

Raportul anual al Băncii Comerciale Române Chișinău S.A
întocmit în conformitate cu art.120 și art.121 din Legea nr.171/2012, Secțiunea 2 și
Secțiunea 3 din Capitolul II al Regulamentului.

I. Date generale privind Banca Comercială Română Chișinău S.A

1. Perioada de gestiune raportată: **anul 2018**
2. Denumirea completă a entității de interes public: **Banca Comercială Română Chișinău S.A.**
3. Entitatea de interes public reprezintă: **o banca**
4. Sediul, nr. de telefon/fax, pagina web oficială, e-mail:
Sediul: **MD-2005, mun. Chișinău, str. A. Pușkin, nr.60/2;**
nr. de telefon: **+373 (22) 85 20 00; +373 (22) 26 50 00;**
nr. de fax: **+373 (22) 26 50 02; +373 (22) 85 20 02;**
pagina web: **www.bcr.md;**
e-mail: **office@bcr.md**
5. Numărul și data înregistrării la organul înregistrării de stat:
Numărul de înregistrare (IDNO): **103600021533;**
Data înregistrării: **31.05.2001**
6. Activitatea principală (conform CAEM): **Alte activități de intermediari monetare, CAEM 6419**
7. Capitalul social al entității de interes public la ultima zi a perioadei de raportare, lei:
728.130.000 (șapte sute douăzeci și opt milioane una suta treizeci mii)
8. Numărul total de valori mobiliare emise de emitent, tipul și clasa valorilor mobiliare, principalele caracteristici, cu indicarea valorii nominale (fixate) și a codului ISIN:
72.813 acțiuni ordinare nominative de clasa I la valoarea nominală a acțiunii în mărime de 10.000 (zece mii) lei moldovenești, ISIN - MD14BROM1003
9. Informația privind numărul acționarilor Băncii la ultima zi a perioadei de raportare: **1 (unu) acționar**
10. Lista acționarilor care la ultima zi a perioadei de gestiune dețin cel puțin 5% din numărul total de acțiuni cu drept de vot plasate, inclusiv acțiunile transmise în custodie, și beneficiarii efectivi, cu specificarea numărului și cotei acțiunilor deținute:

Denumirea completă a acționarilor, numărul de înregistrare (IDNO)	Numărul de acțiuni cu drept de vot		Cota deținută în numărul total de acțiuni cu drept de vot, %	
	Preferențiale	Ordinare	Preferențiale	Ordinare
Banca Comercială Română S.A., J/40/90/1991 361757	0	72.813	0	100%

Denumirea completa a deținătorilor indirecti ai cotelor substanțiale	Modul de exercitare a controlului	Beneficiar efectiv
Erste Group Bank AG Austria Vienna, 33209 m	Exercita controlul asupra acționarului BCR SA prin deținerea în capital a cotei de 99.8776%.	Conform definiției din art.3 a Legii privind activitatea băncilor nr. 202/2017 nu exista nici o persoana care ar exercita control asupra Erste Group Bank AG.

11. Informația privind entitatea care asigură ținerea registrului acționarilor:

Denumirea completă	<u>Registratorul Independent „Registru” S.A.</u>
Sediul	<u>MD-2012, mun. Chișinău, str. Șclusev, nr.47</u>
Nr telefon/fax	<u>+373 (22) 271-177; +373 (22) 278-491</u>
Nr. licenței	<u>CNPF000083</u>
Numele, prenumele conducătorului	<u>Domentii Olesea</u>
Data și numărul contractului	<u>nr. R-101/238 din 23.01.2007</u>

12. Lista persoanelor care acționează în mod concertat cu emitentul, la ultima zi a perioadei de raportare, în conformitate cu art.6 din Legea nr.171/ 2012.

Nr. d/o	Numele, prenumele persoanei fizice(PF) /Denumirea completă a persoanei juridice (PJ)	Criteriul de afiliere
B	1	4
I. Persoanele cu funcții de răspundere ale BCR CHIȘINĂU S.A.		
a) Membrii Consiliului de Supraveghere:		
1	Manea Sergiu Cristian	Presedinte al Consiliului de Supraveghere
2	Bustan Mihail	Membru al Consiliului de Supraveghere
3	Ganna Lishchenko	Membru al Consiliului de Supraveghere
b) Membrii Comitetului Executiv:		
1	Juan Luis Martin Ortigosa	Presedinte al Comitetului Executiv/Președinte Executiv BCR Chișinău S.A.
2	Codreanu Natalia	Membru al Comitetului Executiv
3	Rusu Iurie	Membru al Comitetului Executiv
c) Membrii Comisiei de Cenzori		
n.a		
d) Alte persoane cu funcții de răspundere, inclusiv conducătorul filialei sau reprezentanței, contabilul-sef, etc.		
1	Galben Victoria	Contabil sef
2	Funica Rodica	Contabil-sef adjunct
3	Erezanu Ruslan	Director sucursala nr.1 Eminescu
4	Petrov Natalia	Director sucursala nr.2 Puskin
5	Minciuna Serghei	Director sucursala nr.3 Russo
6	Gancea Anatolie	Director sucursala nr.4 Mateevici
7	Cebotari Ruslan	Membru al Comitetului de credite
8	Macovei Lia	Membru al Comitetului de credite

II. Persoanele care actioneaza in mod concertat cu emitentul, altele decat cele indicate in Sectiunea I din prezentul Formular			
1. Persoane care exercita controlul asupra emitentului			
<i>a) Acționarii care, direct sau indirect, individual sau în comun cu persoanele afiliate lor, dețin sau controlează cel puțin 20% din capitalul social al emitentului sau, în funcție de emitent, o altă cotă mai mică, definită drept semnificativă, potrivit legislației speciale</i>			
1	Banca Comercială Română S.A.	Acționar unic al Băncii Comerciale Române Chișinău S.A. (detine 100% actiuni)	
<i>b) Alte persoane care exercită controlul asupra emitentului acționând pe bază de mandat, contract sau act administrativ</i>			
n.a			
2. Persoane care exercita controlul asupra emitentului			
<i>a) Orice persoană juridică care se află sub controlul emitentului în virtutea deținerii a cel puțin unei cote semnificative (20%) în capitalul acesteia ori în numele și/sau din contul căreia societatea acționează pe bază de mandat, contract sau act administrativ</i>			
n.a			
<i>b) Orice persoană juridică care se află, împreună cu emitentul, sub controlul unei terțe persoane (societățile-fiice ale aceleiași societăți-mamă)</i>			
1	BCR Leasing IFN SA	Se afla impreuna cu emitentul (BCR Chisinau) sub controlul BCR SA	
2	BCR Banca pentru Locuinte S.A.	Se afla impreuna cu emitentul (BCR Chisinau) sub controlul BCR SA	
3	BCR Pensii, Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private SA	Se afla impreuna cu emitentul (BCR Chisinau) sub controlul BCR SA	
3. Persoanele care acționează în mod concertat cu persoanele fizice afiliate emitentului, indicate în Secțiunea I și Secțiunea II, pct.1 din prezentul Formular			
<i>a) Persoanele afiliate persoanei fizice în virtutea relațiilor de rudenie (soții, rudele și afinii de gradul întâi și doi ale persoanei fizice afiliate emitentului, soții rudelor și afinilor menționați), precum și în virtutea existenței unui interes comun, direct și asociat într-o participație (deținerea comună, directă sau indirectă, cu o altă persoană a cel puțin 20% din drepturile de vot sau din capitalul social al unei societăți comerciale)</i>			
Nr.	Numele, prenumele	Nr.	Numele, prenumele
1	Manea Mirela	53	Popovici Vladimir
2	Manea Petru Matei	54	Popovici Aurel
3	Manea Luca Andrei	55	Popovici Ghenadie
4	Manea Roni	56	Popovici Lidia
5	Manea Lucia	57	Minciuna Mihail
6	Lishchenko Sergii	58	Minciuna Vera
7	Lishchenko Tetiana	59	Antoceanu Anastasia
8	Lishchenko Oleksii	60	Antoceanu Angela
9	Starchykova Anna	61	Antoceanu Alexandru
10	Sava Alina	62	Antoceanu Alexandru
11	Bustan Rares Mihail	63	Antoceanu Marina

12	Bustan Maia	64	Gancea Svetlana
13	Valcu Anca	65	Gancea Livia
14	Bustan Rene	66	Gancea Lorena
15	Martin Ortigosa Isabel	67	Gancea Petru
16	Martin Ortigosa Jose Martia	68	Gancea Ioana
17	Ana Maria Del Valle Cabo	69	Graur Tatiana
18	Codreanu Veaceslav	70	Galițchii Andrei
19	Codreanu Alexandru	71	Galițchi Ana
20	Codreanu Andrei	72	Ivashchenko Lilia
21	Siloci Nadejda	73	Galițchi Sergiu
22	Siloci Tatiana	74	Graur Valeriu
23	Protchiv Maxim	75	Galben Alexandru
24	Codreanu Lucretia	76	Galben Gabriel
25	Codreanu Gheorghe	77	Galben Adrian
26	Codreanu Vadim	78	Bivol Mihail
27	Codreanu Dorin	79	Bivol Ludmila
28	Dumitrasco Miroslava	80	Galben Sergiu
29	Dumitrasco Sergiu	81	Galben Lidia
30	Rusu Galina	82	Galben Ion
31	Rusu Alina	83	Galben Irina
32	Rusu Nicolae	84	Funica Alexandra
33	Rusu Ludmila	85	Funica Evghenii
34	Rusu Alexandru	86	Volcioc Vasile
35	Bocancea-Rusu Ludmila	87	Volcioc Valentina
36	Claicneht Ludmila	88	Volcioc Olga
37	Erezanu Irina	89	Funica Elena
38	Erezanu Anastasia	90	Funica Veaceslav
39	Erezanu Vasile	91	Funica Polina
40	Bors Victoria	92	Cebotari Ecaterina
41	Erezanu Oxana	93	Cebotari Cezara
42	Krivorucico Alexandr	94	Cebotari Mihail
43	Krivorucico Eleonora	95	Cebotari Eudochia
44	Krivorucico Evghenii	96	Cebotari Tatiana
45	Popovici Sergiu	97	Ostap Mihail
46	Popovici Andreea-Emilia	98	Taran Olesea
47	Popovici Sofia-Mirela	99	Eremei Uliana
48	Petrov Floarea	100	Macovei Maria
49	Petrov Emilian	101	Macovei Tudor
50	Petrov Vitalie	102	Macovei Tatiana
51	Petrov Viorica	103	Macovei Tudor
52	Popovici Maria		

	<i>b) Persoanele juridice asupra cărora persoana fizică afiliată emitentului, individual sau în comun cu persoanele sale afiliate (indicate la pct.a)), exercită control sau influență semnificativă în virtutea (i) deținerii a cel puțin unei cote de 20% în capitalul social al acestora ori (ii) a calității lor de membru în organele de conducere ale respectivei persoane juridice</i>	
Nr.	Denumirea	
1	Grupul de Producatori Agricoli GROUP Compani TM S.R.L.	
2	Casa de Expeditii S.R.L.	
3	Compania TG Forest S.R.L.	
4	Manbuc S.R.L.	
5	I.I. Galben Victoria	
6	Bimicom Grup S.R.L.	
7	Fonavix SRL	
8	Capital Leasing S.R.L.	
9	DAAC Victoria SA	
10	CVC Expert S.R.L.	
11	Tan-Expo S.R.L.	
12	Capital Expert S.R.L.	
13	Mediabox-Grup S.R.L.	
14	Bun Media S.R.L.	
	4. Alte persoane care acționează în mod concertat cu emitentul, nespecificate mai sus	
1	Erste Group Bank AG	Actionar direct al BCR SA, Bucuresti (detine 99.8776 % de actiuni a BCR SA), indirect efectueaza controlul asupra BCR Chisinau S.A
2	Manfred Wimmer	Presedinte Consiliului de Supraveghere BCR SA
3	Andreas Treichl	Vicepresedinte Consiliului de Supraveghere BCR SA
4	Gernot Mittendorfer	Membru Consiliului de Supraveghere BCR SA
5	Brian Deveraux O Neill	Membru Consiliului de Supraveghere BCR SA
6	Tudor Ciurezu	Membru al Consiliului de Supraveghere BCR SA
7	Elisabeth Krainer Sender	Membru al Consiliului de Supraveghere BCR SA
8	Hildegard Gacek	Membru al Consiliului de Supraveghere BCR SA
9	Elke Meier	Membru Comitetului Executiv BCR SA
10	Dana Luciana Dima	Membru Comitetului Executiv BCR SA
11	Ryszard Ferdynand Druzynski	Membru Comitetului Executiv BCR SA
12	Frank Michael Beitz	Membru Comitetului Executiv BCR SA
13	Erste Group Bank AG	Actionar al BCR SA, Bucuresti -indirect controleaza BCR Chisinau S.A
14	Friedrich Rodler	Presedintele Consiliului de Supraveghere Erste Group Bank AG
15	Jan Homan	Vicepresedintele Consiliului de Supraveghere Erste Group Bank AG
16	Maximilian Hardegg	Membru al Consiliului de Supraveghere Erste Group Bank AG
17	Elisabeth Bleyleben-Koren	Membru al Consiliului de Supraveghere Erste Group Bank AG
18	Gunter Griss	Membru al Consiliului de Supraveghere Erste Group Bank AG
19	Jordi Gual	Membru al Consiliului de Supraveghere Erste Group Bank AG
20	Marion Khuny	Membru al Consiliului de Supraveghere Erste Group Bank AG
21	Elisabeth Krainer Senger-Weiss	Membru al Consiliului de Supraveghere Erste Group Bank AG
22	Wilhelm Rasinger	Membru al Consiliului de Supraveghere Erste Group Bank AG
23	John James Stack	Membru al Consiliului de Supraveghere Erste Group Bank AG;
24	Barbara Pichler	Membru al Consiliului de Supraveghere Erste Group Bank AG

25	Andreas Lachs	Membru al Consiliului de Supraveghere Erste Group Bank AG
26	Karin Zeisel	Membru al Consiliului de Supraveghere Erste Group Bank AG
27	Jozef Pinter	Membru al Consiliului de Supraveghere Erste Group Bank AG
28	Markus Haag	Membru al Consiliului de Supraveghere Erste Group Bank AG
29	Regina Haberhauer	Membru al Consiliului de Supraveghere Erste Group Bank AG
30	Peter Bosek	Membru Comitetului Executiv Erste Group Bank AG
31	Petr Bravek	Membru Comitetului Executiv Erste Group Bank AG
32	Willibald Cernko	Membru Comitetului Executiv Erste Group Bank AG
33	Josef Sikela	Membru Comitetului Executiv Erste Group Bank AG
34	Erste Group Procurement	Se afla impreuna cu BCR (Bucuresti) sub controlul direct al Erste Group Bank AG
35	Erste Group Services	Se afla impreuna cu BCR (Bucuresti) sub controlul direct al Erste Group Bank AG
36	Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG	Se afla impreuna cu BCR (Bucuresti) sub controlul direct al Erste Group Bank AG
37	Bank Ceska sporitelna. a.s.	Se afla impreuna cu BCR (Bucuresti) sub controlul direct al Erste Group Bank AG
38	Slovenska Sporitelna A.S.	Se afla impreuna cu BCR (Bucuresti) sub controlul direct al Erste Group Bank AG
39	Erste Bank Hungary	Se afla impreuna cu BCR (Bucuresti) sub controlul direct al Erste Group Bank AG
40	Erste & Steiermarkische Bank d.d.	Se afla impreuna cu BCR (Bucuresti) sub controlul direct al Erste Group Bank AG
41	Erste Bank A.D. Novi Sad	Se afla impreuna cu BCR (Bucuresti) sub controlul direct al Erste Group Bank AG
42	Erste Bank a.d. Podgorica	Se afla impreuna cu BCR Chisinau sub controlul indirect al Erste Group Bank AG
43	Sparkasse Bank dd Bosnia and Herzegovina	Se afla impreuna cu BCR Chisinau sub controlul indirect al Erste Group Bank AG
44	Erste & Steiermarkische S-Leasing	Se afla impreuna cu BCR Chisinau sub controlul indirect al Erste Group Bank AG
45	Erste factoring d.o.o.	Se afla impreuna cu BCR Chisinau sub controlul indirect al Erste Group Bank AG
46	Izbor Nekretnina	Se afla impreuna cu BCR Chisinau sub controlul indirect al Erste Group Bank AG
47	Erste Group IT HR d.o.o.	Se afla impreuna cu BCR Chisinau sub controlul indirect al Erste Group Bank AG
48	Erste card club d.o.o.	Se afla impreuna cu BCR Chisinau sub controlul indirect al Erste Group Bank AG
49	Erste Card d.o.o.	Se afla impreuna cu BCR Chisinau sub controlul indirect al Erste Group Bank AG
50	Erste Investment Management. Co.	Se afla impreuna cu BCR Chisinau sub controlul indirect al Erste Group Bank AG
51	Erste Fund Management Co.	Se afla impreuna cu BCR Chisinau sub controlul indirect al Erste Group Bank AG
52	Erste Building Society Ltd	Se afla impreuna cu BCR Chisinau sub controlul indirect al Erste Group Bank AG
53	Erste Flat leasing Ltd	Se afla impreuna cu BCR Chisinau sub controlul indirect al Erste Group Bank AG
54	Erste Leasing	Se afla impreuna cu BCR Chisinau sub controlul indirect al Erste Group Bank AG
55	Erste Pension Fund	Se afla impreuna cu BCR Chisinau sub controlul indirect al Erste Group Bank AG

56	Erste S Insurance Co.	Se afla impreuna cu BCR Chisinau sub controlul indirect al Erste Group Bank AG
57	Immorent Hungary Leasing Co.	Se afla impreuna cu BCR Chisinau sub controlul indirect al Erste Group Bank AG
58	Erste Real Estate Ltd.	Se afla impreuna cu BCR Chisinau sub controlul indirect al Erste Group Bank AG
59	Procurement Services SK, s.r.o.	Se afla impreuna cu BCR Chisinau sub controlul indirect al Erste Group Bank AG
60	Asset Management Slovenskej sporitene, spravcovska spolocnos, a. s.	Se afla impreuna cu BCR Chisinau sub controlul indirect al Erste Group Bank AG
61	Poisovna Slovenskej sporitene, a. s. Vienna Insurance Group	Se afla impreuna cu BCR Chisinau sub controlul indirect al Erste Group Bank AG
62	Prva stavebna sporitena, a. s.	Se afla impreuna cu BCR Chisinau sub controlul indirect al Erste Group Bank AG
63	EuroDotacie, a.s.	Se afla impreuna cu BCR Chisinau sub controlul indirect al Erste Group Bank AG
64	Ceska sporitelna - penzijni spolecnost, a.s.	Se afla impreuna cu BCR Chisinau sub controlul indirect al Erste Group Bank AG
65	CPDP 2, A.S.	Se afla impreuna cu BCR Chisinau sub controlul indirect al Erste Group Bank AG
66	Erste Corporate Finance, a.s.	Se afla impreuna cu BCR Chisinau sub controlul indirect al Erste Group Bank AG
67	Erste Energy Services a.s.	Se afla impreuna cu BCR Chisinau sub controlul indirect al Erste Group Bank AG
68	Erste Leasing, a.s.	Se afla impreuna cu BCR Chisinau sub controlul indirect al Erste Group Bank AG
69	Erste Grantika Advisory, a. s.	Se afla impreuna cu BCR Chisinau sub controlul indirect al Erste Group Bank AG
70	Mopet CZ, a. s.	Se afla impreuna cu BCR Chisinau sub controlul indirect al Erste Group Bank AG
71	Realitni spolecnost Ceske spofitelny, a.s.	Se afla impreuna cu BCR Chisinau sub controlul indirect al Erste Group Bank AG
72	REICO Ceske sporitelny, a.s.	Se afla impreuna cu BCR Chisinau sub controlul indirect al Erste Group Bank AG
73	Stayebni sporitelna Ceske sporitelny, a.s.	Se afla impreuna cu BCR Chisinau sub controlul indirect al Erste Group Bank AG
74	sAutoleasing a.s.	Se afla impreuna cu BCR Chisinau sub controlul indirect al Erste Group Bank AG
75	Vernostni program iBOD, a. s.	Se afla impreuna cu BCR Chisinau sub controlul indirect al Erste Group Bank AG
76	Investicniweb s.r.o.	Se afla impreuna cu BCR Chisinau sub controlul indirect al Erste Group Bank AG
77	Holding Card Service s.r.o.	Se afla impreuna cu BCR Chisinau sub controlul indirect al Erste Group Bank AG
78	Erste Holding	Se afla impreuna cu BCR Chisinau sub controlul indirect al Erste Group Bank AG
79	Erste Bank Oesterreich	Se afla impreuna cu BCR Chisinau sub controlul indirect al Erste Group Bank AG
80	s IT Solutions	Se afla impreuna cu BCR Chisinau sub controlul indirect al Erste Group Bank AG
81	Salzburger Sparkasse	Se afla impreuna cu BCR Chisinau sub controlul indirect al Erste Group Bank AG
82	sDG	Se afla impreuna cu BCR Chisinau sub controlul indirect al Erste Group Bank AG
83	Tiroler Sparkasse	Se afla impreuna cu BCR Chisinau sub controlul indirect al Erste Group Bank AG

84	s ServiceCenter	Se afla impreuna cu BCR Chisinau sub controlul indirect al Erste Group Bank AG
85	sBausparkasse	Se afla impreuna cu BCR Chisinau sub controlul indirect al Erste Group Bank AG
86	EBV - Leasing	Se afla impreuna cu BCR Chisinau sub controlul indirect al Erste Group Bank AG
87	Erste Asset Management	Se afla impreuna cu BCR Chisinau sub controlul indirect al Erste Group Bank AG
88	Erste Group Immorent	Se afla impreuna cu BCR Chisinau sub controlul indirect al Erste Group Bank AG
89	Sparkasse Hainburg Bruck Neusiedl	Se afla impreuna cu BCR Chisinau sub controlul indirect al Erste Group Bank AG
90	Sparkasse Imst	Se afla impreuna cu BCR Chisinau sub controlul indirect al Erste Group Bank AG
91	Sparkasse Muhlviertel West	Se afla impreuna cu BCR Chisinau sub controlul indirect al Erste Group Bank AG
92	Sparkasse Haugsdorf	Se afla impreuna cu BCR Chisinau sub controlul indirect al Erste Group Bank AG
93	Sparkasse Amstetten	Se afla impreuna cu BCR Chisinau sub controlul indirect al Erste Group Bank AG
94	Erste Group IT International	Se afla impreuna cu BCR Chisinau sub controlul indirect al Erste Group Bank AG

15. Statutul entităţii de interes public/modificări la statut (data înregistrării la Camera Înregistrării de Stat)

28.12.2017 - data înregistrării Statutului BCR Chişinău S.A. (în redacţie noua) la Î.S. Agenţia Servicii Publice. Statutul este dezvăluit prin intermediul Mecanismului oficial de stocare a informaţiei si plasat pe pagina web al băncii.

16. Informaţia privind dezvăluirea publică a raportului anual al entităţii, cu indicarea surselor şi datei unde/când acesta a fost dezvăluit public (prin MSI, pe propria pagină web oficială) şi, după caz, indicarea denumirii şi datei ediţiei periodice, prevăzute în statutul entităţii, în care a fost publicat comunicatul privind disponibilitatea raportului anual al entităţii.

Dezvăluirea publica a raportului anual al băncii se efectuează:

- a) in ziarul Capital Market (comunicat) 24 aprilie 2019
- b) pe pagina web al BCR Chişinău S.A. 23 aprilie 2019
- c) prin intermediul Mecanismului oficial de stocare a informaţiei 23 aprilie 2019

II. Situaţiile financiare anuale (prezentate Biroului Naţional de Statistică)

Se anexează la Raport (anexa 2)

III. Entitatea de audit:

Denumirea completă a entităţii de audit

Î.C.S. PricewaterhouseCoopers Audit S.R.L.

Sediul şi numărul de telefon al societăţii de audit

MD-2012, mun. Chişinău, str. Maria Cibotari, nr.37; tel. +373 (22) 251 758.

Numele, prenumele şi telefonul conducătorului,

Constantin Barbaros, tel. +373 (22) 251 758,

Seria, numărul şi data eliberării licenţei pentru activitatea de audit: **A MMII nr. 053478 din 09.02.2007**

IV. Raportul auditorului extern asupra situaţiilor financiare anuale, cu indicarea datei întocmirii raportului auditorului.

Se anexează la Raport (anexa 3)

V. Raportul anual al conducerii, întocmit conform Legii nr.287/2017 şi pct.15 sbp.3) din Regulament.

Se anexează la Raport (anexa 4)

VI. Declarațiile persoanelor responsabile ale entității de interes public, (conform pct. pct.15 sbp.4) și pct.19 sbp.4) din Regulament.)

Prin aplicarea semnăturilor la prezentul raport anual persoanele responsabile ale BCR Chișinău S.A. confirmă că situațiile financiare anuale sunt întocmite în conformitate cu legislația în vigoare și oferă o imagine corectă asupra elementelor patrimoniale, poziției financiare și performanței financiare ale băncii, că raportul conducerii prezintă corect evoluția și rezultatele activității Băncii și descrie a principalele riscuri și incertitudini cu care se confruntă banca.

VII. Informații privind evenimentele care influențează sau pot influența activitatea Băncii și/sau prețul valorilor mobiliare ale acesteia în conformitate cu cerințele prevăzute în Legea nr.1134-XIII din 2 aprilie 1997 și Legea nr.171 din 11 iulie 2012.

Nr. d/o	Denumirea evenimentului	Data producerii evenimentului	Organul de conducere autorizat care a luat decizia corespunzătoare și data adoptării deciziei	Sursele unde s-a dezvăluit public decizia organului de conducere autorizat, data publicării/plasării informației	Alte modalități de informare și data informării acționarilor (de specificat)	Informații relevante aferente respectivului eveniment
1	Convocarea adunării generale a acționarilor sau, după caz, decizia organului competent privind refuzul de a convoca adunarea generală a acționarilor	20.04.2018	Consiliul de Supraveghere 13.03.2018	Î.S. "Ziarul Capital Market" 14.03.2018 pagina web 15.03.2018	-	
2	Desfășurarea adunării generale a acționarilor și deciziile aprobate sau, după caz, informația privind adunarea generală a acționarilor care nu a avut loc din cauza lipsei de cvorum	17.01.2018	Consiliul de Supraveghere 12.12.2017	Î.S. "Ziarul Capital Market" 27.12.2017 pagina web 28.12.2018	-	Deciziile adoptate: 1. Aprobarea Bugetului de venituri și cheltuieli pentru anul 2018. 2. Aprobarea tranzacțiilor cu BCR Romania și Erste Group Bank AG pentru anul 2018
		18.05.2018	Consiliul de Supraveghere 09.05.2018	pagina web 10.05.2018 Convocarea adunării generale extraordinare a acționarilor s-a efectuat fără respectarea procedurilor de convocare	-	Deciziile adoptate: Cu privire la aprobarea tranzacțiilor cu conflict de interese
5	Decizia privind încheierea/ efectuarea tranzacțiilor cu conflict de interese, definite astfel conform art.85 din Legea nr.1134/1997	17.01.2018	Adunarea Generală a Acționarilor 17.01.2018	Î.S. "Ziarul Capital Market" 24.01.2018 pagina web 28.12.2018 19.01.2018	-	
		31.03.2018	Consiliul de Supraveghere (act adițional) 30.03.2018	-	-	Data semnării contractului și prima tragere de mijloace banesti - 31.03.2018
		-	Adunarea Generală a Acționarilor 18.05.2018	Î.S. "Ziarul Capital Market" 30.05.2018; pagina web 22.05.2018	-	Tragerea de mijloace banesti nu a fost efectuată în 2018
25	Informații privind aprobarea de către emitent a Codului de guvernare corporativă și a modificărilor la Codul respectiv	25.09.2019	Consiliul de Supraveghere 03.09.2018	pagina web 25.09.2018	-	

Notă* Se completează doar rândurile relevante evenimentului produs, celelalte fiind eliminate la prezentarea raportului

VIII. Date anuale privind tranzacțiile efectuate de către emitent cu propriile sale acțiuni

In anul 2018 tranzacții efectuate de către emitent cu propriile sale acțiuni nu au fost efectuate.

Anexe:

1. Lista sucursalelor BCR Chișinău S.A.
2. Situațiile financiare anuale (Bilanțul și Contul de profit)
3. Raportul auditorului extern
4. Raportul Conducerii.

IX. Semnături

Membrul Consiliului de Supraveghere

Președinte Executiv **Juan Luis Martin Ortigosa**

Membru Comitetului Executiv **Natalia Codreanu**

Membru Comitetului Executiv **Iurie Rusu**

Contabilul-șef **Victoria Galben**

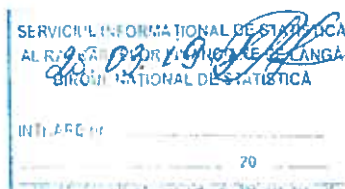


The image shows several handwritten signatures in blue ink over horizontal lines. A circular blue stamp is overlaid on the signatures. The stamp contains the text: "REPUBLICA MOLDOVA", "BANCA ROMÂNĂ", "BCR", "1003900021533", and "CHIȘINĂU S.A.". The stamp is partially obscured by the signatures.

Lista sucursalelor BCR Chisinau S.A.

Nr. d/o	Denumirea completă a filialei și reprezentanței	Sediul
1	Sucursala nr. 1 Eminescu	str. Ștefan cel Mare și Sfânt, 37, mun. Bălți
2	Sucursala nr. 2 Pușkin	str. A. Pușkin 60/2, mun. Chișinău
3	Sucursala nr. 3 Russo	bd. Moscova nr. 2, mun. Chișinău
4	Sucursala nr. 4 Mateevici	str. Ștefan cel Mare și Sfânt nr.20b, mun. Cahul

Codul bancii: RNCBMD2X
La situația din 31.12.2018

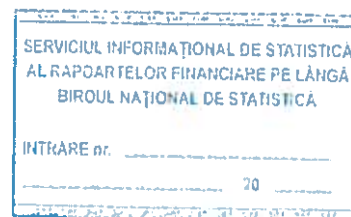


F 01.01 - BILANȚ [SITUAȚIA POZIȚIEI FINANCIARE]: ACTIVE

Cod poziție	Denumirea indicatorului	Valoarea contabilă
A	B	010
010	Numerar, solduri de numerar la bănci centrale și alte depozite la vedere	478,829,021
020	Numerar în casă	77,861,256
030	Solduri de numerar la bănci centrale	156,024,970
040	Alte depozite la vedere	244,942,794
050	Active financiare deținute în vederea tranzacționării	0
060	Instrumente derivate	0
070	Instrumente de capitaluri proprii	0
080	Titluri de datorie	0
090	Credite și avansuri	0
096	Active financiare nedestinate tranzacționării, evaluate obligatoriu la valoarea justă prin profit sau pierdere	0
097	Instrumente de capitaluri proprii	0
098	Titluri de datorie	0
099	Credite și avansuri	0
100	Active financiare desemnate la valoarea justă prin profit sau pierdere	0
120	Titluri de datorie	0
130	Credite și avansuri	0
141	Active financiare evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global	147,783,806
142	Instrumente de capitaluri proprii	1,018,650
143	Titluri de datorie	146,765,156
144	Credite și avansuri	0
181	Active financiare la costul amortizat	1,081,779,192
182	Titluri de datorie	237,940,493
183	Credite și avansuri	755,964,498
184	Rezerva minimă obligatorie aferentă mijloacelor atrase în valută liber convertibilă	87,874,202
240	Instrumente derivate - contabilitatea de acoperire împotriva riscurilor	x
250	Modificările de valoare justă aferente elementelor acoperite în cadrul unei operațiuni de acoperire a unui portofoliu împotriva riscului de rată a dobânzii	x
260	Investiții în filiale, asocieri în participație și entități asociate	0
270	Imobilizări corporale	16,512,368
280	Imobilizări corporale	16,512,368
290	Investiții imobiliare	0
300	Imobilizări necorporale	7,368,842
310	Fond comercial	0
320	Alte imobilizări necorporale	7,368,842
330	Creanțe privind impozitele	2,892,368
340	Creanțe privind impozitul curent	1,485,340
350	Creanțe privind impozitul amânat	1,407,028
360	Alte active	13,985,978
370	Active imobilizate și grupuri destinate cedării, clasificate drept deținute în vederea vânzării	0
380	TOTAL ACTIVE	1,749,151,575

F 01.02 - BILANȚ [SITUAȚIA POZIȚIEI FINANCIARE]: DATORII

Cod poziție	Denumirea indicatorului	Valoarea contabilă
A	B	010
010	Datorii financiare deținute în vederea tranzacționării	0
020	Instrumente derivate	0
030	Poziții scurte	0
040	Depozite	0
050	Titluri de datorie emise	0
060	Alte datorii financiare	0
070	Datorii financiare desemnate la valoarea justă prin profit sau pierdere	0
080	Depozite	0
090	Titluri de datorie emise	0
100	Alte datorii financiare	0
110	Datorii financiare evaluate la costul amortizat	1,273,559,557
120	Depozite	1,081,813,115
130	Titluri de datorie emise	0
140	Alte datorii financiare	191,746,442
150	Instrumente derivate - contabilitatea de acoperire împotriva riscurilor	
160	Modificările de valoare justă aferente elementelor acoperite în cadrul unei operațiuni de acoperire a unui portofoliu împotriva riscului de rată a dobânzii	
170	Provizioane	7,730,451
180	Pensii și alte obligații privind beneficiile determinate post-angajare	0
190	Alte beneficii pe termen lung ale angajaților	7,423,749
200	Restructurare	0
210	Cauze legale în curs de soluționare și litigii privind impozitele	0
220	Angajamente și garanții date	142,020
230	Alte provizioane	164,682
240	Datorii privind impozitele	2,755,694
250	Datorii privind impozitul curent	2,755,694
260	Datorii privind impozitul amânat	0
270	Capital social rambursabil la cerere	x
280	Alte datorii	9,403,957
290	Datorii incluse în grupuri destinate cedării, clasificate drept deținute în vederea vânzării	0
300	TOTAL DATORII	1,293,449,660



F 01.03 - BILANȚ [SITUAȚIA POZIȚIEI FINANCIARE]: CAPITAL PROPRIU

Cod poziție	Denumirea indicatorului	Valoarea contabilă
A	B	010
010	Capital social	728,130,000
020	Capital vărsat	728,130,000
030	Capital subscris nevărsat	
040	Prime de emisiune	11,750
050	Instrumente de capitaluri proprii emise, altele decât capitalul	0
060	Componenta de capitaluri proprii a instrumentelor financiare compuse	0
070	Alte instrumente de capitaluri proprii emise	0
080	Alte instrumente de capital	0
090	Alte elemente cumulate ale rezultatului global	6,497,092
095	Elemente care nu vor fi reclasificate în profit sau pierdere	6,497,092
100	<i>Imobilizări corporale</i>	0
110	<i>Imobilizări necorporale</i>	0
120	<i>Câștiguri sau (-) pierderi actuariale din planurile de pensii cu beneficii determinate</i>	0
122	<i>Active imobilizate și grupuri destinate cedării, clasificate drept deținute în vederea vânzării</i>	0
124	<i>Partea din alte venituri și cheltuieli recunoscute, aferente investițiilor în filiale, asocieri în participație și entități asociate</i>	0
320	<i>Modificările valorii juste a instrumentelor de capitaluri proprii evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global</i>	6,497,092
330	<i>Partea ineficace din acoperirile valorii juste împotriva riscurilor pentru instrumentele de capitaluri proprii evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global</i>	0
340	<i>Modificările valorii juste a instrumentelor de capitaluri proprii evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global [elementul acoperit împotriva riscurilor]</i>	
350	<i>Modificările valorii juste a instrumentelor de capitaluri proprii evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global [instrumentul de acoperire împotriva riscurilor]</i>	
360	<i>Modificările valorii juste a datoriilor financiare desemnate la valoarea justă prin profit sau pierdere care se pot atribui modificărilor riscului de credit al datoriilor</i>	0
128	<i>Elemente care pot fi reclasificate în profit sau pierdere</i>	0
130	<i>Acoperirea unei investiții nete într-o operațiune din străinătate [partea efecace]</i>	
140	<i>Conversie valutară</i>	
150	<i>Instrumente derivate de acoperire împotriva riscurilor. Rezerva aferentă acoperirii fluxurilor de trezorerie [partea efecace]</i>	
155	<i>Modificările valorii juste a instrumentelor de datorie evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global</i>	
165	<i>Instrumente de acoperire împotriva riscurilor [elemente nedeseminate]</i>	
170	<i>Active imobilizate și grupuri destinate cedării, clasificate drept deținute în vederea vânzării</i>	0
180	<i>Partea din alte venituri și cheltuieli recunoscute, aferente investițiilor în filiale, asocieri în participație și entități asociate</i>	
190	Rezultat reportat	-325,069,901
200	Rezerve din reevaluare	0
210	Alte rezerve	31,437,708

220	Rezerve sau pierderi cumulate aferente investițiilor în filiale, asocieri în participație și entități asociate, contabilizate prin metoda punerii în echivalență	
230	Altele	31,437,708
240	(-) Acțiuni de trezorerie	0
250	Profitul sau pierderea atribuibil(ă) proprietarilor societății-mamă	14,695,266
260	(-) Dividende interimare	0
270	Interese minoritare [interese care nu controlează]	
280	Alte elemente cumulate ale rezultatului global	
290	Alte elemente	
300	TOTAL CAPITALURI PROPRII	455,701,915
310	TOTAL CAPITALURI PROPRII ȘI TOTAL DATORII	1,749,151,575

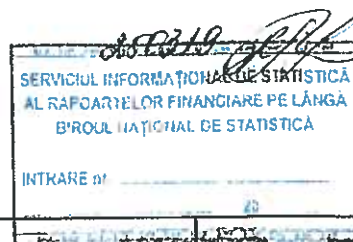
Presedinte Executiv Juan Luis Martin Ortigosa

Contabil sef Victoria Galben

Executor: Rodica Funica



Codul bancii: RNCBMD2X
La situația din 31.12.2018



F 02.00 - CONTUL DE PROFIT SAU PIERDERE

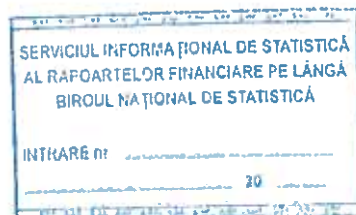
Cod poziție	Denumirea indicatorului	Valoarea
A	B	010
	Raportul de profit sau pierdere	
010	Venituri din dobânzi	84,820,572
020	Active financiare deținute în vederea tranzacționării	0
025	Active financiare nedestinate tranzacționării, evaluate obligatoriu la valoarea justă prin profit sau pierdere	0
030	Active financiare desemnate la valoarea justă prin profit sau pierdere	0
041	Active financiare evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global	8,812,683
051	Active financiare la costul amortizat	76,007,888
070	Instrumente derivate - Contabilitatea de acoperire împotriva riscurilor, riscul de rată a dobânzii	x
080	Alte active	0
085	Venituri din dobânzi aferente datorilor	0
090	(Cheltuieli cu dobânzile)	24,868,435
100	(Datorii financiare deținute în vederea tranzacționării)	0
110	(Datorii financiare desemnate la valoarea justă prin profit sau pierdere)	0
120	(Datorii financiare evaluate la costul amortizat)	24,868,435
130	(Instrumente derivate - Contabilitatea de acoperire împotriva riscurilor, riscul de rată a dobânzii)	x
140	(Alte datorii)	0
145	(Cheltuieli cu dobânzile aferente activelor)	0
150	(Cheltuieli cu capitalul social rambursabil la cerere)	x
160	Venituri din dividende	0
170	Active financiare deținute în vederea tranzacționării	0
175	Active financiare nedestinate tranzacționării, evaluate obligatoriu la valoarea justă prin profit sau pierdere	0
191	Active financiare evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global	0
192	Investiții în filiale, asocieri în participație și entități asociate, contabilizate prin metode diferite de metoda punerii în echivalență	0
200	Venituri din onorarii și comisioane	22,766,976
210	(Cheltuieli privind onorarii și comisioane)	8,767,640
220	Câștiguri sau (-) pierderi din derecunoașterea activelor și datorilor financiare care nu sunt evaluate la valoarea justă prin profit sau pierdere, net	0
231	Active financiare evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global	0
241	Active financiare la costul amortizat	0
260	Datorii financiare evaluate la costul amortizat	0
270	Altele	0
280	Câștiguri sau (-) pierderi aferente activelor și datorilor financiare deținute în vederea tranzacționării, net	0
287	Câștiguri sau (-) pierderi aferente activelor financiare nedestinate tranzacționării, evaluate obligatoriu la valoarea justă prin profit sau pierdere, net	0
290	Câștiguri sau (-) pierderi aferente activelor și datorilor financiare desemnate la valoarea justă prin profit sau pierdere, net	0
300	Câștiguri sau (-) pierderi din contabilitatea de acoperire împotriva riscurilor, net	
310	Diferențe de curs de schimb [câștig sau (-) pierdere], net	19,024,867
330	Câștiguri sau (-) pierderi din derecunoașterea activelor nefinanciare, net	-163,836
340	Alte venituri din exploatare	6,099,662
350	(Alte cheltuieli de exploatare)	17,189,010

355	VENITURI TOTALE DIN EXPLOATARE, NETE	81,723,150
360	(Cheltuieli administrative)	50,910,121
370	(Cheltuieli cu personalul)	35,399,722
380	(Alte cheltuieli administrative)	15,510,399
390	(Amortizare)	8,640,331
400	(Imobilizări corporale)	5,935,497
410	(Investiții imobiliare)	0
420	(Alte imobilizări necorporale)	2,704,834
425	Câștiguri sau (-) pierderi din modificare, net	0
426	Active financiare evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global	0
427	Active financiare la costul amortizat	0
430	(Provizioane sau (-) reluări de provizioane)	-339,307
440	(Angajamente și garanții date)	-323,356
450	(Alte provizioane)	-15,951
460	Deprecierea sau (-) reluarea pierderilor cauzate de deprecierea activelor financiare care nu sunt evaluate la valoarea justă prin profit sau pierdere	4,973,639
481	(Active financiare evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global)	1,151,090
491	(Active financiare la costul amortizat)	3,822,549
510	Deprecierea sau (-) reluarea pierderilor cauzate de deprecierea investițiilor în filiale, asocieri în participație și entități asociate	0
520	Deprecierea sau (-) reluarea pierderilor cauzate de deprecierea activelor nefinanciare	415,413
530	(Imobilizări corporale)	0
540	(Investiții imobiliare)	0
550	(Fond comercial)	0
560	(Alte imobilizări necorporale)	0
570	(Altele)	415,413
580	Fond comercial negativ recunoscut în profit sau pierdere	
590	Partea din profitul sau (-) pierderea aferent(ă) investițiilor în filiale, asocieri în participație și entități asociate, contabilizată prin metoda punerii în echivalență	
600	Profitul sau (-) pierderea din active imobilizate și grupuri destinate cedării, clasificate drept deținute în vederea vânzării, care nu pot fi considerate activități întrerupte	0
610	PROFIT SAU (-) PIERDERE DIN ACTIVITĂȚI CONTINUE ÎNAINTE DE IMPOZITARE	17,122,959
620	Cheltuieli sau (-) venituri cu impozitul aferent profitului sau pierderii din activități continue	2,427,693
630	PROFIT SAU (-) PIERDERE DIN ACTIVITĂȚI CONTINUE DUPĂ IMPOZITARE	14,695,266
640	Profit sau (-) pierdere din activități întrerupte, după impozitare	0
650	Profit sau (-) pierdere din activități întrerupte, înainte de impozitare	0
660	Cheltuieli sau (-) venituri cu impozitul legate de activități întrerupte	0
670	PROFIT SAU (-) PIERDERE AFERENT(Ă) EXERCITIULUI	14,695,266
680	Atribuibil(ă) intereselor minoritare [interese care nu controlează]	x
690	Atribuibil(ă) proprietarilor societății-mamă	x

Presedinte Executiv Juan Luis Martin Ortigosa

Contabil sef Victoria Galben

Executor: Rodica Funica





RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT CU PRIVIRE LA SITUAȚIILE FINANCIARE SIMPLIFICATE

Către Acționarii Băncii Comerciale Române Chișinău SA

În opinia noastră, situațiile financiare simplificate ale Băncii Comerciale Române Chișinău SA („Banca”) sunt consecvente, sub toate aspectele semnificative, cu situațiile financiare auditate, în conformitate cu baza descrisă în Nota 1.

Situațiile financiare simplificate

Situațiile financiare simplificate ale Băncii derivate din situațiile financiare auditate pentru anul încheiat la 31 decembrie 2018 cuprind:

- situația poziției financiare simplificată la 31 decembrie 2018; și
- situația profitului sau pierderii și alte elemente ale rezultatului global simplificată aferentă exercițiului financiar încheiat la această dată.

Situațiile financiare simplificate nu conțin toate prezentările cerute de Standardele Internaționale de Raportare Financiară (“IFRS”). Astfel, citirea situațiilor financiare simplificate și raportul de audit aferent nu reprezintă un substitut pentru citirea situațiilor financiare individuale auditate ale Băncii și raportul de audit aferent. Situațiile financiare auditate, și situațiile financiare simplificate nu reflectă efectele evenimentelor care s-au petrecut ulterior datei raportului nostru cu privire la situații financiare individuale auditate.

Situațiile financiare auditate și raportul nostru aferent

Am exprimat o opinie de audit fără rezerve cu privire la situațiile financiare individuale în raportul



nostru din data de 10 aprilie 2019.

Responsabilitatea Conducerii pentru situațiile financiare simplificate

Conducerea este responsabilă de întocmirea situațiilor financiare simplificate în conformitate cu baza descrisă în Nota 1.

Responsabilitatea auditorului

Responsabilitatea noastră este să ne exprimăm o opinie cu privire la consistența, sub toate aspectele semnificative, a situațiile financiare simplificate cu situațiile financiare auditate în baza procedurilor noastre, care au fost efectuate în conformitate cu Standardul Internațional de Audit (ISA) 810 (Revizuit) „Misiuni de raportare cu privire la situații financiare simplificate”.

Paul Facer

Partener, autorizat prin

Procura din 29 martie 2017

În numele ICS PricewaterhouseCoopers Audit SRL

Constantin Barbaros

Auditor licențiat

Licența: AIF Nr. 0020

emisă pe 10 octombrie 2013

Chișinău, 22 aprilie 2019





martie, 2019

Raport anual pentru anul 2018

Banca Comercială Română Chișinău S.A.

CUPRINS

	PAG.
SUMAR EXECUTIV	3
I. INFORMAȚIE GENERALĂ PRIVIND ACTIVITATEA BĂNCII	4
II. MEDIUL MACROECONOMIC ȘI POZIȚIA BĂNCII PE PIAȚA SERVICIILOR BANCARE	4
III. REZULTATELE FINANCIARE PENTRU ANUL 2018	11
<i>ACTIVELE</i>	11
<i>PASIVELE</i>	13
<i>ANALIZA VENITURILOR ȘI CHELTUIELILOR</i>	15
IV. DESERVIREA CLIENȚILOR	17
V. ACTIVITATEA DE CREDITARE	18
VI. FINANȚAREA ȘI CAPITALUL	21
VII. ACTIVITATEA PE PIAȚA VALUTARĂ	22
VIII. ACTIVITATEA PE PIAȚA INVESTIȚIONALĂ A MOLDOVEI	22
IX. OPERAȚIUNILE CU CARDURILE BANCARE	23
X. CANALE ELECTRONICE	24
XI. TEHNOLOGII INFORMAȚIONALE	24
XII. GUVERNAREA CORPORATIVĂ	25
XIII. ADMINISTRAREA RISCURILOR	30
XIV. ACTIVITATEA DE PERSONAL ȘI STRUCTURA ORGANIZAȚIONALĂ	32
XV. EVENIMENTE ULTERIOARE	33
XVI. ANEXE	33

SUMAR EXECUTIV

În anul 2018 BCR Chișinău și-a majorat portofoliul net de credite până la 756 milioane MDL, cu 25% mai mult față de anul 2017. Această creștere a devenit posibilă ca urmare a atragerii atât a clienților Corporate și IMM locali și internaționali, cât și a angajaților acestora, oferindu-le produse inovatoare cum ar fi factoring de export, digital banking și servicii calitative adaptate necesităților clienților. Totodată, activele băncii s-au majorat cu peste 20% (a doua cea mai mare creștere pe sistem). Acest rezultat a fost posibil grație încrederii clienților față de bancă, BCR Chișinău dublându-și portofoliul de depozitele la termen atrase de la persoanele fizice (+116%).

Pentru prima dată de la fondare, BCR Chișinău a obținut finanțare de la o Instituție Financiară Internațională (Banca Europeană Pentru Reconstrucție și Dezvoltare) fără careva garanții din partea Grupului BCR/Erste.

Ponderele creditelor neperformante (evaluate conform normelor interne) s-a redus semnificativ în anul 2018, până la 9.1% față de 19.1% în anul 2017. Din volumul total al expunerilor neperformante, 91.6% constituie credite acordate către 3 clienți în perioada anilor 2009-2010. Ca parte semnificativă a strategiei sale de risc, BCR Chișinău a menținut, ca și în anii precedenți, o abordare prudentială prin majorarea provizioanelor, calculate în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară și cerințele stricte aplicate în cadrul Grupului BCR/Erste. În acest context, în anul 2018 rata de acoperire a creditelor neperformante cu deprecierile calculate pentru portofoliul total de credite reprezintă 73.8%, în creștere cu 3.4 p.p comparativ cu anul 2017. Cu toate acestea, BCR Chișinău a încheiat anul 2018 cu un profit net de 14,7 milioane MDL ca urmare a creșterii rezultatului operațional.

Pentru anul 2019, strategia Băncii se bazează, printre altele, pe următorii piloni: creșterea gradului de autonomie, creșterea veniturilor din activitatea operațională, creșterea nivelului de automatizare, inclusiv implementarea noii soluții de Mobile Banking pentru persoane fizice și juridice și îmbunătățirea soluției existente de internet banking, alinierea la legislația locală în urma implementării Basel III în Moldova.

I. INFORMAȚIE GENERALĂ PRIVIND ACTIVITATEA BĂNCII

Banca comercială **BCR Chișinău S.A.** a fost înființată în octombrie 1998. Banca funcționează ca o bancă comercială, oferind o gamă largă de servicii și produse și se adresează tuturor categoriilor de clienți prin intermediul Sediului Central, două sucursale și o agenție în municipiul Chișinău, o sucursala în Cahul și o sucursala în Bălți. Agenția deserveste preponderent persoanele fizice, solicitanți de servicii oferite de Secția Consulară a Ambasadei României din Chișinău, care pot efectua plăți și schimb valutar.

Scopul principal la momentul fondării Băncii a fost oferirea de servicii și produse clienților care își desfășoară activitatea în diverse sectoare industriale și comerciale din Republica Moldova. Astfel, BCR Chișinău S.A. a devenit o instituție financiară universală. La momentul actual, Banca este un participant dinamic și profesionist pe piața financiară din Republica Moldova.

Politica băncii este orientată spre dezvoltarea unui parteneriat sustenabil și de durată cu companiile, angajații și clienții acestora și asigurarea unui portofoliu calitativ de active și pasive care să genereze randamente sporite în condiții de risc scăzut. BCR Chișinău S.A. își desfășoară activitatea financiară în baza Statutului Băncii și licenței eliberate de către Banca Națională a Moldovei.

Unicul acționar al băncii este Banca Comercială Română S.A., care deține 72,813 acțiuni cu valoarea nominală de 10,000 lei.

Capitalul social al băncii la data de 31.12.2018 a constituit 728.13 mln. lei.

Auditorul Băncii pentru anul 2018 a fost compania internațională de audit "Pricewaterhousesoopers" SRL, care a confirmat autenticitatea rapoartelor financiare al BCR Chișinău S.A.

Informația prezentată în raport pentru anii 2017 și 2018 a fost întocmit în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară (SIRF).

II. MEDIUL MACROECONOMIC ȘI POZIȚIA BĂNCII PE PIAȚA SERVICIILOR BANCARE

Produsul intern brut (PIB) În anul 2018, Produsul intern brut (PIB) a însumat 190 miliarde lei, prețuri curente de piață, în creștere - în termeni reali - cu 4.0% față de anul 2017. În anul 2018 față de anul 2017, au contribuit aproape toate ramurile economiei, contribuții pozitive mai importante având următoarele activități economice:

- Comerțul cu ridicata și cu amănuntul; întreținerea și repararea autovehiculelor și a motocicletelor; transportul și depozitările; activitățile de cazare și alimentație publică (+1.2%), cu o pondere de 21.0% la formarea PIB și o majorare a valorii adăugate brute (VAB) cu 5.7%;
- Construcțiile (+1.1%), cu o pondere mai redusă la formarea PIB (7.9%), dar care au înregistrat o creștere semnificativă a VAB (cu 16.0%);
- Industria extractivă; industria prelucrătoare; producția și furnizarea de energie electrică și termică, gaze, apă caldă și aer condiționat; distribuția apei; salubritate, gestionarea deșeurilor, activități de decontaminare (+0.7%), cu o pondere de 15.1% la formarea PIB și o majorare a VAB cu 4.3%;
- Agricultură, silvicultură și pescuitul (+0.2%), cu o pondere de 10.2% la formarea PIB și o majorare a VAB cu 1.9%;
- Informațiile și comunicațiile (+0.2%), cu o pondere de 4.8% la formarea PIB și o majorare a VAB cu 4.3%.

Volumul impozitelor pe produs s-a majorat cu 1.4% în raport cu anul anterior, contribuind la creșterea și formarea PIB cu 0.2% și cu 13.7%, corespunzător.

Administrația publică și apărare; asigurări sociale obligatorii; învățământ; sănătate și asistență socială au avut o contribuție negativă la creșterea PIB (-0.1%) ca urmare a reducerii VAB cu 0,6%.

Din punct de vedere al utilizării PIB creșterea s-a datorat, în principal:

- Consumului final al gospodăriilor populației (+3.2%), cu o pondere de 84.3% la formarea PIB și o majorare a volumului cu 3.8%;
- Formării brute de capital fix (+3.1%), cu o contribuție mai redusă la formarea PIB (24.3%), dar care a înregistrat o majorare semnificativă a volumului său, cu 14.0%.

Contribuție negativă la creșterea PIB a avut-o exportul net (-3.4%), consecință a aportului mai semnificativ a volumului importurilor de bunuri și servicii la formarea PIB (56.3%) față de cel al exporturilor de bunuri și servicii (30.4%) și a creșterii mai accentuate a volumului importurilor de bunuri și servicii cu 8.9% corelată cu o creștere mai redusă a volumului exporturilor de bunuri și servicii cu 4.8%.

Câștigul salarial mediu lunar brut din economia națională în anul 2018 a constituit 6,446.4 lei și s-a mărit față de anul 2017 în valoare nominală cu 13,2%, iar în termeni reali (ajustat la indicii de prețuri de consum²) – cu 9,9%. În trimestrul IV 2018 câștigul salarial mediu lunar a fost de 6,987.5 lei, înregistrând o creștere de 14.3% față de trimestrul IV 2017. În sectorul bugetar câștigul salarial mediu lunar a constituit 6,094.8 lei (+18.0% față de trimestrul IV 2017), iar în sectorul economic (real) – 7,337.3 lei (+13.0% față de trimestrul IV 2017).

Rata anuală a inflației În trimestrul IV 2018, rata anuală a inflației și-a menținut traiectoria descendentă de la începutul anului curent, diminuându-se de la 2.4% în luna septembrie 2018 până la 0.9% în luna decembrie 2018. Începând cu luna mai 2018, aceasta s-a plasat sub limita inferioară a intervalului de 5.0% 1,5 p.p. stipulat în Strategia politicii monetare pe termen mediu. Rata medie anuală a IPC în trimestrul IV 2018 a constituit 1.0% și a fost cu 1.8 p.p. inferioară celei din trimestrul precedent. Traiectoria descendentă a inflației în trimestrul IV 2018 a fost determinată, în principal, de diminuarea contribuției pozitive din partea prețurilor la produsele alimentare. Acest fapt s-a datorat unei recolte mari pentru anumite culturi agricole, dar și a unei cereri externe modeste pentru acestea în condițiile aprecierii monedei naționale în termeni reali față de valutele unor țări - parteneri comerciali. Totodată, cererea internă modestă, precum și efectul unei perioade de bază ridicate din trimestrul IV 2017 a atenuat impactul din partea inflației de bază asupra ratei anuale a IPC. În mod similar, contribuția din partea prețurilor la combustibil s-a diminuat la finele anului precedent. Prețurile reglementate au exercitat un impact negativ analog celui din trimestrul precedent care, în mare măsură, reprezintă efectul scăderii tarifului la gazul în rețea de la începutul anului 2018 și la energia electrică din luna iulie 2018. În perioada următoare, rata anuală a inflației va avea o tendință ascendentă ca urmare a creșterii ușoare a presiunilor din partea cererii agregate, dar și a efectelor politicii fiscale.

Rata anuală a inflației de bază În trimestrul IV 2018, tendința descendentă a ratei anuale a inflației de bază s-a menținut, similar trimestrelor precedente, aceasta diminuându-se de la 3.1% în luna septembrie 2018 până la 2.3% în luna decembrie 2018. Rata medie a inflației de bază a constituit 2.7%, fiind cu 0.6 p.p. inferioară celei din trimestrul precedent. Contribuția din partea inflației de bază la rata anuală a IPC în perioada de referință s-a diminuat până la cca 0.8 p.p.. Evoluția descendentă a ratei anuale a inflației de bază a fost determinată de tendința de apreciere a cursului de schimb real efectiv care a favorizat stagnarea prețurilor la majoritatea subcomponentelor acesteia. Conform estimărilor, excesul cererii agregate interne a exercitat un impact neglijabil asupra inflației de bază, fapt ce a susținut traiectoria descendentă a acesteia. Totodată, tendința respectivă a fost determinată și de efectul unei perioade de bază ridicate de la sfârșitul anului 2017. În acest fel, prețurile la subcomponenta țigări s-au majorat mai pronunțat în trimestrul IV 2017 ca urmare a reglementărilor adiționale cu privire la prețul minim de comercializare cu amănuntul a țigaretelor, ca rezultat al

modificării articolului 9 din Legea bugetului de stat pentru anul 2017 din 2 noiembrie 2017. În același timp, începând cu 1 octombrie 2018, a fost redusă cota TVA până la 10% pentru serviciile HORECA, fapt ce a determinat o scădere ușoară a prețurilor la serviciile hoteliere din cadrul IPC pe parcursul trimestrului IV 2018.

Totodată, în perioada de referință, unele presiuni inflaționiste asupra inflației de bază au fost exercitate de menținerea impactului unor șocuri sectoriale, cum ar fi majorarea pronunțată a prețurilor pentru subcomponenta educație și învățământ, ca urmare a creșterii plăților pentru creșe și grădinițe. Această majorare a fost operată în scopul îmbunătățirii alimentației copiilor și elevilor în școli și grădinițe.

SISTEMUL BANCAR

La 31.12.2018 pe teritoriul Republicii Moldova funcționau 11 bănci comerciale pe acțiuni (31.12.2017: 11 bănci).

După volumul activelor băncile din Republica Moldova pot fi împărțite în următoarele trei grupe:

1. Bănci „mari”, cu volumul activelor mai mare de 3 mlrd. lei;
2. Bănci „medii”, cu volumul activelor 1-3 mlrd. lei;
3. Bănci „mici”, cu volumul activelor mai mici de 1 mlrd. lei.

Banca	Total active la 31.12.2018		
	Milioane lei	Locul	Cota de piata
Banci mari			
BC „MOLDOVA - AGROINDBANK” S.A.	23,645.0	1	28.44%
BC „Moldindconbank” S.A.	16,483.8	2	19.82%
B.C. „VICTORIABANK” S.A.	14,350.0	3	17.26%
BC „MOBIASBANCA – Groupe Societe Generale” S.A.	11,021.8	4	13.25%
B.C. “EXIMBANK - Gruppo Veneto Banca” S.A.	3,826.8	5	4.60%
B.C. „ProCredit Bank” S.A.	3,743.7	6	4.50%
Banci medii			
„FinComBank” S.A.	3,107.9	7	3.74%
B.C. „ENERGBANK” S.A.	2,691.8	8	3.24%
BCR Chisinau S.A.	1,749.2	9	2.10%
B.C. „COMERTBANK” S.A.	1,471.2	10	1.77%
Banci mici			
BC „EuroCreditBank” S.A.	1,061.1	11	1.28%
System	83,152.3		100.00%

Pe parcursul anului 2018, sistemul bancar din Republica Moldova a înregistrat următoarele tendințe:

Tabelul 1

Indicatori de bilanț

Indicatori	31.12.2017	31.12.2018	Modificare
	Milioane lei	Milioane lei	%
Total active	79,541.75	83,152.26	4.54%
Credite	30,883.82	34,384.93	11.34%
Active ponderate la risc	33,867.11	40,818.89	20.53%
Total depozite	59,987.66	63,577.30	5.98%
Fonduri proprii	10,509.16	10,826.23	3.02%

Activele totale au însumat 83,2 miliarde lei, majorându-se pe parcursul anului 2018 cu 4.5 la sută (3.6 miliarde lei).

La 30 iulie 2018 au intrat în vigoare noile reglementări conform cerințelor Basel III (prin prisma cadrului european CRD IV/CRR). Noile reglementări au stabilit și mărirea amortizoarelor de capital care la necesitate vor atenua impactul crizelor sistemice asupra fondurilor proprii.

Astfel, conform rapoartelor prezentate de bănci la situația din 31.12.2018, rata fondurilor proprii totale pe sectorul bancar a înregistrat valoarea de 26.5 la sută. Totodată, suficiența capitalului ponderat la risc a alcătuit 31.3 la sută la 31.12.2017. Tranziția la Basel III a avut un impact de 5 p.p., fiind în limitele calculului efectuat anterior de BNM. Limita reglementată este respectată de fiecare bancă și variază între 21.0 la sută și 62.2 la sută.

La situația din 31.12.2018, fondurile proprii totale au constituit 10.8 miliarde lei și au înregistrat o creștere de 2.3 la sută (239.9 mil. lei) pe parcursul perioadei menționate. Creșterea fondurilor proprii a fost determinată de includerea în calculul fondurilor proprii a profiturilor intermediare, obținute de bănci până la intrarea în vigoare a noilor reglementări. De asemenea, s-au micșorat ajustările fondurilor proprii de nivel 1 de bază datorate filtrelor prudențiale cu 473.6 mil. lei și au descrescut imobilizările necorporale nete cu 28.7 mil. lei. În anul 2018, Banca Națională a recomandat băncilor îndreptarea profiturilor sale la consolidarea capitalului, altfel, numai două bănci au achitat dividende în mărime totală de 354.9 mil. lei.

Tabelul 2

Indicatori de calitate a activelor, lichiditate și solvabilitate

Indicatori	31.12.2017	31.12.2018	Modificare (%)
Credite neperformante / Total Credite	18.38%	12.54%	-5.84 p.p.
Reduceri pentru pierderi la credite / Total Credite	14.81%	10.86%	-3.95 p.p.
Solvabilitatea (suficiența)	31.03%	26.52%	-4.51 p.p.
Lichiditatea	55.48%	54.62%	-0.86 p.p.

La 31.12.2018, soldul portofoliului de credite brut a constituit 42.6 la sută din totalul activelor sau 35.5 miliarde lei, majorându-se pe parcursul perioadei analizate cu 5.9 la sută (2,0 miliarde lei). Totodată, s-a majorat volumul creditelor noi acordate în 12 luni ale anului 2018 față de aceeași perioadă a anului precedent cu 17.8 la sută.

De asemenea, începând cu luna martie 2018 s-a înregistrat o creștere lunară a portofoliului de credite. Cea mai mare creștere în anul 2018 a fost consemnată la creditele de consum și la creditele acordate pentru procurarea imobilului, unul din factorii care au contribuit la aceasta majorare a fost diminuarea pe parcursul anului a ratei dobânzii. Banca Națională încurajează băncile să își concentreze mai mult eforturile pe finanțarea economiei reale.

Investițiile în valori mobiliare (certIFICATELE Băncii Naționale și valorile mobiliare de stat) au înregistrat o pondere de 15.3 la sută din totalul activelor, fiind cu 3.7 p.p. mai mică comparativ cu sfârșitul anului 2017.

Restul activelor, care constituie 42.1 la sută, sunt menținute de către bănci în conturile deschise la Banca Națională, în alte bănci, în numerar etc.

Pe parcursul perioadei de referință, ponderea creditelor neperformante determinate conform normelor BNM (substandard, dubioase și compromise) în totalul creditelor a descrescut cu 5.8 p.p. comparativ cu finele anului 2017, constituind 12.5 la sută la 31.12.2018. Această pondere s-a diminuat practic la toate băncile, indicatorul menționat variind de la 4.9 la sută până la 31.2 la sută. Progresul atins în diminuarea ponderii creditelor neperformante în totalul creditelor se datorează măsurilor întreprinse de bănci în ceea ce privește elaborarea și implementarea strategiilor proprii de diminuare a volumului creditelor neperformante, printre care se regăsesc vânzarea gajului, colaborarea cu agențiile

imobiliare specializate în vederea depistării unor potențiali cumpărători pentru bunurile gajate/ipotecate, casarea datoriilor ș.a.

Totodată, a continuat tendința de creștere a soldului depozitelor. Conform rapoartelor prudențiale, acestea s-au majorat cu 6.0 la sută în perioada de referință, constituind 63.5 miliarde lei (depozitele persoanelor fizice au constituit 65.7 la sută din totalul depozitelor, depozitele persoanelor juridice – 34.2 la sută și depozitele băncilor – 0.1 la sută). Cel mai mare impact asupra majorării soldului depozitelor a avut-o creșterea depozitelor persoanelor fizice cu 2.1 miliarde lei (5.2 la sută), iar soldul depozitelor persoanelor juridice s-a majorat cu 1.6 miliarde lei (7.9 la sută).

Din totalul depozitelor, 58.9 la sută a revenit depozitelor în lei, soldul acestora s-a majorat cu 3.1 miliarde lei (9.0 la sută), constituind 37.4 miliarde lei la 31.12.2018. Depozitele în valută au constituit 41.1 la sută din totalul depozitelor, soldul acestora a crescut pe parcursul anului 2018 cu 473.7 mil. lei (1.8 la sută), alcătuiind 26.1 miliarde lei. Astfel, au fost atrase depozite în valută, echivalentul a 1.2 miliarde lei, totodată, fluctuația cursului valutar a alcătuit (-739.4) mil. lei.

Băncile continuă să mențină indicatorii lichidității la un nivel înalt. Astfel, valoarea indicatorului lichidității pe termen lung (principiul I al lichidității) a constituit 0.7 (limita ≤ 1), majorându-se cu 0.1 față de finele anului 2017. Lichiditatea curentă pe sector (principiul II al lichidității) s-a diminuat neesențial, constituind 54.6 la sută (limita $\geq 20\%$), mai mult de jumătate din activele sectorului bancar fiind concentrate în active lichide. E de menționat că, cea mai mare pondere în activele lichide revine depozitelor la BNM – 43.3 la sută, valorilor mobiliare lichide – 27.9 la sută și mijloacelor interbancare nete – 17.5 la sută. Pe parcursul anului 2018 a crescut esențial ponderea depozitelor la BNM cu 7.2 la sută, ca urmare a necesității menținerii rezervelor obligatorii legate de majorarea mijloacelor atrase de bănci și de majorarea normei rezervelor obligatorii cu 2.5 p.p. și ponderea numerarului cu 2.1 p.p. Totodată, a descrescut ponderea valorilor mobiliare lichide cu 6.4 p.p. și ponderea mijloacelor interbancare nete cu 2.8 p.p.

Principiul III al lichidității, care reprezintă raportul dintre lichiditatea efectivă ajustată și lichiditatea necesară pe fiecare bandă de scadență, nu trebuie să fie mai mic de 1 pe fiecare bandă de scadență, este respectat de toate băncile.

Tabelul 3

Indicatori de profitabilitate

um/mil. lei

Indicatori	31.12.2017	31.12.2018	Modificare
Profit net	1,480.73	1,635.11	10.43%
Venit net din dobânzi	2,883.82	2,845.90	-1.31%
Rentabilitatea activelor (ROA)	1.85%	1.90%	0.05 p.p.
Rentabilitatea capitalului (ROE)	11.07%	11.60%	0.53 p.p.
Marja netă a dobânzii	4.71%	4.31%	-0.40 p.p.
Indicele eficienței	137.43%	142.65%	5.22 p.p.

La 31.12.2018, profitul pe sistemul bancar a însumat 1.6 miliarde lei, majorându-se cu 7.0 la sută (107.0 mil. lei) comparativ cu perioada similară a anului precedent.

Veniturile totale au constituit 6.9 miliarde lei, dintre care veniturile din dobânzi – 62.1 la sută (4.3 miliarde lei), iar veniturile neaferele dobânzilor – 37.9 la sută (2.6 miliarde lei). Concomitent, cheltuielile totale au constituit 5.3 miliarde lei, inclusiv cheltuielile cu dobânzile – 27.5 la sută din totalul cheltuielilor (1.5 miliarde lei), iar cheltuielile neaferele dobânzilor – 72.5 la sută din totalul cheltuielilor (3.8 miliarde lei).

Majorarea profitului este determinată de creșterea veniturilor neaferele dobânzii cu 2.7 la sută sau cu 69.9 mil. lei, ca urmare a sporirii veniturilor din onorarii și comisioane, din diferențele de curs ș.a. Ponderi semnificative în veniturile neaferele dobânzilor ocupă veniturile din onorarii și comisioane –

63.2 la sută, veniturile din diferența de curs valutar – 32.5 la sută (venituri din comercializarea valutei și din reevaluarea acesteia), alte venituri din exploatare – 4.2 la sută.

Totodată, s-au micșorat cheltuielile neaferele dobânzilor cu 1.4 la sută sau cu 52.5 mil. lei ca urmare a diminuării deprecierii activelor datorită îmbunătățirii calității portofoliului de credite.

Cheltuielile cu dobânzile au descrescut cu 21.7 la sută sau 403.1 mil. lei, ca urmare a diminuării ratei medii a dobânzii la depozite. De asemenea, s-au micșorat veniturile din dobânzi cu 8.9 la sută sau 418.5 mil. lei, ca rezultat al descreșterii ratei medii a dobânzii la credite.

La 31.12.2018, rentabilitatea activelor și rentabilitatea capitalului au constituit 2.1 la sută și respectiv 11.6 la sută, fiind în creștere cu 0.2 p.p. fiecare comparativ cu sfârșitul anului precedent.

PIAȚA VALUTARĂ

În anul 2018 **cursul oficial nominal** al monedei naționale față de dolarul SUA s-a depreciat cu 0.25 la sută (de la 17.1002 lei pentru un dolar SUA la data de 31 decembrie 2017 până la 17.1427 lei pentru un dolar SUA la data de 31 decembrie 2018), iar față de euro s-a apreciat cu 4.4 la sută (respectiv, de la 20.4099 lei pentru un euro până la 19.5212 lei pentru un euro).

În anul 2018 valuta euro s-a apreciat în raport cu dolarul SUA cu 4.6%, rubla rusească s-a apreciat cu 17.1%, iar leul românesc s-a apreciat cu 5.5%.

INSTRUMENTELE POLITICII MONETARE

Politica ratelor dobânzilor

Menținerea ratei de bază la nivelul de 6.50% anual pe parcursul trimestrului IV 2018 a fost condiționată de evoluția inflației pe termen scurt, precum și de presiunile dezinflaționiste care au persistat până la finele anului 2018.

Curba randamentelor CHIBOR 2W a fost constantă în trimestrul de raportare, înregistrând doar modificări nesemnificative în ambele sensuri. Astfel, cotația CHIBOR 2W de la sfârșitul lunii decembrie a fost ușor inferioară celei consemnate în ultima zi a trimestrului precedent, constituind 7.73%.

Ratele dobânzilor aferente valorilor mobiliare de stat cu scadența la 91 zile și-au continuat trendul ascendent, inițiat în luna septembrie, pe tot parcursul trimestrului IV 2018. Astfel, valoarea medie a ratei dobânzii aferente VMS de 91 zile înregistrată în ultima lună a trimestrului (4.69% anual) a fost superioară cu 0.61 p.p. celei din ultima lună a trimestrului precedent (4.08% anual).

Media trimestrială a randamentului aferent operațiunilor de vânzare-cumpărare pe piața secundară a valorilor mobiliare de stat s-a cifrat la 5.69%, fiind superioară celei din trimestrul precedent cu 1.59 p.p., în condițiile majorării termenului mediu ponderat până la scadență de la 124 zile la 239 zile.

Rata dobânzii înregistrată pe piața monetară interbancară s-a situat la nivelul de 6.52% anual.

Vânzările de Certificate ale BNM

Pe parcursul trimestrului IV 2018, surplusul de lichiditate a fost în continuare absorbit prin intermediul licitațiilor de plasare a certificatelor BNM (CBN).

BNM a derulat licitațiile de plasare a CBN cu frecvență săptămânală, cu scadența la 14 zile și cu anunțarea ratei maxime a dobânzii echivalente cu rata de bază a BNM. Pe ansamblul trimestrului IV 2018, rata medie ponderată a operațiunilor de absorbție a lichidității a constituit 6,50% anual.

Stocul plasamentelor CBN a variat pe parcursul trimestrului între valoarea minimă de 6 290.4 milioane lei și cea maximă de 9,471.8 milioane lei. Soldul mediu lunar al CBN s-a cifrat la 7,618.1 milioane lei (-1,129.0 milioane lei față de trimestrul III 2018).

Rezervele obligatorii.

În trimestrul IV 2018, mecanismul rezervelor obligatorii a continuat să exercite funcțiile de control monetar și management al lichidității în sistemul bancar.

Pe parcursul trimestrului, norma rezervelor obligatorii din mijloacele atrase în lei moldovenești și în valută neconvertibilă a fost menținută la nivelul de 42,5% din baza de calcul, iar norma rezervelor obligatorii din mijloacele atrase în valută liber convertibilă – la nivelul de 14% din baza de calcul.

Rezervele obligatorii în MDL menținute de bănci în perioada 16 decembrie 2018 – 15 ianuarie 2019 s-au cifrat la 15,095.9 milioane lei, inferioare cu 73.7 milioane lei (-0.5%) celor menținute în perioada 16 septembrie – 15 octombrie 2018.

Rezervele obligatorii în VLC menținute de bănci la Banca Națională la situația din 31 decembrie 2018 au însumat 62.6 milioane dolari SUA și 127.4 milioane euro. Comparativ cu 30 septembrie 2018, rezervele obligatorii în dolari SUA au crescut cu 3.2%, iar rezervele în euro – cu 4.8%.

PIAȚA VALORILOR MOBILIARE DE STAT

Pe parcursul trimestrului IV 2018, Ministerul Finanțelor al Republicii Moldova a pus în circulație valori mobiliare de stat în sumă totală de 2,514.7 milioane lei, cu 7.4% mai puțin decât volumul ofertei inițiale. Ca urmare a volumului excesiv de lichiditate pe piața primară a valorilor mobiliare de stat, raportul dintre cerere și ofertă pe piața primară a VMS a fost de 1.19, volumul cererii pe piața primară constituind 3,221.1 milioane lei.

Pe parcursul perioadei de raportare, ratele dobânzilor aferente VMS alocate, au înregistrat creșteri pe toate scadențele, astfel ratele medii efective a bonurilor de trezorerie au atestat majorări cu 0.4-1.2 p.p, iar a obligațiunilor de stat cu scadența la 2 ani, 3 ani și 5 ani au înregistrat creșteri cu 0.1-0.3 p.p.

Structura portofoliului VMS puse în circulație pe parcursul perioadei de referință evidențiază că cele mai populare VMS au fost cele cu scadența la 364 de zile, care au constituit 35.7% din totalul tranzacțiilor, fiind urmate de bonurile de trezorerie de 182 de zile, a căror pondere a constituit 34.7%, iar ponderea bonurilor de trezorerie de 91 de zile a alcătuit 16.8%. De menționat că ponderile obligațiunilor de stat cu scadența la 2 ani, 3 ani și 5 ani au constituit 5.4%, 2.3% și 5.1%, respectiv.

III. REZULTATELE FINANCIARE PENTRU ANUL 2018

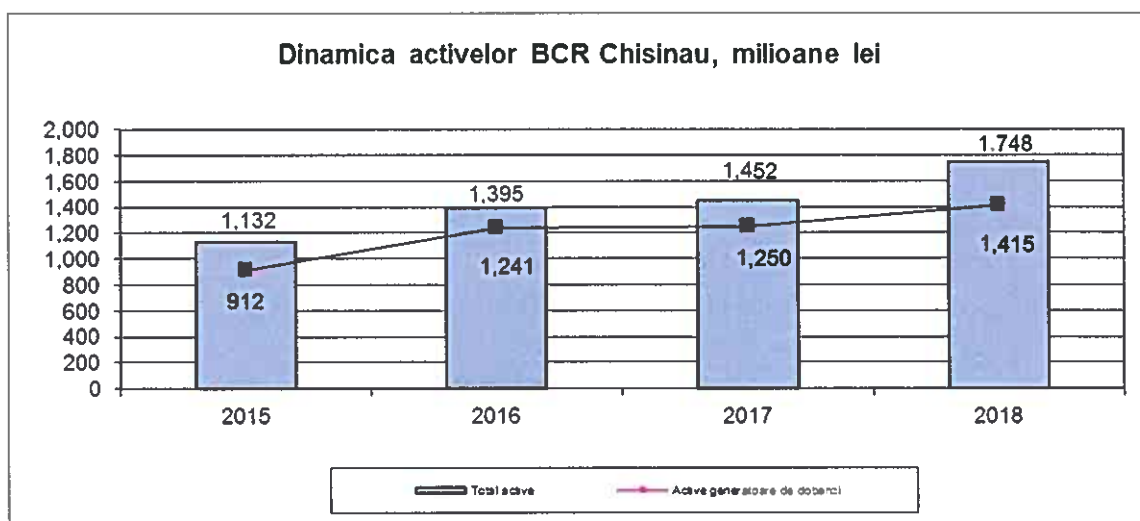
ACTIVELE.

Activele BCR Chișinău S.A. la 31.12.2018 constituiau aproximativ 1,748 milioane lei. Timp de un an volumul activelor s-a majorat cu 20.3% (sau cu 295 milioane lei), cota de piață pe total active majorându-se de la 1.83% până la 2.1%. Cota activelor generatoare de dobândă constituie aproximativ 80.9%, iar a celor lichide – circa 54.3%.

În anul 2018 **activele generatoare de dobândă** s-au majorat cu 198 milioane lei (sau cu 16%), constituind 1,415 milioane lei. Majorarea activelor generatoare de dobândă a avut loc în rezultatul majorării în special a creditelor și plasamentelor în BNM.

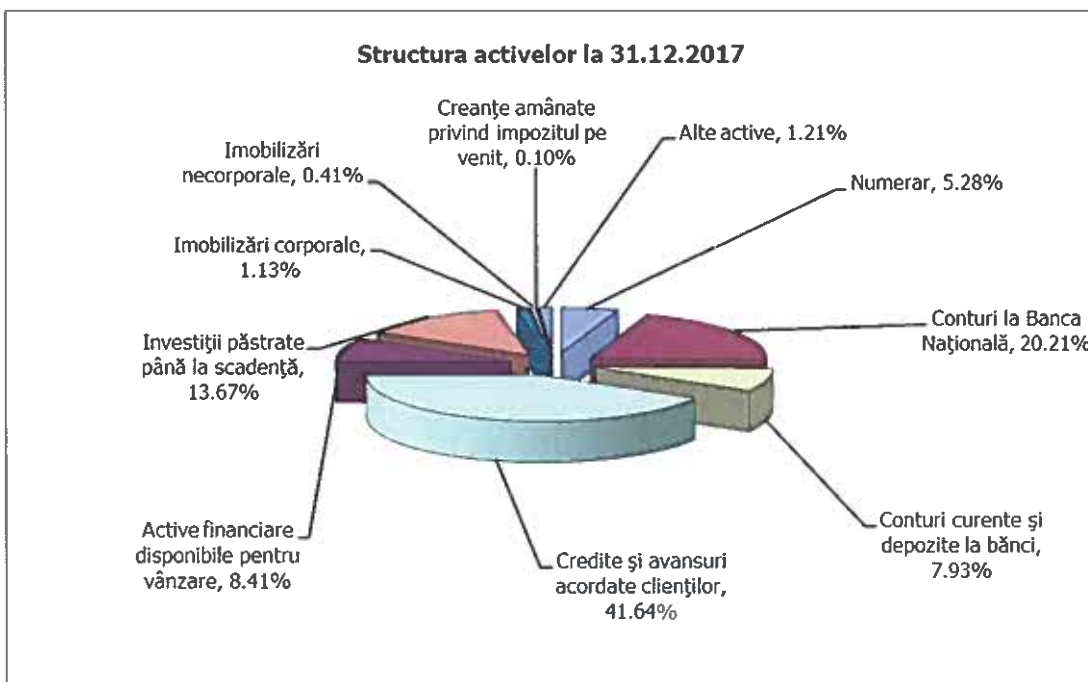
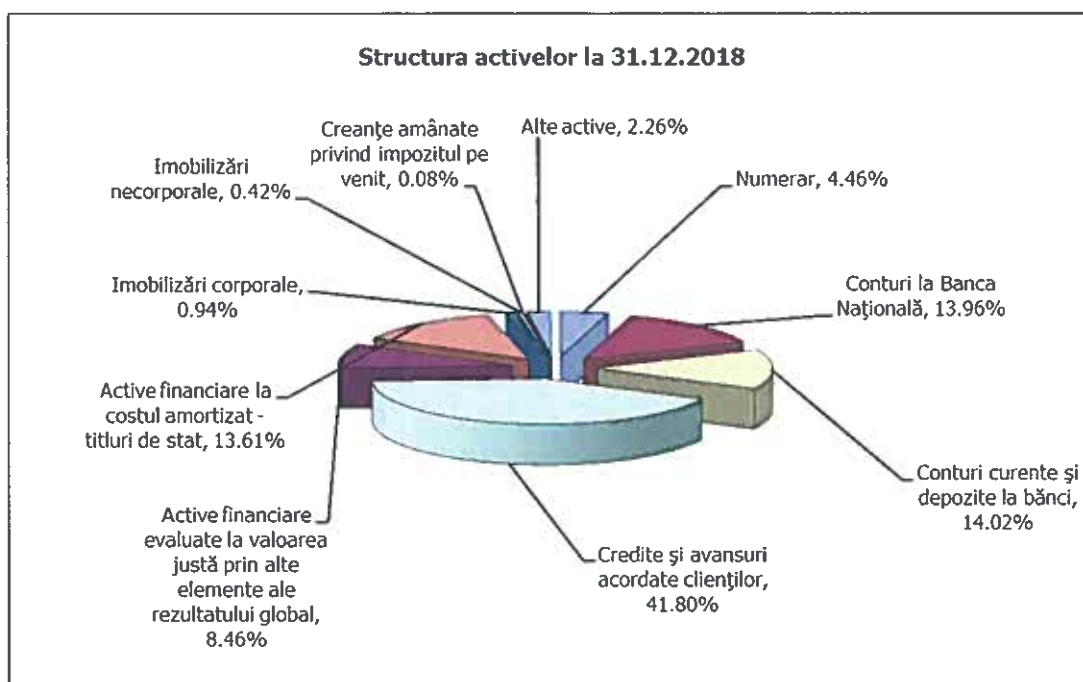
Menținând activele **lichide și generatoare de dobândă** la un astfel de nivel, banca plasează resursele atrase în operațiuni profitabile, obținând din aceste plasări venituri suficiente pentru dezvoltarea ulterioară, păstrându-și în același timp lichiditatea pentru a fi pregătită în orice moment să-și îndeplinească obligațiile față de clienți, inclusiv și față de depunători. Lichiditatea băncii la data de 31 decembrie 2018, calculată conform celor două principii, a constituit 0.26% și respectiv 54.3%.

Diagrama 1



În structura activelor s-a modificat cota activelor generatoare de dobândă, cea mai semnificativă deviere înregistrând creditele, cota cărora a crescut de la 47.9% în 2017 la 52.3% la finele anului 2018, cota plasărilor în bănci a crescut de la 8.8% în anul 2017 la 16.5% la finele anului 2018, iar cota plasărilor în active financiare a crescut de la 26.3% în 2017 la 28.0% la finele anului 2018.

Totodată, s-a micșorat cota plasărilor BNM de la 18.0% în anul 2017 la 4.0% la finele anului 2018.



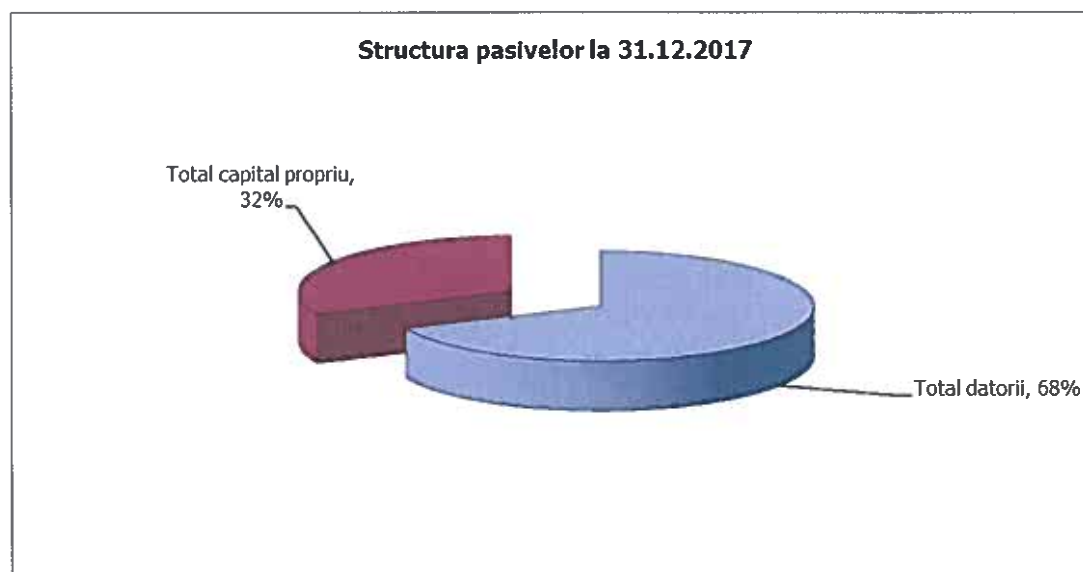
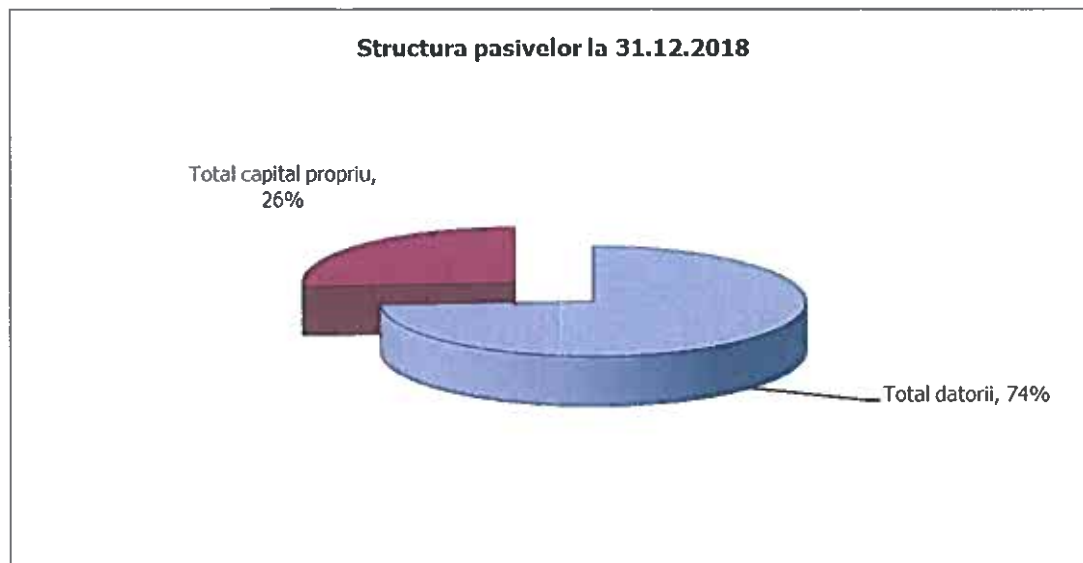
În 2018 Banca și-a îndreptat disponibilitățile în credite, depozite în bănci și BNM și Valori Mobiliare de Stat și CBN.

PASIVELE

Sursa de finanțare a operațiunilor active ale Băncii sunt obligațiunile și capitalul acționar. La 31.12.2018 cota capitalului în pasivele Băncii a constituit 26% și a obligațiunilor – 74%.

Diagrama 3

Structura pasivelor



Obligațiunile băncii la 31.12.2018 au însumat 1,293 milioane lei și s-au majorat cu 30.4% (sau cu 301 milioane lei). Soldurile la conturile de depozit ale persoanelor fizice au crescut cu 117% (sau cu 235 milioane lei), iar la persoanele juridice au crescut cu 23% (sau cu 117 milioane lei).

Pe parcursul anului 2018 strategia Băncii în domeniul atragerii resurselor a fost îndreptată spre atragerea de la clienți a depozitelor la termen, preponderent pe termene lungi (>1 an). Totodată Banca a mizat pe atragerea depozitelor de la persoanele fizice, care după natura sa prezintă un risc mai mic de retragere la scadență și contribuie la reducerea gradului de concentrare a depozitelor.

Diagrama 4

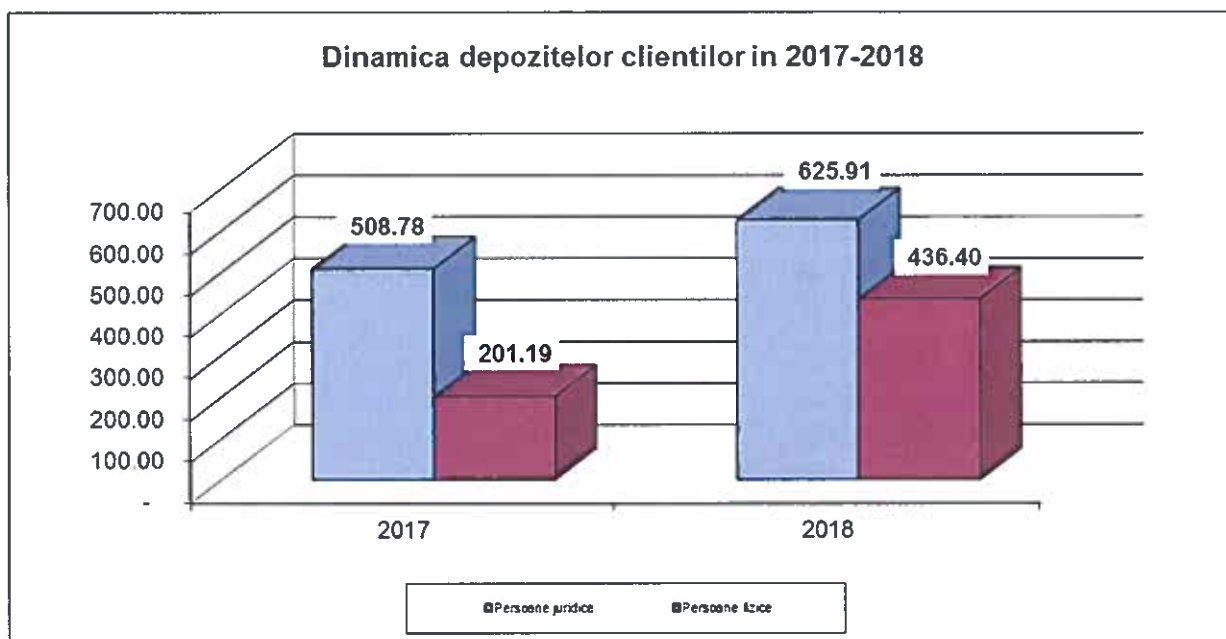


Diagrama 5

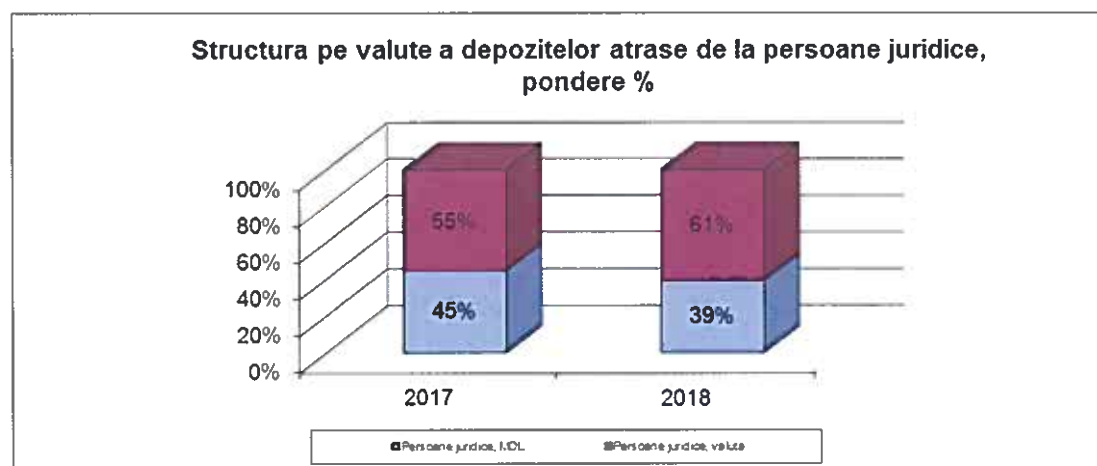
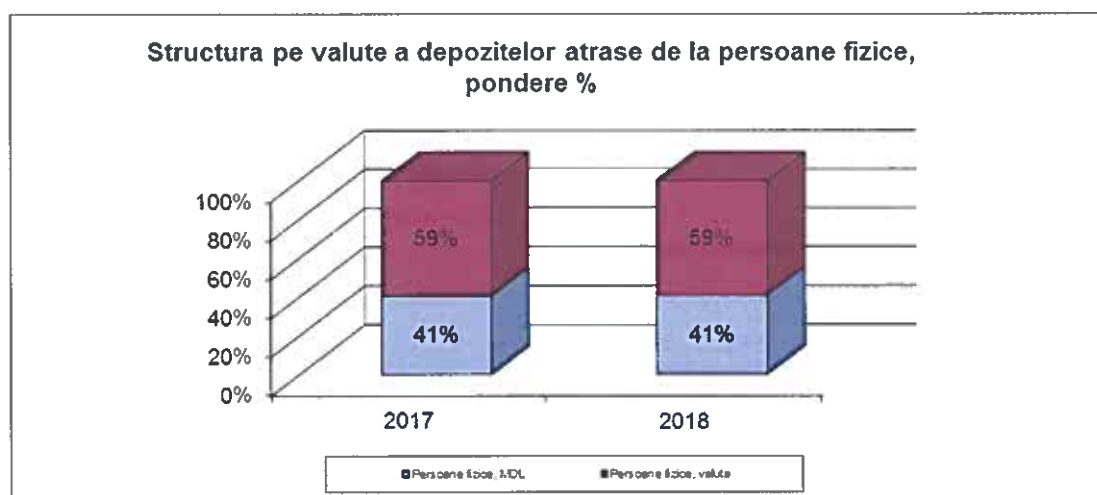
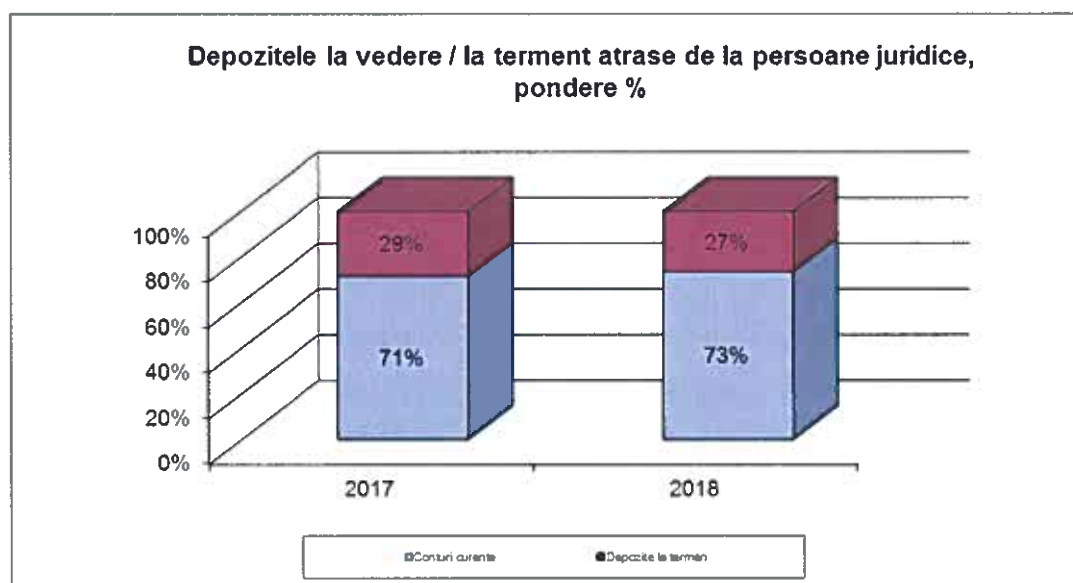
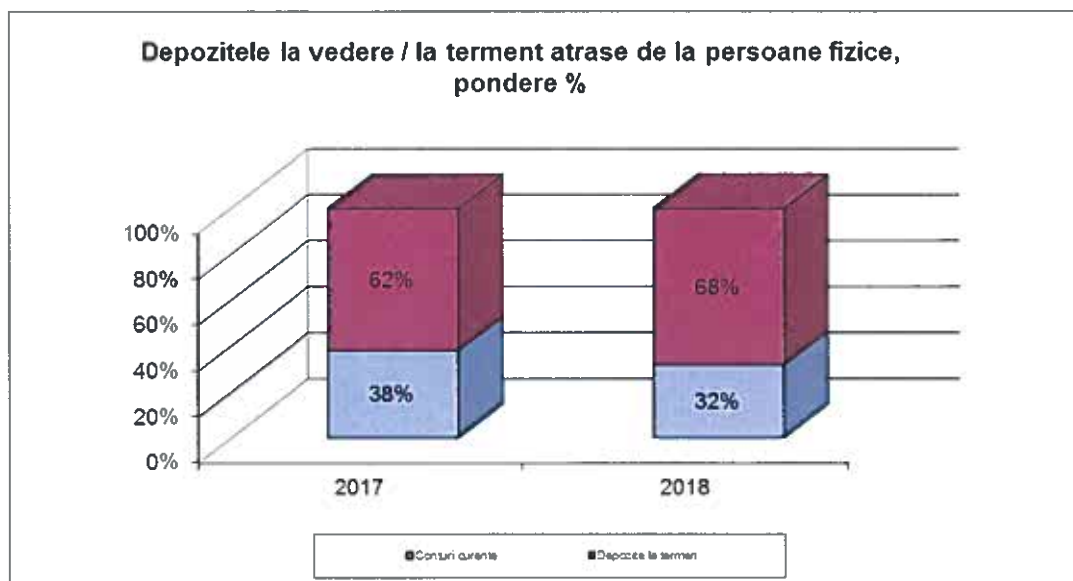
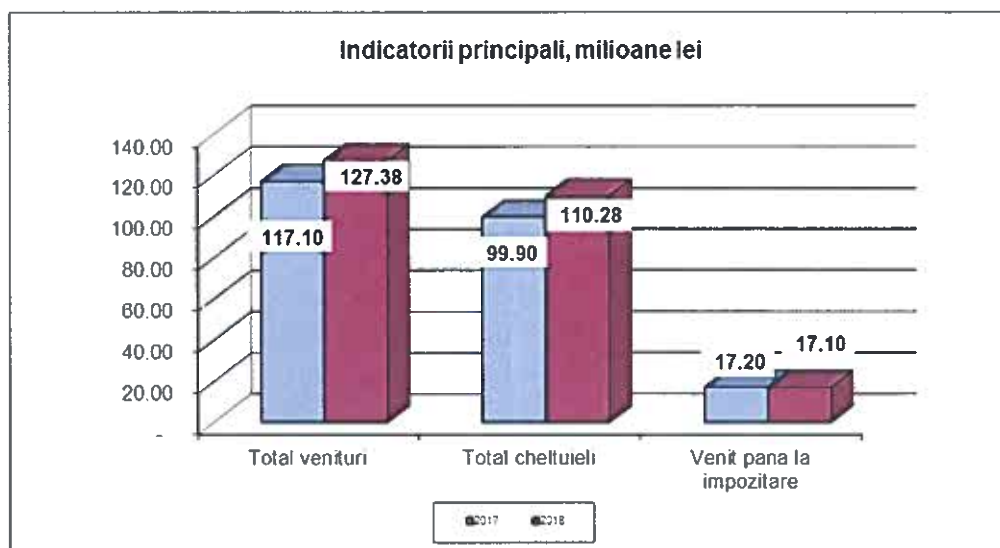


Diagrama 6



Analiza veniturilor și cheltuielilor

Conform **rezultatelor** anului 2018, Banca a înregistrat un profit net în mărime de 14.7 milioane lei, comparativ cu profitul net din anul 2017 de 17.6 milioane lei. Cheltuielile cu provizioane au însumat 5.0 milioane lei, iar recuperările din credite trecute la scăderi au însumat 5.3 milioane lei.



Veniturile totale s-au majorat cu 8.8% și au constituit 127.4 milioane lei, iar cheltuielile totale au constituit 110.3 milioane lei, majorându-se cu 10.4%.

Cota principală în veniturile totale (66.6%) o dețin veniturile aferente dobânzilor, care au constituit 84.8 milioane lei și s-au majorat comparativ cu anul 2017 cu 5.4%. Veniturile neaferente dobânzilor în mărime de 42.6 milioane lei au crescut cu 16.2% comparativ cu anul precedent.

Scăderea veniturilor din dobânzia a avut loc ca urmare a majorării portofoliului de credite pe parcursul anului 2018.

Veniturile din comisioane au crescut în 2018 cu 13.8% comparativ cu anul trecut. Cea mai mare creștere de 14.0% a fost înregistrată la comisioanele pentru deservirea conturilor.

Cheltuielile totale (cheltuieli aferente dobânzilor și cheltuieli neaferente dobânzilor) ale băncii au constituit în anul gestionar 110.3 milioane lei. Cea mai mare pondere în total cheltuieli o dețin cheltuielile privind remunerarea muncii, alte cheltuieli general-administrative și cheltuielile cu dobânzi la împrumuturi și depozite atrase de la clienți.

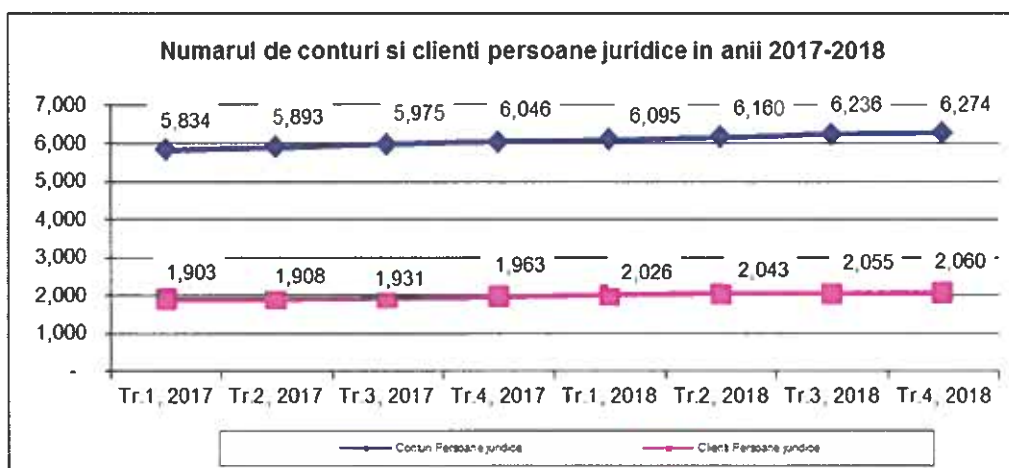
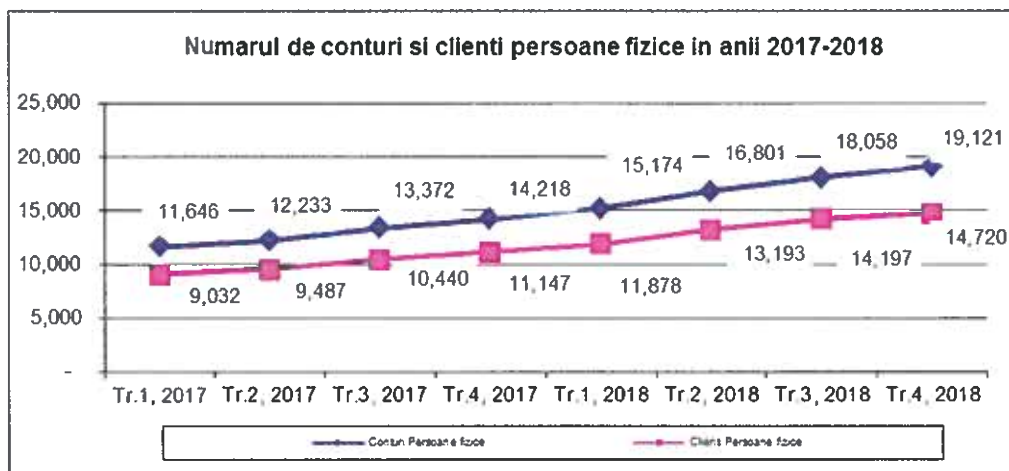
În anul 2018 ratele medii la depozitele la termen atrase de la persoane juridice au scăzut cu 0.93 p.p. pe întreg sistemul bancar la depozitele în lei, de la 4.17% în ianuarie la 3.24% în decembrie și au crescut cu 0.55 puncte procentuale la depozitele în valută, de la 1.45% la 2.00%.

Pentru depozitele atrase de la persoane fizice pe întreg sectorul bancar s-a înregistrat o scădere a ratei dobânzii pentru depozitele în lei cu 0.94 puncte procentuale – de la 5.42% la 4.48%, iar la depozitele în valută a scăzut cu 0.24 puncte procentuale – de la 1.15% în ianuarie la 0.89% în decembrie 2018.

IV. DESERVIREA CLIENȚILOR

La baza *politicii orientate spre deservirea clienților* a fost oferirea unui set integral și modern de servicii și produse bancare clienților băncii la o calitate înaltă. În anul 2018 comparativ cu 2017 numărul clienților a crescut cu 28.0% (de la 13,110 la 16,780), iar a conturilor deschise cu 25.3% (de la 20,264 la 25,395 conturi) ca rezultat al activității Băncii. Creșterea numărului de conturi și clienți a fost înregistrată pentru persoane fizice (+34.5%, de la 14,218 la 19,121 conturi, și +32.1%, de la 11,147 la 14,720 clienți). Pentru persoanele juridice s-a înregistrat o creștere a numărului de conturi și clienți (+3.8%, de la 6,046 la 6,274 conturi, și +4.9%, de la 1,963 la 2,060 clienți).

Diagrama 8



De asemenea, trebuie, de menționat faptul că pe lângă clienți – deținători de conturi deschise, banca deservește o categorie de clienți, care utilizează serviciile bancare fără a deschide un cont. Acestea sunt plăți în favoarea diferitor furnizori de servicii, oferite populației, operațiuni de schimb valutar etc.

BCR Chișinău S.A. propune clienților săi un set vast de servicii, inclusiv servicii de transactional banking, plăți pentru credite, proiecte salariale etc.

Banca garantează Clienților săi:

- Respectarea confidențialității;
- Mod de abordare individual și flexibilitate în relații reciproc avantajoase;
- Oferirea informațiilor complete privind direcțiile de activitate ale Băncii.

V. ACTIVITATEA DE CREDITARE

În anul 2018 BCR Chișinău S.A. a continuat dezvoltarea și perfecționarea politicii sale de creditare.

Politica băncii în domeniul creditării în anul 2018 s-a caracterizat prin raționalitate. Banca s-a focusat în mare parte pe creditarea clienților Corporate și IMM cu un standing financiar bun și o reputație impecabilă și creditarea clienților persoane fizice.

Direcțiile prioritare de creditare ale Băncii au fost următoarele ramuri (sectoare):

1. Credite acordate comerțului;
2. Credite acordate industriei prelucrătoare;

Scopurile primordiale în activitatea creditară a Băncii în anul 2018 au fost asigurarea unei plasări profitabile a mijloacelor băncii cu minimizarea riscurilor aferente pe calea:

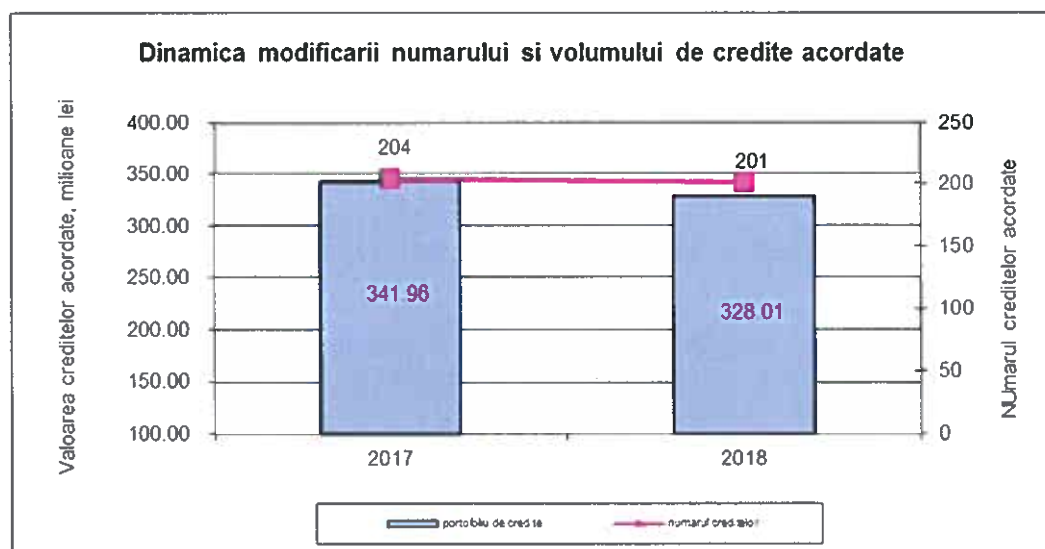
- Selectării minuțioase a potențialilor clienți;
- Îmbunătățirii calității portofoliului de credite al băncii;
- Lărgirii spectrului de servicii prestate clienților;
- Diversificării portofoliului în dependență de termenul creditării, tipurile de gaj, domeniile de creditare.
- Reducerea concentrării în portofoliul de credite.

La finele anului 2018, mărimea portofoliului net de credite a constituit 755.9 milioane lei, ceea ce reprezintă 43.2% din suma totală a activelor (în 2017 portofoliul net de credite a constituit 604.7 milioane lei, ceea ce reprezintă 41.6% din suma totală a activelor). În 2018 banca și-a focusat eforturile întru dezvoltarea relațiilor de lungă durată cu companiile cheie și angajații acestora și a aprobat o strategie de creștere pentru 2019 bazată pe activitate bancară pe toate segmentele (Corporate, IMM și Retail).

BCR Chișinău S.A. s-a plasat pe locul 8 în sistemul bancar după volumul portofoliului de credite, cu o cotă de 2.12%, fiind în descreștere cu 0.17 p.p. (în 2017 era pe locul 9).

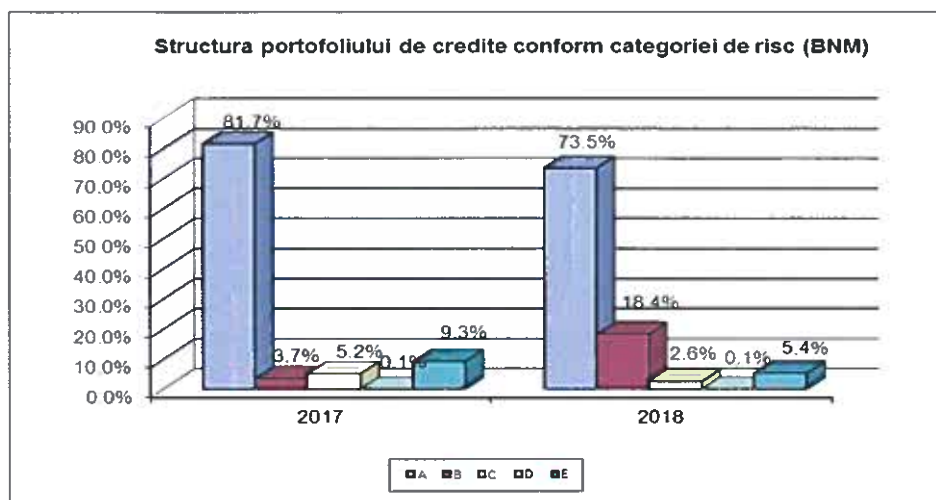
Volumul de creditare. În anul 2018 clienții Băncii au beneficiat de 201 de credite în sumă totală de 328 milioane lei.

Diagrama 9



Calitatea portofoliului. La data de 31.12.2018 cea mai mare pondere în portofoliul de creditare o dețin creditele performante (clasificate în categoriile de risc „Standard” și „Supravegheat”) – 91.9% (la 31.12.2017 – 85.4%).

Diagrama 10



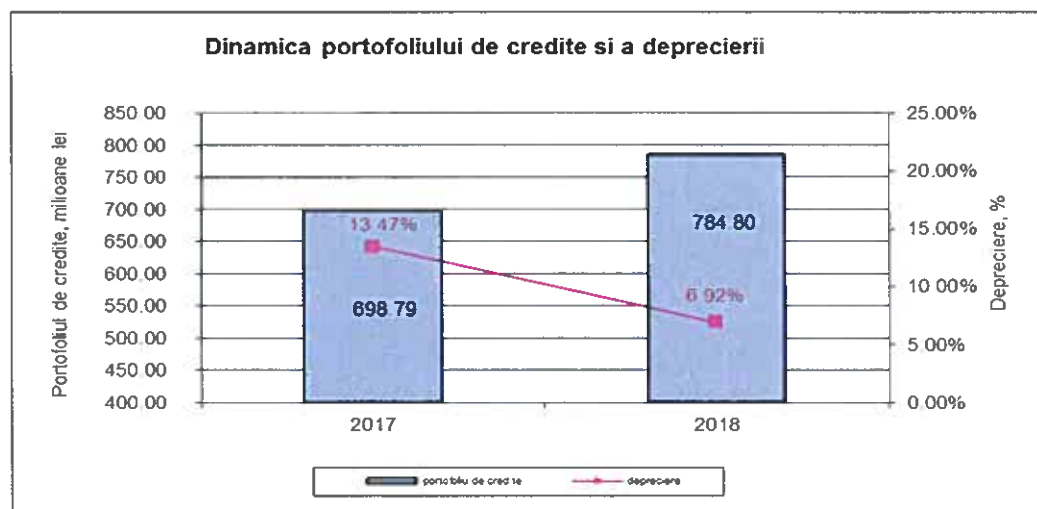
Raportul dintre soldul datoriei la credite neperformante evaluate conform normelor prudentiale (CDE) (suma de bază) și soldul datoriei la credite (suma de bază) în anul 2018 constituie 8.06% fiind sub nivelul de 12.5% înregistrat pe sistemul bancar.

Tabelul 4

Indicatorii de calitate a portofoliului de credite conform normelor prudentiale (Suma de baza)

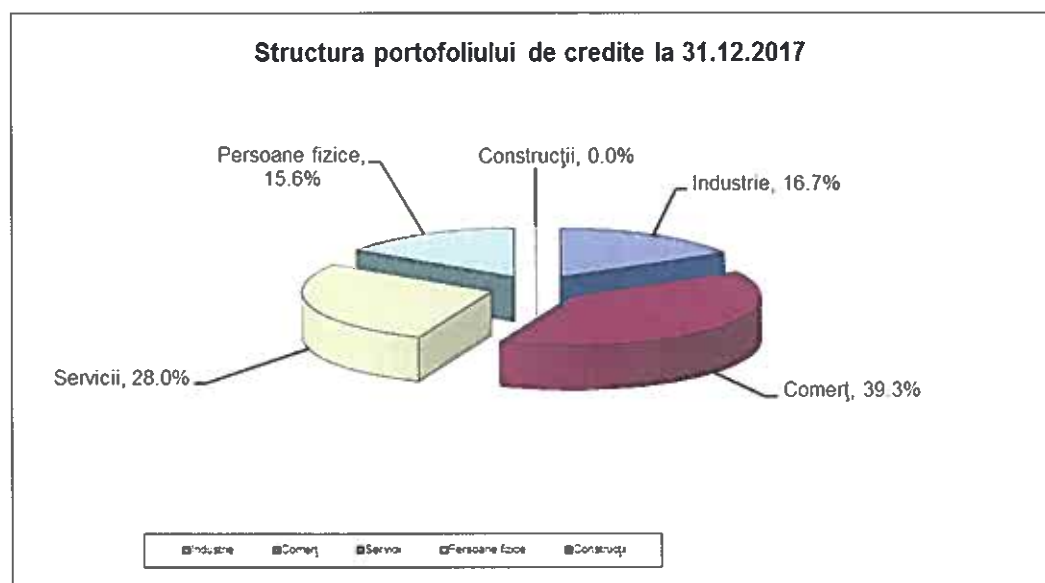
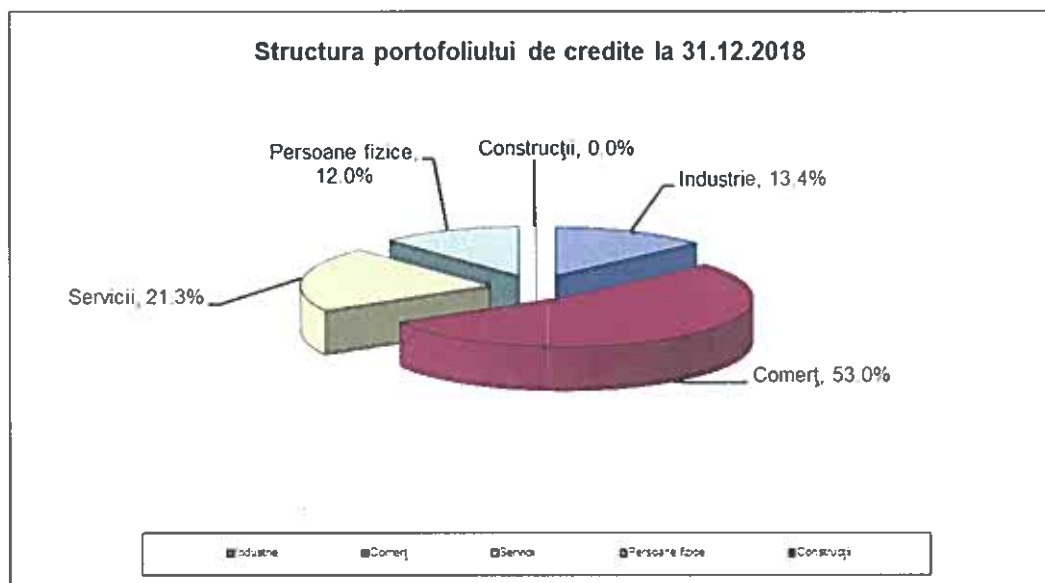
Indicatori	31.12.2017	31.12.2018	Modificare
Credite neperformante / Total Credite	14.61%	8.06%	-6.55 p.p.
Reduceri pentru pierderi la credite / Total Credite	11.62%	7.26%	-4.36p.p.
Suma primelor zece datorii nete la credite / Soldul datoriei la credite net	29.94%	28.20%	-1.74 p.p.

Diagrama 11



În anul 2018 structura portofoliului de credite pe industrii s-a modificat comparativ cu anul 2017. Ponderea creditelor acordate pentru comerț au crescut de la 39.3% în 2017 la 53.0% în 2018, pe când creditelor acordate pentru servicii, persoanelor fizice și industrie au scăzut de la 28.0%, 15.6% și 16.7% respectiv în 2017 la 21.3%, 12.0% și 13.4% respectiv în 2018.

Diagrama 12



Conform tendințelor pieții, atât în întreg sistemul bancar, cât și la BCR Chișinău S.A., a avut loc o scădere a ratelor dobânzilor la creditele noi acordate în lei și în valută. Astfel, rata medie a dobânzii la creditele acordate persoanelor juridice în lei în decembrie comparativ cu ianuarie 2018 s-a micșorat cu 0.85 puncte procentuale (de la 10.26% la 9.41%), iar pentru creditele în valută au crescut cu 0.24 puncte procentuale (de la 5.74% la 5.98%). Rata medie la creditele acordate persoanelor fizice în lei a scăzut cu 0.20 puncte procentuale (de la 11.79% la 11.59), iar pentru creditele în valută au crescut cu 0.37 puncte procentuale (de la 6.77% la 7.14%).

BCR Chișinău S.A. a acordat credite persoanelor juridice în lei pe parcursul anului 2018 la o rată dobânzii mai mare decât media pe sistemul bancar: 9.71% comparativ cu 9.36% pe sistem.

Banca a acordat credite în valută persoanelor juridice la o rată a dobânzii mai mare decât media pe sistemul bancar: 5.17% comparativ cu 4.65% pe sistem.

Rata medie la creditele noi acordate persoanelor fizice în lei a fost mai mare decât media pe sistemul bancar: 11.17% comparativ cu 8.15% pe sistem.

În anul 2018 banca va tinde să mențină o calitate înaltă al portofoliului pe calea dezvoltării și sporirii eficacității politicii de creditare și a politicilor de risc.

VI. FINANȚAREA ȘI CAPITALUL

Anul 2018 a fost productiv pentru BCR Chișinău S.A. Datorită unui management eficient al lichidităților și riscurilor a dus la înregistrarea unui venit operațional net de 19.9 milioane lei.

Capitalul. La sfârșitul anului 2018 capitalul acționar era de 728.13 milioane lei (2017: 728.13 milioane lei). Banca n-a făcut emisiuni suplimentare, n-a răscumpărat, achiziționat sau înstrăinat acțiunile proprii pe parcursul anului 2018.

La sfârșitul anului 2018 Fondurile proprii erau de 397.6 milioane lei.

Banca dispune de politică referitor la distribuirea dividendelor. De menționat faptul ca, în ultimii 3 ani Banca n-a plătit dividende unicului său acționar.

Tabelul 5

Nr.	Denumirea indicatorilor	Normativ	Valoarea
1	Suficiența capitalului ponderat la risc (%)	min 13.5%	48.33%
2	Coeficientul lichidității pe termen lung (P I)	max 1	0.26
3	Coeficientul lichidității curente (P II)	min 20%	54.25%
4	Suma primelor zece datorii nete la credite Credite mari / Soldul datoriei la credite net Total	max 30%	28.20%

VII. ACTIVITATEA PE PIAȚA VALUTARĂ

Activitatea pe piața valutară în anul 2018 s-a desfășurat în următoarele direcții: încheierea tranzacțiilor de vânzare/cumpărare și convertire a valutei, deservirea clienților în ce privește operațiunile cu valută străină, încheierea contractelor privind plasarea și atragerea mijloacelor bănești în valută cu bancile din străinătate.

Strategia de activitate pe piața valutară a fost determinată de următorii factori:

- Creșterea bazei de clienți;
- Satisfacerea cererii clienților băncii privind operațiunile de vânzare/cumpărare a valutei;
- Urmărirea dinamicii cursului oficial al Băncii Naționale a Moldovei.

Trebuie de menționat că în cadrul BCR Chișinău S.A. funcționează 5 puncte de schimb valutar, care efectuează operațiuni de schimb cu 5 valute. Valutele de bază, ce fac obiectul operațiunilor de schimb valutar, au rămas dolarul SUA și Euro, cărora le-au revenit în 2018 – 96% din operațiuni, fiind practic la același nivel cu anul 2017. În anul 2018 s-a majorat ponderea operațiunilor în Euro până la 88% (86% în 2017), iar ponderea dolarului SUA a scăzut până la 8% în 2018 (11% în 2017).

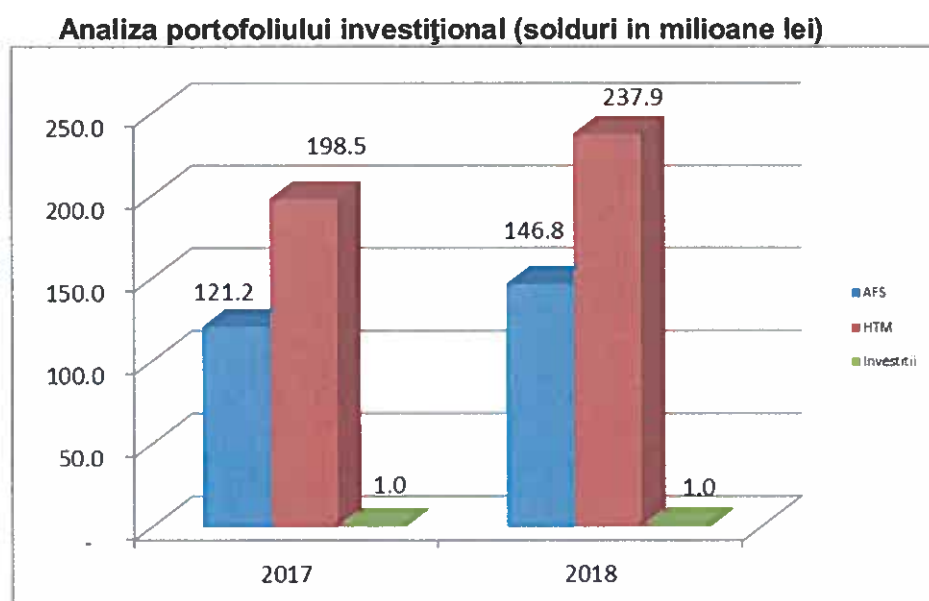
Mărimea activelor în valută străină a crescut cu 30.2% comparativ cu 31.12.2017, constituind la 31.12.2018 – 838.4 milioane lei (48% din activele totale ale băncii). Cea mai mare creștere au înregistrat-o conturile curente și depozitele la banci.

Veniturile obținute de la operațiunile valutare în anul 2018 au constituit 19.0 milioane lei, cu 20.5% mai mult decât nivelul indicatorului analogic din 2017.

VIII. ACTIVITATEA PE PIAȚA INVESTIȚIONALĂ A MOLDOVEI

Un alt element important în structura activelor reprezintă activitatea investițională. Un avantaj al plasării mijloacelor în valori mobiliare este venitul stabil cu un nivel minim de risc și posibilitatea administrării lichidității Băncii.

Diagrama 13

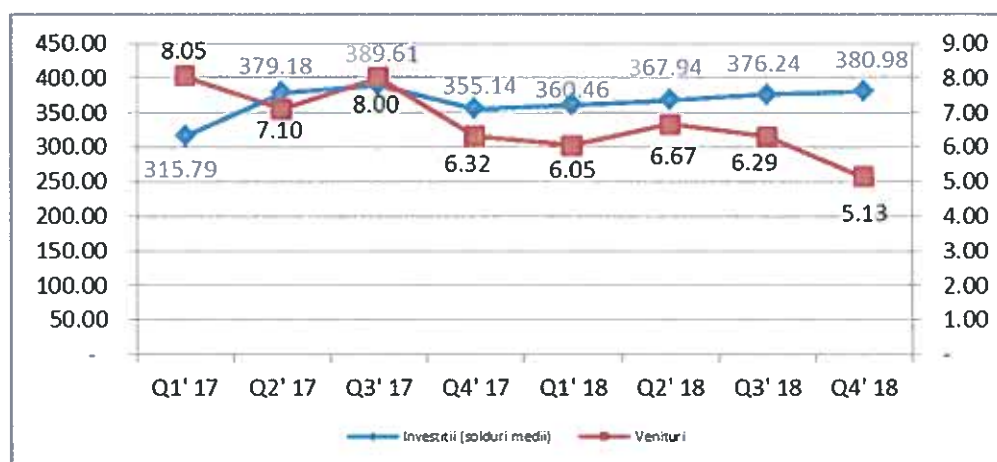


În anul 2018 banca a direcționat în vederea procurării valorilor mobiliare de stat și CBN o sumă importantă de mijloace disponibile, ceea ce i-a permis băncii să obțină un venit din activitatea investițională de 24.1 milioane lei (sau 19.0% din suma totală a veniturilor). Comparativ cu anul precedent veniturile aferente activității cu valori mobiliare s-au micșorat cu 18.0% (sau cu 5.2 milioane lei) ca rezultat al scăderii ratelor dobânzii pentru noile investiții, conform trendului pieței, dar și reorientării unei părți a portofoliului, din VMS de 12 luni în VMS de 3-6 luni, urmarea noilor cerințe de dealeri primari.

Soldul portofoliului investițional la 31.12.2018 a constituit 385.7 milioane lei.

Diagrama 14

Dinamica modificării soldurilor medii de investiții și veniturilor aferente acestora (în milioane lei)



IX. OPERAȚIUNI CU CARDURI BANCARE

În anul 2018 numărul cardurilor bancare emise de BCR Chișinău S.A. a constituit 6,518 bucăți, iar portofoliul carduri la finele 2018 a constituit 9,076 carduri. La sfârșitul anului 2018 banca deținea o cotă de 0.47% pe piața cardurilor bancare din Republica Moldova.

În anul 2018, tranzacțiile la ATM-urile BCRC au crescut cu 26.61% ca volum (427.59 mln MDL -2018 comparativ cu 337.72 mln MDL - 2017) și cu 23.27% ca număr (351,847 tranzacții - 2018 comparativ cu 285,426 tranzacții - 2017), iar cota de piață a ATM-ilor deținute de bancă a reprezentat 3.16% la nivel național (36 de ATM-uri, incl. 4 ATM-uri cu Cash-In). Volumul comisionului interchange generat de tranzacțiile la ATM-urile BCR Chișinău SA a scăzut cu 6.81% față de indicatorul pe anul 2017 (2.35 mln MDL - 2018 comparativ cu 2.51 mln MDL - 2017). Nivelul scăzut al comisionului interchange generat de tranzacțiile la ATM-urile BCR Chișinău SA a fost influențat de trendul în scădere a cursului de schimb valutar USD/MDL cu 20 -25%, cit și a demontării și depozitării a 4 unități ATM (10% din total unități), relocării ATM-urilor în locațiile non-profitabile (sediile companiilor cu proiecte salariale, unde fluxul de clienți străini practic nu există).

Soldurile la conturile de card la data de 31.12.2018 au constituit 100.48 mln MDL, ceea ce reprezintă o creștere de 55.2% față de același indicator pe anul 2017, iar volumul tranzacțiilor pe conturile de card la 31.12.2018 au constituit 592.05 mln MDL, ceea ce reprezintă o creștere cu 35 % față de indicatorul anului 2017.

X. CANALE ELECTRONICE

În anul 2018 au fost semnate 954 (inclusiv 826 persoane fizice) contracte noi 24Banking și au fost reziliate 102 contracte (inclusiv 88 clienți persoane fizice). La sfârșitul anului 2018 numărul de total clienți 24Banking constituia 2743 clienți, ceea ce reprezintă o creștere de 44% față de anul 2017. Volumul tranzacțiilor prin intermediul 24Banking în 2018 a constituit 13,156 mln MDL, cu o creștere de 30% față de 2017.

La serviciul InfoCont (solduri conturi și extrase conturi online) la sfârșitul anului 2018 erau conectați 951 clienți persoane juridice și 1,455 clienți persoane fizice.

În luna Iunie 2018 a fost instalat și lansat în producție un ADM (Automatic Deposit Machine), un dispozitiv care permite persoanelor juridice să execute desinestatator încasarea în conturile sale a mijloacelor banesti în numerar provenite din activitatea sa. Înregistrarea resurselor în cont se execută online. La moment în Republica Moldova doar la BCR Chișinău există un astfel de tip de dispozitiv. În anul 2018 a fost încasată suma de cca 20 mln MDL.

XI. TEHNOLOGIILE INFORMAȚIONALE ALE BĂNCII

În era tehnologiilor informaționale dezvoltarea unei Bănci nu poate fi atinsă fără investiții în tehnologii, soluții moderne și fiabile în continuă dezvoltare. Investiția în dezvoltarea tehnologică a băncii prezintă o serie de avantaje, printre care noi tehnologii moderne în executarea de operațiuni și transferuri mai eficiente și rapide, cu un risc redus și cu acuratețe maximă, eficientizarea controlului, managementului accesului și procesării informației.

Noile cerințe pentru acces rapid la servicii și informații, creșterea exponențială a complexității datelor majorează rolul IT în sectorul bancar. Modificările în abordarea de risc, cerințele regulatorii, cerința de procesare a volumelor mari de date necesită o abordare complexă și multilaterală în dezvoltarea sistemelor informaționale ale băncii. Astfel, un nivel înalt al serviciilor poate fi asigurat în sectorul bancar doar prin utilizarea tehnologiilor informaționale moderne.

Reducerea timpului aferent procesării unei tranzacții, reducerea costurilor acestora, optimizarea fluxurilor de procesare sunt preocupări strategice ale băncii pentru atingerea unui nivel cât mai înalt și un timp cât mai mic de deservire.

Este cert faptul că de regulă clienții sunt atrași cu dobânzi mici și produse bune, nu cu servicii de e-banking performante, dar pot fi păstrați cu ajutorul acestora. Pe zi ce trece clienții bancari devin mai exigenți, mai bine documentați, solicitând prestații eficiente, caracterizate prin profesionalism și confidențialitate în același timp. Deși acest tip de servicii nu reprezintă o sursă de profit, BCR Chișinău va investi în continuare pentru perfecționarea acestor sisteme, întrucât acest fapt permite fidelizarea clienților. Studiile realizate la nivel internațional arată că numărul celor care folosesc soluții electronice este în continuă creștere, iar în viitor clienții vor renunța la băncile care nu oferă servicii electronice de calitate.

IT are astăzi un rol cheie în activitatea și dezvoltarea bancară. BCR Chișinău are un centru de date principal și un centru de date de rezervă, DRC, în conformitate cu standardele internaționale. Noi modernizări ale infrastructurii și aplicațiilor puse în aplicare de BCR Chișinău asigură o mai mare performanță și un nivel sporit de securitate și procesare și stocare de date.

Aplicarea noilor tehnologii și upgrade-uri de infrastructură asigură banca și clienții săi cu un nivel înalt de fiabilitate, viteză de procesare și redundanță a sistemelor informaționale. Banca dispune de

o rețea modernă redundanta de transport de date și telefonie IP , care interconectează toate unitățile teritoriale ale băncii. Serviciu IVR și Call Center, site-ul băncii și Portalul Intranet sunt îmbunătățite și înnoite periodic pentru a asigura o gama largă de servicii și acces mai rapid la informațiile furnizate clienților interni și externi, bazate pe noile tehnologii implementate de către companiile de top în domeniul comunicării și serviciilor de prelucrare a datelor.

Pe parcursul anului 2018 a fost implementat SIRON-ul, un nou sistem de monitorizare și control în domeniul spălării banilor (AML). Funcționalitățile soluției urmează să acopere , toate fluxurile de control și conformitate în acest domeniu impuse de Banca Națională, organele de control naționale și internaționale cit și cerințe grupului BCR/ERSTE.

În scopul optimizării și reducerii timpului de deservire a clienților precum și a creșterii nivelului de satisfacție a acestora a fost implementat un nou serviciu de încasare a banilor prin utilaj Cash Box-ul.

Baza tehnologică și soluțiile moderne permit dezvoltarea în viitor a serviciilor și soluțiilor noi în funcție de necesitățile Băncii și așteptările clientului.

XII. GUVERNAREA CORPORATIVĂ

Profilul Bancii

Banca Comercială Română Chisinau S.A. („Banca”) își desfășoară activitatea într-un cadru de guvernare corporativă, care corespunde cerințelor legale și de reglementare ale cadrului legislativ din Republica Moldova și instrucțiunilor BCR SA/ Erste Group Bank, precum și a celor mai bune practici internaționale în materie. Accesul public la principiile de conduită corporativă este asigurat prin publicarea Codului pe pagina web a băncii la adresa: <https://www.bcr.md/ro/dezvaluire-informatii/informatie-guvernanta> .

Principiile Bancii care stau la baza desfășurării activității

- **Clientul pe primul loc** – oferim clienților servicii de intermediere financiară. Preluăm riscul acestora și oferim încredere. Construim o relație reciproc valoroasă și pe termen lung cu clienții noștri.
- **Performanța** – Suntem preocupați să asigurăm un mediu de lucru eficient și să livrăm rezultate remarcabile urmărind patru aspecte: satisfacția clienților, profitabilitatea băncii, cota de piață și conformitatea normativă.
- **Responsabilizare** – Responsabilizarea angajaților este parte integrantă a modelului de afaceri. Ne concentrăm pe creșterea randamentului zi de zi, învățăm din erori și căutăm soluții, nu scuze.
- **Colaborare** – Ne bazăm activitatea pe principiul cooperării constructive, prin împărtășirea cunoștințelor și susținere reciprocă.
- **Inițiativă** – Încurajăm inițiativa, anticiparea și răspunsul prompt la schimbări, prin implementarea de soluții viabile.
- **Disciplină și rezultate** – Construim o bancă de succes demonstrând că suntem profesioniști veritabili. Activitatea trebuie să fie caracterizată de cele mai ridicate standarde etice, de conduită și de imagine.

BCR Chisinau S.A. este o bancă autorizată să efectueze toate tipurile de activități bancare din Republica Moldova.

Rețeaua teritorială cuprinde sediul central din Chișinău, patru sucursale (doua localizate în Chișinău, cate una în Bălți și Cahul) și o agenție (în apropiere de Ambasada României în Republica Moldova).

Principiile, structura de guvernanta corporativă a BCR Chisinau S.A. și acționariat

Din perspectiva BCR Chisinau, Guvernanta Corporativă reprezintă ansamblul regulilor, sistemelor și proceselor implementate pentru a stabili relația dintre acționari, management, clienți, angajați, furnizori și alte părți implicate în vederea stabilirii obiectivelor și a modului în care acestea sunt îndeplinite, creșterii performanței economice și, implicit, a valorii Băncii. Aceasta evidențiază eficiența sistemelor de management și anume rolul Consiliului de Supraveghere și cel al Comitetului Executiv, responsabilitățile și remunerarea membrilor acestora, credibilitatea situațiilor financiare și eficiența funcțiilor de control.

BCR Chisinau S.A. stabilește, reevaluează anual și publică pe pagina web principiile de guvernanta care îi asigură desfășurarea activității într-un cadru adecvat, care corespunde cerințelor legale și de reglementare ale cadrului legislativ din Republica Moldova, principiilor ale Grup BCR/Erste Group Bank, precum și celor mai bune practici internaționale în domeniu.

Prin prezentul raport se evaluează anual modul în care principiile generale și Codul de guvernanta corporativa sunt puse în aplicare și reflectate prin prezentarea structurii de guvernanta corporativă, inclusiv modul de transpunere în banca și modul în care organul de conducere în funcțiile sale de supraveghere și conducere executivă definește, supraveghează și implementează un cadru de administrare a activității care să asigure administrarea efectivă și prudentă a băncii.

Pe baza prevederilor Legii privind societățile pe acțiuni, Legea privind activitatea băncilor din Republica Moldova, Legea privind piața de capital, Codul de Guvernanta Corporativa și recomandărilor de aplicare ale Comisiei Naționale a Pieței Financiare și în condițiile prevăzute în Statut, BCR Chisinau este organizată într-o structură pe două niveluri de guvernanta corporativă.

Structura de conducere este concepută astfel încât să asigure următoarele obiective:

- să corespundă dimensiunii și complexității activității desfășurate;
- să permită o separare clară a responsabilităților între funcția de supraveghere și funcția executivă de conducere;
- alocarea responsabilităților și competențelor în cadrul liniilor funcționale/raportare în mod clar, precis, bine definit și transparent;
- asigurarea independenței sistemului de control intern care să acopere în mod adecvat funcțiile sale principale: managementul riscului, conformitate, audit intern;
- optimizarea fluxului de informații, pe verticală, de sus în jos și invers, precum și pe orizontală în vederea asigurării unei informații complete, în timp util și relevante pentru îndeplinirea corespunzătoare a responsabilităților fiecărei structuri organizatorice.

Structura de conducere a BCR este formată din **Comitetul Executiv** – reprezentând **funcția de conducere**, asigurând conducerea operativă a băncii și din **Consiliul de Supraveghere** – reprezentând **funcția de supraveghere**, asigurând supravegherea, administrarea și coordonarea activității Comitetului Executiv. Competențele și atribuțiile acestora sunt reglementate prin Statutul Băncii, prin Regulamentele de organizare și funcționare ale fiecăruia, ca și prin Regulamentul de funcționare a BCR Chisinau.

Guvernanta corporativă organizată în mod eficient reprezintă un element de asigurare a stabilității băncii și de menținere a standardelor de guvernare corporativă și conduită în afaceri.

A acionariat

Capitalul social al Băncii este de 728.130.000 lei, împărțit în 72.813 acțiuni ordinare, în valoare nominală de 10.000 lei.

Structura acționariatului Băncii Comerciale Române SA la data de 31.12.2018 era următoarea:

• **BCR SA**, București, Calea Victoriei, nr.15, sector 3, deține 72.813 acțiuni ordinare, în valoare nominală de 10.000 lei fiecare, reprezentând 100% din capitalul social total.

A acionarii – Adunarea Generală a Acionarilor

Acțiunile Băncii conferă acionarilor drepturi egale, orice acțiune reprezentând dreptul la un vot în Adunarea Generală a Acionarilor.

Adunările Generale anuale sunt convocate de Comitetul Executiv cu cel puțin 30 de zile înainte de data stabilită.

Adunările Generale sunt ordinare și extraordinare. Adunarea Generală Ordinară se întrunește cel puțin odată pe an, în termen de 4 luni de la încheierea exercițiului financiar, iar Adunarea Generală Extraordinară se întrunește ori de câte ori este necesar.

Banca asigură protejarea și facilitarea exercitării drepturilor acionarilor, prin prevederi clare și transparente la nivelul Băncii care să protejeze drepturile acionarilor:

- dreptul la metode sigure de înregistrare ca acionar;
- dreptul la informații relevante asupra mersului companiei, în timp util și cu o frecvență periodică;
- dreptul de participare și vot în AGA și dreptul de a fi informat cu privire la regulile și procedurile de vot aplicabile unor astfel de întâlniri; dreptul la o parte din profitul Bancii;
- dreptul de a participa și de a fi suficient informat cu privire la schimbările din cadrul BCR Chisinau S.A: modificări ale Statutului, autorizarea emiterii de acțiuni noi, tranzacții extraordinare (de exemplu vânzarea unei părți importante din activele companiei);
- dreptul de a pune întrebări, inclusiv cu privire la raportul auditorului extern, dreptul de a participa la luarea de decizii strategice cum ar fi alegerea Consiliului de Supraveghere, sau de a-și exprima opinii cu privire la remunerarea membrilor Consiliului de Supraveghere și ai Comitetului Executiv.

În anul 2018 au avut loc un număr de 3 ședințe, 1 ordinară și 2 ședințe extraordinare care au avut pe agenda, în principal, următoarele subiecte:

- aprobarea bugetului de venituri și cheltuieli pentru exercițiul financiar 2018;
- aprobarea situațiilor financiare pentru exercițiul financiar încheiat la 31.12.2017;
- repartizarea profitului aferent exercitiului financiar încheiat la 31.12.2017;
- numirea auditorului financiar independent.

Transparența informațiilor și diseminarea lor promptă, este realizată de către Bancă prin:

- Furnizarea, în mod periodic și în timp util, de informații relevante și materiale referitoare la societate, pentru exercitarea în mod corespunzător a drepturilor de vot în cadrul adunărilor generale ale acionarilor;
- Raportarea către acționari a tuturor activităților curente, financiare, administrative, extraordinare, în mod regulat, la timp și în întregime corect, auditorului independent.

Structura de conducere a BCR Chisinau S.A.

A. Structura organizațională a BCR Chisinau S.A.

BCR este organizată pe linii funcționale la nivel central.

Rețeaua de unități teritoriale a Băncii este formată din unități fără personalitate juridică, respectiv, sucursale, agenții. Directorul Liniei Functionale Vanzari si Dezvoltare Afaceri asigură coordonarea activității, organizată pe unități .

Potrivit cerințelor legale, structura de conducere are rolul de a monitoriza, evalua și revizui periodic eficacitatea cadrului de administrare a activității Băncii și a politicilor referitoare la acesta, astfel încât să aibă în vedere orice schimbare a factorilor interni și externi care afectează Banca.

B. Consiliul de Supraveghere (CS)

Membrii – persoane, numire

Consiliul de Supraveghere este format din trei membri, numiți pe termen de patru ani, cu posibilitatea de a fi re-aleși pentru încă o perioadă.

Astfel, componența Consiliului de Supraveghere la finele anului 2018 era următoarea:

Membru al CS	Poziția	Data începerii mandatului	Data terminării mandatului
Manea Sergiu Cristian	Presedinte	30.04.2012	22.04.2020
Bustan Mihail	membru	22.06.2016	26.12.2020
Ganna Lishchenko	membru	12.09.2018	12.09.2022

Structura internă – subcomitete și responsabilități ale acestora

Consiliul de Supraveghere se întrunește în ședințe trimestrial sau ori de câte ori este necesar. În anul 2018 au avut loc 31 ședințe ale CS, organizate în conformitate cu prevederile Statutului și ale Regulamentului de organizare și funcționare al Consiliului de Supraveghere, din care 4 au fost ședințe periodice, iar celelalte ședințe au fost ținute prin corespondență.

Pentru a aduce la îndeplinire atribuțiile ce îi revin, Consiliul de Supraveghere a constituit următoarele comitete:

Comitetul de Audit și Conformitate si Administrare Riscuri – are un rol consultativ, fiind înființat pentru asistarea Consiliului de Supraveghere în exercitarea atribuțiilor sale, formulând recomandări în limita competențelor sale, potrivit responsabilităților și atribuțiilor prevăzute în Regulamentul de organizare și funcționare aferent cu privire la controlul intern, conformitatea, auditul si administrare riscurilor;

Instrumente de control vis a vis de Comitetul Executiv

Consiliul de Supraveghere supraveghează și coordonează activitatea Comitetului Executiv, precum și respectarea prevederilor legale, ale Statutului și hotărârilor Adunării Generale a Acționarilor în desfășurarea activității Băncii.

Consiliul de Supraveghere exercită un control permanent asupra administrării Băncii și asupra Comitetului Executiv, prin următoarele pârghii:

- Consiliul de Supraveghere este responsabil pentru verificarea conformității operațiunilor administrative întreprinse de Comitetul Executiv în baza legislației aplicabile, Statutului Băncii și hotărârilor Adunării Generale a Acționarilor Băncii;
- Consiliul de Supraveghere reprezintă Banca în raporturile cu Comitetul Executiv;

- Consiliul de Supraveghere nu este implicat în administrarea de zi cu zi a Băncii, iar aceste atribuții nu sunt delegate Consiliului de Supraveghere, cu excepția unor dispoziții cuprinse în legislația aplicabilă și/sau Statutul Băncii.

C. Comitetul Executiv (CEx)

Membrii – persoane, numire

Conform prevederilor Regulamentului de organizare și funcționare al Comitetului Executiv, acesta asigură conducerea curentă a Băncii și își exercită atribuțiile sub supravegherea Consiliului de Supraveghere care numește și revocă membrii Comitetului Executiv și președintele Comitetului Executiv dintre membrii Comitetului Executiv, acționând potrivit Statutului Băncii.

Potrivit dispozițiilor Statutului, numărul membrilor Comitetului Executiv este stabilit de către Consiliul de Supraveghere (la data de 31 decembrie 2018, Comitetul Executiv avea 3 membri).

Componența Comitetului Executiv la data de 31 decembrie 2018:

Membru al CEx	Poziția	Data începerii mandatului	Data terminării mandatului
Juan Luis Martin Ortigosa	Președinte	25.07.2013	15.04.2022
Codreanu Natalia	membru	23.09.2013	21.09.2020
Rusu Iurie	membru	30.01.2015	31.01.2021

Structura internă – comitete ale CEx și responsabilități ale acestora

Comitetul Executiv se întrunește în ședințe săptămânale sau ori de câte ori este necesar. În cursul anului 2018, CEx s-a întrunit în 83 de ședințe, respectiv 36 ședințe ordinare și 47 ședințe extraordinare.

Pentru aducerea la îndeplinire a atribuțiilor ce îi revin, Comitetul Executiv a creat următoarele comitete:

Denumirea	Responsabilitati
Comitetul de Credite	Comitetul de credite se organizează și funcționează ca organ de analiza/avizare /aprobare a documentațiilor privind acordarea de credite, modificarea condițiilor de acordare, utilizare, garantare și/sau rambursare a unor credite acordate anterior, solicitările de încheiere a acordurilor și prelungire a termenului de valabilitate al acestora, emitere de garanții bancare, acorduri de credite, operațiuni de factoring și alte facilități, în limita de autoritate stabilită.
Comitetul de Administrare a Activ și Pasivelor (ALCO)	ALCO revizuieste, raportează către și asistă CEx în îndeplinirea atribuțiilor ce îi revin în domeniul managementului structurii activelor și pasivelor, politicilor și strategiilor de investiții și lichiditate, politici de dobânzi, și este un organ de analiză și decizie care emite hotărâri și recomandări potrivit limitelor de autoritate stabilite. ALCO poate înființa comitete, subcomitete, care se organizează și funcționează în baza regulamentelor proprii de funcționare aprobate de către CEx. Un asemenea comitet este Comitetul Operativ de Lichiditate.
Comitetul de Arierate	Comitetul de Arierate elaborează/dezvolta strategia de colectare a creanțelor Bancii, asigură maximizarea recuperării creanțelor Bancii, decide măsurile necesare pentru reducerea portofoliului de credite neperformante ale

	Bancii
Comitetul de Proiecte	Comitetul de Proiecte este organul de analiză, avizare și aprobare privind portofoliul de programe și proiecte în Banca, atât nou create, cât și în derulare, la nivel local sau de grup, care sunt definite și aprobate în corespundere cu strategia Băncii, de asemenea decide privind alocarea bugetului pentru implementarea proiectelor.

IV. Comunitate

Orice comunitate prețuiește demnitatea, onența, cinstea și înțelepciunea. Aceste valori de bază sunt parte a principiilor BCR Chisinau: **Clientul pe primul loc, Responsabilizare, Performanță, Colaborare, Inițiativă, Disciplină și Rezultate.**

Sunt ceea ce noi oferim clienților noștri atunci când muncim și ne comportăm în spiritul Principiilor Bancii.

Direcțiile strategice ale BCR Chisinau în ceea ce privește implicarea în comunitate sunt următoarele:

- **Suținerea și promovarea liderilor și a modelelor;**
- **Educație pentru dezvoltarea competențelor practice;**
- **Leadership-ul civic.**
- **Suținerea și promovarea liderilor și a modelelor**, participând la crearea unui cadru pozitiv și inspirațional dezvoltării Moldovei.
- **Educație pentru dezvoltarea competențelor practice**, având parteneriate strategice cu cele mai mari universități din țară cu scopul principal de a crea proiecte care să ajute la dezvoltarea abilităților practice ale studenților pentru o mai ușoară integrare pe piața muncii.
- **Leadership-ul civic**, prin dezvoltarea unor proiecte care vin în sprijinul a sute de ONG-uri anual, precum și prin încurajarea angajaților săi pentru a fi cetățeni responsabili, integrând banca în țesătura comunității.

De asemenea, **membrii echipei BCR Chisinau** sunt încurajați să fie **cetățeni responsabili** în comunitățile din care fac parte.

XIII. ADMINISTRAREA RISCURILOR

Asigurarea unei activități bancare sănătoase, prudente și profitabile necesită ca o condiție esențială identificarea, evaluarea, monitorizarea, administrarea și raportarea riscurilor.

Riscurile semnificative se determină în funcție de natura, dimensiunea și complexitatea activităților desfășurate în cadrul exercitiului anual de evaluare a materialității riscurilor.

În acest sens riscurile care pot avea un impact important asupra situației patrimoniale și/sau reputaționale a băncii și pe care BCR Chisinau S.A. le consideră riscuri semnificative sunt: **riscul de credit, riscul de piață, riscul de lichiditate, riscul operațional, riscul de inter-concentrare, riscul politic și riscul macroeconomic**. Pentru administrarea corespunzătoare a riscurilor semnificative, banca utilizează:

- Un sistem de proceduri de autorizare a operațiunilor afectate de riscurile respective, constând în modul de stabilire a competențelor/limitelor de autoritate de aprobare (pouvoirs) pentru: acordarea de credite și produse tip credit, plasamente interbancare etc.;
- Un sistem de raportare a expunerilor la riscuri, precum și a altor aspecte legate de riscuri, către nivelele de conducere corespunzătoare (informări asupra evoluției expunerii băncii la riscurile semnificative, modulului de încadrare în limitele stabilite etc.);
- Un sistem de responsabilități, politici, norme și proceduri privind efectuarea controlului intern în bancă;
- Un sistem de gestionare a riscului juridic și a riscului de conformitate;
- Criterii de recrutare și remunerare a personalului, inclusiv de evitare a conflictelor de interese, care să prevadă standarde ridicate privind pregătirea, experiența și integritatea acestora;
- Programe de instruire a personalului.

Activitatea de management al riscului este parte componentă a activității liniei funcționale Financiar și Risc. În aceste condiții, specialistii din domeniul managementului riscurilor sunt delimitați clar din punct de vedere organizațional de cei cu responsabilități în domeniul dezvoltării afacerilor.

Banca realizează o repartizare corespunzătoare a atribuțiilor la toate nivelele organizatorice pentru a se asigura că personalului nu îi sunt alocate responsabilități care să ducă la conflicte de interese (ex. responsabilități duale ale unei persoane în domenii cum ar fi: desfășurarea activității atât în front-office, cât și în back-office, aprobarea tragerii fondurilor și tragerea efectivă, evaluarea documentației de credit și monitorizarea clientului după contractarea creditului etc.).

Riscul de credit – riscul de pierdere sau de nerealizare a profitului estimat datorită incapacității contrapartidei de a-și îndeplini obligațiile asumate conform contractului – este riscul principal la care este expusă banca din cauza faptului că peste 40% din active sunt creditele acordate.

Principalele obiective ale managementului riscului sunt administrarea activă a portofoliului, îmbunătățirea calității activelor (ținerea sub control a evoluției creditelor neperformante) și stabilirea bazei de creștere sănătoasă a portofoliului de credite.

În contextul potențialelor efecte ale crizei financiare mondiale, BCR Chisinau S.A. stabilește limite de expunere pe țări, entități sovereign, bănci și instituții financiare afiliate grupurilor bancare, monitorizează cu mare atenție expunerile sale, efectuând analize de risc ori de câte ori apar informații negative despre una din contrapartidele băncii și propunând măsuri corespunzătoare în ce privește limitele de risc alocate.

Riscul de piață reprezintă riscul înregistrării de pierderi sau al nerealizării profiturilor estimate, care apare din fluctuațiile pe piață ale prețurilor, ratei dobânzii și cursului valutar.

Banca acordă o atenție deosebită identificării tuturor surselor de risc de piață, evaluării expunerii băncii la acest risc și stabilirii de limite corespunzătoare pentru reducerea/limitarea acestuia având drept obiectiv asigurarea unei structuri corespunzătoare a portofoliului sau, care în condițiile modificării ratelor dobânzii, cursurilor valutare și prețurilor de pe piață, să nu poată induce influențe negative importante asupra activității și performanțelor financiare ale BCR Chisinau S.A..

Riscul de lichiditate reprezintă riscul înregistrării de pierderi sau al nerealizării profiturilor estimate ce rezultă din imposibilitatea băncii de a onora în orice moment obligațiile de plată pe termen scurt fără ca aceasta să implice costuri sau pierderi ce nu pot fi suportate de acestea.

Administrarea riscului de lichiditate are ca obiectiv asigurarea fondurilor lichide necesare pentru acoperirea în orice moment a obligațiilor financiare asumate de bancă, menținerea unui nivel adecvat de lichiditate pe toate benzile de scadențe și maximizarea venitului net obținut din dobânzi. Banca acordă o atenție deosebită identificării surselor de risc de lichiditate, evaluării expunerii băncii la acest risc și stabilirii de limite de risc corespunzătoare.

Riscul operațional este definit ca riscul de pierdere determinat fie de utilizarea unor procese, sisteme și resurse umane inadecvate sau care nu și-au îndeplinit funcția în mod corespunzător, fie de evenimente și acțiuni externe. Aceasta definiție include riscul juridic, dar exclude riscul strategic și riscul reputațional.

Managementul riscurilor operaționale are ca obiectiv asigurarea cadrului intern care să permită identificarea, evaluarea, monitorizarea și adoptarea măsurilor necesare în scopul diminuării pierderilor determinate de aceste riscuri (pierderi operaționale).

Riscul de inter-concentrare se refera la riscul de concentrare care poate să apară din interacțiunea dintre diferitele tipuri de expuneri în cadrul unor categorii de riscuri diferite. Interacțiunile între categorii diferite de expuneri pot să derive dintr-un factor de risc sau din interacțiunea unui număr mai mare de factori. Managementul riscului de concentrare la nivelul BCRC este bazat pe un cadru de procese, metode și rapoarte. Riscurile de concentrare sunt luate în considerare în mod sistematic în cadrul factorilor stresati pentru testele de stres.

Riscul macroeconomic este riscul ca banca să sufere pierderi din cauza modificărilor adverse în mediul economic de ansamblu, cum ar fi riscul asociat ciclurilor de business.

În scopul de a sprijini administrarea riscului macroeconomic și pentru a asigura reacții în timp util la potențialele dezvoltări adverse, evoluția mediului macroeconomic, a pietelor de capital și a sectorului bancar sunt monitorizate de către Banca cu regularitate.

Riscul Politic reprezintă expunerea la o pierdere, cauzată de evenimente dintr-o anumită țară, care sunt sub controlul Guvernului, dar care, în mod evident, nu se află sub controlul unei întreprinderi private sau al unei persoane fizice.

Unele riscuri – cum ar fi riscul politic – apar ca urmare a unor evenimente în afara controlului și influenței Băncii. Întrucât Banca nu poate să prevină aceste riscuri/evenimente, atenția se îndreaptă către identificarea și diminuarea impactului aferent. Pentru administrarea riscului politic, Banca monitorizează cu regularitate evoluțiile interne și externe ale pieței, luând în considerare implicațiile modificărilor de ordin politic și inițiativele guvernamentale care pot avea impact asupra industriei de profil.

XIV. ACTIVITATEA DE PERSONAL ȘI STRUCTURA ORGANIZAȚIONALĂ

În anul 2018 managementul personalului a continuat să fie una din cele mai importante preocupări ale conducerii Băncii. Schimbările organizaționale s-au axat pe întărirea forței de vânzare, îmbunătățirea calității serviciilor și eficientizarea funcțiilor de suport și control. Numărul total de angajați ai băncii la 31 decembrie 2018 a constituit 96 persoane fiind în limita ținutelor aprobate de conducerea Băncii.

Banca a acordat numeroase posibilități angajaților săi pentru dezvoltarea potențialului și dezvoltarea carierei. Politica Băncii este de a promova în primul rând personalul din cadrul Băncii. În același timp Banca a continuat procesul de atragere de noi talente din exterior în baza competențelor cheie necesare pentru dezvoltarea organizației.

În 2018 al 4-lea an la rând în cadrul proiectului „Bursa Speranței” banca a acordat o bursă studenților pentru cercetare și dezvoltare în diferite domenii. „Bursa Speranței” reprezintă o șansă pentru

tinerii cu performanțe academice deosebite de a-și continua pregătirea profesională și de a-și aprofunda cunoștințele practice. Banca și-a propus să fie parte integrantă a societății și să-i susțină pe tinerii în procesul de învățământ și cercetare, contribuind astfel la dezvoltarea comunității din care face parte.

Atingerea noilor obiective strategice implică dezvoltarea capitalului uman corespunzător ritmului de dezvoltare al Băncii. În anul 2019 politica resurselor umane este orientată spre dezvoltarea culturii corporative, dezvoltarea profesională continuă, îmbunătățirea performanțelor individuale, managementul și promovarea talentelor, creșterea productivității și eficienței muncii. Activitatea în domeniul resurselor umane va contribui la realizarea obiectivelor generale ale Băncii.

XV. EVENIMENTE ULTERIOARE

Nu au existat evenimente ulterioare semnificative.

XVI. ANEXE

RAPORTUL PRIVIND REZULTATELE FINANCIARE

Denumirea indicatorilor	2017		2018		Modificare	
	mil. Lei	ponderea, %	mil. Lei	ponderea, %	mil. Lei	%
D						
Venituri aferente dobânzilor						
Venituri aferente dobânzilor la mijloace bănești datorate de BNM	5.67	4.84%	7.86	6.17%	2.19	38.62%
Venituri aferente dobânzilor la mijloace bănești datorate de bănci	0.50	0.43%	0.54	0.42%	0.04	8.00%
Venituri aferente dobânzilor (dividende) la hârtii de valoare cumpărate pentru vânzare	20.85	17.81%	8.81	6.92%	(12.04)	-57.75%
Venituri aferente dobânzilor (dividende) la hârtii de valoare investiționale	8.61	7.35%	15.33	12.03%	6.72	78.05%
Venituri aferente dobânzilor la credite	44.84	38.29%	52.28	41.04%	7.44	16.59%
Alte venituri aferente dobânzilor	-	0.00%	-	0.00%	-	-
Total venituri aferente dobânzilor	80.48	68.73%	84.82	66.59%	4.34	5.39%
Cheltuieli aferente dobânzilor						
Cheltuieli aferente dobânzilor la mijloace bănești datorate băncilor	0.71	0.71%	0.47	0.42%	(0.24)	-33.80%
Cheltuieli aferente dobânzilor la depozite ale persoanelor fizice	3.69	3.71%	7.37	6.54%	3.68	99.73%
Cheltuieli aferente dobânzilor la depozite ale persoanelor juridice	4.29	4.31%	6.74	5.98%	2.45	57.11%
Cheltuieli aferente dobânzilor la alte împrumuturi	9.44	9.49%	10.41	9.24%	0.97	10.28%
Total cheltuieli aferente dobânzilor	18.12	18.21%	24.98	22.16%	6.86	37.86%
Venitul net aferent dobânzilor	62.36	53.25%	59.84	46.98%	(2.52)	-4.04%
Minus: Defalcări pentru reduceri pentru pierderi la active aferente dobânzilor	(0.11)	-0.11%	(0.35)	-0.31%	(0.24)	218.18%
Venitul net aferent dobânzilor după defalcări pentru reduceri pentru pierderi la active aferente dobânzilor	62.47	53.35%	60.19	47.25%	(2.28)	-3.65%
Venituri (pierderi) din taxe și comisioane						
Venituri aferente comisiunilor	19.87	16.97%	22.62	17.76%	2.75	13.84%
Cheltuieli privind comisioanele	7.29	7.33%	8.66	7.68%	1.37	18.79%
Total venituri (pierderi) din taxe și comisioane	12.58	10.74%	13.97	10.97%	1.39	11.05%
Venituri (pierderi) la operațiuni cu valută străină	15.79	13.48%	19.02	14.93%	3.23	20.46%
Cheltuieli general-administrative						
Cheltuieli privind remunerarea muncii	33.81	33.97%	35.03	31.08%	1.22	3.61%
Alte cheltuieli general-administrative	25.29	25.41%	29.25	25.95%	3.96	15.66%
Cheltuieli privind deprecierea activelor pe termen lung	8.40	8.44%	8.64	7.67%	0.24	2.86%
Total cheltuieli general-administrative	67.50	67.83%	72.93	64.71%	5.43	8.04%
Alt rezultat operational						
Alte venituri operationale	0.96	0.82%	0.92	0.72%	(0.04)	-4.17%
Alte cheltuieli operationale	7.18	7.21%	4.38	3.89%	(2.80)	-39.00%
Deprecierea activelor nefinanciare	(0.08)	-0.08%	(0.32)	-0.28%	(0.24)	300.00%
Venitul (pierderi) net până la impozitare și până la articole extraordinare	17.20	14.69%	17.12	13.44%	(0.08)	-0.47%
Impozitul pe venit (scutire)	(0.38)	-0.38%	2.43	2.16%	2.81	-739.47%
Venitul (pierderi) net până la articole extraordinare	17.58	15.01%	14.70	11.54%	(2.88)	-16.38%
Venituri (pierderi) extraordinare	-	0.00%	-	0.00%	-	-
Impozitul pe venit	-	0.00%	-	0.00%	-	-
Venituri (pierderi) extraordinare minus impozitul pe venit	-	0.00%	-	0.00%	-	-
Venitul (pierderi) net	17.58	15.01%	14.70	11.54%	(2.88)	-16.38%

BILANTUL CONTABIL

Denumirea indicatorilor	2017		2018		Modificare	
	mil. Lei	ponderea, %	mil. Lei	ponderea, %	mil. Lei	%
ACTIVE						
Numerar	76.69	5.28%	77.86	4.46%	1.17	1.53%
Conturi la Banca Națională	293.49	20.21%	243.90	13.96%	(49.59)	-16.90%
Conturi curente și depozite la bănci	115.22	7.93%	244.94	14.02%	129.72	112.58%
Credite și avansuri acordate clienților	604.69	41.64%	730.51	41.80%	125.82	20.81%
Active financiare evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global (2017: Active financiare disponibile pentru vânzare)	122.19	8.41%	147.78	8.46%	25.59	20.94%
Active financiare la costul amortizat - titluri de stat (2017: Investiții păstrate până la scadență)	198.49	13.67%	237.94	13.61%	39.45	19.88%
Imobilizări corporale	16.47	1.13%	16.51	0.94%	0.04	0.24%
Imobilizări necorporale	5.97	0.41%	7.37	0.42%	1.40	23.45%
Creanțe amânate privind impozitul pe venit	1.50	0.10%	1.41	0.08%	(0.09)	-6.00%
Alte active	17.58	1.21%	39.42	2.26%	21.84	124.23%
Total active	1,452.27	100.00%	1,747.65	100.00%	295.38	20.34%
DATORII						
Datorii către bănci	68.40	4.71%	19.61	1.12%	(48.79)	-71.33%
Alte împrumuturi	189.17	13.03%	191.16	10.94%	1.99	1.05%
Datorii către clienți	709.98	48.89%	1,062.31	60.79%	352.33	49.63%
Alte datorii	23.77	1.64%	17.60	1.01%	(6.17)	-25.96%
Datorii amânate privind impozitul pe venit	0.95	0.07%	2.76	0.16%	1.81	190.53%
Total datorii	992.26	68.32%	1,293.44	74.01%	301.18	30.35%
CAPITAL PROPRIU						
Acțiuni ordinare	728.13	50.14%	728.13	41.66%	-	0.00%
Capital de rezervă	16.99	1.17%	17.87	1.02%	0.88	5.18%
Pierdere neacoperită	(285.11)	-19.63%	(298.29)	-17.07%	(13.18)	4.62%
Rezerve ale activelor financiare disponibile pentru vânzare	-	0.00%	6.50	0.37%	6.50	
Total capital propriu	460.01	31.68%	454.21	25.99%	(5.80)	-1.26%
Total capital propriu și datorii	1,452.27	100.00%	1,747.65	100.00%	295.38	20.34%

RAPORTUL PRIVIND FLUXURILE DE TREZORERIE

Indicatori	2017	2018
	million Lei	million Lei
Fluxuri de trezorerie din activități de exploatare		
Dobânzi încasate	81.14	104.19
Dobânzi plătite	(14.85)	(26.74)
Încasări nete aferente comisioanelor	12.29	13.44
Venituri nete din operațiuni cu valută străină și alte venituri operaționale	17.96	21.36
Recuperarea creditelor Casate anterior	1.65	5.24
Plăți bănești privind retribuirea muncii	(31.83)	(31.50)
Plăți aferente cheltuielilor generale și administrative	(31.50)	(30.36)
Impozitului pe profit plătit	(0.53)	(0.57)
Fluxuri de numerar din exploatare înainte de modificarea capitalului circulant	34.35	55.06
	-	-
<i>(Creșterea) / reducerea activelor curente :</i>	-	-
Credite, net	(219.60)	(157.73)
Alte active	3.26	(1.40)
	-	-
<i>Creșterea / (reducerea) datoriilor curente :</i>	-	-
Datorii către bănci	45.14	(48.79)
Datorii către clienți și autorități publice	(74.01)	350.87
Alte datorii	6.56	(21.60)
Numerar net din / (utilizat în) activități operaționale	(204.30)	176.42
	-	-
Achiziții de imobilizărilor corporale și necorporale	(8.72)	(10.79)
Încasări din active financiare disponibile pentru vânzare ajunse la scadența	3,105.15	2,807.79
Plăți pentru achiziții de active financiare disponibile pentru vânzare	(2,987.59)	(2,833.69)
Încasări din titluri de stat - credite și creanțe ajunse la scadența	100.66	1,427.86
Plăți pentru achiziții de titluri de stat - credite și creanțe	(210.62)	(1,487.85)
Numerar net utilizat în activități de investiții	(1.11)	(96.68)
	-	-
Fluxuri de trezorerie din activități de finanțare	-	-
Încasări din acțiunile emise	108.90	131.16
Încasări/plăți din credite și împrumuturi pe termen lung	(40.09)	(126.66)
Numerar net utilizat în activități de finanțare	68.81	4.50
	-	-
Efectul variației cursului de schimb valutar	(0.25)	(1.15)
	-	-
Creșterea/(reducerea) netă a numerarului și echivalentelor de numerar	(136.86)	83.09
	-	-
Numerar și echivalente de numerar la 1 Ianuarie	622.26	485.40
Numerar și echivalente de numerar la 31 decembrie	485.40	568.38

RAPORTUL PRIVIND MODIFICĂRILE CAPITALULUI PROPRIU

	Capital social	Rezerve statutare	Pierdere neacoperită	Alte rezerve	Reevaluarea activelor financiare evaluate la FVOCI	Alte elemente cumulate ale rezultatului global	Total
2018	mln. Lei	mln. Lei	mln. Lei	mln. Lei	mln. Lei	mln. Lei	mln. Lei
Sold la 1 ianuarie	728.13	16.99	(348.27)	62.95	0.21	-	460.01
Efectul trecerii la IFRS 9	-	-	(25.29)	-	-	5.40	(19.89)
Sold actualizat la 1 ianuarie 2018	728.13	16.99	(373.56)	62.95	0.21	5.40	440.12
Profit anual	-	-	14.695	-	-	-	14.70
Alte elemente globale	-	-	-	-	(0.27)	1.15	0.89
Transfer între rezerve	-	0.88	23.21	(24.09)	-	-	-
Sold la 31 decembrie	728.13	17.87	(335.65)	38.86	(0.06)	6.55	455.70

	Capital social	Rezerve statutare	Profit nedistribuit	Active financiare disponibile pentru vânzare	Total
2017	mln. Lei	mln. Lei	mln. Lei	mln. Lei	mln. Lei
Sold la 1 ianuarie	728.12	14.20	(300.10)	2.44	444.66
Acțiuni emise	-	-	-	-	-
Transferuri de rezerva	-	2.79	(2.79)	-	-
Profit/(pierdere) net(ă) a perioadei	-	-	17.58	-	17.58
Alt rezultat global net	-	-	-	(2.23)	(2.23)
Sold la 31 decembrie	728.12	16.99	(285.31)	0.21	460.01

Anexa 5

COEFICIENȚI ȘI INDICATORI FINANCIARI

Indicatori	31.12.2017	31.12.2018	Modificare (%)
Total active	1,452.27	1,747.65	20.34%
Alte active	17.58	39.42	124.32%
Credite	604.69	730.51	20.81%
Active lichide	791.23	948.90	19.93%
Depozitele bancilor	68.40	19.61	-71.33%
Depozitele clientilor	709.98	1,062.31	49.63%
Capital	460.01	454.21	-1.26%

Cota de piata			
	31.12.2017	31.12.2018	Modificare (%)
Total active	1.83%	2.10%	0.28%
Credite	1.96%	2.12%	0.17%
Active lichide	2.34%	2.32%	-0.01%
Total depozite	1.30%	1.70%	0.40%
Capital	3.38%	3.18%	-0.20%

Locul			
	31.12.2017	31.12.2018	Modificare
Total active	9	9	0
Credite	9	8	-1
Total depozite	10	9	-1
Depozitele clientilor	10	9	-1
Capital	9	9	0

Indicatorii profitabilității			
	31.12.2017	31.12.2018	Modificare
Profit net	17.58	14.70	(2.88)
Venit net din dobanzi	62.36	59.84	(2.52)
Venit net neaferent dobanzilor	(45.27)	(43.08)	2.19
Provizioane/(recuperari)	(0.11)	(0.35)	(0.24)
ROA	1.21%	0.84%	-0.37%
ROE	3.82%	3.24%	-0.59%
Raport Cost / Venit	74.40%	78.56%	4.17%

Indicatorii de calitate a portofoliului de credite			
	31.12.2017	31.12.2018	Modificare (%)
Credite expirate / Total Credite	9.72%	5.54%	-4.18%
Credite neperformante / Total Credite	14.61%	8.06%	-6.55%
Reduceri pentru pierderi / Total Credite	11.62%	7.26%	-4.36%
Credite mari / Total credite	29.94%	28.20%	-1.74%
Solvabilitate	98.08%	48.33%	-49.75%
Lichiditate	54.48%	54.25%	-0.23%

**Declarația de guvernare corporativă
„Conformare sau justificare”**

Nr. d/o	ÎNTREBARE	DA	NU	DACĂ NU, ATUNCI JUSTIFICARE
1.	Dispune societatea de o pagină web proprie? Indicați denumirea acesteia.	DA www.bcr.md		
2.	Societatea a elaborat Codul de guvernare corporativă care descrie principiile de guvernare corporativă, inclusiv modificările la acesta?	DA		
3.	Codul de guvernare corporativă este plasat pe pagina web proprie a societății, cu indicarea datei la care a fost operată ultima modificare?	DA Aprobat la sedinta Consiliului de Supraveghere din 03.09.2018		
4.	În Codul de guvernare corporativă sunt definite funcțiile, competențele și atribuțiile consiliului, organului executiv și comisiei de cenzori a societății?	DA		
5.	Raportul anual al conducerii (organului executiv) prevede un capitol dedicat guvernării corporative în care sunt descrise toate evenimentele relevante, legate de guvernare corporativă, înregistrate în perioada de gestiune?	DA		
6.	Societatea asigură tratamentul echitabil al tuturor acționarilor, inclusiv minoritari și străini, deținători de acțiuni ordinare și/sau preferențiale?	DA		
7.	Societatea a elaborat, a propus și a aprobat procedurile pentru convocarea și desfășurarea ordonată și eficientă a lucrărilor adunării generale a acționarilor, fără a prejudicia însă dreptul oricărui acționar de a-și exprima liber opinia asupra chestiunilor aflate în dezbateră?	DA		
8	Societatea publică pe pagina web proprie informații cu privire la următoarele aspecte privind guvernare corporativă:			
	1) informații generale cu privire la societate – date istorice, genurile de activitate, datele de înregistrare, etc.;	DA		
	2) raportul societății cu privire la respectarea principiilor de guvernare corporativă și a prevederilor legislației;	DA		
	3) statutul societății;	DA		
	4) regulamentele societății, regulamentele consiliului societății, organului executiv, precum și politica de remunerare a membrilor organelor de conducere, de asemenea reglementarea procedurii privind convocarea și desfășurarea	DA		Componenta, responsabilitățile și atribuțiile Consiliului de Supraveghere, comitetului Executiv,

	adunării generale a acționarilor, în cazul în care astfel de procedură a fost adoptată;			precum și politica de remunerare a membrilor organelor de conducere sunt încorporate în Codul guvernanta corporativa în BCR Chișinău S.A., care este document public și este plasat pe pagina web al băncii. Reglementările de organizare și funcționare a organelor de conducere sunt documente de uz intern.
	5) situații financiare și rapoarte anuale ale societății;	DA		
	6) informații privind auditul intern și auditul extern al societății;	DA		Pe pagina web a băncii este publicată organigrama care prezintă existența și modul de subordonare a funcției de audit intern. Pe pagina web a băncii este publicată informația privind auditul extern (raport anual)
	7) informații cu privire la organul executiv, membrii consiliului societății (pentru fiecare membru separat). Se indică experiența de lucru, funcțiile deținute, studiile, informații cu privire la numărul de acțiuni deținute, cât și mențiunea privind independența acestora;	DA		
	8) acționarii care dețin cel puțin 5% din acțiunile societății, cât și informațiile privind modificările operate în lista acționarilor;	DA		
	9) orice alte informații care trebuie dezvăluite public de societate, în conformitate cu legea, de exemplu informații cu privire la tranzacțiile de proporții, orice evenimente importante, comunicate de presă ale societății, informații arhivate cu privire la rapoartele societății pentru perioadele precedente;	DA		
	10) Declarația de guvernanță corporativă.	DA		
9	Acționarul poate utiliza notificări electronice cu privire la convocarea adunării generale a acționarilor (dacă există o astfel de preferință)?	DA		
10.	Societatea publică pe pagina web proprie (într-o secțiune separată) informații privind adunările generale ale acționarilor:	DA		
	1) decizia de convocare a adunării generale a acționarilor?	DA		
	2) proiectele de decizii care urmează să fie examinate (materialele/ documentele aferente ordinii de zi), precum și orice alte informații referitoare la subiectele ordinii de zi?	DA		

	3) hotărârile adoptate și rezultatul votului?	DA		
11.	Există în cadrul societății funcția de secretar corporativ?	DA		
12.	Există în cadrul societății un departament/ persoană specializat(ă) dedicat(ă) relației cu investitorii?	DA		
13.	Consiliul se întrunește cel puțin o dată pe trimestru pentru monitorizarea desfășurării activității societății?	DA		
14.	Toate tranzacțiile cu persoane interesate sunt dezvăluite prin intermediul paginii web a societății?	DA		
15.	Consiliul societății/ organul executiv a adoptat o procedură în scopul identificării și soluționării adecvate a situațiilor de conflict de interese?	DA		
16.	Persoana interesată respectă prevederile legale și prevederile Codului de guvernare corporativă referitor la tranzacțiile cu conflict de interese?	DA		
17.	Structura consiliului societății asigură un număr suficient de membri independenți?	DA		
18.	Alegerea membrilor consiliului societății are la bază o procedură transparentă (criterii obiective privind calificarea profesională etc.)?	DA		
19.	Există un Comitet de remunerare în cadrul societății?		NU	Legislația nu obliga pentru bancile ne semnificative.
20.	Politica de remunerare a societății este aprobată de adunarea generală a acționarilor?	DA		
21.	Politica de remunerare a societății este prezentată în Statutul/ Regulamentul intern și/sau în Codul de guvernare corporativă?	DA; Codul de guvernare corporativă		Exista si o reglementare separata
22.	Societatea publică pe pagina web proprie informațiile în limba rusă și/sau engleză?	DA		în limba rusă și engleză
23.	Există în cadrul societății un Comitet de audit?	DA		
24.	Societatea, a căror instrumente financiare sunt admise spre tranzacționare pe piața reglementată, prezintă pieței reglementate Declarația sa cu privire la conformarea sau neconformarea cu prevederile Codului de guvernare corporativă?	DA		Instrumentele financiare ale bancii nu sunt tranzacționate pe piața reglementată

