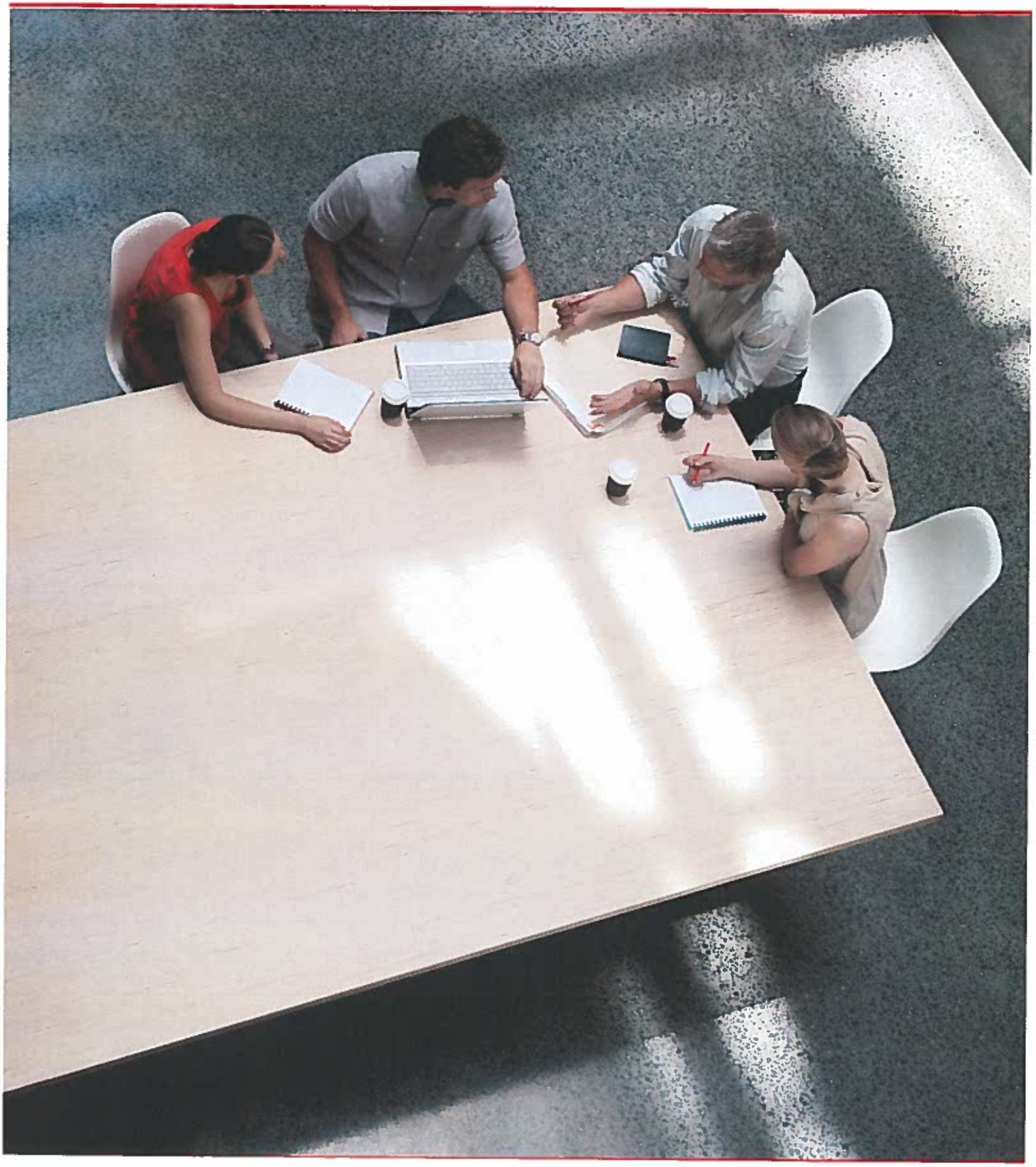
	Note	30 Iunie 2017	30 Iunie 2016
		RON	RON
Alte elemente ale rezultatului global, nete de impozit			
Elemente ce nu vor fi reclasificate prin contul de profit sau pierdere			
Reevaluarea imobilizarilor corporale (nete de impozit amanat)		26,833	26,831
Total elemente ce nu vor fi reclasificate prin contul de profit sau pierdere		**26,833**	**26,831**
Elemente care pot fi reclasificate prin contul de profit sau pierdere			
Modificarea neta a valorii juste a activelor financiare disponibile pentru vanzare (nete de impozit amanat)		-5,936,658	-45,528,669
Modificarea neta a rezervei de acoperire a fluxurilor de trezorerie (nete de impozit amanat)		5,881,549	-12,615,407
Total elemente care pot fi reclasificate prin contul de profit sau pierdere		**-55,109**	**-58,144,076**
Situatia altor elemente ale rezultatului global, neta de impozit		**-28,276**	**-58,117,245**
Situatia rezultatului global aferenta perioadei		**225,175,762**	**167,871,405**
Atribuibil:			
Actionarilor societatii mama		208,302,405	155,580,499
Intereselor care nu controleaza		16,873,357	12,290,906
Situatia rezultatului global aferenta periodei de raportare		**225,175,762**	**167,871,405**

Situatiile financiare interimare consolidate condensate au fost aprobate de Directorat in data de 1 august 2017 si au fost semnate in numele acestuia de:

Dl. Rasvan Catalin Radu
Presedinte

Dna. Mihaela Alina Lupu
Vicepresedinte

Capitolul 2. Situatia interimara consolidata condensata a pozitiei financiare pentru perioada incheiata la 30 iunie 2017



	Note	30 iunie 2017 RON	31 decembrie 2016 RON
Active			
Numerar si echivalente de numerar	12	4.234.740.907	5.806.429.168
Active financiare detinute la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	13	404.984.902	393.119.265
Active financiare derivate desemnate ca instrumente de acoperire	13	22.387.088	17.325.503
Modificari ale valorii juste aferente elementelor acoperite din portofoliul acoperit	13	-	26.783
Plasamente la banci		1.556.597.757	737.782.299
Credite si avansuri acordate clientilor	14	21.424.903.435	20.476.755.183
Investitii nete de leasing	15	3.441.665.476	3.157.684.553
Active financiare disponibile pentru vanzare	16	6.417.271.437	6.371.453.618
Imobilizari corporale		233.698.784	263.863.595
Imobilizari necorporale		144.886.639	158.409.354
Creante privind impozitul pe profit amanat		55.290.352	58.521.224
Alte active		199.896.165	161.416.898
Active imobilizate detinute in scopul vanzarii		1.319.971	2.913.821
Total active		**38.137.642.913**	**37.605.701.264**
Datorii			
Datorii financiare detinute la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	13	89.138.874	99.316.461
Datorii financiare derivate desemnate ca instrumente de acoperire	13	65.657.049	98.730.581
Depozite de la banci	17	3.363.106.620	3.173.396.014
Imprumuturi de la banci si alte institutii financiare	18	6.984.330.219	7.433.468.355
Depozite de la clienti	19	22.607.498.893	21.995.286.812
Obligatiuni emise		551.121.519	551.024.752
Datorii subordonate	20	324.220.848	323.260.540
Provizioane	21	77.242.201	67.301.041
Datorii privind impozitul pe profit		26.043.945	49.968.517
Alte datorii		429.478.386	292.333.298
Total datorii		**34.517.838.554**	**34.084.086.371**

	Note	30 iunie 2017 RON	31 decembrie 2016 RON
Capitaluri proprii			
Capital social	22	1.101.604.066	1.101.604.066
Prime de emisiune		55	55
Rezerve aferente valorii juste a instrumentelor financiare disponibile pentru vanzare		30.760.994	36.697.652
Rezerva de acoperire a riscurilor fluxurilor de trezorerie		-45.058.903	-50.940.452
Rezerva din reevaluarea imobilizarilor		10.919.762	10.892.930
Alte rezerve		244.827.555	240.534.612
Rezultat reportat		2.130.907.965	2.053.856.522
Total capitaluri proprii aferente societatii mama		**3.473.961.494**	**3.392.645.385**
Total capitaluri proprii aferente interesului care nu controleaza		145.842.865	128.969.508
Total datorii si capitaluri proprii		**3.619.804.359**	**3.521.614.893**
Total datorii si capitaluri proprii		**38.137.642.913**	**37.605.701.264**

Situatiile financiare interimare consolidate condensate au fost aprobate de Directorat in data de 1 august 2017 si au fost semnate in numele acestuia de:

Dl. Rasvan Catalin Radu
Presedinte

Dna. Mihaela Alina Lupu
Vicepresedinte

Capitolul 3. Situatia interimara consolidata condensata a modificarilor capitalurilor proprii pentru perioada incheiata la 30 iunie 2017

Capitolul 3. Situatia interimara consolidata condensata a modificarilor capitalurilor proprii pentru perioada de sase luni incheiata la 30 iunie 2017

In RON	Capital social	Rezerva instrumentelor financiare disponibile pentru vanzare	Rezerva de acoperire a fluxurilor de trezorerie	Reevaluarea imobilizarilor corporale	Alte rezerve	Prime de emisiune	Rezultatul reportat	Total	Interesele care nu controleaza	Total
Balanta la 31 decembrie 2016	**1.101.604.066**	**36.697.652**	**-50.940.452**	**10.892.930**	**240.534.612**	**55**	**2.053.856.522**	**3.392.645.385**	**128.969.508**	**3.521.614.893**
Situatia rezultatului global aferent perioadei de raportare										
Profitul net aferent perioadei de raportare	-	-	-	-	-	-	208.330.681	**208.330.681**	16.873.357	**225.204.038**
Situatia altor elemente ale rezultatului global, neta de taxe										
Dividende distribuite in cursul perioadei	-	-	-	-	-	-	-126.986.295	**-126.986.295**	-	**-126.986.295**
Transferul surplusului din reevaluare la rezultatul reportat	-	-	-	-	4.292.943	-	-4.292.943	-		
Reevaluarea imobilizarilor corporale, neta de impozit	-	-	-	26.832	-	-	-	**26.832**		**26.832**
Modificarea neta a valorii juste a activelor financiare disponibile pentru vanzare, neta de impozit	-	-5.936.658	-	-	-	-	-	**-5.936.658**	-	**-5.936.658**
Modificarea neta a rezervei de acoperire a fluxurilor de trezorerie, neta de impozit	-	-	5.881.549	-	-	-	-	**5.881.549**	-	**5.881.549**
Situatia altor elemente ale rezultatului global	**-**	**-5.936.658**	**5.881.549**	**26.832**	**4.292.943**	**-**	**-131.279.238**	**-127.014.572**	**-**	**-127.014.572**
Total rezultat global aferent perioadei de raportare	**-**	**-5.936.658**	**5.881.549**	**26.832**	**4.292.943**	**-**	**77.051.443**	**81.316.109**	**16.873.357**	**98.189.466**
Sold la 30 iunie 2017	**1.101.604.066**	**30.760.994**	**-45.058.903**	**10.919.762**	**244.827.555**	**55**	**2.130.907.965**	**3.473.961.494**	**145.842.865**	**3.619.804.359**

Situatiile financiare interimare consolidate condensate au fost aprobate de Directorat in data de 1 august 2017si au fost semnate in numele acestuia de:

Dl. Rasvan Catalin Radu
Presedinte

Dna. Mihaela Alina Lupu
Vicepresedinte

In RON	Capital social	Rezerva instrumentelor financiare disponibile pentru vanzare	Rezerva de acoperire a fluxurilor de trezorerie	Reevaluarea imobilizarilor corporale	Alte rezerve	Prime de emisiune	Rezultatul reportat	Total	Interesele care nu controleaza	Total
Balanta la 31 decembrie 2015	**1.101.604.066**	**80.791.377**	**-46.628.751**	**10.844.909**	**240.534.612**	**55**	**1.856.780.170**	**3.243.926.438**	**107.715.089**	**3.351.641.527**
Situatia rezultatului global aferent perioadei de raportare										
Profitul net aferent perioadei de raportare	-	-	-	-	-	-	213.697.744	**213.697.744**	12.290.906	**225.988.650**
Situatia altor elemente ale rezultatului global, neta de taxe										
Dividende distribuite in cursul perioadei	-	-	-	-	-	-	-111.027.487	**-111.027.487**	-	**-111.027.487**
Transferul surplusului din reevaluare la rezultatul reportat	-	-	-	-	-	-	-	-		
Reevaluarea imobilizarilor corporale, neta de impozit	-	-	-	26.831	-	-	-	**26.831**		**26.831**
Modificarea neta a valorii juste a activelor financiare disponibile pentru vanzare, neta de impozit	-	-45.528.669	-	-	-	-	-	**-45.528.669**	-	**-45.528.669**
Modificarea neta a rezervei de acoperire a fluxurilor de trezorerie, neta de impozit	-	-	-12.615.407	-	-	-	-	**-12.615.407**	-	**-12.615.407**
Situatia altor elemente ale rezultatului global	-	**-45.528.669**	**-12.615.407**	**26.831**	-	-	**-111.027.487**	**-169.144.732**	-	**-169.144.732**
Total rezultat global aferent perioadei de raportare	-	**-45.528.669**	**-12.615.407**	**26.831**	-	-	**102.670.257**	**44.553.012**	**12.290.906**	**56.843.918**
Sold la 30 iunie 2016	**1.101.604.066**	**35.262.708**	**-59.244.158**	**10.871.740**	**240.534.612**	**55**	**1.959.450.427**	**3.288.479.450**	**120.005.995**	**3.408.485.445**

Situatiile financiare interimare consolidate condensate au fost aprobate de Directorat in data de 1 august 2017 si au fost semnate in numele acestuia de:

Dl. Rasvan Catalin Radu
Presedinte

Dna. Mihaela Alina Lupu
Vicepresedinte

Capitolul 4. Situatia interimara consolidata condensata a fluxurilor de trezorerie pentru perioada de sase luni incheiata la 30 iunie 2017

	Note	30 Iunie 2017	30 Iunie 2016
Fluxuri de trezorerie din activitati de exploatare			
Profitul inainte de impozitare		270.682.426	279.055.421
Ajustari pentru elemente nemonetare:			
Amortizarea si deprecierea imobilizarilor		48.959.908	44.599.727
Pierderea neta din deprecierea activelor financiare	10	126.880.972	149.396.420
Modificarea valorii juste a instrumentelor financiare derivate la valoare justa prin contul de profit sau pierdere		-25.115.605	-7.192.703
Alte elemente aferente activitatilor de finantare si investitii		762.660	7.401.908
Alte ajustari nemonetare		28.319.093	122.102.726
Profit operational inainte de modificarea activelor si datoriilor de exploatare		**450.489.454**	**595.363.499**
Modificari in activele de exploatare:			
(Cresterea)/Descresterea active financiare detinute la valoarea justa prin contul de profit si pierdere		-97.275.696	148.270.212
(Cresterea)/Descresterea creditelor si avansurilor acordate bancilor		-817.341.279	-206.251.968
(Cresterea)/Descresterea creditelor si avansurilor acordate clientilor		-1.079.104.890	-814.173.682
(Cresterea)/Descresterea investitiei nete in leasing		-301.899.129	-352.286.979
(Cresterea)/Descresterea altor active		-28.866.022	-11.450.730
Modificari in datoriile de exploatare:			
(Descresterea)/Cresterea depozitelor de la banci		187.486.342	-1.612.920.201
(Descresterea)/Cresterea depozitelor de la clienti		617.516.510	1.277.022.096
(Descresterea)/Cresterea altor datorii		7.122.749	8.080.424
Impozit pe profit platit		-66.561.684	10.483.135
Fluxuri de numerar utilizate in activitati de exploatare		**-1.128.433.645**	**-957.864.194**
Fluxuri de trezorerie din activitati de investitii			
Achizitii privind imobilizarile corporale		-19.929.975	-30.801.095
Venituri din vanzarea imobilizarilor corporale		13.362.274	45.225.829
Venituri din vanzarea de participatii		-	-
Dividende incasate		2.115.561	1.843.154
Fluxuri de numerar utilizate in activitati de investitii		**-4.452.140**	**16.267.888**

	Note	30 Iunie 2017	30 Iunie 2016
Fluxuri de trezorerie din activitati de finantare			
Dividende platite		-677.815	-107.021.634
Rambursarea imprumuturilor de la institutiile financiare		-2.978.356.188	-1.157.942.104
Incasari din imprumuturi de la institutiile financiare		2.540.231.527	533.980.543
Fluxuri de numerar din activitati de finantare		**-438.802.476**	**-730.983.195**
Cresterea neta a numerarului si a echivalentelor de numerar		-1.571.688.261	-1.672.579.501
Numerar si echivalente de numerar la 1 ianuarie		**5.760.947.655**	**4.594.566.616**
Numerar si echivalente de numerar la 30 iunie		**4.189.259.395**	**2.921.987.115**
Fluxurile de numerar din activitatile de exploatare cuprind:		**30 Iunie 2017**	**30 Iunie 2.016,0**
Dobanda incasata		624.469.334	700.922.555
Dobanda platita		-157.495.915	-144.217.173

Situatiile financiare interimare consolidate condensate au fost aprobate de Directorat in data de 1 august 2017 si au fost semnate in numele acestuia de:

Dl. Rasvan Catalin Radu
Presedinte

Dna. Mihaela Alina Lupu
Vicepresedinte

1. ENTITATEA RAPORTOARE

Grupul UniCredit ("Grup") include UniCredit Bank S.A. ("Banca") ca societate mama, si filialele sale UniCredit Consumer Financing IFN S.A. ("UCFIN"), UniCredit Leasing Corporation IFN S.A ("UCLC"), Debo Leasing IFN SA ("DEBO") si UniCredit Insurance Broker SRL ("UCIB"). Aceste situatii financiare consolidate includ Banca si filialele sale.

UniCredit Bank S.A. ("Banca") este noua denumire a UniCredit Tiriac Bank S.A. incepand cu luna august 2015 si are sediul social situat in Bd. Expozitiei 1F, Sector 1, Bucuresti, Romania; a fost infiintata ca banca comerciala romaneasca in data de 1 iunie 2007 in urma fuziunii prin absorbtie a UniCredit Romania S.A. (banca absorbita) de catre Banca Comerciala HVB Tiriac S.A. (banca absorbanta) si este autorizata de catre Banca Nationala a Romaniei sa desfasoare activitati in domeniul bancar.

Banca ofera servicii comerciale bancare si de retail in moneda locala ("RON") si in moneda straina pentru persoane fizice si companii. Acestea includ: deschideri de cont, plati interne si internationale, tranzactii de schimb valutar, finantarea de capital circulant, facilitati de credit pe termen mediu si lung, credite retail, garantii bancare, acreditive si incasari prin cecuri si bilete la ordin.

UniCredit Bank S.A este controlata direct de UniCredit SpA (Italia), cu sediul la Roma, Italia, Via Alessandro Specchi, 16.

Grupul isi exercita controlul direct si indirect asupra filialelor urmatoare:

- UniCredit Consumer Financing IFN S.A. ("UCFIN"), avand sediul social situat in str. 23-25 Ghetarilor, etaj 1 si 3, Sector 1, Bucuresti, Romania, furnizeaza credite pentru finantarea consumului catre clienti persoane fizice. Banca detine o participatie de 50,1% in UCFIN incepand cu ianuarie 2013.
- UniCredit Leasing Corporation IFN S.A. ("UCLC"), avand sediul social in str. 23-25 Ghetarilor, etaj 1, 2 si 4, Sector 1, Bucuresti, Romania, furnizeaza servicii de leasing financiar persoanelor juridice si clientilor persoane fizice. UCLC, a devenit filiala a Bancii incepand cu luna aprilie 2014 moment in care Banca a obtinut controlul indirect de 99,95% (controlul direct: 99,90%). Procentul de participatie indirect al bancii la 30 iunie 2017 este de 99,98% (control direct: 99,96%), ca rezultat al fuziunii prin absorbtia entitatii UniCredit Leasing Romania SA ("UCLRO") de catre UniCredit Leasing Corporation IFN SA finalizata pe data 1 iunie 2015, data la care UCLRO a fost absorbita de UCLC.
- Debo Leasing IFN S.A., avand sediul social in str. 23-25 Ghetarilor, etaj 2, Sector 1, Bucuresti, Romania, este o firma de leasing imobiliar, a devenit filiala a Bancii incepand cu luna aprilie 2014. Banca detine un control indirect de 99,97% (31 decembrie 2016: 99,97%) prin intermediul UCLC.
- UniCredit Insurance Broker S.R.L., are sediul social in str. 23-25 Ghetarilor, etaj 2, Sector 1, Bucuresti, Romania, este o firma de intermediere polite de asigurari privind activitatea de leasing pentru persoane juridice si clienti persoane fizice. Banca detine un control indirect de 99,98% (31 decembrie 2016: 99,98%) prin intermediul UCLC.

La 30 iunie 2017, Grupul isi desfasoara activitatea prin sediul central din Bucuresti si prin reteaua sa formata din 158 sucursale si agentii (31 decembrie 2016:160) situate in Bucuresti si in tara.

2. BAZELE INTOCMIRII

a) Declaratie de conformitate

Aceste situatii financiare interimare consolidate condensate au fost intocmite in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara ("IFRS"), IAS 34 – Raportarea financiara interimara. Aceste situatii financiare nu includ toate informatiile solicitate pentru un set complet anual de situatii financiare si trebuie citite impreuna cu situatiile financiare consolidate anuale ale Bancii pentru anul financiar incheiat la 31 decembrie 2016.

b) Moneda functionala de prezentare

Situatiile financiare sunt prezentate in Lei romanesti ("RON"), care este moneda functionala si de prezentare. Exceptand situatiile in care este specificat altfel, informatiile financiare prezentate in lei au fost rotunjite la unitatea cea mai apropiata.

Ratele de schimb ale principalelor valute au fost urmatoarele:

Moneda	30 iunie 2017	31 decembrie 2016	Variatie
Euro (EUR)	1: RON 4,5539	1: RON 4,5411	0,28%
US Dollar (USD)	1: RON 3,9915	1: RON 4,3033	-7,25%

3. POLITICI SI METODE CONTABILE SEMNIFICATIVE

Politicile contabile aplicabile de catre Grup in situatiile financiare interimare consolidate condensate sunt identice cu cele aplicate de catre Banca in situatiile financiare anuale consolidate pentru anul financiar incheiat la 31 decembrie 2016. Acolo unde s-a considerat necesar, sumele comparative au fost reclasificate pentru a se asigura conformitatea cu modificarile de prezentare pentru perioada curenta de raportare si prezentarile specifice aferente au fost prezentate in notele corespunzatoare la situatiile financiare.

4. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR

Indicatorul de lichiditate privind raportul "Credite si avansuri acordate clientilor / Depozite" al Grupului este, dupa cum urmeaza:

Indicator	30 iunie 2017	31 decembrie 2016
Credite si avansuri acordate clientilor / Depozite	118%	116%

Nu au existat modificari semnificative privind politicile de management al riscului financiar ale Bancii in comparatie cu cele prezentate in situatiile financiare consolidate anuale IFRS intocmite pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2016.

5. UTILIZAREA DE ESTIMARI SI JUDECATI SEMNIFICATIVE

Intocmirea situatiilor financiare interimare consolidate condensate presupune din partea conducerii utilizarea unor judecati, estimari si ipoteze care afecteaza aplicarea politicilor contabile, precum si valoarea raportata a activelor, datoriilor, veniturilor si cheltuielilor. In intocmirea situatiilor financiare interimare consolidate condensate, rationamentele semnificative efectuate de catre management in aplicarea politicilor contabile ale Bancii si sursele principale privind estimarea incertitudinilor au fost aceleasi cu cele care au fost aplicate pentru situatiile financiare consolidate pentru anul incheiat la 31 decembrie 2016.

6. VENITURI NETE DIN DOBANZI

In RON	Pentru perioada incheiata la 30 iunie 2017	Pentru perioada incheiata la 30 iunie 2016
Venituri din dobanzi		
Dobanzi si venituri similare, provenite din:		
Credite si avansuri acordate clientilor *	462.687.161	462.772.161
Creante nete din leasing financiar	74.199.713	75.459.661
Titluri de valoare si obligatiuni	61.168.500	74.658.194
Conturi curente si plasamente la banci	15.248.772	15.535.104
Instrumente derivate de acoperire	610.234	-
Altele (inclusiv derivative)	20.113.882	14.604.989
Total venituri din dobanzi	**634.028.262**	**643.030.110**

Cheltuieli cu dobanzile		
Cheltuieli cu dobanda si alte datorii similare, provenite din:		
Depozite atrase de la clienti	42.104.191	41.431.397
Imprumuturi de la banci si alte institutii financiare	70.343.462	82.626.311
Depozite atrase de la banci	14.328.350	21.634.319
Acorduri de rascumparare	5	57
Obligatiuni emise	17.511.843	17.549.213
Altele (inclusiv derivate)	13.771.433	6.967.060
Derivative de acoperire		3.244.334
Total cheltuieli cu dobanzile	**158.059.285**	**173.452.692**
Venituri nete din dobanzi	**475.968.977**	**469.577.418**

**) Veniturile din dobanzi in suma de RON 31.789.845 (30 iunie 2016: RON 48.277.253) se refera la dobanda aferenta creditelor depreciate. Cheltuielile si veniturile din dobanzi pentru active si datorii, altele decat cele care sunt evidentiate la valoare justa prin contul de profit si pierdere, sunt calculate utilizand metoda ratei dobanzii efective.*

7. VENITURI NETE DIN TRANZACTIONARE

In RON	Pentru perioada incheiata la 30 iunie 2017	Pentru perioada incheiata la 30 iunie 2016
Venituri nete din operatiuni de schimb valutar si instrumente derivate	129.597.766	122.628.545
Venit net din derivate pe rata dobanzii	-1.828.729	-17.983.840
Venit net aferent titlurilor de tranzactionare	3.237.544	6.950.120
Venit/(pierdere) neta din alte derivate	26.283	122.508
Venit net din tranzactionare pentru active financiare detinute la valoarea justa prin contul de profit sau	**131.032.864**	**111.717.332**

8. CHELTUIELI CU PERSONALUL

In RON	Pentru perioada incheiata la 30 iunie 2017	Pentru perioada incheiata la 30 iunie 2016
Cheltuieli cu salariile	148.687.040	141.634.120
Cheltuieli cu contributiile la asigurarile sociale, fondul de somaj si fondul de sanatate	33.926.931	33.914.646
Alte (venituri)/cheltuieli	414.357	-1.574.364
Total	**183.028.328**	**173.974.402**

La 30 iunie 2017 numarul de angajati in cadrul Grupului a fost de 3.327 (31 decembrie 2016: 3.350).

Pentru membrii Directoratului, evaluarea performantei este calculata luand in calcul componenta de remunerare variabila care include o ajustare pentru toate tipurile de riscuri curente si potentiale si ia in considerare costul capitalului si lichiditatea necesara.
Pentru membrii Directoratului, cel putin 50% din remuneratia variabila este formata din instrumente non-monetare si cel putin 40% din remunerarea variabila este amanata pentru o perioada de 3-5 ani. Politicile de remunerare si practicile de Grup sunt implementate de asemenea la nivelul entitatilor controlate.

9. ALTE CHELTUIELI ADMINISTRATIVE

In RON	Pentru perioada incheiata la 30 iunie 2017	Pentru perioada incheiata la 30 iunie 2016
Cheltuieli administrative	56.984.354	51.274.456
Cheltuieli cu servicii IT	41.843.524	37.606.570
Alte cheltuieli si taxe	67.862.487	31.310.164
Cheltuieli cu posta si telecomunicatiile	10.985.227	11.558.914
Cheltuieli de protocol si publicitate	10.470.281	14.056.967
Cheltuieli cu serviciile de consultanta	5.975.836	5.520.826
Materiale si consumabile	5.692.643	8.402.203
Cheltuieli cu instruirea personalului si recrutarea	1.913.780	1.939.504
Cheltuieli cu asigurarile	1.716.462	2.080.971
Altele	6.602.049	11.271.951
Total	**210.046.643**	**175.022.525**

10. PIERDEREA NETA DIN DEPRECIEREA ACTIVELOR FINANCIARE

In RON	Pentru perioada incheiata la 30 iunie 2017	Pentru perioada incheiata la 30 iunie 2016
Cheltuiala neta aferenta ajustarilor pentru credite	124.863.907	138.341.615
Cheltuieli privind derecunoasterea creditelor	472.541	4.803.790
Cheltuiala neta aferenta ajustarilor pentru creantele nete din leasing financiar	18.910.696	20.054.164
Recuperari din credite scoase in afara bilantului	-14.982.786	-19.254.830
Cheltuiala neta din constituirea ajustarilor pentru deprecierea altor active financiare	-2.383.386	5.451.681
Pierderea neta din deprecierea investitiilor in entitati asociate	-	-
Pierderea neta din deprecierea activelor financiare	**126.880.972**	**149.396.420**

11. CHELTUIALA CU IMPOZITUL PE PROFIT

In RON	Pentru perioada incheiata la 30 iunie 2017	Pentru perioada incheiata la 30 iunie 2016
Impozit direct de 16% (2016: 16%) din profitul impozabil determinat conform normelor legale din Romania	-42.273.861	-22.731.121
Corectii asupra cheltuielii curente cu impozitul pe profit provenite din anul anterior	63.673	-356.799
(Cheltuiala)/Venit din impozitul amanat	-3.268.200	-29.978.851
Total impozit pe profit	**-45.478.388**	**-53.066.771**

Reconcilierea intre profitul inaintea impozitarii si cheltuiala cu impozitul pe profit inscrisa in contul de profit sau pierdere.

In RON	Pentru perioada incheiata la 30 iunie 2017	Pentru perioada incheiata la 30 iunie 2016
Profit inaintea impozitarii	**270.682.426**	**279.055.421**
Impozit aferent cotei statutare de 16%	**-43.309.188**	**-44.648.867**
Cheltuieli nedeductibile	-11.071.497	-7.770.084
Venituri neimpozabile	2.511.568	1.586.632
Constituirea si reversarea diferentelor temporare	4.908.640	-3.361.924
Credit fiscal	1.482.089	1.127.472
Impozit pe profit din contul de profit sau pierdere	**-45.478.388**	**-53.066.771**

12. NUMERAR SI ECHIVALENTE DE NUMERAR

In RON	30 iunie 2017	31 decembrie 2016
Conturi la Banca Nationala a Romaniei	2.537.585.921	4.471.752.828
Numerar (inclusiv numerar in ATM-uri)	729.926.678	871.587.581
Plasamente interbancare pe termen scurt	905.125.491	373.328.816
Conturi la alte banci	62.102.817	89.759.943
Total	**4.234.740.907**	**5.806.429.168**

Numerarul mentinut la Banca Nationala a Romaniei asigura conformitatea cu cerintele privind rezerva minima obligatorie. La 30 iunie 2017, rata rezervei minime obligatorii a fost de 8% (31 decembrie 2016: 8%) pentru fondurile atrase de la clienti in lei si de 8% (31 decembrie 2016: 14%) pentru fondurile atrase in valuta, ambele cu maturitatea reziduala mai mica de 2 ani de la sfarsitul perioadei de raportare si pentru datorii cu maturitate reziduala mai mare de 2 ani cu clauza de rambursare, transfer si retrageri anticipate, respectiv 0% pentru celelalte datorii incluse in baza de calcul.

13. Active si datorii financiare detinute pentru tranzactionare si instrumente financiare derivate utilizate pentru acoperire

(i) Active financiare detinute la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere

(i) Active financiare detinute la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere		
In RON	**30 iunie 2017**	**31 decembrie 2016**
Instrumente derivate	84.363.168	105.829.721
Titluri de valoare detinute pentru tranzactionare	320.621.734	287.289.544
Total	**404.984.902**	**393.119.265**

(ii) Active/datorii financiare derivate

Activele si datoriile financiare derivate la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere la 30 iunie 2017 sunt sintetizate dupa cum urmeaza:

(ii) Active/ datorii financiare derivate			
In RON		**30 iunie 2017**	
			Valoarea prezenta
	Valoarea notionalului	**Active**	**Datorii**
Derivative pe curs de schimb			
Contracte Forward	3.911.126.607	24.205.650	31.179.193
Optiuni cumparate	159.551.208	968.149	-
Optiuni vandute	159.551.208	-	953.970
Total derivative pe curs de schimb	**4.230.229.023**	**25.173.799**	**32.133.163**
Derivative pe rata dobanzii			
Swap-uri pe rata dobanzii	3.199.991.195	37.029.456	34.825.127
din care: derivate pentru	*50.092.900*	*313.411*	-
Optiuni cumparate	668.473.902	22.003.218	-
Optiuni vandute	668.473.902	-	22.027.741
Total derivative pe rata dobanzii	**4.536.938.999**	**59.032.674**	**56.852.868**
Alte instrumente derivate (Metale pretioase si marfuri)	1.526.923	156.695	152.843
Total	**8.768.694.945**	**84.363.168**	**89.138.874**

13. Active si datorii financiare detinute pentru tranzactionare si instrumente financiare derivate utilizate pentru acoperire *(continuare)*

(ii) Active/datorii financiare derivate (continuare)

Activele si datoriile financiare derivate la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere la 31 decembrie 2016 sunt sintetizate dupa cum urmeaza:

(ii) Active/ datorii financiare derivate			
In RON		**31 decembrie 2016**	
			Valoarea prezenta
	Valoarea notionalului	**Active**	**Datorii**
Derivative pe curs de schimb			
Contracte Forward	3.852.301.945	34.036.774	34.155.088
Optiuni cumparate	124.218.536	275.828	25.312
Optiuni vandute	124.218.536	-	362.846
Total derivative pe curs de schimb	**4.100.739.017**	**34.312.602**	**34.543.246**
Derivative pe rata dobanzii			
Swap-uri pe rata dobanzii	3.249.271.986	45.633.121	38.770.025
din care: derivate pentru managementul riscului	*118.068.600*	*779.793*	*568.516*
Optiuni cumparate	703.784.673	25.408.269	-
Optiuni vandute	703.784.675	-	25.527.951
Total derivative pe rata dobanzii	**4.656.841.334**	**71.041.390**	**64.297.976**
Alte instrumente derivate (Metale pretioase si marfuri)	4.326.397	475.729	475.239
Total	**8.761.906.748**	**105.829.721**	**99.316.461**

13. Active si datorii financiare detinute pentru tranzactionare si instrumente financiare derivate utilizate pentru acoperire (*continuare*)

(ii) Active/datorii financiare derivate (continuare)

Valorile juste ale elementelor derivate desemnate ca instrumente de acoperire a fluxurilor de numerar sunt urmatoarele:

In RON	30 iunie 2017			31 decembrie 2016		
Acoperirea impotriva variatiei fluxurilor de trezorerie	**Valoare notional**	**Active**	**Datorii**	**Valoare notional**	**Active**	**Datorii**
Contracte swap pe rata dobanzii	326.849.771	-	65.657.049	367.170.827	-	81.460.827
Contracte swap financiar de valute	296.914.280	12.362.069	-	296.079.720	10.326.089	-
Total	**623.764.051**	**12.362.069**	**65.657.049**	**663.250.547**	**10.326.089**	**81.460.827**

Modificarile de valoare justa aferente elementelor acoperite din cadrul unui portofoliu sunt:

	30 iunie 2017			31 decembrie 2016		
Acoperirea impotriva variatiei valorii juste (micro hedge si portofoliu)	**Valoare notional**	**Active**	**Datorii**	**Valoare notional**	**Active**	**Datorii**
Contracte swap pe rata dobanzii	478.159.500	10.025.019	0	1.000.036.068	6.999.414,00	17.269.754

14. CREDITE SI AVANSURI ACORDATE CLIENTILOR

Activitatea comerciala a Grupului este concentrata pe creditarea companiilor si persoanelor fizice avand in principal domiciliul / sediul in Romania. Impartirea portofoliului de credite la data raportarii situatiei pozitiei financiare pe tipuri de credite a fost, dupa cum urmeaza:

In RON	30 iunie 2017	31 decembrie 2016
Credite ipotecare	10.300.866.581	9.128.661.032
Credite oferite persoanelor juridice	5.838.748.724	5.743.670.835
Linii de credit revolving	2.038.174.960	1.889.734.158
Factoring	503.564.191	469.899.123
Carduri de credit si credite de nevoi personale	2.220.737.943	1.908.433.877
Active depreciate	2.009.847.910	2.808.605.972
Credite si avansuri acordate clientilor inainte de ajustare pentru depreciere	**22.911.940.309**	**21.949.004.997**
Ajustare pentru pierderi din deprecierea creditelor	-1.487.036.873	-1.472.249.814
Credite si avansuri nete acordate clientilor	**21.424.903.436**	**20.476.755.183**

Grupul monitorizeaza trimestrial concentrarile riscului de credit pe sectoare de activitate, segmente de clienti, produse, ratinguri, zone geografice. O analiza a concentrarilor de risc de credit pe ramuri de activitate la data de raportare este prezentata mai jos:

In RON	30 iunie 2017	31 decembrie 2016
Entitati private, inclusiv persoane fizice	6.913.102.650	6.312.242.502
Industria prelucratoare	4.626.438.318	4.552.772.353
Comert cu ridicata si cu amanuntul	3.433.415.759	3.177.233.947
Imobiliare	1.536.460.029	1.246.734.199
Constructii	613.857.140	695.886.394
Agricultura, silvicultura si piscicultura	967.419.702	1.109.327.613
Servicii de transport si de depozitare	542.929.083	517.267.503
Administratie publica si aparare; asigurari sociale din sistemul public	381.776.822	502.948.310
Productia si furnizarea de energie electrica si termica, gaze, apa calda si aer conditionat	305.797.547	383.955.326
Activitati profesionale, stiintifice si tehnice	421.251.326	402.874.065
Informatii si comunicatii	600.720.684	618.966.395
Institutii financiare si de asigurari	559.786.196	476.186.850
Furnizare de apa	125.225.369	145.079.396
Hoteluri si restaurante	155.326.717	104.015.194
Activitati de servicii suport si administrative	118.437.554	114.548.582
Industria extractiva	37.073.125	31.270.224
Educatie	6.293.318	4.167.711
Activitati servicii medicale si sociale	34.952.719	36.012.694
Activitati de spectacole, culturale si recreative	8.592.296	10.261.234
Alte servicii	36.047.082	35.004.691
Total	**21.424.903.436**	**20.476.755.183**

14. CREDITE SI AVANSURI ACORDATE CLIENTILOR (*continuare*)

Modificarile ajustarilor privind deprecierea creditelor si avansurilor acordate clientilor pot fi sintetizate astfel:

In RON	30 iunie 2017	30 iunie 2016
Ajustari privind deprecierea estimata individual		
Sold la 1 ianuarie	**1.343.845.430**	**1.681.298.157**
Cheltuieli nete cu ajustarile pentru depreciere	130.391.976	126.284.312
Diferente de curs de schimb valutar	1.203.734	-604.105
Reluari din provizioane aferente creantelor derecunoscute si alte iesiri	-145.167.613	-541.804.229
Rectificarea veniturilor din dobanzi aferenta creditelor depreciate	33.915.033	28.953.023
Sold la 30 iunie	**1.364.188.560**	**1.294.127.158**
Ajustari privind deprecierea estimata colectiv		
Sold la 1 ianuarie	**128.404.384**	**120.852.795**
Rezultatul net privind ajustarile pentru depreciere in perioada	-5.528.069	12.648.223
Diferente nete de curs de schimb valutar	-27.983	-90.298
Alte ajustari	-19	-
Sold la 30 iunie	**122.848.313**	**133.410.720**
Total sold initial la 1 ianuarie	**1.472.249.814**	**1.802.150.952**
Total sold final la 30 iunie	**1.487.036.873**	**1.427.537.878**

14. CREDITE SI AVANSURI ACORDATE CLIENTILOR (*continuare*)

Expunerea la riscul de credit

In RON	30 iunie 2017	31 decembrie 2016
Credite semnificative depreciate individual		
Grad 8-: Depreciat **	1.165.592.275	1.920.252.455
Grad 9: Depreciat	182.040.936	168.916.181
Grad 10: Depreciat	297.594.874	316.910.232
Valoare bruta	**1.645.228.085**	**2.406.078.868**
Ajustare pentru depreciere	-1.163.188.268	-1.132.861.293
Valoare contabila	**482.039.817**	**1.273.217.575**
Valoarea justa a garantiilor	**444.357.246**	**1.234.486.711**
Proprietati	363.539.931	873.223.888
Bunuri	44.626.617	40.744.386
Cesiune de creante	27.313.961	18.220.112
Alte garantii *	8.876.737	302.298.325
Alte credite depreciate		
Grad 8-: Depreciat	219.818.513	233.392.238
Grad 9: Depreciat	1.783.515	4.640.032
Grad 10: Depreciat	143.014.246	164.492.799
Valoare bruta	**364.616.274**	**402.525.069**
Ajustare pentru depreciere	-201.000.292	-210.965.802
Valoare contabila	**163.615.982**	**191.559.267**
Valoarea justa a garantiilor	**147.604.934**	**184.123.165**
Proprietati	136.743.980	166.683.696
Bunuri	3.933.734	3.119.346
Cesiune de creante	354.251	686.516
Alte garantii *	6.572.969	13.633.607
Credite restante nedepreciate		
Grad 1 - 7, din care	**967.244.360**	**709.674.459**
Serviciul datoriei sub 90 de zile	964.230.048	704.751.219
Serviciul datoriei peste 90 de zile	3.014.312	4.923.240
Grad 8, din care	**310.078.920**	**301.717.397**
Serviciul datoriei sub 90 de zile	292.556.893	288.896.277
Serviciul datoriei peste 90 de zile	17.522.027	12.821.120
Valoare bruta	**1.277.323.280**	**1.011.391.856**
Ajustare pentru depreciere	-26.757.235	-26.170.304
Valoare contabila	**1.250.566.045**	**985.221.551**
Credite curente si nedepreciate		
Grad 1-7 **	19.500.006.374	17.835.364.141
Grad 8	124.766.296	293.643.487
Valoare bruta	**19.624.772.670**	**18.129.007.628**
Ajustare pentru depreciere	-96.091.078	-102.250.838
Valoare contabila	**19.528.681.592**	**18.026.756.789**
Valoare contabila totala	**21.424.903.436**	**20.476.755.183** *

Alte garantii includ numerar si polite de asigurare de risc financiar.

** Variatia se datoreaza in principal migrarii clientului Palas 1 S.R.L. din categoria credite semnificative depreciate individual in credite curente si nedepreciate.

15. INVESTITII NETE DE LEASING

In RON	30 iunie 2017	31 decembrie 2016
Creante din leasing cu scadenta sub 1 an, brut	2.094.629.467	1.919.293.249
Creante din leasing cu scadenta 1-5 ani, brut	1.442.818.290	1.333.284.442
Creante din leasing cu scadenta > 5 ani, brut	219.394.687	227.383.348
Total creante din leasing, brut	**3.756.842.444**	**3.479.961.039**
Total investitii de leasing nete de dobanda viitoare	3.756.842.444	3.479.961.039
Ajustari de depreciere aferente creantelor din leasing	-315.176.968	-322.276.486
Total investitii nete de leasing	**3.441.665.476**	**3.157.684.553**

Concentrari de risc de credit aferente contractelor de leasing

In RON	30 iunie 2017	31 decembrie 2016
Servicii de transport si de depozitare	829.199.444	766.747.226
Industria prelucratoare	478.169.284	452.782.101
Comert cu ridicata si cu amanuntul	866.075.292	743.899.783
Productia si furnizarea de energie electrica si termica, gaze, apa calda si aer conditionat	147.453.856	158.767.890
Constructii	261.410.415	232.272.313
Agricultura, silvicultura si piscicultura	196.507.374	181.906.668
Imobiliare	143.527.671	139.406.711
Activitati profesionale, stiintifice si tehnice	135.073.260	129.687.005
Activitati de servicii suport si administrative	95.165.994	98.050.028
Activitati servicii medicale si sociale	70.943.804	66.670.595
Hoteluri si restaurante	52.934.175	48.203.065
Industria extractiva	25.097.036	26.328.620
Informatii si comunicatii	35.088.929	30.775.998
Furnizare de apa	36.961.910	31.243.596
Administratie publica si aparare; asigurari sociale din sistemul public	2.492.380	3.254.447
Institutii financiare si de asigurari	10.495.079	6.575.683
Activitati de spectacole, culturale si recreative	7.214.794	7.069.279
Educatie	4.097.414	3.788.270
Alte servicii	43.757.365	30.255.275
Total	**3.441.665.476**	**3.157.684.553**

15. INVESTITII NETE DE LEASING *(continuare)*

Modificarile ajustarilor privind deprecierea creantelor din leasing pot fi sintetizate astfel:

In RON	30 iunie 2017	30 iunie 2016
Ajustari privind deprecierea estimata individual		
Sold la 1 ianuarie	**303.922.270**	**311.636.969**
Cheltuieli nete cu ajustarile pentru depreciere	15.271.464	15.305.721
Diferente de curs de schimb valutar	992.158	-241.072
Reluari din provizioane aferente creantelor derecunoscute si alte iesiri	-26.972.191	-36.226.781
Rectificarea veniturilor din dobanzi aferenta creditelor depreciate	-30.164	-309.841
Sold la 30 iunie	**293.183.537**	**290.164.996**
Ajustari privind deprecierea estimata colectiv		
Sold la 1 ianuarie	**18.354.196**	**13.881.122**
Rezultatul net privind ajustarile pentru depreciere in perioada	3.639.235	5.279.645
Diferente nete de curs de schimb valutar	-	-19.839
Sold la 30 iunie	**21.993.431**	**19.140.928**
Total sold initial la 1 ianuarie	**325.426.266**	**325.518.091**
Total sold final la 30 iunie	**315.176.968**	**309.305.924**

15. INVESTITII NETE DE LEASING *(continuare)*

In RON	30 iunie 2017	31 decembrie 2016
Credite semnificative depreciate individual		
Grad 8-: Depreciat	57.242.691	57.708.927
Grad 9: Depreciat	204.755.734	246.233.698
Grad 10: Depreciat	232.687.385	232.718.772
Valoare bruta	**494.685.810**	**536.661.397**
Ajustare pentru depreciere	-261.733.977	-272.250.673
Valoare contabila	**232.951.833**	**264.410.724**
Valoarea justa a garantiilor	**258.093.321**	**262.316.729**
Proprietati	170.232.995	179.649.559
Alte garantii	87.860.326	82.667.170
Alte credite depreciate		
Grad 8-: Depreciat	16.839.923	18.205.505
Grad 9: Depreciat	1.358.490	1.482.344
Grad 10: Depreciat	33.989.426	34.736.398
Valoare bruta	**52.187.839**	**54.424.247**
Ajustare pentru depreciere	-31.449.563	-31.671.617
Valoare contabila	**20.738.276**	**22.752.630**
Valoarea justa a garantiilor	**21.323.707**	**15.797.222**
Proprietati	18.930.165	15.775.075
Alte garantii	2.393.542	22.147
Credite restante nedepreciate		
Grad 1 - 7, din care	**418.543.368**	**807.660.180**
Serviciul datoriei sub 90 de zile	417.949.059	802.500.757
Serviciul datoriei peste 90 de zile	594.309	5.159.423
Grad 8, din care	**24.332.891**	**13.355.978**
Serviciul datoriei sub 90 de zile	24.332.891	13.355.978
Serviciul datoriei peste 90 de zile		
Valoare bruta	**442.876.259**	**821.016.158**
Ajustare pentru depreciere	-4.685.259	-6.356.918
Valoare contabila	**438.191.000**	**814.659.240**
Credite curente si nedepreciate		
Grad 1-7	2.749.270.677	2.053.238.036
Grad 8	17.821.862	14.621.201
Valoare bruta	**2.767.092.539**	**2.067.859.237**
Ajustare pentru depreciere	-17.308.172	-11.997.278
Valoare contabila	**2.749.784.367**	**2.055.861.959**
Valoare contabila totala	**3.441.665.476**	**3.157.684.553**

16. ACTIVE FINANCIARE DISPONIBILE PENTRU VANZARE

In RON	30 iunie 2017	31 decembrie 2016
Titluri de valoare disponibile pentru vanzare	6.395.324.446	6.351.173.099
Titluri de participare disponibile pentru vanzare	21.946.991	20.280.519
Total	**6.417.271.437**	**6.371.453.618**

a) Titluri de valoare disponibile pentru vanzare

La 30 iunie 2017 Grupul a inclus in categoria titlurilor de valoare disponibile pentru vanzare obligatiuni, titluri de stat emise de catre Guvernul Romaniei, obligatiuni municipale emise de catre Primaria Bucuresti si obligatiuni emise de Ministerul Finantelor Publice in valoare de 6.395.324.446 RON (31 decembrie 2016: 6.351.173.099 RON).

La data de 30 iunie 2017 titlurile de valoare disponibile pentru vanzare sunt gajate in suma de 827.711.644 RON (31 decembrie 2016: 684.670.104 RON).

Grupul a transferat in contul de profit sau pierdere in cursul primului semestru al anului 2017 suma de 52.128.908 RON (30 iunie 2016: 33.403.686 RON) reprezentand castig net din vanzarea titlurilor de valoare disponibile pentru vanzare. Modificarea neta in valoarea justa inregistrata in alte elemente ale rezultatului global a reprezentat o descrestere inainte de impozitare de 9.106.226 RON (30 iunie 2016: 53.643.513 RON), respectiv de 7.649.230 RON dupa impozitare (30 iunie 2016: 45.060.551 RON).

b) Titluri de participare disponibile pentru vanzare

La 30 iunie 2017 Grupul detinea urmatoarele urmatoarele titluri de participare nelistate disponibile pentru vanzare:

30 iunie 2017	Domeniul de activitate	% Cota de participare	Valoare contabila bruta	Depreciere	Valoare contabila neta
Unicredit Leasing Fleet Management	Leasing operational	9,99	2.345.998	-	2.345.998
Transfond SA	Alte servicii financiare	8,04	1.164.862	-	1.164.862
Biroul de Credit SA	Activitati financiare	6,80	645.525	-	645.525
Fondul Roman de Garantare a Creditelor pentru Intreprinzatorii Privati IFN SA	Alte activitati de creditare	3,10	1.786.564	960.253	826.311
Casa de Compensare Bucuresti SA	Alte servicii financiare	0,91	9.727	9.267	460
VISA Inc *	Carduri	0,00	16.963.835	-	16.963.835
Total			**22.916.511**	**969.520**	**21.946.991**

**) ca urmare a finalizarii achizitiei Visa Europe Ltd ("Visa Europe") de catre VISA Inc pe data de 21 iunie 2016, 3.868 de actiuni preferentiale Seria C Visa Inc au fost oferite Bancii in conformitate cu termenii si conditiile acordului respectiv.*

16. ACTIVE FINANCIARE DISPONIBILE PENTRU VANZARE *(continuare)*

b) Titluri de participare disponibile pentru vanzare *(continuare)*

La 31 decembrie 2016 Grupul detinea urmatoarele urmatoarele titluri de participare nelistate disponibile pentru vanzare:

31 decembrie 2016	Domeniul de activitate	% Cota de participare	Valoare contabila bruta	Depreciere	Valoare contabila neta
Unicredit Leasing Fleet Management	Leasing operational	9,99	2.345.998		2.345.998
Transfond SA	Alte servicii financiare	8,04	1.164.862		1.164.862
Biroul de Credit SA	Activitati financiare	6,80	645.525		645.525
Fondul Roman de Garantare a Creditelor pentru Intreprinzatorii Privati IFN SA	Alte activitati de creditare	3,10	1.786.564	960.253	826.311
Pioneer Asset Management S.A.I. SA **	Servicii financiare	2,58	194.560	155.496	39.064
Casa de Compensare Bucuresti SA	Alte servicii financiare	0,91	9.727	2.230	7.497
VISA Inc *	Carduri	0,00	15.251.262		15.251.262
Total			**21.398.498**	**1.117.979**	**20.280.519**

**) ca urmare a finalizarii achizitiei Visa Europe Ltd ("Visa Europe") de catre VISA Inc pe data de 21 iunie 2016, 3.868 de actiuni preferentiale Seria C Visa Inc au fost oferite Bancii in conformitate cu termenii si conditiile acordului respectiv.*

***) Titlurile de participare detinute la Pioneer Asset Management S.A.I. SA au fost reclasificate incepand cu data de 30.06.2017 in categoria Active imobilizate detinute in scopul vanzarii.*

17. DEPOZITE DE LA BANCI

In RON	30 iunie 2017	31 decembrie 2016
Depozite la termen	2.761.664.240	2.314.018.490
Depozite la vedere	215.581.591	690.748.059
Sume in tranzit	385.860.789	168.629.465
Total	**3.363.106.620**	**3.173.396.014**

18. IMPRUMUTURI DE LA BANCI SI ALTE INSTITUTII FINANCIARE

In RON	30 iunie 2017	31 decembrie 2016
Banci comerciale	6.354.476.148	6.899.661.910
Banci de dezvoltare multilaterala	18.485.143	25.855.079
Institutii financiare internationale	611.368.928	507.951.366
Total	**6.984.330.219**	**7.433.468.355**

La data de 30 iunie 2017, maturitatea finala a imprumuturilor variaza intre august 2017 si iunie 2024.

19. DEPOZITE DE LA CLIENTI

In RON	30 iunie 2017	31 decembrie 2016
Depozite la termen	5.225.706.136	5.746.276.675
Depozite rambursabile la cerere	16.647.633.406	15.389.513.092
Depozite colaterale	703.458.293	758.635.727
Sume in tranzit	30.580.700	100.757.423
Certificate de depozit	120.358	103.895
Total	**22.607.498.893**	**21.995.286.812**

20. DATORII SUBORDONATE

In RON	30 iunie 2017	31 decembrie 2016
UniCredit Bank Austria AG	324.220.848	323.260.540
	324.220.848	**323.260.540**

20. DATORII SUBORDONATE *(continuare)*

La data de 30 iunie 2017, urmatoarele acorduri de finantare erau in vigoare:

(i) Imprumut subordonat de la UniCredit Bank Austria AG in valoare totala de 48.500.000 EUR cu maturitatea iulie 2022 (31 decembrie 2016: 48.500.000 EUR).
(ii) Imprumut subordonat de la UniCredit Bank Austria AG in valoare totala de 22.000.000 EUR avand maturitate nedefinita.

Rambursarea principalului in sold si a dobanzii cumulate din imprumuturile mentionate mai sus este subordonata tuturor celorlalte obligatii ale Grupului.

21. PROVIZIOANE

In RON	30 iunie 2017	31 decembrie 2016
Provizioane pentru garantii financiare	42.498.492	38.431.523
Provizioane pentru litigii	8.326.078	8.604.692
Provizioane pentru angajamente extrabilantiere	24.711.949	18.469.047
Alte provizioane	1.705.682	1.795.779
Total	**77.242.201**	**67.301.041**

Modificarea provizioanelor in anul curent este prezentata dupa cum urmeaza:

In RON	30 iunie 2017	30 iunie 2016
Sold la 1 ianuarie	**67.301.041**	**68.875.833**
Cheltuiala cu provizioane constituite in cursul perioadei	53.004.886	27.620.940
Utilizari de provizioane constituite in cursul perioadei	-181.479	-
Reversari de provizioane constituite in cursul perioadei	-42.730.944	-8.746.353
Diferente de curs de schimb aferente angajamentelor extrabilantiere	-151.303	-44.666
Sold la 30 iunie	**77.242.201**	**87.705.754**

22. CAPITAL SOCIAL

La 30 iunie 2017, capitalul social statutar al Bancii este format dintr-un numar de 40.760.784 de actiuni ordinare (31 decembrie 2016: 40.760.784 actiuni ordinare) avand o valoare nominala de RON 9,30 pe actiune. Structura Actionariatului Bancii se prezinta astfel:

	30 iunie 2017
	%
UniCredit SpA*	98,3280
Alti actionari	1,6720
Total	**100,00**

	31 decembrie 2016
	%
UniCredit SpA*	98,3280
Alti actionari	1,6720
Total	**100,00**

* UniCredit SpA a preluat operatiunile si filialele de la Bank Austria AG incepand cu luna octombrie 2016.

Capitalul social cuprinde urmatoarele:

In RON	30 iunie 2017	31 decembrie 2016
Capital social statutar	379.075.291	379.075.291
Efectul hiperinflatiei – IAS 29	722.528.775	722.528.775
Capital social retratat conform IFRS	**1.101.604.066**	**1.101.604.066**

23. TRANZACTII CU ENTITATI AFILIATE

Grupul a desfasurat o serie de tranzactii cu UniCredit S.p.A si cu membrii ai UniCredit Group in cadrul desfasurarii activitatii sale normale. Aceste tranzactii au avut loc in termeni comerciali si la pretul pietei.

30 iunie 2017		
In RON	**Societatea mama**	**Alte entitati afiliate**
Active financiare derivate la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	74.218	8.461.013
Active financiare derivate desemnate ca instrumente de acoperire	3.607.187	18.779.901
Conturi curente si depozite la banci	1.356.909.175	12.159.198
Credite si avansuri acordate bancilor	-	50.184
Credite si avansuri acordate clientilor	-	57.435.329
Alte active	10.612.297	9.129.049
Creante in sold	**1.371.202.877**	**106.014.674**

Datorii financiare derivate la valorea justa prin contul de profit sau pierdere	4.792.116	68.841.111
Instrumente financiare derivate de acoperire	-	65.657.047
Conturi curente	12.286.943	58.552.213
Depozite atrase	2.566.237.338	2.056.886.031
Imprumuturi contractate	1.890.187.225	2.456.466.559
Obligatiuni emise	-	20.681.416
Datorii subordonate	-	324.220.848
Alte datorii	139.364.775	19.878.891
Datorii in sold	**4.612.868.397**	**5.071.184.116**

30 iunie 2017		
In RON	**Societatea mama**	**Alte entitati afiliate**
Venituri din dobanzi	13.379.834	782.022
Cheltuieli cu dobanzile	-15.802.963	-75.869.996
Venituri din comisioane si speze	957.844	2.336.624
Cheltuieli cu comisioane si speze	-2.797.723	-2.967.366
Venituri de exploatare	9.523.550	2.961.136
Cheltuieli de exploatare	-166.511	-26.275.280
Venit/ (cheltuiala) net(a)	**5.094.031**	**-99.032.860**

23. TRANZACTII CU ENTITATI AFILIATE (*continuare*)

31 decembrie 2016		
In RON	Societatea mama	Alte entitati afiliate
Active financiare derivate la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	-	10.733.093
Active financiare derivate desemnate ca instrumente de acoperire	3.045.827	14.279.676
Conturi curente si depozite la banci	106.357.151	84.686.096
Credite si avansuri acordate bancilor	662.234.223	8.488.054
Credite si avansuri acordate clientilor	-	39.520.416
Alte active	4.718.761	42.403.614
Creante in sold	**776.355.962**	**200.110.949**

Datorii financiare derivate la valorea justa prin contul de profit sau pierdere	5.537.570	78.607.590
Instrumente financiare derivate de acoperire	14.695	98.669.827
Conturi curente	2.970.916	294.293.701
Depozite atrase	1.370.187.997	2.488.137.401
Imprumuturi contractate	-	2.010.267.302
Obligatiuni emise	-	20.648.400
Datorii subordonate	-	323.260.540
Alte datorii	7.490.529	47.461.665
Datorii in sold	**1.386.201.707**	**5.361.346.426**

30 iunie 2016		
In RON	Societatea mama	Alte entitati afiliate
Venituri din dobanzi	13.086.306	220.431
Cheltuieli cu dobanzile	-96.896.117	-23.180.430
Venituri din comisioane si speze	3.912.324	1.583.037
Cheltuieli cu comisioane si speze	-1.521.574	-2.221.831
Cheltuieli de exploatare	-	-23.674.267
Venit/ (cheltuiala) net(a)	**-81.419.061**	**-47.273.060**

23. TRANZACTII CU ENTITATI AFILIATE (*continuare*)

Tranzactii cu personalul cheie din conducere

In cursul normal al activitatii, Banca efectueaza un numar de tranzactii bancare cu personalul cheie din conducere (conducerea executiva, administratori si manageri ai Bancii) in cursul normal al afacerii. Acestea includ in principal credite, conturi curente si depozite. Volumele acestor tipuri de tranzactii la sfarsitul anului financiar se regasesc in tabelul de mai jos:

In RON	30 iunie 2017	31 decembrie 2016
Credite	7.937.673	5.307.978
Conturi curente si depozite	18.774.945	7.664.854
Venituri din dobanzi	113.820	180.557
Cheltuieli cu dobanzile	-20.316	-14.881

Nu au fost constituite provizioane in ceea ce priveste imprumuturile acordate partilor afiliate.

In RON	30 iunie 2017	30 iunie 2016
Indemnizatii pentru management	7,840,642	5,294,046
Total	**7,840,642**	**5,294,046**

Suplimentar salariilor, Banca ofera directorilor si conducerii executive beneficii nemonetare si participarea la schema de optiuni a Grupului UniCredit. Schema de optiuni a Grupului UniCredit respecta in totalitate prevederile legale si Politica de Compensatii a Grupului.

24. ANGAJAMENTE EXTRABILANTIERE SI DATORII CONTINGENTE

In orice moment, Grupul are angajamente asumate asimilate creditelor. Aceste angajamente iau forma unor credite aprobate, limite de card de credit si de facilitati de overdraft. Angajamentele de credit in sold au o perioada de angajament care nu se extinde dincolo de perioada de subscriere normala si de decontare, adica de la o luna la un an.

Grupul ofera garantii financiare si acreditive pentru a garanta catre terti executarea unui serviciu de catre clienti. Aceste acorduri au termene fixate si, in general, se prelungesc pe o perioada de pana la un an. Maturitatile nu sunt concentrate intr-o anumita perioada.

Sumele contractuale ale angajamentelor si datoriilor contingente sunt prezentate in tabelul de mai jos pe categorii. Sumele reflectate in tabel reprezentand angajamente de credit presupun ca facilitatile ar putea fi utilizate in totalitate. Sumele reflectate in tabel pentru garantii si scrisori de credit reprezinta pierderea maxima contabila, care ar putea fi recunoscuta la sfarsitul perioadei de raportare, in cazul in care contrapartidele nu si-ar respecta obligatiile contractuale.

In RON	30 iunie 2017	31 decembrie 2016
Angajamente de credit	2.132.724.572	2.337.349.132
Acreditive	166.962.149	189.849.695
Garantii emise	3.474.460.291	3.617.490.759
Total	**5.774.147.011**	**6.144.689.586**

Grupul actioneaza ca agent de garantor, de plati si de acoperire pentru o serie de contracte de credit incheiate intre UniCredit SpA sau alte entitati din cadrul grupului UniCredit Group in calitate de creditor si cu firme romanesti in calitate de debitor. Pentru fiecare dintre aceste contracte exista un acord de participare la risc prin care Grupul isi ia obligatia de a compensa UniCredit SpA pentru orice rata pe care imprumutatii nu o achita.

Suma totala aferenta acestui risc la 30 iunie 2017 este de 39.088.442 EUR si 885.039 CHF (la 31 decembrie 2016 este de EUR 118.373.681 si CHF 885.039).

Ca o compensatie pentru garantiile financiare asumate prin acordurile de participare la riscuri si pentru asigurarea furnizarii de servicii de agent garantor si de plata fata de UniCredit SpA, Grupul primeste comisioane percepute debitorilor si o parte din marja de dobanda colectata de la acestia. Grupul amortizeaza comisioanele colectate in avans aferente acestor acorduri de participare la risc pe perioada de timp ramasa pana la maturitatea facilitatilor.

Banca a incheiat o serie de contracte de novatie cu UniCredit SpA prin care contractele de credit initial incheiate intre UniCredit Bank Austria si societatile romanesti au fost transferate catre Banca in schimbul rambursarii totale a obligatiei de plata a debitorilor catre UniCredit SpA. Ulterior semnarii acestor contracte de novatie, Grupul a devenit imprumutator in timp ce contractul de participare la risc a fost anulat.

Incepand cu data de 1 octombrie 2016 Unicredit SpA a preluat toate drepturile si obligatiile ce deriva din tranzactiile de mai sus mentionate ca o consecinta fireasca a proiectului de reorganizare o operatiuniilor din CEE.

25. INSTRUMENTE FINANCIARE – IERARHIA PRIVIND VALOAREA JUSTA

Urmatorul tabel prezinta o analiza a instrumentelor financiare evaluate la cost amortizat, respectiv la valoare justa, conform nivelului ierarhic de clasificare a valorii juste, la sfarsitul perioadei de raportare 30 iunie 2017:

In RON	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total valoare justa	Total valoare contabila
Active detinute pentru tranzactionare si instrumente de acoperire					
Active financiare pentru tranzactionare la valoare justa prin profit sau pierdere	320.621.734	82.787.659	1.575.509	404.984.902	404.984.902
Active financiare derivate desemnate ca instrumente de acoperire	-	22.387.088	-	22.387.088	22.387.088
Total active detinute pentru tranzactionare si instrumente de acoperire	**320.621.734**	**105.174.747**	**1.575.509**	**427.371.990**	**427.371.990**
Active disponibile pentru vanzare					
Titluri de valoare disponibile pentru vanzare	4.983.070.838	1.412.253.608	21.946.991	6.417.271.437	6.417.271.437
Total active disponibile pentru vanzare	**4.983.070.838**	**1.412.253.608**	**21.946.991**	**6.417.271.437**	**6.417.271.437**
Datorii detinute pentru tranzactionare					
Datorii financiare derivate la valoare justa prin profit sau pierdere	-	86.091.526	3.047.348	89.138.874	89.138.874
Datorii financiare derivate desemnate ca instrumente de acoperire	-	65.657.049	-	65.657.049	65.657.049
Total datorii detinute pentru tranzactionare	**-**	**151.748.575**	**3.047.348**	**154.795.923**	**154.795.923**

25. INSTRUMENTE FINANCIARE – IERARHIA PRIVIND VALOAREA JUSTA *(continuare)*

Urmatorul tabel prezinta o analiza a instrumentelor financiare evaluate la cost amortizat, respectiv la valoare justa, conform nivelului ierarhic de clasificare a valorii juste, la sfarsitul perioadei de raportare 31 decembrie 2016:

In RON	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total valoare justa	Total valoare contabila
Active detinute pentru tranzactionare si instrumente de acoperire					
Active financiare pentru tranzactionare la valoare justa prin profit sau pierdere	287.289.544	100.337.213	5.492.508	393.119.265	393.119.265
Active financiare derivate desemnate ca instrumente de acoperire	-	17.325.503,00	-	17.325.503	17.325.503
Total active detinute pentru tranzactionare si instrumente de acoperire	**287.289.544**	**117.689.499**	**5.492.508**	**410.471.551**	**410.471.551**
Active disponibile pentru vanzare					
Titluri de valoare disponibile pentru vanzare	5.433.371.375	917.801.687	20.280.556	6.371.453.618	6.371.453.618
Total active disponibile pentru vanzare	**5.433.371.375**	**917.801.687**	**20.280.556**	**6.371.453.618**	**6.371.453.618**
Datorii detinute pentru tranzactionare					
Datorii financiare derivate la valoare justa prin profit sau pierdere	-	92.693.440	6.623.021	99.316.461	99.316.461
Datorii financiare derivate desemnate ca instrumente de acoperire	-	98.730.581	-	98.730.581	98.730.581
Total datorii detinute pentru tranzactionare	**-**	**191.424.021**	**6.623.021**	**198.047.042**	**198.047.042**

26. EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI DE RAPOARTARE

In data de 27 iulie Banca a rambursat anticipat imprumutul subordonat de la UniCredit Bank Austria AG care fost inlocuit de un imprumut subordonat nou acordat de catre UniCredit S.p.A cu aceeasi valoare (48.500.000 EUR) si aceeasi durata initiala (10 ani).

In luna iulie 2017 Banca a emis 61.000 de obligatiuni pe termen mediu si lung, in RON listate la Bursa de Valori Bucuresti, cu o valoare nominala de 10.000 RON/ obligatiune.

Cele trei transe au urmatoarele caracteristici:

- Simbol UCB20, ISIN ROUCTBDBC022, numar de instrumente 14.600, rata variabila ROBOR 6M + 0,65%, cupon de dobanda semestrial si data rambursarii la data de 15 iulie 2020
- Simbol UCB22, ISIN ROUCTBDBC030, numar de instrumente 28.050, rata variabila ROBOR 6M + 0.85%, cupon de dobanda semestrial si data rambursarii la 15 iulie 2022
- Simbol UCB24, ISIN ROUCTBDBC048, numar de instrumente 18.350, rata variabila ROBOR 6M + 1.05%, cupon de dobanda semestrial si data rambursarii la 15 iulie 2024

Situatiile financiare interimare consolidate condensate au fost aprobate de Directorat in data de 1 august 2017 si au fost semnate in numele acestuia de:

Dl. Rasvan Catalin Radu
Presedinte

Dna. Mihaela Alina Lupu
Vicepresedinte

One Bank
One
UniCredit

www.unicredit.ro