

**Raportul semestrial al Băncii Comerciale Române Chișinău S.A,  
întocmit în conformitate cu art.120 și art.121 din Legea nr.171 din 11 iulie 2012.**

**I. Date generale privind Banca Comerciala Româna Chișinău S.A**

1. Perioada de gestiune:  
**Semestru I, anul 2018**
2. Denumirea completă și prescurtată a entității de interes public:  
**Banca Comercială Română Chișinău S.A.; BCR Chișinău S.A.**
3. Entitatea de interes public reprezintă:  
 **instituție financiară**
4. Sediul, nr. de telefon, fax, pagina web, e-mail ale entității de interes public:  
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](http://www.bcr.md);  
e-mail: [office@bcr.md](mailto:office@bcr.md)
5. Numărul și data înregistrării de stat a entității de interes public la Camera 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 a entității de interes public la data raportării, lei  
**728.130.000 MDL**
8. Informația privind numărul acționarilor a entității de interes public la data raportării:  
**1 (un acționar)**
9. 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 acționarii aflați în deținere nominală și beneficiarii efectivi

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
<b>Banca Comercială Română S.A., J/40/90/1991 361757</b>	<b>0</b>	<b>72.813</b>	<b>0</b>	<b>100%</b>

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 in capital a cotei de 93.5792% .	Conform definiției din art.3 al Legii privind activitatea băncilor nu exista nici o persoana fizica care ar deținea sau exercita controlul în ultimă instanță, direct sau indirect, asupra Erste Group Bank AG.

10. Informația privind societatea de registru:

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

11. Principalele caracteristici ale valorilor mobiliare emise de entitatea de interes public:

**Acțiuni ordinare nominative de clasa I la valoarea nominală a acțiunii în mărime de 10.000 (zece mii) lei moldovenești, care oferă dreptul de vot în adunarea generală a acționarilor, dreptul de a primi dividende și o parte din bunurile societății în cazul lichidării acesteia și alte drepturi conform legislației.**

12. Persoanele cu funcții de răspundere ale entității (membrii consiliului, membrii organului executiv, alte persoane cu funcții de răspundere):

Nr. d/o	Numele, prenumele	Funcția deținută în organele de conducere ale emitentului
<b>a)</b>	<b>Membrii Consiliului de Supraveghere</b>	
1	Manea Sergiu Cristian	Președinte al Consiliului de Supraveghere
2	Bustan Mihail	Membru al Consiliului de Supraveghere
3	Kovacik Rastislav	Membru al Consiliului de Supraveghere
<b>b)</b>	<b>Membrii Comitetului Executiv:</b>	
1	Juan Luis Martin Ortigosa	Președinte al Comitetului Executiv
2	Codreanu Natalia	Membru al Comitetului Executiv
3	Rusu Iurie	Membru al Comitetului Executiv
<b>c)</b>	<b>Alte persoane cu funcții de răspundere, inclusiv conducătorul filialei sau reprezentanței:</b>	
1	Galben Victoria	Contabil-șef
2	Funica Rodica	Contabil-șef adjunct
3	Erezanu Ruslan	Director Filiala nr.1 Eminescu
4	Petrov Natalia	Director Filiala nr.2 Pușkin
5	Minciuna Serghei	Director Filiala nr.3 Russo
6	Gancea Anatolie	Director Filiala nr.4 Mateevici

13. Persoane care acționează în mod concertat în conformitate cu art.6 din Legea nr.171 din 11 iulie 2012  
*se publică doar la raportul anual.*

14. Persoana care deține control, în conformitate cu art.6 din Legea nr.171 din 11 iulie 2012 (dacă nu au fost menționate în pct.13)  
*se publică doar la raportul anual.*

15. Persoana care are legături strânse cu entitatea de interes public, în conformitate cu art.6 din Legea nr.171 din 11 iulie 2012 (dacă nu au fost menționate în pct.13)

*se publică doar la raportul anual.*

16. Demisii/modificări/angajări în organele de conducere ale entității de interes public în perioada raportată și persoanele concertate ale acestora (control, legături strânse cu entitatea de interes public, în conformitate cu art.6 din Legea nr.171 din 11 iulie 2012)

**Demisii/modificări/angajări in organele de conducere ale băncii și persoanele concertate ale acestora in perioada semestrului I 2018 nu au fost.**

17. Statutul entității de interes public/modificări la statut (data înregistrării la Camera Înregistrării de Stat) **28.12.2017 - data înregistrării Statutului BCR Chișinău S.A. (in redacție noua) la Î S. Agenția Servicii Publice.**

18. Informația privind publicarea raportului semestrial al entității de interes public (organul de presă prevăzut în statutul entității)

**Ziarul Capital Market nr. 29 din 25.07.2018.**

## II. Situațiile financiare semestriale, în componența stabilită de prevederile legale

La situația din 30.06.2018

F 01.01 - BILANȚ [SITUAȚIA POZIȚIEI FINANCIARE]: ACTIVE

Cod poziție	Denumirea indicatorului	Valoarea contabilă
A	B	010
<b>010</b>	<b>Numerar, solduri de numerar la bănci centrale și alte depozite la vedere</b>	<b>637,650,717</b>
020	Numerar în casă	86,142,389
030	Solduri de numerar la bănci centrale	388,877,233
040	Alte depozite la vedere	162,631,094
<b>050</b>	<b>Active financiare deținute în vederea tranzacționării</b>	<b>0</b>
060	Instrumente derivate	0
070	Instrumente de capitaluri proprii	0
080	Titluri de datorie	0
090	Credite și avansuri	0
<b>096</b>	<b>Active financiare nedestinate tranzacționării, evaluate obligatoriu la valoarea justă prin profit sau pierdere</b>	<b>0</b>
097	Instrumente de capitaluri proprii	0
098	Titluri de datorie	0
099	Credite și avansuri	0
<b>100</b>	<b>Active financiare desemnate la valoarea justă prin profit sau pierdere</b>	<b>0</b>
120	Titluri de datorie	0
130	Credite și avansuri	0
<b>141</b>	<b>Active financiare evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global</b>	<b>141,391,041</b>
142	Instrumente de capitaluri proprii	1,018,650
143	Titluri de datorie	140,372,391
144	Credite și avansuri	0
<b>181</b>	<b>Active financiare la costul amortizat</b>	<b>966,416,434</b>
182	Titluri de datorie	234,026,624

183	Credite și avansuri	633,917,343
184	<b>Rezerva minimă obligatorie aferentă mijloacelor atrase în valută liber convertibilă</b>	<b>98,472,467</b>
240	<b>Instrumente derivate - contabilitatea de acoperire împotriva riscurilor</b>	<b>X</b>
250	<b>Modificările de valoare justă aferente elementelor acoperite în cadrul unei operațiuni de acoperire a unui portofoliu împotriva riscului de rată a dobânzii</b>	<b>X</b>
260	<b>Investiții în filiale, asocieri în participație și entități asociate</b>	<b>0</b>
270	<b>Imobilizări corporale</b>	<b>15,469,664</b>
280	Imobilizări corporale	15,469,664
290	Investiții imobiliare	0
300	<b>Imobilizări necorporale</b>	<b>5,034,373</b>
310	Fond comercial	0
320	Alte imobilizări necorporale	5,034,373
330	<b>Creanțe privind impozitele</b>	<b>2,678,753</b>
340	Creanțe privind impozitul curent	1,188,237
350	Creanțe privind impozitul amânat	1,490,516
360	<b>Alte active</b>	<b>15,556,673</b>
370	<b>Active imobilizate și grupuri destinate cedării, clasificate drept deținute în vederea vânzării</b>	<b>0</b>
380	<b>TOTAL ACTIVE</b>	<b>1,784,197,656</b>

#### F 01.02 - BILANȚ [SITUAȚIA POZIȚIEI FINANCIARE]: DATORII




Cod poziție	Denumirea indicatorului	Valoarea contabilă
A	B	010
<b>010</b>	<b>Datorii financiare deținute în vederea tranzacționării</b>	<b>0</b>
020	Instrumente derivate	0
030	Poziții scurte	0
040	Depozite	0
050	Titluri de datorie emise	0
060	Alte datorii financiare	0
<b>070</b>	<b>Datorii financiare desemnate la valoarea justă prin profit sau pierdere</b>	<b>0</b>
080	Depozite	0
090	Titluri de datorie emise	0
100	Alte datorii financiare	0
<b>110</b>	<b>Datorii financiare evaluate la costul amortizat</b>	<b>1,131,404,003</b>
120	Depozite	983,668,084
130	Titluri de datorie emise	0
140	Alte datorii financiare	147,735,919
<b>150</b>	<b>Instrumente derivate - contabilitatea de acoperire împotriva riscurilor</b>	
<b>160</b>	<b>Modificările de valoare justă aferente elementelor acoperite în cadrul unei operațiuni de acoperire a unui portofoliu împotriva riscului de rată a dobânzii</b>	
<b>170</b>	<b>Provizioane</b>	<b>4,305,687</b>
180	Pensii și alte obligații privind beneficiile determinate post-angajare	0
190	Alte beneficii pe termen lung ale angajaților	3,897,682
200	Restructurare	0

210	Cauze legale în curs de soluționare și litigii privind impozitele	0
220	Angajamente și garanții date	149,189
230	Alte provizioane	258,816
<b>240</b>	<b>Datorii privind impozitele</b>	<b>1,662,747</b>
250	Datorii privind impozitul curent	1,662,747
260	Datorii privind impozitul amânat	0
<b>270</b>	<b>Capital social rambursabil la cerere</b>	<b>X</b>
<b>280</b>	<b>Alte datorii</b>	<b>190,370,802</b>
290	Datorii incluse în grupuri destinate cedării, clasificate drept deținute în vederea vânzării	0
<b>300</b>	<b>TOTAL DATORII</b>	<b>1,327,743,238</b>

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

Cod poziție	Denumirea indicatorului	Valoarea contabilă
A	B	010
<b>010</b>	<b>Capital social</b>	<b>728,130,000</b>
020	Capital vărsat	728,130,000
030	Capital subscris nevărsat	
<b>040</b>	<b>Prime de emisiune</b>	<b>11,750</b>
<b>050</b>	<b>Instrumente de capitaluri proprii emise, altele decât capitalul</b>	<b>0</b>
060	Componenta de capitaluri proprii a instrumentelor financiare compuse	0
070	Alte instrumente de capitaluri proprii emise	0
<b>080</b>	<b>Alte instrumente de capital</b>	<b>0</b>
<b>090</b>	<b>Alte elemente cumulate ale rezultatului global</b>	<b>6,267,626</b>
095	Elemente care nu vor fi reclasificate în profit sau pierdere	6,267,626
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>	6,267,626
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 eficace]</i>	
140	<i>Conversie valutară</i>	
150	<i>Instrumente derivate de acoperire împotriva riscurilor. Rezerva aferentă acoperirii fluxurilor de trezorerie [partea eficace]</i>	
155	<i>Modificările valorii juste a datoriilor financiare evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global</i>	0
165	<i>Instrumente de acoperire împotriva riscurilor [elemente nedeseminate]</i>	

170	Active imobilizate și grupuri destinate cedării, clasificate drept deținute în vederea vânzării	0
180	Partea din alte venituri și cheltuieli recunoscute, aferente investițiilor în filiale, asocieri în participație și entități asociate	
<b>190</b>	<b>Rezultat reportat</b>	<b>-325,069,901</b>
<b>200</b>	<b>Rezerve din reevaluare</b>	<b>0</b>
<b>210</b>	<b>Alte rezerve</b>	<b>31,437,708</b>
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
<b>240</b>	<b>(-) Acțiuni de trezorerie</b>	<b>0</b>
<b>250</b>	<b>Profitul sau pierderea atribuibil(ă) proprietarilor societății-mamă</b>	<b>15,677,235</b>
<b>260</b>	<b>(-) Dividende interimare</b>	<b>0</b>
<b>270</b>	<b>Interese minoritare [interese care nu controlează]</b>	
280	Alte elemente cumulate ale rezultatului global	
290	Alte elemente	
<b>300</b>	<b>TOTAL CAPITALURI PROPRII</b>	<b>456,454,418</b>
<b>310</b>	<b>TOTAL CAPITALURI PROPRII ȘI TOTAL DATORII</b>	<b>1,784,197,656</b>

Conducătorul băncii		Juan Luis Martin Ortigosa
Contabilul șef		Victoria Galben
Data perfectării		30.06.2018
Executorul		Rodica Fulea




La situația din 30.06.2018

**F 02.00 - CONTUL DE PROFIT SAU PIERDERE**

Cod poziție	Denumirea indicatorului	Valoarea
A	B	010
	<b>Raportul de profit sau pierdere</b>	
<b>010</b>	<b>Venituri din dobânzi</b>	<b>46,116,046</b>
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	4,563,540
051	Active financiare la costul amortizat	41,552,506
070	Instrumente derivate - Contabilitatea de acoperire împotriva riscurilor, riscul de rată a dobânzii	X
080	Alte active	0
085	Venituri din dobânzi aferente datoriilor	0
<b>090</b>	<b>(Cheltuieli cu dobânzile)</b>	<b>12,152,477</b>
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)	12,152,477
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
<b>150</b>	<b>(Cheltuieli cu capitalul social rambursabil la cerere)</b>	<b>X</b>
<b>160</b>	<b>Venituri din dividende</b>	<b>0</b>
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
<b>200</b>	<b>Venituri din onorarii și comisioane</b>	<b>10,456,378</b>
<b>210</b>	<b>(Cheltuieli privind onorarii și comisioane)</b>	<b>3,495,565</b>
<b>220</b>	<b>Câștiguri sau (-) pierderi din derecunoașterea activelor și datoriilor financiare care nu sunt evaluate la valoarea justă prin profit sau pierdere, net</b>	<b>0</b>
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
<b>280</b>	<b>Câștiguri sau (-) pierderi aferente activelor și datoriilor financiare deținute în vederea tranzacționării, net</b>	<b>0</b>
<b>287</b>	<b>Câștiguri sau (-) pierderi aferente activelor financiare nedestinate tranzacționării, evaluate obligatoriu la valoarea justă prin profit sau pierdere, net</b>	<b>0</b>
<b>290</b>	<b>Câștiguri sau (-) pierderi aferente activelor și datoriilor financiare desemnate la valoarea justă prin profit sau pierdere, net</b>	<b>0</b>
<b>300</b>	<b>Câștiguri sau (-) pierderi din contabilitatea de acoperire împotriva riscurilor, net</b>	
<b>310</b>	<b>Diferențe de curs de schimb [câștig sau (-) pierdere], net</b>	<b>8,268,695</b>
<b>330</b>	<b>Câștiguri sau (-) pierderi din derecunoașterea activelor nefinanciare, net</b>	<b>-83,059</b>
<b>340</b>	<b>Alte venituri din exploatare</b>	<b>566,263</b>
<b>350</b>	<b>(Alte cheltuieli de exploatare)</b>	<b>8,270,312</b>
<b>355</b>	<b>VENITURI TOTALE DIN EXPLOATARE, NET</b>	<b>41,405,969</b>
<b>360</b>	<b>(Cheltuieli administrative)</b>	<b>22,459,456</b>
370	(Cheltuieli cu personalul)	15,440,211
380	(Alte cheltuieli administrative)	7,019,245
<b>390</b>	<b>(Amortizare)</b>	<b>4,340,906</b>
400	(Imobilizări corporale)	3,114,432
410	(Investiții imobiliare)	0
420	(Alte imobilizări necorporale)	1,226,474
<b>425</b>	<b>Câștiguri sau (-) pierderi din modificare, net</b>	<b>0</b>
426	Active financiare evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global	0

427	Active financiare la costul amortizat	0
<b>430</b>	<b>(Provizioane sau (-) reluări de provizioane)</b>	<b>-428,390</b>
440	(Angajamente și garanții date)	-314,736
450	(Alte provizioane)	-113,654
<b>460</b>	<b>Deprecierea sau (-) reluarea pierderilor cauzate de deprecierea activelor financiare care nu sunt evaluate la valoarea justă prin profit sau pierdere</b>	<b>-2,074,765</b>
481	(Active financiare evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global)	865,622
491	(Active financiare la costul amortizat)	-2,940,387
<b>510</b>	<b>Deprecierea sau (-) reluarea pierderilor cauzate de deprecierea investițiilor în filiale, asocieri în participație și entități asociate</b>	<b>0</b>
<b>520</b>	<b>Deprecierea sau (-) reluarea pierderilor cauzate de deprecierea activelor nefinanciare</b>	<b>0</b>
530	(Imobilizări corporale)	0
540	(Investiții imobiliare)	0
550	(Fond comercial)	0
560	(Alte imobilizări necorporale)	0
570	(Altele)	0
<b>580</b>	<b>Fond comercial negativ recunoscut în profit sau pierdere</b>	
<b>590</b>	<b>Partea din profitul sau (-) pierderea aferent(ă) investițiilor în filiale, asocieri în participație și entități asociate, contabilizată prin metoda punerii în echivalență</b>	
<b>600</b>	<b>Profitul sau (-) pierderea din active imobilizate și grupuri destinate cedării, clasificate drept deținute în vederea vânzării, care nu pot fi considerate activități întrerupte</b>	<b>0</b>
<b>610</b>	<b>PROFIT SAU (-) PIERDERE DIN ACTIVITĂȚI CONTINUE ÎNAINTE DE IMPOZITARE</b>	<b>17,108,763</b>
<b>620</b>	<b>Cheltuieli sau (-) venituri cu impozitul aferent profitului sau pierderii din activități continue</b>	<b>1,431,528</b>
<b>630</b>	<b>PROFIT SAU (-) PIERDERE DIN ACTIVITĂȚI CONTINUE DUPĂ IMPOZITARE</b>	<b>15,677,235</b>
<b>640</b>	<b>Profit sau (-) pierdere din activități întrerupte, după impozitare</b>	<b>0</b>
<b>650</b>	<b>Profit sau (-) pierdere din activități întrerupte, înainte de impozitare</b>	<b>0</b>
<b>660</b>	<b>Cheltuieli sau (-) venituri cu impozitul legate de activități întrerupte</b>	<b>0</b>
<b>670</b>	<b>PROFIT SAU (-) PIERDERE AFERENT(Ă) EXERCITIULUI</b>	<b>15,677,235</b>
680	Atribuibil(ă) intereselor minoritare [interese care nu controlează]	X
690	Atribuibil(ă) proprietarilor societății-mamă	x

Conducătorul băncii		Juan Luis Martin Ortigosa
Contabilul sef		Victoria Galben
Data perfectării		30.06.2018
Executorul		Rodica Funica

Juan Luis Martin Ortigosa

Victoria Galben

30.06.2018

Rodica Funica



### III. Societatea de audit:

Denumirea completă a societății de audit Î.C.S. PricewaterhouseCoopers Audit S.R.L.  
Sediul și numărul de telefon al societății de audit MD-2012, mun. Chișinău, str. Maria Cibotari, nr.37; tel. +373 (22) 251 758.  
Numele, prenumele și telefonul conducătorului, Constantin Barbaroș, tel. +373 (22) 251 758,  
Seria, numărul și data eliberării licenței pentru desfășurarea activității de audit: A MMII nr. 053478 din 09.02.2007

### IV. Raportul auditorului (după caz), cu indicarea datei întocmirii raportului auditorului/raportului de revizuire

La data întocmirii prezentului Raport semestrial nu este obținut Raportul auditorului.

### V. Raportul intermediar al conducerii (în cazul raportului semestrial), conform pct.20 subpct. 3) din Regulament

#### A. Informație generală privind activitatea băncii

BCR Chișinău S.A. funcționează ca o instituție financiară universală, oferind o gamă largă de servicii și produse și se adresează tuturor categoriilor de clienți. 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.

#### B. Mediul macroeconomic și poziția băncii pe piața serviciilor bancare

În trimestrul I 2018 câștigul **salarial mediu lunar nominal brut** a fost de 5 906,5 lei, înregistrând o creștere de 13,2% față de trimestrul I 2017. În sfera bugetară câștigul salarial mediu lunar a constituit în trimestrul I – 5408,1 lei (+14,4% față de trimestrul I 2017), iar în sectorul economic (real) – 6108,1 lei (+12,5% față de trimestrul I 2017).

În trimestrul I 2018, rata anuală a **inflației** a consemnat o traiectorie descendentă, preponderent, ca urmare a dinamicii prețurilor reglementate, dar și fiind susținută de tendința de apreciere a monedei naționale. Astfel, inflația anuală s-a diminuat de la 7.3% în luna decembrie 2017 până la 4.7% în luna martie 2018. Conform estimărilor, cererea internă a continuat să exercite un impact neglijabil asupra inflației și la începutul anului curent. Presiunile pronunțate din partea prețurilor la produsele alimentare din anul precedent treptat pierd din intensitate. În același timp, ajustarea accizelor și majorarea prețurilor la petrol pe piața internațională, precum și influența lor asupra prețurilor la combustibil pe piața locală au fost atenuate de dinamica ratei de schimb. Începând cu luna ianuarie, rata anuală a IPC s-a plasat în intervalul țintei inflației stipulat în Strategia politicii monetare pe termen mediu. Similar perioadelor precedente, rata anuală a inflației s-a menținut în cadrul limitelor benzilor stabilite în cadrul mecanismului de consultare cu privire la inflație din Memorandumul cu FMI.

#### **Mediul Extern**

Datele cu privire la evoluția comerțului extern al Republicii Moldova, reflectă revigorarea acestuia și în primul trimestru 2018. Astfel, în primele două luni ale trimestrului I 2018, rata anuală a exporturilor s-a poziționat la nivelul de 38.0% sau cu 11.6 p.p. superioară celei din trimestrul IV 2017. Similar semestrului II al anului precedent, accelerarea ratei anuale a exporturilor în trimestrul I 2018 s-a datorat unei cereri sporite din partea UE. În același timp, deși pozitivă dinamica exporturilor către țările CSI a fost una mai puțin pronunțată.

#### **Piața valutara**

În valori medii, în trimestrul de referință, leul moldovenesc s-a apreciat cu 3.6% în raport cu dolarul SUA, în timp ce față de euro s-a depreciat cu 0.5% comparativ cu ultimul trimestru al anului precedent. În termeni reali, în trimestrul I 2018, leul moldovenesc s-a depreciat cu 0.9%, această dinamica fiind condiționată, preponderent, de evoluția diferențialului de inflație dintre Republica Moldova și țările principalilor parteneri comerciali.

### **Politica ratelor dobânzilor**

Plasarea continua a activității economice sub nivelul său de echilibru și persistența presiunilor dezinflaționiste pe parcursul perioadei de raportare, în contextul lagului de propagare a efectelor deciziilor de politică monetară asupra inflației, au fundamentat deciziile de menținere a ratei de baza a BNM, în trimestrul I 2018, la nivelul de 6.5% anual. Aceste decizii au urmărit favorizarea unui climat monetar capabil să revigoreze activitatea de creditare și economisire, alături de adaptarea în continuare a mediului economic intern la volatilitatea și incertitudinea aferente situației macroeconomice externe, având ca scop ancorarea anticipațiilor inflaționiste, readucerea și menținerea ratei inflației în proximitatea țintei de 5.0% pe termen mediu, cu o posibilă deviere de  $\pm 1.5$  p.p. Ratele dobânzilor aferente valorilor mobiliare de stat (VMS) de 91 zile au continuat trendul descrescător, dar într-un ritm mai accelerat comparativ cu trimestrul anterior. Valoarea medie a ratei dobânzii aferenta VMS de 91 zile din ultima luna a trimestrului a constituit 3.94% anual (-1.48 p.p. comparativ cu valoarea consemnată în ultima lună a trimestrului precedent).

### **Rezervele obligatorii.**

În trimestrul I 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 valuta neconvertibilă a fost menținută la nivelul de 40.0% din baza de calcul, iar norma rezervelor obligatorii din mijloacele atrase în valută liber convertibilă la nivelul de 14.0% din baza de calcul. Rezervele obligatorii în MDL menținute de bănci în perioada 16 martie 2018 – 15 aprilie 2018 s-au cifrat la 13767.2 milioane lei, superioare celor menținute la finele trimestrului precedent (perioada 8 decembrie 2017 – 7 ianuarie 2018) cu 1128.6 milioane lei (8.9%). Rezervele obligatorii în VLC menținute de bănci la Banca Națională, la situația din 31 martie 2018, au însumat 64.8 milioane dolari SUA și 128.2 milioane euro. Comparativ cu 31 decembrie 2017, rezervele obligatorii în euro s-au majorat cu 8.2% în detrimentul celor în dolari SUA în proporții similare.

### **Depozitele statului plasate la Banca Națională a Moldovei**

La situația din 31 martie 2018, soldul depozitelor plasate de Ministerul Finanțelor la Banca Națională a constituit 526.9 milioane lei, dintre care 498.9 milioane lei destinate menținerii rezervei de lichiditate a statului. Rata medie ponderată la depozitele în sold a fost de 7.1% anual, iar termenul mediu ponderat – 775 de zile.

### **Piața creditelor**

În trimestrul I 2018, soldul total al creditelor acordate de către băncile licențiate a avut un trend descendent, constituind, la sfârșitul perioadei de referință, 31 858.6 milioane lei, în diminuare cu 4.8% față de sfârșitul trimestrului I 2017, pe seama micșorării ambelor componente atât a soldului creditelor în moneda națională cât și a soldului în valută recalculat în moneda națională. Soldul creditelor acordate în moneda națională a înregistrat, la sfârșitul trimestrului I 2018, un ritm de creștere anual negativ, de 4.7%. Pe parcursul trimestrului I 2018, evoluția anuală a soldului creditelor în moneda națională acordate de către băncile licențiate a fost indusă de diminuarea soldului creditelor acordate persoanelor juridice, totodată, fiind parțial contrabalansată de soldul creditelor acordate persoanelor fizice, care a înregistrat creșteri.

Ritmul anual de creștere a soldului creditelor în valută acordate de către băncile licențiate, recalculat în moneda națională, a înregistrat la finele trimestrului I 2018, o descreștere de 4.9%, la fel pe seama variației anuale a evoluției creditelor acordate persoanelor juridice (cu o pondere de 97.8% din totalul creditelor în valută). Trendul descendent al creditelor în valută recalculat în lei a fost determinat, în mare parte, de aprecierea monedei naționale față de principalele valute de referință.

În trimestrul I 2018, în structura portofoliului de credite acordate de către băncile licențiate pe sectoare de activitate, cea mai mare cotă (28.5%) îi revine sectorului comerțului, fiind urmat de creditele acordate persoanelor fizice (27.0%), a căror pondere a înregistrat pe parcursul ultimelor 12 luni o creștere esențială de 4.9 p.p., în comparație cu alte sectoare. Totodată, circa 9.7% din credite au fost acordate industriei alimentare și circa 7.7% acordate în agricultură.

### **Piața depozitelor**

Trendul anual ascendent al depozitelor în lei, la sfârșitul trimestrului I 2018, a fost determinat de evoluția depozitelor atrase de la persoanele juridice. Totodată ritmul anual negativ al depozitelor în valută recalculat în moneda națională, a fost influențat de evoluția ambelor componente, dar mai accentuat de

evoluția soldului depozitelor de la persoanele juridice ca efect al aprecierii monedei naționale față de principalele valute de referință.

**Informație privind activitatea economico-financiară  
a BCR Chișinău SA  
la situația 30 iunie 2018**

Denumirea indicatorilor	Unitatea de măsură	Normativ	De facto		
			luna gestionară	luna precedentă celei gestionare	anul precedent celui gestionar
<b>CAPITAL</b>					
Capitalul social	mil. lei	≥100	728.13	728.13	728.13
Capitalul de gradul I	mil. lei	≥200	415.26	412.41	412.79
Capitalul normativ total (CNT)	mil. lei		415.26	412.41	412.79
Active ponderate la risc	mil. lei		482.42	491.49	420.87
Suficiența capitalului ponderat la risc	%	≥16%	86.08	83.91	98.08
Capital de gradul I / Active ponderate la risc	%		86.08	83.91	98.08
Capitalul normativ total / Total active	%		28.53	28.33	28.42
Mărimea calculată dar nerezervată a reducerilor pentru pierderi la active și angajamente condiționale (Referința 1)	mil. lei		29.89	29.59	38.86
Nivelul de afectare a capitalului (Referința 2)	%		-3.37	-3.72	-4.97
Total datorii / Total capital			2.91	3.07	2.16
Cota investițiilor străine în capitalul social al băncii	%		100.00	100.00	100.00
<b>ACTIVE</b>					
Mijloace bănești datorate de bănci, cu excepția Băncii Naționale a Moldovei (suma de bază) (Referința 3)	mil. lei		167.60	212.33	115.21
Mijloace bănești datorate de băncile străine (suma de bază) (Referința 4)	mil. lei		159.06	203.88	108.14
Mijloace bănești datorate de bănci, cu excepția Băncii Naționale a Moldovei (suma de bază) /CNT			0.40	0.51	0.28
Mijloace bănești datorate de băncile străine (suma de bază) /CNT			0.38	0.49	0.26
Soldul datoriei la credite (suma de bază)	mil. lei		668.05	676.36	644.88
Soldul datoriei la credite neperformante (suma de bază)	mil. lei		80.17	83.15	94.21
Soldul datoriei la credite neperformante (suma de bază)/CNT	%		19.31	20.16	22.82
Soldul datoriei la credite neperformante net (suma de bază)/CNT (Referința 5)	%		2.48	2.75	3.80
Soldul datoriei la credite neperformante (suma de bază)/Soldul datoriei la credite (suma de bază)	%		12.00	12.29	14.61
Soldul activelor neperformante nete/CNT (Referința 6)	%		4.26	4.62	5.57
Suma reducerilor calculate pentru pierderi la active și angajamente condiționale	mil. lei		124.95	127.65	139.01
Suma reducerilor pentru pierderi din deprecieri formate la active și provizioanelor pentru pierderi la angajamentele condiționale, conform Standardelor Internaționale de Raportare Financiară	mil. lei		95.06	98.06	100.15
Suma reducerilor calculate pentru soldul datoriei la credite (suma de bază) / Soldul datoriei la credite (suma de bază)	%		10.27	10.36	11.62

Total credite expirate	mil. lei		54.02	56.37	62.68
Valoarea medie lunară a activelor generatoare de dobândă / Valoarea medie lunară a activelor (Referința 7)	%		76.32	78.25	85.65
Soldul datoriei la credite în valută străină (suma de bază) / Soldul datoriei la credite (suma de bază)	%		52.55	53.18	52.67
Total active / Total capital			3.91	4.07	3.16
Suma totală a expunerilor „mari”/CNT	ori	≤5	0.00	0.00	0.00
Suma datoriilor nete la creditele acordate la zece persoane minus reducerile pentru pierderi la credite și provizioanele la angajamentele condiționale / Suma portofoliului total al creditelor băncii și angajamentelor condiționale la zece persoane	%	≤ 30	29.70	28.61	29.94
Expunerea neta maxima asumata față de o persoana sau un grup de persoane acționând concertat / CNT ( ≤ 15%)	%		0.00	0.00	0.00
Expunerea totala maxima a băncii fata de o persoana afiliata si/sau un grup de persoane acționând concertat cu persoana afiliata băncii / CNT (<10%)	%		0.01	0.01	0.25
Total expuneri față de persoanele afiliate / Capitalul de gradul I	%	≤20	0.02	0.02	0.25
Soldul datoriei la credite, suma de bază / Soldul depozitelor (suma de bază)			0.68	0.65	0.83
Soldul creditelor acordate nerezidenților/ Total credite	%		0.59	0.59	0.00
Total credite acordate IMM-urilor	mil lei		352.49	361.18	275.44
Total credite neperformante acordate IMM-urilor / Total credite acordate IMM-urilor	%		11.77	11.59	16.09
Soldul datoriei la credite, suma de bază pe tipuri de debitori:					
Persoane juridice rezidente, inclusiv persoane fizice care practică activitate de întreprinzător sau alt tip de activitate	mil lei		573.09	578.29	543.13
Persoane juridice nerezidente, inclusiv persoane fizice care practică activitate de întreprinzător sau alt tip de activitate	mil lei		0.00	0.00	0.00
Persoane fizice rezidente	mil lei		91.00	94.10	101.73
Persoane fizice nerezidente	mil lei		3.96	3.98	0.02
Soldul datoriei la credite, suma de bază pe tipuri de monede:					
acordate în MDL	mil lei		316.98	316.69	305.20
acordate în USD (echivalentul în lei)	mil lei		72.63	75.30	42.54
acordate în EUR (echivalentul în lei)	mil lei		278.44	284.37	297.13
acordate în alte valute străine (echivalentul în lei)	mil lei		0.00	0.00	0.00
Imobilizări corporale / CNT	%	≤50	0.45	0.45	0.46
Imobilizări corporale și cote de participare / CNT	%	≤100	0.69	0.70	0.70

#### VENITURI ȘI PROFITABILITATE

Rentabilitatea activelor (ROA) (Referința 8)	%		1.83	1.82	1.21
Rentabilitatea capitalului (ROE) (Referința 9)	%		7.01	6.86	3.88
Venitul net aferent dobânzilor / Total venit	%		51.93	45.70	52.43
Cheltuieli neafereente dobânzilor / Total venit (Referința 10)	%		57.45	57.71	70.27

Venitul din dobânzi / Valoarea medie lunară a activelor generatoare de dobândă (Referința 11)	%		6.46	5.83	6.53
Marja netă a dobânzii (MJDnet) (Referința 12)	%		4.76	4.14	5.07
Indicele eficienței (Ief) (Referința 13)	%		141.72	140.98	120.84

#### LICHIDITATE

Principiul I - Lichiditatea pe termen lung (Referința 14)		≤ 1	0.25	0.26	0.31
Principiul II - Lichiditatea curentă (Referința 14)	%	≥ 20	61.41	60.95	54.48
Principiul III - Lichiditatea pe benzi de scadență <sup>14</sup> (>1)			X	X	X
- pina la o luna inclusiv			2.77	2.73	1.80
- intre o luna si 3 luni inclusiv			44.30	28.36	1.67
- intre 3 si 6 luni inclusiv			19.03	10.89	2.23
- intre 6 si 12 luni inclusiv			2.26	2.09	12.54
- peste 12 luni			23.21	24.51	129.41
Soldul activelor lichide / Soldul depozitelor persoanelor fizice (suma de bază)	%		386.92	430.88	392.64
Soldul depozitelor persoanelor fizice (suma de bază) / Soldul depozitelor (suma de bază)	%		28.82	24.95	25.91
Soldul depozitelor persoanelor juridice, cu excepția băncilor (suma de bază) / Soldul depozitelor (suma de bază)	%		66.51	68.10	65.30
Soldul depozitelor în valută străină (suma de bază) / Soldul depozitelor (suma de bază)	%		56.00	59.85	59.21
Mijloace bănești datorate băncilor, cu excepția celor de la Banca Națională a Moldovei (suma de bază) (Referința 15)	mil. lei		189.75	216.33	254.06
Mijloace bănești datorate băncilor străine (suma de bază) (Referința 16)	mil. lei		163.26	183.26	251.38
Mijloace bănești datorate băncilor, cu excepția celor de la Banca Națională a Moldovei (suma de bază) /CNT			0.46	0.52	0.62
Mijloace bănești datorate băncilor străine (suma de bază) /CNT			0.39	0.44	0.61

#### SENSIBILITATE LA RISCUL PIEȚEI

Ponderea activelor bilanțiere în valută străină și activelor atașate la cursul valutei străine în totalul active (Referința 17)	%		39.59	41.67	44.34
Ponderea obligațiunilor bilanțiere în valută străină și obligațiunilor atașate la cursul valutei străine în totalul active (Referința 18)	%		39.36	42.08	45.01
Total active bilanțiere în valută străină/Total active	%		35.35	37.50	38.91
Total obligațiuni bilanțiere în valută străină/Total obligațiuni	%		52.89	55.78	65.88

#### DATE GENERALE

Numărul total de angajați ai băncii (Referința 19)	nr.		114	117	112
Subdiviziuni ale băncii:					
sucursale	nr.		4	4	4
reprezentanțe	nr.		0	0	0
agenții	nr.		1	1	1
puncte de schimb valutar	nr.		0	0	0

**VI. Declarațiile persoanelor responsabile ale entității de interes public, conform pct.20 subpct. 4) din Regulamentul CNPF**

Prin aplicarea semnăturilor la prezentul raport semestrial persoanele responsabile din cadrul băncii confirmă că situațiile financiare semestriale 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 prezintă corect evoluția și rezultatele băncii.

În conformitate cu prevederile art. 33 din Legea instituțiilor financiare nr.550 – XIII din 21.07.1995 responsabilitatea pentru corectitudinea și veridicitatea rapoartelor aparține conducătorului organului executiv și membrilor consiliului.

**VII. Informații privind evenimentele care influențează sau pot influența activitatea entității de interes public 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	Decizia organului autorizat de a produce evenimentul		Data și sursa publicării comunicatului despre eveniment
			Data primirii deciziei și denumirea organului autorizat	Data și sursa publicării deciziei primite	
1	Convocarea adunării generale ordinare	20.04.2018	13.03.2018 Consiliul de Supraveghere	14.03.2018 Î.S. "Ziarul Capital Market"; 15.03.2018 pagina web	Î.S. "Ziarul Capital Market"; pagina web 25.04.2018
2	Convocarea adunării generale extraordinare	17.01.2018	12.12.2017 Consiliul de Supraveghere	27.12.2017 Î.S. "Ziarul Capital Market"; 24.01.2018 pagina web	AGA a avut loc conform prevederilor art.59 alin.(7) din Legea privind societățile pe acțiuni (fără respectarea procedurilor de convocare potrivit deciziei 100% acționari - prevăzut în Statut)
		18.05.2018	09.05.2018 Consiliul de Supraveghere	10.05.2018 pagina web	
3	Efectuarea tranzacției cu conflict de interese (conform art.85 din Legea nr.1134-XIII din 2 aprilie 1997)	17.01.2018	17.01.2018 Adunarea Generala a Acționarilor	Î.S. "Ziarul Capital Market 27.12.2017"; pagina web24.01.2018	-
		31.03.2018	30.03.2018 Consiliul de Supraveghere (act adițional)	-	
		-	18.05.2018 Adunarea Generala a Acționarilor	pagina web08.03.2017	
3	Demisionarea membrilor consiliului, organului executiv, comisiei de cenzori	20.04.2018 (Comisia de cenzori)	20.04.2018 Adunarea Generala a Acționarilor	Î.S. "Ziarul Capital Market" 14.03.2018; pagina web15.03.2018	-

**VIII. Informații privind tranzacțiile importante (cota cărora alcătuiește cel puțin 5% din acțiunile emise de către entitatea de interes public) efectuate cu acțiunile entității de interes public**

In semestrul II 2018 tranzacții (cel puțin 5% din acțiunile emise) efectuate cu acțiunile BCR Chișinău S.A. nu au fost efectuate.

**IX. Semnături**

Membrul Consiliului de Supraveghere

Președinte Executiv **Juan Luis Martin Ortigosa**

Contabilul-șef **Victoria Galben**

