

BC MOLDOVA AGROINDBANK SA

**SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA
31 DECEMBRIE 2013**

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

BC MOLDOVA AGROINDBANK SA

SITUAȚII FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2013

CUPRINS

Situată consolidată de profit sau pierdere și alte elemente ale rezultatului global	1-2
Situată consolidată a poziției financiare	3
Situată consolidată a modificărilor capitalului propriu	4
Situată consolidată a fluxurilor de trezorerie	5-6

Note explicative la situațiile financiare consolidate

1	Informații generale despre Grup	7
2	Politici contabile semnificative	9
3	Estimări contabile semnificative	37
4	Mijloace bănești	41
5	Conturi la Banca Națională a Moldovei	41
6	Conturi curente și depozite la bănci	42
7	Active financiare deținute pentru tranzacționare	43
8	Credite acordate clienților	43
9	Creanțe aferente leasing-ului	51
10	Investiții financiare	56
11	Investiții în asociați	59
12	Active luate în posesie	60
13	Mijloace fixe	61
14	Active nemateriale	64
15	Alte active	65
16	Datorii către bănci	69
17	Împrumuturi	71
18	Datorii către clienți	77
19	Impozitare	78
20	Alte datorii	81
21	Acțiuni ordinare	81
22	Suficiență capitalului	82
23	Mijloace bănești	84
24	Venituri și cheltuieli privind dobânzile	84
25	Venituri din comisioane, net	85
26	Venituri din operațiuni cu valută străină, net	85
27	Alte venituri operaționale	86
28	Cheltuieli privinde retribuirii muncii	86
29	Cheltuieli generale și administrative	87
30	Deprecierea creditelor, creanțelor aferente leasing-ului și altor active	87

BC MOLDOVA AGROINDBANK SA

SITUAȚII FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2013

31	Garanții și alte angajamente financiare	88
32	Angajamente de capital.....	89
33	Căștiguri pe acțiune.....	89
34	Valoarea justă a instrumentelor finanțare și nivelele valorii juste.....	89
35	Prezentarea instrumentelor financiare pe categorii de evaluare	95
36	Părți afiliate	98
37	Raportarea pe segmente	100
38	Managementul riscului	110
39	Structura bilanțului contabil pe valute	129
40	Structura pe scadențe.....	131
41	Expunerea la riscul de rată a dobânzii	135
42	Evenimente ulterioare datei bilanțului	139

Raportul auditorului independent

BC MOLDOVA AGROINDBANK SA

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

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2013

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

	Note	2013 <u>MDL'000</u>	2012 <u>MDL'000</u>
Venituri din dobânzi și venituri similare	24	948,767	899,252
Cheltuieli privind dobânzile și cheltuieli similare	24	(472,173)	(423,311)
Venituri din dobânzi și venituri similare, net		476,594	475,941
Deprecierea valorii creditelor, creanțelor aferente leasing-ului și altor active	30	(5,578)	(32,122)
Venituri nete din dobânzi diminuate cu pierderi din deprecierea valorii creditelor, creanțelor aferente leasing-ului și altor active		471,016	443,819
Venituri din comisioane	25	196,277	171,995
Cheltuieli privind comisioanele	25	(39,797)	(33,357)
Venituri din comisioane, net		156,480	138,638
Venituri din operațiuni cu valută străină, net	26	120,937	101,340
Dividende primite		4,054	3,444
Venituri din reevaluarea activelor financiare deținute pentru tranzacționare		17,513	20,248
Alte venituri operaționale	27	18,036	11,907
Cheltuieli privind retribuirea muncii	28	(209,360)	(187,796)
Cheltuieli generale de administrare	29	(147,667)	(144,626)
Cheltuieli cu amortizarea /uzura	13, 14	(43,406)	(43,772)
Cota parte a profitului din întreprinderile asociate	11	(174)	(183)
Profit din activitatea operațională până la impozitare		387,429	343,019
Cheltuieli privind impozitul pe venit	19	(50,191)	(43,183)
Profit al perioadei		337,238	299,836
Aferente acționarilor Băncii		336,782	299,552
Aferente interesului care nu controlează		456	284
Profit net		337,238	299,836

BC MOLDOVA AGROINDBANK SA**SITUAȚIA CONSOLIDATĂ DE PROFIT SAU PIERDERE ȘI ALTE ELEMENTE ALE REZULTATULUI GLOBAL****PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2013***(Toate sumele sunt indicate în mii MDL, dacă nu este menționat altfel)*

	Note	2013 <u>MDL'ooo</u>	2012 <u>MDL'ooo</u>
Alte rezultate globale			
<i>Articole care pot fi ulterior reclasificate în profit sau pierdere:</i>			
Cistigul net din reevaluarea activelor financiare disponibile pentru vânzare	10	3,437	4,079
Impozit pe venit amânat aferent reevaluării activelor financiare disponibile pentru vânzare	16	(206)	(231)
<i>Articole care pot fi ulterior reclasificate în profit sau pierdere:</i>			
Diminuarea rezervelor de reevaluare a mijloacelor fixe	13	(14,285)	-
Impozit pe venit amânat aferent reevaluării mijloacelor fixe	16	<u>1,500</u>	<u>-</u>
Alte rezultate globale ale perioadei de gestiune			
Aferente acționarilor Băncii		327,228	303,400
Aferente interesului care nu controlează		<u>456</u>	<u>284</u>
Total rezultatul global al perioadei			
		<u>327,684</u>	<u>303,684</u>
Cîștiguri pe acțiune			
(prezentat în MDL pe acțiune)	33	345.99	307.74

Situatiile financiare au fost autorizate pentru emitere la 8 aprilie 2014 de către Executivul Grupului reprezentat de:

Președintele Comitetului de Conducere
Dl Serghei Cebotari



Contabilul-șef
Dna Carolina Semeniuc

BC MOLDOVA AGROINDBANK SA

SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A POZIȚIEI FINANCIARE

LA 31 DECEMBRIE 2013

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

	Note	2013 <u>MDL'000</u>	2012 <u>MDL'000</u>
ACTIVE			
Mijloace bănești	4	371,530	275,967
Conturi la Banca Națională a Moldovei	5	1,375,089	1,173,000
Conturi curente și depozite la bănci	6	805,193	616,738
Active financiare deținute pentru tranzacționare	7	214,820	226,224
Credite acordate clienților	8	8,757,069	7,311,100
Creanțe aferente leasing-ului	9	345,983	293,444
Active financiare disponibile pentru vânzare	10	144,397	141,006
Active financiare păstrate pînă la scadență	10	1,124,375	1,101,377
Investiții în acociați	11	2,797	2,971
Active luate în posesie	12	14,288	22,555
Mijloace fixe	13	364,334	382,980
Active nemateriale	14	38,606	24,212
Alte active	15	<u>125,856</u>	<u>129,055</u>
Total active		<u>13,684,337</u>	<u>11,700,629</u>
OBLIGAȚIUNI			
Datorii către bănci	16	448,117	548,432
Împrumuturi	17	1,185,996	1,166,085
Datorii către clienți	18	9,529,155	7,674,574
Datorii privind impozitul amînat	19	61,426	49,333
Alte datorii	20	<u>95,828</u>	<u>80,069</u>
Total obligații		<u>11,320,522</u>	<u>9,518,493</u>
CAPITALUL PROPRIU			
Acțuni ordinare	21	207,527	207,527
Acțuni de trezorerie	21	(12,854)	(12,854)
Capital suplimentar		31,037	31,037
Rezerva de reevaluare a mijloacelor fixe		167,493	182,220
Rezerva privind activele disponibile pentru vînzare		30,808	27,577
Profit nerepartizat		<u>1,935,596</u>	<u>1,742,877</u>
Total capital propriu atribuit deținătorilor capitalului Băncii		<u>2,359,607</u>	<u>2,178,384</u>
Interesul care nu controlează		<u>4,208</u>	<u>3,752</u>
Total capitalul propriu		<u>2,363,815</u>	<u>2,182,136</u>
Total obligații și capitalul propriu		<u>13,684,337</u>	<u>11,700,629</u>

Situările financiare au fost autorizate pentru emisie la 8 aprilie 2014 de către Executivul Grupului reprezentat de:

Președintele Comitetului de Conducere
Dl Serghei Cebotari



Notele anexate sunt parte integră a acestor rapoarte finanțare
3 din 139

Contabilul-suf
Dna Carolina Semeniuc

SITUATIA CONSOLIDATA A MODIFICARILOR CAPITALULUI PROPRIU

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2013

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

						Aferente acționarilor Grupului		
	Capital	Rezerva privind acțiunile disponibile pentru vânzare	Rezerva de reevaluare a mijloacelor fixe	Profit	Interesul care nu controlează capitalul	Total	Total MDL'000	
Acejuni ordinare	Acțiuni de lezaur	suplimentar	nerepara-			Total	MDL'000	
MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000	
Sold la 1 Ianuarie 2013	207,527	(12,854)	31,037	27,577	182,220	1,742,877	2,178,384	
Profit al perioadei	-	-	-	-	-	336,782	456	
Alte rezultatare globale	-	-	-	3,231	(12,785)	-	(9,554)	
Total rezultatul global pentru 2013	-	-	-	3,231	(12,785)	336,782	456	
Dividende plătite (Nota 21)	-	-	-	-	-	(146,005)	(146,005)	
Transferul surplusului din reevaluare	-	-	-	-	(1,942)	1,942	-	
Sold la 31 Decembrie 2013	207,527	(12,854)	31,037	39,808	167,493	1,935,596	2,359,602	
Sold la 1 Ianuarie 2012	207,527	(12,854)	31,037	23,742	182,394	1,557,995	1,989,841	
Profit al perioadei	-	-	-	-	299,552	299,532	284	
Alte rezultatare globale	-	-	-	3,835	13	-	3,848	
Total rezultatul global pentru 2012	-	-	-	3,835	13	299,552	303,400	
Dividende plătite (Nota 21)	-	-	-	-	-	(114,857)	(114,857)	
Transferul surplusului din reevaluare	-	-	-	-	(187)	187	-	
Sold la 31 Decembrie 2012	207,527	(12,854)	31,037	27,577	182,220	1,742,877	2,178,384	

La 31 decembrie 2013 rezervele legale ce nu se distribuie au constituit suma de MDL'000 355,909 (2012: MDL'000 367,405). Începînd cu anul 2012 în conformitate cu reglementările Băncii Naționale a Moldovei, o rezervă adițională a fost constituită. Această rezervă se determină ca diferența dintre mărimea deprecierei activelor și a provizionelor pentru pierderi la angajamentele condiționale conform SIRF și mărimea calculată, dar nefomatată a reducerilor pentru pierderi la active, credite și angajamente condiționale conform reglementărilor prudențiale (2013: MDL'000 377,708 și 2012: MDL'000 290,838). Ambele rezerve sunt incluse în coloana de profit nerepartizat.

SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A FLUXURILOR DE TREZORERIE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2013

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

	Note	2013 <u>MDL'ooo</u>	2012 <u>MDL'ooo</u>
Fluxul de mijloace banesti din activitatea operațională			
Dobinzi încasate		947,900	902,114
Plata dobânzilor		(476,754)	(420,219)
Încasări bănești din comisioane		196,277	171,995
Plata comisioanelor		(39,797)	(33,339)
Venit din tranzacțiile în valută străină		128,405	107,853
Alte venituri operaționale		18,325	7,680
Recuperarea creditelor casate anterior		41,039	59,376
Plăți bănești privind cheltuieli generale și administrative		(224,052)	(166,539)
Plăți bănești privind retribuirea muncii		<u>(147,686)</u>	<u>(151,331)</u>
Fluxul de mijloace bănești din activitatea operațională înainte de modificările în activele și datorile curente:			
		443,657	477,590
<i>(Majorarea) / diminuarea netă a activelor curente :</i>			
Conturi curente și depozite la bănci		(121,366)	(57,653)
Active financiare deținute pentru tranzacționare		28,802	9,983
Active financiare păstrate pînă la scadență		(377,954)	101,815
Active financiare disponibile pentru vînzare		-	(43,841)
Credite acordate clienților		(1,500,605)	(1,264,810)
Creanțe aferente leasing-ului, net		5,598	(50,149)
Alte active		5,485	17,829
<i>Majorarea / (diminuarea) netă adatorii curente :</i>			
Datorii către bănci		(105,516)	70,803
Datorii către clienți și autorități publice		1,812,545	1,797,365
Alte datorii		<u>27,678</u>	<u>5,789</u>
Fluxul de mijloace bănești din activitatea operațională până la impozitare			
		218,324	1,064,721
Plata impozitului pe venit		<u>(41,466)</u>	<u>(35,309)</u>
Fluxul de mijloace bănești net din activitatea operațională			
		176,858	1,029,412

BC MOLDOVA AGROINDBANK SA**SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A FLUXURILOR DE TREZORERIE****PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2013***(Toate sumele sunt indicate în mii MDL, dacă nu este menționat altfel)*

	Note	2013 <u>MDL'ooo</u>	2012 <u>MDL'ooo</u>
Fluxul de mijloace bănești din activitatea investițională			
Plăți bănești pentru procurarea mijloacelor fixe și activelor	13,14	(53,673)	(54,978)
Dividende primite		<u>4,054</u>	<u>3,444</u>
Fluxul net de mijloace bănești utilizat în activitatea investițională		(49,619)	(51,534)
Fluxul net de mijloace bănești din activitatea financiară			
Plăți bănești aferente creditelor și împrumuturilor		(518,357)	(529,312)
Încasări bănești din credite și împrumuturi		497,285	505,612
Dividende plătite	21	<u>(146,005)</u>	<u>(114,857)</u>
Fluxul net de mijloace bănești utilizat în activitatea financiară		(167,077)	(138,557)
Veniturile din diferența de curs valutar		<u>49,705</u>	<u>23,043</u>
Fluxul net de mijloace bănești	23	9,867	862,364
Soldul mijloacelor bănești la 1 Ianuarie		<u>2,568,982</u>	<u>1,706,618</u>
Soldul mijloacelor bănești la 31 Decembrie	23	<u>2,578,849</u>	<u>2,568,982</u>

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2013

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

1 INFORMAȚII GENERALE DESPRE GRUP

BC Moldova Agroindbank SA ("Banca") a fost înființată în 1991 ca o societate pe acțiuni. Banca activează în sediul central, care este situat în Chișinău și prin intermediul a 70 de filiale inclusiv Direcția Operațiuni cu Clienții la Centrala Băncii, la situația din 31 decembrie 2013 (70 de filiale la data de 31 decembrie 2012) și 34 de oficii secundare (2012: 24 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 2012 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 prestate 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 șir 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.

Banca deține de asemenea 100 % în capitalul social MAIB Leasing SA (la 31 decembrie 2012: 100%), o subsidiară care oferă produse de leasing și 54.24 % în capitalul Moldmediacard SRL (la 31 decembrie 2012: 54.24%), societate cu răspundere limitată care oferă servicii de procesare a tranzacțiilor cu carduri („companie fiică”, împreună denumite drept „Grupul”). Banca este compania mamă.

Grupul are 1,667 salariați la data de 31 decembrie 2013 (1,586 la data de 31 decembrie 2012).

Adresa juridică a Băncii este: strada Cosmonauților 9, Chișinău, Republica Moldova. Adresa juridică a companiei fiice MAIB Leasing SA este: strada Tighina 49, Chișinău, Republica Moldova. Adresa juridică a companiei fiice Moldmediacard SRL este: strada Miron Costin 9, Chișinău, Republica Moldova.

BC MOLDOVA AGROINDBANK SA**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE****PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2013***(Toate sumele sunt indicate în mii MDL, dacă nu este menționat altfel)*

1 INFORMAȚII GENERALE DESPRE GRUP (CONTINUARE)

La 31 Decembrie 2013 și 2012, structura capitalului acționar este precum urmează:

	2013	2012
Societatea civilă a acționarilor Grupului și afiliatii	27.42%	30.63%
Dresfond Invest Limited	4.48%	-
Symbol Wood Limited	4.41%	-
Hessond Solution Limited	4.49%	-
Adriatic Fund B.V.	-	4.72%
Factor Banka d.d.	-	4.99%
Venture Holding B.V.	-	4.99%
Drugă d.o.o.	-	4.32%
Logar Milena	-	4.69%
Acțiuni de tezaur	6.20%	6.20%
Alții	<u>53.00%</u>	<u>39.46%</u>
 Total	 <u>100.00%</u>	 <u>100.00%</u>

Fiecare acționar prezentat în secțiunea „Alții” deține mai puțin de 5% din acțiunile Băncii.

La data de 31 decembrie 2013 Societatea civilă a acționarilor băncii și afiliații săi include în total 32 de membri (anul 2012: 34 membri), dintre care 17 membri (2012: 18 membri) fac parte din managementul executiv și non-excutiv și alții 15 membri sunt persoane afiliate (anul 2012: 16 membri).

Alți acționari ai băncii sunt în număr de 3,103 (31 decembrie 2012: 3,185 de acționari) dintre care 2,804 de acționari sunt persoane fizice și 299 – persoane juridice (31 decembrie 2012: 2,812 persoane fizice și 373 persoane juridice).

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2013

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

2 POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE

2.1 Bazele întocmirii

Situatiile financiare consolidate sunt intocmite in lei moldovenesti ("MDL"), moneda țării in care activează Grupul („valuta funcțională”). Aceste situații financiare sunt intocmite in conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară („IFRS”) in baza costului istoric, cu excepția valorilor mobiliare deținute pentru tranzacționare și valorilor imobiliare disponibile pentru vânzare, care au fost estimate la valoarea justă, și clădirile și terenurile , care sunt estimate la valoarea justă, bazată pe metoda reevaluării.

Grupul pregătește aceste situații financiare consolidate conform Standardelor Internaționale de Raportare Financiară („IFRS”), emise de către Comitetul de Standarde Internaționale de Contabilitate (IASB).

(a) *Standardele în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după 1 Ianuarie 2013*

Următoarele standarde și interpretări noi au intrat în vigoare pentru Grup din 1 Ianuarie 2013:

- *IFRS 10, Situațiile financiare consolidate (emis în Mai 2011 și în vigoare pentru perioadele anuale care încep la sau după 1 Ianuarie 2013)*, înlocuiește toate orientările privind controlul și consolidarea în IAS 27 "Situatiile financiare consolidate și individuale" și SIC-12 "Consolidare - entități cu scop special ". IFRS 10 modifică definiția noțiunii de control, astfel încât aceleași criterii se aplică tuturor entităților pentru a determina controlul. Această definiție este susținută de aplicarea extensivă a controlului. Amendamentele nu au avut nici un impact semnificativ asupra situațiilor financiare ale Grupului.
- *IFRS 11, Aranjamente comune, (publicat în mai 2011 și în vigoare pentru perioadele anuale care încep la sau după 1 ianuarie 2013)*, înlocuiește IAS 31 "Interese în asocierile de participație" și SIC-13 ", Entități Controlate în Comun - Contribuțiile non-monetare ale Asociațiilor". Modificări în definiții au redus tipurile de aranjamente comune la două: operațiuni comune și de asociații în participațiu. Alegerea politicii existente a consolidării proporționale pentru entități controlate în comun a fost eliminată. Contabilitatea capitalului propriu este obligatorie pentru participanții în asocierile în participațiu. Standardul nu a avut nici un impact semnificativ asupra informațiilor prezentate în situațiile financiare ale Grupului.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2013

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

2 POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE

2.1 Bazele întocmirii (continuare)

- (a) *Standardele în vigoare pentru perioade anuale începînd cu sau după 1 ianuarie 2013 (continuare)*
- *IFRS 12, Divulgarea Intereselor în alte entități, (publicat în mai 2011 și în vigoare pentru perioadele anuale care încep la sau după 1 Ianuarie 2013)*, se aplică entităților care au un interes într-o filială, un acord comun, un asociat sau societățile cu structura neconsolidată. Acesta înlocuiește cerințele de publicare în prezent găsite în IAS 28 "Investiții în asociații". IFRS 12 impune entităților să prezinte informații care ajută cititorii situațiilor financiare să evaluateze natura, riscurile și efectele financiare asociate cu interesele entității în filiale, entități asociate, aranjamente comune și entități cu structura neconsolidată. Pentru a atinge aceste obiective, noul standard prevede prezentări de informații într-o serie de domenii, inclusiv a hotărârilor și ipotezelor semnificative realizate pentru a stabili o entitate de control, un acord comun, sau influențează în mod semnificativ interesele sale în alte entități, prezentările de informații extinse pe cota intereselor necontrolate în activități de grup și de fluxurile de numerar, de informații financiare rezumate de filiale cu materiale fără interes, și prezentări de informații detaliate ale intereselor în entități cu structura neconsolidată. Amendamentele nu au avut nici un impact semnificativ asupra situațiilor financiare ale Grupului.
 - *IFRS 13, Evaluarea la valoarea justă, (publicat în mai 2011 și în vigoare pentru perioadele anuale care încep la sau după 1 Ianuarie 2013)*, are scopul de a îmbunătăți coerenta și de a reduce complexitatea, oferind o definiție revizuită a valorii juste, și o sursă unică de măsurare a valorii juste și cerințele de publicare pentru utilizare în IFRS-uri. Standardul nu a avut nici un impact semnificativ asupra informațiilor prezentate în situațiile financiare ale Grupului.
 - *IAS 27, Situațiile financiare consolidate și individuale (revizuit în mai 2011 și în vigoare pentru perioadele anuale care încep la sau după 1 Ianuarie 2013)*, a fost schimbat și obiectivul său este acum de a prescrie cerințele contabile și de a informa asupra investițiilor în filiale, asocieri în participațiu și asociații, atunci când o entitate întocmește situații financiare individuale. Orientările privind controlul și situațiile financiare consolidate au fost înlocuite cu IFRS 10, Situațiile financiare consolidate. Amendamentele nu au avut nici un impact semnificativ asupra situațiilor financiare ale Grupului.
 - *IAS 28, Investiții în entitățile asociate, (revizuit în mai 2011 și în vigoare pentru perioadele anuale care încep la sau după 1 Ianuarie 2013)*. Modificarea IAS 28 rezultă din proiectul Consiliului cu privire la asociații în participațiu. Discutând despre acest proiect, Consiliul a decis să includă contabilitatea pentru întreprinderile comune utilizând metoda din IAS 28, deoarece această metodă este aplicabilă pentru ambele societăți

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA **31 DECEMBRIE 2013**

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

2 POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE

2.1 Bazele întocmirii (continuare)

- (a) *Standardele în vigoare pentru perioade anuale începînd cu sau după 1 ianuarie 2013 (continuare)*

mixte și asociați. Cu această excepție, alte documente de îndrumare au rămas neschimbate. Amendamentele nu au avut nici un impact semnificativ asupra situațiilor financiare ale Grpului.

- *Amendamente la IAS 1, Prezentarea situațiilor financiare (emis în iunie 2011, în vigoare pentru perioade anuale care încep la sau după 1 iulie 2012)*, schimbă divulgarea de elemente prezentate în venitul global. Modificările necesare entităților la articole separate prezentate în venitul global în două grupuri, bazate sau nu, pot fi reclasificate în profit sau pierderi viitoare. Titlul folosit de IAS 1 a fost schimbat în "situația de profit sau pierdere și alte venituri globale". Standardul modificat a impactat prezentarea situațiilor financiare ale Grpului, dar nu a avut un impact asupra măsurării tranzacțiilor și soldurilor.
- *Modificat IAS 19, Beneficiile angajaților (emis în iunie 2011, în vigoare pentru perioadele care încep la sau după 1 Ianuarie 2013)*, face schimbări semnificative la recunoașterea și evaluarea cheltuielilor de pensii cu beneficii definite și beneficii de terminare a apelurilor, precum și informații pentru toate beneficiile angajaților. Standardul prevede recunoașterea tuturor modificărilor în răspunderea netă privind beneficiul determinat (active), atunci când acestea apar, după cum urmează: (i) costul serviciilor și dobânzile în contul de profit sau pierdere; și (ii) reevaluările din venituri global. Amendamentele nu au avut nici un impact semnificativ asupra situațiilor financiare ale Grupului.
- *Prezentări de informații-Compensarea activelor financiare și angajamentelor financiare - Amendamente la IFRS 7 (emis în decembrie 2011 și de vigoare pentru perioade anuale care încep la sau după 1 Ianuarie 2013)*. Amendamentul prevede prezentări de informații, care va permite utilizatorilor situațiilor financiare unei entități pentru a evalua efectul sau potențialul efect al procedurilor de compensare, inclusiv drepturile de set-off. Standardul modificat nu au avut nici un impact semnificativ asupra situațiilor financiare ale Grupului.
- *Îmbunătățirile aduse Standardelor Internaționale de Raportare Financiară (emise în mai 2012 și în vigoare pentru perioadele anuale începând de la 1 ianuarie 2013)*. Îmbunătățirile constau în modificări la cinci standarde. IFRS 1 a fost modificat pentru (i) a clarifica faptul că o entitate care își asumă pregătirea situațiilor sale financiare IFRS poate aplica în mod repetat, fie IFRS 1 sau aplică retroactiv toate IFRS ca și

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA **31 DECEMBRIE 2013**

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

2 POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE

2.1 Bazele întocmirii (continuare)

- (a) *Standardele în vigoare pentru perioade anuale începînd cu sau după 1 ianuarie 2013 (continuare)*

cum nu ar fi oprit aplicare a acestora, și (ii) pentru a adăuga o excepție de la aplicarea IAS 23 "Costurile îndatorării", retroactiv de către cei care îl adoptă pentru prima dată. IAS 1 a fost modificat pentru a clarifica faptul că nu sunt necesare note explicative pentru a sprijini al trei-lea bilanț prezentat la începutul perioadei precedente atunci când acesta este pregătit pentru că a fost semnificativ afectat de o retratare retroactivă, modificări ale politicilor contabile sau reclasificări în scopuri de prezentare, în timp ce notele explicative vor fi necesare atunci când o entitate decide în mod voluntar să prezinte declarații suplimentare comparative. IAS 16 a fost modificat pentru a clarifica faptul că echipamentul care este folosit pentru mai mult de o perioadă se include mai degrabă în imobilizări corporale și echipamente, decât inventar. IAS 32 a fost modificat pentru a clarifica faptul că anumite consecințe fiscale ale distribuirilor către proprietari ar trebui să fie contabilizate în contul de profit aşa cum întotdeauna a fost cerut de IAS 12. IAS 34 a fost modificat pentru a aduce cerințele sale, în conformitate cu IFRS 8. IAS 34 va necesita prezentarea unor desfășurări a evaluării activelor și pasivelor pentru un segment de operare numai în cazul în care aceste informații sunt furnizate în mod regulat Conducerii și a existat o schimbare materială în aceste evaluări, comparativ cu situațiile financiare din ultimul an. Amendamentele nu au avut nici un impact semnificativ asupra situațiilor financiare ale Grupului.

- *Modificări ale orientărilor de tranziție la IFRS 10, IFRS 11 și IFRS 12 (emis în iunie 2012 și în vigoare pentru perioadele anuale începând de la 1 ianuarie 2013).* Modificările clarifică orientările de tranziție în IFRS 10 "Situațiile financiare consolidate". Entitățile care adoptă IFRS 10 ar trebui să evaluateze controlul la prima zi a perioadei de gestiune în care IFRS 10 este adoptat, iar în cazul în care concluzia de consolidare în conformitate cu IFRS 10 diferă de IAS 27 și SIC 12, perioada imediat anterioară comparativă (care este, anul 2012 pentru cu entitatea care adoptă IFRS 10 în 2013 și anul financial corespunde cu cel calendaristic) este retratat, cu excepția cazului în care este impracticabil. Modificările mai prevăd, de asemenea, scutirea de tranziție suplimentară în IFRS 10, IFRS 11 "Aranjamente comune" și IFRS 12 "Dezvăluirea de interes în alte entități", prin limitarea cerinței de a furniza informații comparative ajustate numai pentru perioade comparative imediat anterioare. Mai mult, amendamentele vor elibera obligația de a prezenta informații comparative pentru prezentările de informații referitoare la entități neconsolidate structurate pentru perioadele anterioare datei la care IFRS 12 este aplicat pentru prima dată. Amendamentele nu au avut nici un impact semnificativ asupra situațiilor financiare ale Grupului.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA **31 DECEMBRIE 2013**

(*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 2013 (continuare)*
- **Alte standarde și interpretări revizuite:** IFRIC 20 "Costurile de dezisolare în faza de producție a unei mine de suprafață", consideră că atunci când și cum să țină seama de avantajele care decurg din activitatea de stripare în industria minieră. Interpretarea nu a avut un impact asupra situațiilor financiare ale Grupului. Amendamentele IFRS 1 "Adoptarea pentru prima dată a Standardelor Internaționale de Raportare Financiară - împrumuturile guvernamentale", publicate în martie 2012 și în vigoare pentru perioadele anuale începând de la 1 ianuarie 2013, oferă celor care adoptă pentru prima dată IFRS-urile, scutiri de la aplicarea retrospectivă integrală a IFRS la contabilizarea împrumuturilor primite de la guverne, la o dobîndă mai joasă decât cea a pieții. Amendamentele nu se aplică pentru Grup.
- (b) *Noi standarde și interpretări emise, care sunt obligatorii pentru perioade anuale începând cu sau după 1 Ianuarie 2014 și pe care Grupul nu le-a adoptat anterior*
- **IFRS 9, Instrumente financiare Partea 1: Clasificare și evaluare.** Principalele caracteristici ale standardului emis în noiembrie 2009 și modificat în octombrie 2010, decembrie 2011 și noiembrie 2013 sunt după cum urmează:
 - Activele financiare trebuie clasificate în două categorii de evaluare: cele estimate ulterior la valoarea justă și cele estimate ulterior la cost amortizat. Decizia respectivă trebuie luată la evaluarea inițială. Clasificarea depinde de modelul de administrare a instrumentelor financiare utilizat de entitate și fluxul de numerar caracteristic instrumentului.
 - Un instrument este ulterior evaluat la cost amortizat doar dacă acesta este un instrument de îndatorare și (i) obiectivul modelului de activitate al entității prevede de a menține activul pentru a încasa fluxul de numerar, și (ii) fluxul de numerar reprezintă doar plăți ale principalului și dobânzii (aceasta doar dacă are „trăsăturile de bază ale unui împrumut”). Toate celelalte instrumente de îndatorare trebuie să fie evaluate la valoarea justă prin contul de profit sau pierdere.
 - Toate instrumentele de capital propriu trebuie să fie estimate ulterior la valoarea justă. Instrumente de capital care sunt deținute pentru vânzare trebuie să fie estimate la valoarea justă prin contul de profit sau pierdere. Pentru celelalte investiții în capitalul propriu, poate fi efectuată o alegere irevocabilă la constatarea inițială, de a recunoaște valoarea justă realizată și nerealizată a veniturilor ori pierderii, prin

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA **31 DECEMBRIE 2013**

(*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 2013 și pe care Grupul nu le-a adoptat anterior (continuare)*

alte venituri totale, mai degrabă decât prin contul de profit sau pierdere. Nu poate fi nici o reciclare a veniturilor la valoarea justă și pierderilor la profit sau pierdere.

Această alegere se poate face pe baza unui instrument. Dividendele vor fi prezentate în contul de profit sau pierdere, atât timp cât acestea reprezintă o rentabilitate a investiției.

- Majoritatea cerințelor IAS 39 privind clasificarea și evaluarea datorilor financiare au fost transpusă neschimbător în IFRS 9. Modificarea esențială se referă la faptul că entitatea va fi obligată să prezinte efectele schimbărilor în riscul propriu de credit al datorilor financiare la valoarea justă prin profit sau pierdere în alte venituri .
- Cerințele contabilității de acoperire au fost modificate pentru a propria contabilitatea de managementului riscului. În ceea ce privește politica contabilă, standardul oferă entităților opțiunea de a aplica cerințele contabilității de acoperire IFRS 9 sau continuarea aplicării IAS 39 pentru toate acoperirile, deoarece standardul în prezent nu se referă la contabilitatea pentru acoperire macroeconomică.

Modificările efectuate la IFRS 9 în noiembrie 2013 au anulat data efectivă obligatorie, astfel aplicarea standardului a devenit voluntară. Grupul nu intenționează să adopte versiunea existentă a IFRS 9.

- *Compensarea activelor financiare și angajamentelor financiare - Amendamente la IAS 32 (emis în decembrie 2011 și de vigoare pentru perioade anuale care încep la sau după 1 Ianuarie 2014).* Amendamentul a adăugat un ghid de aplicare la IAS 32 în vederea abordării neconcordanțelor identificate în aplicarea unei dintre criteriile de compensare. Aceasta include clarificarea sensului de "are în prezent un drept legal de set-off" și că unele sisteme de decontare pe bază brută pot fi considerate echivalente cu decontarea pe bază netă. Grupul evaluează implicațiile standardului și impactul asupra Grupului.
- *Amendamente la IFRS 10, IFRS 12 și IAS 27 - Entități de investiții (emis la 31 octombrie 2012, iar în vigoare pentru perioade anuale care începe la 1 ianuarie 2014).* Amendamentul a introdus o definiție a unei entități de investiții ca o entitate care: (i) obține fonduri de la investitorii, în scopul de a le oferi servicii de

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2013

(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 începînd cu sau după 1 ianuarie 2014 și pe care Grupul nu le-a adoptat anterior (continuare)*

administrare a investițiilor, (ii) garantează investitorilor săi că scopul său de afaceri este de a investi fonduri exclusiv pentru aprecierea capitalului său sau veniturilor din investiții și (iii) măsoară și evaluează investițiile sale pe baza valorii juste. O entitate de investiții va fi obligată să contabilizeze filialele sale la valoarea justă prin contul de profit sau pierdere să consolideze numai acele filiale care furnizează servicii care sunt legate de activitățile de investiții ale entității. IFRS 12 a fost modificat pentru a introduce noi dezvăluiri, inclusiv orice decizii semnificative luate pentru a determina dacă o entitate este o entitate de investiții și informații cu privire la sprijinul finanțier sau de altă natură, intenționat sau deja furnizat oferit unei filiale neconsolidate. Grupul consideră ca amendamentele nu vor avea un impact asupra situațiilor sale financiare.

- **IFRIC 21 - "Taxele"** (emis la data de **20 mai 2013** și în vigoare pentru perioadele anuale care începe la **1 ianuarie 2014**). Interpretarea explica contabilitatea pentru o obligație de plată a unei taxe care nu este impozit pe venit. Evenimentul care generează datoria este evenimentul identificat de către legislația care emite obligația de plată a taxei. Faptul că o entitate este obligată din punct de vedere economic să își continue activitatea într-o perioadă viitoare, sau își întocmește situațiile financiare în conformitate cu principiul continuității activității, nu creează o obligație. Aceleași principii de recunoaștere se aplică pentru situațiile financiare interime și anuale. Punerea în aplicare a interpretării pentru datoriile care rezultă din sistemele de comercializare a emisiilor este optională. Grupul evaluează în prezent impactul modificării asupra situațiilor sale financiare.
- **Amendamente la IAS 36 - "Prezentarea informațiilor referitoare la valoarea recuperabilă pentru activele nefinanciare"** (emis în mai 2013 și în vigoare pentru perioadele anuale începând cu 1 ianuarie 2014; Se permite aplicarea anticipata dacă IFRS 13 se aplică pentru aceeași perioadă contabilă și comparativă). Amendamentele elimină cerința de dezvaluire a valoarii recuperabile, când o unitate generatoare de numerar conține fondul comercial sau imobilizări necorporale cu viață nedeterminată, dar fără depreciere. Grupul evaluează în prezent impactul modificărilor asupra informațiilor prezentate în situațiile sale financiare.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2013

(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 2013 și pe care Grupul nu le-a adoptat anterior (continuare)*
- **Amendamente la IAS 39 - "Novații de Derivate și Continuarea Contabilității de Acoperire" (emis în iunie 2013 și în vigoare pentru perioadele anuale începând cu 1 ianuarie 2014).** Modificările vor permite contabilității de acoperire să continue efectuarea compensării cu o contraparte centrală ca rezultat al legislației sau reglementări, în cazul în care sunt îndeplinite anumite condiții, atunci cind un derivativ, care a fost desemnat ca instrument de acoperire, este novat (adică părțile au convenit să înlocuiască contrapartea lor originală cu una nouă). Grupul evaluează în prezent impactul modificărilor asupra informațiilor prezentate în situațiile sale financiare.
 - **Amendamente la IAS 19 - "Planuri de beneficii determinate: contribuții angajaților" (emise în noiembrie 2013, și în vigoare pentru perioadele anuale începând cu iulie 2014).** Amendamentul permite entităților să recunoască contribuțiiile angajaților ca o reducere a costului serviciilor în perioada în care serviciul aferent angajatului este prestat, în loc de atribuirea contribuților la perioadele de munca, în cazul în care valoarea contribuților angajaților nu depinde de numărul de ani de muncă. Nu este de așteptat ca amendamentul să aibă un impact semnificativ asupra situațiilor financiare ale Grupului.
 - **IFRS 14, Conturi de reglementare amânante (emise în ianuarie 2014 și în vigoare pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2016).** IFRS 14 permite celor care adoptă IFRS pentru prima dată să continue să recunoască sumele legate de rata de reglementare, în conformitate cu normele GAAP anterioare. Cu toate acestea, pentru a crește comparabilitatea cu entitățile care deja aplică IFRS și nu recunosc aceste sume, standardul cere că efectul ratei de regulamentare să fie prezentată separat de alte articole. O entitate care prezintă deja situații financiare IFRS nu este eligibilă pentru a aplica standardul. Nu se așteaptă ca amendamentul să aibă un impact semnificativ asupra situațiilor financiare ale Grupului.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2013

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

2 POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

2.1 Bazele întocmirii (continuare)

- (c) *Îmbunătățiri anuale la IFRS-urile 2012 (emise în decembrie 2013, și în vigoare pentru perioadele anuale începând la sau după 1 iulie 2014, dacă nu se prevede altfel în ceea ce urmează mai jos)*

Imbunatașirile includ schimbari la șapte standarde.

IFRS 2 a fost modificat pentru a clarifica definiția "condiția de intrare în drepturi" și de a defini separat "starea de performanță" și "starea de serviciu"; Modificarea este în vigoare pentru operațiunile de plată pe bază de acțiuni pentru care data acordării este la sau după 1 iulie 2014.

IFRS 3 a fost modificat pentru a clarifica faptul că (1), obligația de a plăti o contraprestație contingentă care corespunde definiției unui instrument finanțier este clasificată drept datorie finanțieră sau capital propriu, pe baza definițiilor din IAS 32, și (2), toate contraprestațiile contingente neatribuite capitalurilor proprii, atât financiare, cât și non-financiare, sunt evaluate la valoarea justă, la fiecare dată de raportare, cu modificările valorii juste recunoscute în contul de profit sau pierdere. Amendamente la IFRS 3 sunt efective pentru combinările de întreprinderi în cazul în care data achiziției este la sau după 1 iulie 2014.

IFRS 8 a fost modificat pentru a impune (1) divulgarea hotărârilor făcute de către conducere în ce privește agregarea segmentelor operaționale, inclusiv o descriere a segmentelor care au fost aggregate și indicatorii economici care au fost evaluati pentru a stabili, că segmentele aggregate au caracteristici economice similare, și (2) o reconciliere a activelor segmentului cu activele entității, atunci când sunt raportate activele segmentului.

Baza pentru concluzii asupra IFRS 13 a fost modificata pentru a clarifica faptul că eliminarea anumitor paragrafe din IAS 39, la publicarea IFRS 13 nu a fost făcută cu intenția de a elimina capacitatea de masurare a creanțelor și a datoriilor pe termen scurt la valoarea facturii în cazul în care impactul actualizării nu este relevant.

IAS 16 și IAS 38 au fost modificate pentru a clarifica modul în care valoarea contabilă brută și amortizarea acumulată sunt tratate în cazul în care o entitate utilizează modelul de reevaluare.

IAS 24 a fost modificat pentru a include, ca o parte afiliată, o entitate care oferă servicii-cheie de administrare a personalului pentru entitatea raportoare sau pentru compania mamă a entității raportoare ("entitatea de administrare"), și de a solicita să dezvăluie sumele percepute de către entitatea de administrare de la entitatea raportoare pentru serviciile prestate.

Grupul evaluează în prezent impactul modificărilor asupra situațiilor sale financiare.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2013

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

2 POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

2.1 Bazele întocmirii (continuare)

- (d) *Îmbunătățiri anuale la IFRS-urile 2013 (emise în decembrie 2013, și în vigoare pentru perioadele anuale începând la sau după 1 iulie 2014)*

Imbunatașirile includ schimbări la patru standarde.

Baza pentru concluzii asupra IFRS 1 este modificată pentru a clarifica faptul că, în cazul în care o versiune nouă a unui standard nu este încă obligatorie, dar este disponibil pentru adoptarea timpurie, o entitate care o adoptă pentru prima dată poate utiliza fie versiunea veche sau cea nouă, cu condiția ca același standard să se aplică în toate perioadele prezentate.

IFRS 3 a fost modificat pentru a clarifica faptul, că nu se aplică în contabilitatea pentru formarea oricărui acord comun în conformitate cu IFRS 11. Amendamentul de asemenea, clarifică că scutirea domeniului de aplicare se aplică numai în situațiile financiare ale acordului comun în sine.

Modificarea la IFRS 13 clarifică faptul că excepția de portofoliu în IFRS 13, care permite unei entități să evalueze valoarea justă a unui grup de active financiare și datorii financiare la net, să se aplică tuturor contractelor (inclusiv contractelor de cumpărare sau vânzare a elementelor nefinanciare), care se află în sfera de aplicare a IAS 39 sau IFRS 9.

IAS 40 a fost modificat pentru a clarifica faptul, că IAS 40 și IFRS 3 nu se exclud reciproc. Îndrumările din IAS 40 ajută persoanele care întocmesc situațiile financiare să facă diferență între investițiile imobiliare și imobile ocupate de către proprietar. Cei care întocmesc situațiile financiare, de asemenea, trebuie să facă referință la recomandările cuprinse în IFRS 3 pentru a determina dacă achiziționarea unei investiții imobiliare este o combinare de întreprinderi.

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

BC MOLDOVA AGROINDBANK SA

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2013

(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 fiecarui an.

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

Situatiile financiare ale întreprinderilor fiice sunt întocmite pentru același an de raportare ca al Grupului, fiind utilizate politici de contabilitate consecvente. Toate soldurile și tranzacțiile între companii, inclusiv profiturile nerealizate generate din tranzacțiile intra-grup au fost eliminate în întregime.

Pierderile nerealizate sunt eliminate cu excepția când cheltuielile nu pot fi recuperate. Companiile fiice sunt consolidate din data când controlul se transferă către Grup și începează să fie consolidate la data când Grupul transferă controlul altcuiua.

2.3 Interesul care nu controlează

Interes care nu controlează este acea parte a rezultatului net și a capitalului unei întreprinderi fiice atribuită intereselor care nu sunt deținute, direct sau indirect, de către Bancă. Interesul care nu controlează reprezintă un component separat al capitalului propriu al Grupului.

Grupul estimează interesul care nu controlează, ce reprezintă cota de proprietate prezentă și acordă Grupului în cazul lichidării dreptul la o parte proporțională egală cu cota deținută de Grup în activele nete din compania achiziționată.

2.4 Conversia valutei străine

Tranzacțiile în valută sunt înregistrate la cursul de schimb de la data tranzacției.

La data bilanțului, activele și datorile monetare denuminate în valută sunt convertite folosind cursul de schimb de închidere.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2013

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

2 POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

2.4 Conversia valutei străine (continuare)

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

	2013		2012	
	USD	Euro	USD	Euro
Media perioadei	12.5907	16.7241	12.1122	15.5632
Finele anului	13.0570	17.9697	12.0634	15.9967

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 valută străină, net” din situația de profit sau pierdere. Elementele incluse în situațiile financiare ale Grupului se măsoară utilizând moneda mediului economic în care operează Grupul („moneda funcțională”) – Lei Moldovenești („MDL”).

2.5 Instrumente financiare

Instrumente financiare – termeni-cheie de evaluare

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

Valoarea justă este prețul care poate fi primit din vînzarea unui activ sau plătit pentru a transfera o datorie într-o tranzacție ordonată între participanții de pe piață la data evaluării. Cea mai bună dovdă 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. Aceasta este cazul chiar și dacă volum zilnic de tranzacționare pe o piață nu este suficient pentru a absorbi cantitatea deținută de entitate și plasarea comenziilor de vînzare a poziției într-o singură tranzacție ar putea afecta prețul cotat.

Pentru masurarea valoarii juste în circumstanțele date a fost aplicat prețul care se încadrează în intervalul dintre prețul ofertei și cererii și care conducea consideră a fi ultimul preț de tranzacționare la data de raportare. Înainte de 1 ianuarie 2013, prețul cotat pe piață folosit pentru active financiare a fost prețul ofertei; prețul de piață cotat pentru datoriile financiare a fost prețul de cerere actual.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2013

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

2 POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

2.5 Instrumente financiare (continuare)

Instrumente financiare – termeni-cheie de evaluare (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 vînzarea 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 recurrentă 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 riscurilor sau strategia investițiilor, (b) furnizează informații pe această bază despre grupul de active și pasive pentru personalul cheie de conducere al entității; și (c) riscurile de piata, inclusiv durata expunerii entității la riscul de piață specific (sau riscurile) 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 trei –cotațiile sunt evaluate doar pe baza datelor observate pe piață (măsurare necesită date neobservabile semnificative). Nu au avut loc transferuri între nivelurile ierarhiei valorii juste la sfârșitul perioadei de raportare.

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 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 presupunerii care nu sunt confirmate de date observabile pe piață. Informația aferentă va fi dezvoltată în situațiile financiare dacă modificarea oricărora din aceste supozitii într-o alternativă posibilă ar schimba în mod semnificativ profitul, venitul, activele și datoriile totale.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUĂRIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2013

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

2 POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

2.5 Instrumente financiare (continuare)

Instrumente financiare – termeni-cheie de evaluare (continuare)

Costurile de tranzacție sunt costuri incrementale care se atribuie direct achiziției, emiterii sau cedării unui instrument finanțier. Un cost al schimbării nivelului de activitate 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 plășile achitate agenților (inclusiv angajații care activează în calitate de agenți comerciali), consultanților, brokerilor și dealerilor, plășile percepute de agențiiile de reglementare și bursele de valori mobiliare, și impozite și taxe de transfer. Costurile de tranzacție nu includ primele de datorie sau disconturile, costurile finanțare sau costurile administrative sau de menținere.

Costul amortizat al unui activ finanțier sau al unei datorii finanțare este valoarea la care activul finanțier sau datoria finanțară este evaluat(ă) la recunoașterea inițială minus rambursările de principal, plus dobânda calculată, și pentru instrumentele finanțare minus orice decontare a provizionului pentru depreciere.

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 plăști amânate la inițiere, dacă acestea au existat), nu sunt prezentate separat și sunt incluse în valoarea contabilă a elementelor aferente în situația poziției finanțare.

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 valoarei contabile. Rata efectivă a dobânzii reprezintă rata care actualizează exact plășile și încasările 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 finanțare. 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 prognosată pentru instrumental respectiv. Calculul valorii actuaizate include toate comisioanele plășite sau încasate între părțile participante la contract, care fac parte din rata efectivă a dobânzii.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2013

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

2 POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

2.5 Instrumente financiare (continuare)

Active financiare la valoarea justă prin contul de profit sau pierdere

Investițiile în titlurile de plasament clasificate drept deținute pentru vânzare sunt incluse în categoria "active financiare la valoarea justă prin contul de profit sau pierdere". Active financiare 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 într-un 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 piața organizată.

Toate câștigurile sau pierderile realizate sau nerealizate aferente sunt recunoscute în venituri din operațiuni cu valuta străină 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.

Activele 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 cost 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.

Activele 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.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2013

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

2 POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

2.5 Instrumente financiare (continuare)

Activele financiare disponibile pentru vânzare (continuare)

Activele financiare disponibile pentru vânzare sunt recunoscute inițial la valoarea justă plus costurile tranzacției. Ulterior recunoașterii inițiale sunt reevaluate la valoarea lor justă, cu excepția cazurilor când valoarea justă nu poate fi fiabil determinată și sunt ținute în evidență la cost minus oricare provizion de deprecierie.

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 rezultate globale. Dobânda pentru activele financiare disponibile pentru vânzare este raportată la venituri din dobânzi în situația de profit sau pierdere.

Pierderile din depreciere se recunosc în situația rezultatului global a perioadei în care au survenit ca rezultat al unuia sau mai multor evenimente („evenimente 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 dovedă a deprecierii investiției. Pierderile din depreciere cumulative – calculate ca diferența dintre costul de achiziție și valoarea actuală justă, diminuată cu orice provizion pentru deprecierea acestui activ, recunoscut anterior în situația rezultatului global – se reclasifică din alte rezultate globale în profitul sau pierderea perioadei.

Determinarea valorii juste

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.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2013

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

2 POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

2.5 Instrumente financiare (continuare)

Determinarea valorii juste (continuare)

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 34.

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 asociați sunt înregistrate inițial la cost și ulterior prin metoda punerii în echivalență.

2.6 Credite și creațe emise de către Grup

Creditele și creațele sunt active financiare nederivate cu plăți fixe sau determinabile, care nu sunt cotate la piață activă. Acestea survin atunci când Grupul remite fonduri direct debitorului, neavând intenția de a vinde creațele. Acestea sunt recunoscute inițial la valoarea justă plus costurile tranzacției, și sunt ulterior evaluate la costul amortizat folosind metoda ratei efective a dobânzii. Costul amortizat se calculează ținând cont de orice comisioane, prime și costuri care sunt parte integrantă a ratei dobânzii efective.

Grupul dezvăluie informația privind portofoliul de credite și provizionul acestuia, reieșind din următoarea segmentare a clienților:

- corporativi;
- retail, persoane juridice;
- retail, persoane fizice.

Datoriile de la bănci se clasifică în credite și creațe și sunt evaluate la cost amortizat.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2013

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

2 POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

2.7 Leasing

Leasing financiar (Grupul drept Locator)

Grupul reflectă activele aferente leasing-ului financiar drept creanțe egale cu investiția netă în leasing deținută la valoarea actualizată a platilor viitoare aferente lesingii-ului. La începutul creanțele aferente leasing-ului financiar sunt inițial recunoscute folosind o rată de actualizare prestabilită. Venitul financiar se constată în baza unei rate periodice constante de venit din investiția netă scadentă, și este prezentat în venituri din dobânzi. Costul direct inițial este inclus în valoarea inițială a creanțelor privind leasing-ului financiar și reduc suma venitului recunoscut pe parcursul perioadei de leasing.

Leasing operational (Grupul drept Locatar)

Leasingul unde locatorul păstrează în mod substanțial toate risurile și beneficiile aferente proprietății bunului este clasificat ca leasing operațional. Platile de leasing în cazul unui leasing operațional sunt recunoscute ca cheltuiala perioadei în contul de profit sau pierdere prin metoda liniară de-a lungul termenului de leasing.

2.8 Deprecierea activelor financiare deținute la costul amortizat

Pierderile din depreciere sunt recunoscute ca profit sau pierdere a anului de gestiune atunci cînd apar ca rezultat al unuia sau al mai multor evenimente care au avut loc după recunoașterea inițială a activului financiar și care au impact asupra valorii sau în timp a fluxurilor de numerar viitoare ale activului financiar sau ale unui grup de active financiare care pot fi estimate fiabil.

Dacă Grupul determină că nu există obiective referitoare la faptul că s-a constatat depreciere pentru un activ financiar evaluat individual, indiferent dacă e semnificativă sau nu, atunci activul dat se include într-un grup de active financiare cu caracteristici similare ale riscului de credit, și se evaluatează împreună pentru depreciere.

Factorii principali pe care Grupul îi ia în considerație pentru a determina dacă un activ financiar este depreciat sunt restanțele și statutul de realizare a garanțiilor aferente, dacă este cazul.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2013

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

2 POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

2.8 Deprecierea activelor financiare deținute la costul amortizat (continuare)

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

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

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 creditului depășește nivelul de semnificație pentru un credit individual (“abordare pe bază de credit” – în cadrul selecției automate);
- expunerea pe client, respectiv suma expunerilor tuturor creditelor acordate clientului, depășește nivelul de semnificație pentru expunerea pe client („abordare bazată pe client” – în cadrul selecției automate);
- credite individuale semnificative cu indicii de depreciere conform celor expuse în condițiile a) – h) de mai sus;
- Grupul a recunoscut subiectiv o expunere sub nivelul semnificativ individual (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 au următoarele mărimi:
 - din segmentul retail – persoane juridice (IMM, Micro) depășește 3,000,000 MDL;
 - din segmentul retail – persoane fizice depășește 1,000,000 MDL.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2013

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

2 POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

2.8 Deprecierea activelor financiare deținute la costul amortizat (continuare)

Pierderile din deprecieri sunt întotdeauna recunoscute printr-un cont de provizion și se măsoară drept diferență dintre valoarea contabilă a activelor și 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 finanțării. Calcularea valorii prezente a fluxurilor de mijloace bănești viitoare ale unui activ finanțării garantat reflectă fluxurile de numerar care pot rezulta din executarea ipotecii minus costurile de obținere și vinzare a gajului, indiferent dacă este posibilă executarea ipotecii.

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. Aceste caracteristici sunt relevante la estimarea fluxurilor de numerar viitoare pentru grupuri de astfel de active, fiind un indiciu al capacitatei 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 deprecierie, 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 sucesele 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.

Coefficientul de recuperare (Loss given default) se calculează pentru expunerile garantate și negarantate la riscul de credit. Grupul utilizează o perioadă de observație de trei luni (time horizon) pentru estimarea provizionului pentru deprecierea colectivă.

Pierderile din deprecierie sunt permanent reflectate printr-un cont de provizion. Dacă într-o perioadă ulterioară valoarea pierderii din deprecierie 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 raitingului de credit al debitorului), atunci pierderea recunoscută anterior este stornată prin ajustarea contului de provizion în contul de profit sau pierdere.

Activele irecupereabile sunt casate din provizionul pentru pierderi din deprecierie la active după ce s-au sfîrșit toate procedurile pentru recuperarea activului și a fost determinată valoarea pierderii. Recuperările ulterioare ale sumelor casate sunt creditate la contul de provizion pentru pierderi din deprecierie la active.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2013

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

2 POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

2.8 Deprecierea activelor financiare deținute la costul amortizat (continuare)

Creanțe aferente leasing-ului finanțier și alte creanțe

În caz că sunt dovezi obiective ce atestă că Grupul nu va fi capabil să colecteze toate sumele scadente (plățile minime de leasing plus dobânda) în conformitate cu termenii originali ai contractului de leasing, atunci asemenea creanțe vor fi considerate depreciate.

Valoarea pierderii din depreciere reprezintă diferența dintre valoarea contabilă a creanței și valoarea prezentă a fluxurilor de numerar viitoare estimate actualizate la rata dobânzii efective implicate din contractul de leasing.

Valoarea contabilă a activului este redusă la valoarea recuperabilă prin decontarea în contul de profit sau pierdere prin utilizarea unui provizion pentru depreciere pentru creanțe 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 depozdarea activului minus costurile pentru obținerea și vânzarea gajului, indiferent dacă depozdarea este sau nu probabilă.

Grupul estimează dacă există dovezi obiective de depreciere individual pentru activele finanțier individual semnificative și individual sau colectiv pentru activele finanțier ce nu sunt individual semnificative. În scopul evaluării colective a deprecierei, activele finanțier sunt grupate pe 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 active, indicând capacitatea debitorilor de a plăti toate sumele datorate în conformitate cu termenii contractuali ai activelor evaluate.

2.9 Active luate în posesie

În anumite circumstanțe, obiectele de leasing sunt reposedate, ca urmare a imposibilității încasării creanțelor dubioase aferente leasingului. Activele luate în posesie sunt contabilizate la valoarea cea mai mică dintre cost (fiind valoarea sa justă la data reposedării) și valoare realizabilă netă.

2.10 Credite renegociate

Pe măsura posibilităților, Grupul preferă să restructureze creditele decât să ia în posesie gajul. Aceasta poate implica extinderea graficului de plată și renegocierea condițiilor de creditare. Conducerea Grupului revizuează în mod continuu creditele renegociate pentru a se asigura că toate cerințele sunt respectate și plățile ulterioare vor avea loc. Creditele continuă să fie obiectul unei evaluări individuale sau colective a deprecierei, după cum e descris mai sus.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2013

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

2 POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

2.11 Mijloace fixe

Mijloacele fixe sunt înregistrate la valoarea costului minus uzura acumulată și pierderile din deprecierea valorii cu excepția grupelor „Clădiri” și „Terenuri de pământ” - care au fost reevaluare.

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

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

Acolo unde valoarea de bilanț a unui activ este mai mare decât valoarea recuperabilă estimată, activul este depreciat parțial la valoarea recuperabilă. Câștigurile și pierderile din vânzarea mijloacelor fixe sunt determinate prin referința la valoarea de bilanț și sunt înregistrate ca venituri sau pierderi.

Uzura este calculată prin metoda liniară pe toată durata estimată de funcționare utilă a activului conform tabelului de mai jos. Terenurile și activele în proces de construcție nu se depreciază.

<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	7

Surplusul din reevaluare inclus în capitalurile proprii în privința activelor reevaluare, poate fi transferat direct în rezultatul reportat atunci când activul este derecunoscut.

2.12 Active nemateriale

Activele nemateriale 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 ani. Cheltuiala cu amortizarea activelor nemateriale este recunoscută în situația de profit sau pierdere.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2013

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

2 POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

2.13 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 ținute la cost amortizat.

2.14 Împrumuturi

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

2.15 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 Situația poziției financiare în datoriile către clienți și cuprind conturi curente și de depozit ale Ministerului de Finanțe al Republicii Moldova, autorităților publice locale și altor instituții publice finanțate de la Bugetul de Stat.

2.16 Compensarea activelor și datoriilor financiare

Activele și datoriile 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.

2.17 Contracte de vânzare și răscumpărare

Valorile mobiliare vândute cu un angajament concomitent de răscumpărare a lor la o anumită dată viitoare (contracte repo) continuă să fie recunoscute în situația poziției financiare ca valori mobiliare și sunt evaluate în conformitate cu politicile contabile respective. Obligațiunea pentru sumele primite ca rezultat al încheierii acestor contracte este inclusă în datoria către bănci și alte instituții financiare. Diferența dintre prețul de vânzare și de răscumpărare este tratată drept cheltuială cu dobândă folosind metoda dobânzii efective. Activele achiziționate printr-un angajament de revînzare la o dată viitoare specificată (contracte repo redate) sunt înregistrate drept credite și avansuri acordate altor bănci sau clienți, după caz.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2013

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

2 POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

2.18 Recunoașterea veniturilor și cheltuielilor

Veniturile și cheltuielile din dobânzi sunt recunoscute în situația de profit sau pierdere pentru toate instrumentele purtătoare de dobândă, inclusiv pentru creditele clasificate ca neperformante, folosind metoda ratei efective a dobînzii.

Veniturile din dobânzi includ cupoanele câștigate din valori mobiliare deținute pînă la scadența și valori mobiliare deținute pentru tranzacționare cu venit fix, precum și disconturile calculate, primele aferente titlurilor de trezorerie și alte instrumente similare.

Comisioanele și costurile directe referitoare la emisiunea creditelor sunt amânate și amortizate la venitul din dobânzi pe parcursul perioadei creditului utilizând metoda dobânzii efective. Veniturile din comisioane și speze bancare pentru diversele servicii bancare sunt înregistrate la momentul efectuării tranzacțiilor în Situația de profit sau pierdere.

Dividendele sunt recunoscute la momentul la care este stabilit dreptul acționarilor de a primi sumele respective.

Venitul din vânzarea activelor în rate este recunoscut atunci când riscurile și beneficiile semnificative aferente drepturilor de proprietate asupra bunului au fost trecute către cumpărător, iar suma venitului poate fi evaluată într-un mod sigur. Venitul din asigurări care a fost refacturat locatarului este înregistrat la valoarea netă și inclus în alte venituri din activitatea operațională.

Comisioanele și costurile directe referitoare la încheierea contractelor de leasing sunt amânate și amortizate la venitul din dobânzi pe parcursul perioadei de leasing utilizând metoda ratei efective a dobânzii.

Venitul obținut din penalități este recunoscut pe baza calculului lunar, indiferent de scadența sa, și este inclus în alte venituri operaționale. În cazul în care se presupune că suma penalității nu poate fi colectată, aceasta se provizionează sau se casează.

2.19 Mijloace bănești

În scopul întocmirii Situației fluxurilor de trezorerie se determină numerarul și echivalentul de numerar, care cuprind numerarul din casierie, din 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 ținute la costul amortizat. Titlurile de trezorerie și alte investiții pe termen scurt sunt ținute la valoarea justă.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2013

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

2 POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

2.20 Acțiuni ordinare și capitalul suplimentar

Acțiunile ordinare reprezintă contribuțiile primare 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 din profitul după impozitare. Orice exces din valoarea justă a contribuțiilor primite care depășește valoarea nominală a acțiunilor emise este înregistrată ca capital suplimentar.

2.21 Acțiuni de tezaur

Intrumentele de capital proprii ale Grupului care sunt căpătate 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 Grupului 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.

2.22 Deprecierea valorii activelor nefinanciare

Grupul estimează la fiecare dată de raportare dacă există indici ai deprecierii activelor. În cazul în care sunt identificați astfel de indici, sau când testarea anuală a deprecierii pentru careva active este necesară, 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 rezerve viitoare sunt actualizate la valoarea lor prezentă, utilizând rata de actualizare înainte de impozitare, ce reflectă estimările curente ale pieței aferente valorii-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 coroborate cu multiplele evaluări multiple sau alți indicatori ai valorii juste.

2.23 Garanții financiare

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 datorii", fiind valoarea câștigului primit.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2013

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

2 POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

2.23 Garanții financiare (continuare)

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 datoriei aferente garanțiilor financiare este înregistrată în situația pe profit sau pierdere în "Deprecierea valorii creditelor". Câștigul primit este recunoscut la situația de profit sau pierdere în "Venit din comisioane" în baza metodei liniare pe tot parcursul termenului unei garanții.

2.24 Datorii și active contingente

Datoriile contingente nu sunt recunoscute în situațiile financiare consolidate, dar ele sunt prezentate în note, cu excepția cazurilor în care posibilitatea unei ieșiri de beneficii economice este înlaturată. Activele contingente nu sunt recunoscute în situațiile financiare consolidate, dar sunt prezentate când o intrare de beneficii este probabilă.

2.25 Provizioane

Grupul recunoaște provizioane atunci cand are obligația prezentă legală sau implicită de a transfera beneficii economice ca rezultat al unor evenimente trecute și atunci cind o estimare sigură a obligației poate fi efectuată.

2.26 Costuri de pensionare și beneficiile angajaților

Grupul efectuează contribuții către fondurile 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 cu beneficii și nu are nici o obligație de a oferi alte beneficii foștilor sau actualilor angajați.

2.27 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

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2013

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

2 POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

2.27 Părți afiliate (continuare)

- (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 intrunește 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 sponsori 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.

2.28 Impozitare

Un provizion este constituit pentru toate obligațiile probabile de impozitare în conformitate cu legislația națională în vigoare.

Diferențele între raportarea financiară conform IFRS și reglementările fiscale locale generează diferențe între valoarea de bilanț a anumitor active și datorii și baza lor fiscală. Impozitul pe venitul amânat este calculat folosind metoda obligațiilor bilanțiere, pentru toate diferențele temporare care apar între baza fiscală a activelor și datorilor și valoarea lor de bilanț folosită pentru raportarea financiară.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2013

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

2 POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

2.28 Impozitare (continuare)

Activele și datoriile privind impozitul amânat sunt calculate utilizând ratele de impozitare care se estimează ca vor fi aplicate în anii în care activele vor fi realizate sau datoriile vor fi decontate, pe baza ratelor de impozitare au intrat în vigoare sau care au fost reglementate实质上 la data bilanțului.

Activele amânate privind impozitul pe venit sunt recunoscute pentru toate diferențele temporare deductibile, activele și datoriile neutilizate privind impozitul pe venit în măsura în care există probabilitatea unui profit impozabil disponibil, din care să se utilizeze toate diferențele temporare deductibile și activele și datoriile neutilizate privind impozitul pe venit.

Impozitul pe venit cuprinde impozitul curent și impozitul amânat și este prezentat în profit sau pierdere pentru anul curent, cu excepția cazului în care acesta este recunoscut în alte elemente ale rezultatului global sau direct în capitalul propriu, deoarece se referă la tranzacții care sunt, de asemenea, recunoscute, în același perioadă sau în perioade diferite, în alte elemente ale rezultatului global sau direct în capitalul propriu.

Activele și pasivele privind impozitul amânat sunt compensate doar în cadrul companiilor individuale ale Grupului.

2.29 Recunoașterea și anularea recunoașterii instrumentelor financiare

Activele și pasivele privind impozitul amânat sunt compensate doar în cadrul companiilor individuale ale Grupului.

Grupul recunoaște un activ finanțier sau o obligație finanțieră în bilanțul contabil 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 finanțieră sunt recunoscute la data decontării, adică la data când activul este livrat Grupului sau de către Bancă.

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.

Un activ finanțier este derecunoscut 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

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2013

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

2 POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

2.29 Recunoașterea și anularea recunoașterii instrumentelor financiare (continuare)

- Grupul și-a transferat drepturile de a primi fluxul de numerar aferent activului și fie (a) a transferat substanțial toate risurile și beneficiile activului, sau (b) nu a transferat și nu a menținut substanțial toate risurile și beneficiile aferente activului, dar și-a transferat controlul asupra activului.

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

Continuarea implicării entității ia forma garantării activului transferat, măsura în care entitatea continuă să se implice este valoarea mai mică între valoarea activului și valoarea maximă a contravalorii primeite pe care entitatea ar putea fi nevoie să o achite. Recunoașterea unei obligațiuni financiare este anulată în cazul în care obligația aferentă acesteia este reziliată, anulată sau expirată.

2.30 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 37.

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:

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2013

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

3 ESTIMĂRI CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

Pierderi din deprecierea creditelor și creațelor

Grupul revizuează periodic portofoliile sale de credite pentru a evalua depreciera. Pentru a determina dacă o pierdere din depreciere 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 plășilor de la debitorii Grupului, sau condițiile economice naționale sau locale care influențează asupra mășorării activelor Grupului.

Managementul utilizează estimările bazate pe experiența pierderilor istorice pentru active cu aceleasi 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 diferențe dintre pierderile estimate și cele reale.

Managementul a estimat impactul asupra provizionului pentru pierderi la credite de la 1% creștere sau descreștere al nivelului coeficientului de recuperare (Loss Given Default) folosit la estimarea provizionului colectiv. Această modificare poate genera majorarea sau diminuarea cu MDL' 000 246 (31 decembrie 2012: MDL'000 286) a provizionului pentru pierderi la credite. Pierderile din deprecierea 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. O creștere sau scădere de 1% a pierderilor reale în comparație cu fluxurile de numerar viitoare estimate din creditele individual semnificative, care ar putea apărea din diferență în cantități și calendarul fluxurilor de numerar, ar duce la o creștere sau scădere a pierderilor din deprecierea creditelor de MDL'000 2,287 (31 decembrie 2012: MDL'000 1,652).

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2013

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

3 ESTIMĂRI CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

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, provizionarea pentru 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 finanțier.

Pierderile din depreciere ale creațelor aferente leasingului și altor creațe

Grupul evaluează creațele aferente leasingului și alte creațe care sunt afectate la fiecare dată de raportare pentru a determina dacă un provizion pentru depreciere ar trebui să fie înregistrat în situația consolidată a rezultatului global. În special, decizia managementului este necesară în estimarea sumei și programarea viitoarelor fluxuri de numerar atunci când se determină nivelul provizionului necesar.

Aceste estimări se bazează pe ipoteze despre un număr de factori și rezultatele reale pot fi diferite, ducând la schimbări viitoare ale provizionului.

Metodologia și ipotezele utilizate pentru estimarea atât a cantității cât și a timpului în ceea ce privește viitoarele fluxuri de numerar sunt revizuite în mod constant pentru a reduce diferențele dintre estimările pierderilor și experiența pierderilor reale.

În cazul în care fluxurile de numerar estimate ar crește cu 1% pierderea din depreciere ar fi estimată la o valoare mai mică cu MDL'ooo 383, în cazul în care fluxurile s-ar diminua cu 1%, pierderea din depreciere ar fi estimată la o valoare mai mare cu MDL'ooo 466 (2012: MDL'ooo 383 și MDL'ooo 710 respectiv).

Provizion pentru deprecierea valorii investițiilor în capital

Atunci când 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.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2013

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

3 ESTIMĂRI CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

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.

Înînd 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.

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 să 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.

BC MOLDOVA AGROINDBANK SA**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE****PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2013***(Toate sumele sunt indicate în mii MDL, dacă nu este menționat altfel)*

4 MIJLOACE BĂNEȘTI

	2013 MDL'ooo	2012 MDL'ooo
Numerar	371,418	275,431
Cecuri de călătorie	-	477
Altele	112	59
	371,530	275,967

5 CONTURI LA BANCA NAȚIONALĂ A MOLDOVEI

	2013 MDL'ooo	2012 MDL'ooo
Cont curent	865,234	732,213
Rezerve obligatorii	509,855	440,787
	1,375,089	1,173,000

Cont curent și rezervele obligatorii

Grupul constituie rezervele obligatorii din baza de calcul la norma stabilită de către Consiliul de Administrație al 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 EURO a constituit USD'ooo 9,241 și EUR'ooo 21,658 respectiv (2012: USD'ooo 9,593 și EUR'ooo 20,321). Pentru fondurile atrase cu scadență de pînă la 2 ani norma de rezervare este de 14% (2012: 14%), iar pentru fondurile atrase cu o scadență mai mare de 2 ani se aplică o normă de rezervare de „0%” (2012: 0%).

Dobânda oferită de către BNM pentru conturile rezervelor obligatorii pe parcursul anului 2013 a variat între 0.36% și 1.02% pe an (2012: 0.22%-1.04% pe an) la rezervele în valută străină și 0.12% – 0.27% la rezervele în MDL (2012: 0.68%-3.66% pe an).

BC MOLDOVA AGROINDBANK SA

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA **31 DECEMBRIE 2013**

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

6 CONTURI CURENTE ȘI DEPOZITE LA BĂNCI

	2013 MDL'ooo	2012 MDL'ooo
Conturi curente	667,483	601,341
Depozite	67,695	15,397
Overnight	<u>70,015</u>	-
	<u>805,193</u>	<u>616,738</u>

Toate conturile curente și depozitele în valută străină sunt deschise la bănci din străinătate, precum Commertzbank (Germania), Deutsche Bank AG (Germania), Deutsche Bank Trust Company (SUA), Bank of New York (SUA), Sberbank (Moscova), RZB Group.

Depozitele la bănci includ de asemenea și depozitele restricționate la 31 decembrie 2013 în sumă de MDL'ooo 67,695 (2012: MDL'ooo 15,397).

Depozitele restricționate reprezintă preponderent plasamentele în baza acordurilor de membru încheiate cu Visa, MasterCard, Commertzbank în sumă de USD'ooo 1,108 (MDL'ooo 14,464) (2012: USD'ooo 1,007 sau MDL'ooo 12,148) și EUR'ooo 2,960 (MDL'ooo 53,186) (2012: EUR'ooo 200 sau MDL'ooo 3,199).

Aceste depozite sunt plasate în Commertzbank, HSBC și Barclays Bank.

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

Rating	Agenția de rating	2013 MDL'ooo	2012 MDL'ooo
AA	Fitch	8,397	
AA-	Fitch	191,310	169,437
A2	Moody's	298,477	61,819
A	Fitch	183,484	58,606
A3	Moody's	-	310,461
Baa1	Moody's	54,342	942
BBB	Fitch	6,438	5,243
SubBaa2	Moody's	203	1,508
Fară rating	-	<u>70,939</u>	<u>325</u>
		<u>805,193</u>	<u>616,738</u>

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

BC MOLDOVA AGROINDBANK SA**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE****PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2013***(Toate sumele sunt indicate în mii MDL, dacă nu este menționat altfel)*

7 ACTIVE FINANCIARE DEȚINUTE PENTRU TRANZACȚIONARE

	2013 MDL'ooo	2012 MDL'ooo
Valori mobiliare de stat pentru tranzacționare	<u>214,820</u>	<u>226,224</u>
	<u>214,820</u>	<u>226,224</u>

La 31 decembrie 2013, valorile mobiliare deținute pentru tranzacționare constau din titluri de stat emise de Ministerul Finațelor al Republicii Moldova cu scadență de până la 364 zile cu o rată a dobânzii variind între 4,57% și 7,14% pe an (2012: între 4,5% și 11,8% pe an). Potrivit agenției de rating Moody, Republica Moldova este clasificată în categoria de rating B3.

La 31 decembrie 2013 și 31 decembrie 2012 nu sunt valori mobiliare de stat plasate în gaj.

8 CREDITE ACORDATE CLIENTILOR

	2013 MDL'ooo	2012 MDL'ooo
Clienți corporativi	5,664,957	4,656,178
Clienți retail persoane juridice	1,621,199	1,437,917
Persoane fizice	<u>1,716,151</u>	<u>1,417,338</u>
Credite, brut	9,002,307	7,511,433
Minus: provizion pentru pierderi la credite	<u>(245,238)</u>	<u>(200,333)</u>
Total Credite, net	<u>8,757,069</u>	<u>7,311,100</u>

La 31 decembrie 2013, portofoliul brut de credite include credite restante în sumă de MDL'ooo 316,122 (2012: MDL'ooo 142,447). În decursul anului 2013 au fost casate credite în sumă de MDL'ooo 3,673 bazată pe estimările managementului ce țin de probabilitatea recuperării acestor credite (2012: MDL'ooo 1,710).

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2013

*(Toate sumele sunt indicate în mii MDL, dacă nu este menționat altfel)***8 CREDITE ACORDATE CLIENTILOR (CONTINUARE)**

Concentrația riscului pe sectoarele economice pentru portofoliul de credite clienților:

	2013 MDL'ooo	%	2012 MDL'ooo	%
Producție și comerț	2,657,020	30%	2,132,964	28%
Industria alimentara	1,227,063	14%	1,232,241	16%
Consum	1,212,617	13%	1,030,560	14%
Industria nealimentara	926,840	10%	693,978	9%
Transport și construcții de drumuri	728,086	8%	445,591	6%
Agricultură	685,811	8%	555,394	7%
Imobil	431,751	5%	323,383	4%
Sector energetic	248,437	3%	272,275	4%
Constructia	121,911	1%	117,723	2%
Guvern	7,164	0%	3,347	0%
Altele	<u>755,607</u>	<u>8%</u>	<u>703,977</u>	<u>10%</u>
Total credite, brut	9,002,307	100%	7,511,433	100%

Creditele acordate Guvernului exclud întreprinderile de stat generatoare de profit.

Rata medie a dobânzii anuale pentru împrumuturi oferite în MDL este 12.70% (2012: 14.10%), în USD 8.01 % (2012: 8.54%) și în EUR 7.40 % (2012: 8.12%).

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA **31 DECEMBRIE 2013***(Toate sumele sunt indicate în mii MDL, dacă nu este menționat altfel)***8 CREDITE ACORDATE CLIENTILOR (CONTINUARE)**

Analiza calității creditelor restante la data de 31 decembrie 2013 și 31 decembrie 2012 este prezentată mai jos:

	31 Decembrie 2013	Nici restante, nici depreciate	Credite destante, dar nedepreciate	Determinate individual, cu semne de depreciere	Total
		MDL'ooo	MDL'ooo	MDL'ooo	MDL'ooo
Clienti 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	<u>1,567,900</u>		<u>106,644</u>	<u>41,607</u>	<u>1,716,151</u>
Total credite, brut	5,947,436		182,709	2,872,162	9,002,307

	31 Decembrie 2012	Nici restante, nici depreciate	Credite cu restanță, dar nedepreciate	Determinate individual, cu semne de depreciere	Total
		MDL'ooo	MDL'ooo	MDL'ooo	MDL'ooo
Clienti corporativi	2,107,457		34,251	2,514,470	4,656,178
Retail, persoane juridice	989,489		86,920	361,508	1,437,917
Persoane fizice	<u>1,280,761</u>		<u>106,454</u>	<u>30,123</u>	<u>1,417,338</u>
Total credite, brut	4,377,707		227,625	2,906,101	7,511,433

Creditele "nici restante nici depreciate" sunt considerate creditele scadente, la care se respectă integral graficele contractuale a rambursării creditelor și încasării dobînzilor și alte condiții contractuale și care nu au nici un semn de depreciere. Respectiv la aceste credite nu se calculează provizion pentru pierderi din depreciere.

BC MOLDOVA AGROINDBANK SA**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE****PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2013***(Toate sumele sunt indicate în mii MDL, dacă nu este menționat altfel)***8 CREDITE ACORDATE CLIENTILOR (CONTINUARE)**

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

	2013 MDL'ooo	2012 MDL'ooo
Corporativi, inclusiv:		
Clienti cu istoria creditară mai mare de 5 ani	1,348,561	1,179,203
Clienti cu istoria creditară de la 2 pînă la 5 ani	964,276	508,798
Clienti noi	<u>980,050</u>	<u>419,456</u>
	3,292,887	2,107,457
Retail persoane juridice, inclusiv:		
Clienti mijlocii	222,488	144,470
Clienti mici	473,159	464,771
Clienti micro	380,001	372,586
Altele	<u>11,001</u>	<u>7,662</u>
	1,086,649	989,489
Persoane fizice, inclusiv:		
Credite cu asigurarea prin gaj imobil	990,927	837,454
Credite cu asigurarea cu alt gaj (cu excepția imobilului)	19,950	15,275
Credite fără asigurarea gajului	<u>557,023</u>	<u>428,032</u>
	<u>1,567,900</u>	<u>1,280,761</u>
Total	5,947,436	4,377,707

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

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

BC MOLDOVA AGROINDBANK SA

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2013

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

8 CREDITE ACORDATE CLIENTILOR (CONTINUARE)

31 Decembrie 2012					Mai mult de 90 zile restante	Total restante
	1-30 zile	31-60 zile	61-90 zile	restante		
	MDL'ooo	MDL'ooo	MDL'ooo	MDL'ooo		
Clienți corporativi	32,526	718	-	1,007	34,251	
Retail persoane juridice	34,958	18,628	9,188	24,146	86,920	
Persoane fizice	<u>64,631</u>	<u>18,308</u>	<u>6,188</u>	<u>17,327</u>	<u>106,454</u>	
Total	132,115	32,654	15,376	42,480	227,625	

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

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

31 Decembrie 2013	Credite restante					
	Credite scadente					Mai mult de 90 zile restante
		1-30 zile	31-60 zile	61-90 zile	restante	
		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	<u>22,608</u>	<u>1,436</u>	<u>2,115</u>	<u>1,434</u>	<u>14,014</u>	<u>41,607</u>
Total	2,253,738	210,929	76,190	7,484	323,821	2,872,162

BC MOLDOVA AGROINDBANK SA

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2013

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

8 CREDITE ACORDATE CLIENTILOR (CONTINUARE)

	31 Decembrie 2012	Credite restante					
		Mai mult			de 90 zile		
		Credite scadente	1-30 zile	31-60 zile	61-90 zile	restante	Total restante
		MDL'ooo	MDL'ooo	MDL'ooo	MDL'ooo	MDL'ooo	MDL'ooo
Clienți corporativi	2,061,783	398,856	1,395	-	52,436	2,514,470	
Retail persoane juridice	268,683	33,306	7,147	3,409	48,963	361,508	
Persoane fizice	<u>19,560</u>	<u>4,509</u>	<u>1,100</u>	<u>1,250</u>	<u>3,704</u>	<u>30,123</u>	
Total	2,350,026	436,671	9,642	4,659	105,103	2,906,101	

Mișcarea în provizionul pentru deprecierea creditelor în 2013 și 2012 este prezentată mai jos:

		2013				2012			
		Retail persoane fizice			Total	Retail persoane fizice			Total
		Corporativi	juridice	fizice		Corporativi	juridice	fizice	
					MDL'ooo				MDL'ooo
Sold la 1 Ianuarie	135,910	51,269	13,154	200,333	80,558	32,552	14,683	127,793	
Provizion pentru depreciere	29,345	17,112	2,121	48,578	55,352	20,233	(1,335)	74,250	
Sumele anulate ca Fiind nerecupărabile	-	(2,390)	(1,283)	(3,673)	-	(1,516)	(194)	(1,710)	
Sold la 31 Decembrie	165,255	65,991	13,992	245,238	135,910	51,269	13,154	200,333	

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA **31 DECEMBRIE 2013***(Toate sumele sunt indicate în mii MDL, dacă nu este menționat altfel)***8 CREDITE ACORDATE CLIENTILOR (CONTINUARE)**

Mișcarea provizionului individual și colectiv pentru credite pe parcursul anilor 2013 și 2012 este prezentată mai jos:

	Provizio-	Provizio-	Total 2013	Provizio-	Provizio-	Total 2012
	nul individual	nul colectiv		nul individual	-nul colectiv	
	MDL'ooo		MDL'ooo			
Sold la 1 Ianuarie	165,229	35,104	200,333	96,747	31,046	127,793
Provizion pentru deprecierie	64,522	(15,944)	48,578	69,992	4,258	74,250
Sumele anulate ca fiind ne- recuperabile	(1,464)	(2,209)	(3,673)	(1,510)	(200)	(1,710)
Sold la 31 Decembrie	228,287	16,951	245,238	165,229	35,104	200,333

Provizionul pentru deprecierie diferă de valoarea prezentată în situația profit sau pierdere pentru anii 2013 și 2012, ca urmare a recuperării sumelor anterior anulate ca irecupereabile în valoare de MDL'ooo 46,066 (2012: MDL'ooo 59,376), și deprecierii altor active prezentată în Nota 15. Valoarea de recuperare a fost creditată direct la reluarea deprecierii în contul de profit sau pierdere pentru anul curent.

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

	2013	2012
	%	%
Provizion total ca pondere din total portofoliu	2.72	2.67
Provizion individual	4.75	3.59
Provizion colectiv	0.40	1.21

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2013

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

8 CREDITE ACORDATE CLIENTILOR (CONTINUARE)

Tabelul de mai jos prezintă valoarea creditelor renegociate ale Grupului pe parcursul anului:

	2013 MDL'ooo	2012 MDL'ooo
Clienți corporativi	416,402	494,733
Retail persoane juridice	<u>48.312</u>	<u>42.388</u>
	<u>464.714</u>	<u>537.121</u>

Toate creditele corporate și creditele acordate IMM și persoanelor fizice, cu o valoare certă a expunerii (precizată în nota 2.8) și creditele cu factori declanșatori ai deprecierii sunt supuse unei evaluări individuale.

Dacă creditele evaluate individual sunt determinate a fi depreciate ca rezultat al unor obiective de depreciere, atunci li se atribuie un provizion pentru depreciere. Printre credite, evaluarea deprecierii cărora se efectuează în baza metodei colective, sunt și creditele clienților corporativi din portofoliul individual, care nu au semne de depreciere individuale și pentru care nu s-au calculat provizioane în baza abordării individuale.

Creditele din portofoliul individual performante care nu au semne de depreciere sunt prezentate la categoria „nici restante, nici depreciate”, celelalte credite sunt prezentate la categoria „determinate individual pentru depreciere, cu semne de depreciere”.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2013

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

9 CREAȚIILE AFERENTE LEASING-ULUI

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

	2013 MDL'ooo	2012 MDL'ooo
Investiții brute în leasing financiar		
Nu mai târziu de 1 an	192,656	181,571
Mai târziu de 1 an, dar nu mai mult de 5 ani	200,519	170,218
Peste 5 ani	<u>20,354</u>	<u>10,705</u>
	413,529	362,494
Venit viitor nerealizat din activitatea financiară aférente leasing-ului financiar	(59,733)	(57,951)
Provizion pentru pierderi din deprecierea creațelor necolectate aferente leasing-ului	<u>(7,813)</u>	<u>(11,099)</u>
Investiții nete în leasing financiar	345,983	293,444

Investițiile nete ale Grupului în leasing financiar sunt precum urmează:

	2013 MDL'ooo	2012 MDL'ooo
Investiții nete în leasing financiar		
Nu mai târziu de 1 an	157,194	143,315
Mai târziu de 1 an, dar nu mai mult de 5 ani	169,802	141,274
Peste 5 ani	<u>18,987</u>	<u>8,855</u>
Investiții nete în leasing financiar	345,983	293,444

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2013

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

9 CREAȚE AFERENTE LEASING-ULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

Tabelul de mai jos prezintă calitatea portofoliului de leasing:

31 decembrie 2013	Credite		Determinate individual, cu semne de depreciere	Total MDL'ooo
	Nici restante, <u>nici depreciate</u>	destante, dar <u>nedepreciate</u>		
	MDL'ooo	MDL'ooo		
Clienți corporativi	79,218	110,926	54,167	244,311
Persoane fizice	<u>15.548</u>	<u>39,181</u>	<u>54,756</u>	<u>109,485</u>
Valoare brută	94,766	150,107	108,923	353,796

31 decembrie 2012	Credite		Determinate individual, cu semne de depreciere	Total MDL'ooo
	Nici restante, <u>nici depreciate</u>	destante, dar <u>nedepreciate</u>		
	MDL'ooo	MDL'ooo		
Clienți corporativi	58,343	103,483	53,815	215,641
Persoane fizice	<u>12,401</u>	<u>30,848</u>	<u>45,653</u>	<u>88,902</u>
Valoare brută	70,744	134,331	99,468	304,543

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2013

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

9 CREAȚE AFERENTE LEASING-ULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

Creațe de leasing nici restante, nici depreciate

	2013 <u>MDL'ooo</u>	2012 <u>MDL'ooo</u>
Corporativi, inclusiv:		
Clienți cu istoria creditară mai mare de 5 ani	3,797	973
Clienți cu istoria creditară de la 2 pînă la 5 ani	31,653	44,892
Clienți noi	<u>43,768</u>	<u>12,478</u>
	79,218	58,343
Persoane fizice, inclusiv:		
Credite cu asigurarea prin gaj imobil	123	735
Credite cu asigurarea cu alt gaj (cu excepția imobilului)	<u>15,425</u>	<u>11,666</u>
	<u>15,548</u>	<u>12,401</u>
Total	<u>94,766</u>	<u>70,744</u>

Rata medie anuală a dobânzii pentru contractele de leasing finanțat în MDL în 2013 18.30% (2012: 19.19%), în USD 14.84% (2012: 15.04%) și în EUR 12.20% (2012: 12.57%).

Creațe de leasing restante, dar nedepreciate

	<u>1-30 zile MDL'ooo</u>	<u>31-60 zile MDL'ooo</u>	<u>Total MDL'ooo</u>
La 31 decembrie 2013			
Clienți corporativi	104,465	6,461	110,926
Individuals	<u>30,219</u>	<u>8,962</u>	<u>39,181</u>
Persoane fizice	134,684	15,423	150,107
La 31 decembrie 2012			
Clienți corporativi	55,041	48,442	103,483
Persoane fizice	<u>16,697</u>	<u>14,151</u>	<u>30,848</u>
Total	<u>71,738</u>	<u>62,593</u>	<u>134,331</u>

Creațele restante, dar nedepreciate aferente leasing-ului includ în primul rând creațele garantate aferente leasing-ului pentru care valoarea justă a garanției acoperă dobânda și suma împrumutului.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2013

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

9 CREAȚE AFERENTE LEASING-ULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

Analiza creațelor aferente leasingu-lui determinate individual cu semne de depreciere este prezentată mai jos:

	<u>60-90 zile</u> <u>MDL'ooo</u>	<u>90-120 zile</u> <u>MDL'ooo</u>	<u>Over 120 zile</u> <u>MDL'ooo</u>	<u>Total</u> <u>MDL'ooo</u>
La 31 decembrie 2013				
Clienți corporativi	7,427	1,496	45,244	54,167
Persoane fizice	<u>14,319</u>	<u>2,744</u>	<u>37,694</u>	<u>54,757</u>
	<u>21,746</u>	<u>4,240</u>	<u>82,938</u>	<u>108,924</u>
La 31 decembrie 2012				
Clienți corporativi	6,011	14,177	33,627	53,815
Persoane fizice	<u>907</u>	<u>7,509</u>	<u>37,239</u>	<u>45,653</u>
	<u>6,918</u>	<u>21,685</u>	<u>70,865</u>	<u>99,468</u>

Valoarea justă a garanțiilor aferente leasingu-lui 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 2013			
Valoare justă a garanțiilor	51,082	53,987	105,069
La 31 decembrie 2012			
Valoare justă a garanțiilor	44,936	53,629	98,565

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA **31 DECEMBRIE 2013***(Toate sumele sunt indicate în mii MDL, dacă nu este menționat altfel)***9 CREAȚE AFERENTE LEASING-ULUI FINANCIAR (CONTINUARE)**

Mișcarea în provizionul pentru pierderile din deprecierea creațelor necollectate aferente leasing-ului este prezentată mai jos:

	2013 MDL'ooo	2012 MDL'ooo
Sold la 1 Ianuarie	11,099	9,573
Casări	(84)	(7,700)
(Venitul)/ cheltuiala aferentă provizionului pentru pierderi din depreciere (Nota 30)	<u>(3,202)</u>	<u>9,226</u>
Sold la 31 Decembrie	<u>7,813</u>	<u>11,099</u>

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.

Politiciile 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 reexamineate în mod continuu.

În 2013, Grupul a renegociat 15 contracte de leasing (2012: 4). Valoarea soldurilor restante care au fost renegociate este de MDL' 000 5,169 (2012: MDL' 000 2,611).

	2013 MDL'ooo	2012 MDL'ooo
Nedepreciate după restructurare – care altfel ar fi fost depreciate	<u>22,639</u>	<u>3,204</u>
	<u>22,639</u>	<u>3,204</u>

Categorii restante de contracte de leasing renegociate

	2013 MDL'ooo	2012 MDL'ooo
Curente	1,406	3,204
Restante pînă la 30 zile	<u>21,233</u>	—
	<u>22,639</u>	<u>3,204</u>

La 31 decembrie 2013 Grupul a grevat dreptul său de colectare a creațelor aferente leasingului în sumă de MDL 291,259 (2012: MDL 244,889) (a se vedea nota 16).

BC MOLDOVA AGROINDBANK SA

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2013

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

10 INVESTIȚII FINANCIARE

	2013 MDL'ooo	2012 MDL'ooo
Active financiare disponibile pentru vânzare	144,397	141,006
Active financiare păstrate până la scadență	1,124,375	1,101,377
	1,268,772	1,242,383

Active financiare disponibile pentru vînzare

	Domeniul de activitate	Proprietate %		2013 MDL'ooo	2012 MDL'ooo
		2013	2012		
IM Glass Container Company SA	Producerea sticlei	17.43%	17.43%	44,669	44,123
IM Suedzucker Moldova SA	Fabricarea zahărului	12.37%	12.37%	46,160	45,849
IM Glass Container Prim SA	Producerea sticlei	16.89%	16.89%	51,589	49,009
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	1.13%	1.13%	425	471
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
				144,397	141,006

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2013

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

10 INVESTIȚII FINANCIARE (CONTINUARE)

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 vânzare, cu excepția I.M . Suedzucker Moldova SA, Combinatul de panificație Franzeluța SA, IM Glass Container Company SA și IM Glass Container Prim S.A. sunt recunoscute la valoarea costului la 31 decembrie 2013 deoarece valoarea justă nu poate fi determinată într-un mod sigur.

Conducerea are intenția de a dispune de investiții a Grupului în IM "Piele" SA. Este imposibil de a determina valoarea justă a investiției Băncii în capitalul I.M." Piele" SA pe baza fluxului finanțier sau a altor date financiare în condițiile în care aceasta și-a sistat activitatea de bază. Managementul Grupului a decis de a menține provizionul de depreciere, format la 31 decembrie 2012, în valoarea echivalentă valorii de bilanț a investiției la MDL'ooo 1,663 (31 decembrie 2012: MDL'ooo 1,663).

Cele mai mari investiții ale Grupului sunt cele în capitalul social al IM Glass Container Company SA, IM Glass Container Prim S.A. și IM Suedzucker Moldova SA, a căror valoarea justă a fost determinată reieșind din estimarea valorilor mobiliare, efectuată de un evaluator extern. Informații cantitative cu privire la intrările neobservabile sunt prezentate în nota 34.

La determinarea valorii juste a investiției Grupului în capitalul IM Glass Container Company SA și IM Glass Container Prim S.A. a fost utilizată metoda actualizării fluxurilor de trezorerie.

Calculele efectuate au la bază prognoza indicatorilor finanțieri ai Societății pentru o perioadă de perspectivă de 6 ani (2014 – 2019); ritmul de creștere pe termen lung de 5% anual stabilit în dependență de rata inflației prognozate de către Banca Națională a Moldovei pentru perioadele următoare și creșterea prognozată a fluxurilor din contul optimizării cheltuielilor, extinderii pe piețele străine și a creșterii pieței interne; și rata de actualizare a fluxurilor financiare nete stabilită aplicând metoda Costului Mediu Ponderat al Capitalului (WACC).

La determinarea valorii juste a investiției grupului 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 5 ani (2014– 2018); ritmul de creștere pe termen lung de 5% anual ce se stabilăște în dependență de creșterea prognozată a fluxurilor din contul optimizării costurilor, extinderii pe piețele străine și creșterea pieței interne, și rata de actualizare a fluxurilor financiare nete stabilită aplicând metoda Costului Mediu Ponderat al Capitalului (WACC).

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2013

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

10 INVESTIȚII FINANCIARE (CONTINUARE)

Alte investiții ale Grupului, precum investițiile în capitalul social al ÎM 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 piața locală, conform cerințelor de reglementare ale pieței valorilor mobiliare și constituie o pîrghie de promovare și de diversificare a serviciilor/produselor sale.

Pentru S.A. Combinatul de Panificație Franzeluța Grupul a determinat valoarea justă a investițiilor în baza valorii ofertei cotate la Bursa de Valori a Moldovei.

Estimările privind valoarea justă sunt prezentate în nota 34.

Mișcarea în activele financiare disponibile pentru vînzare ale Grupului este prezentată mai jos:

	2013 MDL'ooo	2012 MDL'ooo
Sold la 1 ianuarie	141,006	94,655
Adiții	-	43,841
Majorarea valorii juste	3,437	4,079
Provizionul pentru depreciere	<u>(46)</u>	<u>(1,626)</u>
Sold la 31 Decembrie	<u>144,397</u>	<u>141,006</u>

Active financiare păstrate pînă la scadență

	2013 MDL'ooo	2012 MDL'ooo
Certificate emise de Banca Națională a Moldovei	519,788	959,461
Valori mobiliare de stat	<u>604,587</u>	<u>141,916</u>
	1,124,375	1,101,377

La 31 decembrie 2013 valorile mobiliare de stat emise de Ministerul Finanțelor al Republicii Moldova au scadență între 91 și 1095 zile cu o rată a dobânzii variind între 4.74 % și 8.03 % (2012: 4.58 și 8.71% pe an).

BC MOLDOVA AGROINDBANK SA

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2013

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

10 INVESTIȚII FINANCIARE (CONTINUARE)

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 % (2012: 14-15 zile și 4.5%).

La 31 decembrie 2013 și 31 decembrie 2012 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.

11 INVESTIȚII ÎN ASOCIAȚI

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

	Domeniul de activitate	Proprietate 2013, %	Proprietate 2012, %		
				2013 MDL'ooo	2012 MDL'ooo
Ecoplantera SRL	Agricultură	40%	40%	<u>2,400</u>	<u>2,400</u>
				<u>2,400</u>	<u>2,400</u>

Ecoplantera SRL

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

	2013 MDL'ooo	2012 MDL'ooo
Cotă în bilanțul asociatului:		
Active	3,786	3,955
Obligații	(989)	(984)
Active nete	2,797	2,971
Cotă în venitul și profitul asociatului		
Venit	2,274	2,494
Profit	(174)	(183)

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2013

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

12 ACTIVE LUATE ÎN POSESIE

La 31 decembrie 2012 activele luate în posesie cu valoarea de MDL'ooo 14,288 includ mijloace de transport, imobil și echipament reposestate de MAIB - Leasing ca rezultat al încheierii contractului de leasing datorat neachitării aferente leasingului.

Tipul	2013		2012	
	MDL		MDL	
Autoturisme	2,095		2,261	
Imobil	12,724		21,160	
Echipament	282		337	
Total active luate în posesie	15,101		23,758	
Provisionul pentru activele luate în posesie	(813)		(1,203)	
Active luate în posesie, net	14,288		22,555	

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2013

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

13 MIJLOACE FIXE

	Valoarea reevaluată	Cost		
		Terenuri și clădiri MDL'000	Mobilier și echipamente MDL'000	Îmbunătățiri aduse activelor închiriate MDL'000
				Total MDL'000
La 1 ianuarie 2013				
Cost/ valoare reevaluată	409,634	301,403	22,295	17,586
Uzura acumulată	(123,360)	(242,496)	(12,005)	(13,532)
Valoarea netă	286,274	58,907	10,290	4,054
Anul încheiatla 31 decembrie 2013				
Valoarea netă la 1 ianuarie	286,274	58,907	10,290	4,054
Intrări	-	749	145	-
Reevaluare	(13,519)	-	-	(786)
Transferuri	986	16,998	4,190	(14,305)
Ieșiri, net	(1,269)	(179)	(20)	(24,667)
Uzura	(8,904)	(21,169)	(2,267)	(1,572)
Valoarea netă	263,568	55,306	12,338	(642)
				(2,110)
				(33,559)
				364,334
Cost/ valoare reevaluată	385,902	307,741	24,678	18,507
Uzura acumulată	(122,334)	(252,435)	(12,340)	(14,751)
Valoare netă la 31 decembrie 2013	<u>263,568</u>	<u>55,306</u>	<u>12,338</u>	<u>12,338</u>
				<u>29,366</u>
				<u>29,366</u>
				<u>364,334</u>

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2013

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

13 MIJLOACE FIXE (CONTINUARE)

La 31 decembrie 2013, costul mijloacelor fixe uzate integral dar încă utilizate de către Grup a constituit MDL'ooo 215,244 (2012: MDL'ooo 197,287).

Mijloacele fixe sunt înregistrate la valoarea costului minus uzura acumulată și pierderile din deprecierea valorii, cu excepția grupului „terenuri și clădiri” - care au fost reevaluate. "Terenurile și clădirile", 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 34.

La 31 decembrie 2013, valoarea contabilă a terenurilor și clădirilor ar fi fost MDL'ooo 74,630 (31 decembrie 2012: MDL'ooo 77,921) 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 (2012: nul).

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 bunurilor din grupul „Terenuri și Clădiri” ale Băncii a fost diminuată.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2013
(Toate sumele sunt indicate în mii MDL, dacă nu este menționat altfel)

13 MIJLOACE FIXE (CONTINUARE)

		Valoarea reevaluată		Cost	
		Terenuri și clădiri MDL'000	Mobilier și echipamente MDL'000	Autovehicule MDL'000	Îmbunătățiri aduse activelor închiriate MDL'000
					Total MDL'000
La 1 ianuarie 2012					
Cost/ valoare reevaluată	373,817	281,821	25,339	17,554	32,176
Uzura acumulată	(100,318)	(232,279)	(15,264)	(12,626)	-
Valoarea netă	273,499	49,542	10,075	4,928	370,220
Anul încheiat la 31 decembrie 2012					
Valoarea netă la 1 ianuarie	273,499	49,542	10,075	4,928	32,176
Intrări	132	356	-	-	48,612
Transferuri	21,887	31,664	2,397	395	(56,845)
Ieșiri, net	(1,348)	(31)	(6)	-	(1,385)
Uzura	(7,896)	(22,624)	(2,176)	(1,269)	(33,965)
Valoarea netă	286,274	58,907	10,290	4,054	382,980
Cost/ valoare reevaluată	409,634	301,403	22,295	17,586	23,455
Uzura acumulată	(123,360)	(242,496)	(12,005)	(13,532)	-
Valoare netă la 31 decembrie 2012	-286,274	-58,907	=10,290	-4,054	-382,980

BC MOLDOVA AGROINDBANK SA**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE****PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2013***(Toate sumele sunt indicate în mii MDL, dacă nu este menționat altfel)*

14 ACTIVE NEMATERIALE

	2013 MDL'ooo	2012 MDL'ooo
Sold la 1 ianuarie		
Cost	86,772	82,418
Amortizarea acumulată	<u>(62,560)</u>	<u>(56,651)</u>
Anul încheiat la 31 decembrie		
Valoarea netă la 1 ianuarie	24,212	25,767
Intrări	24,241	8,252
Cheltuieli cu amortizarea	<u>(9,847)</u>	<u>(9,807)</u>
Valoarea netă	38,606	24,212
La 31 decembrie		
Cost	100,131	86,772
Amortizarea acumulată	<u>(61,525)</u>	<u>(62,560)</u>
Valoarea netă la 31 decembrie	<u>38,606</u>	<u>24,212</u>

La 31 decembrie 2013 costul activelor nemateriale complet amortizate a atins valoarea de MDL'ooo 9,044 (2012: MDL'ooo 7,394) și numărul de 50 unități (2012: 46 unități).

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

La 31 decembrie 2013 valoarea contabilă a activului nematerial constituie MDL'ooo 7,409 (2012: MDL'ooo 11,121). Sistemul informațional aceste amortizat după metoda liniară, începând cu 1 Ianuarie 2004 pe întreaga durată de utilizare utilă a acestui activ nematerial.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2013

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

15 ALTE ACTIVE

	2013 MDL'ooo	2012 MDL'ooo
Alte active nefinanciare		
Avansuri către furnizori	17,282	15,026
Obiecte de mică valoare și materiale aflate în stoc	7,530	5,740
Creanțe privind decontările cu bugetul	2,510	2,644
Alte taxe anulate	20	843
Alte active financiare		
Creanțe aferente acordurilor de leasing anulate	41,627	51,125
Creanțe din vânzări în rate (leasing)	26,405	26,405
Creanțe de la alte instituții financiare	39,485	31,841
Creanțe de la furnizori	10,065	14,600
Creanțe de la asigurator (leasing)	6,246	6,484
Alte active	<u>11,238</u>	<u>4,805</u>
	162,408	159,513
Minus provizion pierderi din deprecierea creanțelor din vânzări în rate	(9,744)	(9,744)
Minus provizion pentru pierderi din deprecierea acordurilor de leasing anulate	(23,266)	(17,543)
Minus provizion pentru pierderi din deprecierea creanțelor de la alte instituții financiare	(1,839)	(2,062)
Minus provizion pentru pierderi din deprecierea altor active	<u>(1,703)</u>	<u>(1,109)</u>
	<u>125,856</u>	<u>129,055</u>

Creanțe de la alte instituții reprezintă creanțele provenite din operațiile de clearing aferente sistemelor Visa și Mastercard în valoare de MDL'ooo 33,638 (2012: MDL'ooo 18,862), creanțe aferente sistemelor rapide de transferuri internaționale MDL'ooo 4,811 (2012: MDL'ooo 3,434) și creanțe aferente decontărilor documentare MDL'ooo 1,036 (2012: MDL'ooo 9,545). 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".

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2013

*(Toate sumele sunt indicate în mii MDL, dacă nu este menționat altfel)***15 ALTE ACTIVE (CONTINUARE)**

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 - 60 zile - în cazul în care plățile sunt restante de la 31 la 60 de zile;
- Depreciate - în cazul în care plățile sunt restante mai mult de 60 de zile.

Analiza calității contractelor de leasing anulate, creanțelor de la furnizorilor și vînzărilor în rate restante la 31 decembrie 2013 și 31 decembrie 2012 este prezentată mai jos:

	Nici restante, <u>nici depreciate</u>	Restante, dar <u>nedepreciate</u>	Depreciate	Total
	<u>MDL'ooo</u>	<u>MDL'ooo</u>	<u>MDL'ooo</u>	<u>MDL'ooo</u>
31 decembrie 2013				
Acorduri de leasing anulate	-	-	41,627	41,627
Creanțe de la furnizori	8,168	1,897	-	10,065
Vînzări în rate	—	—	<u>26,405</u>	<u>26,405</u>
Valoarea brută	8,168	1,897	68,032	78,097
31 decembrie 2012				
Acorduri de leasing anulate	-	-	51,125	51,125
Creanțe de la furnizori	2,043	-	12,557	14,600
Vînzări în rate	—	—	<u>26,405</u>	<u>26,405</u>
Valoarea brută	2,043	—	90,087	92,130

Valoarea justă a garanțiilor pentru creanțele depreciate privind vânzările în rate constituie MDL'ooo 22,168 (2012: MDL'ooo 19,265). Valoarea justă a garanțiilor pentru acordurile de leasing anulate depreciate este MDL'ooo 27,963 (2012: MDL'ooo 38,250).

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2013

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

15 ALTE ACTIVE (CONTINUARE)

Modificarea provizionului pentru pierderi din deprecierea creanțelor din vînzări în rate pe parcursul anilor 2013 și 2012:

	Note	2013 <u>MDL'000</u>	2012 <u>MDL'000</u>
Sold la 1 ianuarie		9,744	9,552
Formarea reducerilor pentru depreciere	30	-	2,335
Casări		—	(2,143)
Sold la 31 decembrie		9,744	9,744

Miscarile provizionului pentru pierderi din deprecierea creanțelor aferente acordurilor de leasing anulate pe parcursul anului 2013 și 2012:

	Note	2013 <u>MDL'000</u>	2012 <u>MDL'000</u>
Sold la 1 ianuarie		17,543	30,910
Formarea reducerilor pentru depreciere	30	5,751	4,431
Casări		(28)	(17,798)
Sold la 31 decembrie		23,266	17,543

Modificarea provizionului pentru pierderi din deprecierea creanțelor de la alte instituții financiare pe parcursul anilor 2013 și 2012:

	Note	2013 <u>MDL'000</u>	2012 <u>MDL'000</u>
Sold la 1 ianuarie		2,062	412
Formarea reducerilor pentru depreciere	30	749	1,681
Casări		(972)	(31)
Sold la 31 decembrie		1,839	2,062

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2013

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

15 ALTE ACTIVE (CONTINUARE)

Modificarea provizionului pentru pierderi din deprecierea altor active pe parcursul anilor 2013 și 2012:

	2013	2012
	MDL'ooo	MDL'ooo
Sold la 1 ianuarie	1,109	-
Formarea reducerilor pentru deprecieri	766	1,109
Casări	(172)	—
Sold la 31 decembrie	1,703	1,109

Provizionul pentru deprecieri diferă de valoarea prezentată în situația de profit sau pierdere pentru anii 2013 și 2012, ca urmare a recuperării sumelor anterior anulate ca irecupereabile în valoare de MDL'ooo 232 (2012: MDL'ooo 426). Valoarea de recuperare a acestora a fost creditată direct la „Deprecierea valorii creditelor, creanțelor aferente leasing-ului și altor active” în situația de profit sau pierdere pentru anul curent.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2013

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

16 DATORII CĂTRE BĂNCI

	<u>Valuta</u>	<u>Scadentă</u>	2013 <u>MDL'ooo</u>	2012 <u>MDL'ooo</u>
<u>Împrumuturi și depozite de la alte bănci pentru finanțarea activității bancare</u>				
Împrumut de la BERD	EURO/USD	12 februarie 2015	226,907	331,291
Depozite de la alte bănci	USD		<u>2,820</u>	<u>-3,302</u>
			229,727	334,593
<u>Credite și împrumuturi pentru finanțarea activității de leasing</u>				
Enerbank	EUR	Martie. 2014	3,990	15,740
Victoriabank	EUR	Decem. 2015	76,204	61,422
FinComBank SA	MDL/EUR	Iunie 2015	15,940	15,950
Comerțbank	EUR	Decem. 2014	1,908	4,045
Împrumuturi (ULIM)	EUR/USD	Oct.2013	27,567	26,442
Moldincombank	EUR/MDL	Septembrie 2016	14,823	-
EuroCreditBank SA	EUR	Aprilie 2013	-	3,196
Banca Comercială Română	EUR	Martie 2021	23,069	26,256
Banca pentru Comerț și Dezvoltare în regiunea Marii Negre (BSTDB)	EUR	Mai 2017	47,952	56,788
Autospace	EUR	Noiembrie 2015	<u>2,898</u>	-
MoldAsig	EUR	Decembrie 2013	<u>4,039</u>	<u>4,000</u>
			218,390	213,839
			448,117	548,432

La 27 mai 2011 Grupul a semnat Acordul de Credit cu Banca pentru Comerț și Dezvoltare din Regiunea Mării Negre ("BSTDB"). La 31 decembrie 2013 Grupul a fost în conformitate cu indicatorii financiari stipulați în acordul de împrumut, cu excepția indicatorilor Total Obligațiuni catre Capital, Expunerea de credit catre Capital, Venitul Operational către Cheltuieli de dobândă și Expunere la orice Parte. Grupul a solicitat o scrisoare de scutire de la creditor, înainte de finele perioadei de raportare, dar a primit-o după 31 decembrie 2013, ca rezultat, soldul restant al împrumuturilor de la BSTDB la 31 decembrie 2013 a fost reclasificat drept scadent imediat (vezi Nota 38.5).

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2013

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

16 DATORII CĂTRE BĂNCI (CONTINUARE)

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 acordare creditelor întreprinderilor mici și mijlocii. Dobânda aferentă creditului este variabilă. La 31 decembrie 2013 soldul împrumutului constituie EUR'ooo 2,907 (MDL'ooo 52,246) și USD'ooo 7,715 (MDL'ooo 100,730) (la 31 decembrie 2012 - EUR'ooo 5,830 (MDL'ooo 93,264) și USD'ooo 11,689 (MDL'ooo 141,004).

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 subproiectelor de Eficiență Energetică și Energii Regenerabile.

La 31 decembrie 2013 soldul împrumutului constituie EUR'ooo 4,064 (MDL'ooo 73,931) (La 31 decembrie 2012 - EUR'ooo 6,065 (MDL'ooo 97,023).

La 2 noiembrie 2012 Grupul a semnat 2 Acorduri de împrumut cu Banca Europeană pentru Reconstrucții și Dezvoltare, în sumă a cîte EUR'ooo 5,000 pe termen de până la 5 ani, pentru acordarea creditelor persoanelor juridice și fizice din sectorul rezidențial în cadrul subproiectelor de Eficiență Energetică și Energii Regenerabile. La 31 Decembrie 2013 împrumuturile nu a fost disbursate.

Împrumuturi și credite acordate activității de leasing financiar

La 31 decembrie 2013 și 31 decembrie 2012 Grupul a gajat dreptul de colectare a creațelor aferente leasing-ului financiar pentru a asigura creditele și împrumuturile precum urmează:

	2013 <u>MDL'ooo</u>	2012 <u>MDL'ooo</u>
Victoriabank	95,371	73,754
Moldasig	6,116	6,115
BSTDB	61,320	68,140
FinComBank	14,727	20,082
EuroCreditBank	-	4,210
BCR	37,360	33,258
Comertbank	2,625	6,473
Energbank	15,590	32,857
ULIM	38,004	-
Moldincombank	<u>20,146</u>	<u>-</u>
	<u>291,259</u>	<u>244,889</u>

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2013

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

17 ÎMPRUMUTURI

	2013 <u>MDL'ooo</u>	2012 <u>MDL'ooo</u>
Împrumuturi de la organizații financiare internaționale		
Fondul European pentru Europa de Sud-Est (EFSE)	129,851	212,490
Corporația Financiară Internațională (CFI)	83,842	128,892
Proiectul de Investiții și Servicii Rurale (RISP)	194,375	200,728
Fondul Internațional de Dezvoltare Agricolă (FIDA)	388,985	353,362
Proiectul de Ameliorare a Competitivității (PAC)	144,881	141,942
Kreditanstalt fur Wiederaufbau (KFW)	42,297	36,348
Provocările Mileniului (Proiectul Compact)	13,042	14,144
Filiere du Vin	<u>188,723</u>	<u>78,179</u>
	<u>1,185,996</u>	<u>1,166,085</u>
<i>Fondul European pentru Europa de Sud-Est (EFSE)</i>		
Contract de împrumut EFSE Ipoteca 10 mai 2007	90,997	107,770
Contract de împrumut EFSE din 13 mai 2009	<u>38,854</u>	<u>104,720</u>
	<u>129,851</u>	<u>212,490</u>

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 subcreditelor persoanelor fizice pentru construcția sau reparația imobilului. Dobânda aferentă creditelor este variabilă. La 31 decembrie 2013 soldul împrumutului a constituit USD'ooo 6,969 (MDL'ooo 90,997) (2012: USD'ooo 8,934 (MDL'ooo 107,770).

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 subcreditelor întreprinderilor private, micro și mici, în toate sectoarele economiei. Dobânda aferentă creditelor în USD este variabilă. La 31 decembrie 2013 soldul împrumutului a constituit EUR'ooo 1,164 (MDL'ooo 20,924) și USD'ooo 1,373 (MDL'ooo 17,930) (2012: EUR'ooo 3,443 (MDL'ooo 55,072) și USD'ooo 4,116 (MDL'ooo 49,648).

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2013

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

17 ÎMPRUMUTURI (CONTINUARE)

Corporatia 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 acordarea creditelor întreprinderilor mici și mijlocii. Dobânda aferentă creditului este variabilă. La 31 decembrie 2013 soldul împrumutului constituie USD'ooo 6,421 (MDL'ooo 83,842) (la 31 decembrie 2012: USD'ooo 10,678 (MDL'ooo 128,892).

Proiectul de Investiții și Servicii Rurale (RISP)

	2013 <u>MDL'ooo</u>	2012 <u>MDL'ooo</u>
Contract de împrumut Nr. OL-45/1	5,778	7,687
Contract de împrumut Nr. 4157 MD	<u>188,597</u>	<u>193,041</u>
	<u>194,375</u>	<u>200,728</u>

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 Băncii credite denuminate în USD și MDL. Dobânda aferentă creditelor în USD și 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 MDL'ooo 4,157, pentru finanțarea întreprinderilor din sectorul rural. La 31 decembrie 2013 soldul împrumuturilor constituie MDL'ooo 188,597 (2012: MDL'ooo 193,041).

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2013

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

17 ÎMPRUMUTURI (CONTINUARE)

Fondul Internațional de Dezvoltare Agricolă (FIDA)

	2013 MDL'ooo	2012 MDL'ooo
Contract de împrumut Nr-527-MD	134,762	126,717
Contract de împrumut Nr-629-MD	94,869	97,235
Contract de împrumut Nr-686-MD	60,065	71,182
Contract de împrumut Nr-758-MD	30,523	20,746
Contract de împrumut Nr-832-MD	<u>68,766</u>	<u>-37,482</u>
	<u>388,985</u>	<u>353,362</u>

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 denominate 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 acordului 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.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2013

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

17 ÎMPRUMUTURI (CONTINUARE)

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.

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 lângă 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 bancilor 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.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2013

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

17 ÎMPRUMUTURI (CONTINUARE)

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 denuminate 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.

Proiectului de Ameliorare a Competitivității (PAC)

Contract de împrumut Nr-4655-MD

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 2013 soldul împrumutului constituie MDL'ooo 1,181, USD'ooo 2,866 (MDL'ooo 37,422) și EUR'ooo 5,914 (MDL'ooo 106,278). (La 31 decembrie 2012 - MDL'ooo 1,402, USD'ooo 3,400 (MDL'ooo 41,016) și EUR'ooo 6,222 (MDL'ooo 99,524)).

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 2013 soldul împrumutului constituie EUR'ooo 10,502 (MDL'ooo 188,723) (2012: EUR'ooo 4,887 (MDL'ooo 78,179)).

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2013

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

17 ÎMPRUMUTURI (CONTINUARE)

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 denuminate 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 2013 soldul împrumutului constituie MDL'ooo 1,022 ; EUR'ooo 152 (MDL'ooo 2,723) ; USD'ooo 712 (MDL'ooo 9,297), (la 31 decembrie 2012 - MDL'ooo 1,522, EUR'ooo 131 (MDL'ooo 2,093) și USD'ooo 873 (MDL'ooo 10,529) .

Kreditanstalt fur Wiederaufbau (KFW)

Kreditanstalt fur Wiederaufbau (Germania) a acordat un împrumut Republiei 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 denuminate 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 2013 soldul împrumutului constituie MDL'ooo 14,214 ; USD'ooo 951 (MDL'ooo 12,420) și EUR'ooo 872 (MDL'ooo 15,663). La 31 decembrie 2012 - MDL'ooo 12,842, USD'ooo 997 (MDL'ooo 12,025) și EUR'ooo 718 (MDL'ooo 11,481).

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2013*(Toate sumele sunt indicate în mii MDL, dacă nu este menționat altfel)***18 DATORII CĂTRE CLIENȚI**

	2013 MDL'ooo	2012 MDL'ooo
Persoane juridice		
Conturi curente, inclusiv:		
clienți corporativi	668,310	455,090
clienți retail	<u>975,529</u>	<u>773,977</u>
	1,643,839	1,229,067
Depozite la termen, inclusiv:		
clienți corporativi	256,669	116,515
clienți retail	374,966	364,712
Certificate de depozit	<u>33</u>	<u>167</u>
	<u>631,668</u>	<u>481,394</u>
	2,275,507	1,710,461
Persoane fizice		
Conturi curente	856,422	695,490
Depozite la termen	<u>6,397,226</u>	<u>5,268,623</u>
	<u>7,253,648</u>	<u>5,964,113</u>
	<u>9,529,155</u>	<u>7,674,574</u>

La 31 decembrie 2013 conturile curente ale persoanelor juridice cuprind depozite restricționate prin contracte de garanție în valoare de MDL'ooo 64,174 (2012: MDL'ooo 46,738).

Portofoliul de depozite la termen al Grupului cuprinde depozite fără dreptul de retragere a sumei 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 toata perioada depozitului.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2013

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

18 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):

	2013				2012			
	MDL %	Valută %	MDL %	Valută %	MDL %	Valută %	MDL %	Valută %
Persoane juridice								
Depozite la cerere	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.1	0.0	0.1
Depozite la termen de până la 3 luni	0.1	4.0	0.2	1.0	1.0	4.0	0.25	1.0
Depozite la termen >3 luni < 1 an	1.8	9.8	1.0	4.3	4.0	9.75	1.0	4.25
Depozite la termen > 1 an <2 ani	7.8	10.0	4.0	4.5	9.5	9.75	2.0	4.25
Depozite la termen peste 2 ani	8.8	11.0	4.3	5.5	9.8	11.0	4.0	5.5
Persoane fizice								
Depozite la cerere	0.0	0.5	0.0	0.0	0.0	1.0	0.0	0.5
Depozite la termen de până la 3 luni	0.1	4.0	0.15	1.5	1.25	5.0	0.5	2.0
Depozite la termen >3 luni < 1 an	1.5	11.0	0.25	5.5	2.5	11.0	0.5	5.75
Depozite la termen > 1an <2 ani	2.0	11.75	1.0	6.25	2.5	11.5	1.0	5.75
Depozite la termen de peste 2 ani	4.0	12.0	3.25	6.5	2.75	12.0	1.0	6.75

19 IMPOZITARE

	2013 <u>MDL'ooo</u>	2012 <u>MDL'ooo</u>
Cheltuieli curente privind impozitul pe venit	36,804	35,801
Cheltuieli privind impozitul pe venit amânat	13,387	7,382
Cheltuieli privind impozitul pe venit al perioadei	50,191	43,183

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2013

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

19

IMPOZITARE (CONTINUARE)

Cheltuielile curente privind impozitul pe venit se calculează în baza venitului impozabil în conformitate cu prevederile legislației fiscale în vigoare. În scopuri fiscale, deductibilitatea anumitor cheltuieli, de exemplu cheltuielile de protocol, este limitată la un anumit procent din profit, specificat de legea fiscală. Cota standard a impozitului pe venit în 2013 este 12% (2012: 12%).

Reconcilierea dintre cheltuielile privind impozitul este prezentată în tabelul de mai jos după cum urmează:

	2013 MDL'ooo	2012 MDL'ooo
Profit până la impozitare	387,429	343,019
La cota impozitului pe venit de 12% (2012:12%)	46,491	41,162
 Efectul fiscal al:		
Venitului neimpozabil	(3,948)	(6,355)
Cheltuielilor nedeductibile	7,521	8,610
Cheltuielilor în scopuri filantropice și de sponsorizare și alte cheltuieli	(116)	(234)
Impozitul pe venit reținut la sursa din dividende primite	243	-
 Cheltuieli privind impozitul pe venit al perioadei	50,191	43,183

Mișcarea în contul impozitului pe profit amânat este următoarea:

	2013 MDL'ooo	2012 MDL'ooo
Sold la 1 ianuarie	49,333	41,720
Cheltuieli privind impozit amânat atribuit la contul de profit sau pierderi	13,387	7,382
Majorări/cheltuieli privind impozit amânat atribuit la alte rezultate globale	(1,294)	231
 Solda la 31 decembrie	61,426	49,333

BC MOLDOVA AGROINDBANK SA**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE****PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2013****(Toate sumele sunt indicate în mii MDL, dacă nu este menționat altfel)****19 IMPOZITARE (CONTINUARE)**

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

	2013 MDL'ooo	2012 MDL'ooo
Creanțe privind impozit amânat		
Credite și avansuri	2,592	3,579
Provizion pentru prima anuală a salariaților	-	1,746
Imobilizărilor corporale	-	873
Creanțe aferente leasingului	433	398
Creanțe comerciale și alte creanțe	239	-
Active luate în posesie	12	7
Datorii comerciale și alte datorii	19	-
Rezerve pentru concedii neutilizate	<u>43</u>	<u>34</u>
	3,338	6,637
Datorii privind impozitul amânat		
Pierderi din deprecierea valorii creditelor	(42,527)	(32,640)
Pierderi din deprecierea activelor	(933)	(874)
Impozitul pe venit amânat aferent împrumuturilor	(187)	(457)
Deprecierea mijloacelor fixe	(489)	(82)
Investiții imobiliare	<u>(33)</u>	<u>(28)</u>
	<u>(44,169)</u>	<u>(34,081)</u>
Datorii nete privind impozitul amânat	(40,831)	(27,444)

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

	2013 MDL'ooo	2012 MDL'ooo
Datorii privind impozitul amânat		
Rezerve de reevaluare a mijloacelor fixe	(16,183)	(17,683)
Rezerve de reevaluare a investițiilor financiare disponibile pentru vânzare	<u>(4,412)</u>	<u>(4,206)</u>
	<u>(20,595)</u>	<u>(21,889)</u>

BC MOLDOVA AGROINDBANK SA**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE****PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2013*****(Toate sumele sunt indicate în mii MDL, dacă nu este menționat altfel)*****20 ALTE DATORII**

	2013 <u>MDL'ooo</u>	2012 <u>MDL'ooo</u>
Alte obligațiuni nefinanciare		
Datorii privind alte impozite și taxe	26,795	17,812
Taxa specială	8,681	7,133
Dividende spre plată	17,418	6,901
Datorii privind impozitul pe venit curent	-	1,133
Alte obligațiuni financiare		
Datorii către furnizori	2,702	2,808
Datorii către asigurator (întreprinderea fizică)	8,243	8,552
Datorii către alte instituții financiare	17,161	11,359
Avansuri de la clienți privind contractele de leasing viitoare	586	3,791
Provizion pentru beneficiile angajaților	771	15,143
Alte obligațiuni	<u>13,471</u>	<u>5,437</u>
	<u>95,828</u>	<u>80,069</u>

În conformitate cu Legea privind unele măsuri suplimentare de asigurare a stabilității financiare nr.190 din 30 septembrie 2011 Grupul a calculat mărimea taxei speciale aferentă anului 2013 și 2012 în mărime de 0.12% reieșind din soldul depozitelor persoanelor fizice la situația din 31 decembrie 2013 și din 31 decembrie 2012.

21 ACȚIUNI ORDINARE

La 31 decembrie 2013 capitalul statutar cuprindea 1,037,634 acțiuni ordinare nominative, valoarea nominală pe acțiune de MDL 200 (31 decembrie 2012: 1,037,634), dintre care 973,367 erau acțiuni aflate în circulație cu drept egal de vot și achitare 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 noiminală a fost dedusă din profitul nedistribuit conform cerințelor legislației.

Pe parcursul anului 2013 Grupul a declarat dividende ce urmează a fi distribuite în sumă de MDL'ooo 146,005 sau MDL 150 pe acțiune (2012: MDL 114,857 sau MDL 118 pe acțiune) din profitul net al anului încheiat la 31 decembrie 2012.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2013

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

22 SUFICIENȚA CAPITALULUI

Tabelul de mai jos prezinta modul de calcul a suficientii capitalului pe baza valorilor IFRS, în conformitate cu reglementările Grupului pentru Plășile Internaționale cu privire la calculul suficienței capitalului (Metoda Basel):

	<u>Valoare nominală</u>		<u>Valoare ponderată de risc</u>	
	<u>2013</u> <u>MDL'ooo</u>	<u>2012</u> <u>MDL'ooo</u>	<u>2013</u> <u>MDL'ooo</u>	<u>2012</u> <u>MDL'ooo</u>
Elemente bilanțiere (diminuate cu valoarea rezervelor)				
Mijloace bănești	371,530	275,967	-	-
Conturi la BNM denominate în MDL	865,234	732,213	-	-
Conturi la BNM denominate în valută străină	509,855	440,787	101,971	88,157
Conturi curente și depozite la bănci	805,193	616,738	161,039	123,348
Active financiare deținute pentru tranzacționare	214,820	226,224	-	-
Credite acordate clienților (exclusiv ipoteca)	7,671,077	6,440,336	7,671,077	6,440,336
Credite acordate clienților (ipoteca)	1,085,992	870,764	542,996	435,382
Creanțe aferente leasing-ului	345,983	293,444	345,983	146,722
Active financiare disponibile pentru vînzare	144,397	141,006	144,397	141,006
Active financiare păstrate pînă la Scadență	1,124,375	1,101,377	-	-
Investiții în asociații	2,797	2,971	2,797	2,971
Active luate în posesie	14,288	22,555	14,288	22,555
Mijloace fixe	364,334	382,980	364,334	382,980
Active nemateriale	38,606	24,212	38,606	24,212
Alte active	125,856	129,055	125,856	129,055
Total elemente bilanțiere	13,684,337	11,700,629	9,513,344	7,936,724
Elemente extrabilanțiere				
Garanții emise	250,713	248,526	250,713	248,526
Acreditive	7,230	5,721	7,230	5,721
Acreditive cu plată amînată	-	565	-	565
Angajamente de acordare a creditelor	888,806	599,157	444,403	299,578
Total elemente extrabilanțiere	1,146,749	853,969	702,346	554,390
Total	14,831,086	12,554,598	10,215,690	8,491,114

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2013

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

22 SUFICIENȚA CAPITALULUI (CONTINUARE)

	2013 MDL'ooo	2012 MDL'ooo
Nivelul 1 de capital		
Capital acționar, nominal	194,673	194,673
Capital suplimentar	31,037	31,037
Profit nerepartizat	<u>1.935.596</u>	<u>1.742.877</u>
Total pe nivelul 1 de capital	2,161,306	1,968,587
Nivelul 2 de capital		
Rezerva din reevaluare a mijloacelor fixe	167,493	182,220
Rezerva pentru activele disponibile pentru comercializare	<u>30.808</u>	<u>27.577</u>
Total pe nivelul 2 de capital	<u>198.301</u>	<u>209.797</u>
Total capital	2,359,607	2,178,384
Rata aferentă nivelului 1	21.16%	23.18%
Rata aferentă nivelelor 1 și 2	23.10%	25.65%

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.

Pe parcursul anilor 2013 și 2012 Grupul s-a conformat cu prevederile Băncii Naționale a Moldovei și cerințele impuse din exterior, menținând suficiența capitalului la nivelul de 23.10% la 31 decembrie 2013 (2012: 25.65%), normativul BNM fiind de minim 16%.

Grupul se conduce în activitatea sa de Politica de management al capitalului. Grupul aplică următoarele instrumente de gestionare a capitalului Grupului: (i) planificarea capitalului și (ii) monitorizarea, conformarea și menținerea cerințelor de capital.

Grupul menține un sistem de monitorizare și raportare a indicatorilor privind capitalul Grupului și asigura în activitatea sa respectarea cerințelor cu privire la capital, prevăzute în actele legislative autorităților de supraveghere.

Pe parcursul anilor 2012 și 2013 Grupul a îndeplinit toate cerințele aferente capitalului impuse din exterior.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2013

*(Toate sumele sunt indicate în mii MDL, dacă nu este menționat altfel)***23 MIJLOACE BĂNEȘTI**

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

	2013 MDL'ooo	2012 MDL'ooo
Numerar	371,530	275,967
Conturi la Banca Națională	865,234	732,213
Conturi curente și depozite overnight la bănci	737,498	601,341
Certificatele emise de Banca Națională	<u>604,587</u>	<u>959,461</u>
	<u>2,578,849</u>	<u>2,568,982</u>

24 VENITURI ȘI CHELTUIELI PRIVIND DOBÂNZILE

	2013 MDL'ooo	2012 MDL'ooo
Venituri din dobânzi		
Credite și avansuri acordate băncilor	7,553	10,508
Credite și avansuri acordate clienților	843,629	797,683
Leasing finanțier	37,327	41,460
Active financiare deținute pentru tranzacționare (dobânzi la VMS)	<u>60,258</u>	<u>49,601</u>
	<u>948,767</u>	<u>899,252</u>
Cheltuieli privind dobânzile		
Depozite ale persoanelor fizice	363,167	294,848
Depozite ale persoanelor juridice	26,952	23,772
Depozite ale băncilor	56,702	78,392
Alte	<u>25,352</u>	<u>26,299</u>
	<u>472,173</u>	<u>423,311</u>
Venituri nete din dobânzi	476,594	475,941

Veniturile din dobânzi la active financiare depreciate constituie MDL 000 215,364 (2012: MDL 000 246,316).

BC MOLDOVA AGROINDBANK SA

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2013

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

25 VENITURI DIN COMISIOANE, NET

	2013 MDL'000	2012 MDL'000
<i>Venituri din comisioane</i>		
Tranzacții în numerar	59,667	52,887
Procesarea plășilor clienților	42,526	38,591
Tranzacții cu carduri de debit	23,624	17,570
Comisioane aferente salariilor transferate la cardurile de debit	6,877	6,685
Transferuri prin sisteme rapide	8,166	7,071
Serviciile de livrarea a numerarului	2,596	2,528
Serviciile de debit direct	2,744	2,356
Comisioane aferente garanșilor și acreditivelor	7,596	7,396
Deservirea conturilor clienților	20,556	18,918
Comisioane din alte servicii prestate clienților	<u>21,925</u>	<u>17,993</u>
	196,277	171,995
<i>Cheltuieli din comisioane</i>		
Tranzacții cu carduri de debit	8,290	5,454
Serviciile centrelor de procesare	15,885	13,299
Comisioane atribuite de către băncile corespondente	1,730	2,690
Contribușii la Fondul de Garantare a Depozitelor	5,669	4,848
Altele	<u>8,223</u>	<u>7,066</u>
	<u>39,797</u>	<u>33,357</u>
Venituri din comisioane, net	<u>156,480</u>	<u>138,638</u>

26 VENITURI DIN OPERAȚIUNI CU VALUTĂ STRĂINĂ, NET

	2013 MDL'000	2012 MDL'000
Venituri minus pierderi din tranzacșonarea cu valute	128,405	107,853
Venituri minus pierderi din cursul de schimb valutar	<u>(7,468)</u>	<u>(6,513)</u>
	<u>120,937</u>	<u>101,340</u>

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2013

*(Toate sumele sunt indicate în mii MDL, dacă nu este menționat altfel)***27 ALTE VENITURI OPERAȚIONALE**

	2013 MDL'ooo	2012 MDL'ooo
Venituri din penalități	8,683	8,954
Venituri din arenda	848	828
Venituri din ieșirea mijloacelor fixe	3,610	-
Alte venituri	<u>4,895</u>	<u>2,125</u>
	<u>18,036</u>	<u>11,907</u>

Alte venituri includ venituri din vinzarea cladirilor și terenurilor în 2013

28 CHELTUIELI PRIVIND RETRIBUIREA MUNCII

	2013 MDL'ooo	2012 MDL'ooo
Salarii și premii	145,360	139,078
Asigurarea socială și contribuții	37,093	33,678
Asigurarea medicală	5,514	4,932
Alte cheltuieli aferente retribuirii muncii	<u>21,393</u>	<u>10,108</u>
	<u>209,360</u>	<u>187,796</u>

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.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2013

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

29 CHELTUIELI GENERALE ȘI ADMINISTRATIVE

	2013 MDL'ooo	2012 MDL'ooo
Cheltuieli pentru arendă	25,999	24,570
Cheltuieli de reclama și sponsorizare	11,584	15,445
Cheltuieli privind reparația și întreținerea	17,037	17,641
Întreținerea activelor nemateriale	11,506	10,442
Cheltuieli aferente serviciilor comunale	9,615	9,558
Cheltuieli de securitate și paza	7,359	7,818
Cheltuieli poștale și de telecomunicații	5,594	6,019
Taxa specială pentru asigurarea stabilității financiare	8,681	7,133
Cheltuieli de transport	4,284	4,817
Cheltuieli de birotică	4,958	4,744
Cheltuieli de promovare a afacerii	2,713	3,019
Cheltuieli privind servicii profesionale	5,570	3,648
Remunerarea Consiliului Grupului	2,637	2,591
Cheltuieli de deplasare	1,040	1,905
Cheltuieli de asigurare	1,699	1,434
Cheltuieli privind instruirea	908	1,615
Comisioane și taxe	817	746
Alte cheltuieli	<u>25,666</u>	<u>21,481</u>
	<u>147,667</u>	<u>144,626</u>

Alte cheltuieli reprezintă sumele aferente impozitelor pentur bunuri imobile plătite, penalități plătite, cheltuieli din ieșirea mijloacelor fixe, cheltuieli privind tranzacțiile cu numerar și cheltuieli de marketing.

30 DEPRECIEREA CREDITELOR, CREAȚELOR AFERENTE LEASING-ULUI ȘI AL TOR ACTIVE

Deprecierea activelor purtătoare de dobândă include:

	Note	2013 MDL'ooo	2012 MDL'ooo
Credite	8	2,512	14,874
Creațe aferente leasing-ului finanțier	9	(3,202)	9,226
Alte active	15	<u>6,268</u>	<u>8,022</u>
		<u>5,578</u>	<u>32,122</u>

BC MOLDOVA AGROINDBANK SA**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE****PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2013***(Toate sumele sunt indicate în mii MDL, dacă nu este menționat altfel)***31 GARANȚII ȘI ALTE ANGAJAMENTE FINANCIARE**

Valoare agregată a garanțiilor, angajamentelor și a altor elemente extrabilanțiere existente la 31 decembrie 2013 și 31 decembrie 2012 este:

	2013 MDL'ooo	2012 MDL'ooo
Acreditive	7,230	6,286
Garanții	250,713	248,526
Angajamente de finanțare și altele	<u>888,806</u>	<u>599,157</u>
	<u>1,146,749</u>	<u>853,969</u>

În cursul activității economice ordinare, Grupul emite garanții și accreditive în favoarea clienților săi. Riscul de creditare a garanțiilor este similar celui generat din activitatea de creditare. În cazul reclamației contra Băncii generat de nerespectarea obligațiilor de către client aferente garanției, aceste instrumente de asemenea prezintă un anumit risc de lichiditate pentru Grup. La 31 decembrie 2013 nu se necesită provizion în legătura cu aceasta (2012: 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 2013 și 31 decembrie 2012:

31 decembrie 2013	De la 3						Total MDL'ooo
	Mai puțin de 1 lună MDL'ooo	De la 1 la 3 luni MDL'ooo	luni la 1 an MDL'ooo	De la 1 la 5 ani MDL'ooo	Mai mult de 5 ani MDL'ooo		
Acreditive	420	2,240	4,570	-	-	-	7,230
Garanții	<u>195,269</u>	<u>6,766</u>	<u>22,955</u>	<u>25,723</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>250,713</u>
Angajamente financiare și altele	<u>14,871</u>	<u>37,131</u>	<u>487,140</u>	<u>349,656</u>	<u>8</u>	<u>888,806</u>	
Total	<u>210,560</u>	<u>46,137</u>	<u>514,665</u>	<u>375,379</u>	<u>8</u>	<u>1,146,749</u>	

BC MOLDOVA AGROINDBANK SA**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE****PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2013***(Toate sumele sunt indicate în mii MDL, dacă nu este menționat altfel)***31 GARANȚII ȘI ALTE ANGAJAMENTE FINANCIARE (CONTINUARE)**

	31 decembrie 2012	De la 3						Total MDL'ooo
		Mai puțin de 1 lună MDL'ooo	De la 1 la 3 luni MDL'ooo	luni la 1 an MDL'ooo	De la 1 la 5 ani MDL'ooo	Mai mult de 5 ani MDL'ooo		
Acreditive	5,994	292	-	-	-	-	6,286	
Garanții	210,839	4,693	10,189	22,805	-	-	248,526	
Angajamente Financiare și altele	8,066	43,475	168,173	379,443	-	-	599,157	
Total	224,899	48,460	178,362	402,248	-	-	853,969	

32 ANGAJAMENTE DE CAPITAL

La data de 31 decembrie 2013 și 31 decembrie 2012 nu existau angajamente de capital.

33 CÂȘTIGURI PE ACȚIUNE

	Acțiuni ordinare emise	Câștiguri de bază pe acțiune	
		Profit anual MDL'ooo	MDL
La 31 decembrie 2012	973,367	299,552	307.74
La 31 decembrie 2013	973,367	336,782	345.99

34 VALOAREA JUSTĂ A INSTRUMENTELOR FINANCIARE ȘI NIVELELE VALORII JUSTE

Valorile juste sunt analizate pe nivele în ierarhia valorilor juste după cum este descris în Nota 2.3. Conducerea aplică o anumită analiză pentru clasificarea instrumentelor financiare folosind ierarhie valorilor justă. Dacă o evaluare a valorii juste utilizează intrările 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 ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2013
*(Toate sumele sunt indicate în mii MDL, dacă nu este menționat altfel)***3.4 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:

	2013			2012		
	Valoarea justă			Valoarea justă		
	Nivelul 1	Nivelul 2	Nivelul 3	Nivelul 1	Nivelul 2	Nivelul 3
				MDL'000	MDL'000	Total
Active financiare						
Active financiare deținute pentru tranzacționare	214,820	-	214,820	226,224	-	226,224
Active financiare disponibile pentru vânzare	-	-	144,397	144,397	-	141,006
Active nefinanciare Terenuri și Clădiri	-	-	263,568	263,568	-	286,274
Total valoarea justă recurentă a evaluării activelor	214,820	-	407,965	622,785	226,224	653,504

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2013

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

34 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 2013 și 31 decembrie 2012 sunt după cum urmează:

<u>Valoarea justă</u>	<u>Tenici 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 2013						
Active						
financiare disponibile pentru vânzare	144,397	Fluxul de numerar actualizat	Costul mediu ponderat al capitalului Prețul de piață pentru imobiluri similare	12.69 – 17.6% (15.10%) Terenuri – 29-4,137 (2,319) Clădiri – 98-36,935 (14,186)	+10% -10% ±10%	(33,428) 45,741 ±26,357
Trerenuri și clădiri	263,568	Valoarea de piață	(MDL/mp)			
31 decembrie 2012						
Active						
financiare disponibile pentru vânzare	141,006	Fluxul de numerar actualizat	Costul mediu ponderat al capitalului Prețul de piață pentru imobiluri similare	12.48 – 20.11% (15.89%) Terenuri – 46-4,444 (2,470) Clădiri – 98-696-36,630 (14,210)	+10% -10% ±10%	(40,582) 63,061 ±28,627
Trerenuri și clădiri	286,274	Valoarea de piață	(MDL/mp)			

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2013

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

34 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 2013 nu au existat schimbări în tehniciile de evaluare pentru dererminarea valoarilor justă recurente a activelor la Nivelul 3 (31 decembrie 2012: 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 adevarare 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 ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2013

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

34 VALOAREA JUSTĂ A INSTRUMENTELOR FINANCIARE ȘI NIVELELE VALORII JUSTE (CONTINUARE)

	2013			2012						
	<u>MDL'000</u>	<u>Nivelul 1</u>	<u>Nivelul 2</u>	<u>Nivelul 3</u>	<u>MDL'000</u>	<u>Nivelul 1</u>	<u>Nivelul 2</u>	<u>Nivelul 3</u>	<u>MDL'000</u>	
		<u>Valoarea de bilanț</u>	<u>Valoarea justă</u>	<u>Valoarea debanță</u>	<u>MDL'000</u>	<u>Nivelul 1</u>	<u>Nivelul 2</u>	<u>Nivelul 3</u>	<u>Total</u>	
Active financiare										
Conturi la Banca	1,375,089	-	1,375,089	-	1,375,089	1,173,000	-	1,173,000	-	
Natională a Moldovei									1,173,000	
Conturi curente și depozite la bănci	805,193	-	805,193	-	805,193	616,738	-	616,738	-	
Credite acordate clientilor:	8,757,069	-	8,142,118	8,142,118	7,311,100	-	-	-	616,738	
Clienti corporativi	5,499,702	-	5,243,613	5,243,613	4,520,268	-	-	-	7,324,894	
Clienti retail persoane fizice	1,555,208	-	1,499,614	1,499,614	1,386,648	-	-	-	4,565,133	
Persoane fizice	1,702,159	-	1,398,891	1,398,891	1,404,184	-	-	-	1,407,620	
Creanțe aferente leasingului	345,983	-	354,171	354,171	293,444	-	-	-	1,352,141	
Active financiare păstrate până la scadență	1,124,375	1,119,607	-	-	1,119,607	1,101,377	1,100,215	-	-	
Alte active financiare	98,517	-	-	98,517	98,517	104,805	-	-	104,805	
Total	12,506,226	1,119,607	2,180,282	8,594,806	11,894,695	10,600,464	1,100,215	1,789,738	7,724,127	10,614,080

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2013

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

34 VALOAREA JUSTĂ A INSTRUMENTELOR FINANCIARE ȘI NIVELELE VALORII JUSTE (CONTINUARE)

	2013			2012						
	Valoarea de bilanț MDL'000	Nivelul 1	Nivelul 2	Nivelul 3	Valoarea justă MDL'000	Nivelul 1	Nivelul 2	Nivelul 3	Valoarea justă MDL'000	Total
Obligațiuni financiare										
Datorii către bănci	448,117	-	448,117	-	448,117	548,432	-	548,432	-	548,432
împrumuturi	1,185,996	-	1,179,521	-	1,179,521	1,166,085	-	1,176,766	-	1,176,766
Datorii către clienti	9,539,155	-	9,534,983	-	9,534,983	7,674,574	-	7,602,974	-	7,602,974
Persoane juridice, inclusiv:	2,275,507	-	2,261,871	-	2,261,871	1,710,461	-	1,690,027	-	1,690,027
conturi curente	1,643,839	-	1643,839	-	1,643,839	1,229,067	-	1,229,067	-	1,229,067
depozite la termen	631,668	-	618,032	-	618,032	481,394	-	460,960	-	460,960
Persoane fizice, inclusiv:	7,253,648	-	7,273,112	-	7,273,112	5,964,113	-	5,912,947	-	5,912,947
conturi curente	856,422	-	856,422	-	856,422	695,490	-	695,490	-	695,490
depozite la termen	6,397,226	-	6,416,690	-	6,416,690	5,268,623	-	5,217,457	-	5,217,457
Alte obligațiuni financiare	42,934	-	-	42,934	42,934	-	-	-	-	32,542
Total	11,206,202	-	11,162,621	42,934	11,205,555	9,421,633	-	9,328,172	32,542	9,369,714

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2013

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

34 VALOAREA JUSTĂ A INSTRUMENTELOR FINANCIARE ȘI NIVELELE VALORII JUSTE (CONTINUARE)

Mijloace bănești

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

Credite și creațe aferente leasingului financiar, net

Creditele sunt diminuate cu mărimea deprecierii pentru pierderi la credite. Valoarea justă estimată a creditelor și creațelor 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 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.

35 PREZENTAREA INSTRUMENTELOR FINANCIARE PE CATEGORII DE EVALUARE

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 2013:

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2013

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

35

PREZENTAREA INSTRUMENTELOR FINANCIARE PE CATEGORII DE EVALUARE (CONTINUARE)

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

	<u>Credite</u> <u>MDL'000</u>	<u>Active disponibile pentru vânzare</u> <u>MDL'000</u>	<u>Active deținute pentru tranzacționare</u> <u>MDL'000</u>	<u>Păstrate până la scadență</u> <u>MDL'000</u>	<u>Creanțe din leasingul financiar</u> <u>MDL'000</u>	<u>Total</u> <u>MDL'000</u>
31 decembrie 2013						
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 clientilor:						
Clienti corporativi	5,499,702	-	-	-	-	5,499,702
Clienti retail persoane juridice	1,555,208	-	-	-	-	1,555,208
Persoane fizice	1,702,159	-	-	-	-	1,702,159
Creanțe din leasing:						
Clienti corporativi	-	-	-	-	247,942	247,942
Persoane fizice	-	-	-	-	106,229	106,229
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)	20,283	-	-	-	-	20,283
Creanțe din vînzările 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)	6,246	-	-	-	-	6,246
Alte	7,677	-	-	-	-	7,677
Total active financiare	144,397	214,820	1,124,375	354,171	13,245,161	
11,407,398						

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2013

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

35

PREZENTAREA INSTRUMENTELOR FINANCIARE PE CATEGORII DE EVALUARE (CONTINUARE)

Tabelul de mai jos prezintă reconcilierea activelor financiare cu categoriile de evaluare la 31 decembrie 2012:

	<u>Credite</u> <u>MDL'000</u>	<u>Active disponibile pentru vânzare</u> <u>MDL'000</u>	<u>Active deținute pentru tranzacționare</u> <u>MDL'000</u>	<u>Păstrate până la scadență</u> <u>MDL'000</u>	<u>Creanțe din leasinguri financiar</u> <u>MDL'000</u>	<u>Total</u> <u>MDL'000</u>
31 decembrie 2012						
Active						
Mijloace bănești și conturi la BNM	1,448,967	-	-	-	-	1,448,967
Conturi curente și depozite la bănci	616,738	-	-	-	-	616,738
Active financiare deținute pentru tranzacționare	-	-	226,224	-	-	226,224
Credite acordate clienților:						
Clienti corporativi	4,520,268	-	-	-	-	4,520,268
Clienti retail persoane juridice	1,386,648	-	-	-	-	1,386,648
Persoane fizice	1,404,184	-	-	-	-	1,404,184
Creanțe din leasing:						
Clienti corporativi	-	-	-	-	218,339	218,339
Persoane fizice	-	-	-	-	85,355	85,355
Active financiare disponibile pentru vânzare	-	141,006	-	-	-	141,006
Active financiare păstrate până la scadență	-	-	1,101,377	-	-	1,101,377
Alte active financiare:						
Creanțe din contractele de leasing anulate (leasing)	34,022	-	-	-	-	34,022
Creanțe din vînzările în rate (leasing)	16,661	-	-	-	-	16,661
Creanțe de la alte instituții financiare	30,293	-	-	-	-	30,293
Creanțe de la furnizori (leasing)	14,600	-	-	-	-	14,600
Creanțe de la asigurători (leasing)	6,484	-	-	-	-	6,484
Alte	2,745	-	-	-	-	2,745
Total active financiare	141,006	226,224	1,101,377	393,694	11,253,911	
9,481,610						

BC MOLDOVA AGROINDBANK SA

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2013

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

35 PREZENTAREA INSTRUMENTELOR FINANCIARE PE CATEGORII DE EVALUARE (CONTINUARE)

La 31 decembrie 2013 și 31 decembrie 2012 toate obligațiunile financiare ale Grupului au fost reflectate la costul amortizat.

36 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 tranzactiile cu partile afiliate pe parcursul anului:

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2013

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

36 PĂRȚI AFILIATE (CONTINUARE)

Parte afiliată	Depozite la data bilanțului (rata)						Tranzacții cu părți afiliate						Tranzacții de capital
	Credite în sold la data bilanțului (rata contractuală pentru deprecierea creditelor 7-13%)	Provizioane contractuale de dobânzii: 1,25-9,5%)	Garanții emise de creditori	Angajamente de acordare a credi-telor	Venituri aferente dobanzilor și comisioanelor	Venituri neaferente comisioanelor	Cheltuieli eli/costuri neafaceri	Procurări de auto-mobilă	Dividende primite				
	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000	
Societatea Civilă a acționarilor Grupului și afiliatii lor	Acționari 2013 1,024	-	112,661	22,860	27	106	6,516	2,662	40,257	7,808	48,101		
Alți directori (conducere executivă/ non-excutivă) și afiliati lor	Management 2013 48	-	5,916	-	180	977	293	6,251	1,785	22,502	7,560	37,828	
Ecoplanter SRL	Asociaț 2013 380	2	61	-	42	1,971	425	469	13,955	-	2,515		
Total	2012 704	31	6	-	-	-	-	-	-	-	-		
	2013 1,452	2	18,638	22,860	207	1,179	7,906	3,049	53,435	2,808	51,212		
	2012 10,549	39	122,089	62,796	72	2,469	6,676	2,272	36,452	2,560	49,343		

Remunerarea Directorilor

Managementul executiv a fost remunerat în valoare totală de MDL'000 39,232 (2012: MDL'000 26,697). Membrii neexecutivi ai Consiliului Grupului au primit onorarii (inclusiv contribuții de asigurări sociale și asistență medicală) în valoare totală de MDL'000 2,451 (2012: de MDL'000 2,770).

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2013

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

37 RAPORTAREA PE SEGMENTE

Segmentele operaționale - reprezintă subunități structurale ale Grupului ce desfășoară activități în rezultatul cărora se obține profit, se suportată 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 a întreprinderilor mici 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.

(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 2013

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

37 RAPORTAREA PE SEGMENTE (CONTINUARE)

(c) Evaluarea profitului sau pierderii segmentelor operaționale

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

- (i) Repartizarea resurselor între subunitățile Grupului – cumpărarea / vînzarea fondurilor pe fiecare categorie de resurse se efectuează în baza prețurilor de transfer, constituite 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 2013

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

37 RAPORTAREA PE SEGMENTE (CONTINUARE)

În tabelul de mai jos este prezentată informația pe segmente pentru segmentele raportabile pentru perioada încheiată la 31 decembrie 2013 și 31 decembrie 2012:

	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	29,740	948,767	-	948,767
Venituri din dobânzi din vînzarea fondurilor intre subunități	<u>20,410</u>	<u>483,316</u>	<u>94</u>	<u>-</u>	<u>503,820</u>	<u>(503,820)</u>	<u>-</u>
Total venituri din dobânzi	486,237	868,775	67,835	29,740	1,452,587	(503,820)	948,767
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	<u>250,463</u>	<u>180,933</u>	<u>66,601</u>	<u>5,859</u>	<u>503,856</u>	<u>(503,856)</u>	<u>-</u>
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	5,282	476,558	36	476,594
Minus defalcări în fondul de risc la active aferente dobânzilor	<u>29,720</u>	<u>5,819</u>	<u>-</u>	<u>(29,961)</u>	<u>5,578</u>	<u>-</u>	<u>5,578</u>
Venituri net din dobânzi după defalcări în fondul de risc	173,445	261,058	1,234	35,243	470,980	36	471,016
Total venituri neaferente dobânzilor	<u>47,423</u>	<u>145,346</u>	<u>21,409</u>	<u>21,701</u>	<u>235,879</u>	<u>-</u>	<u>235,879</u>
TOTAL VENITURI	220,868	406,404	22,643	56,944	706,859	36	706,895

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2013

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

37

RAPORTAREA PE SEGMENTE (CONTINUARE)

		Corporate banking	Retail banking	Trezorerie	Alte	Total	Ajustări	Total conform situației de profit sau pierderi
	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000
Venituri din operațiuni cu valută străină, net	44,192	84,213	(8,727)	1,259	120,937	-	-	120,937
Cheltuieli directe alocate centrului de cost	22,824	222,697	13,067	138,235	396,823	-	-	396,823
Cheltuieli cu uzura și amortizarea	-	16,219	-	27,187	43,406	-	-	43,406
Venituri indirekte (redistribuirea între subunități)	(51,195)	42,859	8,336	-	-	-	-	-
Cheltuieli indirekte (ale centrelor administrative și de suport)	20,252	127,750	3,556	(151,558)	-	-	-	-
Venit pînă la impozitare	170,789	166,810	5,629	44,339	387,567	36	387,603	
Impozit pe venit	24,286	25,063	259	583	50,191	-	-	50,191
Venit net după impozitare	146,503	141,747	5,379	43,756	337,376	36	337,412	
Profit net								337,238
Cota parte a profitului din întreprinderile asociate								

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2013

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

37

RAPORTAREA PE SEGMENTE (CONTINUARE)

	Corporate banking <u>MDL'000</u>	Retail banking <u>MDL'000</u>	Trezorerie <u>MDL'000</u>	Alte <u>MDL'000</u>	Total <u>MDL'000</u>	Ajutorii <u>MDL'000</u>	Total conform situației de profit sau pierderi <u>MDL'000</u>
31 decembrie 2012							
Venituri din dobânzi	443,797	362,102	60,233	33,120	899,252	-	899,252
Venituri din dobânzi din vînzarea fondurilor între subunități	<u>20,485</u>	<u>391,391</u>	<u>533</u>		<u>412,409</u>	<u>(412,409)</u>	<u>-</u>
Total venituri din dobânzi	464,282	753,493	60,766	33,120	1,311,661	(412,409)	899,252
Cheltuieli aferente dobânzilor la depozitele clienților și alte împrumuturi	33,064	371,540	768	17,939	423,311	-	423,311
Cheltuieli aferente dobânzilor pentru cumpărarea fondurilor între subunități	<u>214,435</u>	<u>141,278</u>	<u>64,468</u>	<u>1,523</u>	<u>421,704</u>	<u>(421,704)</u>	<u>-</u>
Total cheltuieli din dobânzi	247,499	512,818	65,236	19,462	845,015	(421,704)	423,311
Venituri net din dobânzi	216,783	240,675	(4,470)	13,658	466,646	9,295	475,941
Minus defalcări în fondul de risc la active aferente dobânzilor	<u>53,209</u>	<u>4,547</u>		<u>(25,634)</u>	<u>32,122</u>		<u>-32,122</u>
Venituri net din dobânzi după defalcări în fondul de risc	163,574	236,128	(4,470)	39,292	434,524	9,295	443,819
Total venituri neaférente dobânzilor	41,624	130,636	21,103	14,181	207,594	-	207,594
TOTAL VENITURI	295,248	366,764	16,633	=53,473	642,118	=9,295	651,413

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2013

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

37

RAPORTAREA PE SEGMENTE (CONTINUARE)

	Total conform situației de profit sau pierderi					
	Corporate banking	Retail banking	Trezorerie	Alte	Total	Ajustări
	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000
Venituri din operațiuni cu valută străină , net	39,433	68,420	(7,005)	492	101,340	-
Cheltuieli directe	20,248	204,531	10,189	130,811	365,779	-
Cheltuieli cu uzura și amortizarea	-	16,820	-	26,952	43,772	-
Venituri indirecte (redistribuirea între subunități)	(45,169)	37,967	7,202	-	-	-
Cheltuieli indirecte redistribuite între subunități	<u>15,789</u>	<u>127,681</u>	<u>2,966</u>	<u>(146,436)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Venit net până la impozitare	163,475	124,119	3,675	42,638	333,907	9,295
Impozit pe venit	<u>-21,771</u>	<u>20,736</u>	<u>-</u>	<u>676</u>	<u>-43,183</u>	<u>-43,183</u>
Venit net după impozitare	141,704	103,383	3,675	41,962	290,724	9,295
Profit net						299,836
Cota parte a profitului din întreprinderile asociate						183
Veniturile totale pe segmente și profitul net diferă de profitul și veniturile statutare, datorită diferențelor neessențiale între veniturile / cheltuielile dintre segmente, ce nu necesită a fi dezvoltăuile.						

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

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2013

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

37 RAPORTAREA PE SEGMENTE (CONTINUARE)

	31 decembrie 2013	Corporate banking	Retail banking	Trezorerie	Alte	Total conform situației poziției financiare
		MDL'ooo	MDL'ooo	MDL'ooo	MDL'ooo	MDL'ooo
ACTIVE						
Mijloace bănești	-	-	-	1,375,089	-	371,530
Conturi la Banca Națională a Moldovei	-	-	-	804,326	867	1,375,089
Conturi curente și depozite la bănci	-	-	-	214,820	-	805,193
Active financiare deținute pentru tranzacționare						214,820
Credite acordate clientilor	5,499,702	3,257,367	-	-	-	8,757,069
Creanțe aferente leasing-ului	-	-	-	-	345,983	345,983
Active financiare disponibile pentru vânzare	-	-	-	-	144,397	144,397
Active financiare păstrate pînă la scadentă	-	-	1,124,375	-	-	1,124,375
Investiții în asociații	-	-	-	-	2,797	2,797
Active luate în posesie	-	-	-	-	14,288	14,288
Mijloace fixe	-	-	-	-	364,334	364,334
Active nemateriale	-	-	-	-	38,606	38,606
Alte active	-	388	-	-	125,468	125,468
Total active	5,499,702	3,257,755	3,518,610	1,408,279	13,684,337	

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2013

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

37

RAPORTAREA PE SEGMENTE (CONTINUARE)

	Total conform situației pozitiei financiare		
	Corporate banking	Retail banking	Trezorerie
	<u>MDL'000</u>	<u>MDL'000</u>	<u>MDL'000</u>
OBLIGAȚIUNI			
Datorii către bănci	-	-	229,727
Imprumuturi	-	-	1,185,996
Datorii către clienți	924,979	8,604,176	-
Datorii privind impozitul amînat	27,686	26,787	1,015
Alte datorii	888	19,91	-
Total obligațuni	953,553	8,650,154	1,416,738
			300,077
			11,320,522

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2013
(Toate sumele sunt indicate în mii MDL, dacă nu este menționat altfel)

37

RAPORTAREA PE SEGMENTE (CONTINUARE)

	<u>31 decembrie 2012</u>	<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>
ACTIVE						
Mijloace bănești	-	-	-	-	275,967	275,967
Conturi la Banca Națională a Moldovei	-	-	1,173,000	-	-	1,173,000
Conturi curente și depozite la bănci	-	-	616,567	171	616,738	616,738
Active financiare deținute pentru tranzacționare	-	-	226,224	-	-	226,224
Credite acordate clienților	4,520,268	2,790,832	-	-	-	7,311,100
Creanțe aferente leasing-ului	-	-	-	293,444	-	293,444
Active financiare disponibile pentru vânzare	-	-	-	141,006	-	141,006
Active financiare păstrate pînă la scadență	-	-	1,101,377	-	-	1,101,377
Investiții în asociații	-	-	-	2,971	2,971	2,971
Active luate în posesie	-	-	-	22,555	22,555	22,555
Mijloace fixe	-	-	-	382,980	382,980	382,980
Active nemateriale	-	-	-	24,212	24,212	24,212
Alte active	8,438	93	-	-	120,524	129,055
Total active	4,528,706	2,790,925	3,117,168	1,263,830	11,700,629	11,700,629

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2013

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

37

RAPORTAREA PE SEGMENTE (CONTINUARE)

	<u>31 decembrie 2012</u>	<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>
OBLIGAȚIUNI						
Datorii către bănci	-	-	334,593	213,839	-	548,432
Împrumuturi	-	-	1,166,085	-	-	1,166,085
Datorii către clienți	568,518	7,106,056	-	-	-	7,674,574
Datorii privind impozitul amînat	23,954	17,477	621	7,281	49,333	
Alte datorii	<u>1,290</u>	<u>12,400</u>	<u>-</u>	<u>66,379</u>	<u>80,069</u>	
Total obligații	593,762	7,135,933	1,501,299	287,499	9,518,493	

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2013

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

38 MANAGEMENTUL RISCULUI

Riscurile sunt parte componentă activităților grupului. Un management eficient al risurilor 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.

38.1 Structura administrării risurilor

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

Consiliul Grupului este responsabil de aprobarea strategiilor, politicilor și principiilor generale de abordare a risurilor în cadrul grupului și a limitelor de risc, sarcina implementării cărora este delegată executivului grupului, inclusiv în cadrul unor comitete specializate cum ar fi Comitetul de Conducere, Comitetul pentru credite, Comitetul pentru administrare a activelor și pasivelor.

Funcția de administrare nemijlocită a risurilor este centralizată și atribuită Diviziunii Administrare Riscuri, o subunitate independentă, subordonată direct Vicepreședintelui Comitetului de Conducere al Băncii, care are rolul de a supraveghea riscurile debgrp si de a minimaliza probabilitatea unor evenimente generatoare de riscuri.

38.2 Principiile de bază ale administrării risurilor

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

Monitorizarea și controlul risurilor sunt derulate, în primul rînd, cu ajutorul sistemului de limite, pe care Grupul l-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 2013

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

38 MANAGEMENTUL RISCULUI (CONTINUARE)

38.2 Principiile de bază ale administrației riscurilor (continuare)

Grupul și-a elaborat propriul model intern de evaluare și cuantificare a mărimii capitalului economic necesar pentru acoperirea principalelor tipuri de risc la care este expusă și anume risurile: 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 pentru Grup. 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 executivul Grupului, inclusiv și către comitetele specializate cum sunt ALCO, Comitetul pentru Credite și Comitetul de Conducere. Trimestrial, se prezintă Consiliului grupului un raport cuprinzător, care permite membrilor crearea propriei opinii cu privire la expunerea Grupului riscurilor și eficiența sistemului de gestionare a acestora.

38.3 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. Periodic are loc revizuirea și ajustarea limitelor de țară aprobate.

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

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2013

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

38 MANAGEMENTUL RISCULUI (CONTINUARE)

38.3 Riscul de țară și de transfer (continuare)

Expunerea Grupului riscului de țară la 31 decembrie:

Categoria riscului de țară	2013		2012	
	<u>MDL'ooo</u>	%	<u>MDL'ooo</u>	%
I	675,436	99.03	597,221	98.70
II	6,474	0.95	6,367	1.05
III	171	0.03	1,488	0.25
Total	682,081	100	605,076	100

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

Grupul evaluează lunar calitatea creditară a expunerii sale față de riscul de țară și perfectează diverse scenarii de stress în funcție de gradul de severitate a circumstanțelor presupuse, estimând mărimea pierderilor potențiale în cazul realizării acestora.

Evoluțiile înregistrate ale economiei globale și celor regionale, precum și tendințele și previziunile acestora este analizată în permanență de către grup, în scopul reacționării prompte și eficiente încadrând diminuarea riscului.

38.4 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.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2013

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

38 MANAGEMENTUL RISCULUI (CONTINUARE)

38.4 Riscul de piață (continuare)

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 componență 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.

38.4.1 Riscul valutar

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

Grupul administrează riscul ratei de schimb, prin gestionarea prudentială 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.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2013****(Toate sumele sunt indicate în mii MDL, dacă nu este menționat altfel)**

38 MANAGEMENTUL RISCULUI (CONTINUARE)**38.4 Riscul de piață (continuare)****38.4.1 Riscul valutar (continuare)**

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.

Limita VAR și limitele aplicate pentru gestionarea expunerii riscului valutar este examinată de ALCO și aprobată de către management anual, și inclusă în cadrul Directivelor Anuale privind Limitele și Parametrii de Risc.

Indicatorul VAR	(MDL'ooo)				
	Efectiv la	Media	Maximum	Minimum	
<u>Limita VAR</u>	<u>31 Decembrie</u>	<u>zilnică</u>			
2013	700	157	171	646	4
2012	700	99	174	537	19

Pe parcursul anului 2013, Grupul nu a înregistrat pierderi de la tranzacțiile cu valuta străină, veniturile acumulate reprezentând o cotă sustenabilă în mărimea rezultatului financiar final. Mărimea VaR calculat pentru grup la 31 decembrie 2013 a constituit 945 mii lei.

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 la 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 2013, având în vedere devierile maxime în creștere/scădere ale ratelor de schimb pe parcursul ultimilor 5 ani. Suma negativă, eventual obținută în baza scenariului, reflectă o posibilă reducere netă a rezultatului financiar, în timp ce suma pozitivă reflectă o posibilă creștere a rezultatului financiar net:

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2013

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

38 MANAGEMENTUL RISCOLUI (CONTINUARE)

38.4 Riscul de piață (continuare)

38.4.1 Riscul valutar (continuare)

Poziții valutare deschise	Valoarea nominală <u>MDL'ooo</u>	Rata de schimb	Creștere a zilnică maximă posibilă a ratelor	Efectul Venit/ Pierderi		Reducerea zilnică maximă posibilă a ratelor	Efectul Venit/ Pierderi
				%	<u>MDL'ooo</u>		
La 31 decembrie 2013							
EUR	62,478	17.9697	+4.76		2,971	(3.99)	(2,493)
USD	22,616	13.057	+2.69		609	(1.14)	(259)
RUB	(1,352)	0.3986	+4.25		(57)	(4.51)	61
Total					3,523		(2,691)
La 31 decembrie 2012							
EUR	(8,097)	15.9967	+ 4.76		(385)	-3.99	323
USD	1,176	12.0634	+ 2.69		32	-1.14	(13)
RUB	(2,772)	0.3957	+ 4.25		(118)	-4.51	125
Total					(471)		435

Divizarea activelor și obligațiunilor Grupului pe principalele valute este prezentată în nota 39.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2013

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

38 MANAGEMENTUL RISCOLUI (CONTINUARE)

38.4 Riscul de piață (continuare)

38.4.2 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 dobînzi 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 dobînzi 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:

<u>GAP cumulativ/ Active sensibile la rata dobînzi</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	%	%
Parametrul de risc recomandat	17	17
La 31 decembrie	9.25	13.18

Pe parcursul anului 2013, raportul mărimii GAP cumulativ către ASRD a notificat valori rezonabile, în rezultatul extinderii echilibrate a volumului activelor și obligațiunilor sensibile la rata dobânzii, favorizând acumularea veniturilor din dobânzi.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2013

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

34 MANAGEMENTUL RISCOLUI (CONTINUARE)

38.4 Riscul de piață (continuare)

38.4.2 Riscul ratei dobânzii (continuare)

Grupul se pregătește pentru diferite evoluții ale pieței în scopul reacționării rapide în cazul unor tendințe negative. În 2013, accentul în acest domeniu a fost pe dezvoltarea în continuare a instrumentelor de analiză și raportare, precum și la armonizarea acestora în cadrul grupului. Astfel, se iau în calcul estimări de evoluții standarde și/sau nestandard de factorilor de risc prin modelarea scenariilor de deviere a nivelului acestora, care fiind aplicate la suma 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		Peste 5				
		1 lună	1-3 luni	3-12 luni	1-5 ani	ani
2013	+100	22,240	(3,940)	(3,579)	93	(91)
	+50	9,390	(1,970)	(1,789)	46	(45)
2012	+100	25,283	(5,890)	(5,422)	118	(0.15)
	+50	12,642	(2,945)	(2,711)	59	(0.08)

Sensibilitatea Venitului net din dobinzi MDL'ooo

Descreșterea în punkte procentuale		Peste 5				
		1 lună	1-3 luni	3-12 luni	1-5 ani	ani
2013	-100	(22,240)	3,940	3,579	(93)	91
	-50	(9,390)	1,970	1,789	(46)	45
2012	-100	(25,283)	5,890	5,422	(118)	0.15
	-50	(12,642)	2,945	2,711	(59)	0.08

Grupul monitorizează în permanență sensibilitatea valorii de piață a portofoliului valorilor mobiliare (emise de către MF și BNM), prin limitele interne aprobată cu privire la mărimea indicatorului Duration, indicator al sensitivității valorii de piață a instrumentelor de dobândă cu rată fixă la modificările ratei dobânzii.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA **31 DECEMBRIE 2013***(Toate sumele sunt indicate în mii MDL, dacă nu este menționat altfel)*

34 MANAGEMENTUL RISCULUI (CONTINUARE)**38.4 Riscul de piață (continuare)****38.4.2 Riscul ratei dobânzii (continuare)****Ratele de dobândă pentru monedă locală și principalele monede străine**

Moneda	Rata dobânzii	31 decembrie 2013	31 decembrie 2012
Leul Moldovenesc (MDL)	Chibor 3 luni	8.77%	9.46%
Euro (EUR)	Euribor 3 luni	0.287%	0.187%
Euro (EUR)	Euribor 6 luni	0.389%	0.320%
Dolar SUA (USD)	Libor 6 luni	0.3467%	0.5142%

38.5 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 (creditelor).

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 prognozat de lichiditate curentă și pe termen lung, ce sprijină procesul pronosticării fluxurilor bănești și crește rezistența grupului în fața potențialelor șocuri.

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.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2013

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

38 MANAGEMENTUL RISCULUI (CONTINUARE)

38.5 Riscul lichidității (continuare)

De asemenea, Grupul tinde spre diversificarea resurselor atrase, prin atragerea liniilor de creditare de la OFI și alți creditori, largirea coșului de produse de depozit. Accesul la surse variate de finanțare îmbunătățește flexibilitatea atragerii de fonduri, limitează dependența față de un singur tip de finanțare și de un tip de partener și conduce la o scădere generală a costurilor implicate de atragerea de fonduri. Grupul tinde de a menține un echilibru între continuitatea și flexibilitatea atragerii de fonduri, prin contractarea de datorii cu scadențe diferite și în valute diferite.

Cerințele de bază ale BNM 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 (k_2) și pe termen lung (k_1).

Adițional, în scopul gestionării eficiente și preîntîmpinării timpurii a deficitului de lichidități, 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 băncii este efectuat calculul mărimii soldului stabil al depozitelor atrase de la clienți în scopul obținerii un rezultat eficient și lucrativ al structurii gap-lui său de maturitate.

Tabela de mai jos schițează coeficientul de lichiditate curentă al Grupului pentru ultima dată de raportare, conturându-se un nivel

Valoarea coeficientului lichidității curente	K2	Limita IFI
La 31 decembrie 2013	28.43%	25%
La 31 decembrie 2012	29.65%	25%

Analiza decalajelor pentru activele și obligațiunile Grupului, luându-se ca bază perioada lor rămasă până la scadentă, este prezentată în nota 40.

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2013*(Toate sumele sunt indicate în milii MDL, dacă nu este menționat altfel)***35 MANAGEMENTUL RISCULUI (CONTINUARE)****38.5 Riscul lichidității (continuare)**

	<u>Până la 1 lună</u> <u>MDL'ooo</u>	<u>Până la 3 luni</u> <u>MDL'ooo</u>	<u>De la 1 la 5 ani</u> <u>MDL'ooo</u>	<u>De la 1 la mai mult de 5 ani</u> <u>MDL'ooo</u>	<u>Total</u> <u>MDL'ooo</u>
31 decembrie 2013					
Datorii financiare					
Datorii către bănci	75,054	84,555	187,819	105,983	462,611
Imprumuturi	44,296	14,016	292,792	756,106	1,307,423
Datorii către clienti	3,534,020	1,625,725	4,170,556	388,059	9,730,514
Datorii privind impozitul amânat	-	-	-	61,426	61,426
Alte obligațiiuri financiare	<u>32,989</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>32,989</u>
Total datorii financiare nediscontate	3,686,359	1,724,296	4,651,167	1,311,574	221,567
Garanții financiare					
Angajamente de finanțare	<u>195,269</u>	<u>6,766</u>	<u>22,955</u>	<u>25,723</u>	<u>-</u>
	<u><u>14,871</u></u>	<u><u>37,131</u></u>	<u><u>487,140</u></u>	<u><u>349,656</u></u>	<u><u>888,806</u></u>
Total	3,896,499	1,768,193	5,161,262	1,686,953	221,575
					12,734,482

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2013

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

36

MANAGEMENTUL RISCULUI (CONTINUARE)

38.5 Riscul lichidității (continuare)

	Până la 1 lună MDL'000	Până la 3 luni MDL'000	De la 3 luni la 1 an MDL'000	De la 1 la 5 ani MDL'000	Mai mult de 5 ani	Total
					MDL'000	MDL'000
31 decembrie 2012						
Datorii financiare						
Datorii către bănci	69,349	77,855	124,121	314,062	11,794	597,181
Împrumuturi	38,584	13,099	286,353	826,644	156,226	1,320,906
Datorii către clienti	2,649,081	1,322,721	3,639,762	258,581	359	7,870,504
Datorii privind impozitul amânat	-	-	-	49,757	-	49,757
Alte obligațiiuni financiare	<u>47,089</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>47,089</u>
Total datorii financiare nedisconte	2,804,103	1,413,675	4,050,236	1,449,044	168,379	9,885,437
Garanții financiare	210,839	4,693	10,189	22,805	-	248,526
Angajamente de finanțare	<u>8,066</u>	<u>43,475</u>	<u>168,173</u>	<u>379,443</u>	<u>-</u>	<u>599,157</u>
Total	3,023,008	1,461,843	4,228,598	1,851,292	168,379	10,733,120

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2013

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

38 MANAGEMENTUL RISCULUI (CONTINUARE)

38.6 Riscul de contraparte

Riscul de contraparte (băncile partenere) este riscul neonorării de către contraparte a unui anumitor angajamente financiare și creațe aferente tranzacțiilor încheiate pe piețele financiare (valutar, monetară și de valori) în cadrul efectuării operațiunilor documentare și/sau de clearing, ceea ce poate provoca pierderi semnificative 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 în grup prevede aplicarea și perfecționarea continuă a mecanismelor de apreciere și revizuire a solvabilității grupurilor partenere în baza unui model intern de evaluare care prevede analiza calitativa și cantitativa a grupurilor în scopul stabilirii unor limite de expunere totală, cu structurarea ulterioară în funcție de tipul și termenul operațiunilor. Limitele sunt revizuite și ajustate periodic.

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 (aici bănci partenere), grupul prevede proceduri clare de monitorizare curentă și control postfactum nivelului de expunere față de o bancă parteneră aparte și cumulativ, precum și a eficienței sistemului de monitorizare și control. Grupul evaluatează lunar calitatea creditară a expunerii sale față de băncile partenere și perfectează diverse scenarii de stress în funcție de gradul de severitate a circumstanțelor presupuse, estimând mărimea pierderilor potențiale în cazul realizării acestora.

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.

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 estimatează repercusiunile potențiale ale acestora asupra grupului.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2013

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

38 MANAGEMENTUL RISCULUI (CONTINUARE)

38.7 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 vînzări și Diviziunii Administrare Riscuri și luarea deciziilor de acordare a produselor, ce conțin riscuri de credit conform actelor normative interne;
- stabilirea nivelurilor de împuterniciri la aprobatarea tranzacțiilor reieșind din mărimea riscului de credit;
- diversificarea portofoliului de credite;
- respectarea normativelor stabilite de Banca Națională a Moldovei și instituțiile financiare – creditori ai băncii, 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 finanțier 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 agenților 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 2013

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

38

MANAGEMENTUL RISCULUI (CONTINUARE)

38.7 Riscul de credit (continuare)

							Valoarea justă a gajului	Total valoarea gajului
							Mijloace bănești în conturile de depozit	MDL'ooo
							MDL'ooo	MDL'ooo
	Expunerea maxima la riscul de credit		Bunuri imobile	Bunuri mobile	Valori mobiliare	Garanția bancară		
31 decembrie 2013	<u>MDL'ooo</u>	<u>MDL'ooo</u>	<u>MDL'ooo</u>	<u>MDL'ooo</u>	<u>MDL'ooo</u>	<u>MDL'ooo</u>		
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	-	3,292,893	
Retail, pers. fiz	<u>1,702,159</u>	<u>2,146,358</u>	<u>15,632</u>	<u>350</u>	<u>-</u>		<u>10,095</u>	<u>2,172,435</u>
Total credite	8,757,069	8,159,591	5,922,745	54,125	58,313	21,271	14,216,045	
Creațe aferente leasing-ului								
Active financiare păstrate până la scadentă	345,983	95,908	267,940	-	-	-	363,848	
Alte active financiare	1,124,375	-	-	-	-	-	-	-
Acreditive	98,517	-	-	-	-	-	-	-
Garanții	7,230	3,000	5,000	-	-	-	8,000	
Angajamente financiare	250,713	123,428	161,246	-	2,000	-	332,862	
	<u>888,806</u>	<u>384,047</u>	<u>1,005,083</u>	<u>9,707</u>	<u>-2,431</u>	<u>-6,117</u>	<u>1,407,385</u>	
	<u>1,146,749</u>	<u>510,475</u>	<u>1,171,329</u>	<u>9,707</u>	<u>-4,431</u>	<u>52,305</u>	<u>1,748,247</u>	
Total	13,867,795	8,765,974	7,362,014	63,832	62,744	23,576	16,328,140	

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2013

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

38 MANAGEMENTUL RISCULUI (CONTINUARE)

38.7 Riscul de credit (continuare)

					Valoarea justă a gajului	Total valoarea gajului MDL'000
		Bunuri imobile MDL'000	Bunuri mobiliare MDL'000	Valori mobilare MDL'000	Garanția bancară MDL'000	Mijloace bănești în conturile de depozit MDL'000
31 decembrie 2012	Expunerea maxima la riscul de credit					
	MDL'000					
Conturi la BNM	1,173,000	-	-	-	-	-
Conturi la bănci	616,738	-	-	-	-	-
Active financiare detinute pentru tranzacționare	226,224	-	-	-	-	-
Credite și creațe						
Corporativi	4,520,268	3,489,242	3,607,899	74,562	-	9,279
Retail, pers. jur	1,386,648	1,778,334	1,227,621	-	15,756	7,180,982
Retail, pers. fiz	1,404,184	1,849,217	20,839	-	-	3,030,021
Total credite	7,311,100	7,116,793	4,856,359	74,562	15,756	18,020
Creațe aferente leasing-ului	293,444	52,018	312,497	-	-	1,870,487
Active financiare păstrate până la scadență	1,101,377	-	-	-	-	-
Alte active financiare	104,805	-	-	-	-	-
Acreditive	6,285	-	8,716	-	-	8,716
Garanții	248,526	123,590	140,320	-	2,055	304,962
Angajamente financiare	599,158	-371,180	732,900	-4,029	-1,833	1,141,358
	<u>853,969</u>	<u>494,770</u>	<u>881,936</u>	<u>4,029</u>	<u>3,888</u>	<u>20,413</u>
Total	11,689,652	7,663,581	6,059,292	78,591	19,644	88,433
						13,901,041

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA **31 DECEMBRIE 2013***(Toate sumele sunt indicate în mii MDL, dacă nu este menționat altfel)***38 MANAGEMENTUL RISCULUI (CONTINUARE)****38.7 Riscul de credit (continuare)****Efectul finanțier al garanțiilor**

Efectul finanțier al garanțiilor se prezintă ca dezvoltare 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 decit valoarea de bilanț activului (sub-garantat). În contextul acestei informații noțiunea „activele supragarantate” nu include activele, asigurate numai cu fidejusirea, garanțiile persoanelor terțe și fluxuri de numerar, inclusiv creație bănești .

Valoarea de bilanț a activelor sub-garantate, acordate clienților corporativi cu asigurarea doar a creațelor bănești constituie MDL'ooo 102,646 (31 decembrie 2012: MDL'ooo 174,458).

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 78.15%.

Efectul finanțier a garanțiilor la 31 decembrie 2013 și 31 decembrie 2012 se prezintă mai jos:

	<u>Activ supra-garantat</u>		<u>Activ sub-garantat</u>	
	<u>Valoarea de bilanț a activelor</u>	<u>Valoarea justă a garanțiilor</u>	<u>Valoarea de bilanț a activelor</u>	<u>Valoarea justă a garanțiilor</u>
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	<u>1,062,681</u>	<u>2,151,619</u>	<u>639,478</u>	<u>20,816</u>
Total	<u>7,701,514</u>	<u>13,994,781</u>	<u>1,055,555</u>	<u>127,985</u>
31 decembrie 2012				
Clienți corporativi	4,093,315	8,317,263	426,954	109,745
Retail, persoane juridice	1,300,632	3,203,947	86,015	24,760
Persoane fizice	<u>904,316</u>	<u>1,866,829</u>	<u>499,868</u>	<u>7,865</u>
Total	<u>6,298,263</u>	<u>13,388,039</u>	<u>1,012,837</u>	<u>142,370</u>

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2013

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

38 MANAGEMENTUL RISCULUI (CONTINUARE)

38.7 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 2013:

	Activ supra-garantat		Activ sub-garantat	
	Valoare de bilanț a activelor	Valoare justă a garanțiilor	Valoare de bilanț a activelor	Valoare justă a garanțiilor
31 decembrie 2013				
Creanțe aferente leasingului persoane fizice	70,952	99,813	32,821	29,407
Creanțe aferente leasingului persoane juridice	<u>200,080</u>	<u>264,035</u>	<u>42,130</u>	<u>38,069</u>
Total	<u>271,032</u>	<u>363,848</u>	<u>74,951</u>	<u>67,476</u>
31 decembrie 2012				
Creanțe aferente leasingului persoane fizice	65,611	97,008	16,863	14,952
Creanțe aferente leasingului persoane juridice	<u>190,461</u>	<u>267,508</u>	<u>20,509</u>	<u>18,123</u>
Total	<u>256,072</u>	<u>364,516</u>	<u>37,372</u>	<u>33,075</u>

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2013

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

38 MANAGEMENTUL RISCULUI (CONTINUARE)

38.7 Riscul de credit (continuare)

La 31 Decembrie 2013 creditele acordate celor mai mari 20 clienți (Grupuri) ai Grupului sunt în valoare de MDL' 000 2,900,430 reprezentând 32.22 % din portofoliul brut de credite a Grupului (2012: MDL' 000 2,291,613 sau 30.51%). Acești clienți pot fi analizați pe industrii precum urmează:

	2013 MDL'000	2012 MDL'000
Vinificație	413,271	344,086
Industria nealimentară	587,772	363,353
Producerea uleiului de floarea soarelui	194,340	187,453
Comerț	640,905	535,416
Industria alimentară	164,322	36,452
Construcția de imobiliare	-	5,999
Comercianți de autovehicule	168,415	237,512
Agricultură	161,945	189,626
Centrul de divertisment	-	9,973
Credite de consum	576	1,076
Transport	215,891	84,088
Posta/telecomunicații	114,846	
Servicii comunale (electricitate, depozitarea energiei electrice și termică, gaze, apă)	119,018	92,424
Altele	<u>119,129</u>	<u>204,155</u>
	2,900,430	2,291,613

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 2013

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

39 STRUCTURA BILANȚULUI CONTABIL PE VALUTE

	31 decembrie 2013				
	Total MDL'ooo	MDL MDL'ooo	USD MDL'ooo	EUR MDL'ooo	Altele 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 leasing-ului	345,983	97,465	7,444	241,074	-
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	-	-	-
Mijloace fixe	364,334	364,334	-	-	-
Active nemateriale	38,606	38,606	-	-	-
Alte active	<u>125,856</u>	<u>86,236</u>	<u>12,976</u>	<u>25,541</u>	<u>1,103</u>
Total active	13,684,337	9,007,698	1,298,182	3,309,834	68,623
PASIVE					
Datorii către bănci	448,117	18,758	113,465	315,894	-
Împrumuturi	1,185,996	451,676	358,580	375,740	-
Datorii către clienți	9,529,155	5,973,767	875,841	2,670,794	8,753
Datorii privind impozitul aminat	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	<u>11,320,522</u>	<u>6,581,402</u>	<u>1,353,722</u>	<u>3,376,420</u>	<u>8,978</u>
Decalaj	<u>-2,363,815</u>	<u>-2,426,296</u>	<u>(55,540)</u>	<u>(66,586)</u>	<u>59,645</u>

BC MOLDOVA AGROINDBANK SA

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2013

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

39 STRUCTURA BILANȚULUI PE VALUTE (CONTINUARE)

	31 decembrie 2012				
	Total MDL'ooo	MDL MDL'ooo	USD MDL'ooo	EUR MDL'ooo	Altele MDL'ooo
ACTIVE					
Mijloace bănești	275,967	168,348	38,090	52,762	16,767
Conturi la BNM	1,173,000	732,213	115,719	325,068	-
Conturi curente și depozite la bănci	616,738	164	191,220	418,418	6,936
Active financiare deținute pentru tranzacționare	226,224	226,224	-	-	-
Credite acordate clienților	7,311,100	4,476,820	1,001,052	1,833,228	-
Creanțe aferente leasing-ului	293,444	54,055	6,487	232,902	-
Active financiare disponibile pentru vânzare	141,006	141,006	-	-	-
Active financiare păstrate pînă la scadență	1,101,377	1,101,377	-	-	-
Investiții în asociații	2,971	2,971	-	-	-
Active luate în posesie	22,555	22,555	-	-	-
Mijloace fixe	382,980	382,980	-	-	-
Active nemateriale	24,212	24,212	-	-	-
Alte active	129,055	108,497	9,891	10,667	-
Total active	11,700,629	7,441,422	1,362,459	2,873,045	23,703
PASIVE					
Datorii către bănci	548,432	26,351	153,165	368,916	-
Împrumuturi	1,166,085	454,413	457,228	254,444	-
Datorii către clienți	7,674,574	4,587,063	762,142	2,315,583	9,786
Datorii privind impozitul amânat	49,333	49,333	-	-	-
Alte datorii	80,069	73,143	2,353	4,515	58
Total pasive	9,518,493	5,190,303	1,374,888	2,943,458	9,844
Decalaj	-2,182,136	2,251,119	(12,429)	(70,413)	13,859

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2013

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

40 STRUCTURA PE SCADENȚE

La 31 decembrie 2013 și la 31 decembrie 2012 structura pe scadente a activelor și datorilor Grupului, luându-se ca bază perioada rămasă pâna la scadență, este după cum urmează:

	31 decembrie 2013	Total	Mai puțin de 1 lună	De la 1 lună până la 3 luni	De la 3 luni până la 1 an	De la 1 la 5 ani	Mai mult de 5 ani	Scadentă nedefinită	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000
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 clientilor	8,757,069	389,195	706,579	2,903,771	3,802,177	849,685	105,662	-	-	-	-	
Creanțe aferente leasing-ului	345,983	71,426	16,142	69,626	169,802	18,987	-	-	-	-	-	
Active financiare disponibile pentru vânzare	144,397	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Active financiare păstrate pînă la scadență	1,124,375	644,118	141,840	329,085	9,332	-	-	-	-	-	-	
Investiții în întreprinderi fizice	2,797	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Active luate în posesie	14,288	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Mijloace fixe	364,334	-	-	-	-	-	-	-	326,270	38,064	-	
Active nemateriale	38,606	-	-	-	-	-	-	-	38,606	-	-	
Alte active	125,856	125,856	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Total active	13,684,337	3,837,557	930,526	3,396,187	3,981,311	1,233,548	305,208	-	-	-	-	

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2013

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

40 STRUCTURA PE SCADENȚE (CONTINUARE)

31 decembrie 2013

	<u>Total</u> <u>MDL'000</u>	<u>Mai puțin de 1 lună</u> <u>MDL'000</u>	<u>De la 1 lună până la 3 luni</u> <u>MDL'000</u>	<u>De la 3 luni până la 1 an</u> <u>MDL'000</u>	<u>De la 1 la 5 ani</u> <u>MDL'000</u>	<u>Mai mult de 5 ani</u> <u>MDL'000</u>	<u>Scadență nedefinită</u> <u>MDL'000</u>
PASIVE							
Datorii către bănci	448,117	74,831	84,035	183,286	98,662	7,303	-
Imprumuturi	1,185,996	44,152	13,879	285,419	675,615	166,931	-
Datorii către clienți	9,529,155	3,412,445	1,627,635	4,103,801	376,163	9,111	-
Datorii privind impozitul aminat	61,426	-	-	-	61,426	-	-
Alte datorii	<u>95,828</u>	<u>95,828</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Total pasive	11,320,522	3,627,256	1,725,549	4,572,506	1,211,866	183,345	-
Decalaje de scadentă	2,363,815	210,301	(295,023)	(1,176,319)	2,769,445	1,050,203	-305,208
Decalaje de scadenta, cumulative	210,301	(584,722)	(1,176,041)	1,008,404	2,058,607	2,363,815	-

Valoarea negativă a gap-ului individual cu termenul "până la 1 an" derivă din soldul depozitelor clientilor băncii, care tradițional plasează mijloacele bănești pe termene scurte de scadentă, și, de regulă, sunt reînnoite la maturitate, însă beneficiază de credite pe termene mai extinse. De mentionat, că Grupul monitorizează regulat soldul depozitelor și le consideră stabile, fapt ce oferă o siguranță și certitudine privind capacitatea Gruoului de a-și onora obligațiunile sale contractuale. În această ordine de idei, este de precizat, că gap-ul de maturitate cu termenul "până la o lună", considerat critic în gestionarea riscului de lichiditate, prezintă o valoare pozitivă optimă din punct de vedere a utilizării lichidităților existente în sensul atingerii obiectivelor scontate.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2013

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

40 STRUCTURA PE SCADENȚE (CONTINUARE)

	31 decembrie 2012	Total	Mai puțin de 1 lună	De la 1 luna până 3 luni	De la 3 luni până la 1 an	De la 1 la 5 ani	Mai mult de 5 ani	Scadentă nedefinită	
		MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000	
ACTIVE									
Mijloace bănești	275,967	275,967	-	-	-	-	-	-	
Conturi la Banca Națională a Moldovei	1,173,000	1,173,000	-	-	-	-	-	-	
Conturi curente și depozite la bănci	616,738	616,738	-	-	-	-	-	-	
Active financiare deținute pentru tranzacționare	226,224	38,768	73,449	114,007	-	-	-	-	
Credite acordate clienților	7,311,100	406,088	624,192	2,305,055	3,315,135	631,941	28,689	8,855	
Creanțe aferente leasing-ului	293,444	47,027	22,139	74,149	141,274	-	-	-	
Active financiare disponibile pentru vânzare	141,006	-	-	-	-	-	-	-	141,006
Active financiare păstrate pînă la scadentă	1,101,377	982,241	27,266	80,004	11,866	-	-	-	
Investiții în întreprinderi fizice	2,971	-	-	-	-	-	-	-	2,971
Active luate în posesie	22,555	-	-	-	-	-	-	-	22,555
Mijloace fixe	382,980	-	-	-	-	-	-	-	47,165
Active nemateriale	24,212	-	-	-	-	-	-	-	
Alte active	129,055	129,055	-	-	-	-	-	-	
Total active	11,700,629	3,668,884	747,046	2,573,215	3,468,275	1,000,823	242,386		

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2013

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

40

STRUCTURA PE SCADENȚE (CONTINUARE)

	31 decembrie 2012	Mai puțin de 1 lună	De la 1 luna până la 1 an	De la 3 luni până la 5 ani	Mai mult de 5 ani	Scadență nedefinită
	Total MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000
PASIVE						
Datorii către bănci	548,432	69,077	76,945	118,515	275,035	8,860
Alte împrumuturi	1,166,085	38,433	12,946	273,420	723,920	117,366
Datorii către clienți	7,674,574	2,634,591	1,264,552	3,535,122	239,971	338
Datorii privind impozitul umanat	49,333	-	-	-	49,333	-
Alte datorii	<u>80,069</u>	<u>80,069</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Total pasive	9,518,493	2,822,170	1,354,443	3,927,057	1,288,259	126,564
Decalaje de scadenta	2,182,136	846,714	(607,397)	(1,353,842)	2,180,016	874,259
Decalaje de scadenta, cumulative	846,714	239,317	(1,114,525)	1,065,491	1,939,750	2,182,136

Activele cu scadență nedefinită cuprind active nemonetare ce se planifică a fi recuperate prin intermediul utilizării lor, precum și active monetare ale căror termen de recuperare nu este identificat la finele anului. Astfel de active cuprind credite restante și avansuri către clienti și investiții în capital. Pasivele cu scadență nedefinită cuprind active nemonetare.

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2013
Ctoate sume sunt indicate în mii MDL, dacă nu este menționat altfel)

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 reevaluăte la o rată 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.

Articole	31 decembrie 2013				
	Total MDL'000	Mai puțin de 1 lună MDL'000	De la 1 lună până la 3 luni MDL'000	De la 3 luni până la 1 an MDL'000	Mai mult de 5 ani MDL'000
ACTIVE					
Mijloace bănești	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 clientilor (rată variabilă)	8,757,069	8,651,407	-	-	-
Credite acordate clientilor (rată fixă)	-	-	-	-	-
Creanțe aferente leasing-ului	345,983	345,983	-	-	-
Active financiare disponibile pentru vânzare	144,397	-	-	-	-
Active financiare păstrate pînă la scadentă	1,124,375	644,118	141,840	329,085	9,332
Investiții în întreprinderi fiice	2,797	-	-	-	-
Active luate în posesie	14,288	-	-	-	-
Mijloace fixe	364,334	-	-	-	-
Active nemateriale	38,606	-	-	-	-
Alte active	125,856	-	-	-	-
Total active	13,684,337	11,876,940	207,805	422,790	9,332
nepurificatoare					
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 clientilor (rată variabilă)	8,757,069	8,651,407	-	-	-
Credite acordate clientilor (rată fixă)	-	-	-	-	-
Creanțe aferente leasing-ului	345,983	345,983	-	-	-
Active financiare disponibile pentru vânzare	144,397	-	-	-	-
Active financiare păstrate pînă la scadentă	1,124,375	644,118	141,840	329,085	9,332
Investiții în întreprinderi fiice	2,797	-	-	-	-
Active luate în posesie	14,288	-	-	-	-
Mijloace fixe	364,334	-	-	-	-
Active nemateriale	38,606	-	-	-	-
Alte active	125,856	-	-	-	-
Total active	13,684,337	11,876,940	207,805	422,790	9,332
de dobândă					
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 clientilor (rată variabilă)	8,757,069	8,651,407	-	-	-
Credite acordate clientilor (rată fixă)	-	-	-	-	-
Creanțe aferente leasing-ului	345,983	345,983	-	-	-
Active financiare disponibile pentru vânzare	144,397	-	-	-	-
Active financiare păstrate pînă la scadentă	1,124,375	644,118	141,840	329,085	9,332
Investiții în întreprinderi fiice	2,797	-	-	-	-
Active luate în posesie	14,288	-	-	-	-
Mijloace fixe	364,334	-	-	-	-
Active nemateriale	38,606	-	-	-	-
Alte active	125,856	-	-	-	-
Total active	13,684,337	11,876,940	207,805	422,790	9,332
MDL'000					
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 clientilor (rată variabilă)	8,757,069	8,651,407	-	-	-
Credite acordate clientilor (rată fixă)	-	-	-	-	-
Creanțe aferente leasing-ului	345,983	345,983	-	-	-
Active financiare disponibile pentru vânzare	144,397	-	-	-	-
Active financiare păstrate pînă la scadentă	1,124,375	644,118	141,840	329,085	9,332
Investiții în întreprinderi fiice	2,797	-	-	-	-
Active luate în posesie	14,288	-	-	-	-
Mijloace fixe	364,334	-	-	-	-
Active nemateriale	38,606	-	-	-	-
Alte active	125,856	-	-	-	-
Total active	13,684,337	11,876,940	207,805	422,790	9,332

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2013

(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 MDL'000	Mai puțin de 1 lună MDL'000	De la 1 lună până 3 luni MDL'000	De la 3 luni până la 1 an MDL'000	De la 1 la 5 ani MDL'000	Mai mult de 5 ani MDL'000
OBLIGAȚIUNI						
Datorii către bănci	448,117	2,820	445,297	-	-	-
Împrumuturi	1,185,996	237,376	145,552	723,079	-	79,989
Datorii către clienți (rata fixă)	263,554	185,921	10,978	57,562	36	9,057
Datorii către clienți (rata variabilă)	9,265,601	9,226,825	-	-	-	38,776
Datorii privind impozitul aminat	<u>61,426</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>61,426</u>
Alte datorii	<u>95,828</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>95,828</u>
Total obligațuni	11,320,522	9,652,942	601,827	-780,641	36	9,057
Decalaje de dobândă	2,363,845	2,223,998	(394,022)	(357,851)	9,296	(9,057)
Decalaje de dobândă, cumulative	2,223,998	1,829,976	1,472,125	1,481,421	1,472,364	891,451

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2013

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

4.1 EXPUNEREA LA RISCUL RATEI DOBÂNZII (CONTINUARE)

		<u>Mai puțin de 1 lună</u> <u>MDL'ooo</u>	<u>De la 1 lună până 3 luni</u> <u>MDL'ooo</u>	<u>De la 3 luni până la 1 an</u> <u>MDL'ooo</u>	<u>De la 1 la 5 ani</u> <u>MDL'ooo</u>	<u>Mai mult de 5 ani</u> <u>MDL'ooo</u>	<u>Articole neputrătoare de dobândă</u> <u>MDL'ooo</u>
ACTIVE							
Mijloace bănești	275,967	-	-	-	-	-	275,967
Conturi la Banca Națională a Moldovei	1,173,000	1,173,000	-	-	-	-	-
Conturi curente și depozite la bănci	616,738	616,738	-	-	-	-	-
Active financiare deținute pentru tranzacționare	226,224	38,768	73,449	114,007	-	-	28,689
Credite acordate clientilor (rată variabilă)	7,311,081	7,282,392	-	-	-	-	-
Credite acordate clientilor (rată fixă)	19	19	-	-	-	-	-
Creanțe aferente leasing-ului	293,444	293,444	-	-	-	-	-
Active financiare disponibile pentru vânzare	141,006	-	-	-	-	-	141,006
Active financiare păstrate pînă la scadență	1,101,377	982,241	27,266	80,004	11,866	-	-
Investiții în întreprinderi fizice	2,971	-	-	-	-	-	2,971
Active luate în posesie	22,555	-	-	-	-	-	22,555
Mijloace fixe	382,980	-	-	-	-	-	382,980
Active nemateriale	24,212	-	-	-	-	-	24,212
Alte active	129,055	-	-	-	-	-	129,055
Total active	11,700,629	10,386,602	100,715	194,011	11,866	-	1,007,435

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2013

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

41 EXPUNEREA LA RISCUL RATEI DOBÂNZII (CONTINUARE)

	Total MDL'000	Mai puțin de 1 lună MDL'000	De la 1 lună până 3 luni MDL'000	De la 3 luni până 1 an MDL'000	De la 1 la 5 ani MDL'000	Mai mult de 5 ani MDL'000	Articole neputătoare de dobândă MDL'000
OBLIGAȚIUNI							
Datorii către bănci	548,432	3,302	545,130	-	-	-	-
Împrumuturi	1,166,085	235,544	140,781	725,170	-	-	64,590
Datorii către clienți (rată fixă)	175,152	160,223	3,812	11,010	92	15	-
Datorii către clienți (rată variabilă)	7,499,422	7,459,192	-	-	-	-	40,230
Datorii privind impozitul amănăt	49,333	-	-	-	-	-	49,333
Alte datorii	80,069	-	-	-	-	-	80,069
Total obligațiumi	9,518,493	7,858,261	689,723	736,180	92	15	234,222
Decalaje de dobândă	2,182,136	2,528,341	(589,008)	(542,169)	11,774	(15)	773,213
Decalaje de dobândă, cumulative							
	2,528,341	1,939,333	1,397,164	1,408,938	1,408,923	2,182,136	

Grupul acordă credite și acceptă depozite atât cu rata dobânzii fixă, cât și variabilă. Creditele cu rata variabilă acordate clientilor 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 înaintea ca modificarea să ia loc. În scopul dezvoltării decalajului dobânzii, creditele și depozitele purtătoare de rata variabilă au fost considerate ca având o perioadă de modificare a prețurilor de 15 zile și au fost clasificate într-o categorie de „până la 1 lună”.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2013

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

42 EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI BILANȚULUI

Nu există evenimente semnificative ulterioare datei bilanțului pentru a fi dezvăluite.

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT CĂTRE ACȚIONARI ȘI CONSILIUL DIRECTOR AL BC MOLDOVA AGROINDBANK SA

Raport cu privire la situațiile financiare consolidate

- 1 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 31 decembrie 2013 , 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 aferente exercițiului finanțier încheiat la această dată, precum și un sumar al politicilor contabile semnificative și alte informații explicative.

Responsabilitatea Conducerii pentru situațiile financiare consolidate

- 2 Conducerea este responsabilă de întocmirea și prezentarea fidelă acestor situații financiare consolidate în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară și pentru controalele interne pe care conducerea le consideră necesare pentru a întocmi situații financiare consolidate fără denaturări semnificative, datorate fraudei sau erorii.

Responsabilitatea auditorului

- 3 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. 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.
- 4 Un audit constă în efectuarea de proceduri pentru obținerea probelor de audit cu privire la sumele și informațiile prezentate în situațiile financiare. Procedurile selectate depind de raționamentul profesional al auditorului, inclusiv evaluarea riscurilor de denaturare semnificativă a situațiilor financiare, datorate fraudei sau erorii. În evaluarea acestor riscuri, auditorul ia în considerare

controlul intern relevant pentru întocmirea și prezentarea fidelă a situațiilor financiare ale societății pentru a stabili procedurile de audit relevante în circumstanțele date, dar nu și în scopul exprimării unei opinii asupra eficienței controlului intern al societății. 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.

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

Opinia

- 6 În opinia noastră situațiile financiare consolidate oferă o imagine fidelă, în toate aspectele semnificative, a poziției financiare a Grupului la data de 31 decembrie 2013, precum și a performanței financiare și a fluxurilor de numerar ale acestuia pentru exercițiul financiar încheiat la această dată în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară.



Paul Facer

Partener, autorizat prin

Procură din 3 martie 2014

În numele ICS PricewaterhouseCoopers Audit SRL

Licență: A MMII Nr. 037346,

emisă pe 9 Februarie 2007



Nadejda Cornetel

Auditator licențiat

Licență: AIF Nr. 0021

emisă pe 8 octombrie 2013

Chișinău, 8 Aprilie 2014