

BC MOLDOVA AGROINDBANK SA

**SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA
31 DECEMBRIE 2014**

**ÎNTOCMITE ÎN CONFORMITATE CU
STANDARDELE INTERNATIONALE DE
RAPORTARE FINANCIARĂ**

BC MOLDOVA AGROINDBANK SA

SITUATII FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014

CUPRINS

Raportul auditorului independent	-
Situatia consolidata de profit sau pierdere si alte elemente ale rezultatului global	1-2
Situatia consolidata a pozitiei financiare	3
Situatia consolidata a modificarilor capitalului propriu	4-5
Situatia consolidata a fluxurilor de trezorerie	6-7

Note explicative la situațiile financiare consolidate

1	Informații generale despre Grup.....	8
2	Politici contabile semnificative	10
3	Estimări contabile semnificative.....	33
4	Mijloace bănești în numerar	36
5	Conturi la Banca Națională a Moldovei.....	36
6	Conturi curente și depozite la bănci.....	37
7	Active financiare deținute pentru tranzacționare	38
8	Credite acordate clienților	38
9	Creanțe aferente leasingului.....	45
10	Investiții financiare	50
11	Investiții în asociații.....	53
12	Active luate în posesie.....	53
13	Imobilizări corporale	54
14	Investiții imobiliare	57
15	Imobilizări necorporale	57
16	Alte active	58
17	Datorii către bănci	61
18	Împrumuturi	63
19	Datorii către clienți	69
20	Impozitare	70
21	Alte obligații	73
22	Acțiuni ordinare	73
23	Suficiența capitalului	74
24	Mijloace bănești	76
25	Venituri din dobânzi, net	76
26	Venituri din comisioane, net	77
27	Venituri din operații cu valuta străină, net	77
28	Alte venituri operaționale	78
29	Cheltuieli privind retribuirea muncii	78
30	Cheltuieli generale și administrative	79



BC MOLDOVA AGROINDBANK SA

SITUAȚII FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014

31	Deprecierea creditelor, creanțelor aferente leasingului și altor active.....	79
32	Garanții și alte angajamente financiare.....	80
33	Angajamente de capital	81
34	Căștiguri pe acțiune	81
35	Valoarea justă a instrumentelor financiare și ierarhia valorilor	82
36	Prezentarea instrumentelor financiare pe categorii de evaluare.....	88
37	Părți afiliate	91
38	Raportarea pe segmente	94
39	Managementul riscului.....	104
40	Structura bilanțului contabil pe valute	126
41	Expunerea la riscul ratei dobânzii.....	128
42	Datorii contingente	132
43	Evenimente ulterioare datei bilanțului.....	132



Raportul auditorului independent

Către acționari
BC Moldova Agroindbank SA

Am auditat situațiile financiare consolidate anexate ale BC Moldova Agroindbank SA ("Banca") și a companiilor sale fiice (împreună „Grupul”) care cuprind situația consolidată a poziției financiare la data de 31 decembrie 2014, situația consolidată de profit sau pierdere și alte elemente ale rezultatului global, situația consolidată a modificărilor capitalului propriu și situația consolidată a fluxurilor de trezorerie pentru exercițiul financiar încheiat la această dată și note explicative, care conțin un sumar al politicilor contabile semnificative și alte informații explicative.

Responsabilitatea conducerii pentru situațiile financiare consolidate

Conducerea Grupului este responsabilă pentru întocmirea și prezentarea fidelă a acestor situații financiare consolidate în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară și pentru acel control intern pe care conducerea îl consideră necesar pentru a permite întocmirea de situații financiare consolidate care să nu conțină denaturări semnificative, datorate fraudei sau erorii.

Responsabilitatea auditorului

Responsabilitatea noastră este ca, pe baza auditului efectuat, să exprimăm o opinie asupra acestor situații financiare consolidate. Noi am efectuat auditul conform Standardelor Internaționale de Audit așa cum au fost adoptate prin Ordinul Ministerului Finanțelor Nr. 64 din 14 iunie 2012. Aceste standarde cer ca noi să respectăm cerințele etice, să planificăm și să efectuăm auditul în vederea obținerii unei asigurări rezonabile că situațiile financiare consolidate nu cuprind denaturări semnificative.

Un audit constă în efectuarea de proceduri pentru obținerea probelor de audit cu privire la sumele și informațiile prezentate în situațiile financiare consolidate. Procedurile selectate depind de raționamentul profesional al auditorului, incluzând evaluarea riscurilor de denaturare semnificativă a situațiilor financiare consolidate, datorate fraudei sau erorii. În evaluarea acestor riscuri, auditorul ia în considerare controlul intern relevant pentru întocmirea și prezentarea fidelă a situațiilor financiare consolidate ale Grupului pentru a stabili procedurile de audit relevante în circumstanțele date, dar nu și în scopul exprimării unei opinii asupra eficienței controlului intern al Grupului. Un audit include, de asemenea, evaluarea gradului de adevarare a politicilor contabile folosite și rezonabilitatea estimărilor contabile elaborate de către conducere, precum și evaluarea prezentării situațiilor financiare consolidate luate în ansamblul lor.

Considerăm că probele de audit pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a constitui baza opiniei noastre de audit.

Opinia

În opinia noastră, situațiile financiare consolidate prezintă fidel, în toate aspectele semnificative, poziția financiară consolidată a Grupului la data de 31 decembrie 2014, precum și rezultatul consolidat al operațiunilor sale și fluxurile sale de trezorerie consolidate pentru exercițiul finanțier încheiat la această dată, în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară.

Alte aspekte

Situatiile financiare consolidate ale Grupului aferente exercitiului financiar incheiat la 31 decembrie 2013 au fost audite de alt auditor, al carui raport, din data de 8 aprilie 2014, a exprimat o opinie nemodificata asupra acestor situatiilor financiare consolidate.

Acest raport este adresat exclusiv acționarilor Grupului, în ansamblu. Auditul nostru a fost efectuat pentru a putea raporta acționarilor Grupului acele aspecte pe care trebuie să le raportăm într-un raport de audit finanțiar, și nu în alte scopuri. În măsura permisă de lege, nu acceptăm și nu ne asumăm responsabilitatea decât față de Grup și de acționarii acestuia, în ansamblu, pentru auditul nostru, pentru raportul asupra situațiilor financiare consolidate sau pentru opinia formată.

10 aprilie 2015

Vitalie Corniciuc

Pentru și în numele:



bd. Ștefan cel Mare 171/1, et. 8, MD-2004, Chișinău, Moldova
Licență seria AMM II, Nr. 046186 din 22 noiembrie 2004

Auditor licentiat

Certificat de calificare a auditorului
seria AG, Nr.000300

Auditator licențiat pentru auditul instituțiilor financiare

Certificat de calificare a auditorului instituțiilor financiare
seria AIF, Nr.0019

Ref.: 15016

BC MOLDOVA AGROINDBANK SA

SITUATIA CONSOLIDATA DE PROFIT SAU PIERDERE SI ALTE ELEMENTE ALE REZULTATULUI GLOBAL

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014

(Toate sumele sunt indicate in mii MDL, dacă nu este menționat altfel)

	Note	2014 MDL'ooo	2013 MDL'ooo
Venituri din dobânzi	25	1,084,289	948,911
Cheltuieli privind dobânzile	25	(485,634)	(472,173)
Venituri din dobânzi, net		598,655	476,738
 Pierderi nete din deprecierea creditelor, creanțelor aferente leasingului și altor creanțe	31	(67,354)	(5,019)
 Venituri nete din dobânzi diminuate cu pierderi din deprecierea creditelor, creanțelor aferente leasingului și altor creanțe		531,301	471,719
 Venituri din comisioane	26	225,996	196,277
Cheltuieli privind comisioanele	26	(49,797)	(49,139)
Venituri din comisioane, net		176,199	147,138
 Venituri din operațiuni cu valută străină, nete	27	121,635	120,937
Venituri din dividende primite		-	4,054
Venituri din activele financiare deținute pentru tranzacționare		12,148	17,513
Alte venituri operaționale	28	21,471	16,411
Deprecierea activelor financiare disponibile pentru vânzare	10	(14,769)	500
Deprecierea valorii altor active		(4,490)	(936)
Cheltuieli privind retribuirea muncii	29	(234,409)	(209,360)
Cheltuieli generale și administrative	30	(167,510)	(136,421)
Cheltuieli cu amortizarea		(45,806)	(43,406)
Cota parte a profitului din întreprinderile asociate	11	—	(174)
Profit din activitatea operațională până la impozitare		395,770	387,975
 Cheltuieli privind impozitul pe venit	20	(53,657)	(50,191)
 Profitul net al exercițiului financial		342,113	337,784
 Profitul atribuibil:			
ACTIONARILOR BĂNCII		341,639	337,328
Profit alocat intereselor fără control		474	456
 Profitul net al exercițiului financial		342,113	337,784

Notele anexate sunt parte integră ale acestor situații financiare.

1 din 132



BC MOLDOVA AGROINDBANK SA

SITUAȚIA CONSOLIDATĂ DE PROFIT SAU PIERDERE ȘI ALTE ELEMENTE ALE REZULTATULUI GLOBAL

PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014

(Toate sumele sunt indicate în mii MDL, dacă nu este menționat altfel)

	Note	2014 MDL'000	2013 MDL'000
Alte elemente ale rezultatului global			
<i>Articole care pot fi ulterior reclasificate în profit sau pierdere:</i>			
Ciștiguri/pierderea netă din reevaluarea activelor financiare disponibile pentru vânzare	10	(1,632)	2,891
Impozit pe venit amânat aferent reevaluării activelor financiare disponibile pentru vânzare	20	2,252	(206)
<i>Articole care nu pot fi ulterior reclasificate în profit sau pierdere:</i>			
Reevaluarea terenurilor și clădirilor		-	(14,285)
Impozit pe venit amânat aferent reevaluării terenurilor și clădirilor	20	(3,191)	1,500
Alte pierderi globale ale exercițiului financiar		(2,571)	(10,100)
Situată rezultatului global al exercițiului financiar		339,542	327,684
Situată rezultatului global aferent:			
Aționarilor Băncii		339,068	327,228
Intereselor fără control		474	456
Situată rezultatului global al exercițiului financiar		339,542	327,684
Ciștiguri pe acțiune (prezentat în MDL pe acțiune)	34	350.99	346.56

Situatiile financiare au fost autorizate pentru emitere la 10 aprilie 2015 de către Executivul Grupului reprezentat de:

Președintele Comitetului de Conducere
Dl Serghei Cebotari

Notele anexate sunt parte integră ale acestor situații financiare.
2 din 132




Contabilul-șef
Dna Carolina Sezeniuc



BC MOLDOVA AGROINDBANK SA

SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A POZIȚIEI FINANCIARE

LA 31 DECEMBRIE 2014

(Toate sumele sunt indicate în mii MDL, dacă nu este menționat altfel)

	Note	31.12.2014 MDL'000	31.12.2013* MDL'000
ACTIVE			
Mijloace bănești în numerar	4	414,985	371,530
Conturi la Banca Națională a Moldovei	5	1,510,439	1,375,089
Conturi curente și depozite la bănci	6	1,546,429	805,193
Active financiare deținute pentru tranzacționare	7	166,520	214,820
Credite acordate clienților	8	10,305,988	8,757,069
Creanțe aferente leasingului	9	347,072	335,296
Active financiare disponibile pentru vânzare	10	127,156	144,397
Active financiare păstrate pînă la scadență	10	624,814	1,124,375
Investiții în asociați	11	-	2,797
Active luate în posesie	12	17,437	14,288
Imobilizări corporale	13	376,286	364,334
Investiții imobiliare	14	16,816	-
Imobilizări necorporale	15	52,118	38,606
Alte active	16	88,692	118,685
Total active		15,594,752	13,666,479
OBLIGAȚIUNI			
Datorii către bănci	17	296,421	413,613
Împrumuturi	18	1,094,419	1,220,500
Datorii către clienți	19	11,501,029	9,529,155
Datorii privind impozitul aminat	20	74,671	61,426
Alte datorii	21	88,718	95,828
Total obligații		13,055,258	11,320,522
CAPITALUL PROPRIU			
Acțiuni ordinare	22	207,527	207,527
Acțiuni de tezaur	22	(12,854)	(12,854)
Capital suplimentar		31,037	31,037
Rezerva din reevaluarea imobilizărilor corporale		160,319	167,493
Rezerva din reevaluarea activelor financiare disponibile pentru vânzare		33,847	33,227
Profit nerepartizat		2,114,936	1,915,319
Capitaluri proprii atribuibile acționarilor Băncii		2,534,812	2,341,749
Interese fără control		4,682	4,208
Total capitalul propriu		2,539,494	2,345,957
Total obligații și capital propriu		15,594,752	13,666,479

*A se vedea Nota 2.28

Situatiile financiare au fost autorizate pentru emitere la 10 aprilie 2015 de către Executivul Grupului reprezentat de:

Președintele Comitetului de Conducere
Dl Serghei CebotariNotele anexate sunt parte integră a acestor situații financiare
3 din 132Contabilul senior
Dna. Carolina Semenescu

**SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A MODIFICĂRILOR CAPITALULUI PROPRIU
PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHIEAT LA 31 DECEMBRIE 2014**
(Toate sumele sunt indicate în mii MDL, dacă nu este menționat altfel)

	Aferente acționarilor Grupului									
			Rezerva din reevaluarea activelor disponibile pentru vânzare		Rezerva din reevaluarea imobilizărilor corporale		Profit nerepartizat		Total fără control	
	Acțiuni ordinare	Acțiuni de tezaur	Capital suplimentar	MDL'ooo	MDL'ooo	MDL'ooo	MDL'ooo	MDL'ooo	MDL'ooo	MDL'ooo
Sold retratat la 31 decembrie 2013*	207,527	(12,854)	31,037	33,227	167,493	1,915,319	2,341,749	4,208	2,345,957	
Rezultatul global al exercițiului financiar										
Profit net al exercițiului financiar	-	-	-	-	-	341,639	341,639	474	342,113	
Alte rezultate globale	-	-	-	620	(3,191)	-	(2,571)	-	(2,571)	
Situată rezultatului global al exercițiului financiar										
Tranзаctи cu acționarii	-	-	-	620	(3,191)	341,639	339,068	474	339,542	
Dividende plătite (Nota 22)	-	-	-	-	-	(146,005)	(146,005)	-	(146,005)	
Alte tranзаctи										
Transferul rezervelor din reevaluare la ieșirea imobilizărilor corporale	-	-	-	-	(3,983)	3,983	-	-	-	
Sold la 31 decembrie 2014	207,527	(12,854)	31,037	33,847	160,319	2,114,936	2,534,812	4,682	2,539,494	

*A se vedea Nota 2.28

La 31 decembrie 2014 rezervele legale ale Grupului ce nu se distribuie au constituit suma de MDL'ooo 375,226 (2013: MDL'ooo 395,722). Începând cu anul 2012 în conformitate cu reglementările Băncii Naționale a Moldovei, o rezervă adițională a fost constituită de către Grup. Această rezervă se determină ca diferența dintre mărimea deprecierii activelor și a reducerilor pentru pierderi la angajamente condiționale conform SIRF și mărimea calculată, dar nefomată a reducerilor pentru pierderi la active, credite și angajamente condiționale conform reglementărilor prudentiale ale Băncii Naționale a Moldovei (2014: MDL'ooo 456,745 și 2013: MDL'ooo 377,708). Ambele rezerve sunt incluse în coloana de profit nerepartizat și sunt nedistribuibile.

Notele anexate sunt parte integră a acestor situații financiare.

4 din 132



**SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A MODIFICĂRILOR CAPITALULUI PROPRIU
PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014**
(Toate sumele sunt indicate în mii MDL, dacă nu este menționat altfel)

	Aferente acționarilor Grupului										
	Acțiuni			Rezerva din reevaluarea activelor disponibile pentru vânzare		Rezerva din reevaluare a imobilizărilor corporale nerepartizat		Profit Total		Interese fără control	
	ordinare	de tezaur	Capital suplimentar	MDL'ooo	MDL'ooo	MDL'ooo	MDL'ooo	MDL'ooo	MDL'ooo	Total Capital	
Sold la 1 ianuarie 2013 raportat inițial	207,527	(12,854)	31,037		27,577	182,220	1,742,877	2,178,384	3,752	2,182,136	
Efectul corectărilor anilor precedenți (a se vedea Nota 2.28)	-	-	-		-	-	(17,858)	(17,858)	-	(17,858)	
Transferuri între rezerve (a se vedea Nota 2.28)	-	-	-		2,965	-	(2,965)	-	-	-	
Sold retratat la 1 ianuarie 2013	207,527	(12,854)	31,037		30,542	182,220	1,722,054	2,160,526	3,752	2,164,278	
Rezultatul global al exercițiului financiar											
Profit net al exercițiului financiar	-	-	-		-	-	337,328	337,328	456	337,784	
Alte rezultate globale	-	-	-		2,685	(12,785)	-	(10,100)	-	(10,100)	
Situată rezultatului global al exercițiului financiar											
Tranзаctи cu acționarii	-	-	-		2,685	(12,785)	337,328	327,228	456	327,684	
Dividende plătite (Nota 22)	-	-	-		-	-	(146,005)	(146,005)	-	(146,005)	
Alte tranзаctи											
Transferul rezervelor din reevaluare la ieșirea imobilizărilor corporale	-	-	-		-	(1,942)	1,942	-	-	-	
Sold retratat la 31 decembrie 2013	207,527	(12,854)	31,037		33,227	167,493	1,915,319	2,341,749	4,208	2,345,957	

Notele anexate sunt parte integră a acestui situație financiară.
5 din 132



BC MOLDOVA AGROINDBANK SA

**SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A FLUXURILOR DE TREZORERIE
PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014**
(Toate sumele sunt indicate în mii MDL, dacă nu este menționat altfel)

	Note	2014 MDL'ooo	2013 MDL'ooo
Fluxul de mijloace bănești din activitatea operațională			
Încasări privind dobânzile		1,085,348	947,900
Plăți privind dobânzile		(483,362)	(476,754)
Încasări privind comisioanele		220,827	196,277
Plăți privind comisioanele		(53,411)	(39,797)
Venit din tranzacțiile în valută străină	27	135,118	128,405
Recuperarea creditelor casate anterior		14,837	18,325
Alte venituri operaționale		23,904	41,039
Plăți privind cheltuielile generale și administrative		(161,461)	(224,052)
Plăți privind retribuirea muncii		(239,062)	(147,686)
Fluxul de mijloace bănești din activitatea operațională înainte de modificările în activele și datoriiile curente:		542,738	443,657
<i>(Majorarea) / diminuarea netă a activelor curente :</i>			
Conturi curente și depozite la bănci și Banca Națională a Moldovei		(136,032)	(121,366)
Active financiare deținute pentru tranzacționare		60,207	28,802
Active financiare păstrate pînă la scadență		(104,612)	(377,954)
Active financiare disponibile pentru vînzare		385	-
Credite acordate clienților		(1,327,047)	(1,500,605)
Creanțe aferente leasingului, net		14,526	5,598
Alte active		12,885	5,485
<i>Majorarea / (diminuarea) netă a datoriilor curente :</i>			
Datorii către bănci și împrumuturi		(1,200)	(105,516)
Datorii către clienți		1,592,118	1,812,545
Alte datorii		(9,599)	27,678
Fluxul de mijloace bănești din activitatea operațională pînă la impozitare		644,369	218,324
Plata impozitului pe venit		(32,679)	(41,466)
Fluxul de mijloace bănești net din activitatea operațională		611,690	176,858



**SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A FLUXURILOR DE TREZORERIE
PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014**
(Toate sumele sunt indicate în mii MDL, dacă nu este menționat altfel)

	Note	2014 MDL'ooo	2013 MDL'ooo
Fluxul de mijloace bănești din activitatea investițională			
Plăți bănești pentru procurarea imobilizărilor corporale și imobilizărilor necorporale			
13, 15		(75,589)	(53,673)
Încasări din vînzarea investițiilor în asociații		2,900	-
Dividende primite		-	4,054
Fluxul net de mijloace bănești utilizat în activitatea investițională			
		(72,689)	(49,619)
Fluxul net de mijloace bănești din activitatea Finanțieră			
Plăți aferente împrumuturilor și datorii către bănci			
		(682,016)	(518,357)
Încasări din împrumuturi și datorii către bănci		324,068	497,285
Dividende plătite	22	(145,617)	(146,005)
Fluxul net de mijloace bănești utilizat în activitatea financiară			
		(503,565)	(167,077)
Efectul variației cursului valutar		87,455	49,705
Fluxul net de mijloace bănești			
	24	122,891	9,867
Soldul mijloacelor bănești la 1 ianuarie			
		2,578,849	2,568,982
Soldul mijloacelor bănești la 31 decembrie			
	24	2,701,740	2,578,849



BC MOLDOVA AGROINDBANK SA

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014 (Toate sumele sunt indicate în mii MDL, dacă nu este menționat altfel)

1 INFORMAȚII GENERALE DESPRE GRUP

Entitatea reportatoare

Grupul Moldova Agroindbank ("Grupul") cuprinde Banca-mamă, BC Moldova Agroindbank S.A ("Banca") și subsidiarele acesteia cu sediul în Republica Moldova. Situațiile financiare consolidate ale Grupului pentru exercițiul finanțier încheiat la 31 decembrie 2014 sunt formate din situațiile financiare ale BC Moldova-Agroindbank SA și ale subsidiarelor sale, care formează Grupul. Subsidiarele sunt formate din următoarele entități:

Compania fiică	Domeniu	31.12.14	31.12.13
MAIB- Leasing SA	Leasing finanțier	100%	100%
Moldmediacard SRL	Procesare plăți cu cardul	54.24%	54.24%

Grupul are următoarele domenii de activitate: bancar, care este desfășurat de către Moldova-Agroindbank SA (Banca), leasing și finanțări, care sunt desfășurate de MAIB- Leasing SA și procesare de tranzacții cu carduri, care este desfășurată de Moldmediacard SRL.

Grupul are 1,711 salariați la data de 31 decembrie 2014 (1,667 - la data de 31 decembrie 2013).

BC Moldova Agroindbank SA (Banca)

BC Moldova Agroindbank SA ("Banca") a fost înființată în 1991 ca o societate pe acțiuni. Banca activează din cadrul sediului central, care este situat în Chișinău, prin intermediul a 70 de filiale (2013: 70 filiale) inclusiv Direcția Operațiuni cu Clienții la Centrala Băncii și 41 de oficii secundare (2013 : 34 oficii) situate pe întreg teritoriul Republicii Moldova. În legătură cu modificările operate la Legea instituțiilor financiare nr. 550-XIII din 21 iulie 1995 prin Legea Republicii Moldova pentru modificarea și completarea unor acte legislative nr. 241 din 24 septembrie 2010, pe parcursul anului 2011 reprezentanțele Băncii au fost reînregistrate la Banca Națională a Moldovei în calitate de oficii secundare.

Serviciile Băncii sunt divizate în servicii bancare corporative și servicii bancare retail – persoane fizice și întreprinderi mici, micro și mijlocii. Serviciile bancare corporative sunt oferite de către Departamentul Clienți Corporativi care și-a început activitatea în 2002.

Activitatea corporativă a Băncii constă în atragerea depozitelor, gestionarea fluxului mijloacelor bănești, activitatea de creditare și finanțarea comerțului exterior. Ea oferă servicii bancare și produse bancare tradiționale, cât și produse aferente operațiunilor de comerț exterior, incluzând ordine de plată, tranzacții documentare și emiterea acreditivelor și garanțiilor.

Banca, de asemenea, oferă un sir întreg de servicii bancare de retail pentru persoane fizice: conturi de economii, depozite la vedere și la termen, credite, operațiuni de schimb al valutelor și transferuri de fonduri locale și internaționale.

Acești servicii sunt listate la Bursa de Valori din Moldova, având simbolul MD14AGIB1008.

Banca are 1,673 salariați la data de 31 decembrie 2014 (1,628 la data de 31 decembrie 2013).

Adresa juridică a Băncii este strada Cosmonauților 9, Chișinău, Republica Moldova.



BC MOLDOVA AGROINDBANK SA

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014 *(Toate sumele sunt indicate în mii MDL, dacă nu este menționat altfel)*

1 INFORMAȚII GENERALE DESPRE GRUP (CONTINUARE)

Structura în capitalul acționar al Băncii la 31 decembrie 2014 și 31 decembrie 2013 este următoarea:

	31.12.14	31.12.13
Societatea civilă a acționarilor Băncii și afiliații săi	13.53%	27.42%
OOO "Evrobalt"	4.50%	3.75%
Hessond Solution Limited	4.49%	4.49%
Dresfond Invest Limited	4.48%	4.48%
Symbol Wood Limited	4.41%	4.41%
Multigold Production Limited	4.24%	2.27%
Azyol Development LTD	4.00%	2.88%
BC "Victoriabank" S.A.	3.85%	3.85%
Dunlin Invest LTD	3.64%	-
Moldcoop	1.97%	1.97%
Ostryn Business Limited	-	3.80%
BC "Unibank" S.A.	-	3.74%
Persoanele fizice ce dețin ≥ 1%, direct sau indirect	14.70%	1.94%
Acționi de tezaur	6.19%	6.19%
Alții	30.00%	28.81%
Total	100%	100%

Nici un acționar care este inclus în categoria de „Alții” nu deține o cotă mai mare de 1% în capitalul acționar al Băncii. La data de 31 decembrie 2014 Societatea civilă a acționarilor băncii și afiliații săi include în total 15 membri (anul 2013: 32 membri), dintre care 7 membri (2013: 17 membri) ai managementului executiv și non-excutiv și alte 8 persoane afiliate (anul 2013: 15 persoane). Alți acționari ai băncii sunt în număr de 3,087 (31 decembrie 2013: 3,103 de acționari) dintre care 2,798 de acționari sunt persoane fizice și 286 – persoane juridice (31 decembrie 2013: 2,803 persoane fizice și 392 persoane juridice).

MAIB-Leasing SA

MAIB-Leasing S.A. reprezintă o societate cu capital integral privat înființată de B.C. Moldova Agroindbank S.A. ("MAIB") în septembrie 2002 sub forma de societate pe acțiuni. Principalele activități desfășurate de către Companie sunt leasingul de autovehicule și echipamente comerciale, industriale, agricole și de birou, precum și imobile. Compania, de asemenea, acordă finanțări dealerilor de autoturisme și împrumuturi persoanelor fizice și juridice.

Compania activează în Republica Moldova și la 31 decembrie 2014 avea 23 angajați (23 angajați la 31 decembrie 2013). Adresa juridică a Companiei este: str. Tighina 49, mun. Chișinău, Republica Moldova.

Moldmediacard SRL

Moldmediacard SRL reprezintă o societate cu capital integral privat înființată în martie 2000. Domeniul de activitate al Companiei este selectarea, implementare, dezvoltarea și explorarea sistemelor care implică procesarea și incorporarea în sistemul internațional de tranzacții cu carduri.

Compania activează în Republica Moldova și la 31 decembrie 2014 avea 15 angajați (16 angajați la 31 decembrie 2013). Adresa juridică a Companiei este: str. Miron Costin 9, mun. Chișinău, Republica Moldova.



**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014**
(Toate sumele sunt indicate în mii MDL, dacă nu este menționat altfel)

2 POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE

2.1 Bazele întocmirii (continuare)

ACESTE SITUAȚII FINANCIARE CONSOLIDATE ALE GRUPULUI SUNT ÎNTOCMITE ÎN CONFORMITATE CU STANDARDELE INTERNAȚIONALE DE RAPORTARE FINANCIARĂ ("SIRF"), EMISE DE CĂTRE COMITETUL DE STANDARDE INTERNAȚIONALE DE CONTABILITATE (IASB), ÎN VIGOARE LA DATA DE RAPORTARE ANUALĂ A GRUPULUI, 31 DECEMBRIE 2014.

SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE (ÎN CONTINUARE "SITUAȚII FINANCIARE") SUNT ÎNTOCMITE ȚINÂND CONT DE PRINCIPIUL CONTINUITĂȚII ACTIVITĂȚII ȘI SUNT EVALUATE UTILIZÂND MONEDA MEDIULUI ECONOMIC PRIMAR ÎN CARE GRUPUL OPEREAZĂ ("MONEDA FUNCȚIONALĂ"). SITUAȚIILE FINANCIARE SUNT PREZENTATE ÎN LEI MOLDOVENEȘTI ("MDL"), ROTUNGITE LA CEA MAI APROPIATĂ VALOARE EXPRIMată ÎN MIJ LEI MOLDOVENEȘTI, CARE ESTE MONEDA FUNCȚIONALĂ ȘI DE PREZENTARE A GRUPULUI.

ACESTE SITUAȚII FINANCIARE CONSOLIDATE SUNT ÎNTOCMITE ÎN BAZA COSTULUI ISTORIC ȘI/SAU COSTUL AMORTIZAT, CU EXCEPȚIA VALORILOR MOBILIARE DEȚINUTE PENTRU TRANZACȚIONARE, VALORILOR MOBILIARE DISPONIBILE PENTRU VÂNZARE, CARE AU FOST ESTIMATE LA VALOAREA JUSTĂ, ȘI CLĂDIRILOR ȘI TERENURILOR CARE AU FOST ESTIMATE LA VALOAREA REEVALUATĂ.

Estimări și raționamente contabile semnificative

ÎNTOCMIREA SITUAȚIILOR FINANCIARE, ÎN CONFORMITATE CU SIRF, PRESUPUNE UTILIZAREA UNOR ESTIMĂRI CONTABILE CRITICE. DE ASEMENEA, ACEASTA NECESITĂ CONDUCERII SĂ ÎȘI EXERCITE JUDECATA SA ÎN PROCESUL APPLICĂRII POLITICILOR CONTABILE ALE GRUPULUI, ÎN CEEA CE PRIVEȘTE VALOAREA RAPORTATĂ A ACTIVELOR, A DATORIILOR, A VENITURILOR ȘI A CHELTUIELILOR. ESTIMĂRILE ȘI JUDECĂȚILE ASOCIAȚE ACESTORA SE BAZEază PE DATE ISTERICE ȘI PE ALȚI FACTORI CONSIDERAȚI A FI ELOCVENȚI ÎN CIRCUMSTANȚELE DATE, IAR REZULTATUL ACESTOR FACTORI FORMEAZĂ BAZA JUDECĂȚILOR FOLosite ÎN DETERMINAREA VALORII CONTABILE A ACTIVELOR ȘI PASIVELOR PENTRU CARE NU EXISTĂ ALTE SURSE DE EVALUARE DISPONIBILE. REZULTATELE ACTUALE POT SĂ DIFERE DE ACESTE ESTIMĂRI.

ESTIMĂRILE ȘI IPOTEZELE DE BAZĂ SUNT REVIZUITE CONTINUU. REVIZUIRILE ESTIMĂRILOR CONTABILE SUNT RECUNOSCUTE ÎN PERIOADA ÎN CARE ESTIMAREA ESTE REVIZUITĂ DACĂ REVIZUIREA AFECTEAZĂ DOAR ACEA PERIOADĂ, SAU ÎN PERIOADA REVIZUIRII, CĂT ȘI ÎN PERIOADELE VIITOARE, DACĂ REVIZUIREA AFECTEAZĂ ATĂT PERIOADA CURENTĂ, CĂT ȘI PERIOADELE VIITOARE.

ARIILE CARE IMPLICĂ UN GRAD ÎNALT DE JUDECATĂ SAU COMPLEXITATE, SAU ARIILE UNDE IPOTEZELE ȘI ESTIMĂRILE SUNT SEMNIFICATIVE PENTRU SITUAȚIILE FINANCIARE SUNT PREZENTATE ÎN NOTA 3.



**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014**
(Toate sumele sunt indicate în mii MDL, dacă nu este menționat altfel)

2 POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

2.1 Bazele întocmirii (continuare)

(a) Standardele în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2014

Următoarele standarde și interpretări noi au intrat în vigoare pentru Grup din 1 ianuarie 2014:

Amendamente la IAS 32 - Compensarea activelor financiare și angajamentelor financiare. Grupul și-a modificat politica contabilă pentru contabilizarea compensărilor de active financiare și datorii financiare. Amendamentele au adăugat un ghid de aplicare la IAS 32 în vederea abordării neconcordanțelor identificate în aplicarea unora dintre criteriile de compensare. Acestea include clarificarea sensului de "are în prezent un drept legal de compensare" și că unele sisteme de decontare pe bază brută pot fi considerate echivalente cu decontarea pe bază netă. Aceste amendamente nu au avut un impact material asupra Situațiilor financiare ale Grupului.

IFRIC 21 – Taxe. Ca rezultat al interpretării IFRIC 21 Taxe, Grupul și-a modificat politicile contabile privind obligațiile de a plăti o taxă care nu este impozit pe venit și care reprezintă o datorie în scopul IAS 37 Provizioane, datorii contingente și active contingente. Interpretarea clarifică că o datorie privind o taxă nu se recunoaște până nu survine evenimentul care generează datoria, specificat în legislație, chiar dacă nu există o oportunitate realistă de a evita obligația. Faptul că o entitate este obligată din punct de vedere economic să își continue activitatea într-o perioadă viitoare, sau își întocmește situațiile financiare consolidate în conformitate cu principiul continuității activității, nu reprezintă în sine evenimente care ar genera recunoașterea unor datorii privind taxele în conformitate cu interpretările oferite. Această interpretare nu a avut un impact material asupra Situațiilor financiare ale Grupului.

(b) Noi standarde și interpretări emise, care sunt obligatorii pentru perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2015 și pe care Grupul nu le-a adoptat anterior

IFRS 9 Instrumente Financiare (data intrării în vigoare: perioade anuale începând de la 1 ianuarie 2018, cu aplicare retrospectivă cu unele excepții). Acest standard înlocuiește prevederile din IAS 39 „Instrumente financiare: recunoaștere și evaluare” privind clasificarea și evaluarea activelor financiare, cu excepția aspectelor referitoare la contabilitatea de acoperire, în privința căreia entitățile vor putea alege între a aplica vechile prevederi IAS 39 sau a aplica IFRS 9.

Deși metodele de evaluare permise de standard (cost amortizat, la valoarea justă prin contul de profit și pierdere și la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global) sunt similare cu cele din IAS 39, criteriile de clasificare în categoria relevantă de măsurare s-au schimbat semnificativ.

Activele financiare vor fi clasificate utilizându-se una din două metode de evaluare: la cost amortizat și la valoarea justă. Un activ finanțier va putea fi evaluat la cost amortizat numai dacă următoarele două condiții vor fi indeplinite: activele să fie deținute în cadrul unui model de afaceri al Grupului al cărui obiectiv este gestionarea pe bază de randament contractual și termenii contractuali să prevadă fluxuri de numerar la date specificate care să fie reprezentate doar de principal și dobânda. Căștigurile sau pierderile ulterioare din modificările de valoare ale activelor măsurate la valoarea justă sunt recunoscute în contul de profit sau pierdere, cu excepția investițiilor în instrumente de capital care nu sunt deținute pentru tranzacționare, pentru care standardul permite la recunoașterea inițială măsurarea la valoarea justă cu recunoașterea modificărilor de valoare ulterioare în rezultatul global.



**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014**
(Toate sumele sunt indicate în mii MDL, dacă nu este menționat altfel)

2 POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

2.1 Bazele întocmirii (continuare)

- (b) Noi standarde și interpretări emise, care sunt obligatorii pentru perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2015 și pe care Grupul nu le-a adoptat anterior (continuare)*

Modelul pierderii întâmplate din IAS 39 este înlocuit cu modelul pierderii aşteptate, care prevede că un eveniment de pierdere nu va trebui să aibă loc până la recunoașterea unui reduceri pentru pierdere din deprecierie. Totodată, cerințele noi de prezentare sunt substanțiale. Grupul se aşteaptă că noul standard, atunci când va fi aplicat inițial, va avea un impact semnificativ asupra situațiilor financiare, deoarece Grupul se aşteaptă că clasificarea și evaluarea instrumentelor financiare ale Grupului să se schimbe. Cu toate acestea, Grupul nu este în măsură să pregătească o analiză a impactului asupra situațiilor financiare până la data aplicării inițiale. Grupul nu intenționează să aplique IFRS 9 până la data intrării în vigoare a standardului.

IFRS 15 – Venituri din contracte cu clienții (în vigoare pentru perioadele începând la sau după 1 ianuarie 2017). Standardul emis înlocuiește standardele IAS 11, IAS 18, IFRIC 13, IFRIC 15, IFRIC 18 și SIC 31. Standardul este aplicabil contractelor cu clienții, altele decât cele de asigurare, instrumente financiare, leasing. Standardul prescrie un model unic de analiză al contractelor cu clienții și două abordări de recunoaștere a veniturilor – la un moment în timp sau pe durata contractului, în funcție de momentul îndeplinirii obligației conform contractului. Grupul nu consideră că acest standard va avea un efect semnificativ asupra situațiilor financiare întrucât majoritatea contractelor încheiate cu clienții sunt sub incidența altor standarde.

Amendamente la IFRS 10 și IAS 28 Vânzarea sau contribuirea de active între un investitor și asociatul său sau interesă în asocieri în participație (aplicabile pentru perioadele începând cu 1 ianuarie 2016 și cu aplicare prospectivă) Amendamentele clarifică că într-o tranzacție care implică un asociat sau un interes în asociație în participație, recunoașterea pierderilor și câștigurilor depinde de faptul dacă activele vândute sau contribuite constituie o afacere. Astfel o pierdere sau câștig total se recunoaște dacă o vânzare sau contribuție de active între un investitor și asociat sau interesă în asocieri în participație constituie o afacere, iar un câștig/pierdere parțială se va recunoaște cind un astfel de transfer nu va reprezenta o afacere, chiar și dacă activele vor fi plasate într-o subsidiară. Grupul nu consideră că aceste amendamente vor avea un efect semnificativ asupra situațiilor financiare ale Grupului.

Amendamente la IAS 1 (în vigoare pentru perioadele începând la sau după 1 ianuarie 2016). Definiția materialității a fost modificată pentru a clarifica aplicabilitatea acesteia asupra situațiilor financiare în ansamblu și asupra fiecărei cerințe de prezentare din cadrul unui standard. De asemenea, au fost aduse modificări în ce privește ordinea notelor din situațiilor financiare și clarificarea faptului că entitățile au flexibilitate în ce privește prezentarea politicilor contabile în notele explicative. Grupul nu consideră că aceste amendamente vor avea un efect semnificativ asupra situațiilor financiare ale Grupului.

Amendamente la IAS 16 și IAS 38 – Clarificarea metodelor acceptabile de depreciere și amortizare (în vigoare pentru perioadele anuale care încep la sau după 1 ianuarie 2016). Amendamentele interzic amortizarea bazată pe venituri pentru imobilizările corporale și introduc restricții asupra aplicabilității acestei metode pentru imobilizările necorporale. Grupul nu consideră că aceste amendamente vor avea un efect semnificativ asupra situațiilor financiare întrucât nu aplică amortizarea pe baza de venituri.



**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014**
(Toate sumele sunt indicate în mii MDL, dacă nu este menționat altfel)

2 POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

2.1 Bazele întocmirii (continuare)

- (b) *Noi standarde și interpretări emise, care sunt obligatorii pentru perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2015 și pe care Grupul nu le-a adoptat anterior (continuare)*

Modificări anuale ale IFRS (cielurile 2010 – 2012 și 2011 – 2013). Amendamentele introduc 16 modificări asupra 13 standarde care rezultă în modificări și la alte standarde. Cea mai mare parte a standardelor sunt aplicabile pentru perioadele anuale care încep la sau după 1 iulie 2014. Alte 4 modificări la 4 standarde sunt aplicabile pentru perioadele anuale începând la sau după 1 ianuarie 2016, cu aplicarea timpurie aplicabilă. Multe din modificările propuse nu vor avea un impact semnificativ asupra situațiilor financiare ale Grupului, astfel au fost listate doar acele modificări pentru care Grupul estimează un impact mediu – semnificativ asupra situațiilor financiare ale Grupului:

Mai jos sunt prezentate amendamentele care ar putea avea impact asupra situațiilor financiare ale Grupului:

IFRS 8 – Raportarea pe segmente: amendamentele introduc cerințe de descriere în situațiile financiare a judecațiilor efectuate în scopul prezentării agregate a segmentelor de raportare și a segmentelor care au fost aggregate. La fel, vor fi prezențați indicatorii economici care au fost analizați pentru determinarea ca segmentele operaționale identificate și agregate comportă același caracteristici economice. Ca rezultat al modificărilor introduse, Grupul va prezenta dezvăluirile suplimentare aferente raportării pe segmente solicitate de amendamentele date. Impactul estimat ca fiind nesemnificativ.

IFRS 13 – Măsurarea la valoare justă: amendamentele clarifică faptul că valoarea justă a datorilor și creanțelor pe termen scurt care nu au o dobândă atașată pot fi măsurată la valoarea facturată, dacă efectul actualizării nu este unul semnificativ. Au fost incluse modificări privind excepția evaluării juste la nivel de portofoliu în vederea alinierii la prevederile IAS 39 și IFRS 9. Clarificarea va fi utilizată în estimarea și prezentarea valorii juste a creanțelor și datorilor nepurtătoare de dobânzi. Impactul estimat ca fiind nesemnificativ.

IAS 16 și IAS 38 – clarifică modul retrării amortizării acumulate la momentul reevaluării. În cazul efectuării reevaluării imobilizărilor corporale, Grupul va utiliza clarificările privind calculul valorii reevaluate și amortizării acumulate la data reevaluării. Grupul estimează efectul din modificare, ca fiind nesemnificativ.

IAS 24 Prezentarea informațiilor privind părțile afiliate – extinde definiția entităților afiliate în vederea includerii entităților de management care activează în calitate de personal cheie al entităților. Impactul e estimat ca fiind nesemnificativ pentru situațiile financiare ale Grupului.

IFRS 7 – Prezentarea instrumentelor financiare: amendamentele clarifică implicarea continuă într-un activ transferat. Impactul e estimat ca fiind nesemnificativ asupra situațiilor financiare ale Grupului.

IFRS 5 – Active imobilizate deținute în vederea vânzării și activității intrerupte : clarificări privind modificarea intențiilor managementului de la vânzare la distribuire și viceversa. Impactul e estimat ca fiind nesemnificativ asupra situațiilor financiare ale Grupului.

Cu excepția cazurilor descrise mai sus, nu se așteaptă ca noile standarde și interpretările să afecteze în mod semnificativ situațiile financiare ale Grupului.



**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014**
(Toate sumele sunt indicate în mii MDL, dacă nu este menționat altfel)

2 POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

2.2 Principii de consolidare

Situatiile financiare consolidate includ situatiile financiare ale BC Moldova Agroindbank SA și ale companiilor fiice – MAIB Leasing SA și Moldmediacard SRL – la data de 31 Decembrie al fiecărui an.

Subsidiarele

Întreprinderile fiice reprezintă investiții, pe care Grupul le controlează deoarece Grupul (i) are puterea de a conduce activitățile relevante ale entităților în care a investit, care afectează în mod semnificativ veniturile lor, (ii) are expunere, sau drepturi, la veniturile variabile rezultate din implicarea în întreprinderile în care a investit, și (iii) are capacitatea de a-și folosi influența asupra întreprinderilor în care a investit pentru a afecta cantitatea veniturilor acționarilor.

Companiile fiice sunt consolidate din data când controlul se transferă către Grup și încețează să fie consolidate la data când Grupul transferă controlul altcuvâta.

Situatiile financiare ale întreprinderilor fiice sunt întocmite pentru același an de raportare ca și Grupului, fiind utilizate politici de contabilitate consecvente. Lista subsidiarelor Grupului sunt prezentate în Nota 1.

Tranзаctiile eliminate la consolidare

Decontările și tranzacțiile în interiorul Grupului, ca și veniturile și cheltuielile nerealizate din tranzacții în interiorul Grupului, sunt eliminate în totalitate în situațiile financiare consolidate.

Pierderile nerealizate sunt eliminate similar ca și profiturile nerealizate, dar doar în măsura în care nu există indicatori de deprecieri.

Interese fără control

Interesele fără control reprezintă acea parte a rezultatului net și a capitalului unei întreprinderi fiice atribuită intereselor care nu sunt deținute, direct sau indirect, de către Grup. Interesele fără control reprezintă o componentă separată a capitalului propriu al Grupului.

Grupul estimează interesele fără control, ca cota de proprietate prezentă și care acordă Grupului în cazul lichidării dreptul la o parte proporțională egală cu cota deținută de Grup în activele nete ale întreprinderilor la data achiziției.

2.3 Conversia valutei străine

Tranzacțiile în valută străină sunt înregistrate la cursul de schimb de la data tranzacției. La data raportării, activele și obligațiunile monetare denominate în valută străină sunt convertite în moneda funcțională folosind cursul de schimb de închidere.

Ratele de schimb la sfârșitul anului și ratele medii pe an au fost:

	2014		2013	
	USD	Euro	USD	Euro
Media perioadei	14.0388	18.6321	12.5907	16.7241
Finele anului	15.6152	18.9966	13.0570	17.9697



**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014**
(Toate sumele sunt indicate în mii MDL, dacă nu este menționat altfel)

2 POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

2.3 Conversia valutei străine (continuare)

Diferențele de curs care provin din decontarea tranzacțiilor la cursuri diferite de cele de la data tranzacției, precum și diferențele de curs valutar nerealizate din active și datorii monetare sunt recunoscute în linia „Venituri din operațiuni cu valuta străină, net” din situația de profit sau pierdere.

Elementele incluse în situațiile financiare ale Grupului se evaluează utilizând moneda mediului economic în care operează Grupul („moneda funcțională”) – Lei Moldovenesc („MDL”).

2.4 Instrumente financiare

Recunoașterea instrumentelor financiare

Grupul recunoaște un activ finanțier sau o obligație finanțieră în poziția finanțieră doar în cazul în care Grupul devine parte a unui acord contractual cu privire la instrumentul respectiv. Toate tranzacțiile ordinare de vânzare și cumpărare a activelor finanțierelor sunt recunoscute la data decontării, adică la data când activul este livrat Grupului sau de către Grup. Tranzacțiile ordinare de vânzare și cumpărare sunt procurări sau vânzări de active finanțiere care solicită livrarea activului pe parcursul perioadei stabilite de regulile sau convențiile pieții.

Clasificarea instrumentelor finanțierelor

Grupul clasifică instrumentele finanțierelor în următoarele categorii:

Active finanțieră la valoarea justă prin contul de profit sau pierdere

Investițiile în titlurile de plasament clasificate drept deținute pentru tranzacționare sunt incluse în categoria “active finanțieră la valoarea justă prin contul de profit sau pierdere”. Active finanțieră deținute pentru tranzacționare sunt titluri, care fie au fost achiziționate pentru a genera profit din fluctuațiile pe termen scurt ale prețului sau ale marjei intermediatorului, fie sunt titluri incluse în portofoliu în care există un model de tranzacționare în scopul obținerii de profit.

Valorile mobiliare deținute pentru tranzacționare sunt recunoscute inițial la valoarea justă. După recunoașterea inițială, titlurile de tranzacționare sunt evaluate la valoarea justă pe baza prețurilor înregistrate pe piață organizată.

Toate câștigurile sau pierderile realizate sau nerealizate aferente sunt recunoscute în „Venituri din reevaluarea activelor finanțierelor deținute pentru tranzacționare” în situația de profit sau pierdere. Veniturile din dobânzi aferente valorilor mobiliare respective sunt incluse în „Venituri din dobânzi” în situația de profit sau pierdere.

Toate achizițiile și vânzările de titluri de trezorerie ce prevăd livrarea într-un interval de timp prevăzut de reglementări sau de practicile de piață sunt recunoscute la data decontării.

Grupul clasifică în această categorie investițiile în valorile mobiliare emise de Guvernul Republicii Moldova care au fost achiziționate pentru tranzacționare.



**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014**
(Toate sumele sunt indicate în mii MDL, dacă nu este menționat altfel)

2 POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

2.4 Instrumente financiare (continuare)

Clasificarea instrumentelor financiare (continuare)

Credite și creațe

Creditele și creațele sunt active financiare nederivate cu plăți fixe sau determinabile, care nu sunt cotate pe o piață activă. Acestea survin atunci când Grupul remite fonduri direct debitorului, neavând intenția de a vinde creațele. Acestea sunt recunoscute inițial la valoarea justă minus costurile tranzacției, și sunt ulterior evaluate la costul amortizat folosind metoda ratei efective a dobânzii. Grupul dezvăluie informația privind portofoliul de credite și reducerea pentru pierderi din deprecierea acestuia, reieșind din următoarea segmentare a clienților: corporativi; retail persoane juridice și retail persoane fizice.

Grupul clasifică în această categorie conturile curente și depozitele la Bănci, creditele acordate clienților, creațele aferente leasingului, finanțările și alte creațe.

Active financiare păstrate pînă la scadență

Activele financiare păstrate pînă la scadență sunt investițiile care poartă plăți fixe sau determinabile și cu o scadență fixă pe care Grupul are intenția și capacitatea de a le păstra pînă la scadență. După recunoașterea inițială la valoarea justă plus costurile de tranzacție, activele financiare păstrate pînă la scadență sunt ulterior recunoscute la costul amortizat.

Costul amortizat este calculat luând în considerație orice reducere sau primă la achiziționare și plățile care sunt parte integrală a dobânzii efective. Amortizarea este inclusă în venitul din dobânzi. Pierderea parvenită în urma deprecierii acestor tipuri de investiții sunt recunoscute ca pierderi din depreciere la investițiile financiare în situația de profit sau pierdere.

Reclasificarea sau vânzarea unei valori mai mult decât nesemnificative din investițiile păstrate pînă la scadență va conduce la reclasificarea tuturor investițiilor păstrate pînă la scadență în active financiare disponibile pentru vânzare și se va interzice clasificarea valorilor mobiliare în categoria investiții deținute pînă la scadență în anul de gestiune și în următorii doi ani financiari.

Grupul clasifică în această categorie investițiile în valorile mobiliare emise de Guvernul Republicii Moldova și certificatele emise de Banca Națională a Moldovei care sunt păstrate pînă la scadență.

Active financiare disponibile pentru vânzare

Toate investițiile care nu au fost clasificate ca active financiare deținute pentru tranzacționare sau păstrate pînă la scadență sau credite și creațe, sunt clasificate ca active financiare disponibile pentru vânzare. Toate procurările și vânzările de investiții, care trebuie transmise în perioada de timp stabilită de legislație sau convențiile de piață sunt recunoscute la data decontării.

Activele financiare disponibile pentru vânzare sunt recunoscute inițial la valoarea justă plus costurile tranzacției. Ulterior recunoașterii inițiale valorile mobiliare disponibile pentru vânzare sunt reevaluate la valoarea lor justă, cu excepția cazurilor când valoarea justă nu poate fi fiabil determinată și sunt evaluate la cost minus orice reducere pentru pierdere din depreciere.



**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014**
(Toate sumele sunt indicate în mii MDL, dacă nu este menționat altfel)

2 POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

2.4 Instrumente financiare (continuare)

Clasificarea instrumentelor financiare (continuare)

Active financiare disponibile pentru vânzare (continuare)

Valorile juste sunt bazate pe prețurile cotate sau sunt estimate pe baza modelelor fluxului de numerar și a coeficienților care reflectă circumstanțele specifice ale emitentului. Schimbările în valoarea justă pentru instrumentele financiare disponibile pentru vânzare sunt recunoscute în alte componente ale rezultatelor globale.

Pierderile din deprecieri se recunosc în situația rezultatului global a perioadei în care au survenit ca rezultat al unuia sau mai multor evenimente („evenimente de pierderi”), care s-au petrecut după evaluarea inițială a activelor financiare deținute pentru vânzare.

Diminuare semnificativă sau continuă a valorii juste a investiției sub costul acesteia este o dovadă a deprecierii investiției. Pierderile din deprecieri cumulative – calculate ca diferența dintre costul de achiziție și valoarea actuală justă, diminuată cu orice reducere pentru pierderi pentru deprecierea acestui activ, recunoscut anterior în situația de profit sau pierdere se reclasifică din alte rezultate globale în profitul sau pierderea perioadei.

Grupul clasifică în această categorie investițiile în instrumente de capital în societăți comerciale.

Datorii financiare

Grupul a clasificat datorile financiare ca și *alte datorii financiare măsurate la cost amortizat*.

Evaluarea la valoarea justă

În funcție de clasificarea acestora, instrumentele financiare sunt contabilizate la valoarea justă sau la costul amortizat, după cum este descris mai jos.

Valoarea justă este prețul care poate fi primit din vânzarea unui activ sau plătit pentru a transfera o datorie într-o tranzacție ordonată între participanții de pe piață la data evaluării pe piața principală, sau în absența acesteia, pe piața cea mai avantajoasă la care Grupul are acces la acea dată. Cea mai bună dovadă a valorii juste este prețul pe o piață activă. O piață activă este una în care tranzacțiile cu active sau pasive au loc cu o frecvență și un volum suficient pentru a furniza în continuu informații despre prețuri. Valoarea justă a instrumentelor financiare tranzacționate pe o piață activă este măsurată ca produsul dintre prețul oferit pentru activul sau datoria individuală și cantitatea deținută de entitate. Acesta este cazul chiar și dacă volumul zilnic de tranzacționare pe o piață nu este suficient pentru a absorbi cantitatea deținută de entitate și plasarea comenziilor de vânzare a poziției într-o singură tranzacție ar putea afecta prețul cotat.

Pentru măsurarea valorii juste în circumstanțele date a fost aplicat prețul care se încadrează în intervalul dintre prețul ofertei și cererii și pe care conducerea consideră a fi ultimul preț de tranzacționare la data de raportare.



**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014**
(Toate sumele sunt indicate în mii MDL, dacă nu este menționat altfel)

2 POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

2.4 Instrumente financiare (continuare)

Evaluarea la valoarea justă (continuare)

Un portofoliu de alte active și pasive financiare care nu sunt tranzacționate pe o piață activă sunt evaluate la valoarea justă a unui grup de active și pasive financiare pe baza prețului care ar fi obținut pentru vânzarea unei poziții lungi netă (de exemplu, un activ), pentru o expunere specifică la risc sau a plății pentru transferarea unei poziții scurtă netă (de exemplu, o datorie) pentru o expunere specifică la risc într-o tranzacție ordonată între participanți pe piață, la data evaluării. Acest lucru este aplicabil pentru activele contabilizate la valoarea justă pe bază recurentă în cazul în care Grupul: (a) gestionează grupul de active și datorii financiare pe baza expunerii nete a entității la riscul de piață specific (sau riscuri) sau la riscul de credit a unei contrapărți specifice, în conformitate cu documentele entității referitoare la gestionarea risurilor sau strategia investițiilor, (b) furnizează informații pe această bază despre grupul de active și pasive pentru personalul cheie de conducere al entității; și (c) risurile de piata, inclusiv durata expunerii entității la riscul de piață specific (sau risurile) care rezultă din activele financiare și pasivele financiare este substanțial identic.

Valorile juste sunt analizate pe nivele în cadrul ierarhiei valorilor juste, după cum urmează: (i) nivelul 1 - cotațiile (neajustate) de pe piețele active pentru instrumente financiare identice, (ii) nivelul 2 - cotațiile sunt tehnici de evaluare cu toate intrările de materiale observabile pentru active sau pasive, fie direct (ca și prețuri) sau indirect (derivate din prețuri), și (iii) nivelul 3 - cotațiile sunt evaluate doar pe baza datelor observate pe piață (măsurare necesită date neobservabile semnificative).

Costul este suma de numerar sau echivalente de numerar plătit sau valoarea justă a altor contraprestații efectuate pentru achiziționarea unui activ la momentul achiziției sale și include costurile de tranzacționare. Măsurarea la cost a instrumentelor care se evaluatează la valoarea justă se aplică numai pentru investițiile în instrumente de capital care nu au un preț cotat pe piață și a căror valoare justă nu poate fi evaluată în mod fiabil și e nevoie de a încheia tranzacția prin livrarea acestor instrumente necotate de capital.

Tehnicile de evaluare, precum metoda fluxurilor actualizate de numerar sau modelul în baza tranzacțiilor obișnuite recente sau luarea în considerare a informației financiare a întreprinderii în care s-a investit, sunt utilizate pentru a evalua la valoarea justă instrumentele financiare pentru care nu este disponibil prețul de piață. Tehnicile de evaluare pot solicita presupunerî care nu sunt confirmate de date observabile pe piață.

Informația aferentă va fi dezvăluită în situațiile financiare dacă modificarea oricărora din aceste supozitii într-o alternativă posibilă ar schimba în mod semnificativ profitul, venitul, activele totale și obligațiunile totale.

Costurile de tranzacționare sunt costuri incrementale care se atribuie direct achiziției, emiterii sau cedării unui instrument finanțier. Un cost incremental este un cost care nu ar fi fost suportat dacă entitatea nu ar fi achiziționat, emis sau cedat instrumentul finanțier. Costurile de tranzacție includ comisioanele și plățile achitate agenților (inclusiv angajații care activează în calitate de agenți comerciali), consultanților, brokerilor și dealerilor, plățile percepute de agenții de reglementare și bursele de valori mobiliare, și impozite și taxe de transfer. Costurile de tranzacționare nu includ primele de datorie sau discontinurile, costurile financiare sau costurile administrative sau menținere.



**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014**
(Toate sumele sunt indicate în mii MDL, dacă nu este menționat altfel)

2 POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

2.4 Instrumente financiare (continuare)

Evaluarea la valoarea justă (continuare)

Valoarea justă a instrumentelor financiare tranzacționate pe o piață activă la data situației poziției financiare este bazată pe prețurile cotate pe piață activă sau cotațiile de dealing (prețul de licitație pentru poziție lungă și prețul de cerere pentru poziție scurtă), fără a fi excluse costurile de tranzacție.

Pentru toate celelalte instrumente financiare pentru care nu există o piață activă, valoarea justă este determinată utilizând tehnici de evaluare. Tehnicile de evaluare includ metoda fluxurilor de trezorerie actualizate, compararea cu alte instrumente pentru care există preț de piață observabil, modele de creditare și alte tehnici de evaluare relevante. Unele instrumente financiare sunt reflectate la valoarea justă utilizând tehnici de evaluare pentru care nu există piață curentă sau date observabile ale pieței. Valorile juste respective sunt determinate utilizând tehnici de evaluare testate utilizând prețuri din orice tranzacții actuale observabile pe piață și, utilizând estimarea de către Grup a celei mai bune metode de evaluare. Modelele de evaluare sunt ajustate pentru a reflecta diferența dintre prețurile cererii și ofertei pentru a reflecta costul poziției inchise, creditul contrapărților și decalajul de lichiditate și a limitărilor în utilizarea tehnicii respective.

De asemenea, profitul sau pierderea calculate la momentul recunoașterii inițiale a astfel de instrumente financiare („Ziua 1” profit sau pierdere) este amânat și recunoscut doar când intrările de date pe piață devin observabile, sau la derecunoașterea acestor instrumente financiare. Analiza valorii juste a instrumentelor financiare și detaliilor adiționale despre cum ele sunt evaluate, sunt prezentate în nota 35.

Evaluarea la cost amortizat

Costul amortizat al unui activ finanțier sau al unei obligațiuni finanțiere este valoarea la care activul finanțier sau datoria finanțieră este evaluat(ă) la recunoașterea inițială minus rambursările de principal, plus dobânda calculată, și pentru instrumentele finanțiere minus orice reducere pentru deprecieră. Dobânda calculată include amortizarea costurilor de tranzacționare amânate la recunoașterea inițială și orice primă sau discont la valoarea de scadență utilizând metoda ratei efective a dobânzii. Veniturile și cheltuielile aferente dobânzilor calculate, ce includ atât cuponul calculat cât și discontul sau prima amortizată (inclusiv plăți amânate la inițiere, dacă acestea au existat), nu sunt prezentate separat și sunt incluse în valoarea contabilă a elementelor aferente în situația poziției finanțiere.

Metoda ratei efective a dobânzii este o metodă de alocare a veniturilor sau cheltuielilor aferente dobânzilor în perioada relevantă pentru a obține o rată a dobânzii constantă periodică (rata dobânzii efectivă) asupra valorii contabile. Rata efectivă a dobânzii reprezintă rata care actualizează exact plățile și incasările viitoare în numerar (cu excepția pierderilor viitoare din creditare) pe durata de viață preconizată a instrumentului finanțier sau, acolo unde este cazul, pe o durată mai scurtă, la valoarea contabilă netă a activului finanțier sau a datoriei finanțiere. Rata efectivă a dobânzii actualizează fluxurile de numerar a instrumentelor la următoarea dată a modificării ratei, cu excepția primelor și disconturilor (reducerilor) care reflectă depășirea marjei de credit asupra ratei flotante specificată pentru instrument, sau alte variabile care nu se actualizează la ratele de piață. Aceste prime și disconturi sunt amortizate pe totă durata de viață prognozată pentru instrumentul respectiv. Calculul valorii actualizate include toate taxele achitare sau primite între părțile contractante care fac parte integrantă din rata efectivă a dobânzii.



**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014**
(Toate sumele sunt indicate în mii MDL, dacă nu este menționat altfel)

2 POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

2.4 Instrumente financiare (continuare)

Derecunoașterea instrumentelor financiare

Un activ finanțier este recunoscut în cazul când:

- Dreptul de primire a fluxului de numerar aferent activului a expirat;
- Grupul menține dreptul de primire a fluxului de numerar aferent activului, dar și-a asumat obligația de a le achita pe deplin, fără tergiversări semnificative, unei părți terțe în cadrul unui acord de intermediere; sau
- Grupul și-a transferat drepturile de a primi fluxul de numerar aferent activului și fie (a) a transferat substanțial toate riscurile și beneficiile activului, sau (b) nu a transferat și nu a menținut substanțial toate riscurile și beneficiile aferente activului, dar și-a transferat controlul asupra activului.

În cazul în care Grupul nici nu transferă, nici nu păstrează marea majoritate a riscurilor și beneficiilor activului finanțier activul este recunoscut proporțional cu continuarea implicării sale.

Continuarea implicării Grupului ia forma garantării activului transferat, măsura în care Grupul continuă să se implice este valoarea mai mică între valoarea activului și valoarea maximă a contravalorii primite pe care Grupul ar putea fi nevoită să o achite.

Derecunoașterea unei obligații finanțiere este anulată în cazul în care obligația aferentă acesteia este reziliată, anulată sau expirată.

Identificarea și evaluarea deprecierii activelor finanțiere

Pierderile din deprecieri sunt recunoscute în situația de profit sau pierdere a anului de gestiune atunci când apar ca rezultat al unuia sau al mai multor evenimente de pierderi care au avut loc după recunoașterea inițială a activului finanțier și care au impact asupra valorii sau a fluxurilor de numerar viitoare ale activului finanțier sau ale unui grup de active finanțiere care pot fi estimate fiabil. Dacă Grupul determină că nu există dovezi obiective referitoare la faptul că s-a constatat deprecieră pentru un activ finanțier evaluat individual, indiferent dacă e semnificativă sau nu, atunci activul dat se include într-un grup de active finanțiere cu caracteristici similare ale riscului de credit, și se evaluatează colectiv pentru deprecieră. Factorii principali pe care Grupul îi ia în considerație pentru a determina dacă un activ finanțier este depreciat sunt restanțele și statutul de realizare a garanțiilor aferente, dacă este cazul.

Alte criterii importante care sunt utilizate pentru a determina dacă există dovezi obiective că a avut loc o pierdere din deprecieră sunt următoarele:

- a. situația finanțiară nefavorabilă a clientului, clasificat în categoriile D sau E conform standardelor interne ale Grupului;
- b. încălcarea obligațiilor contractuale;
- c. restructurarea / prolongarea datoriilor;
- d. inițierea procedurii de insolvență;
- e. situația nefavorabilă în ramura de activitate / industria clientului;
- f. indicii de diminuare a fluxurilor de mijloace bănești în perioadele viitoare;
- g. informație negativă obținută de la biroul de credite și / sau din alte surse;
- h. altele (la discreția specialistilor Grupului).



**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014**
(Toate sumele sunt indicate în mii MDL, dacă nu este menționat altfel)

2 POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

2.4 Instrumente financiare (continuare)

Identificarea și evaluarea deprecierii activelor financiare (continuare)

Evaluarea individuală a portofoliului de credite și creațe

În conformitate cu politica Grupului, creditele evaluate individual sunt acele active care îndeplinesc cel puțin una dintre următoarele condiții:

- Creditele sunt în segmentul corporativ;
- Expunerea creditelor depășește nivelul de semnificație pentru un credit individual (abordare pe bază de credit individual – în cadrul selecției automate);
- Expunerea creditelor dintre care soldul total restant, respectiv suma expunerilor tuturor creditelor acordate clientului, depășește nivelul de semnificație pentru expunerea pe client (abordare bazată pe client – în cadrul selecției automate);
- Credite individual semnificative cu indicii de deprecieri conform celor expuse în condițiile a) – h) de mai sus;
- Grupul a recunoscut creditul ca individual semnificativ pe baza informației interne (în cadrul selecției manuale).

Aceasta înseamnă, că se face o evaluare individuală a creditelor performante în cazul în care:

- a) Creditul face parte din segmentul corporativ (nu este aplicat nici un prag de semnificație).
- b) Expunerea unui credit și / sau a unui client are următoarele valori:
 - din segmentul retail – persoane juridice (IMM, Micro) depășește 3,000,000 MDL;
 - din segmentul retail – persoane fizice depășește 1,000,000 MDL.

Pierderile din deprecieri sunt întotdeauna recunoscute printr-un cont de reduceri pentru a diminua valoarea contabilă a activelor pînă la valoarea prezentă a fluxurilor de mijloace bănești viitoare estimate (care exclud pierderile viitoare din credit care nu au avut loc) actualizate la rată dobânzii efective inițiale a activului finanțier. Calcularea valorii prezente a fluxurilor de mijloace bănești viitoare ale unui activ finanțier garantat, reflectă fluxurile de numerar care pot rezulta din executarea garanției minus costurile de obținere și vinzare a gajului, indiferent dacă este posibilă executarea garanției.

Evaluarea colectivă a portofoliului de credite și creațe

În scopul evaluării colective a deprecierii, activele financiare sunt grupate pe baza caracteristicilor similare a riscului de credit (tipul clientului, produsul de credit, asigurarea cu gaj, număr de zile de restanță etc). Aceste caracteristici sunt relevante la estimarea fluxurilor de numerar viitoare pentru grupuri de astfel de active, fiind un indiciu al capacitatii debitorilor de a plăti toate sumele datorate în conformitate cu termenii contractuali ai activelor care sunt evaluate.

Fluxurile viitoare de numerar într-un grup de active financiare care sunt evaluate colectiv pentru deprecieri, sunt estimate pe baza fluxurilor de trezorerie contractuale ale activelor și a experienței managementului privind măsura în care sumele vor deveni restante ca rezultat al pierderilor anterioare și succesele în recuperarea sumelor restante. Experiența din trecut se ajustează pe baza datelor curente observabile pentru a reflecta efectele condițiilor actuale care nu afectează perioadele anterioare, și pentru a elimina efectele condițiilor din trecut care nu există în prezent.



**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014**
(Toate sumele sunt indicate în mii MDL, dacă nu este menționat altfel)

2 POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

2.4 Instrumente financiare (continuare)

Identificarea și evaluarea deprecierii activelor financiare (continuare)

Evaluarea colectivă a portofoliului de credite și creațe (continuare)

Coefficientul de pierdere aferentă creditelor neperformante în caz de nerambursare (Loss given default, LGD) se calculează pentru expunerile garantate și negarantate. Grupul utilizează o perioadă de observație de trei luni (time horizon) pentru estimarea reducerii pentru pierderi din deprecierea colectivă.

Pierderile din deprecieri sunt permanent reflectate printr-un cont de reduceri de deprecieri. Dacă într-o perioadă ulterioară valoarea pierderii din deprecieră se diminuează și această diminuare poate fi atribuită obiectiv unui eveniment care a avut loc după ce pierderea a fost recunoscută (cum ar fi o îmbunătățire a ratingului de credit al debitorului), atunci pierderea recunoscută anterior este stornată prin ajustarea contului de reduceri prin contul de profit sau pierdere.

Evaluarea pierderilor din deprecieră creațelor de leasing

În caz că sunt dovezii obiective ce atestă că Grupul nu va fi capabil să colecteze toate sumele scadente aferente unui contract de leasing finanțier (plățile minime de leasing plus dobânda, costurile aferente refacutabile) în conformitate cu termenii originali ai contractului de leasing, atunci asemenea creațe vor fi considerate depreciate. Valoarea pierderii din deprecieră reprezintă diferența dintre valoarea contabilă a creaței și valoarea prezentă a fluxurilor de numerar viitoare estimate actualizate la rata dobânzii efective implicate originale din contractul de leasing.

Valoarea contabilă a activului este redusă la valoarea recuperabilă prin decontarea în contul de profit și pierdere prin utilizarea unui cont pentru reduceri din deprecieră creațelor aferente leasingului care nu pot fi colectate. Calcularea valorii actualizate a fluxurilor bănești viitoare estimate a unui activ finanțier garantat reflectă fluxurile de numerar care pot rezulta din comercializarea activului minus costurile pentru obținerea și vânzarea obiectului de leasing, gajului, indiferent dacă reposedarea este posibilă sau nu.

Grupul analizează indicatorii de deprecieră creațelor de leasing la nivel individual și colectiv. Toate expunerile semnificative individuale sunt analizate pentru identificarea pierderilor din deprecieră la nivel individual. Cele care nu sunt identificate și depreciate individual sunt ulterior evaluate colectiv pentru a identifica pierderi din deprecieră suportate, dar încă neidentificate. Creațele de leasing care nu sunt semnificative individuale sunt analizate colectiv pentru deprecieră.

Pentru creațele de leasing analizate la nivel individual, Grupul estimează valoarea justă a obiectelor de leasing și gajurilor suplimentare (dacă sunt) și perioada de comercializare a acestora. Pentru unii debitori cu colectări constante în perioada de raportare și ulterior până la data autorizării situațiilor finanțiere pentru autorizare, Grupul estimează și fluxuri de numerar contractuale adiționale ajustate la comportamentul istoric de achitare al debitorului. Riscurile neacoperite de gajuri și fluxuri de numerar din recuperări de alte garanții (executarea fidejusiunilor, decizii judecătoarești etc.) sunt depreciate integral. Contractele cu risc semnificativ, pentru care Grupul estimează că valoarea obiectului de leasing nu va putea fi recuperată și nu există alte căi de recuperare a sumelor (executare judiciară, fidejusiuni suplimentare), sunt depreciate integral.

Creațele privind contractele de leasing reziliate și în procedură judecătorescă sunt depreciate utilizând estimările de câștig oferite de avocații Companiei și de colectare și disponibilitatea a activelor de executat oferite de agențiile specializate de colectare a datoriilor și executare a hotărârile judecătoarești.



**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014**
(Toate sumele sunt indicate în mii MDL, dacă nu este menționat altfel)

2 POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

2.4 Instrumente financiare (continuare)

Identificarea și evaluarea deprecierii activelor financiare (continuare)

Evaluarea pierderilor din deprecierea creațelor de leasing (continuare)

În scopul evaluării colective a deprecierii, creațele de leasing finanțat sunt grupate în baza caracteristicilor similare aferente riscului de credit (de exemplu, pe baza metodologiei de clasificare a Grupului ținând cont de istoria de rambursare, statutul restanței și alți factori relevanți). Aceste caracteristici sunt relevante pentru estimarea fluxurilor de numerar viitoare pentru grupurile respective de creațe de leasing, indicând capacitatea debitorilor de a plăti toate sumele datorate în conformitate cu termenii contractuali ai activelor evaluate.

Fluxurile viitoare bănești intr-un grup de creațe de leasing care sunt evaluate colectiv pentru deprecieri sunt estimate pe baza fluxurilor bănești contractuale ale creațelor și experiența pierderilor istorice pentru creațe de leasing cu caracteristici de risc de credit similare cu cele din grupul analizat. Experiența istorică a pierderilor este ajustată pe baza datelor curente pentru a reflecta efectele condițiilor actuale care nu au afectat perioada pe care se bazează experiența istorică a pierderilor și pentru a elimina efectele condițiilor în perioada istorică care nu există în prezent. Deprecierea colectivă se calculează multiplicând expunerile nete din leasing grupate pe categorii de risc și pe benzi de restanță cu Probabilitatea de Nerambursare (PD) și Pierdere în caz de nerambursare (LGD).

Deprecierea activelor disponibile pentru vânzare

Grupul evaluatează la fiecare dată de raportare dacă există evidențe privind deprecierea activului finanțat sau a grupului de active finanțate. În cazul titlurilor de participare clasificate ca disponibile pentru vânzare, o scădere semnificativă sau prelungită a valorii juste a titlurilor sub costul acestora este considerată pentru a determina dacă activele sunt depreciate.

Dacă există astfel de evidențe privind activele finanțate disponibile pentru vânzare, pierderea acumulată – calculată ca diferența dintre costul de achiziție și valoarea justă actuală, minus orice pierdere din depreciere pentru acel activ finanțat recunoscut anterior în contul de profit sau pierdere – este scoasă din capitalurile proprii și recunoscută în rezultatul global. Pierderile din depreciere recunoscute în contul de profit sau pierdere și situația altor elemente ale rezultatului global aferente participațiilor în entități nu sunt stornate prin contul de profit sau pierdere și situația altor elemente ale rezultatului global. Dacă într-o perioadă ulterioară valoarea justă a instrumentului de datorie clasificat ca disponibil pentru vânzare crește și creșterea poate fi relaționată în mod obiectiv unui eveniment care are loc după ce pierderea din depreciere a fost reflectată în contul de profit sau pierdere, pierderea din depreciere este stornată în contul de profit sau pierdere și situația altor elemente ale rezultatului global.

Dacă există indicații obiective asupra unei pierderi din deprecierea unei participații necotate care nu este prezentată la valoare justă deoarece valoarea justă nu poate fi măsurată în mod credibil, valoarea pierderii din depreciere este măsurată ca diferență dintre valoarea contabilă a activului finanțat și valoarea actualizată a fluxurilor viitoare de numerar utilizând rata de rentabilitate curentă a pieței pentru un activ finanțat similar. Astfel de pierderi din depreciere nu sunt reluate în contul de profit sau pierdere.



**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014**
(Toate sumele sunt indicate în mii MDL, dacă nu este menționat altfel)

2 POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

2.4 Instrumente financiare (continuare)

Casarea activelor financiare

Activele irecuperabile sunt casate din reducerea pentru pierderi din deprecierie la active după ce s-au sfârșit toate procedurile pentru recuperarea activului și a fost determinată valoarea pierderii. Recuperările ulterioare ale sumelor casate sunt creditate la contul de cheltuieli pentru formarea reducerii pentru pierderi din deprecierie la active.

Credite și creațe de leasing renegociate

Când este posibil Grupul încearcă să restructureze creditele și creațele de leasing decât să ia în posesie gajul sau obiectele de leasing. Aceasta poate implica extinderea graficului de plată și renegocierea condițiilor de creditare și leasing. Conducerea Grupului revizuiează în mod continuu creditele și creațele renegociate pentru a se asigura că toate cerințele sunt respectate și plătile ulterioare vor avea loc. Creditele și creațele de leasing continuă să fie obiectul unei evaluări individuale sau colective a deprecierii, după cum e descris mai sus.

Compensarea activelor și obligațiunilor financiare

Activele și obligațiunile financiare sunt compensate iar suma netă este raportată în bilanț atunci când există un drept legal cu privire la compensarea sumelor recunoscute și există intenția de realizare sau de compensare a acestora pe o baza netă sau de realizare a activului și de decontare a obligațiunii simultan.

2.5 Investițiile în întreprinderi asociate

Un asociat este o entitate în care Grupul are o influență semnificativă și care nu este nici sucursală, nici asociere în participație. În situațiile financiare consolidate, investițiile în întreprinderi asociate se evaluatează prin metoda punerii în echivalență.

2.6 Leasing

Leasing finanțier (Grupul drept Locator)

Tranzacțiile de leasing se consideră a fi leasing finanțier în caz dacă există un transfer semnificativ al tuturor riscurilor și beneficiilor aferente dreptului de proprietate.

Recunoașterea unui contract de leasing are loc la începutul perioadei de leasing. Începutul perioadei de leasing este data de la care locatarul este îndreptățit să își exercite dreptul de a utiliza activul luat în leasing. Este data recunoașterii initiale a leasingului (adică recunoașterea activelor, datorilor, veniturilor și cheltuielilor rezultante din contractul de leasing, după caz).

Grupul prezintă activele transferate în leasing finanțier drept creațe egale cu investiția netă în leasing. Investiția netă în leasing este investiția brută în leasing actualizată la rata dobânzii implicate în contractul de leasing.

Pentru leasingul finanțier investiția brută în leasing reprezintă valoarea agregată a plărilor minime de leasing plus valoarea reziduală negarantată. Diferența dintre investiția brută în leasing și costul net de achiziționare al obiectului transmis în leasing (valoarea finanțată fără comisioane, costuri, avansuri și comisioane de acordare) este recunoscută ca venit finanțier nerealizat.



**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014**
(Toate sumele sunt indicate în mii MDL, dacă nu este menționat altfel)

2 POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

2.6 Leasing (continuare)

Leasing finanțier (Grupul drept Locator) (continuare)

Veniturile finanțiere din leasing sunt alocate pentru fiecare perioadă pe durata contractului de leasing, astfel încât să se obțină o rată periodică constantă a dobânzii la soldul rămas al creanțelor de leasing. Veniturile nerealizate sunt prezentate ca reducere a investiției brute în leasing. Costurile directe inițiale aferente contractelor de leasing sunt incluse în valoarea inițială a creanței aferente leasingului finanțier și reduc suma venitului recunoscut pe parcursul perioadei de leasing. Creanțele de leasing sunt evaluate ulterior la costul amortizat folosind metoda ratei dobânzii efective.

Leasing operațional (Grupul drept Locatar)

Leasingul în care locatorul păstrează în mare măsură, toate riscurile și avantajele aferente dreptului de proprietate asupra bunului este clasificat ca leasing operațional. Plățile de leasing operațional sunt recunoscute drept cheltuielă în situația privind contul de profit și pierderi în mod liniar pe durata contractului de leasing. Activele primite în leasing operațional nu sunt recunoscute în situația poziției financiare a Grupului.

2.7 Active luate în posesie

În anumite circumstanțe, obiectele de leasing și gajuri sunt reposedate de la debitori și locatari, ca urmare a imposibilității încasării creanțelor dubioase aferente leasingului. La momentul reposedării activele sunt evaluate la valoarea cea mai mică dintre valoarea expunerii și valoarea justă a obiectelor de leasing. Ulterior activele luate în posesie sunt evaluate la valoarea cea mai mică dintre valoarea contabilă și valoare justă minus costurile generate de vânzarea activelor reposedate.

2.8 Imobilizări corporale

Toate imobilizările corporale sunt recunoscute inițial la cost. Costul include cheltuielile direct atribuibile achiziției activului. Atunci când anumite componente ale unei imobilizări corporale au durată de viață utilă diferită, acestea sunt contabilizate ca elemente distincte (componente majore) de imobilizări corporale.

Imobilizările corporale sunt înregistrate la valoarea costului minus uzura acumulată și pierderile din deprecierea valorii, cu excepția grupelor „Clădiri”, „Terenuri de pământ”, care sunt înregistrate la valoare reevaluată.

Terenurile și clădirile sunt supuse reevaluării cu o anumită regularitate pentru a asigura ca valoarea contabilă a activului să nu difere semnificativ de valoarea care ar fi determinată la finele perioadei de raportare prin metoda valorii juste.

Atunci când terenurile și clădirile sunt reevaluăte, orice amortizare acumulată la data reevaluării este retrată proporțional cu modificarea de valoare contabilă brută a activului, astfel încât valoarea contabilă a activului după reevaluare, să fie egală cu valoarea sa reevaluată. Surplusul din reevaluare aferent activului reevaluat inclus în capital este transferat la profitul nerepartizat cînd activul este derecunoscut.

Cheltuielile privind reparațiile și întreținerea sunt înregistrate ca cheltuieli operaționale la momentul realizării lor. Cheltuielile ulterioare privind mijloacele fixe sunt recunoscute ca active doar dacă acele cheltuieli îmbunătățesc condiția activului peste standardul de performanță evaluat inițial.



**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014**
(Toate sumele sunt indicate în mii MDL, dacă nu este menționat altfel)

2 POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

2.8 Imobilizări corporale (continuare)

Acolo unde valoarea de bilanț a unui activ este mai mare decât valoarea recuperabilă estimată, activul este depreciat pînă la valoarea sa recuperabilă. Căștigurile și pierderile din vânzarea mijloacelor fixe sunt determinate prin referință la valoarea de bilanț și sunt înregistrate ca alte venituri operaționale.

Amortizarea este calculată prin metoda casării liniare pe toată durata de viață utilă a activului conform tabelului de mai jos. Terenurile și activele în proces de construcție nu se amortizează.

<u>Tipul activului</u>	<u>Ani</u>
Clădiri	33-50
Îmbunătățiri aduse activelor închiriate	4-15
Bancomate	4
Echipamente și instalații	4-8
Calculatoare	4
Vehicule	5-7

2.9 Imobilizări necorporale

Imobilizările necorporale reprezintă costuri pentru achiziția de programe informaticice, licențe și alte imobilizări necorporale, ce sunt amortizate folosind metoda casării liniare pe parcursul celei mai veridice estimări a duratei de viață, care poate fi de pînă la 20 de ani. Cheltuiala cu amortizarea imobilizărilor necorporale este recunoscută în situația de profit sau pierdere.

Cheltuielile aferente dezvoltării sau menținerii aplicațiilor informatici sunt trecute la cheltuieli la momentul apariției lor. Costurile asociate în mod direct cu producerea softului identificabil și controlat de Grup, și care, probabil, vor genera beneficii economice depășind costurile, pe o perioadă mai mare de un an, sunt recunoscute ca active necorporale. Costurile directe includ cheltuielile aferente serviciilor furnizorului și dezvoltatorului de soft.

2.10 Investiții imobiliare

Investițiile imobiliare cuprind terenurile deținute de Grup pentru apreciere capitală (utilizarea viitoare încă nedeterminată). Investițiile imobiliare sunt evaluate la cost diminuat cu orice deprecieri acumulate a valorii. Terenurile nu sunt supuse amortizării.

2.11 Datorii către bănci

Sumele datorate altor bănci sunt înregistrate în momentul în care numerarul, sau alte active sunt avansate Grupului de către băncile contraparte. Datoriile ne-derivative sunt contabilizate la cost amortizat.

2.12 Împrumuturi

Împrumuturile sunt recunoscute inițial la valoarea justă, diminuată cu costurile tranzacției suportate. Ulterior, împrumuturile sunt evaluate la costul amortizat, iar orice diferență între încasările nete și valoarea de răscumpărare este recunoscută în situația de profit sau pierdere pe perioada scursă până la maturitatea folosind metoda dobânzii efective.



**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014**
(Toate sumele sunt indicate în mii MDL, dacă nu este menționat altfel)

2 POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

2.13 Datorii către clienți

Datoriile către clienți sunt datorii nederivate către persoane fizice, stat sau persoane juridice și sunt contabilizate la cost amortizat. Datoriile către autoritățile publice se includ în datoriile către clienți și cuprind conturi curente ale Ministerului de Finanțe a Moldovei și conturile de depozit ale Fondului de Asigurări Sociale. Acestea sunt înregistrate la cost amortizat, folosind metoda dobânzii efective.

2.14 Mijloace bănești

În scopul întocmirii situației de fluxuri de trezorerie, numerarul și echivalentele de numerar cuprind numerarul din casierie, conturile curente și plasamentele pe termen scurt la alte bănci, titlurile de trezorerie și alte investiții foarte lichide pe termen scurt cu o scadență mai mică de 90 de zile de la data achiziției. Numerarul din casierie, conturile curente și plasamentele pe termen scurt sunt evaluate la costul amortizat. Titlurile de trezorerie și alte investiții foarte lichide sunt evaluate la costul amortizat.

2.15 Acțiuni ordinare și capitalul suplimentar

Acțiunile ordinare reprezintă contribuțiile primite de la acționari, egale cu valoarea nominală a acțiunilor emise. Costuri incrementale direct atribuibile la emiterea de noi acțiuni sunt prezentate în capitalul propriu ca o deducere de la venituri, netă de impozit. Orice exces din valoarea justă a contribuțiilor primite peste valoarea nominală a acțiunilor emise este înregistrată ca capital suplimentar.

2.16 Acțiuni de tezaur

Instrumentele de capital propriu ale Grup care sunt răscumpărate de către Grup (acțiuni de tezaur) sunt deduse din capital și reflectate la costul mediu ponderat. Recompensa achitată sau primită la procurare, vânzare, emisie, sau anulare a instrumentelor de capital ale Băncii sunt reflectate direct în capital. Nu se recunosc veniturile sau cheltuielile în situația de profit sau pierdere, provenite din procurare, vânzare, emisie sau anulare a instrumentelor de capital.

2.17 Deprecierea valorii activelor nefinanciare

Grupul estimează la fiecare dată de raportare dacă există indici ale deprecierii activelor. În cazul în care sunt identificați astfel de indici sau când testarea anuală a deprecierii pentru unile active este cerută, Grupul estimează valoarea recuperabilă a activului. Valoarea recuperabilă a unui activ sau a unei unități generatoare de numerar (UGN) reprezintă cea mai mare valoare dintre valoarea sa justă minus costurile de vânzare și valoarea sa de utilizare. În cazul în care valoarea contabilă a activului sau a UGN depășește valoarea sa recuperabilă, activul este considerat depreciat și valoarea sa este diminuată la nivelul valorii de recuperare.

Pentru a determina valoarea de utilizare, fluxurile de trezorerie viitoare sunt actualizate la valoarea lor prezentă utilizând rata de actualizare înainte de impozitare ce reflectă estimările curente ale pieței aferente valorii în timp a banilor și riscurile specifice aferente activului. Pentru determinarea valorii reale minus costurile de realizare este utilizată o tehnică de evaluare potrivită. Aceste calcule sunt corroborate cu evaluările multiple sau altor indicatori ai valorii juste.



**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014**
(Toate sumele sunt indicate în mii MDL, dacă nu este menționat altfel)

2 POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

2.18 Garanții financiare

Contractele de garanție financiară sunt contracte care obligă emitentul să efectueze plăți specifice pentru a rambursa deținătorului o pierdere pe care o suportă deoarece un debitor specific nu reușește să efectueze plata la scadență în conformitate cu termenii instrumentului de datorie. Asemenea garanții financiare sunt acordate băncilor, instituțiilor financiare și altor entități în numele clienților pentru a asigura creditele, liniile de overdraft și alte facilități bancare.

În cursul activității economice ordinare Grupul emite garanții financiare ce includ acreditive, garanții și angajamente de acceptare. Garanții financiare sunt recunoscute inițial în situațiile financiare la valoarea justă, în "alte obligații" la valoarea câștigului primit.

Ulterior recunoașterii inițiale, datoria Grupului aferentă fiecărei garanții este determinată la valoarea cea mai mare între suma inițial recunoscută, diminuată, unde este cazul, cu amortizarea cumulată, recunoscută în situația de profit sau pierdere și estimarea cheltuielilor necesare pentru a acoperi orice obligație financiară apărută în rezultatul garanției.

Orice creștere a obligațiunilor aferente garanții financiare este înregistrată în situația de profit sau pierdere în "Pierderi din deprecierea creditelor și creanțelor". Câștigul primit este recunoscut la situația de profit sau pierdere în "Venit din comisioane" în baza metodei liniare pe tot parcursul termenului unei garanții.

2.19 Datorii și active contingente

Datoriile contingente nu sunt recunoscute în situațiile financiare dar sunt prezentate în note, cu excepția cazurilor în care posibilitatea unei ieșiri de beneficii economice este îndepărtată.

Activele contingente nu sunt recunoscute în situațiile financiare, dar sunt dezvăluite când o intrare de beneficii este probabilă.

2.20 Provizioane

Provizioanele sunt recunoscute atunci când Grupul are o obligație legală sau constructivă de a transfera beneficii economice ca rezultat al evenimentelor anterioare, este probabil că un transfer de resurse va fi necesar pentru stingerea obligației și suma obligației să poate fi estimată credibil.

În cazurile în care există obligații similare, probabilitatea că un transfer de resurse va fi necesar este determinată luând în considerație clasa obligației în ansamblu. Un provizion este recunoscut chiar dacă probabilitatea de transfer în legătură cu oricare element inclus în aceeași clasă de obligații este mică.

Provizioanele sunt estimate la valoarea actuală a cheltuielilor necesare pentru stingerea obligației utilizând o rată înainte de impozitare, care să reflecte condițiile curente de piață și riscurile specifice obligației. Majorarea provizionului ca rezultat al trecerii timpului este înregistrată în cheltuielile aferente dobânzilor. Pierderile operaționale viitoare nu sunt provizionate.



**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014**
(Toate sumele sunt indicate în mii MDL, dacă nu este menționat altfel)

2 POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

2.21 Veniturile și cheltuielile din dobânzi

Veniturile și cheltuielile din dobânzi pentru toate instrumentele financiare purtătoare de dobânzi, cu excepția celor clasificate ca deținute pentru tranzacționare sau desemnate la valoarea justă prin contul de profit sau pierdere, sunt recunoscute în contul de profit sau pierdere și situația altor elemente ale rezultatului global pentru toate instrumentele evaluate la cost amortizat în baza metodei dobânzii efective. Odată ce un activ finanțier sau o clasă de active financiare a înregistrat o pierdere din deprecieră, venitul din dobânzi este recunoscut aplicând rata dobânzii utilizată pentru actualizarea fluxurilor viitoare de numerar cu scopul evaluării pierderii din deprecieră aplicată la valoarea contabilă a activului.

Comisioanele pentru angajamentele de creditare și leasing care sunt probabile de a fi acordate, sunt amânate (împreună cu costurile aferente direcție) și sunt recunoscute ca ajustare la rata efectivă a dobânzii la credite și creațele de leasing.

2.22 Venituri și cheltuieli din comisioane

Comisioanele sunt de regulă recunoscute pe baza contabilității de angajamente la momentul prestării serviciului respectiv. Comisioanele obținute din negocieri, sau din participarea în negocierea unei tranzacții cu o terță parte, astfel ca aranjarea unei achiziții de acțiuni sau de alte participării, precum și achiziția sau vânzarea participațiilor – sunt recunoscute la data finalizării tranzacției. Alte comisioane încasate din prestarea serviciilor de către Grup, inclusiv cele de administrare investițională, brokeraj sau comisioane de deservire sunt recunoscute pe măsura prestării în contul de profit sau pierdere. Alte comisioane plătite se referă în principal comisioanelor tranzacționale și de prestare a serviciilor, care sunt reflectate la cheltuieli pe măsura recepționării acestora.

2.23 Costuri aferente pensiilor și beneficii oferite angajaților

Grupul efectuează contribuții către fondurile statale înființate în Republica Moldova pentru pensii, asistență medicală și beneficii aferente șomajului calculate în baza salariilor tuturor angajaților Grupului. Grupul nu participă la nici un alt plan de pensii nu are nici o obligație de a oferi alte beneficii foștilor sau actualilor angajați.

2.24 Venit din tranzacții în valută străină

Acesta cuprinde câștigurile nete realizate din tranzacționarea activelor și datoriilor în valută străină și include diferența de conversie valutară.



**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014**
(Toate sumele sunt indicate în mii MDL, dacă nu este menționat altfel)

2 POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

2.25 Părți afiliate

O parte afiliată este o persoană sau o entitate care este afiliată entității care își întocmește situațiile financiare.

- (a) O persoană sau un membru apropiat al familiei persoanei respective este afiliat(ă) unei entități raportoare dacă acea persoană:
- (i) deține controlul sau controlul comun asupra entității raportoare;
 - (ii) are o influență semnificativă asupra entității raportoare; sau
 - (iii) este un membru al personalului-cheie din conducerea entității raportoare sau a societății-mamă a entității raportoare.
- (b) O entitate este afiliată unei entități raportoare dacă întrunește oricare dintre următoarele condiții:
- (i) Entitatea și entitatea raportoare sunt membre ale aceluiași grup (ceea ce înseamnă că fiecare societate-mamă, filială și filială din același grup este legată de celelalte).
 - (ii) O entitate este entitate asociată sau asociere în participație a celeilalte entități (sau entitate asociată sau asociere în participație a unui membru al grupului din care face parte celalătă entitate).
 - (iii) Ambele entități sunt asocieri în participație ale aceluiași terț.
 - (iv) O entitate este asociere în participație a unei terțe entități, iar celalătă este o entitate asociată a terței entități.
 - (v) Entitatea este un plan de beneficii postangajare în beneficiul angajaților entității raportoare sau ai unei entități afiliate entității raportoare. În cazul în care chiar entitatea raportoare reprezintă ea însăși un astfel de plan, angajatorii sponsorii sunt, de asemenea, afiliați entității raportoare.
 - (vi) Entitatea este controlată sau controlată în comun de o persoană identificată la litera (a).
 - (vii) O persoană identificată la litera (a) subpunctul (i) influențează semnificativ entitatea sau este un membru al personalului-cheie din conducerea entității (sau a societății-mamă a entității).

O tranzacție cu părțile afiliate reprezintă un transfer de resurse, servicii sau obligații între o entitate raportoare și o parte afiliată, indiferent dacă se percep sau nu un preț.

2.26 Impozitare

Impozitul pe venit aferent exercițiului cuprinde impozitul curent și impozitul amânat. Impozitul pe venit este recunoscut în contul de profit sau pierdere sau în alte venituri globale dacă impozitul este aferent elementelor de capitaluri proprii. Impozitul curent este impozitul de plătit din venitul imposabil al perioadei, determinat în baza cotelor aplicate la data de raportare și a tuturor ajustărilor aferente perioadelor precedente.

Impozitul amânat este determinat folosind metoda bilanțieră pentru acele diferențe temporare ce apar între baza fiscală de calcul a impozitului pentru active și datorii și valoarea contabilă a acestora folosită pentru raportarea financiară. Impozitul amânat este calculat pe baza modalității previzionate de realizare sau decontare a valorii contabile a activelor și datoriilor, folosind ratele de impozitare prevăzute de legislația în vigoare care se aplică la data de raportare.



**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014**
(Toate sumele sunt indicate în mii MDL, dacă nu este menționat altfel)

2 POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

2.26 Impozitare (continuare)

Activul privind impozitul amânat este recunoscută numai în măsura în care este probabil să se obțină profituri impozabile viitoare care să permită compensarea cu pierderea fiscală a anilor anteriori și cu impozitul pe profit de recuperat. Activul privind impozitul amânat este diminuată în măsura în care beneficiul fiscal aferent este improbabil să se realizeze. Cota de impozit pe profit utilizată la calculul impozitului curent și impozitului amânat la 31 decembrie 2014 este de 12% (2013: 12%).

Activele și pasivele privind impozitul pe venitul amânat sunt compensate la nivelul Grupului.

2.27 Raportarea pe segmente

Raportarea pe segmente se face în conformitate cu raportarea internă prezentată de Comitetul de Conducere al Grupului și de către șefii departamentelor ce sunt responsabili de luarea deciziilor operaționale. Un segment este prezentat separat, în cazul în care veniturile, rezultatul financiar sau activele acestuia reprezintă nu mai puțin de zece la sută din rezultatul financiar total, sau din suma totală a activelor tuturor segmentelor. Raportarea pe segmente este prezentată în Nota 38.

2.28 Corectarea erorilor ale anilor precedenți

Pe parcursul anului 2014 Subsidiara Grupului, MAIB-Leasing SA, a identificat erori aferente anilor precedenți în calculul pierderilor din deprecierea creațelor de leasing și altor creațe. Erorile comise sunt rezultat al interpretării greșite a faptelor și evenimentelor disponibile managementului Subsidiarei pe parcursul anilor 2011 și 2012, în legătură cu situația financiară a debitorilor la momentul inițierii contractelor de leasing și valoarea obiectelor transmise în leasing la momentul inițierii contractelor. Ca rezultat, Grupul a retratat situațiile financiare începând cu situația poziției financiare de deschidere a perioadei precedente prezentate în situațiile financiare consolidate aferente exercițiului financiar încheiat la 31 decembrie 2014.

Ca rezultat, următoarele elemente ale poziției financiare ale Grupului au fost retratare:

	<u>La 31 decembrie 2012</u>			<u>La 31 decembrie 2013</u>		
	<u>Raportat initial</u>	<u>Ajustare</u>	<u>Retratat</u>	<u>Raportat initial</u>	<u>Ajustare</u>	<u>Retratat</u>
Creațe aferente leasingului	293,444	(10,687)	282,757	345,983	(10,687)	335,296
Alte active	129,055	(7,171)	121,884	125,856	(7,171)	118,685
Profit nerepartizat	1,742,877	(17,858)	1,725,019	1,935,596	(17,858)	1,917,738

Retratarea a avut un impact de MDL' 000 17,858 asupra profitului net al Grupului pentru anul încheiat la 31 decembrie 2012.

Începând cu 1 ianuarie 2013 Grupul a reclasificat din profituri nerepartizate și suma de MDL' 000 2,965 în rezerve din evaluarea activelor disponibile pentru vânzare. Această sumă reprezintă rezultatul deprecierei unei investiții disponibile pentru vânzare, care la acel moment urma a fi înregistrat prin contul de profit și pierdere.



**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014**
(Toate sumele sunt indicate în mii MDL, dacă nu este menționat altfel)

2 POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

2.29 Reclasificări în prezentarea sumelor raportate anterior

Grupul a efectuat reclasificarea în sumă de MDL' 000 9,701 din cheltuieli generale și administrative în cheltuieli privind comisioanele în Situația de profit sau pierdere și alte elemente a rezultatului global pentru anul încheiat la 31 decembrie 2013, pentru a fi în conformitate cu modalitatea de prezentare din 2014. La fel Grupul a reclasificat din Alte Venituri Operaționale suma de MDL' 000 360 în Cheltuieli din comisioane, pentru a fi în conformitate cu modalitatea de prezentare din 2014 (prezentarea netă a costurilor și veniturilor din activitatea Grupului ca și agent).

Grupul a reclasificat cheltuielile din scoaterea din uz a imobilizărilor corporale în sumă de MDL' 000 1,957 din Cheltuieli generale și administrative în Alte venituri operaționale, pentru a fi în conformitate cu modalitatea de prezentare din 2014 (prezentarea netă a cîștigurilor din ieșirea imobilizărilor corporale).

Grupul a reclasificat împrumuturi primite de la alte entități decat băncile în valoare de MDL' 000 34,504 din categoria Datorii față de bănci în Împrumuturi la 31 decembrie 2013.

Noua modalitate de prezentare este mai reprezentativă decît cea precedentă.



**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014**
(Toate sumele sunt indicate în mii MDL, dacă nu este menționat altfel)

3 ESTIMĂRI CONTABILE SEMNIFICATIVE

Pregătirea situațiilor financiare în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară necesită ca conducerea să efectueze estimări și presupuneri, care afectează sumele și soldurile raportate în situațiile financiare și notele explicative. Estimările și judecările sunt evaluate continuu și se bazează pe experiența managementului și pe alți factori, inclusiv așteptările evenimentelor viitoare care sunt considerate a fi rezonabile.

Managementul, de asemenea, face anumite raționamente, aparte de cele care implică estimări, în procesul de aplicare a politicilor de contabilitate. Estimările care au cel mai mare impact asupra valorilor cuprinse în situațiile financiare și estimările care pot cauza ajustări semnificative a valorii contabile a activelor și pasivelor în decursul următorului an financiar includ:

Pierderi din deprecierea creditelor, creanțelor de leasing și altor creanțe

Grupul revizue periodic portofoliile sale de credite și leasing pentru a evalua depreciera. Pentru a determina dacă o pierdere din deprecieri ar trebui să fie înregistrată în contul de profit sau pierdere, Grupul face raționamente pentru a stabili dacă există date observabile care ar demonstra că este o diminuare măsurabilă în fluxurile viitoare de numerar ce rezultă dintr-un portofoliu de credite, pînă ca diminuarea respectivă să fie atribuită unui credit anumit din portofoliul dat.

Această dovedă poate include date observabile care indică faptul că a existat o schimbare adversă în statutul plăților de la debitorii și locatarii Grupului, sau condițiile economice naționale sau locale care influențează asupra mășorării activelor Grupului.

Managementul utilizează estimările bazate pe experiența pierderilor istorice pentru active cu aceleași caracteristici de risc de credit și dovezi obiective ale deprecierii similare celor în portofoliul său atunci cînd își programează fluxurile viitoare de numerar.

Metodologia și ipotezele utilizate pentru estimarea atît a valorii, cît și a timpului fluxurilor de numerar viitoare, sunt revizuite periodic pentru a reduce orice diferență dintre pierderile estimate și cele reale.

Managementul a estimat impactul asupra reducerilor pentru pierderi la credite analizate colectiv utilizînd scenariile de stres de majorare/diminuare a coeficientului de recuperare (Loss Given Default) cu 10% și a probabilităților de nerecupera (Probability of Default) cu 10% folosite la estimarea reducerii pentru pierderi din depreciera colectivă. Majorarea coeficientului de recuperare cu 10% și a probabilităților de default cu 10% poate genera majorarea pierderilor din depreciera a creditelor analizate colectiv cu MDL'ooo 7,753, pe cînd diminuarea acestor indicatori cu 10% poate genera o diminuare a reducerii pentru pierderile din deprecieri cu MDL'ooo 2,268.

Pierderile din depreciera creditelor individual semnificative, se bazează pe estimările actualizate a fluxurilor de numerar viitoare ale creditelor individuale, luând în considerare rambursarea și realizarea oricărora active deținute ca garanție pentru aceste credite sau realizarea fluxurilor contractuale pentru acele expunerile care au fost analizate pentru deprecieri în baza acestora. O creștere sau scădere de 10% a fluxurilor de numerar viitoare estimate din creditele analizate individual pentru deprecieri, care ar putea apărea din diferență în cantități și calendarul fluxurilor de numerar, ar duce la o creștere a pierderilor din depreciera creditelor de MDL'ooo 126,469 sau la o diminuare a pierderilor din deprecieri de MDL'ooo 62,971.



**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014**
(Toate sumele sunt indicate în mii MDL, dacă nu este menționat altfel)

3 ESTIMĂRI CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

Pierderi din deprecierea creditelor, creanțelor de leasing și altor creanțe (continuare)

Managementul a estimat impactul asupra reducerilor pentru pierderi la creanțe de leasing analizate colectiv utilizând scenariile de stres de majorare/diminuare a coeficientului de recuperare (Loss Given Default) cu 10% și a probabilităților de nerecuperare (Probability of Default) cu 10% folosite la estimarea pierderilor colective. Majorarea coeficientului de recuperare cu 10% și a probabilităților de default cu 10% poate genera majorarea pierderilor din depreciere a creanțelor de leasing analizate colectiv cu MDL'ooo 491, pe cind diminuarea acestor indicatori cu 10% poate genera o diminuare a reducerii pentru pierderile din depreciere cu MDL'ooo 653.

Pierderile din deprecierea creanțelor de leasing individual semnificative, se bazează pe estimările actualizate a fluxurilor de numerar viitoare ale creanțelor de leasing analizate individual, luând în considerare rambursarea și realizarea obiectelor de leasing, activelor deținute ca garanție pentru aceste creanțe sau realizarea fluxurilor contractuale pentru acele expuneri care au fost analizate pentru depreciere în baza acestora. O creștere sau scădere de 10% a fluxurilor de numerar viitoare estimate din creanțele de leasing analizate individual pentru depreciere, care ar putea apărea din diferențe în cantități și calendarul fluxurilor de numerar, ar duce la o creștere a pierderilor din deprecierea creanțelor de leasing de MDL'ooo 3,230 sau la o diminuare a pierderilor din depreciere de MDL'ooo 340.

Deprecierea activelor financiare disponibile pentru vînzare

Grupul determină că activele financiare disponibile pentru vînzare sunt depreciate, atunci când are loc o diminuare semnificativă sau continuă a valorii juste sub costul investiției. Constatarea trăsăturii de semnificativ sau continuu necesită anumite raționamente. În acest sens, grupul evaluează, printre altele, volatilitatea normală a prețului acțiunilor. În plus, calculul reducerilor pentru pierderi din depreciere este potrivită în cazul înrăutățirii situației financiare a companiei în care este deținută investiția, înrăutățirea performanțelor sectorului sau industriei, modificărilor tehnologice sau în fluxul de numerar operațional și financiar.

Tinând cont de faptul că nu există o piață activă pentru investițiile de capital necotate și datele furnizate de piață nu pot fi utilizate în prognozarea și estimarea fluxurilor de numerar viitoare, determinarea valorii juste nu se poate face fiabil, astfel, deprecierea se determină prin compararea cotei Grupului în activele nete ale investiției din rapoartele financiare auditate și valoarea contabilă a acestor investiții.

Valoarea justă a activelor financiare disponibile pentru vînzare

Atunci cind valoarea justă a activelor financiare nu poate fi determinată din informația de pe piață, aceasta este determinată utilizând tehnici de active, inclusiv modelele de actualizare a fluxurilor de numerar. Datele pentru aceste modele sunt luate din observările făcute pe piață, acolo unde este posibil, dar în cazul în care acest lucru nu este posibil, este necesar un grad de judecată pentru a stabili valorile juste.

Estimările includ luarea în considerație a unor factori precum riscul de lichiditate, riscul de credit și volatilitatea. Modificările în estimări în ceea ce ține de acești factori poate afecta valoarea raportată a activelor financiare. În cazul în care valoarea justă a activelor financiare nu poate fi cert determinată, atunci investițiile de capital disponibile pentru vînzare sunt deținute la cost.



**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014**
(Toate sumele sunt indicate în milioane de lei MDL, dacă nu este menționat altfel)

3 ESTIMĂRI CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

Active financiare păstrate pînă la scadență

Managementul aplică raționamente pentru a evalua dacă activele financiare pot fi clasificate ca fiind deținute pînă la scadență, în special (a) intenția și abilitatea sa de a deține activele pînă la maturitate și (b) dacă activele sunt cotate pe o piață activă. În vederea definirii acestor raționamente, Grupul evaluează intenția să și capacitatea de a păstra investiții pînă la maturitate.

În cazul în care, Grupul nu poate păstra aceste investiții pînă la maturitate în alte condiții decât în cazul vînzării aproape de scadență a unei părți nesemnificative din acestea, va fi necesară reclasificarea întregii clase a investițiilor în categoria celor disponibile pentru vînzare.

Valoarea justă a instrumentelor financiare

Grupul masoara valoarea justă a instrumentelor financiare folosind una din urmatoarele metode de ierarhizare :

Nivelul 1: Cotatii de pe o piata activa pentru instrumente identice sau similare

Nivelul 2: Tehnici de evaluare bazate pe date observabile pe piata. Aceasta categorie include instrumente evaluate folosind: cotatii de pe o piata activa pentru instrumente similare; cotatii de piata pentru instrumente similare pe piete care sunt considerate mai putin active; sau alte tehnici de evaluare unde datele semnificative pot fi direct sau indirect observate in datele de pe piata.

Nivelul 3: Tehnici de evaluare bazate pe date care nu pot fi observate in piata. Aceasta categorie include toate instrumentele a caror metoda de evaluare nu include date observabile si datele neobservabile au o influenta semnificativa asupra evaluarii instrumentului. Aceasta categorie include instrumente care se evalueaza pe baza unor cotatii de piata pentru instrumente similare unde ajustari neobservabile sau presupuneri sunt necesare pentru a reflecta diferenta dintre instrumente.

Obiectivul tehniciilor de evaluare este determinarea valorii juste, care sa reflecte pretul care s-ar obtine in urma unei tranzactii in conditii normale de piata, pentru instrumentul financial la data intocmirii situatiile financiare consolidate.

Modelele de evaluare care folosesc un numar semnificativ de date neobservabile necesita un procent mai mare de estimari si judecati ale conducerii in determinarea valorii juste. Estimările si judecatile conducerii sunt necesare de obicei pentru a selecta modelul de evaluare cel mai adevarat, determinarea fluxurilor viitoare de numerar ale instrumentului supus evaluarii, determinarea probabilitatii de neplata din partea contrapartidei, si selectarea platilor in avans si a ratelor de actualizare. Ponderea acestui tip de instrumente in portofoliul Grupului este nesemnificativa.

A se vedea Nota 35 pentru prezentarea valorii juste a instrumentelor financiare si a sensibilității acestora la intrările utilizate.



BC MOLDOVA AGROINDBANK SA

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014 *(Toate sumele sunt indicate în mii MDL, dacă nu este menționat altfel)*

4 MIJLOACE BĂNEȘTI IN NUMERAR

	31.12.2014 MDL'ooo	31.12.2013 MDL'ooo
Numerar	414,866	371,418
Altele	119	112
	414,985	371,530

5 CONTURI LA BANCA NAȚIONALĂ A MOLDOVEI

	31.12.2014 MDL'ooo	31.12.2013 MDL'ooo
Cont curent	819,995	865,234
Rezerve obligatorii	690,444	509,855
	1,510,439	1,375,089

Cont curent și rezervele obligatorii

Grupul constituie rezervele obligatorii din baza de calcul la norma stabilită de către Consiliul de Administrație al Băncii Naționale a Moldovei (BNM). De la mijloacele atrase în MDL și în valute neconvertibile rezervele se formează în MDL; de la mijloacele atrase în USD rezervele se crează în USD; de la mijloacele atrase în EUR și în alte valute liber convertibile rezervele se constituie în EUR.

Soldul rezervat în conturile rezervelor obligatorii în USD și EUR a constituit USD'ooo 12,253 și EUR'ooo 26,274 respectiv (2013: USD'ooo 9,241 și EUR'ooo 21,658). Pentru fondurile atrase cu scadență de pînă la 2 ani norma de rezervare este de 14% (2013: 14%), iar pentru fondurile atrase cu o scadență mai mare de 2 ani se aplică o normă de rezervare de „0%” (2013: 0%).

Dobânda oferită de către BNM pentru conturile rezervelor obligatorii pe parcursul anului 2013 a variat între 0.13% și 0.42% pe an (2013: 0.36%-1.02% pe an) la rezervele în valută străină și 0.31% - 0.74% pe an (2013: 0.12%-0.27% pe an) la rezervele în MDL.

Rezervele obligatorii trebuie menținute la o limită medie în datele de 7 ale fiecărei luni. Limita trebuie să fie stabilită la nivel mediu pe această perioadă de 30/31 zile. La datele de raportare către BNM (7 de fiecărei luni), acestea pot fi folosite la capacitatea necesară Băncii. Rata rezervelor obligatorii la data de 31 Decembrie 2014 a fost 14% (31 Decembrie 2013: 14%).



**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014**
(Toate sumele sunt indicate în mii MDL, dacă nu este menționat altfel)

6 CONTURI CURENTE ȘI DEPOZITE LA BĂNCI

	31.12.2014	31.12.2013
	MDL'ooo	MDL'ooo
Conturi curente	1,466,760	667,483
Depozite	79,669	67,695
Overnight	-	70,015
	1,546,429	805,193

Toate conturile curente și depozitele sunt în valută străină și monedă națională deschise la bănci din străinătate, precum Raiffeisen Bank International AG (Austria), Bank of New York (SUA), Commerzbank (Germania), Sberbank (Rusia), etc. (2013: Commerzbank (Germania), Deutsche Bank AG (Germania), Deutsche Bank Trust Company (SUA), Bank of New York (SUA), Sberbank (Rusia), Raiffeisen Bank International AG (Austria), etc.), și în bănci locale precum Banca de Finanțe și Comerț, Victoriabank, Moldindconbank, Energbank, Banca Comercială Română și Eurocreditbank (conturile subsidiarelor).

Disponibilitățile Grupului în alte conturi curente la bănci nu sunt restricționate.

Depozitele Grupului includ depozitele restricționate la 31 decembrie 2014 în sumă de MDL'ooo 79,669 (la 31 decembrie 2013 - MDL'ooo 67,695). Depozitele restricționate reprezintă preponderent plasamentele pentru clienți și în baza acordurilor de membru încheiate cu Visa, MasterCard și la Commerzbank în sumă de USD'ooo 1,742 (MDL'ooo 27,197) și EUR'ooo 2,760 (MDL'ooo 52,427) (31 decembrie 2013: USD'ooo 1,108 sau MDL'ooo 14,464 și EUR'ooo 2,690 (MDL'ooo 53,186)). Aceste depozite sunt plasate în Commerzbank, HSBC și Barclays Bank.

Analiza calității depozitelor deschise în alte bănci este prezentată mai jos:

Rating	Agentia de rating	31.12.2014	31.12.2013
		MDL'ooo	MDL'ooo
AA-	Fitch	341,978	191,310
A2	Moody's	-	298,477
A	Fitch	7,661	183,484
A3	Moody's	-	-
Baa1	Moody's	1,190,748	54,342
BBB	Fitch	-	6,438
BBB-	S & P	8	-
Rating Baa2 și mai jos	Moody's	4,797	203
Fară rating	-	1,237	70,939
		1,546,429	805,193

La 31 decembrie 2013 Grupul a plasat un depozit overnight în moneda națională la Banca de Economii S.A., o bancă locală care nu dispune de un rating extern.



BC MOLDOVA AGROINDBANK SA

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014 (Toate sumele sunt indicate în mii MDL, dacă nu este menționat altfel)

7 ACTIVE FINANCIARE DEȚINUTE PENTRU TRANZACȚIONARE

	31.12.2014 MDL'ooo	31.12.2013 MDL'ooo
Valori mobiliare de stat	166,520	214,820
	<u>166,520</u>	<u>214,820</u>

La 31 decembrie 2014, valorile mobiliare deținute pentru tranzacționare constau din titluri de stat emise de Ministerul Finanțelor al Republicii Moldova cu scadență de până la 364 zile cu o rată a dobânzii variind între 5,04% și 10,00% pe an (2013: între 4,57% și 7,14% pe an). Potrivit agenției de rating Moody's, Republica Moldova este clasificată în categoria de rating B3.

La 31 decembrie 2014 și 31 decembrie 2013 nu sunt valori mobiliare de stat plasate în gaj.

În 2014 veniturile din reevaluarea activelor financiare deținute pentru tranzacționare a fost în sumă de MDL'ooo 11,907 (2013: MDL'ooo 17,398), veniturile din vînzare au fost în sumă de MDL'ooo 241 (2013: MDL'ooo 115).

8 CREDITE ACORDATE CLIENTILOR

	31.12. 2014 MDL'ooo	31.12.2013 MDL'ooo
Clienți corporativi	6,714,299	5,664,957
Clienți retail persoane juridice	1,808,778	1,621,199
Persoane fizice	<u>2,091,914</u>	<u>1,716,151</u>
Credite, brut	10,614,991	9,002,307
Minus: reduceri pentru pierderi la credite	(309,003)	(245,238)
Total credite, net	10,305,988	8,757,069

La 31 decembrie 2014, portofoliul brut de credite include credite restante în sumă de MDL'ooo 352,613 (2013: MDL'ooo 316,122). În decursul anului 2014 au fost casate credite în sumă de MDL'ooo 12,633 pe baza estimărilor managementului ce țin de probabilitatea recuperării acestor credite (2013: MDL'ooo 3,673).



**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014**
(Toate sumele sunt indicate în mii MDL, dacă nu este menționat altfel)

8 CREDITE ACORDATE CLIENȚILOR (CONTINUARE)

Concentrația riscului pe sectoarele economice pentru portofoliul de credite clienților:

	31.12.2014		31.12.2013	
	MDL'ooo	%	MDL'ooo	%
Agricultură/ Industrie alimentara	2,471,913	23%	2,099,330	23%
<i>înclusiv:</i>				
<i>agricultură</i>	1,102,755	10%	866,176	10%
<i>industria alimentara</i>	1,369,158	13%	1,233,154	14%
<i>din care fabricarea vinului</i>	700,609	7%	693,051	8%
Industria nealimentara	774,549	7%	748,620	8%
Credite acordate persoanelor fizice	2,091,914	20%	1,716,151	19%
Comerț	3,522,053	33%	2,890,956	32%
Transport	749,481	7%	743,418	8%
Telecomunicații	297,697	3%	158,085	2%
Construcții și afaceri imobiliare	289,908	3%	250,210	3%
Energetic	172,823	2%	168,897	2%
Instituții și organizații financiare	129,518	1%	97,178	2%
Altele	115,135	1%	129,462	1%
Total credite, brut	10,614,991	100%	9,002,307	100%

Rata medie a dobânzii anuale pentru împrumuturi oferite în MDL este 11.69% (2013: 12.70%), în USD 7.86% (2013: 8.01%) și în EUR 7.19% (2013: 7.40%).



**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014**
(Toate sumele sunt indicate în mii MDL, dacă nu este menționat altfel)

8 CREDITE ACORDATE CLIENTILOR (CONTINUARE)

Clasificarea portofoliului de credite al Grupului în funcție de calitatea acestuia la 31 decembrie 2014 și 31 decembrie 2013 este după cum urmează:

31 Decembrie 2014	Nici restante, nici depreciate	Credite restante, dar nedepreciate	Analizate individual, cu semne de depreciere	Total
	MDL'ooo	MDL'ooo	MDL'ooo	MDL'ooo
Clienți corporativi	5,383,399	83,819	1,247,081	6,714,299
Retail, persoane juridice	1,597,980	58,570	152,229	1,808,778
Persoane fizice	1,917,559	154,455	19,900	2,091,914
Total credite, brut	8,898,938	296,844	1,419,209	10,614,991

31 Decembrie 2013	Nici restante, nici depreciate	Credite restante, dar nedepreciate	Analizate individual, cu semne de depreciere	Total
	MDL'ooo	MDL'ooo	MDL'ooo	MDL'ooo
Clienți corporativi	3,292,887	5,444	2,366,626	5,664,957
Retail, persoane juridice	1,086,649	70,621	463,929	1,621,199
Persoane fizice	1,567,900	106,644	41,607	1,716,151
Total credite, brut	5,947,436	182,709	2,872,162	9,002,307

Creditele "nici restante nici depreciate" sunt considerate creditele scadente, la care se respectă integral graficele contractuale de rambursare a principalului și dobânzilor și alte condiții contractuale și care nu au nici un semn de depreciere. Pentru aceste credite se calculează pierderi din deprecierea creditelor la nivel colectiv.



BC MOLDOVA AGROINDBANK SA
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014**
(Toate sumele sunt indicate în mii MDL, dacă nu este menționat altfel)
8 CREDITE ACORDATE CLINȚILOR (CONTINUARE)

Analiza creditelor nici restante, nici depreciate este prezentată mai jos:

	<u>31.12.2014</u> <u>MDL'ooo</u>	<u>31.12.2013</u> <u>MDL'ooo</u>
Corporativi, inclusiv:		
Clienți cu istoria creditară mai mare de 5 ani	3,267,634	1,348,561
Clienți cu istoria creditară de la 2 pînă la 5 ani	1,743,610	964,276
Clienți noi	372,155	980,050
	5,383,399	3,292,887
Retail persoane juridice, inclusiv:		
Clienți mijlocii	415,738	222,488
Clienți mici	697,185	473,159
Clienți micro	473,026	380,001
Alți	12,031	11,001
	1,597,980	1,086,649
Persoane fizice, inclusiv:		
Credite cu asigurarea prin gaj imobil	1,131,195	990,927
Credite cu asigurarea cu alt gaj (cu excepția imobilului)	50,919	19,950
Credite fără asigurare	735,445	557,023
	1,917,559	1,567,900
Total	8,898,938	5,947,436

Analiza creditelor restante, dar nedepreciate după scadență este prezentată mai jos:

31 Decembrie 2014	Mai mult				Total
	1-30 zile MDL'ooo	31-60 zile MDL'ooo	61-90 zile MDL'ooo	de 90 zile MDL'ooo	
Clienți corporativi	83,819	-	-	-	83,819
Retail persoane juridice	40,415	7,308	2,644	8,203	58,570
Persoane fizice	91,086	30,903	14,486	17,980	154,455
Total	215,320	38,211	17,130	26,183	296,844



**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014**
(Toate sumele sunt indicate în mii MDL, dacă nu este menționat altfel)

8 CREDITE ACORDATE CLIENTILOR (CONTINUARE)

31 Decembrie 2013	1-30 zile	31-60 zile	61-90 zile	Mai mult de 90 zile	Total
	MDL'ooo	MDL'ooo	MDL'ooo	MDL'ooo	MDL'ooo
Clienți corporativi	5,444	-	-	-	5,444
Retail persoane juridice	38,116	9,993	10,783	11,729	70,621
Persoane fizice	63,216	24,274	8,906	10,248	106,644
Total	106,776	34,267	19,689	21,977	182,709

Creditele expirate, dar nedepreciate includ în primul rînd creditele garantate la care valoarea justă a gajului acoperă valoarea principalului și a dobînzii expirate.

Analiza creditelor determinate individual pentru depreciere cu semne de depreciere este prezentată mai jos:

31 Decembrie 2014	Credite scadente	Credite restante				
		1-30 zile	31-60 zile	61-90 zile	Mai mult de 90 zile	Total
		MDL'ooo	MDL'ooo	MDL'ooo	MDL'ooo	MDL'ooo
Clienți corporativi	898,845	87,246	70,609	-	190,381	1,247,081
Retail persoane juridice	9,501	31,351	16,244	9,319	85,813	152,228
Persoane fizice	-	1,305	2,438	212	15,945	19,900
Total	908,346	119,902	89,291	9,531	292,139	1,419,209



BC MOLDOVA AGROINDBANK SA

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014**
(Toate sumele sunt indicate în mii MDL, dacă nu este menționat altfel)

8 CREDITE ACORDATE CLINETILOR (CONTINUARE)

	Credite restante					
	Credite	1-30	31-60	61-90	Mai mult	Total
	scadente	zile	zile	zile	de 90 zile	
	MDL'ooo	MDL'ooo	MDL'ooo	MDL'ooo	MDL'ooo	MDL'ooo
Clienți corporativi	1,896,065	179,608	70,177	-	220,776	2,366,626
Retail persoane juridice	335,065	29,885	3,898	6,050	89,031	463,929
Persoane fizice	22,608	1,436	2,115	1,434	14,014	41,607
Total	2,253,738	210,929	76,190	7,484	323,821	2,872,162

Mișcarea în contul de reduceri pentru pierderi din deprecieră în 2014 și 2013 este prezentată mai jos:

	2014						2013		
	Retail			Per			Retail	Perso	
	Corpo-	per	Per	Corpo-	per	Perso			
	rati	soane	soane	rati	soane	fizice	rati	soane	fizice
	ri	juri	fizi	ri	juri		ri	soa	fizi
						MDL'ooo			MDL'ooo
Sold la 1 ianuarie	165,255	65,991	13,992	245,238	135,910		51,269	13,154	200,333
Cheltuieli nete din deprecieră	69,538	4,976	1,884	76,398	29,345		17,112	2,121	48,578
Sumele anulate ca nerecuperabile	-	(10,101)	(2,532)	(12,633)	-		(2,390)	(1,283)	(3,673)
Sold la									
31 decembrie	234,793	60,866	13,344	309,003	165,255		65,991	13,992	245,238



**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014**
(Toate sumele sunt indicate în mii MDL, dacă nu este menționat altfel)

8 CREDITE ACORDATE CLIENTILOR (CONTINUARE)

Mișcarea reducerii pentru pierderi individuale și colective pentru deprecierea creditelor pe parcursul anilor 2014 și 2013 este prezentat mai jos :

	2014			2013		
	Reduceri pentru pierdere individuală	Reduceri pentru pierdere colectivă	Total	Reduceri pentru pierdere individuală	Reduceri pentru pierdere colectivă	Total
		MDL'ooo			MDL'ooo	
Sold la 1 ianuarie	228,287	16,951	245,238	165,229	35,104	200,333
Cheltuieli nete din deprecierie <i>(Nota 31)</i>	72,506	3,892	76,398	64,522	(15,944)	48,578
Sumele anulate ca fiind ne-recuperabile	(7,758)	(4,875)	(12,633)	(1,464)	(2,209)	(3,673)
Sold la 31 decembrie	293,035	15,968	309,003	228,287	16,951	245,238

Reducerea pentru pierderi din deprecieră diferă de valoarea prezentată în situația profit sau pierdere pentru anii 2014 și 2013, ca urmare a recuperării sumelor anterior anulate ca irecupereabile în valoare de MDL'ooo 14,837 (2013: MDL'ooo 46,066) – a se vedea Nota 31. Valoarea de recuperare a fost creditată direct la reluarea deprecierii în contul de profit sau pierdere pentru anul curent.

Rata de deprecieră pentru portofoliul individual și colectiv de credite al Grupului se prezintă în felul următor:

	31.12.2014	31.12.2013
	%	%
Reduceri pentru pierderi din deprecieră total ca pondere din total portofoliu	2.9	2.7
Reduceri pentru pierderi din deprecieră individuală	18.8	4.67
Reduceri pentru pierderi din deprecieră colectivă	0.2	0.40



BC MOLDOVA AGROINDBANK SA

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014**
(Toate sumele sunt indicate în mii MDL, dacă nu este menționat altfel)

8 CREDITE ACORDATE CLINETILOR (CONTINUARE)

Tabelul de mai jos prezintă valoarea contabilă a creditelor renegociate Grup:

	31.12.2014	31.12.2013
	MDL'000	MDL'000
Clienți corporativi	495,868	416,402
Retail persoane juridice	<u>56,635</u>	<u>48,312</u>
	552,503	464,714

9 CREANȚE AFERENTE LEASINGULUI

Grupul este implicat ca locator în contracte de leasing finanțier în EUR, USD și MDL care au ca obiect autoturisme, echipamente comerciale, industriale, agricole și de birou, precum și imobile industriale, comerciale și locative.

	31.12.2014	31.12.2013
	MDL'000	MDL'000
Investiții brute în leasing finanțier		
Până la 1 an	200,174	192,656
De la 1 an la 5 ani	211,882	200,519
Mai mult de 5 ani	<u>16,848</u>	<u>20,354</u>
	428,904	413,529
Venit finanțier nerealizat din leasingul finanțier	(60,545)	(59,733)
Reduceri pentru pierderi din deprecierea creanțelor de leasing finanțier	<u>(21,287)</u>	<u>(18,500)</u>
Investiții nete în leasing finanțier	347,072	335,296

Valoarea investițiilor nete în leasing finanțier:

	31.12.2014	31.12.2013
	MDL'000	MDL'000
Până la 1 an	171,703	164,970
De la 1 an la 5 ani	180,491	169,836
Mai mult de 5 ani	<u>16,165</u>	<u>18,990</u>
	368,359	353,796
Reduceri pentru pierderi din deprecierea creanțelor de leasing finanțier	<u>(21,287)</u>	<u>(18,500)</u>
Investiții nete în leasing finanțier	347,072	335,296



**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014**
(Toate sumele sunt indicate în mii MDL, dacă nu este menționat altfel)

9 CREAȚE AFERENTE LEASINGULUI (CONTINUARE)

În conformitate cu prevederile legislației fiscale din Republica Moldova, valoarea creațelor de leasing pentru obiecte impozabile cu TVA încorporează și valoarea TVA aferentă principalului de facturat în viitor pe baza ratelor de leasing. La 31 decembrie 2014 valoarea TVA aferentă încorporată în investiția netă în leasing finanțier este de MDL'ooo 15,510 (31 decembrie 2013: MDL'ooo 15,593).

Valoarea investiției nete în leasing finanțier, nete de valoarea TVA de colectat este de MDL'ooo 331,561 la 31 decembrie 2014 și MDL'ooo 319,703 MDL la 31 decembrie 2013.

Clasificarea creațelor aferente leasingului în funcție de calitatea acestuia la 31 decembrie 2014 și 31 decembrie 2013 este după cum urmează:

31 decembrie 2014	Nici restante, nici depreciate	Creațe restante, dar nedepreciate	Analizate individual, cu semne de depreciere	Total
	MDL'ooo	MDL'ooo	MDL'ooo	MDL'ooo
Persoane juridice	53,950	125,120	51,253	230,323
Persoane fizice	31,228	49,498	57,310	138,036
Valoare brută	85,178	174,618	108,563	368,359

31 decembrie 2013	Nici restante, nici depreciate	Creațe restante, dar nedepreciate	Analizate individual, cu semne de depreciere	Total
	MDL'ooo	MDL'ooo	MDL'ooo	MDL'ooo
Persoane juridice	79,218	118,353	46,740	244,311
Persoane fizice	15,548	53,500	40,437	109,485
Valoare brută	94,766	171,853	87,177	353,796



BC MOLDOVA AGROINDBANK SA

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014**
(Toate sumele sunt indicate în mii MDL, dacă nu este menționat altfel)

9 CREAȚE AFERENTE LEASINGULUI (CONTINUARE)

Creațe de leasing nici restante, nici depreciate sunt prezentate mai jos:

	<u>31.12.2014</u> <u>MDL'000</u>	<u>31.12.2013</u> <u>MDL'000</u>
Persoane juridice, inclusiv:		
Clienți cu istoria creditară mai mare de 5 ani	445	3,797
Clienți cu istoria creditară de la 2 pînă la 5 ani	32,316	31,653
Clienți noi	<u>21,189</u>	<u>43,768</u>
	53,950	79,218
Persoane fizice, inclusiv:		
Credite cu asigurarea prin gaj imobil	855	123
Credite cu asigurarea cu alt gaj (cu excepția imobilului)	30,373	35,425
	<u>31,228</u>	<u>35,548</u>
Total	85,178	94,766

În 2014 rata dobânzii efective medie la contractele de leasing financiar a constituit 12.65% pentru portofoliul în MDL (2013: 18.3%), 16.21% pentru cel în USD (2013: 14.8%) și 13.60% pentru portofoliul creațelor de leasing în EUR (2013: 12.2%).

Creațe de leasing restante, dar nedepreciate

	<u>1-30 zile</u> <u>MDL'000</u>	<u>31-90 zile</u> <u>MDL'000</u>	<u>Total</u> <u>MDL'000</u>
La 31 decembrie 2014			
Persoane juridice	107,350	17,770	125,120
Persoane fizice	<u>35,437</u>	<u>14,061</u>	<u>49,498</u>
Total	142,787	31,831	174,618
La 31 decembrie 2013			
Persoane juridice	104,465	13,888	118,353
Persoane fizice	<u>30,219</u>	<u>23,281</u>	<u>53,500</u>
Total	134,684	37,169	171,853

Creațele restante, dar nedepreciate aferente leasingului includ în primul rând creațele garantate aferente leasingului pentru care valoarea justă a garanției acoperă plățile de leasing.



**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014**
(Toate sumele sunt indicate în mii MDL, dacă nu este menționat altfel)

9 CREAȚE AFERENTE LEASINGULUI (CONTINUARE)

Analiza creațelor aferente leasingului determinate individual cu semne de depreciere este prezentată mai jos (valori brute):

	<u>90-120 zile</u> <u>MDL'ooo</u>	<u>Mai mult de 120 zile</u> <u>MDL'ooo</u>	<u>Total</u> <u>MDL'ooo</u>
La 31 decembrie 2014			
Persoane juridice	162	51,091	51,253
Persoane fizice	7,250	50,060	57,310
	<u>7,412</u>	<u>101,151</u>	<u>108,563</u>
La 31 decembrie 2013			
Persoane juridice	1,496	45,244	46,740
Persoane fizice	2,743	37,694	40,437
	<u>4,239</u>	<u>82,938</u>	<u>87,177</u>

Valoarea justă a garanțiilor aferente leasingului determinate individual cu semne de depreciere este prezentată mai jos:

	<u>Persoane fizice</u> <u>MDL'ooo</u>	<u>Persoane juridice</u> <u>MDL'ooo</u>	<u>Total</u> <u>MDL'ooo</u>
La 31 decembrie 2014			
Valoare justă a garanțiilor	61,035	38,269	99,304
La 31 decembrie 2013			
Valoare justă a garanțiilor	34,438	36,499	70,937



**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014**
(Toate sumele sunt indicate în mii MDL, dacă nu este menționat altfel)

9 CREAȚE AFERENTE LEASINGULUI (CONTINUARE)

Mișcarea în reducerile pentru pierderile din deprecierea creațelor necollectate aferente leasingului este prezentată mai jos:

	2014	2013
	MDL'000	MDL'000
Sold la 1 ianuarie	18,500	21,786
Casări	-	(84)
(Venitul)/ cheltuiala aferentă reducerilor pentru pierderi din deprecieră (Nota 31)	2,787	(3,202)
Sold la 31 decembrie	21,287	18,500

Activitățile de restructurare includ modalități de plată extinse, modificări și amânări a plășilor. În urma restructurării, conturile anterior restante sunt resetat la statul normal și gestionate împreună cu alte conturi similare.

Politici și practicile de restructurare sunt bazate pe indicatori sau criterii care, în judecata managerială, indică faptul că plata, cel mai probabil, va continua. Aceste politici sunt reexaminează în mod continuu.

În 2014, Grupul a renegociat 12 contracte de leasing (2013:15). Valoarea soldurilor restante care au fost renegociate este de MDL' 000 46,279 (2013: MDL' 000 22,639).

	31.12.2014	31.12.2013
	MDL'000	MDL'000
Au rămas depreciate după restructurare	3,229	-
Nedepreciate după restructurare – care altfel ar fi fost depreciate	43,050	22,639
	46,279	22,639

Categorii restante de contracte de leasing renegociate

	31.12.2014	31.12.2013
	MDL'000	MDL'000
Nerestante	2,408	1,406
Restante pînă la 30 zile	39,230	21,233
Restante 31-60 zile	899	-
Restante 61-90 zile	513	-
	43,050	22,639

La 31 decembrie 2014 Grupul a grevat dreptul său de colectare a creațelor aferente leasingului în sumă de MDL 287,249 (2013: MDL 291,259) (a se vedea nota 17 și 18).



BC MOLDOVA AGROINDBANK SA

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014 (Toate sumele sunt indicate în mii MDL, dacă nu este menționat altfel)

10 INVESTIȚII FINANCIARE

		31.12.2014 MDL'ooo	31.12.2013 MDL'ooo		
Active financiare disponibile pentru vînzare		127,156	144,397		
Active financiare păstrate până la scadență		624,814	1,124,375		
		751,970	1,268,772		
<i>Active financiare disponibile pentru vînzare</i>					
	Domeniul de activitate	Proprietate %	31.12.2014 MDL'ooo		
	2014	MDL'ooo	31.12.2013 MDL'ooo		
IM Glass Container Company SA	Producerea sticlei	17.43%	17.43%	29,485	44,669
IM Suedzucker Moldova SA	Fabricarea zahărului	12.37%	12.37%	44,647	46,160
IM Glass Container Prim SA	Producerea sticlei	16.89%	16.89%	51,470	51,589
IM Piele SA	Fabricarea pieilor	12.80 %	12.80%	-	-
IM „Biroul de Credit SRL	Birou al istoriilor de credit	6.70%	6.70%	1,019	1,019
Garant Invest SRL	Intermediari finanziari	9.92%	9.92%	440	440
SA Combinatul de panificație „Franzeluța	Panificație	0%	1.13%	-	425
Depozitarul Național de Valori Mobiliare al Moldovei SA	Servicii de depozitare și clearing	4.63%	4.63%	31	31
Bursa de Valori din Moldova SA	Servicii bursiere	2.56%	2.56%	7	7
SA Astraea	Librărie	4.26%	4.26%	57	57
			127,156	144,397	

Active financiare disponibile pentru vînzare ale Grupului reprezintă investiții de capital achiziționate cu scopul de a fi revîndute conform cerințelor de reglementare.

Toate activele financiare disponibile pentru vînzare, cu excepția I.M. "Suedzucker Moldova" S.A., I.M. "Glass Container Company" S.A. și I.M. "Glass Container Prim" S.A. sunt recunoscute la 31 decembrie 2014 la valoarea costului istoric deoarece valoarea justă nu poate fi determinată într-un mod sigur.



**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014**
(Toate sumele sunt indicate în mii MDL, dacă nu este menționat altfel)

10 INVESTIȚII FINANCIARE (CONTINUARE)

Este imposibil de a determina valoarea justă a investiției Grupului în capitalul I.M. "Piele" SA pe baza fluxului finanțier sau a altor date finanțiere în condițiile în care aceasta și-a sistat activitatea de bază. Managementul Grupului a decis de a menține reducerea pentru pierderea de deprecieră, formată la 31 Decembrie 2012, în valoarea echivalentă valorii de bilanț a investiției.

Cele mai mari investiții disponibile pentru vînzare ale Grupului sunt cele în capitalul social al I.M. „Glass Container Company” S.A., I.M. „Glass Container Prim” S.A. și I.M. „Suedzucker Moldova” S.A., a căror valoarea justă a fost determinată reieșind din evaluarea valorilor mobiliare efectuată de un evaluator extern.

La determinarea valorii juste a investiției Grupului în capitalul I.M. „Glass Container Company” S.A. și I.M. „Glass Container Prim” S.A. a fost utilizată metoda actualizării fluxurilor de trezorerie. Calculele efectuate au la bază prognoza indicatorilor finanțieri ai Societăților pentru o perioadă de perspectivă de 3 ani (2015 – 2017) pentru Glass Container Prim și 4 ani (2015 – 2018) pentru Glass Container Company (perioada extinsă pentru incorporarea perioadei de investiției), ritmul de creștere pe termen lung de 5% anual stabilită în dependență de rata inflației proгnozate de către Banca Națională a Moldovei pentru perioadele următoare și creșterea proгnozată a fluxurilor reieșind din premiza că inflația va fi factorul principal care va conduce la modificarea prețurilor și respectiv creșterea veniturilor generate; și rata de actualizare a fluxurilor finanțiere nete stabilită aplicând metoda Costului Mediu Ponderat al Capitalului.

La determinarea valorii juste a investiției băncii în capitalul IM Suedzucker Moldova SA, a fost utilizată metoda actualizării fluxurilor de trezorerie. Calculele efectuate au la bază prognoza indicatorilor finanțieri ai Societății pentru o perioadă de perspectivă de 3 ani (2015 – 2017); ritmul de creștere pe termen lung de 5% anual ce se stabilăște în dependență de creșterea proгnozată a ratei inflației pentru anii premărgători, și rata de actualizare a fluxurilor finanțiere nete stabilită aplicând metoda Costului Mediu Ponderat al Capitalului.

La 31 decembrie 2014 a fost înregistrată o diminuare totală din modificarea valorii juste în sumă de MDL'ooo 16,816 (31 Decembrie 2013 o majorare: MDL'ooo 3,437), în conformitate cu rapoartele de evaluare a acesteia emise de evaluatorul extern și validate de către Conducerea Grupului.

Alte investiții ale Grupului, precum investițiile în capitalul social al I.M. Biroul de Credit SRL, Depozitarul Național de Valori Mobiliare al Moldovei, SA Garant Invest SRL și Bursa de Valori a Moldovei SA au fost achiziționate de către Grup cu scopul de a-și asigura participarea pe piață locală, conform cerințelor de reglementare ale pieței valorilor mobiliare și constituie o pîrghie de promovare și de diversificare a serviciilor/produselor sale.

Subsidiara „MAIB-Leasing” SA deține investiții disponibile pentru vînzare în Compania SA Astraia în valoare de MDL'ooo 57 ceea ce constituia 4,26% din capitalul social al SA Astraia.

Grupul a comercializat 21,196 acțiuni ordinare nominative cu drept de vot deținute în capitalul social al Combinatul de panificație „Franzeluța” S.A., cu valoarea de procurare de MDL'ooo 840 lei ceea ce constituia 1,13% din capitalul social al Societății. Pentru S.A. Combinatul de Panificație „Franzeluța” Grupul a determinat valoarea justă a investițiilor în baza prețului ofertei cotat la Bursa de Valori a Moldovei. Estimările privind valoarea justă sunt prezentate în nota 35.



**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014**
(Toate sumele sunt indicate în mii MDL, dacă nu este menționat altfel)

10 INVESTIȚII FINANCIARE (CONTINUARE)

Mișcarea în valoarea contabilă a activelor financiare disponibile pentru vînzare ale Grupului este prezentată mai jos:

	2014 MDL'ooo	2013 MDL'ooo
Sold la 1 ianuarie	144,397	141,006
Ieșiri	(840)	-
Majorarea/(diminuarea) valorii juste	(1,632)	2,891
(Majorarea)/diminuarea deprecierii	<u>(14,769)</u>	<u>500</u>
Sold la 31 Decembrie	<u>127,156</u>	<u>144,397</u>

Active financiare păstrate pînă la scadență

	31.12.2014 MDL'ooo	31.12.2013 MDL'ooo
Certificate emise de Banca Națională a Moldovei	-	604,587
Valori mobiliare de stat	<u>624,814</u>	<u>519,788</u>
	624,814	1,124,375

La 31 decembrie 2014 valorile mobiliare de stat emise de Ministerul Finanțelor al Republicii Moldova au scadență între 91 și 1096 zile cu o rată a dobânzii anuale variind între 4,05 % și 11,25 % (2013: 4,74% și 8,03% pe an).

La 31 decembrie 2013 Certificatele emise de Banca Națională a Moldovei au o scadență de 14-16 zile cu rata dobânzii anuală de 3,5 %.

La 31 decembrie 2014 și 31 decembrie 2013 nu sunt valori mobiliare de stat sau Certificate emise de Banca Națională a Moldovei deținute până la scadență și plasate în gaj.

Valorile mobiliare de stat și Certificate emise de Banca Națională sunt tranzacționate pe o piață activă.



BC MOLDOVA AGROINDBANK SA

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014 *(Toate sumele sunt indicate în mii MDL, dacă nu este menționat altfel)*

11 INVESTIȚII ÎN ASOCIAȚI

Mișcarea în portofoliul de investiții în asociați al Grupului este prezentată mai jos:

	Domeniul de activitate	Proprietate 2014, %	Proprietate 2013, %	31.12.2014	31.12.2013
				MDL'ooo	MDL'ooo
Ecoplantera SRL	Agricultură	0%	40%	2,400	2,400
Ieșiri				(2,400)	-
				-	2,400

Ecoplantera SRL

Tabelul ce urmează ilustrează informația financiară summarizată a cotei de acțiuni a Grupului în entitate:

		31.12.2014	31.12.2013
		MDL'ooo	MDL'ooo
Cotă în bilanțul asociatului:			
Active	-	3,786	
Obligații	-	(989)	
Active nete	-	2,797	
Cotă în venitul și profitul asociatului			
Venit	-	2,274	
Profit	-	(174)	

12 ACTIVE LUATE ÎN POSESIE

La 31 decembrie 2014 activele luate în posesie cu valoarea de MDL'ooo 17,437 (2013: MDL'ooo 14,288) includ imobile locative și comerciale, autoturisme și echipamente reposedate de subsidiară ca rezultat al încheierii silite a contractelor de leasing din cauza neachitării la timp a plășilor de leasing.

Tipul		31.12.2014	31.12.2013
		MDL	MDL
Imobile		14,111	12,724
Autoturisme		3,840	2,095
Echipamente		282	282
Total active luate în posesie		18,233	15,101
Deprecierea activelor luate în posesie		(796)	(813)
Active luate în posesie, net		17,437	14,288

Activele luate în posesie sunt gajate pentru imprumuturile contractate (a se vedea Nota 17).



**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014**
(Toate sumele sunt indicate în mii MDL, dacă nu este menționat altfel)

13 IMOBILIZĂRI CORPORALE

	<u>Valoarea reevaluată</u>		<u>Cost</u>			
	Terenuri și clădiri <u>MDL'ooo</u>	Mobilier și echipamente <u>MDL'ooo</u>	Autovehicule <u>MDL'ooo</u>	Îmbunătățiri aduse activelor închiriate <u>MDL'ooo</u>	Active în curs de execuție <u>MDL'ooo</u>	Total <u>MDL'ooo</u>
La 1 ianuarie 2014						
Cost/ valoare reevaluată	385,902	307,741	24,678	18,507	29,366	766,194
Amortizarea acumulată	(122,334)	(252,435)	(12,340)	(14,751)	-	(401,860)
Valoarea netă	263,568	55,306	12,338	3,756	29,366	364,334
Anul încheiat						
la 31 decembrie 2014						
Valoarea netă la 1 ianuarie	263,568	55,306	12,338	3,756	29,366	364,334
Intrări	-	33	367	-	52,004	52,404
Transferuri	15,348	38,600	4,185	199	(58,332)	-
Ieșiri, net	(3,578)	(31)	(6)	-	(1,740)	(5,355)
Amortizarea	(8,531)	(22,716)	(2,804)	(1,046)	-	(35,097)
Valoarea netă	266,807	71,192	14,080	2,909	21,298	376,286
La 31 decembrie 2014						
Cost/ valoare reevaluată	392,692	326,284	28,767	18,706	21,298	787,747
Amortizarea acumulată	(125,885)	(255,092)	(14,687)	(15,797)	-	(411,461)
Valoarea netă	266,807	71,192	14,080	2,909	21,298	376,286



**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014**
(Toate sumele sunt indicate în mii MDL, dacă nu este menționat altfel)

13 IMOBILIZĂRI CORPORALE (CONTINUARE)

La 31 decembrie 2014, costul imobilizărilor corporale uzate integral, dar încă utilizate de către Grup a constituit MDL'ooo 209,410 (la 31 decembrie 2013: MDL'ooo 215,244).

Imobilizările corporale sunt înregistrate la valoarea costului diminuată cu amortizarea acumulată și pierderile din deprecierea valorii, cu excepția grupului „terenuri și clădiri” - care au fost reevaluate la valoarea justă la 11 octombrie 2013. Evaluarea a fost realizată de către o companie de evaluatori independenți, Lara SRL, care deține o calificare profesională recunoscută și relevantă și care au o experiență recentă în evaluarea bunurilor care se află în locații similare și în categorii similare. Baza utilizată pentru evaluare a fost valoarea de piață. Valorile juste au fost estimate folosind tehnici de evaluare corespunzătoare și se bazează pe prețurile de piață observabile într-o piață activă. Estimările privind valoarea justă sunt prezentate în nota 35.

La 31 decembrie 2014, valoarea contabilă a terenurilor și clădirilor ar fi fost MDL'ooo 71,341 (31 decembrie 2013: MDL'ooo 74,630) dacă activele ar fi fost înregistrate la cost minus depreciere.

În conformitate cu IAS 16, dacă valoarea contabilă a unui activ este diminuată ca urmare a unei reevaluări, această diminuare trebuie recunoscută în situația de profit sau pierdere. În urma reevaluării din 2013 contul de profit sau pierdere a fost diminuat cu MDL'ooo 20.

Această diminuarea trebuie recunoscută în situația rezultatului global pe măsura existenței soldului creditor în surplusul reevaluării activului dat. Drept urmare reevaluării efectuate în anul 2013 valoarea grupului „Terenuri și Clădiri” a fost diminuată.

Pe parcursul anului 2014 au fost comercializate terenuri de pămînt și clădiri, inclusiv și active în curs de execuție. Valoare contabilă a terenurilor și clădirilor ieșite a constituit MDL'ooo 3,578, valoarea contabilă a terenurilor și clădirilor în curs de execuție ieșite a constituit MDL'ooo 1,740, iar rezerva de reevaluare aferentă elementelor de mai sus a constituit MDL'ooo 3,983.



**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014**
(Toate sumele sunt indicate în mii MDL, dacă nu este menționat altfel)

13 IMOBILIZĂRI CORPORALE (CONTINUARE)

	Valoarea reevaluată				Cost	
	Terenuri și clădiri MDL'000	Mobilier și echipamente MDL'000	Autovehicule MDL'000	Îmbunătățiri aduse activelor închiriate MDL'000	Active în curs de execuție MDL'000	Total MDL'000
La 1 ianuarie 2013						
Cost/ valoare reevaluată	409,634	301,403	22,295	17,586	23,455	774,373
Amortizarea acumulată	(123,360)	(242,496)	(12,005)	(13,532)	-	(391,393)
Valoarea netă	286,274	58,907	10,290	4,054	23,455	382,290
Anul încheiat						
la 31 decembrie 2013						
Valoarea netă la 1 ianuarie	286,274	58,907	10,290	4,054	23,455	382,980
Intrări	-	749	145	-	32,006	32,900
Reevaluare	(13,519)	-	-	-	(786)	(14,305)
Transferuri	986	16,998	4,190	921	(24,667)	(1,572)
Ieșiri, net	(1,269)	(179)	(20)	-	(642)	(2,110)
Amortizarea	(8,904)	(21,169)	(2,267)	(1,219)	-	(33,559)
Valoarea netă	263,568	55,306	12,338	3,756	29,366	364,334
La 31 decembrie 2013						
Cost/ valoare reevaluată	385,902	307,741	24,678	18,507	29,366	766,194
Amortizarea acumulată	(122,334)	(252,435)	(12,340)	(14,751)	-	(401,860)
Valoarea netă	263,568	55,306	12,338	3,756	29,366	364,334



BC MOLDOVA AGROINDBANK SA

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014**
(Toate sumele sunt indicate în mii MDL, dacă nu este menționat altfel)

14 INVESTIȚII IMOBILIARE

Investiții Imobiliare

La 1 ianuarie 2014	-
Adiții	16,816
La 31 decembrie 2014	
Valoarea contabilă netă	16,816

Investițiile imobiliare reprezintă terenuri agricole reposestate în 2014, pentru care Grupul nu a decis dacă le va păstra pentru apreciere capitală sau vor fi comercializate în scurt timp. Acestea au fost recunoscute la valoare justă de MDL'ooo 16,816 estimată în baza prețurilor de piață comparative aferente tranzacțiilor imobiliare similare. Nivelul de ierarhie a valorii juste – Nivelul 2 – preturi cotate pe piață imobiliară, ajustate pentru caracteristici specifice ale obiectelor evaluate (locația exactă, prețul de ofertă versus cerere, suprafața obiectelor evaluate etc.).

Acstea terenuri servesc drept gaj pentru împrumuturile contractate (a se vedea Nota 18).

15 IMOBILIZĂRI NECORPORALE

	2014	2013
	MDL'ooo	MDL'ooo
Sold la 1 ianuarie		
Cost	100,131	86,772
Amortizarea acumulată	(61,525)	(62,560)
Anul încheiat la 31 decembrie		
Valoarea netă la 1 ianuarie	38,606	24,212
Intrări	24,221	24,241
Cheltuieli cu amortizarea	(10,709)	(9,847)
Valoarea netă	52,118	38,606
La 31 decembrie		
Cost	124,352	100,131
Amortizarea acumulată	(72,234)	(61,525)
Valoarea netă la 31 decembrie	52,118	38,606

La 31 decembrie 2014 costul imobilizărilor necorporale amortizate deplin în număr de 59 unități (2013: 50 unități) a atins valoarea de MDL'ooo 11,871 (2013: MDL'ooo 9,044).

În 2003 Grupul a inceput să folosească noul sistem informațional bancar „Globus”, care a fost cumpărat sub Acordul semnat cu Temenos Holdings NV în Septembrie 2000.

La 31 decembrie 2014 valoarea contabilă a sistemului informațional „Globus” constituie MDL'ooo 3,388 (la 31 decembrie 2013: MDL'ooo 7,409). Sistemul informațional este amortizat după metoda liniară, începând cu 1 ianuarie 2004 pe întreaga durată de utilizare utilă a sa.

La 31 decembrie 2014 valoarea contabilă a imobilizărilor necorporale în curs de execuție include suma de MDL'ooo 25,976 (la 31 decembrie 2013: MDL'ooo 10,354). Suma constituie costul oporțunității suportate pentru modernizarea sistemului informațional bancar „Globus” și pentru obținerea unei licențe American Express.



BC MOLDOVA AGROINDBANK SA

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014 *(Toate sumele sunt indicate în mii MDL, dacă nu este menționat altfel)*

16 ALTE ACTIVE

	31.12.2014 MDL'000	31.12.2013 MDL'000
<i>Alte active nefinanciare</i>		
Avansuri către furnizori	24,578	18,964
Obiecte de mică valoare și materiale aflate în stoc	6,655	7,530
Creanțe privind decontările cu bugetul	1,327	2,510
Alte taxe anulate	<u>54</u>	<u>20</u>
	32,614	29,024
<i>Alte active financiare</i>		
Creanțe aferente acordurilor de leasing anulate	43,654	41,627
Creanțe din vânzări în rate	-	26,405
Creanțe de la alte instituții financiare	31,166	39,485
Finanțări	9,775	10,065
Creanțe de la asigurator	1,104	2,417
Alte active	<u>10,297</u>	<u>13,384</u>
	96,496	133,383
	<u>129,110</u>	<u>162,407</u>
Minus reduceri pentru pierderi la active nefinanciare	(6,174)	(1,873)
Minus reduceri pentru pierderi la active financiare	(34,244)	(41,849)
	<u>88,692</u>	<u>118,685</u>

Creanțe de la alte instituții financiare reprezintă creanțele provenite din operațiile de clearing aferente sistemelor Visa și Mastercard în valoare de MDL'000 19,871 (2013: MDL'000 33,638), creanțe aferente sistemelor rapide de transferuri internaționale MDL'000 8,007 (2013: MDL'000 4,811) și creanțe aferente decontărilor documentare MDL'000 3,288 (2013: MDL'000 1,036). Potrivit agenției de rating Moody's sistemului Visa International îi este atribuit următoarea clasificare "A 1" și "P-1", iar pentru MasterCard Incorporated: "A-3" și "P-2".

Creanțele privind contractele de leasing reziliate reprezintă acele contracte care au fost reziliate înainte de termen ca rezultat al neexecuției obligațiunilor contractuale de către locatari. Grupul a recunoscut diferența dintre valoarea justă a obiectelor de leasing reposedate și valoarea netă a creanțelor de leasing ca și activ, deoarece conform prevederilor contractuale ale contractelor de leasing poate pretinde la recuperarea acestora de la locatari. Pentru unele contracte în 2014 Grupul este în proces de intrare în posesie a obiectelor de leasing sau a gajurilor depuse, pentru altele Grupul a reposedat deja toate obiectele de leasing, dar este în proces de judecată pentru recuperarea acestor sume care nu au fost acoperite de valoarea obiectului de leasing reposedat.

Finanțările reprezintă împrumuturi acordate dealerilor de autoturisme, persoanelor juridice pentru afaceri imobiliare și construcții, majorarea capitalului circulant și alte scopuri, precum și pentru persoane fizice – credite ipotecare și de consum. Finanțările acordate sunt asigurate cu bunuri mobile (autovehicule pentru dealerii de autoturisme) și ipotecă (ceilalți debitori).



**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014**
(Toate sumele sunt indicate în mii MDL, dacă nu este menționat altfel)

16 ALTE ACTIVE (CONTINUARE)

Creanțe aferente acordurilor de leasing anulate, finanțări, vînzări în rate

Grupul utilizează următoarele categorii de calitate pentru gestionarea riscului de credit aferent creanțelor aferente acordurilor de leasing anulate, creanțelor de la furnizori și creanțelor privind vînzări în rate:

- Nerestante și nedepreciate - în cazul în care plățile sunt efectuate în mod regulat și în conformitate cu termenii contractuali;
- Restante, dar nedepreciate
 - Restante 30 de zile - în cazul în care plățile sunt restante până la 30 zile;
 - Restante 31 - 90 zile - în cazul în care plățile sunt restante de la 31 la 90 de zile;
- Depreciate - în cazul în care plățile sunt restante mai mult de 90 de zile.

Analiza calității contractelor de leasing anulate, finanțărilor și vînzărilor în rate restante la 31 decembrie 2014 și 31 decembrie 2013 este prezentată mai jos:

	Nici restante, nici depreciate	Restante, dar nedepreciate	Depreciate	Total
	MDL'ooo	MDL'ooo	MDL'ooo	MDL'ooo
31 decembrie 2014				
Acorduri de leasing anulate	-	-	43.654	43.654
Finanțări	2,606	5.529	1.620	9.755
Vînzări în rate	-	-	-	-
Valoarea brută	2,606	5.529	45.274	53.429
31 decembrie 2013				
Acorduri de leasing anulate	-	-	41.627	41.627
Finanțări	8.168	1.897	-	10.065
Vînzări în rate	-	-	26.405	26.405
Valoarea brută	8.168	1.897	68.032	78.097

Valoarea justă a garanțiilor pentru acordurile de leasing anulate depreciate este MDL'ooo 9.338 (2013: MDL'ooo 8.586).



BC MOLDOVA AGROINDBANK SA

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014 *(Toate sumele sunt indicate în mii MDL, dacă nu este menționat altfel)*

16 ALTE ACTIVE (CONTINUARE)

Modificarea reducerilor pentru pierderi din deprecierea altor active nefinanciare pe parcursul anilor 2014 și 2013:

	2014 <u>MDL'ooo</u>	2013 <u>MDL'ooo</u>
Sold la 1 ianuarie	1,873	1,109
Formarea reducerilor pentru depreciere	4,490	936
Casări	(189)	(172)
Sold la 31 decembrie	6,174	1,873

Modificarea reducerilor pentru pierderi din deprecierea activelor financiare pe parcursul anilor 2014 și 2013:

Note	2014 <u>MDL'ooo</u>	2013 <u>MDL'ooo</u>
Sold la 1 ianuarie	41,849	36,908
Formarea reducerilor pentru depreciere	31	3,333
Casări	(10,938)	(1,000)
Sold la 31 decembrie	34,244	41,849

Pierderile din deprecierea altor active nefinanciare au fost prezentate în „Deprecierea valorii altor active” în Situația consolidată de profit sau pierdere și alte elemente ale rezultatului global.

Pierderile din deprecierea activelor financiare au fost prezentate în „Pierderi nete din deprecierea creditelor, creanțelor și altor active” în Situația consolidată de profit sau pierdere și alte elemente ale rezultatului global.

Reducerile pentru pierderi din deprecierea activelor financiare în 2014 și 2013 diferă de valoarea prezentată în situația consolidată de profit sau pierdere și alte elemente ale rezultatului global pentru anii 2014 și 2013, ca urmare a recuperării sumelor anterior anulate ca irecupereabile în valoare de MDL'ooo 327 (2013: MDL'ooo 232). Valoarea de recuperare a acestora a fost creditată direct la " Pierderi nete din deprecierea creditelor, creanțelor și altor active" în situația de profit sau pierdere pentru anul curent.



**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014**
(Toate sumele sunt indicate în mii MDL, dacă nu este menționat altfel)

17 DATORII CĂTRE BĂNCI

			<u>Scadentă</u>	<u>31.12.2014</u> <u>MDL'ooo</u>	<u>31.12.2013</u> <u>MDL'ooo</u>
Credite și conturi curente la alte bănci					
Împrumut de la BERD	EURO/USD	August 2015		99,415	226,907
Conturi curente ale altor bănci	USD	Neaplicabil		6,212	2,820
				105,627	229,727
Credite și împrumuturi pentru finanțarea activității de leasing					
Energbank	EUR	Noiembrie 2016		13,946	3,990
Victoriabank	EUR	Noiembrie 2017		52,569	76,204
FinComBank SA	MDL/EUR	Mai 2017		18,812	15,940
Comerțbank	EUR	Iulie 2017		2,732	1,908
Moldindconbank	EUR/MDL	Septembrie 2016		51,598	14,823
Banca Comercială Română	EUR	Martie 2021		17,309	23,069
Banca pentru Comerț și Dezvoltare în regiunea Marii Negre (BSTDB)	EUR	Mai 2017		33,828	47,952
				190,794	183,886
				296,421	413,613

Banca Europeană pentru Reconstrucții și Dezvoltare

La 24 iulie 2009 Grupul a semnat un Acord de împrumut cu Banca Europeană pentru Reconstrucții și Dezvoltare, în sumă de EUR'ooo 20,000 pe termen de până la 5 ani, pentru acordarea creditelor întreprinderilor mici și mijlocii. Dobânda aferentă creditului este variabilă. La 31 decembrie 2014 soldul împrumutului constituie USD'ooo 3,891 (MDL'ooo 60,757) (la 31 decembrie 2013 - EUR'ooo 2,907 (MDL'ooo 52,246) și USD'ooo 7,715 (MDL'ooo 100,730).

La 25 iunie 2010 Grupul a semnat un Acord de împrumut cu Banca Europeană pentru Reconstrucții și Dezvoltare, în sumă de EUR'ooo 7,000 pe termen de până la 5 ani, pentru acordarea creditelor sub-proiectelor de Eficiență Energetică și Energiei Regenerabile. La 31 decembrie 2014 soldul împrumutului constituie EUR'ooo 2,035 (MDL'ooo 38,658) (La 31 decembrie 2013 - EUR'ooo 4,064 (MDL'ooo 73,931).



**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014**
(Toate sumele sunt indicate în mii MDL, dacă nu este menționat altfel)

17 DATORII CĂtre BĂNCI (CONTINUARE)

Împrumuturi și credite acordate activității de leasing financiar

La 27 mai 2011 Grupul prin intermediul subsidiarei MAIB- Leasing SA a semnat Acordul de Credit cu Banca pentru Comerț și Dezvoltare din Regiunea Mării Negre ("BSTDB"). La 31 decembrie 2014 și 31 decembrie 2013 Grupul prin intermediul subsidiarei nu a respectat indicatorii finanțari stipulați în acordul de împrumut cu BSTDB. Grupul nu a solicitat o scrisoare de amanare sau anulare a indicatorilor finanțari de la BSTDB nici înainte, nici ulterior datei de raportare, ca rezultat, BSTDB având dreptul contractual de a solicita achitarea la cerere a soldului restant. La 31 decembrie 2014 și 31 decembrie 2013 soldul creditului aferent a fost reclasificat drept platibil la cerere.

La 31 decembrie 2014 Grupul prin intermediul subsidiarei MAIB Leasing nu a respectat indicatorii stabiliți de către BSTDB pentru subsidiară precum urmează: Raportul dintre total datorii la capitaluri proprii, Raportul activelor curente la datorii curente, Expunerile cu o restanță mai mare de 60 zile la total capitaluri, Concentrarea pe o industrie față de total portofoliu de leasing, Concentrarea pe un singur debitor la total capitaluri proprii și Raportul dintre Venituri Operationale și Cheltuieli din dobînzi.

La 31 decembrie 2014 și 31 decembrie 2013 Grupul a gajat dreptul de colectare a creanțelor aferente leasingului finanțari, finanțărilor și activelor preluate în posesie pentru a asigura creditele și împrumuturile precum urmează (valoarea de gaj):

	31.12.2014 MDL'ooo	31.12.2013 MDL'ooo
Victoriabank	82,262	95,371
BSTDB	42,040	61,320
FinComBank	22,065	14,727
Banca Comercială Română	39,495	37,360
Comertbank	2,625	2,625
Energbank	22,430	15,590
Moldindconbank	55,144	20,146
	266,061	247,139



BC MOLDOVA AGROINDBANK SA

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014**
(Toate sumele sunt indicate în mii MDL, dacă nu este menționat altfel)

18 ÎMPRUMUTURI

	31.12.2014	31.12.2013
	MDL'ooo	MDL'ooo

Împrumuturi de la organizații financiare internaționale

Fondul European pentru Europa de Sud-Est (EFSE)	47,110	129,851
Corporația Financiară Internațională (IFC)	33,480	83,842
Proiectul de Investiții și Servicii Rurale (RISP)	194,140	194,375
Fondul Internațional de Dezvoltare Agricolă (FIDA)	390,535	388,985
Proiectul de Ameliorare a Competitivității (PAC)	129,036	144,881
Kreditanstalt fur Wiederaufbau (KFW)	46,121	42,297
Provocările Mileniului (Proiectul Compact)	24,871	13,042
Filiere du Vin	<u>192,959</u>	<u>188,723</u>
	1,058,252	1,185,996

Împrumuturi de la alte organizații pentru finanțarea activității de leasing

Universitatea Liberă Internațională din Moldova	30,474	27,567
Autospace	5,693	2,898
MoldAsig	<u>-</u>	<u>4,039</u>
	<u>36,167</u>	<u>34,504</u>
	1,094,419	1,220,500

Fondul European pentru Europa de Sud-Est (EFSE)

	31.12.2014	31.12.2013
	MDL'ooo	MDL'ooo
Contract de împrumut EFSE Ipoteca 10 mai 2007	47,110	90,997
Contract de împrumut EFSE din 13 mai 2009	<u>-</u>	<u>38,854</u>
	47,110	129,851



**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014**
(Toate sumele sunt indicate în mii MDL, dacă nu este menționat altfel)

18 ÎMPRUMUTURI (CONTINUARE)

Fondul European pentru Europa de Sud-Est (EFSE) (continuare)

La 10 mai 2007 Grupul a semnat un Acord de Împrumut cu Fondul European pentru Europa de Sud-Est în sumă de USD'ooo 10,000 pe termen de până la 10 ani în scopul acordării sub-creditelor persoanelor fizice pentru construcția sau reparația imobilului. Dobânda aferentă creditelor este variabilă. La 31 decembrie 2014 soldul împrumutului a constituit USD'ooo 3,017 (MDL'ooo 47,110) (2013: USD'ooo 6,969 (MDL'ooo 90,997).

La 13 mai 2009 Grupul a semnat 2 Acorduri de împrumut cu EFSE, în sumă de EUR'ooo 8,000 și USD'ooo 9,563 pe termen de 5 ani, în scopul acordării subcrediteelor întreprinderilor private, micro și mici, în toate sectoarele economiei. Împrumutul a fost rambursat la 15 mai 2014.

Corporația Financiară Internațională (IFC)

La 29 iunie 2010 Grupul a semnat un Acord de împrumut cu Corporația Financiară Internațională, în sumă de USD'ooo 15,000 pe termen de 5 ani, pentru împrumuturi către întreprinderile mici și mijlocii. Dobânda aferentă creditului este variabilă. La 31 decembrie 2014 soldul împrumutului constituie USD'ooo 2,144 (MDL'ooo 33,480) (La 31 decembrie 2013: USD'ooo 6,421 (MDL'ooo 82,842). La 31 decembrie 2014 și 31 decembrie 2013 Grupul a respectat indicatorii financiari stabiliți de către IFC conform acordurilor de finanțare.

Proiectul de Investiții și Servicii Rurale (RISP)

	31.12.2014	31.12.2013
	MDL'ooo	MDL'ooo
Contract de împrumut Nr. OL-45/1	3,888	5,778
Contract de împrumut Nr. 4157 MD	190,252	188,597
	194,140	194,375

Contract de împrumut Nr. OL-45/1

Creditele din cadrul Proiectului de Investiții și Servicii Rurale (RISP) au fost primite în urma semnării unui contract dintre Ministerul de Finanțe al Republicii Moldova și Banca Mondială, Grupul având rol în finanțarea întreprinderilor din sectorul rural. Fiecare împrumut din cadrul acestor linii de credit au o perioadă de grație de până la 3 ani. După expirarea perioadei de grație, suma creditului până la scadență este rambursată în 24 de rate semi-anuale la 1 aprilie și, respectiv, la 1 octombrie a fiecărui an. RISP a acordat Grupului credite denuminate în USD și MDL. Dobânda aferentă creditelor în MDL este variabilă.

Contract de împrumut Nr. 4157 MD

La data de 13 Aprilie 2006, Republica Moldova a semnat un Acord Financiar de Dezvoltare, în sumă totală de XDR'ooo 10,400 oferit de Asociația Internațională de Dezvoltare pentru un al doilea Proiect de Investiții și Servicii la nivel Rural. Suma împrumutului se rambursează în 24 de tranșe semi-anuale la 1 aprilie și 1 octombrie în fiecare an, după o perioadă de grație de 3 ani.

Pe 15 iulie 2006 Grupul a semnat un acord subsidiar de împrumut la contractul de împrumut 4157 MDL, pentru finanțarea întreprinderilor din sectorul rural.



BC MOLDOVA AGROINDBANK SA

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014 *(Toate sumele sunt indicate în mii MDL, dacă nu este menționat altfel)*

18 ÎMPRUMUTURI (CONTINUARE)

Fondul Internațional de Dezvoltare Agricolă (FIDA)

	2014 MDL'000	2013 MDL'000
Contract de împrumut Nr-527-MD	121,258	134,762
Contract de împrumut Nr-629-MD	107,086	94,869
Contract de împrumut Nr-686-MD	62,056	60,065
Contract de împrumut Nr-758-MD	33,355	30,523
Contract de împrumut Nr-832-MD	63,957	68,766
Contract de împrumut Nr-418-MD	2,823	—
	390,535	388,985

Contract de împrumut Nr. 527-MD

Fondul Internațional de Dezvoltare Agricolă (FIDA) a oferit un împrumut Republicii Moldova în valoare de XDR'ooo 5,800 în conformitate cu contractul de împrumut nr.527 din 31 Ianuarie 2000, pentru acordarea creditelor afacerilor mici din zona rurală prin intermediul băncilor comerciale din Moldova. La data de 8 august 2000 a fost semnat un contract de împrumut suplimentar dintre Ministerul de Finanțe din Moldova și Grup.

În conformitate cu acest contract Grupul poartă în întregime riscul aferent creditului în ceea ce privește contractele de împrumut individuale semnate cu debitorii finali. Împrumutul este rambursat de două ori pe an la 15 mai și 15 noiembrie în conformitate cu graficul de plată a fiecărui contract de împrumut separat. Grupul a primit credite de la FIDA denuminate în USD și MDL. Dobânda aferentă creditelor în USD și MDL este variabilă.

La 1 februarie 2006 Grupul a semnat un nou contract de împrumut cu Directoratul Liniei de Credit pe lângă Ministerul Finanțelor al Republicii Moldova care, de fapt, reprezintă o nouă retragere efectuată de către Grup conform accordului de împrumut No 527-MD având aceiași termeni de creditare ca și contractul subsidiar de împrumut semnat la 8 august 2000.

Contractul de împrumut Nr.629-MD

Fondul Internațional pentru Dezvoltarea Agricolă a acordat un împrumut Republicii Moldova în valoare de XDR'ooo 10,300 conform acordului de împrumut 629 din 4 martie 2004, având drept scop implementarea Proiectului de Revitalizare a Agriculturii prin intermediul băncilor comerciale locale. La 2 martie și 11 mai 2006 Grupul a semnat două contracte de împrumut subsidiare - No 8-629-OL și FIDA PRA-R1 respectiv.

În conformitate cu contractul de împrumut No 8-629-OL fondurile primite reprezintă efectiv tranșele alocate din suma principală de XDR'ooo 10,300, pe când fondurile din sursa de finanțare FIDA PRA-R1 reprezintă dobânda acumulată din împrumuturile acordate conform contractelor precedente pe care Directoratul Liniei de Credit pe lângă Ministerul Finanțelor al Republicii Moldova o utilizează pentru a acorda credite instituțiilor în scopul revitalizării agriculturii în mediu rural.

Împrumuturile sunt denuminate în USD și MDL și se rambursează de două ori pe an, la 15 ianuarie și 15 iulie. Rata dobânzii la împrumuturile în USD și MDL este flotantă.



**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014**
(Toate sumele sunt indicate în mii MDL, dacă nu este menționat altfel)

18 IMPRUMUTURI (CONTINUARE)

Contract de împrumut Nr. 686-MD

Fondul Internațional pentru Dezvoltarea Agricolă a acordat un împrumut Republicii Moldova în valoare de XDR'ooo 9,100, conform acordului de împrumut 686 din 21 februarie 2006, având drept scop implementarea Proiectului de Dezvoltare a Afacerilor Rurale prin intermediul băncilor comerciale locale. La 8 decembrie 2006 și 22 martie 2007 Grupul a semnat două contracte de împrumut subsidiare – Nr. 7-686-OL și FIDA PDAR-RI respectiv.

În conformitate cu contractul de împrumut NO 7-686-OL, fondurile primite reprezintă efectiv tranșele alocate din suma principală de XDR'ooo 9,100, pe când fondurile din sursa de finanțare FIDA PDAR-RI reprezintă dobânda acumulată din împrumuturile acordate conform contractelor precedente pe care Directoratul Liniei de Credit pe lingă Ministerul Finanțelor al Republicii Moldova o utilizează pentru a re-credita instituțiile în scopul dezvoltării agriculturii în mediul rural.

Împrumuturile sunt denuminate în USD și MDL și se rambursează de două ori pe an, la 15 Ianuarie și 15 iulie. Rata dobânzii la împrumuturile în USD și MDL este flotantă.

Contract de împrumut Nr-758-MD

Fondul Internațional pentru Dezvoltarea Agricolă a acordat Republicii Moldova un împrumut în valoare de circa XDR'ooo 5,000, conform Acordului de împrumut nr. 758 – MD din 29 octombrie 2008, având drept scop implementarea Programului de Servicii Financiare Rurale și Marketing prin intermediul băncilor locale. La 13 aprilie 2009 Grupul a semnat un acord de împrumut subsidiar No 4 – 758 – OL.

La 06 august 2010 Grupul a semnat un acord de recreditare a mijloacelor circulante libere acumulate din sursa de finanțare directă conform contractului 758-MD. Împrumuturile sunt denumite în USD și MDL și se rambursează de două ori pe an, la 15 Ianuarie și 15 iulie. Rata dobânzii la împrumuturile în USD și MDL este variabilă.

Contractul de împrumut No-L-I-832-MD

Fondul Internațional pentru Dezvoltarea Agricolă a acordat un împrumut Republicii Moldova în valoare de DST'ooo 12,400 conform acordului de împrumut L-I-832-MD din 21 februarie 2011 având drept scop implementarea Proiectului de Servicii Financiare Rurale și Dezvoltare a Businessului Agricol prin intermediul băncilor comerciale locale. La 06 octombrie 2010 Grupul a semnat un Acord de împrumut No 3-L-I-832-OL.

Împrumuturile sunt denumite în USD, EUR și MDL și se rambursează de două ori pe an, la 15 decembrie și 15 iunie. Rata dobânzii la împrumuturile în USD, EUR și MDL este variabilă.

Contractul de împrumut No-418-MD

Fondul Internațional pentru Dezvoltarea Agricolă a acordat un împrumut Republicii Moldova în valoare de DST 'ooo 10,500 conform acordului de împrumut L-418-MD din 20 februarie 2014 având drept scop implementarea Programului Rural de Rezilientă Economico-Climatică Incluziva prin intermediul băncilor comerciale locale. La 11 decembrie 2014 Banca a semnat un Acord de împrumut No 2-418. Împrumuturile sunt denumite în USD, EUR și MDL și se rambursează de două ori pe an, la 15 martie și 15 septembrie. Rata dobânzii la împrumuturile în USD, EUR și MDL este variabilă.



**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014**
(Toate sumele sunt indicate în mii MDL, dacă nu este menționat altfel)

18 ÎMPRUMUTURI (CONTINUARE)

Proiectului de Ameliorare a Competitivității (PAC)

Asociația Internațională pentru Dezvoltare a acordat un împrumut Republicii Moldova în valoare de DST'ooo 15,400, conform acordului de împrumut nr. 4655 din 17 noiembrie 2009, având drept scop implementarea Proiectului de Ameliorare a Competitivității prin intermediul băncilor locale.

La 4 martie 2010 Grupul a semnat un Acord de recreditare No 1 cu Proiectului de Ameliorare a Competitivității (PAC). Împrumuturile sunt denumite în USD, EUR, MDL și se rambursează de 2 ori pe an, la 1 aprilie și 1 octombrie. Rata dobânzii la împrumuturile în MDL și USD este variabilă.

La 31 decembrie 2014 soldul împrumutului constituie MDL'ooo 5,226, USD'ooo 1,947 (MDL'ooo 30,405) și EUR'ooo 4,917 (MDL'ooo 93,405), (La 31 decembrie 2013 - MDL'ooo 1,181, USD'ooo 2,866 (MDL'ooo 37,422) și EUR'ooo 5,914 (MDL'ooo 106,278)).

Proiectul Filiere du Vin

Banca Europeană de Investiții a acceptat, prin contractul de finanțare din 23 Noiembrie 2010, să acorde Republicii Moldova EUR'ooo 75,000 ca finanțare pentru Proiectul „Filiere du Vin”, prin intermediul băncilor locale. La 2 decembrie 2011 Grupul a semnat un Acord de recreditare No 1 cu Ministerul Finanțelor al Republicii Moldova. Împrumuturile sunt denumite în USD și EUR și se rambursează de 2 ori pe an, în conformitate cu graficul stabilit pentru fiecare sub-proiect. Rata dobânzii la împrumuturile în USD și EUR este variabilă.

La 31 decembrie 2014 soldul împrumutului constituie EUR'ooo 10,158 (MDL'ooo 192,959) (31 decembrie 2013: EUR'ooo 10,502 (MDL'ooo 188,723).

Provocările Mileniului (Proiectul Compact)

La 22 Ianuarie 2010 Guvernul a semnat Acordul Compact cu Statele Unite ale Americii, prin intermediul Corporației Provocările Mileniului, care prevede acordarea pe un termen de 5 ani acordarea unei asistențe sub formă de grant în sumă de USD'ooo 262,000 pentru dezvoltarea economică și reducerea sărăciei în Republica Moldova. La 20 octombrie 2011 Grupul a semnat un Acord de Împrumut cu Fondul Provocările Mileniului. Împrumuturile sunt denumite în USD, EUR și MDL și se rambursează lunar, în conformitate cu graficul stabilit pentru fiecare subproiect. Rata dobânzii la împrumuturile în USD, EUR și MDL este variabilă.

La 31 decembrie 2014 soldul împrumutului constituie MDL'ooo 10,817; EUR'ooo 281 (MDL'ooo 5,343) ; USD'ooo 558 (MDL'ooo 8,711) (La 31 decembrie 2013 - constituie MDL'ooo 1,022; EUR'ooo 152 (MDL'ooo 2,723) ; USD'ooo 712 (MDL'ooo 9,297).



**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014**
(Toate sumele sunt indicate în mii MDL, dacă nu este menționat altfel)

18 ÎMPRUMUTURI (CONTINUARE)

Kreditanstalt fur Wiederaufbau (KFW)

Kreditanstalt fur Wiederaufbau (Germania) a acordat un împrumut Republicii Moldova în valoare de EUR'ooo 2,000 conform acordului de împrumut din 15 august 2001, pentru dezvoltarea întreprinderii S.A. „Suedzucker Moldova”. Deoarece Ministerul Finanțelor a acceptat recreditarea fondurilor libere acumulate din rambursările principalului împrumutului KFW pentru dezvoltarea întreprinderilor Mici și Mijlocii, la 26 iunie 2007 Grupul a semnat un contract de împrumut subsidiar – No 1. Împrumuturile sunt denumite în MDL și se rambursează de două ori pe an, la 15 ianuarie și 15 iulie. Rata dobânzii la împrumuturile în MDL este variabilă. La 31 decembrie 2014 soldul împrumutului constituie MDL'ooo 16,613; USD'ooo 869 (MDL'ooo 13,567) și EUR'ooo 839 (MDL'ooo 15,941). La 31 decembrie 2013 - MDL'ooo 14,214; USD'ooo 951 (MDL'ooo 12,420) și EUR'ooo 872 (MDL'ooo 15,663).

Universitatea Liberă Internațională din Moldova

Împrumuturile au fost contractate în USD și EUR pentru finanțarea activității curente conform acordurilor din 18 octombrie 2012, cu scadență în 18 Octombrie 2015. Împrumuturile sunt asigurate cu gaj obiecte de leasing, investiții imobiliare.

Autospace

Împrumuturile reprezintă acorduri de cofinanțare a mijloacelor de transport care fac obiectul contractelor de leasing, contractat în EUR și cu o maturitate finală la 30 noiembrie 2015.

La 31 decembrie 2014 și 2013 Grupul a găsit dreptul de revendicare a creanțelor în baza contractelor de leasing financiar și finanțări, investițiile imobiliare, activele luate în posesie cât și activele predate în leasing pentru a asigura împrumuturile contractate).

La 31 decembrie 2014 și 31 decembrie 2013 Grupul a gajat dreptul de colectare a creanțelor aferente leasingului financiar și finanțărilor, activelor preluate în posesie pentru a asigura împrumuturile precum urmează:

	31.12.2014	31.12.2013
	MDL'ooo	MDL'ooo
Moldasig	-	6,115
Ulim	21,188	38,004
	21,188	44,119



BC MOLDOVA AGROINDBANK SA

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014**
(Toate sumele sunt indicate în mii MDL, dacă nu este menționat altfel)

19 DATORII CĂTRE CLIENTI

	31.12.2014	31.12.2013
	MDL'000	MDL'000
Persoane juridice		
Conturi curente, inclusiv:		
clienți corporativi	751,461	668,310
clienți retail	1,315,535	975,529
	2,066,996	1,643,839
Depozite la termen, inclusiv:		
clienți corporativi	387,592	256,669
clienți retail	577,454	374,966
Certificate de depozit	-	33
	<u>965,046</u>	<u>631,668</u>
	3,032,042	2,275,507
Persoane fizice		
Conturi curente		
Depozite la termen	1,011,466	856,422
	7,457,521	6,397,226
	8,468,987	7,253,648
	<u>11,501,029</u>	<u>9,529,155</u>

La 31 decembrie 2014 conturile curente ale persoanelor juridice cuprind depozite restricționate restricționate prin contracte de garanție în valoare de MDL'000 85,198 (31 decembrie 2013: MDL'000 83,038).

Portofoliul de depozite la termen al Grupului cuprinde unele depozite ce nu acordă dreptul de a retrage suma depozitului înainte de data scadenței. Pentru astfel de depozite, în caz de retragere a sumei anterior scadenței, dobânda se micșorează la rata depozitelor la cerere și se recalculează pentru toată perioada depozitului.



BC MOLDOVA AGROINDBANK SA

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014 *(Toate sumele sunt indicate în mii MDL, dacă nu este menționat altfel)*

19 DATORII CĂtre CLIENTI (CONTINUARE)

Ratele anuale de dobânda acordate de Grup la depozitele în MDL și valută străină pentru persoanele fizice și juridice au variat după cum urmează (min/max):

	2014				2013			
	MDL		Valuta străină		MDL		Valuta străină	
	%	%	%	%	%	%	%	%
Persoane juridice								
Depozite la cerere	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
Depozite la termen de până la 3 luni	0.1	4.75	0.2	1.75	0.1	4.0	0.2	1.0
Depozite la termen >3 luni < 1 an	3.0	8.0	2.0	4.25	1.8	9.8	1.0	4.3
Depozite la termen peste 1 an	7.75	9.0	4.3	4.5	7.8	10.0	4.0	4.5
Depozite la termen peste 2 ani	9.25	9.5	5.0	5.5	8.8	11.0	4.3	5.5
Persoane fizice								
Depozite la cerere	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.5	0.0	0.0
Depozite la termen de până la 3 luni	0.1	4.75	0.15	1.5	0.1	4.0	0.15	1.5
Depozite la termen >3 luni < 1 an	1.5	9.5	0.25	5.0	1.5	11.0	0.25	5.5
Depozite la termen peste 1 an	4.0	10.0	3.0	5.5	2.0	11.75	1.0	6.25
Depozite la termen de peste 2 ani	4.0	11.0	3.25	5.8	4.0	12.0	3.25	6.5

20 IMPOZITARE

	2014	2013
	MDL'000	MDL'000
Cheltuieli curente privind impozitul pe venit	41,351	36,804
Cheltuieli privind impozitul pe venit amânat	12,306	13,387
Cheltuieli privind impozitul pe venit al perioadei	53,657	50,191



BC MOLDOVA AGROINDBANK SA

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014**
(Toate sumele sunt indicate în mii MDL, dacă nu este menționat altfel)

20 IMPOZITARE (CONTINUARE)

Cheltuielile curente privind impozitul pe venit se calculează în baza venitului impozabil din situațiile financiare statutare. În scopuri fiscale, deductibilitatea anumitor cheltuieli, de exemplu cheltuielile de protocol, este limitată la un anumit procent din profit, specificat de legislația fiscală. Cota standard a impozitului pe venit în 2014 este 12% (2013: 12%).

Reconcilierea cheltuielilor privind impozitul pe venit sunt prezentate în tabelul de mai jos:

	2014 MDL'ooo	2013 MDL'ooo
Profit până la impozitare	395,770	387,429
La cota impozitului pe venit de 12% (2013:12%)	47,492	46,491
Efectul fiscal al:		
Venitului neimpozabil	(5,496)	(3,948)
Cheltuielilor nedeductibile	11,684	7,521
Cheltuielilor în scopuri filantropice și de sponsorizare și alte cheltuieli	(23)	(116)
Impozitul pe venit reținut la sursa din dividende primite	-	243
Cheltuieli privind impozitul pe venit al perioadei	53,657	50,191

Contul impozitului pe venit amânat este analizat după cum urmează:

	2014 MDL'ooo	2013 MDL'ooo
Sold la 1 ianuarie	61,426	49,333
Cheltuieli privind impozit amânat atribuit la contul de profit sau pierderi	12,306	13,387
(Majorari)/ cheltuieli privind impozit amânat atribuit la alte rezultate globale, inclusiv:	939	(1,294)
<i>Impozit pe venit amânat aferent reevaluării activelor financiare disponibile pentru vânzare</i>	<i>(2,252)</i>	<i>206</i>
<i>Impozit pe venit amânat aferent reevaluării terenurilor și clădirilor</i>	<i>(269)</i>	<i>(1,500)</i>
<i>Impozit pe venit amânat aferent activelor în curs de execuție și terenuri</i>	<i>3,460</i>	<i>-</i>
Solda la 31 decembrie	74,671	61,426



BC MOLDOVA AGROINDBANK SA

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014 (Toate sumele sunt indicate în mii MDL, dacă nu este menționat altfel)

20 IMPOZITARE (CONTINUARE)

Creanțele și datoriiile privind impozitul amânat atribuit la contul de profit sau pierderi sunt atribuibile la următoarele elemente:

	31.12.2014 MDL'000	31.12.2013 MDL'000
Creanțe privind impozit amânat		
Credite și avansuri	1,291	2,592
Reduceri pentru pierderi la conturi și depozite la Bănci	110	-
Creanțe aferente leasingului	460	433
Creanțe comerciale și alte creanțe	33	239
Active luate în posesie	-	12
Impozitul pe venit amânat aferent împrumuturilor	36	-
Investiții imobiliare	153	-
Datorii comerciale și alte datorii	3	19
Rezerve pentru concedii neutilizate	51	43
	2,137	3,338
Datorii privind impozitul amânat		
Pierderi din deprecierea valorii creditelor	(49,736)	(42,527)
Pierderi din deprecierea activelor	(3,812)	(933)
Investiții financiare disponibile pentru vânzare	(1,243)	-
Active în curs de execuție și terenurile	(2,189)	-
Împrumuturi	-	(187)
Deprecierea mijloacelor fixe	(423)	(489)
Active luate în posesie	(60)	-
Investiții imobiliare	-	(33)
	(57,463)	(44,169)
Datorii nete privind impozitul amânat	(55,326)	(40,831)

Datorile privind impozitul amânat atribuite la alte rezultate globale sunt prezentate în următorul tabel:

	31.12.2014 MDL'000	31.12.2013 MDL'000
Datorii privind impozitul amânat		
Reevaluare a imobilizărilor corporale	(17,185)	(16,183)
Reevaluare a investițiilor financiare disponibile pentru vânzare	(2,160)	(4,412)
	(19,345)	(20,595)



BC MOLDOVA AGROINDBANK SA
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014**
(Toate sumele sunt indicate în mii MDL, dacă nu este menționat altfel)
21 ALTE OBLIGAȚIUNI

	31.12.2014	31.12.2013
	MDL'ooo	MDL'ooo
<i>Alte obligații nefinanciare</i>		
Datorii privind alte impozite și taxe	30,315	26,795
Taxa specială	1,690	8,681
Datorii privind impozitul pe venit curent	3,689	-
<i>Alte obligații financiare</i>		
Dividende spre plată	15,876	17,418
Datorii către furnizori	5,171	9,526
Datorii către asigurător (întreprinderea fizică)	624	8,243
Datorii către alte instituții financiare	21,831	17,161
Avansuri de la clienți privind contractele de leasing viitoare	1,426	586
Provizion pentru beneficiile angajaților	833	771
Alte obligații	7,263	6,648
	<u>88,718</u>	<u>95,828</u>

În conformitate cu Legea privind unele măsuri suplimentare de asigurare a stabilității financiare nr.190 din 30 septembrie 2011 Ministerul Finanțelor al Republicii Moldova a calculat mărimea ultimei tranșei a taxei speciale și a inaintat Grupului calculul spre plată. Pentru anul 2013, conform prevederilor legii sus-menționate, Grupul a calculat de sinestătător mărimea taxei speciale aferente anului 2013.

22 ACȚIUNI ORDINARE

La 31 decembrie 2014 capitalul statutar cuprindea 1,037,634 acțiuni ordinare nominative, valoarea nominală pe acțiune de MDL 200 (31 decembrie 2013: 1,037,634), dintre care 973,367 erau acțiuni aflate în circulație cu drept egal de vot și achitate în întregime.

Pe parcursul anului 2007, prin oferta tender, Grupul a achiziționat 64,267 acțiuni de tezaur la un preț de MDL 1,340 pe acțiune. Acțiunile de tezaur au fost contabilizate la valoarea nominală ce a redus capitalul social. Diferența între prețul de procurare și valoarea nominală a fost dedusă din profitul nedistribuit conform cerințelor legislației.

Pe parcursul anului 2014 Grupul a declarat dividende ce au fost distribuite în sumă de MDL'ooo 146,005 sau MDL 150 pe acțiune (2013: MDL 146,005 sau MDL 150 pe acțiune) din profitul net al anului încheiat la 31 decembrie 2013.



**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014**
(Toate sumele sunt indicate în mii MDL, dacă nu este menționat altfel)

23 SUFICIENȚA CAPITALULUI

Tabelul de mai jos prezintă modul de calcul a suficienței capitalului pe baza valorilor IFRS, în conformitate cu reglementările (din iulie 1988) Grupului pentru Decontări Internaționale referitoare la calculul suficienței capitalului (regulile BASEL I):

	Valoare nominală		Valoare ponderată de risc	
	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2014
	MDL'ooo	MDL'ooo	MDL'ooo	MDL'ooo
Elemente bilanțiere (diminuante cu valoarea rezervelor)				
Mijloace bănești	414,985	371,530	-	-
Conturi la BNM denominate în MDL	819,995	865,234	-	-
Conturi la BNM denominate în valută străină	690,444	509,855	138,089	101,971
Conturi curente și depozite la bănci	1,546,429	805,193	309,286	161,039
Active financiare deținute pentru tranzacționare	166,520	214,820	-	-
Credite acordate clienților (exclusiv ipoteca)	9,072,427	7,671,077	9,072,427	7,671,077
Credite acordate clienților (ipoteca)	1,233,561	1,085,992	616,781	542,996
Creanțe aferente leasingului	347,072	335,296	347,072	335,296
Active financiare disponibile pentru vînzare	127,156	144,397	127,156	144,397
Active financiare păstrate pînă la scadență	624,814	1,124,375	-	-
Investiții în asociații	-	2,797	-	2,797
Active luate în posesie	17,437	14,288	17,437	14,288
Imobilizări corporale	376,286	364,334	376,286	364,334
Investiții imobiliare	16,816	-	16,816	-
Imobilizări necorporale	52,118	38,606	52,118	38,606
Alte active	88,692	118,685	88,692	118,685
Total elemente bilanțiere	15,594,752	13,666,479	11,162,160	9,495,486
Elemente extrabilanțiere				
Garanții emise	316,230	250,713	316,230	250,713
Acreditive	28,552	7,230	28,552	7,230
Angajamente de acordare a creditelor	669,897	888,806	334,949	444,403
Total elemente extrabilanțiere	1,014,679	1,146,749	679,731	702,346
Total	16,609,431	14,813,228	11,841,891	10,197,832



**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014**
(Toate sumele sunt indicate în mii MDL, dacă nu este menționat altfel)

23 SUFICIENȚA CAPITALULUI (CONTINUARE)

	31.12.2014	31.12.2013
	MDL'000	MDL'000
Nivelul 1 de capital		
Capital acționar, nominal	194,673	194,673
Capital suplimentar	31,037	31,037
Profit nerepartizat	2,114,936	1,915,319
Total pe nivelul 1 de capital	2,340,646	2,141,029
Nivelul 2 de capital		
Rezerva din reevaluare a imobilizărilor corporale	160,319	167,493
Rezerva pentru activele disponibile pentru vînzare	-33,847	-33,227
Total pe nivelul 2 de capital	194,166	200,720
Total capital	2,534,812	2,341,749
Rata aferentă nivelului 1, cifre IFRS	19.77%	20.99%
Rata aferentă nivelelor 1 și 2, cifre IFRS	21.40%	22.96%
Rata aferentă nivelului 1 și 2, cifre prudentiale (BNM)	16.81%	22.02%

Rata aferentă nivelului I se calculează ca raportul procentual dintre capitalul total pe nivelul I către activele bilanțiere și extrabilanțiere ponderate la risc.

Rata aferentă nivelelor I și II servește la evaluarea suficienței capitalului ponderat la risc, și se calculează ca raportul procentual dintre capitalul total (nivelul I și nivelul II) către activele bilanțiere și extrabilanțiere ponderate la risc.

Profitul nerepartizat include și rezervele legale nedistribuibile formate conform prevederilor Băncii Naționale a Moldovei și Legii privind Societățile pe acțiuni).

Pe parcursul anilor 2014 și 2013 Grupul s-a conformat cu prevederile Băncii Naționale a Moldovei și toate cerințele suficienței capitalului impuse de institutiile financiare internaționale în baza acordurilor de finanțare. Grupul se conduce în activitatea sa de Politica de management al capitalului Grupului și aplică următoarele instrumente de gestionare a capitalului: (i) planificarea capitalului și (ii) monitorizarea, conformarea și menținerea cerințelor de capital.

Grupul menține un sistem eficient de monitorizare și raportare a indicatorilor privind capitalul Grupului pentru a asigura respectarea cerințelor cu privire la capital, prevăzute în actele legislative. Pe parcursul anilor 2013 și 2014 Grupul a îndeplinit toate cerințele aferente capitalului impus din exterior.



BC MOLDOVA AGROINDBANK SA

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014 (Toate sumele sunt indicate în mii MDL, dacă nu este menționat altfel)

24 MIJLOACE BĂNEȘTI

În scopul întocmirii situației consolidate a fluxurilor de trezorerie, mijloacele bănești cu scadență de până la 90 de zile sunt constituite din:

	31.12.2014 MDL'ooo	31.12.2013 MDL'ooo
Numerar	414,985	371,530
Conturi la Banca Națională	819,995	865,234
Conturi curente și depozite overnight la bănci	1,466,760	737,498
Certificatele emise de Banca Națională a Moldovei	—	604,587
	2,701,740	2,578,849

25 VENITURI DIN DOBÎNZI, NET

	2014 MDL'ooo	2013 MDL'ooo
<i>Venituri din dobânzi</i>		
Credite și avansuri acordate băncilor	7,114	7,553
Credite și avansuri acordate clienților	989,034	843,773
Leasing finanțier și finanțări	37,646	37,327
Active financiare păstrate pînă la scadență	50,495	60,258
	1,084,289	948,911
<i>Cheltuieli privind dobânzile</i>		
Depozite ale clienților (persoane fizice)	381,036	363,167
Depozite ale clienților (persoane juridice)	42,720	35,806
Împrumuturi de la bănci și alte organizații	61,878	73,200
	485,634	472,173
Venituri din dobânzi, net	598,655	476,738

Veniturile din dobânzi la active financiare depreciate constituie MDL 000 103,523 (2013: MDL 000 215,364).



BC MOLDOVA AGROINDBANK SA

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014**
(Toate sumele sunt indicate în mii MDL, dacă nu este menționat altfel)

26 VENITURI DIN COMISIOANE, NET

	2014 MDL'ooo	2013 MDL'ooo
<i>Venituri din comisioane</i>		
Tranzacții în numerar	59,992	59,667
Procesarea plășilor clienților	46,975	42,526
Tranzacții cu carduri de debit	29,953	23,624
Comisioane aferente salariilor transferate la		
cardurile de debit	7,925	6,877
Transferuri prin sisteme rapide	11,822	8,166
Serviciile de livrarea a numerarului	3,500	2,596
Comision din operațiunile debit direct	2,925	2,744
Comisioane aferente garanșilor și		
acreditivelor	7,996	7,596
Deservirea conturilor clienților	23,973	20,556
Comisioane din alte		
servicii prestate clienților	30,935	21,925
	225,996	196,277
<i>Cheltuieli din comisioane</i>		
Tranzacții cu carduri de debit	10,907	8,290
Serviciile centrelor de procesare	20,665	15,885
Comisioane atribuite de către bâncile corespondente	2,068	1,730
Comisioane aferente operațiunilor cu numerar	4,953	9,701
Comisioane pentru eliberare numerar aferente cardurilor	2,391	2,304
Contribușii la Fondul de Garantare a Depozitelor	5,985	5,669
Altele	2,828	5,560
	49,797	49,139
Venituri din comisioane, net	176,199	147,138

27 VENITURI DIN OPERAȚIUNI CU VALUTA STRĂINĂ, NET

	2014 MDL'ooo	2013 MDL'ooo
<i>Câștiguri din tranzacșonarea cu valute</i>		
Pierderi din reevaluarea soldurilor în valută străină	(13,483)	(7,468)
Net	121,635	120,937



BC MOLDOVA AGROINDBANK SA

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014**
(Toate sumele sunt indicate în mii MDL, dacă nu este menționat altfel)

28 ALTE VENITURI OPERAȚIONALE

	2014 MDL'000	2013 MDL'000
Venituri din penalități	11,491	8,683
Venituri din dividendele neachitate cu vechime depășită	1,929	591
Venituri din ieșirea altor active	1,209	525
Venituri din arenda	1,051	848
Venituri din ieșirea imobilizarilor corporale	321	1,653
Venituri din ieșirea investițiilor	104	-
Alte venituri	5,366	4,111
	21,471	16,411

29 CHELTUIELI PRIVIND RETRIBUIREA MUNCII

	2014 MDL'000	2013 MDL'000
Salarii și premii	171,637	145,360
Asigurarea socială și contribuții	41,244	37,093
Asigurarea medicală	6,869	5,514
Alte cheltuieli aferente retribuirii muncii	14,659	21,393
	234,409	209,360

Grupul efectuează contribuții în fondul Asigurării sociale de stat al Republicii Moldova, care sunt calculate ca un procent de la salariul brut și alte compensații. Aceste contribuții sunt reflectate ca cheltuieli în raportul consolidat privind rezultatele financiare în perioada obținerii salariului corespunzător de către angajați.



BC MOLDOVA AGROINDBANK SA

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014**
(Toate sumele sunt indicate în mii MDL, dacă nu este menționat altfel)

30 CHELTUIELI GENERALE ȘI ADMINISTRATIVE

	2014	2013
	MDL'000	MDL'000
Cheltuieli pentru arendă	30,177	25,999
Cheltuieli de reclama și sponsorizare	19,457	11,584
Cheltuieli privind reparația și întreținerea imobilizărilor necorporale	22,821	15,358
Întreținerea imobilizărilor necorporale	12,091	11,506
Cheltuieli aferente serviciilor comunale	9,881	9,615
Cheltuieli de securitate și paza	6,743	7,359
Cheltuieli poștale și de telecomunicații	6,444	5,594
Taxa specială pentru asigurarea stabilității financiare	1,690	8,681
Cheltuieli de transport	5,761	4,284
Cheltuieli de birotică	5,999	4,958
Cheltuieli de promovare a afacerii	4,735	2,713
Cheltuieli privind servicii profesionale	7,564	5,570
Remunerarea Consiliului Grupului	5,121	2,637
Cheltuieli privind servicii informaționale și dealing	5,042	5,397
Cheltuieli privind obiecte de inventar	3,571	1,678
Cheltuieli de deplasare	1,830	1,040
Cheltuieli de asigurare	2,428	1,699
Instruire	1,489	908
Comisioane și taxe	691	817
Cheltuieli pentru servicii de colectare a datoriilor	1,299	1,013
Cheltuieli din ieșirea altor active	1,086	580
Alte cheltuieli	11,590	7,431
	167,510	136,421

Alte cheltuieli includ taxa pe imobile, penalități achitate, sume ce țin de operațiuni cu numerar și unele cheltuieli de marketing.

31 DEPRECIEREA CREDITELOR, CREANȚELOR AFERENTE LEASINGULUI ȘI ALTOR ACTIVE

Deprecierea activelor purtătoare de dobândă include:

	Note	2014	2013
		MDL'000	MDL'000
Credite	8	61,561	2,512
Creanțe aferente leasingului finanțat	9	2,787	(3,202)
Alte active	16	3,006	5,709
		67,354	5,019



**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014**
(Toate sumele sunt indicate în mii MDL, dacă nu este menționat altfel)

32 GARANȚII ȘI ALTE ANGAJAMENTE FINANCIARE

Valoare agregată a garanțiilor, angajamentelor și a altor elemente extrabilanțiere existente la 31 decembrie 2014 și 31 decembrie 2013 este:

	31.12.2014 MDL'ooo	31.12.2013 MDL'ooo
Acreditive	28,552	7,230
Garanții	316,230	250,713
Angajamente de finanțare și altele	669,897	888,806
	1,014,679	1,146,749

În cursul activității economice ordinare, Grupul emite garanții și acreditive în favoarea clienților săi. Riscul de creditare a garanțiilor este similar celui generat din activitatea de creditare. În cazul reclamației contra Grupului generat de nerespectarea obligațiilor de către client aferente garanției, aceste instrumente de asemenea prezintă un anumit risc de lichiditate pentru Grup. La 31 decembrie 2014 nu se necesită provizion în legătură cu aceasta (2013: nul).

Angajamentele de finanțare nu necesită în mod obligatoriu un flux de numerar viitor, având în vedere ca multe din aceste angajamente vor expira fără a fi finanțate.

Tabelul de mai jos reflectă analiza pe maturități a garanțiilor și altor angajamente financiare ale Grupului la 31 decembrie 2014 și 31 decembrie 2013:

2014	Mai puțin de 1 lună	De la 1 la 3 luni	De la 3 luni la 1 an	De la 1 la 5 ani	Mai mult de 5 ani	Total
	MDL'ooo	MDL'ooo	MDL'ooo	MDL'ooo	MDL'ooo	
Acreditive	-	-	28,552	-	-	28,552
Garanții	316,230	-	-	-	-	316,230
Angajamente financiare	669,897	-	-	-	-	669,897
Total	986,127	-	28,552	-	-	1,014,679

La 31 Decembrie 2014 Grupul detine în sold scrisoare de garanție stand-by emisă în favoarea Comerzbank în valoare de CHF'ooo 850 (echivalentul a MDL'ooo 13,421) și cu scadență 15 ianuarie 2015. Aceasta scrisoare de garanție a fost emisă în cadrul unui acreditiv deschis pentru un client al Grupului în aceeași sumă (CHF'ooo 850) care a expirat la 31 decembrie 2014. Termenul de 15 zile de scadență a fost solicitat de banca corespondentă pentru a asigura formalizarea procedurilor de închidere a acreditivului. Scrisoarea de garanție a expirat fără a fi executată la 15 ianuarie 2015.



BC MOLDOVA AGROINDBANK SA

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014**
(Toate sumele sunt indicate în mii MDL, dacă nu este menționat altfel)

32 GARANȚII ȘI ALTE ANGAJAMENTE FINANCIARE (CONTINUARE)

2013	Mai puțin de 1 lună MDL'ooo	De la 1 la 3 luni MDL'ooo	De la 3 luni la 1 an MDL'ooo	De la 1 la 5 ani MDL'ooo	Mai mult de 5 ani MDL'ooo	Total MDL'ooo
Acreditive	420	2,240	4,570	-	-	7,230
Garanții	250,713	-	-	-	-	250,713
Angajamente Financiare și altele	<u>888,806</u>	-	-	-	-	<u>888,806</u>
Total	1,139,939	2,240	4,570	-	-	1,146,749

33 ANGAJAMENTE DE CAPITAL

La data de 31 decembrie 2014 Grupul are angajamentul în suma de MDL'ooo 8,120 (USD'ooo 520) pentru licență American Express, care urmează a fi achitată în perioada anului 2015-2016.

La data de 31 decembrie 2013 Grupul a avut angajamentul în suma de MDL'ooo 8,487 (USD'ooo 650) pentru modernizarea sistemului informational bancar "Globus", care a fost achitată în anul 2014.

La 31 decembrie 2014 Grupul detine un agajament de procurare a unui lot de teren de la autoritățile locale în valoare totală de MDL'ooo 4,066. Pînă la 31 decembrie 2014 Grupul a achitat un avans de MDL'ooo 2,074, suma datoriei spre plată fiind de MDL'ooo 1,992. Conform contractului de procurare-vînzare semnat în Februarie 2015, suma de MDL'ooo 1,992 va fi achitată timp de 3 ani.

34 CÂȘTIGURI PE ACȚIUNE

	Acțiuni ordinare emise	Câștiguri de bază pe acțiune	
		Profit anual MDL'ooo	MDL
La 31 decembrie 2013	973,367	337,328	346,56
La 31 decembrie 2014	973,367	341,639	350,99



**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014**
(Toate sumele sunt indicate în mii MDL, dacă nu este menționat altfel)

35 VALOAREA JUSTĂ A INSTRUMENTELOR FINANCIARE ȘI IERARHIA VALORILOR

Valorile juste sunt analizate pe nivele în ierarhia valorilor juste după cum este descris în Nota 3. Conducerea aplică o anumită analiză pentru clasificarea instrumentelor financiare folosind ierarhie valorilor justă. Dacă o evaluare a valorii juste utilizează intrări observabile care necesită ajustări semnificative, atunci aceasta aparține nivelului 3 în ierarhia valorilor juste. Semnificația intrărilor evaluate este determinată în raport valoarea sa justă în întregime.

Estimarea valorii juste recurante

Valorile juste recurante sunt acele valori care sunt cerute sau admisibile de către standardele de contabilitate în situația poziției financiare, la sfârșitul fiecărei perioade de raportare.



**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014**
(Toate sumele sunt indicate în mii MDL, dacă nu este menționat altfel)

35 VALOAREA JUSTĂ A INSTRUMENTELOR FINANCIARE SI IERARHIA VALORILOR JUSTE (CONTINUARE)

Nivelul din ierarhia valorilor juste în care sunt clasificate evaluările valoarilor juste recurente sunt categorizate după cum urmează:

	2014				2013			
	Valoarea justă				Valoarea justă			
	MDL'ooo				MDL'ooo			
	Nivelul 1	Nivelul 2	Nivelul 3	Total	Nivelul 1	Nivelul 2	Nivelul 3	Total
Active financiare								
Active financiare deținute pentru tranzacționare	-	166,520	-	166,520	-	214,820	-	214,820
Active financiare disponibile pentru vânzare	-	-	127,156	127,156	-	-	144,397	144,397
Active nefinanciare								
Terenuri și Clădiri	-	-	266,807	266,807	-	-	263,568	263,568
Investiții imobiliare	-	16,816	-	16,816	-	-	-	-
Total valoarea justă recurentă a evaluării activelor	-	183,336	393,963	577,299	-	214,820	407,965	622,785



**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014**
(Toate sumele sunt indicate în mii MDL, dacă nu este menționat altfel)

35 VALOAREA JUSTĂ A INSTRUMENTELOR FINANCIARE SI IERARHIA VALORILOR JUSTE (CONTINUARE)

Tehnica de evaluare, intrările utilizate pentru evaluarea valorii juste de nivelul 3 și sensibilitatea la schimbările rezonabile posibile a acestor intrări la 31 decembrie 2014 și 31 decembrie 2013 sunt după cum urmează:

	<u>Valoarea justă</u>	<u>Tehnici de evaluare</u>	<u>Intrări</u>	<u>Gama de intrări (medie ponderată)</u>	<u>Schimbări rezonabile</u>	<u>Sensibilitatea evaluării valorii juste</u>
31 decembrie 2014						
Active financiare disponibile pentru vânzare	127,156	Fluxul de numerar actualizat	Costul mediu ponderat al capitalului	13.29 – 18.16% (18.00%)	+10% -10%	(30,000) 40,756
31 decembrie 2013						
Active financiare disponibile pentru vânzare	144,397	Fluxul de numerar actualizat	Costul mediu ponderat al capitalului	12.69 – 17.6% (15.10%)	+10% -10%	(33,428) 45,741
Terenuri și clădiri	266,807	Valoarea de piață	Pretul de piață pentru imobiluri similare (MDL/mp)	Terenuri – 29-4,137 (2,319) Clădiri – 98-36,935 (14,186)	±10%	±26,681
Terenuri și clădiri	263,568	Valoarea de piață	Pretul de piață pentru imobiluri similare (MDL/mp)	Terenuri – 29-4,137 (2,319) Clădiri – 98-36,935 (14,186)	±10%	±26,357



**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014**
(Toate sumele sunt indicate în mii MDL, dacă nu este menționat altfel)

35 VALOAREA JUSTĂ A INSTRUMENTELOR FINANCIARE SI IERARHIA VALORILOR JUSTE (CONTINUARE)

Tabelele de mai sus prezintă sensibilitate la intrările de evaluare a activelor financiare, în cazul schimbării unuia sau mai multor dintre intrările neobservabile pentru a reflecta în mod rezonabil ipotezele posibile alternative a schimbării în mod semnificativ a valorii juste. În acest scop, nivelul de semnificație a fost determinat în funcție de profit sau pierdere , și activele sau pasivele totale, sau, atunci când modificările valorii juste sunt recunoscute în alte elemente ale rezultatului global, capitalul total.

În cursul anului încheiat la 31 decembrie 2014 nu au existat schimbări în tehniciile de evaluare pentru dererminarea valoarilor justă recurente a activelor la Nivelul 3 (31 decembrie 2013: nu au existat schimbări).

Sensibilitatea evaluării valorii juste prezentate în tabelul de mai sus arată direcția în care o creștere sau scădere în variabilele de intrare respective ar avea asupra rezultatului evaluării. Pentru investițiile disponibile pentru vânzare, creșterea costului mediu monderat al capitalului ar duce la o scădere a valorii estimate .

Evaluările de Nivelul 3 sunt revizuite anual de către Departamentul Investiții Corporative care raportează Consiliului de administrație. Grupul implică un evaluator extern, care deține o calificare profesională recunoscută și relevantă și care are o experiență recentă în evaluarea activelor dintr-o categorie similară. Departamentul Investiții Corporative consideră gradul de adekvare a intrărilor modelului de evaluare, precum și rezultatul evaluării folosind diferite metode și tehnici de evaluare general recunoscute ca fiind standarde în industria serviciilor financiare.



**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014**
(Toate sumele sunt indicate în mii MDL, dacă nu este menționat altfel)

35 VALOAREA JUSTĂ A INSTRUMENTELOR FINANCIARE ȘI IERARHIA VALORILOR JUSTE (CONTINUARE)

	Valoarea de bilanț MDL'ooo	2014					2013				
		Valoarea justă			Valoarea de bilanț MDL'ooo	Nivelul 1	Nivelul 2	Nivelul 3	Valoarea justă		
		Nivelul 1	Nivelul 2	Nivelul 3					Total	Nivelul 1	Nivelul 2
Active financiare											
Conturi la Banca Națională a Moldovei	1,510,439	-	1,510,439	-	1,510,439	1,375,089	-	1,375,089	-	1,375,089	
Conturi curente și depozite la bănci	1,546,429	-	1,546,429	-	1,546,429	805,193	-	805,193	-	805,193	
Credite acordate clienților:	10,305,988	-	-	10,139,369	10,139,369	8,757,069	-	-	8,142,118	8,142,118	
Clienți corporativi	6,479,506	-	-	6,500,263	6,500,263	5,499,702	-	-	5,243,613	5,243,613	
Clienți retail persoane juridice	1,747,912	-	-	1,711,876	1,711,876	1,555,208	-	-	1,499,614	1,499,614	
Persoane fizice	2,078,570	-	-	1,927,230	1,927,230	1,702,159	-	-	1,398,891	1,398,891	
Creațe aferente leasingului	347,072	-	-	345,295	345,295	335,296	-	-	343,258	343,258	
Active financiare păstrate până la scadență	624,814	-	615,211	-	615,211	1,124,375	-	1,119,607	-	1,119,607	
Alte active financiare	62,252	-	-	62,252	62,252	91,534	-	-	91,534	91,534	
Total	14,396,994	-	3,672,079	10,546,916	14,218,995	12,488,556	-	3,299,889	8,576,910	11,876,799	



**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014**
(Toate sumele sunt indicate în mii MDL, dacă nu este menționat altfel)

35 VALOAREA JUSTĂ A INSTRUMENTELOR FINANCIARE ȘI IERARHIA VALORILOR JUSTE (CONTINUARE)

	Valoarea de bilanț MDL'ooo	2014				2013			
		Valoarea justă			Valoarea de bilanț MDL'ooo	Valoarea justă			Valoarea de bilanț MDL'ooo
		Nivelul 1	Nivelul 2	Nivelul 3		Total	Nivelul 1	Nivelul 2	
Obligațiuni financiare									
Datorii către bănci	296,421	-	-	296,421	296,421	413,613	-	-	413,613
Împrumuturi	1,094,419	-	-	1,112,953	1,112,953	1,220,500	-	-	1,214,163
Datorii către clienți	11,501,029	-	-	11,465,664	11,465,664	9,529,155	-	-	9,534,983
Persoane juridice, inclusiv:	3,032,042	-	-	3,044,837	3,044,837	2,275,507	-	-	2,261,871
conturi curente	2,066,996	-	-	2,066,996	2,066,996	1,643,839	-	-	1,643,839
depozite la termen	965,046	-	-	977,841	977,841	631,668	-	-	618,032
Persoane fizice, inclusiv:	8,468,987	-	-	8,420,827	8,420,827	7,253,648	-	-	7,273,112
conturi curente	1,011,466	-	-	1,011,466	1,011,466	856,422	-	-	856,422
depozite la termen	7,457,521	-	-	7,409,361	7,409,361	6,397,226	-	-	6,416,690
Alte obligații financiare	53,024	-	-	53,024	53,024	60,352	-	-	60,352
Total	12,944,893	-	-	12,928,062	12,928,062	11,223,620	-	-	11,223,111



**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014**
(Toate sumele sunt indicate în mii MDL, dacă nu este menționat altfel)

35 VALOAREA JUSTĂ A INSTRUMENTELOR FINANCIARE ȘI IERARHIA VALORILOR JUSTE (CONTINUARE)

Mijloace bănești

Valoarea justă a mijloacelor bănești este egală cu valoarea lor de bilanț.

Credite și creanțe aferente leasingului financiar, net

Creditele și creanțele aferente leasingului sunt diminuate cu mărimea deprecierii pentru pierderi la credite și creanțele de leasing. Valoarea justă estimată a creditelor și creanțelor aferente leasingului financiar reprezintă valoarea actualizată a fluxurilor de numerar viitoare care se așteaptă să fie realizate. Fluxurile de numerar viitoare sunt actualizate la ratele de piață actuale aferente instrumentelor analizate (credite, creanțe de leasing) pentru a determina valoarea justă.

Active financiare deținute până la scadență

Active financiare deținute până la scadență includ doar active purtătoare de dobândă deținute până la maturitate. Valoarea justă a acestora se bazează pe valoarea de piață sau prețul cotat de broker / dealer.

Împrumuturi, datorii către bănci

Valoarea justă a împrumuturilor cu rată flotantă aproximează valoarea lor de bilanț. Valoarea justă estimată a depozitelor cu rată fixă și a altor împrumuturi care nu dispun de preț cotat pe piață se bazează pe valoarea actualizată a fluxurilor de numerar utilizând ratele dobânzii a unor noi datorii cu maturitate similară.

36 PREZENTAREA INSTRUMENTELOR FINANCIARE PE CATEGORII DE CLASIFICARE INITIALĂ

În scopul evaluării, IAS 39, *Instrumente financiare: Recunoaștere și Evaluare*, Grupul clasifică activele financiare în următoarele categorii: (a) credite; (b) active financiare disponibile pentru vânzare; (c) active financiare păstrate până la scadență și (d) active financiare la valoare justă prin profit sau pierdere ("AFVJPP").

Activele financiare la valoare justă prin profit sau pierdere se divizează în 2 subcategorii: (i) active desemnate astfel la recunoașterea inițială, și (ii) cele clasificate ca fiind deținute pentru tranzacționare.

Tabelul de mai jos prezintă reconcilierea activelor financiare conform acestor categorii de evaluare la 31 decembrie 2014:



**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014**
(Toate sumele sunt indicate în mii MDL, dacă nu este menționat altfel)

36 PREZENTAREA INSTRUMENTELOR FINANCIARE PE CATEGORII DE CLASIFICARE INITIALĂ (CONTINUARE)

Tabelul de mai jos prezintă reconcilierea activelor financiare cu categorile de evaluare la 31 decembrie 2014:

31 decembrie 2014	Credite și avansuri, inclusiv leasing	Active disponibile pentru vânzare	Active deținute pentru tranzacționare	Păstrate până la scadentă	Total
	MDL'ooo	MDL'ooo	MDL'ooo	MDL'ooo	MDL'ooo
Active					
Mijloace bănești și conturi la BNM	1,925,424	-	-	-	1,925,424
Conturi curente și depozite la bănci	1,546,429	-	-	-	1,546,429
Active financiare deținute pentru tranzacționare	-	-	166,520	-	166,520
Credite acordate clienților:					
Clienți corporativi	6,479,506	-	-	-	6,479,506
Clienți retail persoane juridice	1,747,912	-	-	-	1,747,912
Persoane fizice	2,078,570	-	-	-	2,078,570
Creanțe din leasing:					
Clienți corporativi	209,774	-	-	-	209,774
Persoane fizice	135,521	-	-	-	135,521
Active financiare disponibile pentru vânzare	-	127,156	-	-	127,156
Active financiare păstrate până la scadentă	-	-	-	624,814	624,814
Alte active financiare:					
Creanțe din contractele de leasing anulate (leasing)	14,410	-	-	-	14,410
Creanțe din vînzările în rate (leasing)	-	-	-	-	-
Creanțe de la alte instituții financiare	26,160	-	-	-	26,160
Creanțe de la furnizori (leasing)	9,632	-	-	-	9,632
Creanțe de la asigurători (leasing)	1,104	-	-	-	1,104
Alte	10,946	-	-	-	10,946
Total active financiare	14,185,388	127,156	166,520	624,814	15,103,878



NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
 PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014
(Toate sumele sunt indicate în mii MDL, dacă nu este menționat altfel)

36 PREZENTAREA INSTRUMENTELOR FINANCIARE PE CATEGORII DE CLASIFICARE INITIALĂ (CONTINUARE)

Tabelul de mai jos prezintă reconcilierea activelor financiare cu categoriile de evaluare la 31 decembrie 2013:

31 decembrie 2013	Credite și avansuri, inclusiv leasing	Active disponibile pentru vânzare	Active deținute pentru tranzacționare	Păstrate până la scadență	Total MDL'ooo
	MDL'ooo	MDL'ooo	MDL'ooo	MDL'ooo	
Active					
Mijloace bănești și conturi la BNM	1,746,619	-	-	-	1,746,619
Conturi curente și depozite la bănci	805,193	-	-	-	805,193
Active financiare deținute pentru tranzacționare	-	-	214,820	-	214,820
Credite acordate clienților:					
Clienți corporativi	5,499,702	-	-	-	5,499,702
Clienți retail persoane juridice	1,555,208	-	-	-	1,555,208
Persoane fizice	1,702,159	-	-	-	1,702,159
Creanțe din leasing:					
Clienți corporativi	237,020	-	-	-	237,020
Persoane fizice	106,238	-	-	-	106,238
Active financiare disponibile pentru vânzare	-	144,397	-	-	144,397
Active financiare păstrate până la scadență	-	-	-	1,124,375	1,124,375
Alte active financiare:					
Creanțe din contractele de leasing anulate (leasing)	13,112	-	-	-	13,112
Creanțe din vinzările în rate (leasing)	16,661	-	-	-	16,661
Creanțe de la alte instituții financiare	37,585	-	-	-	37,585
Creanțe de la furnizori (leasing)	10,065	-	-	-	10,065
Creanțe de la asigurători (leasing)	2,417	-	-	-	2,417
Alte	11,694	-	-	-	11,694
Total active financiare	11,743,673	144,397	214,820	1,124,375	13,227,265



**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014**
(Toate sumele sunt indicate în mii MDL, dacă nu este menționat altfel)

**36 PREZENTAREA INSTRUMENTELOR FINANCIARE PE CATEGORII DE CLASIFICARE
INIȚIALĂ (CONTINUARE)**

La 31 decembrie 2014 și 31 decembrie 2013 toate obligațiunile financiare ale Grupului au fost reflectate la costul amortizat.

37 PĂRȚI AFILIATE

În cursul activității economice ordinare pe parcursul anului Grupul a efectuat o serie de tranzacții bancare și nebancare cu părți afiliate.

Aceste tranzacții includ acordarea creditelor, deschiderea depozitelor, finanțarea comerțului, achitarea unor plăți, tranzacții cu valută străină și procurarea de bunuri și servicii de la părți afiliate.

Tranzacțiile și soldurile menționate mai sus au apărut ca urmare a activității economice ordinare a Grupului și au fost menținute la ratele de piață.

Mai jos sunt prezentate soldurile și tranzacțiile cu partile afiliate pe parcursul anului.



NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014

(Toate sumele sunt indicate în mii MDL, dacă nu este menționat altfel)

37 PĂRȚI AFILIATE (CONTINUARE)

Solduri cu părți afiliate la finele exercițiului finanțier încheiat la 31 decembrie:

Parte afiliată			Reduceri pentru				Depozite ⁴⁾ MDL'000	Garanții emise de Grup MDL'000	Angajamente de acordarea creditelor MDL'000	
			Credite acordate ¹⁾ MDL'000	depreciere creditelor MDL'000	Creante de leasing ²⁾ MDL'000	Imprumuturi primite ³⁾ MDL'000				
Societatea Civilă a acționarilor Grupului și afiliații lor	Aționari	2014	720	-	-	-	106,519	7,599	-	
		2013	1,024	-	-	2,890	112,661	22,860	27	
Alți directori (conducere executivă/ non-executivă) și afiliații lor	Management	2014	64,658	-	659	5,693	56,650	16,126	56,793	
		2013	48	-	-	-	5,916	-	180	
Ecoplanterea SRL	Asociat	2014	-	-	-	-	-	-	-	
		2013	380	2	-	-	61	-	-	
Total		2014	65,378	-	659	5,693	163,169	23,725	56,793	
		2013	1,452	2	-	2,890	118,638	22,860	207	

1) Rata contractuală a dobânzii 4%-17%

2) Rata contractuală a dobânzii 14%

3) Rata contractuală a dobânzii 6%

4) Rata contractuală a dobânzii 0.1%-14%



NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014

(Toate sumele sunt indicate în mii MDL, dacă nu este menționat altfel)

37 PĂRȚI AFILIATE (CONTINUARE)

Tranșacții cu părți afiliate la finele exercițiului finanțier încheiat la 31 decembrie:

Parte afiliată		Venituri aferente doninziilor și comisioanelor	Cheltuieli aferente dobânzilor și comisioanelor	Venituri neaférente dobânzilor	Cheltuieli/ costuri neaférente dobânzilor		Dividende primită	
					MDL'000	MDL'000		
Societatea Civilă a acționarilor Grupului și afiliații lor	Aceionari	2014	93	4,228	945	15,747	15,355	32,573
		2013	106	6,541	2,662	40,272	7,808	48,101
Alți directori (conducere executivă/ non- executivă) și afiliații lor	Management	2014	6,471	1,744	1,548	23,282	-	15,616
		2013	977	490	356	13,622	-	3,116
Ecoplanteră SRL	Asociat	2013	96	-	23	-	-	-
	Total	2014	6,593	5,972	2,516	39,029	15,355	48,189
		2013	1,179	7,031	3,040	53,894	7,808	51,217

Remunerarea Directorilor

Managementul executiv a fost remunerat în valoare totală de MDL'000 24,909 (2013: MDL'000 39,599). Membrii neexecutivi ai Consiliului Grupului au primit onorarii (inclusiv contribuții de asigurări sociale și asistență medicală) în valoare totală de MDL'000 6,656 (2013: de MDL'000 2,490).



NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014

(*Toate sumele sunt indicate în mii MDL, dacă nu este menționat altfel*)

38 RAPORTAREA PE SEGMENTE

Segmentele operaționale - reprezintă subunități structurale ale Grupului ce desfășoară activități în rezultatul cărora se obține profit, se suportă cheltuieli, iar rezultatele activităților operaționale desfășurate sunt revizuite în mod constant de membrii Comitetului de Conducere al Grupului și de către șefii departamentelor, ce sunt responsabili de luarea deciziilor operaționale în baza rapoartelor întocmite în conformitate cu regulamentul stabilit.

- (a) descrierea produselor și serviciilor care generează venituri din segmente de raportare

Operațiunile Grupului sunt clasificate pe segmente de afaceri de bază:

- *Operațiuni de Retail Banking* - acest segment include oferirea unui spectru larg de servicii bancare clienților: persoanelor juridice și mijlocii și persoanelor fizice; atragerea și plasarea depozitelor și creditelor interbancare; finanțarea creditelor de consum și imobiliare, furnizarea produselor investiționale cu amănuntul, servicii de amanet, de folosire a cardurilor de debit, servicii internet-banking precum alte tipuri de servicii.
- *Corporate Banking* - acest segment include diferite tipuri de finanțări ale activității curente și investiționale a Companiilor (credite, linii de credit, garanții, tranzacții documentare, etc.), deservirea conturilor curente și de depozit ale Companiilor, efectuarea operațiunilor de salarizare, efectuarea operațiunilor cu valută străină și cu instrumente financiare, oferirea serviciilor investiționale.
- *Operațiuni de trezorerie* - acest segment include efectuarea operațiunilor interbancare (operațiuni FOREX, atragerea și plasarea depozitelor și creditelor interbancare, efectuarea operațiunilor cu valută străină, operațiuni cu certificate emise de BNM), pe piețele financiare interne și externe în cadrul limitelor stabilite, precum și atragerea împrumuturilor și contractarea liniilor de credit de la bănci și alte instituții financiare internaționale.
- Altele – includ segmentele Investiții de Capital, Leasing și altele.

- (b) Factorii utilizați de Management la identificarea segmentelor de raportare

Segmentele Grupului sunt unități de afaceri strategice, orientate spre diferite categorii de clienți. Având în vedere specificul segmentării clienților și tipul serviciilor bancare prestate, administrarea și gestionarea unităților comerciale se efectuează în mod individual.



NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014

(*Toate sumele sunt indicate în mii MDL, dacă nu este menționat altfel*)

38 RAPORTAREA PE SEGMENTE (CONTINUARE)

(c) Evaluarea profitului sau pierderii segmentelor operaționale

Situațiile financiare consolidate pregătite de către Grup conform IFRS îm anumite aspecte diferă de informațiile pentru Conducere și anume:

- (i) Repartizarea resurselor între subunitățile Grupului – cumpărarea / vânzarea fondurilor pe fiecare categorie de resurse se efectuează în baza prețurilor de transfer, constituie din ratele dobânzii la atragerea / plasarea resurselor pe fiecare categorie și marja la cumpărare/ vânzarea fondurilor.
- (ii) Prețurile de transfer pentru *cumpărarea / vânzarea resurselor cu destinație specială* în monedă națională și valută străină atrase de la Banca Națională a Moldovei, instituții și organisme financiare naționale și internaționale sunt egale cu costul acestor resurse format în corespondere cu condițiile acordurilor și contractelor respective de împrumut. Prețurile de transfer se examinează la ALCO și se aprobă de către Comitetul de Conducere al Grupului.
- (iii) impozitele pe venit sunt alocate pe segmente odată cu recepționare cheii de către Grup;
- (iv) cheltuielile centrelor de deservire sunt repartizate pe toate unitățile structurale, odată cu luarea în primire a cheilor de către Grup.

(d) Informația geografică

Grupul nu dispune de venituri semnificative de la clienți externi aflați în afara țării.

Grupul nu dispune de active de lungă durată (peste 1 an) care sunt localizate în alte țări decât Moldova.

(e) Clienții de bază

Grupul nu are clienți externi, care ar genera Grupului venituri ce ar constitui 10 % din veniturile totale ale Grupului.



NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014

(Toate sumele sunt indicate în mii MDL, dacă nu este menționat altfel)

38 RAPORTAREA PE SEGMENTE (CONTINUARE)

În tabelul de mai jos este prezentată informația pe segmente pentru segmentele raportabile pentru perioada încheiată la 31 decembrie 2014 și 31 decembrie 2013:

	Corporate banking MDL'ooo	Retail banking MDL'ooo	Trezorerie MDL'ooo	Alte MDL'ooo	Total MDL'ooo	Ajustări MDL'ooo	Total conform situației de profit sau pierderi MDL'ooo
31 decembrie 2014							
Venituri din dobânzi	562,854	437,251	57,608	26,576	1,084,289	-	1,084,289
Venituri din dobânzi din vînzarea fondurilor între subunități	29,136	521,430	1,226	-	551,792	(551,792)	-
Total venituri din dobânzi	591,990	958,681	58,834	26,576	1,636,081	(551,792)	1,084,289
Cheltuieli aferente dobânzilor la depozitele clientilor și alte împrumuturi	34,089	432,027	368	19,150	485,634	-	485,634
Cheltuieli aferente dobânzilor pentru cumpărarea fondurilor între subunități	306,730	193,586	46,304	5,253	551,873	(551,873)	-
Total cheltuieli din dobânzi	340,819	625,613	46,672	24,403	1,037,507	(551,873)	485,634
Venituri net din dobânzi	251,171	333,068	12,162	2,173	598,574	81	598,655
Minus defalcări în fondul de risc la active aferente dobânzilor	69,397	2,748	-	(4,791)	67,354	-	67,354
Venituri net din dobânzi după defalcări în fondul de risc	181,774	330,320	12,162	6,964	531,220	81	531,301
Minus deprecierea activelor financiare disponibile pentru vînzare				14,769	14,769		14,769
Total venituri neaferente dobânzilor	51,664	174,375	14,207	14,874	255,125	-	255,125
TOTAL VENITURI	233,443	504,695	26,369	7,069	771,576	81	771,657



NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014

(Toate sumele sunt indicate în mii MDL, dacă nu este menționat altfel)

38 RAPORTAREA PE SEGMENTE (CONTINUARE)

31 decembrie 2014	Corporate		Retail		Total	Ajustări	Total conform situației de profit sau pierderi
	banking	banking	Trezorerie	Alte			
	MDL'ooo	MDL'ooo	MDL'ooo	MDL'ooo			
Venituri din operațiuni cu valută străină, net	49.589	85.529	(14.342)	859	121.635	-	121,635
Cheltuieli directe alocate centrului de cost	26,451	266,692	13,284	145,289	451,716	-	451,716
Cheltuieli cu uzura și amortizarea Venituri indirekte (redistribuirea intre subunități)	2,047	18,121	819	24,819	45,806	-	45,806
Cheltuieli indirekte (ale centrelor administrative și de suport)	(55,723)	47,040	8,683	-	-	-	-
Venit pînă la impozitare	185,406	209,813	4,937	(4,467)	395,689	81	395,770
Impozit pe venit	23,457	28,040	-	2,160	53,657	-	53,657
Venit net după impozitare	161,949	181,773	4,937	(6,627)	342,032	81	342,113
Profit net							342,113
Cota parte a profitului din întreprinderile asociate							0



NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014

(Toate sumele sunt indicate în mii MDL, dacă nu este menționat altfel)

38 RAPORTAREA PE SEGMENTE (CONTINUARE)

	Corporate banking MDL'000	Retail banking MDL'000	Trezorerie MDL'000	Alte MDL'000	Total MDL'000	Ajustări MDL'000	Total conform situației de profit sau pierderi MDL'000
31 decembrie 2013							
Venituri din dobânzi	465,827	385,459	67,741	29,884	948,911	-	948,911
Venituri din dobânzi din vinzarea fondurilor între subunități	20,410	483,316	94	-	503,820	(503,820)	-
Total venituri din dobânzi	486,237	868,775	67,835	29,884	1,452,731	(503,820)	948,911
Cheltuieli aferente dobânzilor la depozitele clientilor și alte împrumuturi	32,609	420,965	-	18,599	472,173	-	472,173
Cheltuieli aferente dobânzilor pentru cumpărarea fondurilor între subunități	250,463	180,933	66,601	5,859	503,856	(503,856)	-
Total cheltuieli din dobânzi	283,072	601,898	66,601	24,458	976,029	(503,856)	472,173
Venituri net din dobânzi	203,165	266,877	1,234	5,426	476,702	36	476,738
Minus defalcări în fondul de risc la active aferente dobânzilor	29,720	5,819	-	(30,520)	5,019	-	5,019
Venituri net din dobânzi după defalcări în fondul de risc	173,445	261,058	1,234	35,946	471,683	36	471,719
Minus deprecierea activelor financiare disponibile pentru vinzare				(500)	(500)		(500)
Total venituri neaferente dobânzilor	47,423	145,346	21,409	19,141	233,319	-	233,319
TOTAL VENITURI	220,868	406,404	22,643	55,587	705,502	36	705,538



NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014

(Toate sumele sunt indicate în mii MDL, dacă nu este menționat altfel)

38 RAPORTAREA PE SEGMENTE (CONTINUARE)

31 decembrie 2013	Corporate	Retail				Ajustări	Total conform
	banking	banking	Trezorerie	Alte	Total		situatiei de
	MDL'ooo	MDL'ooo	MDL'ooo	MDL'ooo	MDL'ooo		profit sau
Venituri din operațiuni cu valută străină , net	44,192	84,213	(8,727)	1,259	120,937	-	120,937
Cheltuieli directe	22,824	222,697	13,067	136,332	394,920	-	394,920
Cheltuieli cu uzura și amortizarea	-	16,219	-	27,187	43,406	-	43,406
Venituri indirecte (redistribuirea între subunități)	(51,195)	42,859	8,336	-	-	-	-
Cheltuieli indirecte redistribuite între subunități	20,252	127,750	3,556	(151,558)	-	-	-
Venit net pînă la impozitare	170,789	166,810	5,629	44,885	388,113	36	388,149
Impozit pe venit	24,286	25,063	259	583	50,191	-	50,191
Venit net după impozitare	146,503	141,747	5,370	44,302	337,922	36	337,958
Profit net							337,784
Cota parte a profitului din întreprinderile asociate							174

Veniturile totale pe segmente și profitul net diferă de profitul și veniturile statutare, datorită diferențelor neesențiale între veniturile / cheltuielile dintre segmente, ce nu necesită a fi dezvăluite.



NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014

(Toate sumele sunt indicate în mii MDL, dacă nu este menționat altfel)

38 RAPORTAREA PE SEGMENTE (CONTINUARE)

31 decembrie 2014	Corporate	Retail	Trezorerie	Alte	Total conform
	banking	banking			situației poziției
	MDL'ooo	MDL'ooo	MDL'ooo	MDL'ooo	financiare
ACTIVE					
Mijloace bănești	-	-	-	414,985	414,985
Conturi la Banca Națională a Moldovei	-	-	1,510,439	-	1,510,439
Conturi curente și depozite la bănci	-	-	1,546,429	-	1,546,429
Active financiare deținute pentru tranzacționare	-	-	166,520	-	166,520
Credite acordate clienților	6,479,506	3,826,482	-	-	10,305,988
Creanțe aferente leasingului	-	-	-	347,072	347,072
Active financiare disponibile pentru vânzare	-	-	-	127,156	127,156
Active financiare păstrate pînă la scadență	-	-	624,814	-	624,814
Investiții în asociații	-	-	-	-	-
Active luate în posesie	-	-	-	17,437	17,437
Imobilizări corporale	-	-	-	376,286	376,286
Investiții imobiliare	-	-	-	16,816	16,816
Imobilizări necorporale	-	-	-	52,118	52,118
Alte active	-	2,750	-	85,942	88,692
Total active	6,479,506	3,829,232	3,848,202	1,437,812	15,594,752



NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014

(Toate sumele sunt indicate în mii MDL, dacă nu este menționat altfel)

38 RAPORTAREA PE SEGMENTE (CONTINUARE)

31 decembrie 2014	Corporate	Retail	Total conform		
	banking	banking	Trezorerie	Alte	situației poziției financiare
	MDL'ooo	MDL'ooo	MDL'ooo	MDL'ooo	MDL'ooo
OBLIGAȚIUNI					
Datorii către bănci	-	-	105,627	190,794	296,421
Împrumuturi	-	-	1,058,252	36,167	1,094,419
Datorii către clienți	1,139,053	10,361,976	-	-	11,501,029
Datorii privind impozitul aminat	35,518	39,866	1,083	(1,796)	74,671
Alte datorii	55	23,729	-	64,934	88,718
Total obligațiiuni	1,174,626	10,425,571	1,164,962	290,099	13,055,258



NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014

(Toate sumele sunt indicate în mii MDL, dacă nu este menționat altfel)

38 RAPORTAREA PE SEGMENTE (CONTINUARE)

	<u>Corporate banking</u> <u>MDL'ooo</u>	<u>Retail banking</u> <u>MDL'ooo</u>	<u>Trezorerie</u> <u>MDL'ooo</u>	<u>Alte</u> <u>MDL'ooo</u>	Total conform situației poziției financiare <u>MDL'ooo</u>
31 decembrie 2013					
ACTIVE					
Mijloace bănești	-	-	-	371,530	371,530
Conturi la Banca Națională a Moldovei	-	-	1,375,089	-	1,375,089
Conturi curente și depozite la bănci	-	-	804,326	867	805,193
Active financiare deținute pentru tranzacționare			214,820	-	214,820
Credite acordate clienților	5,499,702	3,257,367	-	-	8,757,069
Creanțe aferente leasingului	-	-	-	335,296	335,296
Active financiare disponibile pentru vânzare	-	-	-	144,397	144,397
Active financiare păstrate pînă la scadență	-	-	1,124,375	-	1,124,375
Investiții în asociații	-	-	-	2,797	2,797
Active luate în posesie	-	-	-	14,288	14,288
Imobilizări corporale	-	-	-	364,334	364,334
Investiții imobiliare	-	-	-	-	-
Imobilizări necorporale	-	-	-	38,606	38,606
Alte active	-	388	-	118,297	118,685
Total active	5,499,702	3,257,755	3,518,610	1,390,412	13,666,479



NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014

(Toate sumele sunt indicate în mii MDL, dacă nu este menționat altfel)

38 RAPORTAREA PE SEGMENTE (CONTINUARE)

31 decembrie 2013	Corporate	Retail				Total conform
	banking	banking	Trezorerie	Alte	situării poziției	financiare
	MDL'ooo	MDL'ooo	MDL'ooo	MDL'ooo	financiare	MDL'ooo
OBLIGAȚIUNI						
Datorii către bănci	-	-	229,727	183,886		413,613
Împrumuturi	-	-	1,185,996	34,504		1,220,500
Datorii către clienți	924,979	8,604,176	-	-		9,529,155
Datorii privind impozitul aminat	26,644	25,779	977	8,026		61,426
Alte datorii	888	19,191	-	75,749		95,828
Total obligațiiuni	952,511	8,649,146	1,416,700	302,165		11,320,522



NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014

(*Toate sumele sunt indicate în mii MDL, dacă nu este menționat altfel*)

39 MANAGEMENTUL RISCULUI

Riscurile sunt parte componentă activităților grupului. Un management eficient al riscurilor reprezintă o condiție a succesului, mai cu seamă în perioade economice deloc liniștite. Obiectivele esențiale, ca maximizarea profitabilității, minimizarea expunerii la risc, respectarea reglementărilor în vigoare au determinat ca procesul de management al riscului să devină mai complex și indispensabil.

Grupul este expusă la riscul de credit, inclusiv referitor la băncile partenere (riscul de contraparte), riscul de lichiditate, riscul de piață, care include riscul ratei de schimb valutar și riscul ratei dobânzii, riscurile operațional, riscul de țară și de transfer.

39.1 Structura administrării riscurilor

Structura sistemului de administrare a riscurilor este bazată pe cerințele actuale privind sistemele de control intern, practica general acceptată în domeniu, inclusiv recomandările Comitetului Basel pentru Supraveghere Bancară.

39.2 Principiile de bază ale administrării riscurilor

Administrarea riscurilor este realizată prin aplicarea structurată a culturii manageriale, a politicilor, procedurilor și practicilor în scopul identificării, evaluării, monitorizării și reducerii riscului.

Monitorizarea și controlul riscurilor sunt derulate, în primul rînd, cu ajutorul sistemului de limite, pe care Grupul îl-a impus fiecărui risc semnificativ. Limitele sunt monitorizate zilnic, asigurîndu-se comunicarea către membrii Comitetului de Conducere. Reieșind din scimbările mediului, tendințelor pe piață și/sau majorarea unor indicatori de risc, Grupul intervine și impune limite sau dispune alte măsuri de control. Limitele de risc presupun, în primul rînd, toleranța și apetitul la risc al Grupului.



NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014

(Toate sumele sunt indicate în mii MDL, dacă nu este menționat altfel)

39 MANAGEMENTUL RISCOLUI (CONTINUARE)

39.2 Principiile de bază ale administrației riscurilor (continuare)

Grupul și-a elaborat propriul model intern de evaluare și cuantificare a mărimei capitalului economic necesar pentru acoperirea principalelor tipuri de risc la care este expusă și anume riscurile: creditar, valutar, de piață (rata dobânzii și valutar) și cele operaționale. Totodată, grupul utilizează garantarea și hedjarea expunerilor sale la risc prin instrumente disponibile pe piață.

În scopul asigurării unei gestionări efective a riscurilor și obținerii informației obiective privind starea și mărimea riscurilor, expunerile grupului la riscuri sunt monitorizate permanent, fiind prezentate și analizate informații zilnice la acest capitol, pentru identificarea riscurilor și menținerea lor la un nivel acceptabil și justificat. Rapoarte lunare detalizate cu informații privind expunerea Grupului, respectarea limitelor și a parametrilor de risc, privind scenariile de evoluție a riscurilor și impactul posibil în cazurile respective, și în caz de necesitate, sunt prezentate către executiv.. Trimestrial, se prezintă membrilor Consiliului un raport cuprinzător, care permite membrilor crearea propriei opinii cu privire la expunerea grupului riscurilor și eficiența sistemului de gestionare a acestora.

39.3 Riscul de țară și de transfer

Riscul de țară este riscul determinat de eventualul impact negativ asupra activității Grupului pe care îl pot avea condițiile și evenimentele economice, sociale și politice dintr-o țară.

Riscul de transfer este riscul imposibilității convertirii de către o entitate străină a unor obligații financiare în valută necesară plății din cauza lipsei sau indisponibilității acestei valute ca urmare a unor restricții impuse de către țara respectivă.

Sistemul de gestionare a riscului de țară al grupului prevede aplicarea și perfecționarea modelului intern de evaluare și revizuire a categoriei de risc stabilită pentru țara respectivă, în baza analizei unui complex de factori, inclusiv și ratingul internațional atribuit de către agențiile internaționale de rating, prevăzuți în cadrul actelor normative interne. În baza acestora, sunt stabilite categoriile de risc și nivelele corespunzătoare de limitare a expunerii față de fiecare țară. Revizuirea și ajustarea limitelor de țară aprobată are loc periodic, dar nu mai rar de o dată pe an.

Respectarea limitelor de țară se monitorizează continuu, fiind perfectate rapoarte concluzante cu privire la nivelul de expunere a grupului riscului de țară și transfer.



NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014

(Toate sumele sunt indicate în mii MDL, dacă nu este menționat altfel)

39 MANAGEMENTUL RISCOLUI (CONTINUARE)

39.3 Riscul de țară și de transfer (continuare)

Expunerea Grupului riscului de țară la 31 decembrie:

Categorie riscului de țară	2014		2013	
	<u>MDL'ooo</u>	%	<u>MDL'ooo</u>	%
I	1,574,447	99.58	675,436	99.03
II	8	0.00	6,474	0.95
III	6,578	0.42	171	0.03
Total	1,581,086	100	682,081	100

Categoria I include țările cu raitingul internațional AAA-AA, categoria II: A-BBB, categoria III: BB-B.

Anul 2014, s-a remarcat printr-un mediu economic, politic și de securitate foarte volatil în regiune, în special condiționat de conflictul geopolitic între Rusia și Ucraina. Acest fapt a influențat sporirea riscului de țară față de aceste țări. În scopul gestionării adecvate a riscului de țară Grupul a întreprins acțiuni de minimizare a acestuia prin reducerea expunerilor. Totuși, cea mai mare parte a resurselor financiare ale Grupului expuse riscului de țară revine statelor cu o solvabilitate înaltă și anume categoria I – 99,58%, nivelul riscului de țară în cazul acestora fiind mic.

Creditele acordate de Grup persoanele juridice în afara țării la:

Țara	31.12.2014	31.12.2013
	<u>MDL'ooo</u>	<u>MDL'ooo</u>
România	131,993	62,943

Grupul evaluează periodic calitatea creditară a expunerii sale față de riscul de țară și perfectează scenarii de stress în funcție de gradul de severitate a circumstanțelor presupuse, estimând mărimea pierderilor potențiale în cazul realizării acestora și impactul asupra capitalului. Evoluțiile înregistrate ale economiei globale și celor regionale, precum și tendințele și previziunile acestora este analizată în permanență, în scopul reacționării prompte și eficiente întru diminuarea riscului.



NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014

(Toate sumele sunt indicate în mii MDL, dacă nu este menționat altfel)

39 MANAGEMENTUL RISCOLUI (CONTINUARE)

39.4 Riscul de piață

Riscul de piață reprezintă riscul înregistrării pierderilor financiare și/sau înrăutățirea situației financiare a grupului, ca urmare a modificării nefavorabile a prețului de piață a valorii pozițiilor portofoliului grupului, determinat de modificarea factorilor de risc: rata dobânzii, ratele de schimb valutar, volatilitatea, etc.

Grupul se identifică ca fiind expus riscurilor de piață de tip linear, respectiv riscurilor care apar în cazul pozițiilor deschise, a căror valoare se modifică linear, sau cu o aproximare admisibilă lineară, la modificarea factorilor de risc.

Cele mai importante riscuri de piață la care este expus grupul sunt riscul ratei dobânzii și riscul valutar.

Grupul aplică proceduri de gestionare a riscurilor, în scopul minimizării pierderilor, în componența cărora sunt identificate următoarele tipuri:

Pierderi așteptate- pierderi medii statistice înregistrate de grup în cadrul operațiunilor pe piață financiară, mărimea cărora este inclusă în cadrul comisioanelor, ratelor de dobânzi și prețul instrumentelor respective.

Pierderi neașteptate- pierderi maximale, evaluate cu ajutorul metodelor statistice de probabilitate pentru un orizont de timp și cu nivelul de certitudine stabilit.

Stress-pierderi- pierderi înregistrate în urma evenimentelor cu un nivel redus de probabilitate și impact semnificativ, care depășesc după mărime pierderile neașteptate, evaluarea cărora se efectuează cu ajutorul stress-testărilor.

Managementul riscului de piață are ca obiectiv monitorizarea și menținerea în parametri asumați a expunerilor pe instrumentele financiare din portofoliu concomitent cu optimizarea randamentului respectivelor investiții.



NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014

(Toate sumele sunt indicate în mii MDL, dacă nu este menționat altfel)

39 MANAGEMENTUL RISCOLUI (CONTINUARE)

39.4 Riscul de piață (continuare)

39.4.1 Riscul valutar

Riscul valutar este riscul pierderilor potențiale, cauzate de modificarea ratei de schimb (prețului) a valutei respective pe piața valutară.

Grupul administrează riscul ratei de schimb, prin gestionarea prudențială a pozițiilor valutare deschise, procesul de administrare și monitorizare fiind bazat pe metodologia VaR, sistemul intern de indicatori și limite aplicate, menținerea unei structuri echilibrate a activelor și obligațiunilor în valuta străină, aplicarea stress scenariilor de evoluții a ratelor de schimb și analiza impactului asupra veniturilor grupului.

În scopul estimării riscului de piață derivat din modificările ratelor de schimb a valutelor străine față de Leul Moldovenesc, grupul utilizează metoda VAR cu intervalul de confidență de 95%, calculat în baza informației privind fluctuațiile zilnice ale ratelor de schimb, înregistrate pe parcursul unei perioade de observație de doi ani.

VAR reprezintă valoarea pierderilor potențiale maxime de la pozițiile valutare deschise respective ca urmare a fluctuațiilor ratelor de schimb pe parcursul unei zile. Mărimea indicelui VAR este calculată zilnic în vederea conformării acesteia limitei interne stabilite.

Indicatorul VAR	(MDL'ooo)				
	Efectiv la	Media	Maximum	Minimum	
Limita VAR	31 decembrie	zilnică			
2014	1000	941	350	1000	20
2013	700	157	171	646	4



NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014

(Toate sumele sunt indicate în mii MDL, dacă nu este menționat altfel)

39 MANAGEMENTUL RISCOLUI (CONTINUARE)

39.4 Riscul de piață (continuare)

39.4.1 Riscul valutar (continuare)

În scopul asigurării unei gestionări eficiente a riscului valutar și creșterii rezistenței Grupului la posibile evoluții nefavorabile a factorilor de risc, Grupul estimează sensibilitatea pozițiilor valutare deschise față de volatilitatea ratelor de schimb.

În tabela de mai jos este reflectat efectul potențial (asupra conturilor de profit/pierderi) de la modificarea zilnică a ratelor principalelor valute străine cu care operează Grupul și față de care există expuneri semnificative (având în vedere mărimea activelor și obligațiunilor valutare bilanțiere): EUR, USD, RUB în raport cu MDL.

Scenariul de stres se aplică pozițiilor valutare deschise pentru fiecare din cele trei valute menționate, la data de 31 decembrie 2014, având în vedere devieri zilnice rezonabile în creștere/scădere ale ratelor de schimb ale valutelor străine în raport cu moneda națională. Mărimea pozițiilor valutare deschise cuprind soldurile activelor și obligațiunilor valutare bilanțiere și cele extrabilanțiere. Suma negativă, eventual obținută în baza scenariului, reflectă o posibilă reducere netă a rezultatului finanțier, în timp ce suma pozitivă reflectă o posibilă creștere a rezultatului finanțier net:



NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014

(Toate sumele sunt indicate în mii MDL, dacă nu este menționat altfel)

39 MANAGEMENTUL RISCULUI (CONTINUARE)

39.4 Riscul de piață (continuare)

39.4.1 Riscul valutar (continuare)

Poziții valutare deschise	Valoarea nominală	Rata de schimb	Creștere a zilnică maximă	Efectul	Reducerea zilnică maximă	Efectul	
			posibilă a ratelor	Venit/ Pierderi	posibilă a ratelor	Venit/ Pierderi	
	MDL'000		%	MDL'000		%	MDL'000
La 31 decembrie 2014							
EUR	(11,348)	18.9966	5.00	(567)	(5.00)	567	
USD	(54,927)	15.6152	5.00	(2,746)	(5.00)	2,746	
RUB	888	0.2763	14.43	128	(21.18)	(188)	
Total				(3,185)			3,125

Poziții valutare deschise	Valoarea nominală	Rata de schimb	Creștere a zilnică maximă	Efectul	Reducerea zilnică maximă	Efectul	
			posibilă a ratelor	Venit/ Pierderi	posibilă a ratelor	Venit/ Pierderi	
	MDL'000		%	MDL'000		%	MDL'000
La 31 decembrie 2013							
EUR	62,478	17.9697	+4.76	2,974	(3.99)	(2,493)	
USD	22,616	13.057	+2.69	608	(1.14)	(258)	
RUB	(1,352)	0.3986	+4.25	(57)	(4.51)	61	
Total				3,525			(2,690)

Valoarea nominală a poziției valutare deschise se calculează conform prevederilor Băncii Naționale și include activele și datorile financiare și angajamentele condiționale la 31 decembrie 2014 și 31 decembrie 2013.

Pe parcursul anului gestionar riscul valutar s-a menținut accentuat în contextul deprecierei robuste a monedei naționale față de dolarul american și euro. Astfel, la finele anului 2014 se înregistrează creșterea ratei de bază a politicii monetare cu 3pp și deprecierea monedei naționale cu 19,6% față de USD, 5,7% față de EUR și devalorizarea rublei ruse față de leu cu 30,7% (modificări în termeni anuali față de finele anului 2013). În contextul evoluțiilor înregistrate, Grupul a menținut valori minime a poziției valutare deschise total și individual pe valute și o structură echilibrată a activelor și obligațiunilor valutare bilanțiere.

Divizarea activelor și obligațiunilor Grupului pe valute este prezentată în Nota 40.



NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014

(Toate sumele sunt indicate în mii MDL, dacă nu este menționat altfel)

39 MANAGEMENTUL RISCOLUI (CONTINUARE)

39.4 Riscul de piață (continuare)

39.4.2 Riscul ratei dobânzii

Riscul de rată a dobânzii este riscul pierderilor generate de modificările ratelor de dobândă, care pot influența asupra fluxului viitor al mijloacelor bănești sau asupra valorii de piață a instrumentelor financiare.

Venitul net din dobânzi al grupului constituie o parte semnificativă a veniturilor, contribuind astfel pentru creșterea capitalului grupului și respectiv asigurînd succesul modelului de afaceri al grupului. În acest context, grupul acordă o importanță corespunzătoare procesului de gestionare a riscului ratei dobânzii.

Grupul este expus riscului ratei dobânzii în rezultatul modificării adverse pe piață a ratelor de dobânzi în principal, în măsura în care există discrepanțe de maturitate/termene de revizuire a ratei dobânzii pentru activele și obligațiunile cu dobândă și în urma modificării ratelor dobânzii pentru active, obligațiuni și instrumente extrabilanțiere.

Grupul deține valoarea pozitivă al GAP-lui dintre activele și obligațiunile sensibile ratelor de dobânzi, care indică o sensibilitate mai mare a activelor generatoare de dobândă din bilanț față de evoluția ratelor de dobânzi, și că în cazul majorării ratelor de dobânzi volumul veniturilor din dobânzi va fi mai mare și invers.

În scopul evaluării și minimizării expunerii Grupului la riscul ratei dobânzii, Grupul stabilește, pe lângă alte limite interne, o valoare optimală (parametru de risc) a raportului dintre mărimea GAP către activele sensibile la rata dobânzii (ASRD), pe care tinde să o mențină.

Valorile înregistrate ale acestui indicator sunt prezentate în tabela de mai jos:

	2014	2013
	%	%
GAP cumulativ/ Active sensibile la rata dobânzii		
Parametrul de risc recomandat	17	17
La 31 decembrie	10.75	9.25

Pe parcursul anului 2014, raportul mărimi GAP cumulativ către ASRD a înregistrat valori rezonabile, în rezultatul menținerii unei structuri echilibrate a mărimi activelor și obligațiunilor sensibile ratelor de dobânzi.



NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014

(Toate sumele sunt indicate în mii MDL, dacă nu este menționat altfel)

39 MANAGEMENTUL RISCULUI (CONTINUARE)

39.4 Riscul de piață (continuare)

39.4.2 Riscul ratei dobânzii (continuare)

În vederea estimării nivelului riscului ratei dobânzii, Grupul ia în calcul prognoza evoluțiilor standarde și/sau nestandard ale factorilor de risc prin modelarea scenariilor de deviere a nivelului acestora, care fiind aplicate la suma decalajului activelor și obligațiunilor ratei dobânzii, indică sensibilitatea și impactul potențial asupra venitului net din dobânzi.

Tabelul de mai jos prefigurează sensibilitatea venitului net din dobinzi la o posibilă modificare proporțională a ratelor de dobânzi pe intervale individuale.

Sensibilitatea Venitului net din dobinzi, MDL'ooo						
Creșterea în punkte procentuale	1 lună	1-3 luni	3-12 luni	1-5 ani	Peste 5 ani	Total
2014 +100	19,200	(4,684)	775	193	(97)	15,386
	+50	9,600	(2,342)	387	96	(49)
2013 +100	22,240	(3,940)	(3,579)	93	(91)	14,723
	+50	9,390	(1,970)	(1,789)	46	(45)

Sensibilitatea Venitului net din dobinzi MDL'ooo						
Descreșterea în punkte procentuale	1 lună	1-3 luni	3-12 luni	1-5 ani	Peste 5 ani	Total
2014 -100	(19,200)	4,684	(775)	(193)	97	(15,386)
	-50	(9,600)	2,342	(387)	49	(7,693)
2013 -100	(22,240)	3,940	3,579	(93)	91	(14,723)
	-50	(9,390)	1,970	1,789	46	(45)

Pe parcursul anului 2014 Grupul a înregistrat creșterea activelor generatoare de dobândă peste cea a obligațiunilor sensibile ratelor de dobânzi, asigurînd acumularea unui venit net din dobânzi maxim pe sistemul bancar local. În termeni anuali, se constată o evoluție în creștere a ratelor de dobânzi, atât pentru portofoliul de credite, cât și pentru cel de depozite, ca urmare a tendințelor proinflaționiste înregistrate pe piață, în special spre finele anului 2014.



NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014

(Toate sumele sunt indicate în mii MDL, dacă nu este menționat altfel)

39 MANAGEMENTUL RISCULUI (CONTINUARE)

39.4 Riscul de piață (continuare)

39.4.2 Riscul ratei dobânzii (continuare)

Ratele de dobîndă pentru monedă locală și principalele monede străine

Moneda	Rata dobânzii	31 decembrie 2014	31 decembrie 2013
Leul Moldovenesc (MDL)	Chibor 3 luni	9.62%	8.77%
Euro (EUR)	Euribor 3 luni	0.078%	0.287%
Euro (EUR)	Euribor 6 luni	0.1710%	0.389%
Dolar SUA (USD)	Libor 6 luni	0.3628%	0.348%

39.5 Riscul lichidității

Riscul lichidității reprezintă o eventuală imposibilitate a grupului de a asigura în orice moment și la un preț rezonabil mijloace bănești necesare pentru onorarea obligațiunilor sale de plată, care pot surveni la rîndul lor de la refluxul depozitelor atrase și de la alte obligațiuni sau de la o sporire a volumului activelor nelichide (creditorilor).

Sistemul de gestionare a riscului de lichiditate prevede controlul respectării tuturor normativelor, limitelor și parametrilor privind riscul de lichiditate impuse de regulatorul național și creditorii externi. Aanaliza și raportarea periodică cu privire la nivelul de expunere a Grupului riscului de lichiditate, cu înaintarea recomandărilor și propunerilor de rigoare, monitorizarea sistematică și analiza factorilor de risc cu privire la lichiditatea curentă și pe termen lung a Grupului, efectuarea testelor de stres bazate pe modelarea scenariilor bine definite cu privire la nivelul prognosat de lichiditate curentă și pe termen lung, ce sprijină procesul pronosticării fluxurilor bănești și crește rezistența grupului în fața potențialelor șocuri.



NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014

(Toate sumele sunt indicate în mii MDL, dacă nu este menționat altfel)

39 MANAGEMENTUL RISCULUI (CONTINUARE)

39.5 Riscul lichidității (continuare)

Cerințele de bază ale regulatorului național privind riscul de lichiditate se referă, dar nu se limitează la menținerea nivelului obligatoriu al rezervelor valutare la contul BNM, nivelului minim obligatoriu al lichidității curente (K2) și pe termen lung (K1).

Adițional, în scopul gestionării eficiente și preîmpărțirii timpurii a deficitului de lichiditate, Grupul a dezvoltat un sir de indicatori, care permit analiza poziției de lichiditate în dinamică și calitate. În acest context, în conformitate cu recomandările Comitetului Basel, în cadrul Grupului se calculează mărimea soldului stabil al depozitelor atrase de la clienți în scopul obținerii unui rezultat eficient și lucrativ al structurii gap-lui său de maturitate.

Având în vedere că riscul de lichiditate presupune, nu doar deficitul propriu-zis al mijloacelor financiare necesare, dar și costul de obținere al acestora, Grupul urmărește să-și asigure un portofoliu diversificat și de o calitate înaltă a activelor, asigurându-și o activitate durabilă și de succes.

Tabela de mai jos prezintă coeficientul de lichiditate curentă a Grupului la finele exercițiului finanțier:

Valoarea coeficientului lichidității curente	K2	Limita Instit
La 31 decembrie 2014	27.34%	25%
La 31 decembrie 2013	28.43%	25%

*Limite impuse de instituțiile internaționale de finanțare conform acordurilor de finanțare.



NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014

(Toate sumele sunt indicate în mii MDL, dacă nu este menționat altfel)

39 MANAGEMENTUL RISCOLUI (CONTINUARE)

39.5 Riscul lichidității (continuare)

Tabelul de mai jos prezintă fluxurile de numerar datorate de către Grup în privința obligațiilor financiare nederivate în funcție de scadență contractuală rămasă la data bilanțului. Sumele prezentate în tabel reprezintă fluxuri de numerar neactualizate la 31 decembrie 2014:

	Până la 1 lună MDL'ooo	Până la 3 luni MDL'ooo	De la 3 luni la 1 an MDL'ooo	De la 1 la 5 ani MDL'ooo	Mai mult de 5 ani MDL'ooo	Total MDL'ooo
31 decembrie 2014						
Datorii financiare						
Datorii către bănci	50,860	70,284	142,142	50,395	4,792	318,473
Împrumuturi	55,190	1,726	328,897	644,513	149,708	1,180,034
Datorii către clienți	4,002,117	1,597,107	5,447,090	712,614	13,539	11,772,467
Alte obligații financiare	53,024	-	-	-	-	53,024
Total datorii financiare nediscontante	4,161,191	1,669,117	5,918,129	1,407,522	168,039	13,323,998
Acreditive	-	-	28,552	-	-	28,552
Garanții financiare	316,230	-	-	-	-	316,230
Angajamente de finanțare	669,897	-	-	-	-	669,897
Total	5,147,318	1,669,117	5,946,681	1,407,522	168,039	14,338,677



NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014

(Toate sumele sunt indicate în mii MDL, dacă nu este menționat altfel)

39 MANAGEMENTUL RISCULUI (CONTINUARE)

39.5 Riscul lichidității (continuare)

Tabelul de mai jos prezintă fluxurile de numerar datorate de către Grup în privința obligațiilor financiare nederivate în funcție de scadență contractuală

	Până la 1 lună <u>MDL'ooo</u>	Până la 3 luni <u>MDL'ooo</u>	De la 3 luni la 1 an <u>MDL'ooo</u>	De la 1 la 5 ani <u>MDL'ooo</u>	Mai mult de 5 ani <u>MDL'ooo</u>	Total <u>MDL'ooo</u>
31 decembrie 2013						
Datorii financiare						
Datorii către bănci	43.350	84.555	187.819	102.870	9.200	427.794
Împrumuturi	75.999	14.016	292.792	759.219	200.213	1.342.239
Datorii către clienți	3.534.020	1.625.725	4.170.556	388.059	12.154	9.730.514
Alte obligații financiare	<u>60.352</u>	-	-	-	-	<u>60.352</u>
Total datorii financiare nediscontante	3.713.721	1.724.296	4.651.167	1.250.148	221.567	11.560.899
Acreditive	420	2.240	4.570	-	-	7.230
Garanții financiare	250.713	-	-	-	-	250.713
Angajamente de finanțare	888.806	-	-	-	-	888.806
Total	4.853.660	1.726.536	4.655.737	1.250.148	221.567	12.707.648

rămasă la data bilanțului. Sumele prezentate în tabel reprezintă fluxuri de numerar neactualizate la 31 decembrie 2013:



NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014

(Toate sumele sunt indicate în milioane de lei MDL, dacă nu este menționat altfel)

39 MANAGEMENTUL RISCOLUI (CONTINUARE)

39.6 Riscul de contraparte

Riscul de contraparte (băncile partenere) este riscul neonorării de către contraparte a anumitor active și obligațiuni provenite din tranzacții încheiate pe piețele financiare (valutar, monetară și mobiliare) sau în cadrul efectuării operațiunilor documentare și/sau de clearing, care pot cauza pierderi Grupului.

Grupul urmează o politică prudentă în cadrul parteneriatului cu băncile locale și străine. Ponderea majoritară a operațiunilor încheiate, precum și a mijloacelor deținute la conturile corespondente este perfectată prin intermediul partenerilor strategici, cu experiență de conlucrare de lungă durată.

Sistemul de gestionare a riscului de contraparte prevede aplicarea și perfecționarea continuă a mecanismelor de apreciere și revizuire a solvabilității băncilor partenere în baza unui model intern de evaluare care prevede analiza calitativa și cantitativa a băncilor în scopul stabilirii unor limite de expunere totală, cu structurarea ulterioară în funcție de tipul și termenul operațiunilor. Limitele sunt revizuite și ajustate periodic.

În evaluarea categoriei de solvabilitate a băncilor partenere, în afară de parametrii calitativi și cantitativi interni, Grupul ia în considerare ratingul internațional cel mai scăzut al băncii partenere atribuit de către agențiile de rating: Standard&Poor's, Moody's și Fitch Ratings.

În procesul controlului privind gestionarea riscului de contraparte (i.e. bănci partenere), Grupul prevede proceduri clare de monitorizare curentă și control postfactum a respectării limitelor, nivelului de expunere față de o bancă parteneră aparte și cumulativ, precum și a eficienței sistemului de monitorizare și control. Grupul evaluează lunar calitatea creditară a expunerii sale față de băncile partenere și perfectează diverse scenarii de stress în funcție de gradul severitate a circumstanțelor presupuse, estimând mărimea pierderilor potențiale în cazul realizării acestora și impactul asupra veniturilor și capitalului.

Informația cu privire la analiza nivelului de expunere a băncii riscului de contraparte este furnizată zilnic tuturor unităților interesate, iar rapoarte sumative sunt prezentate lunar managementului băncii și Comitetului pentru Credite. Nivelul de expunere a băncii la riscul de contraparte este prezentat trimestrial spre analiză și cunoștință către Consiliul Băncii și Grupului.

În scopul evaluării riscului de contraparte, pe lângă evaluarea individuală a solvabilității fiecărei bănci cu care încheie tranzacții, Grupul monitorizează și analizează evoluția sectorului bancar, în special intern în ansamblu, situația politică și macroeconomică și estimează repercusiunile potențiale ale acestora asupra grupului.



NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014

(Toate sumele sunt indicate în mii MDL, dacă nu este menționat altfel)

39 MANAGEMENTUL RISCULUI (CONTINUARE)

39.7 Riscul de credit

Riscul de credit este definit ca și riscul actual sau viitor de afectare negativă a profiturilor și capitalului ca urmare a neîndeplinirii de către debitor a obligațiilor contractuale sau a deteriorării situației sale. Grupul administrează riscul de credit prin următoarele:

- analiza minuțioasă a fiecărei tranzacții creditare de către Departamentul Clienți Corporativi sau filiala băncii;
- separarea activității Diviziunilor vinzări și Diviziunii Administrare Riscuri și luarea decizilor de acordare a produselor, ce conțin riscuri de credit conform actelor normative interne;
- stabilirea nivelurilor de împuterniciri la aprobată tranzacțiile reieșind din mărimea riscului de credit;
- diversificarea portofoliului de credite;
- respectarea normativelor stabilite de Banca Națională a Moldovei și instituțiile financiare – creditori ai Grupului, respectarea indicatorilor interni stabiliți de către bancă, stabilirea și respectarea limitelor anuale de expunere la risc la produsele de creditare pentru clienții corporativi;
- analiza lunară a calității portofoliului de credite, clasificarea trimestrială a creditelor în conformitate cu Regulamentul Băncii Naționale a Moldovei "Cu privire la clasificarea activelor și angajamentelor condiționale și formarea reducerilor pentru pierderi la active și provizioanelor pentru pierderi la angajamente condiționale" și formarea reducerilor pentru eventualele pierderi la active și provizioanelor pentru pierderi la angajamente condiționale în scopuri prudentiale;
- evaluarea deprecierii portofoliului de credite (individual și colectiv), altor active, ce nu sunt credite și formarea reducerilor pentru pierderi din deprecierea lor în funcție de existența indicatorilor obiectivi de depreciere.

Tabelul de mai jos prezintă informație cumulativă cu privire la expunerea maximă la riscul de credit a elementelor bilanțiere și extra-bilanțiere ale Grupului. Tabelul de asemenea include efectul financiar al valorii juste totale a gajului deținut după tip și surplusul valorii gajului.

Valoarea neacoperită a expunerii include conturi la Banca Națională a Moldovei, conturi la bănci din străinătate cu ratingul între BBB și A conform agentiilor internaționale de rating, certificate emise de Banca Națională a Moldovei, valori mobiliare de stat emise de Ministerul Finanțelor al Republicii Moldova, cât și produse creditare pentru persoane fizice și juridice în cadrul Programelor de Prezentare a Produselor fără gaj.



NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014

(Toate sumele sunt indicate în mii MDL, dacă nu este menționat altfel)

39 MANAGEMENTUL RISCULUI (CONTINUARE)

39.7 Riscul de credit (continuare)

	31 decembrie 2014	Expunerea maxima la riscul de credit MDL'ooo	Valoarea justă a gajului					Total valoarea gajului MDL'ooo
			Bunurilor imobile MDL'ooo	Bunuri mobile MDL'ooo	Valori mobiliare MDL'ooo	Garanția bancară MDL'ooo	Mijloace bănești în conturile de depozit MDL'ooo	
Conturi la BNM	1,510,439	-	-	-	-	-	-	-
Conturi la bănci	1,546,429	-	-	-	-	-	-	-
Active financiare detinute pentru tranzacționare	166,520	-	-	-	-	-	-	-
Credite și creațe								
Corporativi	6,479,507	4,660,337	5,441,470	164,919	37,993	11,622	10,316,341	
Retail, pers. jur	1,747,912	2,174,844	1,510,231	373	34,659	14,843	3,734,950	
Retail, pers. fiz	2,078,570	2,528,978	17,011	350	-	10,316	2,556,655	
Total credite	10,305,989	9,364,159	6,968,712	165,642	72,652	36,781	16,607,946	
Creațe aferente leasingului	347,072	19,187	261,210				280,397	
Active financiare păstrate până la scadență	624,814	-	-	-	-	-	-	
Alte active financiare	62,252	-	-	-	-	-	-	
Angajamente								
Acreditive	28,552	-	-	-	-	-	-	
Garanții	316,230	115,031	195,224	-	-	53,350	363,605	
Angajamente finanțator	669,897	274,815	950,523	21,579	7,093	6,158	1,260,168	
Total	1,014,679	389,846	1,145,747	21,579	7,093	59,508	1,623,773	
	15,578,194	9,773,192	8,375,669	187,221	79,745	96,289	18,512,116	



NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014

(Toate sumele sunt indicate în mii MDL, dacă nu este menționat altfel)

39 MANAGEMENTUL RISCULUI (CONTINUARE)

39.7 Riscul de credit (continuare)

31 decembrie 2013	Expunerea maxima la riscul de credit MDL'000	Valoarea justă a gajului					Total valoarea gajului MDL'000
		Bunurilor imobile MDL'000	Bunuri mobile MDL'000	Valori mobiliare MDL'000	Garanția bancară MDL'000	Mijloace bănești în conturile de depozit MDL'000	
Conturi la BNM	1,375,089	-	-	-	-	-	-
Conturi la bănci	805,193	-	-	-	-	-	-
Active financiare detinute pentru tranzacționare	214,820	-	-	-	-	-	-
Credite și creațe							
Corporativi	5,499,702	4,094,150	4,603,222	53,345	-	-	8,750,717
Retail, pers. jur	1,555,208	1,919,083	1,303,891	430	58,313	11,176	3,292,893
Retail, pers. fiz	1,702,159	2,146,358	15,632	350	-	10,095	2,172,435
Total credite	8,757,069	8,159,591	5,922,745	54,125	58,313	21,271	14,216,045
Creațe aferente leasingului	335,296	21,624	242,716	-	-	-	264,340
Active financiare păstrate până la scadență	1,124,375	-	-	-	-	-	-
Alte active financiare	91,534	-	-	-	-	-	-
Angajamente							
Acreditive	7,230	3,000	5,000	-	-	-	8,000
Garanții	250,713	123,428	161,246	-	2,000	46,188	332,862
Angajamente financiare	888,806	384,047	1,005,083	9,707	2,431	6,117	1,407,385
Total	13,850,125	8,691,690	7,336,790	63,832	62,744	73,576	228,632



NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014

(Toate sumele sunt indicate în mii MDL, dacă nu este menționat altfel)

39 MANAGEMENTUL RISCOLUI (CONTINUARE)

39.7 Riscul de credit (continuare)

Efectul finanțier al garanțiilor

Efectul finanțier al garanțiilor se prezintă ca dezvăluire a valorii garanțiilor, separat pentru (i) activele garanțiale cărora sunt egale ori depășesc valoarea de bilanț a activului (supra-garantat) și (ii) activele garanțiale cărora sunt mai mici decât valoarea de bilanț activului (sub-garantat). În contextul acestei informații noțiunea „activele supragarantante” nu include activele, asigurate numai cu fidejusiunea, garanțiile persoanelor terțe și fluxuri de numerar, inclusiv creațe bănești.

Valoarea de bilanț a activelor sub-garantate, acordate clienților corporativi cu asigurarea doar a creațelor bănești constituie MDL'ooo 236,709.

Astfel, ponderea creditelor, acordate fără asigurare conform condițiilor inițiale a contractelor și condițiilor stipulate în produsele de credit în suma totală a activelor sub-garantate constituie 87,04%.

Efectul finanțier a garanțiilor la 31 decembrie 2014 și 31 decembrie 2013 se prezintă mai jos:

	Activ supra-garantat		Activ sub-garantat	
	Valoarea de bilanț a activelor	Valoarea justă a garanțiilor	Valoarea de bilanț a activelor	Valoarea justă a garanțiilor
31 decembrie 2014				
Clienți corporativi	6,022,737	10,166,840	456,770	149,501
Retail, persoane juridice	1,594,739	3,676,817	153,172	58,133
Persoane fizice	1,267,755	2,545,907	810,816	9,748
Total	8,885,231	16,390,564	1,420,758	217,382
31 decembrie 2013				
Clienți corporativi	5,245,787	8,612,883	253,915	44,555
Retail, persoane juridice	1,393,046	3,230,279	162,162	62,614
Persoane fizice	1,062,681	2,151,619	639,478	20,816
Total	7,701,514	13,994,781	1,055,555	127,985



NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014

(Toate sumele sunt indicate în mii MDL, dacă nu este menționat altfel)

39 MANAGEMENTUL RISCULUI (CONTINUARE)

39.7 Riscul de credit (continuare)

Efectul finanțier al garanțiilor se prezintă cu divulgarea valoarei de garanții separat pentru (i) activele ale căror garanții sunt egale ori depășesc valoare de bilanț a activului (supra-garantat activ) și (ii) activele ale caror garanții sunt mai mici decât valoare de bilanț a activului (sub-garantat activ). Efectul finanțier a garanțiilor la 31 decembrie 2014:

	Activ supra-garantat		Activ sub-garantat	
	Valoare de bilanț a activelor	Valoare justă a guranțiilor	Valoare de bilanț a activelor	Valoare justă a guranțiilor
31 decembrie 2014				
Creanțe aferente leasingului persoane fizice	116,105	163,103	16,673	14,657
Creanțe aferente leasingului persoane juridice	130,644	194,563	83,650	69,220
Total	246,749	357,666	100,323	83,877
31 decembrie 2013				
Creanțe aferente leasingului persoane fizice	70,952	99,813	32,821	29,407
Creanțe aferente leasingului persoane juridice	191,195	254,764	40,328	38,457
Total	262,147	354,577	73,149	67,864



NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014

(Toate sumele sunt indicate în mii MDL, dacă nu este menționat altfel)

39 MANAGEMENTUL RISCOLUI (CONTINUARE)

39.7 Riscul de credit (continuare)

La 31 Decembrie 2014 creditele acordate celor mai mari 20 clienți (Grupuri) ai Grupului sunt în valoare de MDL' 000 3,446,625 reprezentând 32.47 % din portofoliul brut de credite a Grupului (2013: MDL' 000 2,900,430 sau 32.22%). Acești clienți pot fi analizați pe industrii precum urmează:

	2014 MDL'ooo	2013 MDL'ooo
Vinificație	456,802	413,271
Industria nealimentară	381,911	587,772
Producerea uleiului de floarea soarelui	207,770	194,340
Comerț	994,567	640,905
Industria alimentară	157,319	164,322
Comerțianți de autovehicule	144,073	168,415
Agricultură	404,297	161,945
Centrul de divertisment	-	-
Credite de consum	2,245	576
Transport	233,172	215,891
Posta/telecomunicații	206,030	114,846
Servicii comunale (electricitate, depozitarea energiei electrice și termică, gaze, apă)	143,554	119,018
Altele	114,885	119,129
	3,446,625	2,900,430

Pentru analiza concentrării semnificative la riscul de creditare la nivel industrial a se vedea nota 8.



NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA **31 DECEMBRIE 2014**

(Toate sumele sunt indicate în mii MDL, dacă nu este menționat altfel)

39 MANAGEMENTUL RISCULUI (CONTINUARE)

39.8 Riscul aferent impozitării

Banca este angajată să asigure o administrare sustenabilă a riscului privind impozitarea prin construirea și menținerea unei funcții fiscale transparente, efective și eficiente în cadrul Grupului. Grupul respectă și aplică cu strictețe legislația fiscală în vigoare pentru toate categoriile de taxe și impozite.

Intrând în vigoare de la 1 ianuarie 2012, implementarea SIRF a fost luată în considerare pentru revizuirea legislației fiscale prin introducerea de reguli specifice pentru tratarea ajustărilor rezultante la momentul implementării și ulterior.

În acest context, a fost efectuată o analiză atentă în identificarea diferențelor în tratamentele contabile, având un impact fiscal, atât asupra impozitului curent cât și asupra impozitului amânăt.

Se așteaptă că în viitor cadrul fiscal să fie subiect al unor modificări frecvente. Înțînd cont de precedente, aceste aspecte ar putea fi aplicate retrospectiv. Obligațiile fiscale ale Grupului sunt deschise inspecției fiscale pe o perioadă de șase ani.

39.9 Riscul operațional

Riscul operațional este riscul de pierderi directe sau indirecte dintr-o serie diversă de cauze asociate cu procesele, personalul, tehnologiile și infrastructura ale Grupului, cât și factorii externi alții decât riscurile de credit, de piață sau de lichiditate, cum ar fi cerințele legislative sau regulatorii și standardele acceptate de guvernare corporativă. Riscurile operaționale apar din toate activitățile Grupului și sunt aferente tuturor unităților de afaceri.

Obiectivul Grupului este de a asigura administrarea riscului operațional și evitarea pierderilor financiare care ar putea dăuna reputației Grupului, în concordanță cu eficiența costurilor și evitarea procedurilor ce descurajează inițiativa și creativitatea.

Responsabilitatea primară pentru elaborarea și implementarea controalelor de reducere a riscului operațional sunt atribuite conducerii executive a fiecărei unități de afaceri. Această responsabilitate este bazată pe dezvoltarea standardelor generale ale Grupului ce vizează riscul operațional în următoarele domenii:

- cerințe corespunzătoare pentru segregarea responsabilităților, inclusiv autorizarea independentă a tranzacțiilor;
- cerințe de reconciliere și monitorizare a tranzacțiilor;
- conformarea cu cerințele legislative și reglementare;
- documentarea controalelor și procedurilor;



NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014

(Toate sumele sunt indicate în mii MDL, dacă nu este menționat altfel)

39 MANAGEMENTUL RISCULUI (CONTINUARE)

39.9 Riscul operational (continuare)

- cerințe pentru reevaluarea periodică a riscurilor operaționale, și adevararea controalelor și procedurilor pentru adresarea riscurilor identificate;
- cerințe de raportare a pierderilor operaționale și acțiunile de remediere propuse;
- elaborarea planurilor contingente;
- dezvoltarea profesională a angajaților;
- standarde etice și de afaceri;
- diminuarea riscurilor, inclusiv asigurarea, atunci când e eficient.



NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014

(Toate sumele sunt indicate în mii MDL, dacă nu este menționat altfel)

40 STRUCTURA BILANȚULUI CONTABIL PE VALUTE

	Total	MDL MDL'ooo	MDL MDL'ooo	USD MDL'ooo	EUR MDL'ooo	31 decembrie 2014 Altele MDL'ooo
ACTIVE						
Mijloace bănești	414,985	191,778	56,743	149,093	17,371	-
Conturi la BNM	1,510,439	819,995	191,337	499,107	-	-
Conturi curente și depozite la bănci	1,546,429	970	349,652	1,190,167	5,640	-
Active financiare deținute pentru tranzacționare	166,520	166,520	-	-	-	-
Credite acordate clienților	10,305,988	6,879,900	1,004,645	2,421,443	-	-
Creanțe aferente leasingului	347,072	83,266	1,587	262,219	-	-
Active financiare disponibile pentru vânzare	127,156	127,156	-	-	-	-
Active financiare păstrate pînă la scadență	624,814	624,814	-	-	-	-
Investiții în asociații	-	-	-	-	-	-
Active luate în posesie	17,437	17,437	-	-	-	-
Imobilizări corporale	376,286	376,286	-	-	-	-
Investiții imobiliare	16,816	16,816	-	-	-	-
Imobilizări necorporale	52,118	52,118	-	-	-	-
Alte active	88,692	40,521	17,679	28,684	1,808	-
Total active	15,594,752	9,397,577	1,621,643	4,550,713	24,819	
PASIVE						
Datorii către bănci	296,421	8,803	66,894	220,724	-	-
Împrumuturi	1,094,419	474,664	243,369	376,3386	-	-
Datorii către clienți	11,501,029	6,021,354	1,414,134	4,052,607	15,934	-
Datorii privind impozitul aminat	74,671	74,671	-	-	-	-
Alte datorii	88,718	59,348	9,728	19,468	124	-
Total pasive	13,055,258	6,638,840	1,731,125	4,669,185	16,108	
Decalaj	2,539,494	2,758,737	(109,482)	(118,472)	8,711	



BC MOLDOVA AGROINDBANK SA

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014

(Toate sumele sunt indicate în mii MDL, dacă nu este menționat altfel)

40 STRUCTURA BILANȚULUI PE VALUTE (CONTINUARE)

					31 decembrie 2013
	Total	MDL	USD	EUR	Altele
	MDL'ooo	MDL'ooo	MDL'ooo	MDL'ooo	MDL'ooo
ACTIVE					
Mijloace bănești	371,530	168,596	44,132	99,061	59,741
Conturi la BNM	1,375,089	865,234	120,661	389,194	-
Conturi curente și depozite la bănci	805,193	70,787	284,559	442,068	7,779
Active financiare deținute pentru tranzacționare	214,820	214,820	-	-	-
Credite acordate clienților	8,757,069	5,815,763	828,410	2,112,896	-
Creanțe aferente leasingului	335,296	97,465	2,281	235,550	-
Active financiare disponibile pentru vânzare	144,397	144,397	-	-	-
Active financiare păstrate pînă la scadență	1,124,375	1,124,375	-	-	-
Investiții în asociații	2,797	2,797	-	-	-
Active luate în posesie	14,288	14,288	-	-	-
Imobilizări corporale	364,334	364,334	-	-	-
Investiții imobiliare	-	-	-	-	-
Imobilizări necorporale	38,606	38,606	-	-	-
Alte active	<u>118,685</u>	<u>79,065</u>	<u>12,976</u>	<u>25,541</u>	<u>1,103</u>
Total active	13,666,479	9,007,527	1,293,019	3,304,310	68,623
PASIVE					
Datorii către bănci	413,613	14,719	103,868	295,026	-
Împrumuturi	1,220,500	455,715	368,177	396,608	-
Datorii către clienți	9,529,155	5,973,767	875,841	2,670,794	8,753
Datorii privind impozitul amânat	61,426	61,426	-	-	-
Alte datorii	<u>95,828</u>	<u>75,775</u>	<u>5,836</u>	<u>13,992</u>	<u>225</u>
Total pasive	11,320,522	6,581,402	1,353,722	3,376,420	8,978
Decalaj	2,345,957	2,419,125	(60,703)	(72,110)	59,645



NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014

(Toate sumele sunt indicate în mii MDL, dacă nu este menționat altfel)

41 EXPUNEREA LA RISCUL RATEI DOBÂNZII

Tabelul de mai jos prezintă informații cu privire la gradul de expunere a Grupului la riscul ratei dobânzii, bazându-se fie pe scadență contractuală a instrumentelor sale financiare, fie pe data următoare a modificării dobânzii, în cazul instrumentelor ce sunt reevaluate la o rata a dobânzii de piață pâna la scadență. Politica Grupului este de a-si administra expunerea față de fluctuațiile venitului net din dobânzi apărute ca urmare a schimbării în ratele de dobândă în funcție de gradul de nepotrivire dintre variațiile pe diferite elemente ale bilanțului.

	31 decembrie 2014	Total	Mai puțin de 1 lună	De la 1 lună până 3 luni	De la 3 luni până la 1 an	De la 1 la 5 ani	Mai mult de 5 ani	Articole nepurtătoare de dobândă
		MDL'ooo	MDL'ooo	MDL'ooo	MDL'ooo	MDL'ooo	MDL'ooo	MDL'ooo
ACTIVE								
Mijloace bănești	414,985							414,985
Conturi la Banca Națională a Moldovei	1,510,439	1,510,439						-
Conturi curente și depozite la bănci	1,546,429	1,546,429						-
Active financiare deținute pentru tranzacționare	166,520	19,993	22,369	124,158				-
Credite acordate clienților (rata variabilă)	10,270,742	9,996,592		88,604				185,546
Credite acordate clienților (rata fixă)	35,246	4,226	8,452	22,568				-
Creanțe aferente leasingului	347,072	46,854	16,285	70,588	180,378	16,155		16,812
Active financiare disponibile pentru vânzare	127,156							127,156
Active financiare păstrate până la scadență	624,814	86,573	175,990	342,642	19,609			-
Investiții în întreprinderi fiice	-							-
Active luate în posesie	17,437							17,437
Imobilizări corporale	376,286							376,286
Investiții imobiliare	16,816							16,816
Imobilizări necorporale	52,118							52,118
Alte active	88,692							88,692
Total active	15,594,752	13,211,106	223,096	648,560	199,987	16,155	1,295,848	



NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014

(Toate sumele sunt indicate în mii MDL, dacă nu este menționat altfel)

41 EXPUNEREA LA RISCUL RATEI DOBÂNZII (CONTINUARE)

31 decembrie 2014	Articole nepurtătoare de dobândă						
	Total MDL'ooo	Mai puțin de 1 lună MDL'ooo	De la 1 lună până 3 luni MDL'ooo	De la 3 luni până la 1 an MDL'ooo	De la 1 la 5 ani MDL'ooo	Mai mult de 5 ani MDL'ooo	
OBLIGAȚIUNI							
Datorii către bânci	296,421	40,040	256,381	-	-	-	-
Împrumuturi	1,094,419	271,445	414,635	332,198	-	-	76,141
Datorii către clienți (rata fixă)	391,335	208,789	4,189	168,296	336	9,725	-
Datorii către clienți (rata variabilă)	11,109,694	11,071,080	-	-	-	-	38,614
Datorii privind impozitul amînat	74,671	-	-	-	-	-	74,671
Alte datorii	88,718	-	-	-	-	-	88,718
Total obligațiiuni	13,055,258	11,591,354	675,205	500,494	336	9,725	278,144
Decalaje de dobândă	2,539,494	1,619,752	(452,109)	148,066	199,651	6,430	1,017,704
Decalaje de dobândă, cumulative		1,619,752	1,167,643	1,315,709	1,515,360	1,521,790	2,539,494



NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014

(Toate sumele sunt indicate în mii MDL, dacă nu este menționat altfel)

41 EXPUNEREA LA RISCUL RATEI DOBÂNZII (CONTINUARE)

31 decembrie 2013							Articole nepurtătoare de dobândă
	Total	Mai puțin de 1 lună	De la 1 lună până 3 luni	De la 3 luni până la 1 an	De la 1 la 5 ani	Mai mult de 5 ani	
	MDL'ooo	MDL'ooo	MDL'ooo	MDL'ooo	MDL'ooo	MDL'ooo	
ACTIVE							
Mijloace bănești	371,530	-	-	-	-	-	371,530
Conturi la Banca Națională a Moldovei	1,375,089	1,375,089	-	-	-	-	-
Conturi curente și depozite la bănci	805,193	805,193	-	-	-	-	-
Active financiare deținute pentru tranzacționare	214,820	55,150	65,965	93,705	-	-	-
Credite acordate clienților (rata variabilă)	8,757,069	8,651,407	-	-	-	-	105,662
Credite acordate clienților (rata fixă)	-	-	-	-	-	-	-
Creanțe aferente leasingului	335,296	45,781	16,143	69,626	169,802	18,987	14,957
Active financiare disponibile pentru vânzare	144,397	-	-	-	-	-	144,397
Active financiare păstrate până la scadență	1,124,375	644,118	141,840	329,085	9,332	-	-
Investiții în întreprinderi fiice	2,797	-	-	-	-	-	2,797
Active luate în posesie	14,288	-	-	-	-	-	14,288
Imobilizări corporale	364,344	-	-	-	-	-	364,344
Investiții imobiliare	-	-	-	-	-	-	-
Imobilizări necorporale	38,606	-	-	-	-	-	38,606
Alte active	118,685	-	-	-	-	-	118,685
Total active	13,666,479	11,576,738	223,948	492,416	179,134	18,987	1,175,256



NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014

(Toate sumele sunt indicate în mii MDL, dacă nu este menționat altfel)

41 EXPUNEREA LA RISCUL RATEI DOBÂNZII (CONTINUARE)

31 decembrie 2013	Total MDL'ooo	Mai puțin de 1 lună MDL'ooo	De la 1 lună până 3 luni MDL'ooo	De la 3 luni până la 1 an MDL'ooo	De la 1 la 5 ani MDL'ooo	Mai mult de 5 ani MDL'ooo	Articole nepurtătoare de dobândă MDL'ooo
OBLIGAȚIUNI							
Datorii către bănci	413,613	2,820	410,793	-	-	-	-
Împrumuturi	1,220,500	237,376	180,056	723,079	-	-	79,989
Datorii către clienți (rată fixă)	263,554	185,921	10,978	57,562	36	9,057	-
Datorii către clienți (rată variabilă)	9,265,601	9,226,825	-	-	-	-	38,776
Datorii privind impozitul amînat	61,426	-	-	-	-	-	61,426
Alte datorii	95,828	-	-	-	-	-	95,828
Total obligațiiuni	11,320,522	9,652,942	601,827	780,641	36	9,057	276,019
Decalaje de dobândă	2,345,957	1,923,796	(377,879)	(288,225)	179,098	9,930	899,237
Decalaje de dobândă,		1,923,796	1,545,917	1,257,692	1,436,790	1,446,720	2,345,957

Grupul acordă credite și acceptă depozite atât cu rata dobânzii fixă, cât și variabilă. Creditele cu rata variabilă acordate clienților precum și depozitele de la clienți reprezintă instrumente pentru care Grupul deține dreptul unilateral de a modifica rata dobânzii în conformitate cu modificările ratelor de pe piață. Grupul informează cu 15 zile înainte ca modificarea să ia loc. În scopul dezvăluirii informației cu privire la decalajul de dobândă, creditele și depozitele purtătoare de dobândă variabilă au fost considerate ca având o perioadă de notificare a modificării ratelor de 15 zile și au fost clasificate în categoria „până la 1 lună”.



NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014

(Toate sumele sunt indicate în mii MDL, dacă nu este menționat altfel)

42 DATORII CONTINGENTE

La 31 decembrie 2014 și 31 decembrie 2013 Grupul este implicat într-o serie de procese juridice inițiate împotriva Băncii și subsidiarelor sale cu obligații pecuniare de până la MDL'ooo 10,604, generate din activitatea operațională ordinară a Grupului. În opinia Managementului Grupului, departamentului juridic al Grupului și avocaților externi luând în considerație dovezile disponibile, probabilitatea pierderii acestor litigii este mică, respectiv nu a fost prevăzut un provizion în aceste situații financiare consolidate.

43 EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI BILANȚULUI

- Majorarea de către BNM a ratei de baza de la 3,5% în decembrie 2014 pîna la 13,5% în februarie 2015, și, ca consecință, a ratelor de dobânda la principalele instrumente ale politiciei monetar-creditare cu 10 p.p va influența ratele de dobânda la operațiile active-pasive ale Grupului.
- Deprecierea monedei nationale în raport cu principalele valute de referință (13,5% în raport cu USD la 10.04.2015) a amplificat procesul de dolarizare a economiei naționale, fapt ce poate avea impact asupra posibilităților de creditare în moneda națională pe viitor.
- Modificarea ratei obligatorii a rezervelor în valuta națională de la 14% la 18%, fapt care a rezultat sterilizarea masei monetare în MDL.
- În temeiul hotărîrii Consiliului Băncii BC „Moldova Agroidbank” nr. 79 din 03 aprilie 2015, BC „Moldova Agroidbank” S.A. a anunțat despre intenția de instrâinare a acțiunilor de tezaur în volum de 64 267 unități, la prețul nu mai mic de 1 340 lei/acțiune. Soldul acțiunilor: la data 10 aprilie 2015: 54 117 unități.

