



RAPORT ANUAL
ANNUAL REPORT
2016

Mesajul Comitetului de Conducere

Message by the Management Board



Stimate doamne, stimați domni,

Pentru BC Moldova Agroindbank SA, anul 2016 a fost unul cu adevărat memorabil: am marcat 25 de ani de activitate intensă și fructuoasă pe piața Republicii Moldova, fiind supuși, în același timp, unor teste fără precedent, cărora le-am făcut față cu succes, fără a încetini ritmul de creștere și modernizare al băncii. Fără îndoială, rezultatele Moldova Agroindbank se datorează atât deciziilor strategice luate acum câțiva ani în urmă, cât și deciziilor operaționale și acțiunilor eficiente întreprinse pe parcursul anului. Un element cheie al succesului afacerii pe care o desfășurăm îl reprezintă guvernanța corporativă, care promovează corectitudinea, transparența și responsabilitatea la nivel de bancă și societate.

Dăruirea și perseverența întregii echipe ne va permite și în continuare să facem față noilor provocări, să depășim dificultățile și să ne dezvoltăm în beneficiul tuturor clienților, partenerilor și acționarilor.

Înțelegem că ne așteaptă o mulțime de provocări, iar viitorul BC Moldova Agroindbank SA depinde de abilitatea de reformare prin implementarea inovațiilor și menținerea unui dialog deschis la toate nivelurile instituționale. Prin urmare, vom continua să investim în dezvoltarea competențelor și abilităților întregii noastre echipe pentru un viitor prosper.

Comitetul de Conducere al Băncii adresează mulțumiri clienților, partenerilor, acționarilor și, nu în ultimul rând, angajaților pentru fidelitatea de care au dat dovadă pe parcursul anilor.

Cu respect,
Comitetul de Conducere
al BC Moldova Agroindbank SA

Ladies and Gentlemen,

The year 2016 was among the most memorable ones for BC Moldova Agroindbank SA: the bank celebrated its 25th anniversary of intense and productive activity, being at the same time subject to unprecedented tests with which it coped successfully without slowing down its growth and modernization pace. It goes without saying that the bank owes its results to the strategic decisions taken a few years ago, as well as to its operational decisions and actions taken over the past year. Corporate governance is a key element of our business, as it promotes correctness, transparency and responsibility both within the bank and society.

The dedication and perseverance of our entire team will further allow us to handle new challenges, overcome difficulties and develop for the benefit of all customers, partners and shareholders.

We are aware that a lot of challenges are yet to come and that Moldova Agroindbank's future depends on its ability to implement reforms and innovations, as well as to maintain an open dialogue at all institutional levels. Hence, to ensure a prosperous future, we will further invest in building the competencies and abilities of our team.

The Management Board of Moldova Agroindbank is highly grateful to its customers, partners, shareholders and, last but not least, its employees, for their loyalty over the years.

Sincerely,
Management Board
of BC Moldova Agroindbank

RAPORT ANUAL | ANNUAL REPORT | **2016**

Indicatorii Financiarai ai băncii (Grupului)

(În baza Situațiilor Financiare Consolidate pentru exercițiul încheiat la 31 decembrie 2016
întocmite conform Standardelor Internaționale de raportare Financiară)

Financial Ratios of the bank (Group)

(Based on the Consolidated Financial Statements for the fiscal year ended 31 December 2016
prepared in accordance with International Financial Reporting Standards)

Indicatori Ratios	Unitatea de măsură Unit of measure	31.12.2016	31.12.2015
Total active Total assets	mii MDL MDL thousand	19,865,076	18,449,372
Total capital propriu Total equity	mii MDL MDL thousand	3,262,340	2,959,279
Profit net al exercițiului financiar Net profit for the year	mii MDL MDL thousand	407,238	384,759
Rentabilitatea activelor (după impozitare) ROA (after tax)	%	2.1	2.3
Rentabilitatea capitalului (după impozitare) ROE (after tax)	%	13.1	13.9
Credite acordate clienților Loans to customers	mii MDL MDL thousand	9,652,416	10,329,059
Creanțe aferente leasing-ului Lease receivables	mii MDL MDL thousand	172,518	263,934
Active financiare disponibile pentru vânzare Financial assets held for trading	mii MDL MDL thousand	174,095	153,769
Active financiare păstrate până la scadență Financial assets held to maturity	mii MDL MDL thousand	2,104,017	688,879
Datorii către clienți Due to customers	mii MDL MDL thousand	15,412,375	14,044,541
inclusiv persoane fizice including individuals	mii MDL MDL thousand	11,413,642	10,602,890

Cuprins | Contents

Indicatorii Financiar ai băncii (Grupului)	2
Financial Ratios of the bank (Group)	
Mesajul Președintelui Consiliului Băncii	4
Message by the Chairman of the Bank's Council	
Mesajul Președintelui Comitetului de Conducere al Băncii	6
Message by the Chairman of the Management Board	
Conducerea Băncii	10
Management of the Bank	
Scriem istoria 25 ani!	12
25 years of dignified history!	
Repere 2016	16
2016 Highlights	
RAPORTUL CONDUCERII REPORT BY THE MANAGEMENT	20
1. Prezentarea generală a băncii Overview	21
1.1 Viziunea și Misiunea băncii Vision and Mission of the Bank	21
1.2 Strategia generală de afaceri pentru anii 2017 – 2019	21
General business strategy for 2017 - 2019	
1.3 Guvernanța corporativă Corporate governance	22
1.4 Sistemul de control intern și managementul riscurilor	25
Risk management and internal control system	
1.5 Responsabilitatea social corporativă Corporate social responsibility	32
1.6 Resurse Umane Human Resources	33
1.7 Structura organizatorică Organigram	34
2. Mediul economic și bancar în 2016 Economic and banking environment in 2016	35
2.1 Mediul de afaceri Business environment	35
2.2 Evoluția sistemului bancar Banking system development	37
3. Activitatea subunităților băncii Activity of subunits	39
3.1 Activitatea Corporativă și Investiții Corporate and Investment Operations	39
3.2 Retail Banking Retail Banking	44
3.3 Operațiuni cu carduri bancare Card Operations	47
3.4 Trezoreria, Piața monetară și de capital Treasury, monetary and capital market	50
3.5 Tehnologii informaționale Information Technologies	53
4. Companii – fiice Subsidiaries	55
4.1 "MAIB Leasing" SA MAIB Leasing SA	55
4.2 "Moldmediacard" SRL Moldmediacard SRL	56
SITUAȚII FINANCIARE ANUALE ANNUAL FINANCIAL STATEMENTS	59
Situațiile Financiare Consolidate pentru exercițiul încheiat la 31.12.2016	60
(întocmite conform Standardelor Internaționale de raportare Financiară)	
Consolidated financial statements for the financial year ended on 31.12.2016	61
(prepared in accordance with International Financial Reporting Standards)	
RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT	65

Mesajul Președintelui Consiliului Băncii

Message by the Chairman of the Bank's Council

Doamnelor și domnilor,

Activând în condiții macroeconomice dificile, sistemul bancar al Republicii Moldova a înregistrat, în anul 2016, tendințe de dezvoltare, confirmând stabilitatea și capacitatea de a finanța în continuare economia țării.

Astăzi, putem afirma cu certitudine că BC Moldova Agroindbank SA a reușit să treacă cu succes testul de rezistență și să demonstreze o performanță financiară puternică. Acest fapt, în primul rând, se datorează managementului superior și tuturor angajaților băncii, care au dat dovadă de perseverență și tenacitate, menținând poziția de lider al MAIB în sectorul financiar-bancar.

În numele acționarilor, remarc cu satisfacție că strategiile și conceptele elaborate pentru anul trecut au fost transpuse în practică, performanțele fiind punctul forte care caracterizează activitatea băncii pentru această perioadă.

Totodată, trebuie să remarc că Moldova Agroindbank permanent îmbunătățește și modernizează serviciile prestate, consolidându-și statutul de bancă orientată spre clienți.

Consiliul băncii acordă și o atenție sporită transparenței activității sale și îmbunătățirii sistemului de management corporativ, realizând importanța acestor acțiuni, nu numai pentru dezvoltarea unei afaceri de succes, dar, de asemenea, pentru consolidarea încrederii clienților și partenerilor în BC Moldova Agroindbank SA.

Cu stimă,

Victor Miculeț,
Președintele Consiliului Băncii

Ladies and Gentlemen,

Despite difficult macroeconomic conditions, Moldova's banking system has managed to develop and confirm its capacity to further finance the national economy.

Today, we can assert without doubt that BC Moldova Agroindbank SA has successfully passed a difficult stress test and displayed strong financial performance. This is primarily due to the top management and employees of the bank, who were perseverant and tenacious enough to maintain MAIB's leading position in the financial-banking sector.

On behalf of the shareholders, I am satisfied to acknowledge that the strategies and concepts for 2016 were fully implemented, and performances achieved are the strong point of the bank's activity over this period of time.

It is also worth pointing out that Moldova Agroindbank continuously improves and upgrades its services, taking efforts to consolidate its status of customer-oriented bank.

The Bank's Council pays increased attention to the transparency of the bank's activity and optimization of the corporate management system, as it is aware of the importance of such actions for the development of successful business and for strengthening the confidence of customers and partners in Moldova Agroindbank.

Sincerely,

Victor Miculeț,
Chairman of the Bank's Council



Mesajul Președintelui Comitetului de Conducere al Băncii

Message by the Chairman of the Management Board

Stimați Domni, Doamne,

Anul 2016 a avut o semnificație aparte pentru BC Moldova Agroindbank SA, dar și pentru sectorul bancar, în general.

Moldova Agroindbank a celebrat 25 de ani de activitate și dezvoltare în condițiile economiei de piață, ca și sistemul bancar al țării. Aniversarea a coincis cu reforma profundă și dureroasă, pe alocuri, a sistemului bancar, care deși a fost lansată într-o perioadă de criză economică, este foarte importantă pentru asigurarea stabilității sistemului bancar al țării și pentru restabilirea încrederii și imaginii pozitive.

În aceste condiții, echipa MAIB și-a consolidat la maxim eforturile pentru a face față tuturor provocărilor și testelor la care a fost supusă, precum și pentru a implementa cu succes planul de afaceri al băncii. Astfel, au fost întreprinse acțiuni ferme din partea conducerii, susținute de eforturile duble ale tuturor angajaților Moldova Agroindbank, de receptivitatea membrilor Consiliului Băncii și a tuturor acționarilor, clienților și partenerilor.

Atenția sporită din partea autorităților de supraveghere și control, la care a fost supusă banca în această perioadă, nu a făcut decât să demonstreze că MAIB este o instituție cu gestiune managerială de înaltă calitate și activitate operațională curată, cu situație financiară stabilă și durabilă, cu o bază solidă, care poate face față oricăror dificultăți.

În același timp, pe interior, au fost întreprinse acțiuni pentru a spori și mai mult cadrul de guvernare corporativă, managementul riscurilor și eficiența operațională, precum și controlul intern în vederea prevenirii și contracarării eventualelor amenințări pentru securitatea afacerii.

Pentru a-și îndeplini onorabil funcția de bază - susținerea dezvoltării sectorului de afaceri - Moldova Agroindbank a modificat modelul de business, punând accentul pe un nivel foarte înalt de profesionalism în întreaga sa structură.

Această abordare a asigurat aprofundarea proceselor de dezvoltare a băncii: modernizarea continuă a rețelei fizice, dezvoltarea și consolidarea rețelei de carduri, dar și a bazei tehnologice, ceea ce i-a permis să-și mențină statutul de cea mai tehnologizată și inovativă bancă din Republica Moldova.

Ladies and Gentlemen,

The year 2016 was of special importance for both BC Moldova Agroindbank SA and the banking sector as a whole.

MAIB marked its 25th anniversary of development within the market economy system. The anniversary coincided with a deep and, at times, painful reform of the banking system, which in spite of being launched during a time of economic crisis, is very important for ensuring the system's stability, restoring confidence in it and winning back its positive image.

Under these circumstances, the bank's team has made tremendous efforts to handle the multiple challenges and get through the tests it was subject to, as well as to make sure that the bank's business plan is implemented successfully. Thus, the leadership of the bank took decisive actions, which were backed by the sustained efforts of all employees, responsiveness of the members of the Bank's Council, along with the support of all shareholders, customers and partners.

The increased attention from supervisory and control authorities has only confirmed the bank's highly qualitative management system, accurate and transparent operations, which, along with a steady and sustainable financial situation, based on a solid foundation, are able to successfully cope with any difficulties.

At the same time, a number of actions have been taken within the bank to strengthen even more the corporate governance framework, risk management and operational efficiency, as well as internal control in order to prevent and counteract potential threats to business security.

To accomplish its core function - supporting the development of the business environment - Moldova Agroindbank has amended its business model, putting emphasis on a very high level of professionalism within its entire network.

Such an approach allowed enhancing the bank's development processes: continuous modernization of its physical network, development and consolidation of its card network, as well as its technological basis. All these helped MAIB maintain its status of the most high-tech and innovative bank in Moldova.





Sediul Primăriei Municipiului Chișinău. începutul sec.XX. Arhitect A. Bernardazzi
Headquarters of Chisinau City Hall. Late 20th century. Architect A. Bernardazzi.

Eforturile întregii echipe s-au materializat în rezultate pe măsură, care au consolidat poziția MAIB de bancă sistemică și lider al pieței bancare. Astfel, peste 700 mii de moldoveni sunt, în prezent, clienți ai MAIB. În pofda situației tensionate atât în sectorul financiar-bancar cât și în cel economic, Moldova Agroindbank și-a sporit cotele de piață la cei mai importanți indicatori, atingând o cotă de 27.1% la active, 28.1% la depozite, 30.5% la credite. Este important de menționat și calitatea portofoliului de credite al MAIB, creditele neperformante, care la 31 decembrie trecut, au atins o pondere de 12.15%, fiind mai mică decât media înregistrată pe sistem de 16.31%.

Rezultatele frumoase obținute într-o perioadă de criză au încununat anul aniversar 2016, în care am celebrat realizările obținute de Moldova Agroindbank pe parcursul a 25 de ani de activitate. În acest context, ne-am luat angajamentul de a trece la o nouă etapă în dezvoltarea MAIB: o bancă modernă, înalt tehnologizată, cu o eficiență sporită, cu o calitate mult mai înaltă de deservire a clienților, o bancă respectată, care-și merită din plin încrederea acordată de clienți și parteneri.

Avem certitudinea că datorită strategiei bine gândite și echilibrate de dezvoltare, echipei consolidate de profesioniști și susținerii și înțelegerii din partea acționarilor, acest obiectiv va fi realizat spre binele băncii, dar și al întregii societăți.

The efforts of the whole team strengthened MAIB's position as a systemically important bank and leader on the banking market. In this regard, more than 700,000 Moldovan citizens are currently the bank's customers. Despite the tense situation in both the financial-banking and economic sectors, Moldova Agroindbank extended its market shares for the most important ratios, reaching 27.1% in assets, 28.1% in deposits and 30.5% in loans. It is worth noting that the quality of the bank's loan portfolio has improved as well, with the non-performing loans standing at 12.15% as of 31 December 2016, whereas the average ratio per system was 16.31%.

All these giant efforts taken during a crisis period brought about great results, which crowned the year when MAIB celebrated its 25th anniversary. In this context, the leadership of the bank has committed to shift to a new development stage and to take concerted efforts to strengthen its status of modern, high-tech, increasingly efficient bank, providing high quality service to all its customers, a bank that is respected and which fully deserves the confidence and trust of its customers and partners.

We are confident that our well thought-out and balanced development strategy, as well as the efforts of our consolidated team of professionals along with the support and understanding of our shareholders, will enable us to accomplish this goal for the benefit of the bank and society as a whole.

Cu respect,

Serghei Cebotari,
Președintele Comitetului de Conducere



Sincerely,

Serghei Cebotari,
Chairman of the Management Board

Conducerea băncii



SERGHEI CEBOTARI

Președintele
Comitetului
de Conducere

Chairman
of the Management
Board



OLEG PAINGU

Vicepreședinte
al Comitetului
de Conducere

Vice Chairman
of the Management
Board



MARCEL TELEUCĂ

Vicepreședinte
al Comitetului
de Conducere

Vice Chairman
of the Management
Board

Management of the Bank



VICTOR IURAȘ

Vicepreședinte
al Comitetului
de Conducere

Vice Chairman
of the Management
Board



LEONID BEJENARI

Vicepreședinte
al Comitetului
de Conducere

Vice Chairman
of the Management
Board



EUGENIU JOSAN

Membru
al Comitetului
de Conducere

Member of the
Management
Board



VITALIE LUNGU

Director
financiar
al băncii

Finance
Director

SCRIEM ISTORIA 25 ANI!

BC Moldova Agroindbank SA a fost fondată pe 8 mai 1991. În acest timp, MAIB a pus accentul pe deschidere, credibilitate reciprocă și onestitate în relațiile cu clienții, pe calitatea produselor, serviciilor și a sistemului de deservire. La 25 de ani de activitate, Moldova Agroindbank este privită ca un pilon al sistemului bancar din Republica Moldova, lăsând amprente vizibile în evoluția acestuia și deținând pozițiile de top după volumul de active, credite și depozite ale persoanelor fizice.

1991 – 1996

În anul în care Republica Moldova și-a declarat independența a fost creată banca cu numele BC Moldova Agroindbank SA, la baza căreia a stat reorganizarea Reprezentanței din Moldova a Băncii Agroindustriale a URSS. Banca obține licența pentru desfășurarea operațiilor bancare, inclusiv în valută străină. După ce în 1993 Republica Moldova a trecut la valuta națională, MAIB și-a recalculat toate activele și pasivele, pornind de la raportul 1 leu = 1.000 ruble. La acel moment, capitalul statutar constituia 9,7 mlrd. ruble. În același an, banca devine fondator al Bursei de Valori din Moldova. MAIB, fiind orientată, în special, spre businessul agroindustrial și-a lărgit gama de servicii prestate și obține treptat statutul de bancă universală. Moldova Agroindbank devine și membru-fondator al fondurilor de privatizare „Agrofond”, „Dividend” și al corporației „Vininvest”. Totodată, în anul 1994, banca a evaluat independent portofoliul de credite, în conformitate cu standardele bancare internaționale, efectuând primele defalcări în fondul de risc în volum de 30 mil. lei. În următorul an, MAIB a continuat evoluția în domeniul proceselor bancare prin aplicarea bilanțului zilnic, a contului corespondent unic și a poștei electronice, ceea ce permite efectuarea decontărilor în termen de o singură zi bancară. Banca a fost conectată la sistemele informaționale REUTER și SWIFT. Moldova Agroindbank a semnat și primul acord cu BERD privind valorificarea unei linii de credit în sumă de 20 mil. dolari, destinată susținerii businessului mic și mijlociu. În anul 1996, Moldova Agroindbank deja era declarată lider în sistemul bancar din Republica Moldova după mărimea capitalului normativ, operațiile de credit și volumul total al decontărilor efectuate în interiorul țării, precum și după volumul, dar și calitatea tranzacțiilor internaționale. În cadrul băncii s-a creat „Comitetul pentru gestionarea activelor și pasivelor”.

1997 – 2001

BC Moldova Agroindbank SA pune temelia dezvoltării pieței interbancare de credite din țară, devenind un participant activ al pieței investițiilor corporative. În anul 1997, banca și-a înregistrat primul logo oficial la Agenția de Stat pentru Proprietatea Intelectuală, care a reprezentat-o pe parcursul a aproape 17 ani, până la rebranding-ul din 2015. Anul 1998 a fost marcat de criza financiară, care zguduise țările CSI, însă Moldova Agroindbank reușește să înregistreze o creștere a indicatorilor financiari. Banca a început să efectueze operații forward de tipul overnight și swap cu băncile din străinătate. Au fost puse bazele structurării segmentului corporativ de clienți, iar în cadrul unui parteneriat strategic MAIB a început colaborarea cu concernul Sudzucker (Germania). Pe 5 ianuarie 1999 banca a înregistrat domeniul și site-ul oficial: www.maib.md. Portofoliul de credite, la acea perioadă, deținea o pondere de 30% pe întreg sistemul bancar al Republicii Moldova. Baza de clienți sporise cu 10%, atingând cifra de 84 mii de persoane fizice și juridice. În anul 2000 au fost puse bazele companiei de procesare a cardurilor bancare, fiind desfășurată activitatea de lansare a plăților prin intermediul cardului. Adunarea generală a acționarilor, în același an, confirmă BERD și Western NIS Entreprise Fund în calitate de potențiali investitori străini ai băncii, iar un an mai târziu instituțiile financiare au investit în capitalul statutar al acesteia, obținând 9.8% și, respectiv, 9.9% din acțiuni. Moldova Agroindbank obține și prima distincție de „Cea mai bună bancă din Moldova” din partea revistei „Euromoney”. Totodată, banca desfășoară o intensă activitate de caritate, ceea ce în condițiile unei țări în curs de dezvoltare, a jucat un rol social important.

25 YEARS OF DIGNIFIED HISTORY!

BC Moldova Agroindbank SA was created on 8 May 1991. Since then, MAIB has laid the emphasis on openness, reliability and honesty in relations with customers, on the quality of products and services. At its 25th anniversary, MAIB is viewed as a pillar of Moldova's banking system, playing an important role in its evolution and topping the most important rankings in terms of assets, loans and private deposits.

1991 – 1996

The bank named Moldova Agroindbank was created the year when the Republic of Moldova declared its independence. The bank was founded through reorganization on the basis of the Moldavian subsidiary of the USSR Agroindustrial Bank. The institution obtained its license for banking operations, including in foreign currency. As in 1993, the Republic of Moldova introduced its national currency, all assets and liabilities of Moldova Agroindbank were recalculated, proceeding from the ratio 1 leu= 1 000 rubles. At that moment the statutory capital of the bank was 9.7 billion rubles. The bank became a founder of the Moldovan Stock Exchange. Initially, Moldova Agroindbank was mainly focused on the sector of agricultural business. Gradually, it extended its range of services, turning into a universal bank. The bank became a founder of the privatization funds "Agrofond" and "Dividend" and of the corporation "Vininvest". The bank was for the first time audited in accordance with international accountancy standards. It started evaluating independently its loans portfolio in accordance with international banking standards, recording for the first time an allowance for loan losses of 30 mln MDL. In 1995, Moldova Agroindbank developed banking processes by putting in place a daily balance sheet, a single correspondent account and the e-mail, which allowed making settlements in a single business day. The bank was connected to the information systems REUTER and SWIFT. MAIB signed the first agreement with the EBRD on a credit line of 20 million dollars to support small and medium-sized enterprises.

In 1996, Moldova Agroindbank was holding the leading position in the banking sector in terms of regulatory capital, lending operations and total amount of settlements inside the country, as well as in terms of quality of international transactions. The bank also created the Asset and Liability Committee (ALCO).

1997 – 2001

Moldova Agroindbank laid the basis to the development of the interbank lending market in Moldova and became an active player on the market of corporate investments. It was in 1997 that Moldova Agroindbank for the first time officially registered its logo with the State Agency of Intellectual Property Protection (AGEPI), which represented it until 2015. Despite the financial crisis that badly hit the CIS states in 1998, Moldova Agroindbank managed to ensure an increase in its financial ratios. The bank launched overnight and swap forward operations with foreign banks. The bank laid the basis to its corporate segment, starting cooperation with the German concern Sudzucker within a strategic partnership. On 5 January 1999, the bank had its domain and official website www.maib.md registered. MAIB's share on the loan market was 30%. The number of its customers increased by about 10%, amounting to 84,000 individuals and legal entities. In 2000, the basis for the card processing company was laid, and card payments were launched. The same year, the General Assembly of Shareholders confirmed the EBRD and Western Nis Enterprise Fund as potential foreign investors of the bank. One year later, the two institutions invested 9.8% and 9.9% in the bank's equity. The bank also won the first title of the best bank in Moldova awarded by Euromoney. Concurrently, the bank was committed to charity, which had a strong impact on the development of the country.

2002 – 2006

BC Moldova Agroindbank SA a fost prima bancă din Republica Moldova, care a înființat o companie de leasing, președinte al acesteia fiind ales vicepreședintele băncii, Serghei Cebotari. În anul 2002 a fost creat și Centrul de business, care a adoptat filosofia servirii individuale a clienților corporativi, inclusiv atragerea depozitelor, gestionarea lichidității, operațiunilor valutare etc.

Moldova Agroindbank devine membru al sistemului VISA Internațional și își extinde gama produselor în baza cardurilor bancare. În anul 2004, numărul total al clienților atinge cifra de 200 mii de persoane fizice și juridice. Baza de depozite a sporit cu 47% în comparație cu anul 2003, în primul rând pe segmentul retail, iar depozitele persoanelor juridice s-au majorat cu 60%. În următorul an, banca își concentrează eforturile asupra dezvoltării rețelelor electronice de vânzare a produselor bancare. Spre sfârșitul anului, MAIB îngloba 92 de puncte fizice de vânzare a produselor bancare și 383 de puncte electronice. În 2006, BERD și Western NIS ies din capitalul băncii, vânzându-și acțiunile.

2007 – 2011

Începând cu anul 2007, persoanele fizice pot gestiona conturile de depozit în orice filială a băncii pe întreg teritoriul țării, iar în calitate de proiect-pilot este demarat serviciul Internet-Banking. Totodată, în premieră, Moldova Agroindbank lansează carduri cu cip VISA și MasterCard. Pentru prima oară pe piața bancară este aplicată soluția serviciului Cash-In cu posibilitatea de achitare a creditelor, suplimentare a conturilor curente și depozite prin terminale de plată. Se dezvoltă sistemul de servire a clienților prin telefon, fiind create serviciile InfoCentru și InfoTel. În perioada 2007-2011, banca a încheiat mai multe acorduri de finanțare cu Fondul European pentru Europa de Sud-Est, Banca Mării Negre pentru Comerț și Dezvoltare, Corporația Financiară Internațională și BERD pentru creditarea businessului mic și mijlociu. La fel, Moldova Agroindbank a obținut dreptul de a gestiona conturile Fondului "Provocările Mileniului" în cadrul programului Compact în volum de 262 mil. dolari.

2012 – 2016

Demarează proiectul "Filiala virtuală" - MAIB - Online, care a îmbinat toate serviciile oferite de bancă la distanță. Moldova Agroindbank obține statutul de membru al Asociației Europene de Business. În 2013, președinte al Comitetului de Conducere este ales Serghei Cebotari, iar banca devine unul din cei mai mari angajatori din Moldova, oferind peste 1500 de locuri de muncă. În 2014 a fost semnat acordul de parteneriat cu compania americană American Express, Moldova Agroindbank devenind reprezentant exclusiv în Moldova cu dreptul de acceptare și emitere a cardurilor bancare cu marca American Express. Banca lansează un nou produs – Bancassurance. În următorul an, MAIB își schimbă logoul și începe campania de rebranding. Moldova Agroindbank obține prin licitație dreptul de servire a trezoreriilor teritoriale, instituțiilor vamale și începe deservirea unui nou segment de clienți – beneficiari de plăți sociale. Rețeaua fizică a băncii atinge cifra de 104 filiale și 67 de agenții, 214 bancomate, 3025 de POS - terminale, 5 centre non-stop de autoservire bancară și 37 de zone de autoservire. Banca își fortifică pozițiile, deținând cota de 26.3% la active, 28.7% - la credite, 27.8% - la depozite. În 2016, Moldova Agroindbank a lansat un proces amplu de transformare într-o bancă modernă, orientat spre optimizarea, centralizarea și automatizarea proceselor de afaceri, sporirea eficienței și calității servirii clienților. MAIB este lider incontestabil pe piața bancară, ocupând poziția de top în clasamentul eficienței bancare. O atenție sporită a fost acordată și proiectelor de caritate, în ultimii 5 ani fiind extinsă gama acestora: "Burse de Merit" și "Burse de merit pentru tinerii din familii defavorizate". Banca sponsorizează festivalurile "Maria Bieșu", "Două inimi gemene", Comitetul Național Olimpic etc.

2002 – 2006

In 2002, Moldova Agroindbank was the first bank in Moldova to set up a leasing company, with the bank's Vice Chairman Serghei Cebotari being elected as its president. The same year, MAIB created its Business Center where corporate clients – local and foreign companies from various economic sectors – were being serviced individually. In 2003, Moldova Agroindbank became a member of VISA International and the number of card products went up.

In 2004, the total number of customers amounted to 200,000 individuals and legal entities. The deposits portfolio went up by 47% against 2003, mainly due to the retail segment, with private deposits increasing by 60%. The next year, the bank doubled its efforts to develop an electronic sales network. The number of POS terminals increased by 60% and the one of ATMs by 53%. In late 2005, MAIB had 92 physical points for the sale of banking products and 383 electronic points (POS and ATM). In 2006, the EBRD and Western Nis withdrew from the bank's capital, selling their shares

2007 – 2011

Starting from 2007, individuals can open deposits at any of the bank's branches on the entire territory of the country and the Internet-Banking service was initiated as a pilot-project. In 2008, for the first time on the market, Moldova Agroindbank began issuing Visa and MasterCard chip cards and the Cash-In real-soft service was put in practice, making it possible to pay loans, refill current and deposit accounts via payment terminals. The client service system via telephone developed as InfoCentru and InfoTel services were created. In 2007-2011, the bank entered into a number of financing agreements with the European Fund for Southeast Europe, Black Sea Trade and Development Bank, International Finance Corporation and the EBRD for small and medium-sized enterprises and for the energy sector. MAIB was also authorized to manage the accounts of the Millennium Challenge Corporation Fund within the Compact Program of 262 mln dollars.

2012 – 2016

The “Virtual Branch –MAIB Online” project was launched to combine all remote services provided by the bank, thus facilitating access to them for all categories of customers. In 2013, Serghei Cebotari was elected Chairman of the Management Board. MAIB became one of the biggest employers in Moldova, offering jobs to over 1,500 people. In 2015, MAIB signed a partnership agreement with American Express, becoming its exclusive representative in Moldova licensed to issue and acquire American-Express-branded cards. In partnership with Moldova's biggest insurance company Moldasig, MAIB launched the Bancassurance product. In 2016, MAIB changed its logo and started a rebranding campaign. Following a tender, MAIB won the right to service territorial treasuries and customs bodies. Its distribution network included 104 branches and 67 agencies. The number of employees exceeded 2,015 at the end of the year. The bank stepped up its position, holding a market share of 26.3% in assets, 28.7% in loans, 27.8% in deposits, including 30.1% in private deposits and 26.2% of all the profit earned by the banking system. In 2016 MAIB launched a large-scale project aimed at transforming the institution into a modern European bank, optimizing, centralizing and automating its business processes, enhancing its efficiency and quality of services. MAIB is an indisputable leader on the banking market, topping the banking efficiency rating. It paid increased attention to charity projects, extending their number over the past 5 years: “Merit Scholarships” “Merit Scholarships for students from less well-off families”, the festivals “Invita Maria Biesu” and “Two Twin Hearts”, the National Olympic Committee, etc.

REPERE 2016

IANUARIE

JANUARY

Moldova Agroindbank lansează serviciul Private Banking, adresat clienților persoane fizice cu statut social important și venituri mari.

Moldova Agroindbank launches the Private Banking service, designed for affluent individuals with high social status.

Moldova Agroindbank dezvoltă serviciile oferite la distanță și oferă noi posibilități utilizatorilor sistemului Internet Banking, care permit efectuarea plăților în valută străină.

Moldova Agroindbank develops remote services and provides Internet Banking users with new opportunities, allowing them to make foreign currency payments.

FEBRUARIE

FEBRUARY

Moldova Agroindbank lansează o Campanie promoțională în susținerea producătorilor agricoli, acordându-le credite, fără gaj, în valoare de până la 250 mii lei, pentru desfășurarea lucrărilor sezoniere.

Moldova Agroindbank launches a promotional campaign to back agricultural producers, offering collateral-free loans of up to MDL 250,000 for seasonal works.

Agencia de Rating și Evaluare EVM Group (Estimator-VM) a plasat MAIB pe primul loc în clasamentul eficienței băncilor comerciale pentru anul 2015.

MAIB tops the efficiency ranking of commercial banks in 2015, according to EVM Group (Estimator-VM) rating and evaluation agency.

MARTIE

MARCH

Cei mai buni 50 de studenți din instituțiile de învățământ superior din țară au intrat în posesia unei burse în valoare de 12 mii lei fiecare, în cadrul celui mai longeviv proiect "Burse de Merit", susținut de MAIB.

The best 50 students from Moldovan higher education institutions receive scholarships worth MDL 12,000 each, within the longest-lived project Merit Scholarships, backed by MAIB.

Moldova Agroindbank este recunoscută, de către prestigioasa revistă internațională „Global Finance”, drept cea mai bună bancă din Moldova, fiind singura instituție financiară din țară inclusă în Topul celor mai bune bănci de pe piețele emergente din Europa Centrală și de Est.

The world-known Global Finance magazine awards Moldova Agroindbank the title of the best bank in Moldova, being the only Moldovan financial institution to make it to the ranking of best banks in emerging markets in Central and Eastern Europe.

Moldova Agroindbank lansează două produse noi – cardul de debit American Express Green și cardul de debit American Express Gold.

Moldova Agroindbank launches two new products – American Express Green debit card and American Express Gold debit card.

Moldova Agroindbank a participat în cadrul „Săptămânii Internaționale a Educației Financiare”, desfășurată sub egida Băncii Naționale a Republicii Moldova.

Moldova Agroindbank participates in Global Money Week, organized under the auspices of the National Bank of Moldova (NBM).

APRILIE

APRIL

Are loc deschiderea filialei renovate din orașul Briceni, dotată cu tehnologii de ultimă oră, care facilitează lucrul cu clienții.

MAIB's renovated branch in Briceni district resumes operation, being equipped with cutting-edge technologies to facilitate relations with customers.

2016 HIGHLIGHTS

MAI MAY

Moldova Agroindbank marchează 25 de ani de activitate printr-o serie de evenimente și campanii promotionale pentru clienții săi.

On the occasion of its 25th anniversary, Moldova Agroindbank launches a range of events and promotional campaigns for its customers.

La cea de-a 25-a aniversare de la fondare, Moldova Agroindbank a publicat momente inedite din activitatea sa în cartea „Scriem istoria”. Cartea are un tiraj de 1000 de exemplare și este o ediție bilingvă româno-engleză.

On its 25th anniversary, Moldova Agroindbank launches the Romanian/English bilingual book Writing History, with a print run of 1,000 copies. The book unveils important moments in the activity of the bank.

IUNIE JUNE

Moldova Agroindbank a obținut Premiile Mari la concursurile “Marca comercială a anului” și „Realizări în domeniul calității”, organizate de Camera de Comerț și Industrie în parteneriat cu Agenția de Stat pentru Proprietatea Intelectuală.

Moldova Agroindbank wins Grand Prizes of the contests Trademark of the Year and Quality Achievements Award, organized by the Chamber of Commerce and Industry in partnership with the State Agency on Intellectual Property.

Este redeschisă filiala renovată și modernizată din orașul Rezina.

MAIB re-opens its renovated and upgraded branch in Rezina district.

Are loc o nouă ediție a Concursului Național de Business-Planuri pentru tineri, susținută de MAIB.

MAIB backs a new edition of the National Youth Business Plan Competition.

IULIE JULY

Filiala MAIB Orhei se aliniază celor mai înalte standarde, fiind complet renovată, dotată cu utilaj modern și ajustată la un nivel european de deservire.

MAIB branch in Orhei district gets completely renovated and supplied with modern equipment. It aligns to the highest standards in the field and reaches a European level of service.



BC “Moldova Agroindbank” S.A.
The World’s Best Emerging Markets Banks
in Central & Eastern Europe 2016



BC “Moldova Agroindbank” S.A.
BEST COMMERCIAL BANK
MOLDOVA 2016



BC “Moldova Agroindbank” S.A.
TOP 100 BANKS RANKING of the Best
Performing Banks in Southeast Europe

REPERE 2016

AUGUST

Moldova Agroindbank lansează o campanie promoțională inedită „Călătorește cu American Express. Simte avantajele cardului!”, în cadrul căreia pot participa toate persoanele care își doresc să beneficieze de un card AMEX.

Se deschide o nouă agenție, pe str. Calea Moșilor 4, mun. Chișinău, în nemijlocita apropiere de „Gara de Nord”.

AUGUST

In premiere, Moldova Agroindbank launches the promotional campaign “Travel with the American Express card. Feel its advantages!” designed for all those willing to own an AMEX card.

MAIB opens a new agency in Chisinau, 4 Calea Mosilor Street, near the Northern bus station.

SEPTEMBRIE

Moldova Agroindbank încurajează și susține financiar, tradițional, cea de-a XXIV-a ediție a Festivalului Internațional “Maria Bieșu”, demonstrând respectul profund pentru moștenirea fără de preț pe care a lăsat-o Primadona operei naționale.

Publicația financiară internațională “Global Banking & Finance Review” a conferit MAIB al patrulea an consecutiv titlul de „Cea mai bună bancă comercială din Moldova în anul 2016”.

Un eveniment important, care va avea impact asupra realizării obiectivelor strategice ale băncii, îl constituie expunerea la vânzare, începând cu data de 26 septembrie 2016, prin intermediul Bursei de Valori a Moldovei, a 36,605 de acțiuni ordinare nominative nou-emise de clasa I (3.53%) și a 389,760 de acțiuni ordinare nominative nou-emise de clasa I (37.56%), din 28 septembrie 2016, informația fiind făcută publică.

SEPTEMBER

Moldova Agroindbank provides financial support for the organization of the 25th issue of Maria Bieșu International Festival, displaying its profound respect towards the priceless heritage left by the Prima Donna of the National Opera of Moldova.

For the fourth year in a row, Global Banking & Finance Review international financial magazine awards MAIB the title of Best Commercial Bank Moldova 2016.

On 26 September 2016, Moldova Agroindbank puts up for sale, through Moldova Stock Exchange, 36,605 newly-issued first-class ordinary nominative shares (3.53%) and 389,760 newly-issued first-class ordinary nominative shares (37.56%), with the information being made public on 28 September 2016. This important event will have a direct impact on the achievement of the bank's strategic objectives.



BC “Moldova Agroindbank” S.A.
Laureat al concursului
“Pentru realizări în domeniul calității”



BC “Moldova Agroindbank” S.A.
Premiul Mare învingătorul concursului
“Marca comercială a anului”



BC “Moldova Agroindbank” S.A.
Gold Award BACEE 2015 Annual Report
Competition (Banking Association for CEE)

2016 HIGHLIGHTS

OCTOMBRIE

OCTOBER

MAIB este poziționată pe locul 71 printre cele mai mari 100 de bănci din Europa de Sud-Est, urcând 11 poziții comparativ cu anul 2015, conform studiului realizat de SeeNews Business Intelligence for Southeast Europe.

MAIB ranks 71st among top 100 banks from South Eastern Europe, going up 11 positions, against 2015, according to the survey Intelligence for Southeast Europe conducted by SeeNews Business.

Agenția internațională Ria Rating a inclus Moldova Agroindbank în „Top 200 bănci din CSI”, după active.

Ria Rating international agency includes Moldova Agroindbank on Top 200 CIS Banks, based on assets.

MAIB avansează în implementarea noilor tehnologii, oferind clienților săi noi posibilități de gestionare a numerarului în MDL/USD/EUR, prin intermediul ATM-urilor Cash-in/Cash-out.

MAIB excels in the implementation of new technologies, offering its customers new opportunities to manage their MDL/USD/EUR cash at Cash-In/Cash-Out ATMs

Moldova Agroindbank a fost distinsă cu Premiul de Aur al Asociației băncilor Europei Centrale și de Est pentru prezentare excelentă, transparentă și dezvăluire exhaustivă a informației în Raportul Anual pentru 2015.

Moldova Agroindbank is awarded the Gold Award of the Banking Association for Central and Eastern Europe (BACEE) for excellent presentation, transparency and exhaustive disclosure of information in the 2015 Annual Report.

NOIEMBRIE

NOVEMBER

Moldova Agroindbank începe emiterea cardurilor premium VISA Gold și Visa Platinum.

Moldova Agroindbank starts the issuance of VISA Gold and Visa Platinum cards.

MAIB a inaugurat un nou Centru de autoservire bancară „24 din 24”, amplasat în sectorul Centru al capitalei, în apropierea celor mai importante artere.

MAIB inaugurates a new 24/7 Self-Service Centre, in Centru district of Chisinau, in the proximity of the most important streets.

DECEMBRIE

DECEMBER

Moldova Agroindbank și Centrul de Informații Universitare organizează programul „Burse pentru Viitorul Tău!”, ediția 2016.

Moldova Agroindbank and the Educational Advising Center hold the 2016 edition of the Scholarships for Your Future program.

Moldova Agroindbank lansează pagina web dedicată actualilor și potențialilor posesori de carduri bancare American Express.

Moldova Agroindbank launches a web page for current and potential American Express card owners.



Gimnaziul de băieți nr.1. Imagine de la începutul sec. XX
Secondary School for Boys No. 1

1. PREZENTAREA GENERALĂ A BĂNCII

OVERVIEW

1.1 Viziunea și Misiunea băncii

VIZIUNEA BĂNCII

Ne propunem să devenim un grup financiar internațional, să ajungem lider pe piețele-țintă și să devenim prima opțiune pentru stakeholderii noștri.

MISIUNEA BĂNCII

Noi considerăm că scopul nostru primordial este oferirea fiecărui client a celor mai complexe și calitative servicii bancare prin implementarea celor mai inovative și performante soluții.

Clienții reprezintă cel mai mare tezaur și cea mai mare valoare a băncii noastre. Această atitudine constituie temelia încrederii neclintite de care se bucură banca din partea clienților. Recunoștința pentru încrederea acordată ne inspiră și ne alimentează puterea spre satisfacerea așteptărilor crescânde ale clienților, iar profesionalismul, competența și eficiența echipei sunt calea succesului în realizarea acestui obiectiv.

Noi ne angajăm să menținem cele mai înalte standarde profesionale și etice, garantând nivelul superior de integritate și guvernanță corporativă. În același timp, ne vom conforma mereu schimbărilor de calitate, păstrând și consolidând stabilitatea și poziția de lider incontestabil. Administrarea businessului într-o manieră de înaltă responsabilitate va sta permanent la baza creării valorilor durabile în interesul clienților, angajaților, acționarilor și societății în ansamblu.

1.2 Strategia generală de afaceri a băncii, pentru anii 2017 – 2019

Strategia BC Moldova Agroindbank SA pentru anii 2017 – 2019 este orientată spre dezvoltarea organică a băncii, consolidarea poziției de lider incontestabil pe piața locală și sporirea rentabilității financiare a băncii, prin fortificarea relației cu clienții, reorganizarea modelului de business și transformarea amplă a proceselor de afaceri, susținute de tehnologii informaționale moderne și soluții inovative implementate de o echipă formată din cei mai buni profesioniști.

Banca urmează să realizeze obiectivele strategice stabilite, prin utilizarea eficientă a resurselor umane, materiale și financiare disponibile, diminuarea expunerii la riscuri, valorificarea eficientă a avantajelor sale competitive și diferențierea de concurenți.

Conceptul strategiei băncii se va axa pe 4 perspective strategice (Financiară, Clienți, Procese, Cunoaștere și Dezvoltare):

1.1 Vision and Mission of the Bank

VISION OF THE BANK

We aim to become an international financial group, with a leading position on target markets and always be the first choice for our stakeholders.

MISSION OF THE BANK

We believe that our top goal is to provide the most complex and best quality bank services to each and every customer by implementing cutting-edge solutions.

Customers are the most valuable treasure of the bank. This belief is the milestone of the steady confidence the customers display towards the bank, which inspires us and gives us power to meet the increasing expectations of our customers, whereas the professionalism, competence and efficiency of the team pave the way to success for the achievement of this objective.

We commit to stick to the highest professional and ethical standards, guaranteeing a high integrity level and the observance of corporate governance. At the same time, the bank will always comply with quality changes, maintaining and strengthening its stability and stance of indisputable leader. The highly responsible management of the bank's business will always represent the foundation of sustainable values in the best interests of customers, employees, shareholders and society, as a whole.

1.2 General business strategy of the bank for 2017 - 2019

The strategy for 2017 – 2019 targets the organic growth of BC Moldova Agroindbank, consolidation of its indisputable leading position on the local market and increase in its financial profitability, by strengthening its customer relations, reorganizing its business model and ensuring a deep transformation of business processes, along with the implementation of modern information technologies and innovation solutions by a team of best experts.

To accomplish its strategic objectives, MAIB will make efficient use of available human, material and financial resources. It will also diminish risk exposure, turn to good account its competitive advantages and differences against its competitors.

The concept of the bank's strategy will focus on four strategic prospects – Finance, Customers, Processes, Knowledge and Development.

1. **PERSPECTIVA “FINANȚE”:** Vom tinde să rămânem o bancă rentabilă și stabilă, să generăm în continuare plus-valoare pentru acționarii noștri. Vom continua să asigurăm rentabilitatea financiară a afacerii băncii în condiții optime de risc și eficiență.
2. **PERSPECTIVA “CLIEŢI”:** Orientarea spre clienți și sporirea gradului de satisfacție a acestora este o prioritate pentru noi. Vom tinde în permanență să îmbunătățim calitatea interacțiunii noastre cu clienții, valorificând în special potențialul oferit de segmentul Retail. Orientarea client-centrică și creșterea satisfacției clienților se va reflecta asupra volumului afacerii băncii și va permite menținerea cotei de piață deținute de MAIB.
3. **PERSPECTIVA “PROCESE”:** Vom continua dezvoltarea organică a afacerii băncii prin transformarea MAIB într-o bancă modernă, orientată spre optimizarea și centralizarea proceselor de afaceri, sporirea eficienței și calității proceselor și perfecționarea modelului de business. Vom dezvolta în continuare sistemul de management a proceselor de afaceri prin formalizarea și automatizarea maximă a acestora. Vom asigura implementarea principiilor managementului strategic la toate nivelurile de gestiune din bancă, formând o viziune unitară și coerentă asupra contribuției fiecărei subunități la realizarea strategiei băncii.
4. **PERSPECTIVA “CUNOAȘTERE ȘI DEZVOLTARE”:** Intenționăm să creem cea mai bună echipă și să ne afirmăm ca cea mai tehnologizată și inovativă bancă pe piața autohtonă. Vom continua implementarea tehnologiilor informaționale moderne și vom perfecționa sistemul de management al capitalului uman, garantând nivelul superior de responsabilitate și guvernanta corporativă, menținând cele mai înalte standarde profesionale și etice. Aspirăm să ne afirmăm drept unul din cei mai buni și cei mai solicitați angajatori pe piața locală, oferind un mediu de lucru sigur și motivant.

1.3. Guvernanta Corporativă

Guvernanta corporativă a MAIB reprezintă ansamblul principiilor, regulilor și normelor interne, ce asigură administrarea și gestionarea de către organele de conducere ale băncii a activității acesteia în interesul acționarilor săi.

O guvernanta corporativă sustenabilă și eficientă a fost și continuă să reprezinte o condiție fundamentală pentru asigurarea stabilității băncii și a unei performanțe de excepție, conștientizând, totodată, gradul major de responsabilitate ce îl are banca față de acționari, administratori, angajați, clienți și partenerii de afaceri, organele de supraveghere și societatea per ansamblu.

O bună structură a guvernantei corporative înseamnă un sistem eficient de stabilire a obiectivelor, de luare a deciziilor, precum și gestionarea adecvată, prin control și monitorizare continuă, a executării deciziilor luate în scopul atingerii obiectivelor propuse.

1. **FINANCE** – We will strive to remain profitable and stable and continue to generate added value for our shareholders. We will ensure the financial profitability of the bank's business, in optimal conditions of risk and efficiency.
2. **CUSTOMERS** – Our priority is to stay customer-oriented and enhance the degree of their satisfaction. We will continuously aim to improve the quality of our customer relations, focusing on the potential of the Retail segment. Our customer-oriented strategy and a higher satisfaction level of our customers will have a positive impact on the bank's turnover and will allow maintaining its market share.
3. **PROCESSES** – We will continue the organic growth of BC Moldova Agroindbank, by turning it into a modern bank, aimed at optimizing and centralizing business processes, enhancing the efficiency and quality of its processes and also improving its business model. To ensure the continuous development of business process, we will formalize and automate them to their fullest extent. The implementation of strategic management principles at all management levels within the bank is also one of our goals. As a result, we will achieve a unitary and coherent vision on the contribution of each sub-unit to the enforcement of the bank's strategy.
4. **KNOWLEDGE AND DEVELOPMENT.** Our goal is to build the best team and assert ourselves as the most high-tech and innovative bank on the local market. We will continue to implement modern information technologies and will further upgrade the human resources management system. Hence, we guarantee a superior level of corporate responsibility and governance, along with the highest professional and ethical standards. We are determined to become one of the best employers on the local market, ensuring a safe and motivating working environment.

1.3. Corporate Governance

The corporate governance of Moldova Agroindbank refers to a set of principles, rules and internal procedures that ensure the administration of the bank's business in the best interest of its shareholders.

Sustainable and efficient corporate governance was and continues to be a fundamental condition for the bank's stability and exceptional work. In this respect, the bank is aware of the high degree of responsibility towards its shareholders, managers, employees, customers, business partners, supervisory bodies and for society as a whole.

Well-structured corporate governance represents an efficient system within which goals are set and decisions are made. To reach these goals, corporate governance provides for an adequate management of the enforcement of decisions, through continuous control and monitoring.

Banca, prin intermediul organelor sale de conducere, urmărește în permanență formarea și menținerea unor relații respectuoase și echitabile cu acționarii, partenerii de afaceri, clienții și angajații, formarea și menținerea încrederii ce ține de conducerea activității băncii, precum și controlul și reducerea riscurilor, menținerea creșterii constante a indicatorilor financiari ai băncii.

Administrarea și Conducerea băncii

Adunarea generală a acționarilor este organul suprem de conducere al băncii, prin intermediul căruia acționarii își realizează dreptul de participare la conducerea activității băncii.

Cadrul existent al guvernanței corporative a băncii asigură un tratament echitabil pentru toți acționarii băncii, inclusiv pentru cei minoritari.

Consiliul Băncii reprezintă interesele acționarilor în perioada dintre Adunările generale și în limitele atribuțiilor sale, exercită conducerea generală și supravegherea activității băncii, elaborează și asigură aplicarea politicii băncii și poartă răspundere pentru eficiența activității sale.

Responsabilitățile de bază ale Consiliului băncii sunt asigurarea dezvoltării afacerii și a solidității financiare a băncii, supravegherea implementării strategiei de risc, precum și a modului în care activitățile băncii sunt organizate și reglementate.

Comitetul de Conducere este organul executiv colegial al MAIB, care are responsabilitatea de a asigura că toate activitățile băncii sunt în concordanță cu strategia de afaceri, toleranța/apetitul la risc și politicile aprobate de Consiliul băncii.

Componenta, dimensiunea și competențele organelor de conducere ale băncii (ale Consiliului și ale Comitetului de Conducere) sunt adecvate în raport cu dimensiunea și complexitatea activității băncii.

Membrii organelor de conducere ale MAIB îndeplinesc condițiile și criteriile de eligibilitate necesare administrării eficiente a băncii:

- a) Dispun de o bună reputație și expertiză necesară pentru exercitarea responsabilităților, în conformitate cu regulile unor practici bancare prudente și sănătoase;
- b) Dispun de experiența profesională adecvată naturii, mărimii și complexității activității băncii și responsabilităților încredințate;
- c) Dezvoltă și mențin un nivel adecvat al competenței, astfel încât banca să se extindă ca dimensiune și complexitate;
- d) Alocă suficient timp și energie pentru onorarea responsabilităților sale în calitate de membri ai organelor de conducere.

În scopul asigurării organizării și activității eficiente a organelor de conducere ale băncii, pe lângă Comitetul pentru Numiri și Remunerații, Comitetul de Risc și Comitetul de Achiziții, în cadrul băncii activează, de asemenea, Comitetul pentru Credite și Comitetul

The bank, through its management bodies, continuously aims at establishing and maintaining respectful and equitable relationships with shareholders, business partners, customers and employees, maintaining trust in the bank's management, as well as controlling and reducing risks, maintaining constant growth in the bank's financial indicators.

Management and Leadership of the Bank

The General Assembly of Shareholders is the supreme governing body of Moldova Agroindbank, through which the shareholders exert their right to participate in the management of the bank.

The current corporate governance framework ensures a fair treatment for all the shareholders of the bank, including minority shareholders.

Within the limits of its powers, the Bank's Council represents the shareholders' interests in between meetings of the General Assembly. It also exercises general control, supervises the activity of the bank, develops and ensures the enforcement of bank policy, and bears responsibility for the efficiency of its activity.

The main responsibilities of the Bank's Council reside in ensuring the development of the business and financial strength of the bank, monitoring the implementation of the risk strategy and the way the bank's activity is organized and regulated.

The Management Board is the collective executive body of Moldova Agroindbank, which makes sure all the activities of the bank comply with the business strategy, risk tolerance/appetite and policies approved by the Bank's Council.

The composition, and competencies of the bank's governing bodies (Bank's Council and Management Board) are appropriate to the size and complexity of the bank's activities.

The members of MAIB management bodies meet the eligibility conditions and criteria for an efficient management of the bank:

- a) They have a good reputation and the necessary expertise to exert their responsibilities in accordance with sound and prudent banking practice regulations;
- b) Their professional experience is appropriate to the nature, size and complexity degree of the bank's activity and responsibilities assigned to them;
- c) They develop and maintain an appropriate proficiency level so that the bank extends in dimension and complexity;
- d) They allot enough time and energy to fulfill their responsibilities as members of the management bodies.

MAIB also has a Compensation and Benefits Committee, Risk Committee and an Acquisitions Committee, which alongside the Credit Committee and the Asset and Liability Committee ensure the organization and efficient activity of the bank's

pentru Administrarea Activelor și Pasivelor, a căror împuterniciri, ordine de constituire și de activitate sunt aprobate de Consiliul băncii.

Reglementarea conflictului de interese

Banca dispune de politici și reglementări interne privind gestionarea situațiilor de conflict de interese. Fiecare angajat al băncii are responsabilitatea să-și desfășoare activitatea într-o manieră prin care să evite apariția situațiilor unor conflicte de interese, iar organele de conducere ale băncii asigură că banca dispune de un sistem de control intern și de proceduri interne adecvate, care ar permite identificarea și gestionarea situațiilor de conflict de interese.

Transparența și dezvăluirea informației

Banca dezvăluie permanent și veridic informația privind activitatea sa. Dezvăluirea informației contribuie la familiarizarea și conștientizarea de către publicul larg a structurii și a activităților băncii, politicilor corporative și a performanțelor, în corespundere cu standardele etice și de protecție a mediului înconjurător, contribuie la atragerea capitalului și menținerea/creșterea încrederii față de bancă, precum și la realizarea eficientă de către acționari a drepturilor sale de proprietari, bazându-se pe această informație.

În anul 2016, banca a reușit să-și consolideze poziția de lider al sistemului bancar, demonstrând că modelul de guvernare corporativă aplicat este eficient, iar managementul băncii este pregătit să reacționeze prompt la diferite provocări.

Guvernanța corporativă va rămâne și în continuare una din prioritățile băncii, menită să asigure transparența decizională și a proceselor operaționale, inclusiv în relațiile cu acționarii, partenerii și clienții băncii.

Pentru realizarea acestui obiectiv la Adunarea generală ordinară anuală a acționarilor băncii din 28.04.2016 a fost aprobat Codul de guvernanță corporativă al MAIB în redacție nouă, care are drept scop stabilirea unor mecanisme de lucru, atribuții și responsabilități ale organelor de conducere, și care ar servi drept ghid în aplicarea unor principii eficiente de administrare și supraveghere a activității băncii.

Codul de guvernanță corporativă poate fi accesat pe site-ul web al băncii în cadrul paginii de dezvăluire a informației privind guvernanța băncii, împreună cu Declarația de guvernanță corporativă "Conformare sau justificare".

management bodies. Their powers, status and regulations have been approved by the Bank's Council.

Settlement of conflicts of interest

The settlement of conflicts of interest is regulated by the bank's internal policies and bylaws. All bank employees shall avoid conflicts of interest, whereas the management of the bank needs to make sure the bank has an internal control system and adequate internal procedures, able to identify and settle conflicts of interest.

Information Transparency and Disclosure

The bank always discloses truthful information about its activity. This gives the general public knowledge and understanding of the bank's structure and activities, corporate policies and performances, in line with ethical and environment protection standards, helps attract capital, maintain/increase confidence in the bank and contributes to the efficient enforcement of the shareholders' property rights.

MAIB has strengthened its position as leader of the banking system in 2016, proving the efficiency of its corporate governance model, along with the readiness of its management to promptly react to various challenges.

Corporate governance will further be one of the bank's priorities, aimed at ensuring transparency in the bank's decision-making and operational processes and also within its relations with the bank's shareholders, partners and customers.

To achieve this objective, a new version of the Corporate Governance Code of Moldova Agroindbank was approved on 28.04.2016, during the annual ordinary meeting of the General Assembly of Shareholders. The Code is aimed at setting up a number of working mechanisms, competences and responsibilities of the bank's management bodies and will also guide the enforcement of a number of principles of efficient management and supervision of the bank's activity.

The Corporate Governance Code, along with the Corporate Governance Declaration entitled "Compliance or Justification", can be found online, on MAIB's website, in the information disclosure section.

1.4 Sistemul de control intern și Managementul riscului

Gestionarea riscurilor este parte integrantă a tuturor proceselor decizionale și de afaceri din cadrul băncii și are drept scop protejarea dezvoltării durabile a băncii. Banca aplică o politică prudentă, riguroasă de evaluare, tratare și gestionare a riscurilor în procesul plasării eficiente a resurselor creditare, dezvoltând în permanență procedurile, mecanismele și instrumentele utilizate, adecvate condițiilor pieții.

În scopul asigurării organizării unui sistem eficient de identificare și evaluare permanentă a riscurilor aferente activității băncii, în vederea gestionării și minimizării acestora, supravegherea realizării strategiilor de risc ale băncii în ansamblu și pe tipuri de risc, precum și pentru înaintarea recomandărilor de rigoare Consiliului băncii, inclusiv asupra apetitului de risc, a fost creat Comitetul de Risc al MAIB.

În BC Moldova Agroindbank SA funcționează un sistem de administrare a riscurilor, bazat pe cerințele BNM, recomandările Comitetului Basel pentru Supraveghere Bancară, recomandările societății de audit extern, consultanța primită de la experții externi, precum și pe experiența proprie, acumulată de bancă.

Funcția de administrare a riscurilor este exercitată de către Diviziunea Administrare Riscuri. Rolul acestei Diviziuni constă în întreprinderea tuturor măsurilor necesare pentru conformarea permanentă cu toate criteriile calitative, sporirea gradului de conștientizare a riscului la nivel de Conducere a băncii, promovarea unui raport optimal între risc și rentabilitate, măsurarea capitalului economic al băncii și aprobarea tuturor modelelor de risc.

Sistemul de gestionare a riscurilor în cadrul BC Moldova Agroindbank SA include următoarele etape:

- identificarea riscurilor - banca ia în considerare toate riscurile, care pot avea un impact semnificativ asupra afacerii;
- măsurarea riscurilor - evaluarea cantitativă a riscului constituie baza pentru determinarea toleranței la risc a băncii, determinarea profitabilității operațiunilor bancare bazate pe risc;
- gestionarea riscului - procesul de păstrare a riscurilor asumate de bancă, în limitele, ce nu amenință stabilitatea ei financiară;
- monitorizarea - procesul de observare continuă a nivelului riscurilor asumate în vederea neadmiterii depășirii limitelor stabilite de bancă și/sau BNM;
- raportarea - raportarea, în modul stabilit, a riscurilor la care este expusă banca către conducerea băncii, BNM.

Administrarea riscurilor principale

- 1 Riscul de credit,
- 2 Riscul de piață, care include:
 - riscul de rată a dobânzii;
 - riscul valutar;
- 3 Riscul de lichiditate;
- 4 Riscul de țară și de contraparte;
- 5 Riscul operațional.

1.4 Risk management and internal control system

Risk management is an integral part of all decision-making and business processes within the bank and has the purpose of protecting its sustainable development. The bank applies a prudent and rigorous policy of evaluating, treating and managing risks to ensure an efficient lending process, continuously developing procedures, mechanisms and instruments so that they meet market conditions.

To ensure continuous and efficient identification and assessment of related risks, a Risk Committee has been created within Moldova Agroindbank. The committee supervises the enforcement of the bank's risk strategies as a whole and puts forward appropriate recommendations, including on risk appetite, to the Bank's Council.

A risk management system is in place within the bank, based on the requirements of the National Bank of Moldova (BNM), recommendations of the Basel Committee on Banking Supervision and of the audit company, on consultancy provided by external experts, as well as on the bank's own experience.

The risk management function is performed by the Risk Management Division. The division's task is to take all measures needed to ensure permanent compliance with all the quality criteria, increase the degree of risk awareness at the bank management level, promote an optimal ratio between risk and profitability, measure the bank's economic capital and approve all risk models.

The risk management system of Moldova Agroindbank includes the following stages:

- risk identification - the bank takes into consideration all risks that may significantly impact its business;
- risk measurement - quantitative risk assessment serves as basis for determining the bank's risk tolerance, as well as the profitability of risk-based banking operations;
- risk management - the process of maintaining risks assumed by the bank within the limits that do not threaten its financial stability;
- monitoring - continuous monitoring of risk levels, in order to avoid exceeding the limits set by MAIB and/or BNM;
- reporting - reporting risks to the management of Moldova Agroindbank and to the National Bank of Moldova, as established.

The main risks the bank manages are the following:

- 1 Credit risk,
- 2 Market risk, which includes:
 - Interest rate risk
 - Currency risk;
- 3 Liquidity risk;
- 4 Country and counterparty risk;
- 5 Operational risk.

Riscul de credit - este definit ca și riscul actual sau viitor de afectare negativă a profiturilor și a capitalului ca urmare a neîndeplinirii de către debitor a obligațiilor contractuale sau a deteriorării situației sale, și este administrat de bancă prin:

- a) stabilirea limitelor generale la concentrarea de risc pentru segmente de clienți, valute, genuri de activitate, termene de scadență, produse și gestionarea lor permanentă;
- b) 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;
- c) crearea structurii de gestionare a riscului de credit și sistemul de luare a deciziilor, analiza minuțioasă a fiecărei tranzacții de creditare de către Departamentul Clienți Corporativi sau filiala băncii/DOCCB;
- d) realizarea unei abordări complexe și de sistem privind evaluarea și dirijarea riscurilor;
- e) analiza lunară a calității portofoliului de credite, clasificarea creditelor, în conformitate cu Regulamentul Băncii Naționale a Moldovei "Cu privire la clasificarea activelor și angajamentelor condiționale";
- f) evaluarea deprecierei 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;
- g) dezvoltarea practicii de testare la stres întru aprecierea capacității băncii de a rezista șocurilor exogene și elaborarea planului de redresare a băncii în aceste situații;
- h) monitorizarea permanentă a situației clienților în scopul determinării disponibilității și capacității acestora de a-și onora în continuare angajamentele de credit, depistarea timpurie a semnalelor de alertă, care ar putea influența negativ capacitatea clientului de a-și onora oportunitățile angajamentele asumate și întreprinderea măsurilor adecvate în vederea protejării băncii de posibilele pierderi;
- i) evaluarea suficienței de asigurare a creditului, fluxurile monetare probabile și asigurarea, reacția oportună și adecvată la fluctuațiile nefavorabile în activitatea clientului, clasificarea trimestrială a clienților în dependență de starea financiară, aplicarea ratelor dobânzii la credite, în funcție de categoria clientului și gradul de risc;

Riscurile de piață (risc valutar și rata dobânzii).

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

Credit risk is defined as the current or future risk of profit and capital being negatively affected by the borrower's failure to meet contractual obligations or by a worsening of their situation, which the bank manages by:

- a) setting general limits to risk concentration per customer segments, currencies, activity types, maturities, products and by ensuring their continuous management;
- b) complying with the rules set by the National Bank of Moldova and financial institutions acting as the bank's creditors; observing internal ratios set by the bank, as well as setting and complying with annual risk exposure limits to corporate credit products;
- c) developing a credit risk management structure and a decision-making system; providing a comprehensive analysis of each credit transaction performed by the Corporate Clients Department or the branch of the bank / DOCCB (Client Operations Department at the Headquarters of the Bank)
- d) achieving a complex and systemic approach to risk assessment and management;
- e) performing a monthly analysis of the credit portfolio in line with the Regulation of the National Bank of Moldova on the "Classification of assets and conditional commitments"
- f) assessing individual and collective credit portfolio impairment and other assets that are not loans; developing impairment loss allowances;
- g) developing the stress-test practice to assess the resilience of the bank to exogenous shocks and set a recovery plan for such situations;
- h) monitoring customers' situation on a permanent basis, in order to determine their creditworthiness and capacity to further fulfill their loan commitments, as well as to spot any alerts, which may have a negative impact on the customers' ability to fulfill their commitments; taking adequate measures to protect the bank from potential losses;
- i) assessing loan insurance cover, possible cash flows and insurance, appropriate and adequate reaction to unfavorable flows in the customer's activity, classifying customers every quarter based on their financial statement, as well as applying interest rates on loan, depending on customer category and risk degree;

Market risk (currency risk and interest rate risk)

The market risk is the risk of financial losses and/or deterioration of the bank's financial situation following unfavorable changes in the market price of the value of the bank's portfolio. The risk is determined by changes in risk factors, such as interest rate, currency rates, volatility, etc.

Managementul riscului de piață se realizează prin intermediul unui sistem intern de evaluare, limitare, monitorizare și control al riscurilor de piață. Administrarea riscului de piață în cadrul activității MAIB este realizată prin gestionarea riscului valutar și cel de rată a dobânzii.

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

Banca continuă să perfecționeze sistemul intern de management al riscurilor de piață, în scopul alinării acestuia prevederilor pachetului de reglementări CRD IV. Banca aplică cu o periodicitate prestabilită, iar la necesitate mai frecvent scenarii de testare la stres asupra pozițiilor sale valutare și procentuale în scopul determinării nivelului de rezistență, precum și a punctelor vulnerabile. Rezultatele testărilor la stres sunt luate în considerație de către managementul băncii în vederea ajustării pozițiilor băncii și/sau a instrumentelor de gestionare. Informația privind expunerea băncii riscurilor de piață, rezultatele testărilor la stres și măsurile întreprinse sunt raportate periodic Comitetului pentru Administrarea Activelor-Pasivelor băncii și trimestrial Comitetului de Risc al băncii.

Riscul de lichiditate - riscul incapacității băncii de a-și onora obligațiunile sale de plată la scadența acestora, ca rezultat al imposibilității valorificării activelor sau încasării cu dificultate a creanțelor.

Abordarea băncii în privința managementului lichidității constă în estimarea continuă a poziției de lichiditate a băncii și prognozarea fluxurilor de mijloace financiare, pentru asigurarea unui nivel optim din punct de vedere al utilizării lichidităților existente în sensul atingerii obiectivelor scontate.

Sistemul de gestionare a riscului de lichiditate prevede:

- actualizarea politicilor, procedurilor și sistemelor de identificare, măsurare, administrare și monitorizare a riscului de lichiditate, în vederea alinării cerințelor pachetului de reglementări CRD IV;
- controlul respectării cerințelor prudențiale și a limitelor interne, precum și monitorizarea evoluției indicatorilor de avertizare timpurie a riscului de lichiditate;
- diversificarea resurselor financiare atrase, aprecierea periodică a surselor potențiale de recuperare a lichidităților și accesul pe piața resurselor;
- asigurarea unui echilibru al fluxurilor activelor și pasivelor băncii după termenii de maturitate și analiza concentrării acestora;
- monitorizarea sistematică și analiza factorilor de risc cu privire la lichiditatea curentă și pe termen lung al băncii;
- aplicarea testărilor la stres cu privire la nivelul de lichiditate curentă și pe termen lung al băncii în situații de criză, în vederea întreprinderii măsurilor necesare de prevenire a eventualelor cazuri de criză de lichidități.
- actualizarea planului de redresare al băncii în situații de criză.

The market risk is managed through an internal system that assesses, limits, monitors and controls the market risks. MAIB manages market risk by handling currency and interest risks.

Market risk management aims at monitoring and maintaining exposure to financial instruments in the portfolio within the set parameters, and optimizing, at the same time, the yield of these investments.

The bank continues to improve the internal market risk management system, so that it complies with the provisions of the CRD IV (Capital Requirements Directive IV) package. To determine the resilience level and track down vulnerabilities, the bank subjects its foreign exchange and percentage positions to stress tests within predefined intervals of time, and sometimes more frequently, if necessary. Test results are afterwards used by the management of the bank to adjust the position of the bank and/or of management tools. Reports on the bank's exposure to market risks, results of stress tests and measures taken in this respect, are periodically presented to the Asset and Liability Committee and to the Risk Committee, on a quarterly basis.

Liquidity risk is the risk arising from the bank's failure to meet its debt obligations when they fall due, as a result of its impossibility to sell its assets or of difficulty to collect receivables.

To secure an efficient liquidity management, the bank continuously estimates its liquidity position and forecast of cash flows, to make sure that current liquidity is used at an optimal level and that the set goals are met.

The liquidity risk management system provides for:

- updating policies, procedures and systems used to identify, measure, manage and monitor the liquidity risk, in order to comply with the requirements of the regulations of the CRD IV package;
- checking the observance of prudential requirements and internal limits, as well as monitoring the evolution of early warning signals for liquidity risk;
- diversifying the attracted financial resources and assessing periodically potential sources of recouping liquidity and access to the resource market;
- offsetting the bank's flows of assets and liabilities according to maturity terms and concentration analysis;
- systematically monitoring and evaluating risk factors related to the bank's current and long-term liquidity;
- developing scenarios concerning the bank's current and long-term liquidity within cash flow forecasts and elaborating stress-tests, in order to prevent potential liquidity crisis situations.
- updating the bank's recovery plan during crisis situations;

În condițiile unor perspective de dezvoltare economică rezervată, însoțită de înrăutățirea calității portofoliului de credite pe sistem, ce ulterior ar putea provoca diminuarea nivelului de capitalizare, banca urmărește menținerea unei poziții precaute de lichiditate, cu monitorizarea amplificării activității de creditare și o diagnostică a concentrației portofoliilor deținute.

Riscul de țară și de transfer

Risc de țară – riscul afectării activității băncii de condițiile și evenimentele economice, sociale și politice dintr-o țară străină;

Risc de transfer - riscul imposibilității convertirii de către o entitate străină a unor obligațiuni financiare în valuta necesară plății din cauza lipsei sau indisponibilității acestei valute, ca urmare a unor restricții impuse de țara respectivă.

Sistemul de gestionare a riscului de țară în bancă prevede aplicarea și perfecționarea unui mecanism de apreciere și revizuire a categoriei de risc stabilită pentru țara respectivă, în baza analizei unui complex de factori, prevăzuți în cadrul actelor normative interne, de limitare a expunerii băncii față de fiecare țară, inclusiv revizuirea periodică și ajustarea limitelor stabilite.

Banca evaluează, lunar, calitatea expunerii sale față de riscul de țară și transfer și perfectează testările la stres, în funcție de gradul de severitate a circumstanțelor presupuse, estimând mărimea pierderilor potențiale în cazul realizării acestora.

Respectarea limitelor de țară se monitorizează continuu, informația cu privire la nivelul de expunere a băncii riscului de țară, gradul de utilizare a limitelor, estimărilor efectuate de agențiile internaționale de rating și modificările ratingurilor atribuite țărilor, rezultatele testărilor la stres și alte aspecte importante ce țin de gestionarea riscului de țară sunt aduse la cunoștință Comitetului de conducere al băncii și Comitetului de Risc al băncii.

Riscul operațional

Risc operațional - riscul de pierdere care rezultă fie din utilizarea unor procese, persoane, sisteme interne inadecvate sau care nu și-au îndeplinit funcția corespunzător, fie din evenimente externe.

Sarcina băncii aferentă gestionării riscurilor operaționale reprezintă sporirea calității proceselor de afaceri ale băncii, eficienței de elaborare și implementare a produselor și serviciilor bancare, precum și deservirea calitativă a clienților.

În vederea atingerii sarcinilor aferente gestionării riscurilor operaționale, banca implementează consecvent și menține mecanisme de control a riscurilor în cadrul proceselor de afaceri, întreprinde măsuri de identificare a amenințărilor și reducere a posibilității realizării acestora, corectare oportună a deficiențelor și frecvenței pierderilor, testare a planului de continuitate a afacerii, concomitent cu perfecționarea continuă a cadrului de gestionare și culturii de risc operațional.

Given the prospects of a poor economic development, along with the worsening quality of the loan portfolio per system, which could possibly cause the capitalization level to decrease, the bank aims to maintain a cautious level of liquidity, monitor its lending operations and diagnose the concentration of its loan portfolios.

Country and Transfer risks

Country risk is associated to the economic, social and political conditions and events of a foreign country, which may possibly damage the bank activity.

Transfer risk represents the impossibility of a foreign entity to convert local currency into foreign currency, to make debt-service payments, due to exchange restrictions imposed in a certain country.

The country risk management system provides for applying and improving the mechanism of assessing and reviewing the risk category established for the respective country, based on analysis of a pool of factors limiting the bank's exposure to each country, including their periodic review and adjustment of the established limits.

The bank monthly assesses the quality of its exposure to country risk and transfer risk and develops stress-tests depending on how grave presumed circumstances may be, estimating the amount of potential losses and the impact on the bank's capital in case they come true.

The bank continuously monitors the observance of country limits. Reports on the bank's level of exposure to country risk, the extent to which the limits are used, estimations by international rating agencies and changes in country rating, stress tests results and other important aspects related to country risk management, are presented to the Management Board of the Bank and the Risk Committee

Operational risk

The operational risk is the risk of losses, caused by inadequate or failed internal processes, people and systems, or by external events.

The bank's goal in managing operational risks is to enhance the quality of the bank's business processes, to ensure efficient development and implementation of banking products and services and to provide quality service for the bank's customers.

To achieve the goals of operational risk management, the Bank consistently implements and maintains mechanisms to control risk in business processes, undertakes measures to identify threats, minimize possibilities for their materialization, corrects and removes deficiencies and frequency of losses and, concurrently, continues to improve the operational risk management framework and culture.

Totodată, are loc adaptarea permanentă a metodologiei existente privind mărimea capitalului economic necesar pentru acoperirea riscurilor operaționale, în vederea alinierii cerințelor Basel III.

FUNCȚIA DE CONFORMITATE

BC Moldova Agroindbank SA este adeptă a implementării celor mai bune practici și a menținerii celor mai înalte standarde profesionale de transparență, etică și integritate pentru a asigura o guvernare corporativă sustenabilă și eficientă. Totodată, gestionarea eficientă și prudentă a băncii este asigurată prin menținerea unui sistem de control intern adecvat.

Funcția independentă de conformitate este o componentă cheie a unui sistem de control intern riguros și eficient al unei bănci.

Funcția de conformitate este responsabilă de identificarea, evaluarea, gestionarea și monitorizarea riscului de conformitate, care este asociat cu neconformarea băncii la legile, actele normative, reglementările, codurile de conduită profesionale aplicabile. Funcția de conformitate propune măsuri de prevenire a expunerii la riscul de sancțiuni legale și de reglementare, riscul de pierderi financiare sau de afectare a reputației, ca urmare a neconformării activității băncii la prevederile cadrului legal și de reglementare, precum și la standardele de conduită profesională bancară.

În scopul gestionării riscurilor expuse mai sus și a conformării activității băncii practicilor internaționale și cerințelor Băncii Naționale a Moldovei, în cadrul BC Moldova Agroindbank SA a fost constituit și activează Departamentul Conformitate.

Departamentul Conformitate acordă asistență organelor de conducere ale băncii în evaluarea nivelului conformării activității băncii cu prevederile cadrului legal și de reglementare în vigoare cu ulterioarele modificări, dar și la menținerea și dezvoltarea unor relații eficiente și de colaborare cu organele de supraveghere și control al activității băncii.

Un aspect important al conformității îl constituie elaborarea unui cadru normativ intern necesar pentru prevenirea și identificarea timpurie a fraudelor, a situațiilor de conflict de interese sau a abuzurilor din partea angajaților băncii. Examinarea sesizărilor primite de la angajați și ale reclamațiilor clienților permite identificarea proceselor, segmentelor de activitate mai vulnerabile și expuse la risc sau neeficiente.

Elaborarea de către Departamentul Conformitate a reglementărilor interne privind etica și conduita profesională a angajaților băncii, precum și a unor programe de instruire continuă a personalului în domeniul conformității, contribuie la sporirea nivelului culturii corporative și încurajează angajații la o comunicare deschisă cu Conducerea băncii.

Actele normative interne de bază ale domeniului conformității sunt următoarele: Politica de conformitate, Codul de Etică, Politica privind

To comply with Basel III requirements, the bank continuously adjusts its current methodology concerning the amount of the economic capital required to cover operational risks.

COMPLIANCE FUNCTION

Moldova Agroindbank is committed to the implementation of the best practices and highest professional standards of transparency, ethics and integrity to ensure sustainable and efficient corporate governance. At the same time, an adequate internal control system is put in place to ensure an efficient and prudent management of the bank.

An independent compliance function is a key component in the bank's rigorous and efficient internal control system.

The compliance function is responsible for identifying, evaluating, managing and monitoring the compliance risk associated with the bank's non-compliance with applicable laws, bylaws, regulations and codes of conduct. The compliance function puts forward prevention measures against the risk of exposure to legal and regulatory sanctions, the risk of financial losses or reputational damage as a result of the bank's failure to comply with the legal and regulatory provisions and professional banking conduct standards.

In order to manage the above-mentioned risks and to ensure the bank's compliance with international practices and the BNM requirements, Moldova Agroindbank has created the Compliance Department.

The Compliance Department provides assistance to the Management Board in evaluating the bank's compliance with the legal framework and regulatory provisions in force, as subsequently amended, as well as in maintaining and developing efficient cooperation relations with the bodies supervising and controlling the bank's activity.

The compliance function is also responsible for developing the internal legal framework needed for early prevention and identification of frauds, conflicts of interest or abuses by bank employees. Examining notices from employees and customers' complaints allows identifying vulnerable or inefficient processes and activity segments that are exposed to risk.

The development by the Compliance Department of internal ethics and professional conduct regulations, as well as a number of continuous personnel training programs on compliance contributes to strengthening corporate culture and encourages employees to openly communicate with the bank management.

The Compliance Policy, Code of Ethics, Conflict of Interests Policy, Anti-Fraud Policy and the Policy

conflictul de interese, Politica antifraudă a băncii și Politica în domeniul prevenirii și combaterii spălării banilor și finanțării terorismului.

Politica de conformitate definește elementele cheie în crearea și funcționarea cadrului de conformitate, și anume implicarea Consiliului băncii și Comitetului executiv, independența funcției de conformitate, responsabilitatea fiecărui angajat și principiile de conformitate, cum ar fi respectarea și promovarea conduitei profesionale de către angajații băncii, conformarea activității acestora cu legile, actele normative, reglementările și standardele profesionale în vigoare, evitarea conflictelor de interese, asigurarea confidențialității în decursul exercitării atribuțiilor de serviciu, protejarea activelor băncii și ale intereselor clienților, respectarea caracterului privat a informațiilor pe care îl dețin insiderii băncii și a transparenței tranzacțiilor efectuate de către angajații băncii pe piața financiară.

Codul de Etică are drept scop promovarea unor valori în cadrul băncii, cum ar fi integritatea, confidențialitatea, transparența și diligența, în vederea îmbunătățirii calității serviciilor oferite și protejării reputației băncii. Codul definește, de asemenea, un set de principii și standarde etice de comportament personal și profesional al angajaților.

Politica privind conflictul de interese definește unele principii și cerințe de bază, de care se conduce banca în procesul de identificare și soluționare a situațiilor cu conflict de interese.

Politica antifraudă stabilește un cadru intern de reglementare pentru prevenirea și gestionarea cazurilor de fraudă și ale actelor de corupție la nivelul băncii, reglementează instituirea unor canale de raportare a suspiciunilor de fraudă de către angajații băncii, cu scopul minimizării riscurilor interne și externe de fraudă și promovarea unor standarde profesionale înalte de transparență, etică și integritate.

În anul 2016 a fost pus un accent sporit pe transparență și gradul de dezvăluire publică a informațiilor ce țin nemijlocit de activitatea băncii. Dezvăluirea oportună a informației contribuie la familiarizarea și conștientizarea de către publicul larg a structurii și a activităților băncii, a politicilor corporative și a performanțelor acesteia.

Pe parcursul anului 2016 a fost sporită capacitatea băncii de a asigura îndeplinirea atribuțiilor sale ce țin de domeniul prevenirii și combaterii spălării banilor și finanțării terorismului, ca parte componentă a conformității prin revizuirea Politicii băncii în domeniul prevenirii și combaterii spălării banilor și finanțării terorismului, precum și a procedurilor interne aferente.

Politica în domeniul prevenirii și combaterii spălării banilor și finanțării terorismului asigură aplicarea măsurilor de identificare și prevenire a tentativelor de spălare a banilor, finanțare a terorismului, implicarea în infracțiuni financiare, acte de corupție și a altor tranzacții care contravin normelor și principiilor acceptabile în activitatea bancară. Politica stipulează

on Preventing and Fighting Money Laundering and Terrorism Financing, are the main internal normative documents of the bank's Compliance Department.

The Compliance Policy defines the key elements in the elaboration and functioning of the compliance framework, namely involvement of the Bank's Council and Management Board, independence of the compliance function, responsibilities of each employee, as well as the compliance principles, such as the bank's employees observing and promoting professional conduct, complying with the applicable laws, rules, regulations and professional standards, avoiding conflicts of interest, ensuring confidentiality while exercising their duties, protecting the bank's assets and interests of customers, respecting the privacy of information and the transparency of transactions the bank's employees make on the financial market.

The Code of Ethics is aimed at promoting certain values within the Bank, such as integrity, confidentiality, transparency and diligence, in view of improving the quality of services provided and protecting the Bank's reputation. The Code also defines a set of ethical standards and principles of the employees' personal and professional behavior.

The Conflict of Interests Policy defines the main principles and requirements which the Bank abides by while identifying and resolving cases of conflict of interests.

The Anti-Fraud Policy establishes an internal regulatory framework to prevent and manage cases of fraud and acts of corruption in the bank, regulates the establishment of channels for the bank employees to communicate fraud suspicions, with the purpose of minimizing internal and external fraud risks and promoting high professional standards of transparency, ethics and integrity.

In 2016, the bank laid strong emphasis on transparency and the degree of public disclosure of information directly related to the bank's activity. Appropriate disclosure facilitates the understanding and familiarization of the general public with the structure and activities of the bank, corporate policies and results.

Throughout 2016, efforts were taken to build the bank's capacity to ensure the fulfillment of its obligations in the field of Preventing and Fighting Money Laundering and Terrorism Financing, as part of compliance, by reviewing the Bank's policy on Preventing and Fighting Money Laundering and Terrorism Financing and related internal procedures.

Preventing and Fighting Money Laundering and Terrorism Financing Policy ensures the implementation of measures to identify and prevent attempts to launder money, finance terrorism, involve in financial crimes, acts of corruption and other transactions breaching the accepted banking norms and principles. The policy

că banca se angajează să inițieze și să mențină relații de afaceri cu clienții și partenerii săi, în concordanță cu legislația aplicabilă și cu standardele din domeniu, precum sunt Recomandările 40 ale Grupului de Acțiune Financiară Internațională (FATF-GAFI) și documentele Grupului Wolfsberg aferente monitorizării tranzacțiilor, relațiilor de corespondență bancară și abordării bazate pe risc în gestionarea riscurilor de spălare a banilor.

În vederea implementării cu succes a politicilor și a altor reglementări interne în domeniul conformității, pe parcursul anului 2016 au fost intensificate programele de instruire pentru angajații băncii, în mod special pentru noii angajați. Aceste programe includ, în mod particular, instruiri în domeniul antifraudă, în domeniul prevenirii și combaterii spălării banilor și finanțării terorismului și respectării Codului de Etică.

FUNCȚIA DE AUDIT INTERN

Auditul intern este parte integrantă a sistemului de control intern, aflat sub responsabilitatea directă a Consiliului băncii și diferă de funcția de control primar, care asigură controlul zilnic asupra tranzacțiilor și operațiunilor.

Funcția de audit intern are drept scop realizarea cel puțin a următoarelor obiective:

- a) asigurarea controlului respectării politicilor și procedurilor interne ale băncii în cadrul tuturor activităților și structurilor;
- b) evaluarea calității politicilor și procedurilor interne, inclusiv de control, astfel încât acestea să fie suficiente și adecvate activității desfășurate de către bancă;
- c) emiterea recomandărilor privind îmbunătățirea proceselor de gestiune a riscurilor, de control și de conducere a activității băncii.

În vederea asigurării eficienței funcției de audit intern o importanță considerabilă o au independența față de managementul operațional și raportarea directă Consiliului băncii, accesul la informație și regimul de comunicare a datelor, nivelul profesional al personalului și cultura corporativă, implementarea în termene rezonabile a recomandărilor funcției de audit intern.

stipulates that the bank commits to initiate and maintain business relations with its customers and partners, in accordance with the applicable legislation and standards in the field, such as the 40 Recommendations of the Financial Action Task Force (FATF-GAFI) and the Wolfsberg Group documents on monitoring transactions, banking correspondence relations and risk-based approach to managing money laundering risks.

To back the successful implementation of policies and other bylaws regarding compliance, training programs for the bank's employees, especially for new employees, were intensified in 2016. These programs particularly include training on anti-fraud, Code of Ethics and in the field of Preventing and Fighting Money Laundering and Terrorism Financing.

INTERNAL AUDIT FUNCTION

Internal audit is part of the internal control system. It reports to the Bank's Council and differs from the primary control function, which relates to the daily control of transactions and operations.

The internal audit function aims to accomplish at least the following objectives:

- a) to check the observance of the bank's internal policies and procedures within all activities and by all structures.
- b) to assess the quality of internal policies and procedures, including control ones, and ensure that they serve and pertain to the activity of the bank;
- c) to issue recommendations of improving the bank's risk, control and management processes.

To ensure an efficient internal audit function, it is highly important that factors such as independence from operational management, direct reporting to the Bank's Council, access to information and data communication mode, high professional level of personnel, corporate culture and implementation of internal audit recommendations within reasonable periods of time are taken into account.

1.5 Responsabilitatea social-corporativă

BC Moldova Agroindbank SA desfășoară businessul bancar la un nivel înalt, aplicând principiile responsabilității corporative în activitatea sa printr-un management responsabil și gestionează impactul acestei activități asupra comunității.

Pentru bancă, responsabilitatea socială corporativă este o nouă abordare a businessului responsabil în baza căruia construim relațiile cu părțile interesate. Ne organizăm activitatea astfel încât toți cei cu care banca interacționează să-și atingă scopurile țintite:

- clienții să obțină acces la servicii bancare de înaltă calitate, cu ajutorul cărora să-și realizeze planurile și să-și îmbunătățească nivelul de trai;
- personalul - o companie în care să-și dezvolte potențialul;
- acționarii - un obiect durabil și profitabil pentru investiții pe termen lung;
- societatea - oportunități de dezvoltare și de îmbunătățire a calității vieții.

Banca, în anul 2016, s-a implicat activ în susținerea unor proiecte de responsabilitate socială, contribuind la creșterea nivelului de trai în Republica Moldova. Astfel, reieșind din bugetul planificat pentru activitatea de filantropie și sponsorizare, banca și-a extins spectrul programelor sociale prin sponsorizarea Concursului Național "Scrisoare mamei", clubului sportiv „Petrocub” din Hâncești. Totodată, au fost susținute proiectele tradiționale. Moldova Agroindbank este apreciată pentru susținerea celor mai longevive și durabile proiecte de parteneriat, cum ar fi Festivalul Internațional "Maria Bieșu", proiectele „Burse de merit”, „Poșta lui Moș Crăciun”. A fost acordat și suport Asociației Hospice Angelus, Fundației "Clipa Siderală" și Comitetului Național Olimpic și Sportiv pentru susținerea sportului național de performanță.

Una din misiunile noastre sociale este de a produce o schimbare pozitivă în societatea moldovenească, din punct de vedere al educației copiilor și tinerilor, împreună cu angajații băncii, printr-un efort de echipă. Educația este esențială pentru progresul economic, ajută la crearea unor comunități mai puternice și inspiră tinerii să-și atingă adevăratul potențial. În context, Moldova Agroindbank a susținut Concursul Național de Business Planuri, care anual este organizat în parteneriat cu Asociația Națională a Tinerilor Manageri, acordând suport financiar pentru organizarea acestuia, precum și asistență consultativă participanților.

La fel, 50 cei mai buni studenți ai țării de la 10 instituții de învățământ superior din țară au intrat în posesia "Bursei de Merit", iar alți 30 de studenți din familii social-vulnerabile au devenit participanți ai programului "Burse pentru Viitorul Tău".

În cadrul MAIB, ne străduim să creăm mecanisme, prin care angajații să se implice permanent în acțiuni de solidaritate socială și aceasta ne reușește.

1.5 Corporate social responsibility

BC Moldova Agroindbank conducts its business in line with corporate responsibility principles, making sure its impact on the community is managed with high responsibility.

To MAIB, corporate social responsibility is a new business approach we use to build relations with stakeholders. We adjust our activity so that everyone can meet their goals:

- access to high quality banking services for our customers to enforce their plans and improve living standards;
- career development opportunities for our personnel;
- a sustainable and profitable business for long-term investments for our shareholders;
- development opportunities and higher living standards at the country level.

In 2016, Moldova Agroindbank actively involved in a number of social responsibility projects, helping improve living standards in Moldova. Proceeding from its budget plan for charity and sponsorship, MAIB decided to sponsor two more social programs – National Contest "Letter to My Mother" and the Petrocub sports club from Hancesti district. Moldova Agroindbank is well known for backing some of the most long-lasting and sustainable partnership projects, such as "Maria Biesu" International Festival, "Merit Scholarships" projects and "Santa's Mail". The bank granted support to Hospice Angelus Foundation, Clipa Siderala Foundation and also to the National Olympic and Sport Committee to back professional sports.

As education of children and youth is essential to Moldova's economic progress, the bank and its employees have been taking team efforts to accomplish an important social mission and bring a positive change to the Moldovan society, by inspiring young people to reach their true potential and create a better community. In this context, Moldova Agroindbank provided financial support in the organization of the National Contest of Business Plans, in partnership with the National Association of Young Managers, and provided consultancy support to its participants.

The bank also awarded Merit Scholarships to 50 best students from 10 Moldovan higher education institutions, while 30 students from socially-vulnerable families entered the Scholarships for Your Future program.

MAIB is also successful in building mechanisms to keep its employees motivated and actively involved in social solidarity actions.

1.6 Resursele umane

Politica în domeniul managementului resurselor umane are ca scop promovarea dimensiunii strategice a funcțiunii de resurse umane și este orientată spre formarea și menținerea unui personal fidel, de o înaltă calificare, motivat, bine instruit și organizat, capabil să răspundă prompt schimbărilor în piață și cerințelor generate de atingerea obiectivelor băncii și de așteptările clienților, apt să mențină poziția de lider incontestabil pe piața financiar-bancară a țării.

Procesul de lichidare silită a 3 bănci (Banca de Economii, Banca Socială, Unibank) inițiat în toamna anului 2015 a condiționat revizuirea de către bancă a politicilor sale și trasarea unor acțiuni, inclusiv în domeniul resurselor umane.

Pentru a susține creșterea afacerii băncii, pe parcursul anului 2016, banca a continuat angajarea și dezvoltarea personalului necesar. Astfel, la 31.12.2016, numărul total al salariaților băncii a constituit 2,153 față de 2,020 la data de 31.12.2015. Rata de fluctuație a personalului băncii, în anul 2016, a constituit 13.4% față de 11.3% în anul 2015. Vârsta medie a angajaților băncii la data de 31.12.2016 a fost de 36.8 ani (la 31.12.2015 – 37.12 ani).

Banca a continuat politica de investiții în capitalul uman prin perfecționarea seminarului pentru salariații noi angajați și îmbunătățirea competențelor tehnice, soft-skills și manageriale, iar unor specialiști ai băncii le-a fost acordată posibilitatea de acumulare a experienței prin participarea la evenimente internaționale (seminare, conferințe, vizite de studiu, etc.) organizate în Rusia, România, Ungaria, Cehia, Germania, Luxembourg, etc. În anul 2016, în instruire au fost investiți circa 2.1 mil.lei.

Acțiunile de fidelizare, motivare, dezvoltare și eficientizare a personalului băncii vor reprezenta prioritățile anului 2017, iar măsurile întreprinse vor fi în corelație cu procesul de implementare a Proiectului de transformare a băncii, precum și cu evoluția evenimentelor și a mediului concurențial.

1.6 Human Resources

The HR management policy aims at promoting the strategic dimension of the HR function and is focused on developing and maintaining a highly qualified, motivated, trained, organized and loyal staff, able to promptly react to market changes and to the requirements stemming from the need to meet the bank's objectives and customers' expectations, able to maintain the bank's leadership position on Moldova's banking and financial market.

The economic, social and political situation in the country and the major changes on the banking market which took place in 2015 – liquidation of 3 banks (Banca de Economii, Banca Sociala, Unibank) - prompted the bank to review its policies, including in the field of human resources.

To back the growth of its business, the bank continued to employ and expand its personnel throughout 2016. As of 31.12.2016, the total number of bank employees was 2,153, compared to 2,020 as of 31.12.2015. Staff fluctuation ratio was 13.4% in 2016 compared to 11.3% in 2015. As of 31.12.2016, the average age of bank employees was 36.8 (compared to 37.12 as of 31.12.2015).

In 2016, the bank continued its human capital investment policy, allotting approximately 2.1 million lei to this end. It enhanced training for new employees and improved the technical, soft and management skills of the existing staff. Some of the bank's specialists were offered the opportunity to exchange experience and participate in international events (workshops, conferences, study visits, etc.) in Russia, Romania, Hungary, Czech Republic, Germany, Luxembourg, etc.

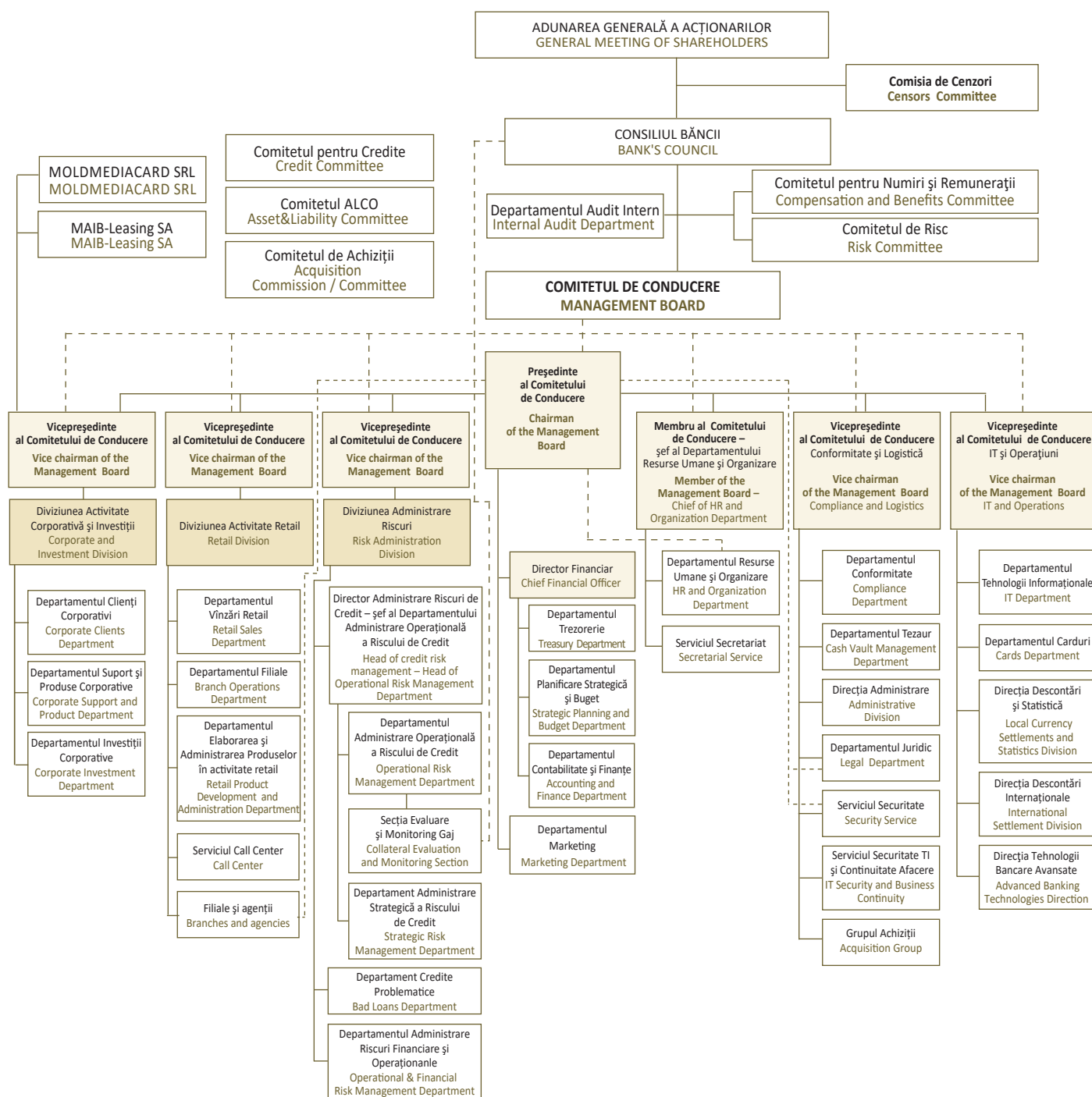
Measures to strengthen loyalty, motivate, develop and optimize the efficiency of the bank's staff will remain priorities for 2017, and actions taken will be in correlation with the evolution of events and the competition environment, as well as with the bank's transformation project.

Structura organizatorică a BC Moldova Agroindbank SA

Organizational Structure of BC Moldova Agroindbank SA

Aprobată prin decizia Consiliului băncii din 14.03.2014

Approved by the decision
of the Bank's Council dated 14.03.2014



2. MEDIUL ECONOMIC ȘI BANCAR ÎN 2016

2016 BACKGROUND

2.1 Mediul de afaceri

În anul 2016, economia Republicii Moldova, chiar dacă a dat primele semne de revigorare, a rămas vulnerabilă în fața unui șir de factori atât interni, cât și externi: sancțiunile reciproce dintre Federația Rusă și Uniunea Europeană, restricțiile impuse la importul unor produse agricole din Moldova de către autoritățile de resort din Federația Rusă și recesiunea din această țară, criza din Ucraina, problemele din sectorul bancar, diminuarea continuă a volumului transferurilor bănești ale persoanelor fizice din străinătate, etc. În rezultat, activitatea sectorului industrial a stagnat, iar investițiile s-au diminuat semnificativ. Totodată, datorită condițiilor climatice favorabile, volumul producției agricole s-a majorat considerabil. De asemenea, au apărut primele semnale de ameliorare în comerțul exterior. Politica monetară rigidă a Băncii Naționale a Moldovei (BNM) a condus la diminuarea ratei inflației și deprecierea neînsemnată a valutei naționale. Indicatorii sociali, de asemenea, s-au îmbunătățit: în termeni reali veniturile populației au crescut neesențial, dar cheltuielile s-au micșorat, salariul mediu lunar a înregistrat o ușoară creștere, numărul șomerilor s-a micșorat.

În anul 2016, PIB a constituit în valoare nominală 134.5 mlrd. lei, prețuri curente de piață, fiind în creștere - în termeni reali - cu 4.1% față de anul 2015.

În luna decembrie 2016, rata inflației a constituit 2.4% față de decembrie 2015, înregistrând o diminuare cu 11.2 p.p. comparativ cu rata inflației în aceeași perioadă a anului 2015. Diminuarea prețurilor de consum a fost determinată, în general, de stabilitatea cursului de schimb, precum și diminuarea prețurilor mondiale la resursele energetice și produsele agricole. Indicele prețurilor de consum (IPC) mediu anual a constituit 106.4%.

2.1 Business environment

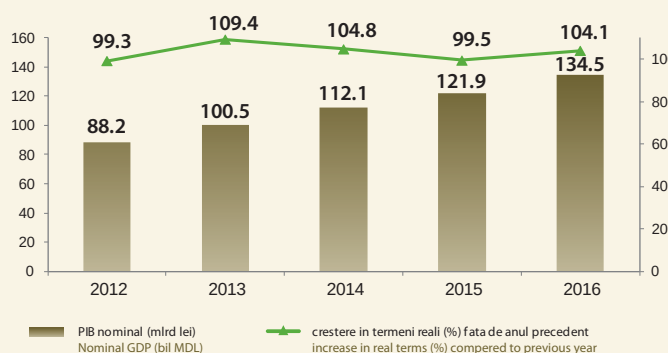
Despite recovery signs, Moldova's economy was still vulnerable to a range of internal and external factors in 2016, such as mutual sanctions between Russia and the EU, Russia's trade restrictions on Moldovan agricultural goods, economic downturn in Russia, crisis in Ukraine, problems in the banking sector and also the continuous decrease in remittances. Consequently, the industrial sector stagnated and investments decreased significantly. At the same time, favorable weather conditions caused a major increase in the agricultural output and foreign trade slightly improved. The tough monetary policy of the National Bank of Moldova helped diminish inflation rate, triggering an insignificant depreciation of the national currency. Social indicators also improved. In real terms, household income raised insignificantly, expenditure decreased, the monthly average salary slightly increased and the number of unemployed decreased.

The nominal value of the Gross Domestic Product (GDP) stood at 134.5 billion lei in 2016, in current market prices, up by 4.1%, in real terms, against 2015.

Inflation rate stood at 2.4% in December 2016, going down by 11.2 percentage points against December 2015. The decrease in consumption prices was generally caused by the exchange rate stability and decline in global energy and agriculture prices. The average annual consumer price index (CPI) was 106.4%.

PRODUSUL INTERN BRUT

GROSS DOMESTIC PRODUCT



Moneda națională s-a apreciat, la finele anului 2016, față de EUR cu 2.7%, iar față de dolarul SUA s-a depreciat cu 1.6%. Principalii factori care au determinat fluctuațiile monedei naționale au fost: diminuarea exporturilor și remiterilor valutare de peste hotare, oscilațiile dolarului SUA pe piețele valutare internaționale și politica monetară strictă a BNM.

Comerțul extern, în anul 2016, a însumat 6,066 mil. USD, fiind în creștere cu 1.9% comparativ cu anul trecut. Exporturile au constituit 2,045 mil. USD, majorându-se cu 4%, în timp ce importurile în valoare de 4,020 mil. USD au sporit cu 0.8% față de anul 2015.

Ponderea exporturilor către UE este de 65.1% (61.9% în anul 2015), către CSI 20.3% (25.0% în anul 2015). Reexporturile de mărfuri au avut o valoare de 694 mil USD, care echivalează cu o cotă de 34% în total exporturi. Gradul de acoperire a importurilor cu exporturi a fost de 50.9% comparativ cu 49.3% în anul 2015.

Deficitul balanței comerciale în anul 2016 a fost de 1,975 mil. dolari SUA, cu 2.2% mai mic decât cel înregistrat în anul 2015.

Transferurile de mijloace bănești în favoarea persoanelor fizice prin băncile din Republica Moldova (în bază netă) s-au redus în 2016 cu 4.4% față de 2015 și au totalizat cca 1,079 mil. USD. În structura transferurilor în bază netă în anul 2016, ponderea majoră revine transferurilor în USD – 50.5%, urmate de transferuri în EUR – 36.5% și în RUB – 13.0%

Masa monetară (M3), la sfârșitul lunii decembrie 2016, a constituit circa 70.5 mlrd. lei și s-a majorat cu 10.2% comparativ cu 31.12.2015.

Volumul de **bani în circulație (M0)** a constituit 17.2 mlrd. lei și a crescut cu 11.4% față de situația de la sfârșitul lunii decembrie 2015.

Baza monetară (banii lichizi în circulație, rezervele băncilor comerciale la BNM, depozitele întreprinderilor de stat), la finele anului 2016, a constituit 33.2 mlrd. lei, fiind cu 12% mai mare decât la sfârșitul anului 2015.

The **national currency** (Moldovan leu) strengthened by 2.7% against Euro and depreciated by 1.6% against US Dollar in late 2016. Such fluctuations were mainly influenced by the decrease in exports and remittances, volatility of the US Dollar on foreign exchange markets and also by the tough monetary policy of the National Bank of Moldova.

Foreign trade stood at USD 6,066 million in 2016, up by 1.9 % against 2015. Exports accounted for USD 2,045 million, up by 4%, whereas imports reached USD 4,020 million, increasing by 0.8 % against 2015.

The share of exports to the EU accounted for 65.1% against 61.9% in 2015. Exports to the Commonwealth of Independent States (CIS) stood at 20.3% against 25.0% in 2015. Re-exports reached USD 694 million, accounting for 34% of total exports. The ratio of import coverage by exports stood at 50.9% against 49.3% in 2015.

The commercial trade balance deficit fell by 2.2% against 2015, reaching USD 1,975 million in 2016.

In 2016, the net amount of **remittances** to Moldova fell to USD 1,079 million, down by 4.4% compared to 2015. USD transfers held the largest share in the total net amount of remittances in 2016, reaching 50.5%, followed by EUR transfers with 36.5% and RUB with 13.0%.

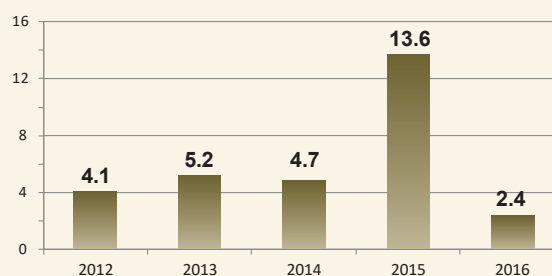
The monetary supply (M3) hit approximately MDL 70.5 billion in late December 2016, up by 10.2% against 31.12.2015.

The volume of **money in circulation (M0)** increased by 11.4% against late December 2015, standing at MDL 17.2 billion.

The monetary base (liquid money in circulation, reserves of commercial banks at the BNM, deposits of state enterprises) was 33.2 billion lei, 12% more than in late 2015.

RATA INFLATIEI (%)

INFLATION RATE (%)



2.2 Evoluția sistemului bancar

La 31.12.2016, sistemul bancar a rămas numeric constant, pe piață activând 11 bănci licențiate de Banca Națională a Moldovei, inclusiv 4 sucursale ale băncilor și grupurilor financiare străine. Cca 90% din cota de piață la indicatorii de bază revin primelor 6 bănci (Moldova Agroindbank, Moldindconbank, Victoriabank, Mobiasbancă, Eximbank și ProCreditBank), iar primele 3 bănci dețin cca 70%.

Mediul de afaceri în sectorul bancar, în anul 2016, s-a caracterizat prin:

- relaxarea treptată a politicii monetare de către BNM, prin diminuarea graduală a ratei de bază și a ratei dobânzii la creditele și depozitele overnight (cu 10.5 p.p. în total în decembrie 2016 față de decembrie 2015). Rata rezervelor obligatorii din mijloacele atrase în lei moldovenești a fost menținută la nivelul de 35.0%, iar rata rezervelor obligatorii din mijloacele atrase în valută liber convertibilă – la nivelul de 14.0%;
- evoluția diferită a proceselor de creditare și economisire: volumul creditelor noi acordate s-a redus cu 12.8%, în timp ce volumul depozitelor noi atrase s-a majorat cu 5.6% față de perioada similară a anului precedent;
- stagnarea activității de creditare – cauzată de situația economică din țară, involuția sectorului real al economiei, lipsa cererii la credite, precum și rata medie a dobânzii înaltă la credite. Băncile au majorat investițiile în valori mobiliare (certIFICATELE BNM și valorile mobiliare de stat) de 2 ori;
- deteriorarea calității activelor la nivel de sistem pe fondul devierilor de la funcționarea normală a economiei;
- intervenții ale autorităților regulatorii în vederea asigurării respectării de către bănci a principiilor de transparență a acționarilor și a exigențelor de calitate prevăzute de legislația Republicii Moldova.

Potrivit datelor BNM, la 31.12.2016, sectorul bancar a înregistrat următoarele rezultate:

Activele totale au constituit 73.0 mil. lei, majorându-se cu 6.0% comparativ cu finele anului precedent.

Creditele brute ale sistemului bancar au constituit 47.7% în totalul activelor sau 34.8 mil. lei, micșorându-se pe parcursul anului 2016 cu 9.0%.

Ponderele creditelor neperformante în totalul creditelor s-a majorat cu 6.4 p.p, constituind 16.3% la 31.12.2016.

Media **suficienței capitalului** ponderat la risc a constituit 30.3%, în creștere cu 4.0 p.p. comparativ cu finele anului precedent, indicator respectat de toate băncile (limita pentru fiecare bancă $\geq 16\%$).

Capitalul de gradul I a constituit 9.4 mlrd. lei și pe parcursul anului 2016 a înregistrat o creștere de 4.8% (0.4 mlrd. lei). Creșterea capitalului de gradul I a fost generată în principal de obținerea profitului în valoare de 1.5 mlrd. lei. Totodată, mărimea capitalului

2.2 Banking System Development

As of 31 December 2016, the same 11 banks licensed by the National Bank of Moldova continued to operate on the market, including four branches of foreign banks and financial groups. Almost 90% of the market share for the main indicators belong to the first six banks (MAIB, Moldindconbank, Victoriabank, Mobiasbanca, Eximbank and ProCreditBank), whereas the first three ones hold almost 70% of it.

The following are the main characteristics of the business environment in the banking sector in 2016:

- gradual easing of the monetary policy by the BNM, through a gradual decrease in the base rate and interest rate on loans and overnight deposits (by 10.5 percentage points totally in December 2016 against December 2015). The mandatory reserve in MDL was kept at 35.0 %, while foreign currency reserve rate stood at 14.0%.
- different development of lending and savings processes: the amount of newly issued loans fell by 12.8%, while the amount of newly attracted deposits went up by 5.6 % against the same period of 2015;
- stagnation of lending was caused by the economic crisis in the country, as well as the recess of the real sector of the economy, lack of demand for loans and also a high average interest rate on loans. Banks doubled their investments in securities (BNM certificates and state transferable securities);
- deterioration of asset quality throughout the system, caused by economic downturn.
- intervention of regulatory authorities to ensure that banks observe transparency principles of shareholders and quality requirements provided for by the Moldovan legislation;

According to BNM data, the banking sector registered the following results as at 31.12.2016:

Total assets amounted to MDL 73.0 billion, up by 6.0% against late 2016.

Gross loans of the banking system accounted for 47.7% of the total amount of assets, or MDL 34.8 billion, falling by 9.0% in 2016.

The **share of non-performing loans** increased by 6.4 percentage points, accounting for 16.3% of the total loans as of 31 December 2016.

The **risk-weighted capital adequacy ratio** stood at 30.3%, up by 4.0 percentage points, against late 2016. This is an indicator observed by all banks (limit for each bank $\geq 16\%$).

Tier I Capital constituted MDL 9.4 billion and increased by 4.8% (MDL 0.4 billion) over 2016. The increase was mainly due to a rise in profit of MDL 1.5

a fost influențată negativ de reclasificarea creditelor (majorarea provizioanelor cu 41.7% sau 723.0 mil. lei).

La 31.12.2016, profitul aferent exercițiului a însumat 1.5 mil. lei. Comparativ cu perioada similară a anului precedent, profitul s-a majorat cu 28.2%, în cea mai mare parte, din contul majorării veniturilor din dobânzi cu 13.9%. Concomitent, veniturile neaferele dobânzilor s-au micșorat cu 9.5%.

Rentabilitatea activelor și rentabilitatea capitalului la 31.12.2016 au constituit 2.0% și respectiv 11.9% (în creștere cu 0.3 și 1.8 p.p. respectiv).

Valoarea **indicatorului lichidității pe termen lung** (principiul I al lichidității) a constituit 0.6, fiind practic la același nivel cu finele anului precedent. **Lichiditatea curentă** (principiul II al lichidității) s-a majorat cu 7.5 p.p., constituind 49.2%.

Soldul depozitelor, conform rapoartelor prudențiale la 31.12.2016, a crescut cu 9.2% în perioada de referință, constituind 54.8 mil. lei (depozitele persoanelor fizice au constituit 68.8% din total depozite, depozitele persoanelor juridice – 31.0% și depozitele băncilor – 0.4%). Cea mai mare contribuție la sporirea soldului depozitelor au avut-o depozitele persoanelor fizice, care au crescut cu 2.7 mil. lei (cu 7.6%), ceea ce denotă menținerea credibilității sectorului bancar autohton. Concomitent, soldul depozitelor persoanelor juridice a crescut cu 2.0 mld. lei (cu 13.2%).

În anul 2016 distribuția cotelor de piață deținute de către băncile comerciale a fost influențată de lichidarea celor trei bănci. Moldova Agroindbank și-a menținut poziția de lider și a înregistrat următoarele cote de piață la 31.12.2016:

- **active – 27.1%;**
- **credite bruto – 30.5%;**
- **depozite total – 28.1%;**
- **depozite persoane fizice – 30.2%;**
- **profitul net - 27.5%.**

billion. However, loan re-classification had a negative impact on the size of the capital (a 41.7% or MDL 723.0 million increase in provisions).

As of 31.12.2016, the banking sector recorded a profit of MDL 1.5 billion, up by 28.2% against December 2015, which was mainly due to an increase in interest revenues of 13.9 %. At the same time, non-interest revenues decreased by 9.5%.

Return on assets and return on capital, as of 31.12.2016, accounted for 2.0% and 11.9%, respectively (up by 0.3 and 1.8 percentage points, respectively).

The long-term liquidity ratio was 0.6, being almost the same as in 2015. **Current liquidity** (Principle II on liquidity) went up by 7.5 percentage points, hitting 49.2%.

As of 31.12.2016, **the balance of deposits** increased by 9.2% in 2016, according to prudential reports, and reached MDL 54.8 billion (retail deposits constituted 68.8% of the total amount, deposits from legal entities – 31.0% and bank deposits – 0.4%). Retail deposits had the largest contribution to the increase in the balance of deposits, going up by MDL 2.7 billion (7.6%), which shows that the credibility of the Moldovan banking sector has been maintained. At the same time, the balance of deposits from legal entities increased by MDL 2.0 billion (13.2%).

The distribution of commercial banks' shares on the banking market in 2016 was influenced by the liquidation of three banks. Moldova Agroindbank kept its leading position, holding the following market shares as of 31.12.2016:

- **assets – 27.1%;**
- **gross loans – 30.5%;**
- **total deposits – 28.1%;**
- **private deposits – 30.2%;**
- **net profit - 27.5%.**

3. ACTIVITATEA SUBUNITĂȚILOR BĂNCII

ACTIVITY OF SUB-UNITS

3.1 Activitatea Corporativă și Investiții

ACTIVITATEA CORPORATIVĂ

În cei peste 14 ani de activitate, Diviziunea Activitate Corporativă a acumulat o experiență bogată în dezvoltarea relațiilor stabile și reciproc avantajoase de parteneriat cu clienții corporativi. Astfel, au fost atinse obiectivele care au stat la baza creării Diviziunii Corporative - gestionarea mai bună a relațiilor cu clienții corporativi, acordarea suportului eficient în activitatea acestora printr-o abordare individuală, oferirea produselor și serviciilor bancare ajustate la necesitățile clienților.

Portofoliul de clienți corporativi ai băncii cuprinde companii mari, cu dezvoltare stabilă, precum și companii cu potențial de creștere din sectoarele de bază ale economiei naționale: comerț - 49% de clienți, industrie alimentară - 14%, industria nealimentară - 7%, agricultură - 6%, transport - 6%. Circa 62% din clienții corporativi sunt loiali băncii mai mult de 5 ani.

Relațiile băncii cu clienții corporativi au cunoscut o dezvoltare continuă și în 2016, fiind atrași la deservire 16 clienți corporativi noi. Vânzările de produse bancare clienților corporativi au fost influențate, în 2016, de un șir de factori, cum ar fi stagnarea activității economice în sectoarele de producție industrială, în construcții și transport, pasivitatea investițională, politica de creditare a băncii mai prudentă în raport cu expunerile mari și concentrările în anumite industrii, cerințele mai dure față de solvabilitatea solicitanților de credite, etc.

Drept urmare, portofoliul de credite acordate clienților corporativi a înregistrat, la sfârșit de an, o scădere față de începutul anului cu circa 447 mil. MDL. La 31.12.2016, soldul creditelor acordate clienților corporativi a constituit 6,586 mil. MDL, având o pondere de 61.6% în portofoliul total de credite al băncii.

3.1 Corporate and Investment Operations

CORPORATE OPERATIONS

In over 14 years of activity, the Corporate Division managed to amass extensive experience in the development of mutually advantageous and stable partnership relations with the bank's corporate customers. Thus, the Corporate Division reached its fundamental goals: better management of customer relations, efficient support based on customer-tailored approach and provision of banking products and services adjusted to their needs.

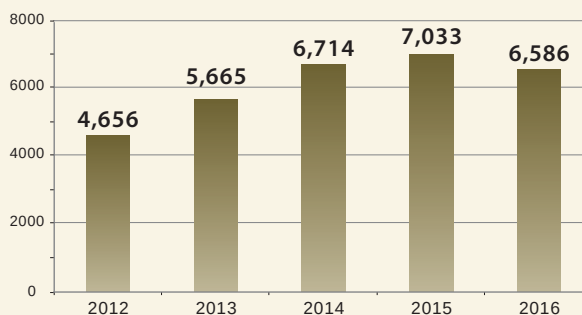
MAIB's Corporate Client Portfolio includes large and highly developed companies, as well as companies with growth potential from key areas of Moldova's economic sectors. As many as 49% of all customers come from the trade sector, 14% from the food industry, 7% from the non-food industry, 6% from the agricultural sector and 6% from transports. Almost 62% of corporate customers have been loyal to the bank for more than five years.

MAIB's relations with its corporate customers have continuously evolved in 2016, as it attracted 16 more new corporate customers. Factors like stagnation in the industrial, constructions and transports sectors, low investment, a more cautious lending policy of the bank to avoid high exposures and concentrations in certain industries, as well as tougher creditworthiness requirements influenced sales of banking products to corporate customers in 2016.

As a result, the corporate loan portfolio fell by MDL 447 million in late 2016, against early 2016. As of 31.12.2016, the balance of loans granted to corporate client stood at MDL 6,586 million, holding a 61.6% share in the bank's total loan portfolio.

PORTOFOLIUL DE CREDITE, AL CLIENȚILOR CORPORATIVI (milioane MDL)

CORPORATE LOAN PORTFOLIO (million MDL)



Circa 29% din creditele acordate au fost destinate pentru scopuri investiționale, restul – pentru finanțarea activității curente.

Genul de activitate cu cea mai mare pondere în portofoliul de credite (32%) a fost comerțul. Ponderi semnificative revin și industriei alimentare (26%), industriei nealimentare (12%), transportului și comunicațiilor (10%).

În ce privește calitatea creditelor acordate clienților corporativi, reducerile pentru pierderi la credite au constituit, la 31.12.2016, 11.7% (conform SIRF), majorându-se cu 4.1 p.p. față de finele anului precedent.

Tranzacțiile documentare (garanții bancare, acreditive documentare, etc.) au înregistrat un volum de 27,972 mii USD, fiind cu 456 mii USD mai puțin față de 2015.

Venitul total obținut din vânzarea produselor bancare a fost de circa 739.7 mil. MDL, ponderea principală (cca 83%) fiind obținută din activitatea de creditare.

Încrederea clienților corporativi față de Moldova Agroindbank s-a manifestat și prin creșterea soldului depozitelor bancare. La 31.12.2016, portofoliul de depozite al clienților corporativi a constituit 1,632 mil. MDL, cu 390 mil. MDL (31%) mai mult față de începutul anului, în special, datorită creșterii soldului la depozitele în valută străină.

Depozitele la termen au constituit 34% din soldul total al depozitelor, restul fiind disponibilități în conturile bancare curente.

Ponderea depozitelor în monedă națională a constituit 39%, în valută străină – 61%.

Almost 29% of loans were issued for investment purposes, the rest of them being used to finance current activity.

Most loans were issued to the trade sector (32%). The food industry benefitted from 26% of all issued loans, non-food industry from 12% and transports and communications industry from 10%.

As for the quality of the corporate loan portfolio, credit loss allowances reached 11.7% (according to IFRS) as of 31.12.2016, going up by 4.1% against 2015.

Documentary transactions (bank guarantees, letters of credit, etc.) stood at USD 27,972,000, which is USD 456,000 less against 2015.

The total amount of revenues from the sale of banking products stood at almost MDL 739.7 million, with the main share (almost 83%) coming from lending.

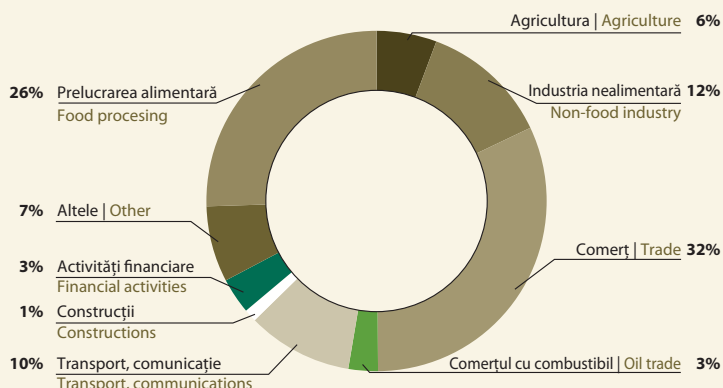
The increase in the balance of bank deposits proves corporate customers' confidence in MAIB. As of 31.12.2016, the corporate loan portfolio amounted to MDL 1,632 million, by MDL 390 million (31%) more against early 2016, mainly due to an increase in the balance of foreign currency deposits.

Fixed-term deposits accounted for 34% of the total balance of deposits.

Deposits in Moldovan lei accounted for 39% of all deposits, whereas foreign currency deposits accounted for 61%.

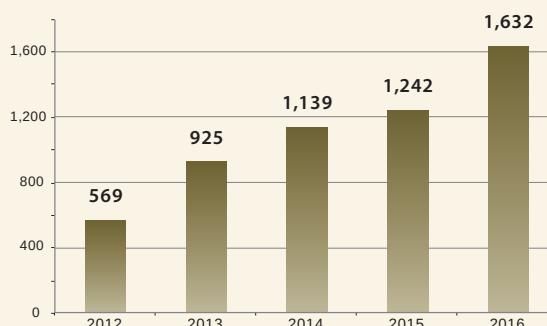
STRUCTURA PORTOFOLIULUI DE CREDITE DUPĂ RAMURI

LOAN PORTFOLIO PER INDUSTRIES



PORTOFOLIUL DE DEPOZITE, AL CLIENȚILOR CORPORATIVI (mil. MDL)

CORPORATE DEPOSITS PORTFOLIO (million MDL)



Volumul operațiunilor curente ale clienților prin conturile bancare au înregistrat, de asemenea, creșteri, fiind obținut un venit total neaferent dobânzilor, în sumă de 124.5 mil. MDL (104% din planul stabilit).

În ultimii ani se atestă un interes continuu al clienților față de deservirea bancară la distanță. Astfel, 92% din clienții corporativi sunt abonați la Internet-Banking, iar 91% din tranzacțiile efectuate prin conturile curente sunt derulate electronic.

Obiectivele Diviziunii Activitate Corporativă pentru anul 2017 sunt următoarele:

- valorificarea oportunităților pieței prin atragerea unor clienți corporativi noi, cu activitate stabilă, profitabilă și necesități de finanțare viabile;
- creșterea continuă a volumului de vânzări, inclusiv prin ajustarea condițiilor produselor și serviciilor bancare la necesitățile clienților;
- îmbunătățirea calității portofoliului de credite.

Scopul principal este consolidarea poziției băncii pe segmentul corporativ și crearea unei valori sporite și durabile în timp.

ACTIVITATEA DE INVESTIȚII

Activitatea profesionistă pe piața de capital a BC Moldova Agroindbank SA a fost desfășurată în baza licenței de Societate de Investiții de categoria "C" acordată băncii, în anul 2015, de către Comisia Națională a Pieței Financiare pe un termen nelimitat, cu dreptul de a desfășura un spectru larg de servicii și activități de investiții.

Activitatea operațională a băncii, pe parcursul anului 2016, a fost organizată în baza Politicii Investiționale aprobate pentru această perioadă. Pentru anul 2016, a fost prevăzută aplicarea unei strategii flexibile de administrare a portofoliului în dependență de conjunctura pieții. Participarea băncii la piața de capital prin efectuarea investițiilor financiare are drept obiectiv diversificarea operațiunilor active ale băncii prin valorificarea surselor alternative de venituri. La finele anului de gestiune, portofoliul investițional, în conformitate cu Standardele Internaționale de

The amount of current banking customer operations increased as well, registering non-interest revenues of MDL 124.5 million (104% of the plan).

Customers displayed continuous interest in remote banking services over the past years. Thus, 92% of the bank's corporate customers are subscribed to Internet-Banking and 91% of banking transactions are made online.

The Corporate Division has set the following goals for 2017:

- turn market opportunities to good account and attract new corporate customers, able to provide a steady and profitable activity, along with viable financing needs;
- ensure a continuous increase in sales volume and adjust banking product and service requirements to client needs;
- improve the quality of the credit portfolio;

The main objective is to consolidate the position of Moldova Agroindbank on the corporate segment and add enhanced and long-lasting value to it.

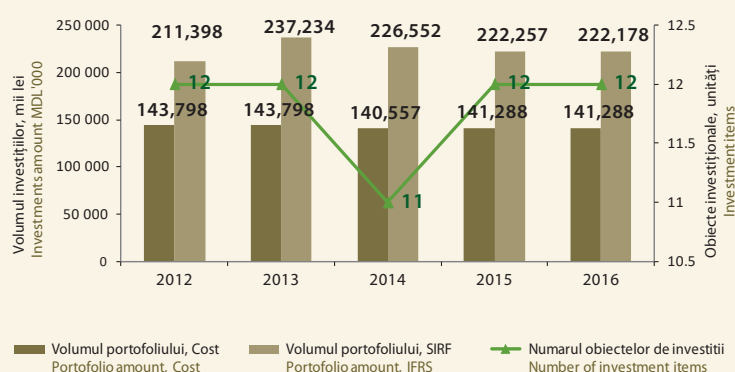
INVESTMENT

Moldova Agroindbank operated on the capital market on the basis of the class C license issued in 2015 by the National Securities Commission, being entitled to conduct a wide range of services and investment activities.

The bank's investment operations in 2016 were based on the Investment Policy approved for this period. The bank had a flexible strategy of managing its investment portfolio depending on the situation on the market. The bank's participation on the capital market by conducting financial investments was in line with the objective of diversifying the bank's operations by capitalizing alternative income sources. According to International Financial Reporting Standards, MAIB's investment portfolio

DINAMICA PORTOFOLIULUI DE INVESTIȚII

DYNAMIC OF INVESTMENTS PORTFOLIO



Raportare Financiară, a înregistrat valoarea de 222,178 mii lei. Banca deține cote de participare în 12 companii din diverse sectoare ale economiei, dintre care 10 companii sunt participanți ai economiei naționale și 2 companii sunt participanți ai unor economii internaționale (SUA și Belgia).

În vederea minimizării riscului investițional, banca a aplicat în măsura oportunităților investiționale oferite de piața autohtonă de capital strategia de diversificare a portofoliului. Cea mai însemnată cotă din portofoliul băncii revine investițiilor în compania fiică „MAIB-Leasing” SA, iar ponderi semnificative sunt deținute de valorile mobiliare ale întreprinderilor din industria prelucrătoare, în speță ale companiilor de fabricare a zahărului, produselor din sticlă, precum și în societăți a căror activitate este clasificată drept alte intermediieri financiare.

Scopul primordial al politicii investiționale l-a constituit monitorizarea activității obiectelor de investiții, prin promovarea unor metode de management al întreprinderilor, care au ca drept obiectiv contribuirea la influențarea dinamică și constructivă, astfel încât managementul unităților economice să se manifeste în activitatea sa prin transparență și profesionalism. Materializarea acestui deziderat conduce la sporirea eficienței activității acestor entități și, implicit, poate avea ca efect majorarea valorii de piață a cotelor de participare deținute de bancă, administrarea eficientă a obiectelor de investiții prin promovarea unor modele de management al întreprinderilor, care au ca obiectiv capitalizarea permanentă a obiectelor investiționale și obținerea veniturilor.

O atenție deosebită în realizarea politicii investiționale a băncii a fost acordată prestării de servicii pe piața de capital, accentul fiind pus pe calitatea și eficiența serviciilor prestate. Astfel, în anul 2016, Departamentul Investiții Corporative (DIC) și-a desfășurat activitatea pe piața de capital în direcția prestării și promovării serviciilor de executare a ordinelor privind instrumentele financiare în numele clienților și în cont propriu.

was MDL 222,178,000 at the end of 2016, with the bank having equity interests in 12 companies from various economic sectors, 10 of them being part of the national economy and two being participants of foreign economies (USA and Belgium).

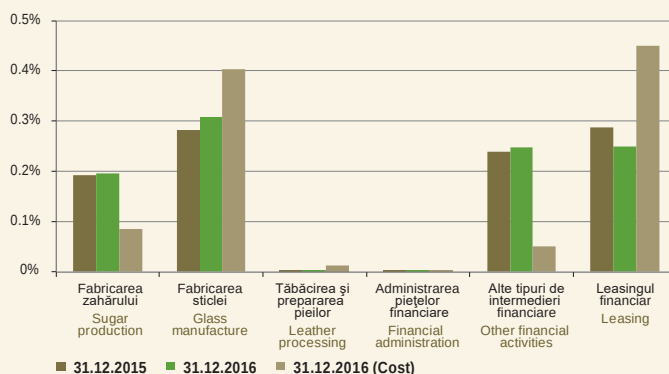
In order to minimize investment risks, the bank applied the portfolio diversification strategy to the extent to which the local capital market offered investment opportunities. The lion's share of the bank's investment portfolio goes to its daughter-company MAIB-Leasing, with the bank also holding significant equity interests in enterprises operating in the processing industry, in particular sugar procession, glass production, as well as societies dealing with financial intermediation.

The main goal of the investment policy was to monitor the activity of the investment-backed companies by promoting enterprise management mechanisms in order to constructively and dynamically influence them so that their management sticks to the principles of transparency and professionalism. The fulfillment of this goal leads to a higher efficiency of these entities and hence may prompt an increase in the market value of the bank's equity, a more efficient management of the investment-backed companies through the promotion of enterprise management mechanisms whose goal is to permanently capitalize investment-backed companies and gain income.

While implementing the investment policy, the bank paid special attention to providing services on the capital market, laying the emphasis on the quality and efficiency of services. Thus, in 2015, the Corporate Investments Department conducted its activity on the capital market focusing on providing and promoting services for executing orders on financial instruments on behalf of customers and on its own account.

DINAMICA STRUCTURII PORTOFOLIULUI INVESTIȚIONAL

THE STRUCTURE OF INVESTMENT PORTFOLIO



Pe parcursul anului de gestiune, volumul total al tranzacțiilor bursiere înregistrate la Bursa de Valori a Moldovei de către Departamentul Investiții Corporative, în condițiile prestării serviciilor de investiții pe piața de capital, a însumat cca 255,160 mii lei.

În 2016, Banca a fost din nou selectată în calitate de Societate de Investiții pentru vânzarea acțiunilor proprietate publică la Bursa de Valori a Moldovei, fiind desemnată în urma câștigării concursului anunțat de Agenția Proprietate Publică și organizat de către comisia de selectare (de concurs).

Oportunitățile sporite se asociază cu serviciile de intermediere la subscrierea/plasamentul instrumentelor financiare și de consultanță de investiții, care în condițiile atingerii unui nivel de dezvoltare a pieții de capital conferă emitenților posibilitatea atragerii mijloacelor financiare necesare pentru realizarea unor proiecte, iar investitorilor – noi instrumente financiare pentru investire.

Diversificarea și universalitatea gamei de servicii prestate va permite băncii să sporească calitatea servirii și satisfacerii nevoilor clienților săi, contribuind în mare măsură la menținerea poziției de lider al sistemului bancar autohton. De asemenea, activitatea investițională a băncii va fi orientată spre lărgirea infrastructurii băncii, creșterea veniturilor și realizarea unei politici adecvate în acest domeniu.

In 2016, the total amount of transactions registered with the Moldovan Stock Exchange by the Corporate Investments Department was about MDL 255,160,000.

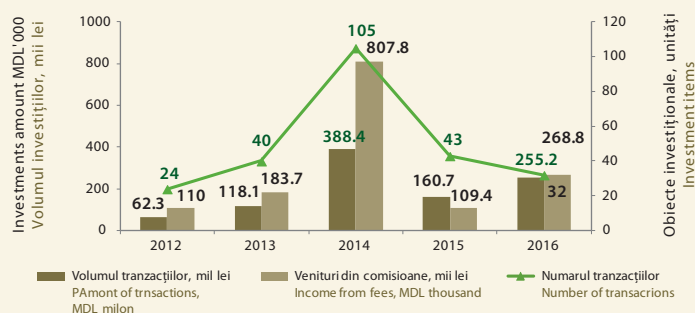
In 2016, the Bank was again selected as an Investment Society for selling public property shares at the Moldovan Stock Exchange, as it won a tender announced by the Agency for Public Property and conducted by the selection committee (of the tender).

Higher opportunities emerge from underwriting and investment consulting, which give issuers possibilities of drawing in financial means necessary for projects and to investors new financial investment tools, provided that the capital market reaches an appropriate development level.

The diversification and universality of the range of services will make it possible for the bank to improve the quality of servicing and meet its customers' needs, contributing to maintaining the position of leader of the national banking system. The investment activity will also be aimed at expanding the bank's infrastructure, increasing income and promoting an adequate policy in the field.

DINAMICA INDICATORILOR DE BAZĂ

DINAMIC OF MAIN RATIOS



3.2 Retail Banking

Ritmul de transformare a Diviziunii Activitate Retail este în creștere, fiind conștienți că vom reuși să ne modernizăm și să ne adaptăm la cerințele pieței, multiplicând viteza schimbărilor.

Rețeaua de distribuție a băncii, în anul 2016, a fost adaptată la rigorile pieței, ținând cont de potențialul economic regional. Astfel, la finele anului, rețeaua băncii număra 181 oficii, inclusiv 67 în municipiul Chișinău. Pe parcursul anului trecut au fost deschise 11 agenții noi, fiind asigurate condiții mai bune pentru clienți, și redislocate 2 filiale ale băncii. Astfel, la finele anului 2016, rețeaua băncii constituia 66 de filiale și 115 agenții, inclusiv 39 amplasate la punctele de trecere a frontierei, destinate servirii Serviciului Vamal.

Dezvoltarea serviciilor digitale este o preocupare continuă a băncii, fiind pus accentul pe promovarea accesului la serviciile bancare online. În acest context, au fost deschise 2 Centre de autoservire 24/24 și 7 zone de autoservire în incinta filialelor, numărul total al acestora ajungând la 7 Centre de autoservire 24/24 și 47 Zone de autoservire.

În anul de referință, Banca a continuat lucrările de modernizare a rețelei de vânzări, conform stipulărilor aprobate în Manualul de Arhitectură, aplicând o imagine vizuală unică filialelor și agențiilor băncii. Această uniformizare și modernizare, care va continua și în anii următori, necesită investiții financiare enorme, pentru a crea condiții confortabile și a asigura accesul nelimitat la produsele și serviciile bancare pentru stakeholderii noștri.

Reflectând încrederea cetățenilor în puterea brandului, baza totală de clienți activi retail a înregistrat o creștere de 6.2% (+26 mii clienți) față de anul 2015 și a constituit 442 mii clienți, la finele anului trecut. Numărul de clienți activi s-a majorat preponderent din contul creșterii numărului de persoane fizice cu 25.4 mii clienți (6.5%), numărul de persoane juridice fiind în creștere cu 2.3% (+0,5 mii clienți).

Banca are un focus sporit pe segmentul de persoane fizice, acesta fiind cel mai mare, ca număr de clienți. Astfel, în anul de gestiune, MAIB a lansat serviciul Private Banking, adresat clienților persoane fizice cu statut social important și venituri mari.

Satisfacția acestor clienți este preocuparea majoră a Moldova Agroindbank, odată cu îmbunătățirea ofertelor

3.2 Retail Banking

Retail Division has been going through a transformation process, targeting its modernization, adjustment to market requirements and faster changes.

The distribution network of the bank was adjusted to the economic potential. Hence, by late 2016, the network comprised 181 branches and agencies, 67 of them being in Chisinau municipality. Two branches were relocated and 11 new agencies were opened, providing customers with better conditions. Thus, by late 2016, the bank had 66 branches and 115 agencies, 39 of them being at customs points.

MAIB continuously strives to upgrade digital services, promoting access to online banking services. In this context, two 24/24 self-service centers and seven self-service areas were opened at MAIB branches, with their total number amounting to seven self-service centers and 47 self-service areas.

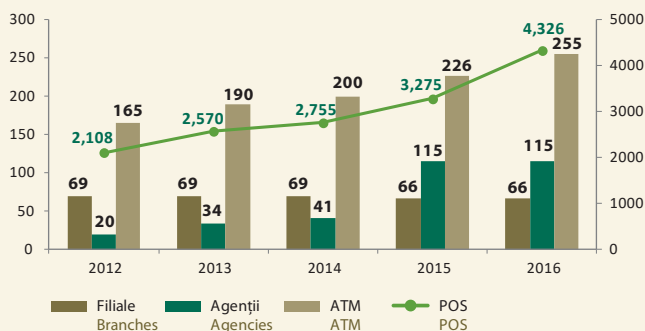
MAIB continued repairs to make sure that all branches and agencies have the same visual image and that customers enjoy comfortable conditions and unlimited access to our banking products and services.

The number of active retail customers increased by 6.2% (26,000 more) against 2015 and reached 442,000 customers at the end of the year. This proves people's confidence in our brand. The growth was predominantly due to an increase of 6.5% (by 25,400 customers more) in the number of individuals and a 2.3% increase in the number of legal entities.

The bank paid increased attention to individuals, which is the biggest customer segment. Therefore, MAIB launched the Private Banking service for affluent individuals, whose satisfaction is very important for MAIB. The Private Banking service is managed by a team

EVOLUȚIA REȚELEI DE VÂNZĂRI

DEVELOPMENT OF SALES NETWORK



dedicate și creșterea calitativă a portofoliului de clienți. Serviciul Private Banking este susținut de o echipă de profesioniști pregătiți, conform celor mai înalte standarde, bazat pe o relație personală cu clienții și o abordare preferențială în orice activitate desfășurată cu banca.

Activitatea de creditare retail, în anul 2016, a înregistrat o scădere nesemnificativă (-2.1 mil. lei), atingând soldul de 4,097 mil. lei, în contextul contracției generale a pieței de creditare și pe fondul unui apetit de finanțare conservator în rândul persoanelor juridice. Astfel, soldul creditelor persoane juridice a constituit 1,901 mil. lei, fiind în descreștere față de finele anului precedent cu 41.3 mil. lei, inclusiv pe segmentele de business:

- ✓ întreprinderi micro, în scădere cu 57.4 mil. lei;
- ✓ businessul mic, în descreștere cu 70.7 mil. lei.

Doar pe segmentul de clienți medii, Diviziunea Activitate Retail a înregistrat o creștere a portofoliului de credite cu 92.5 mil. lei. Totodată, portofoliul de credite persoane fizice a crescut cu 1.8 % (+39.1 mil. lei), pe fondul majorării creditelor de consum cu 86.9 mil. lei, creditele imobiliare fiind în descreștere.

Portofoliul de depozite gestionat de Diviziunea Retail a avut o evoluție ascendentă, în special pe segmentul persoane fizice, care a înregistrat o creștere a portofoliului de depozite cu 7.8%. În rezultat, cota de piață a băncii la soldul depozitelor persoane fizice a ajuns la nivelul de 30.2%, fiind în creștere cu 0.1 p.p. comparativ cu anul 2015 (30.1%).

Potențialul oferit de către proiectele în derulare (Bancassurance, deservirea Trezoreriilor Teritoriale, Serviciului Vamal și a Casei Naționale a Asigurărilor Sociale) a adus rezultate tangibile și vor fi dezvoltate în continuare. Venitul obținut, în anul 2016, din aceste proiecte a fost de 36.3 mil. lei.

Pe măsura diversificării ofertei de produse și servicii oferite de bancă, dar și majorării graduale a numărului de clienți, se constată creșterea continuă a contactelor clienților cu Serviciul Call Center, prin diferite canale de comunicare.

of high-skilled professionals and is based on preferential customer-tailored approach.

Retail lending operations slightly decreased in 2016 (-2.1 million lei), falling to MDL 4,097 bln against the background of a general decrease of the lending market and reluctance of legal entities to apply for loans. Thus the loan portfolio for legal entities stood at MDL 1,906 bln, down by MDL 41.3 mln against 2015, including:

- ✓ down by MDL 57.4 million for the segment of micro-enterprises;
- ✓ down by MDL 70.7 million for the segment of small businesses;

At the same time, the private loans portfolio went up by 1.8% (+MDL 39.1 million) against the background of an increase of MDL 86.9 million in consumption loans. On the other hand, real estate loans decreased against the background of a lack of confidence in the economy's future.

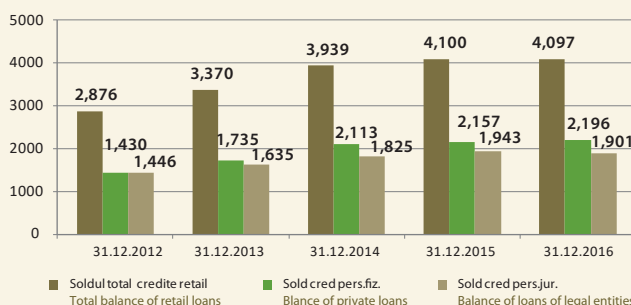
The deposit portfolio managed by the Retail Division was on the rise, especially on the segment of individuals, whose deposits brought a 7.8% growth to the portfolio. As a result, MAIB's market share in private deposits reached 30.2%, up by 0.1 percentage points against 2015.

Ongoing projects like Bancassurance, servicing of the accounts of the Territorial Treasuries, Customs Service and the National Social Insurance Office, brought about tangible results and will further be implemented. These projects generated revenues of MDL 36.3 million in 2016.

As the bank's products and services get increasingly diversified and the client base extends, customers more often appeal to the bank's Call Center Service via various communication channels.

DINAMICA PORTOFOLIULUI DE CREDITE RETAIL, (mil. MDL)

DYNAMIC OF RETAIL LOANS (MDL MILLIONS)



Pe parcursul anului 2016, Serviciul Call Center a acordat consultanță și asistență pentru 221 mii de clienți (cu 41% mai mult decât în anul 2015) prin canalele disponibile de comunicare (telefon, e-mail, chat on-line). Circa 89% de clienți au fost consultați prin telefon, 3% prin e-mail și 7% prin chat on-line, disponibil pe pagina web a băncii www.maib.md.

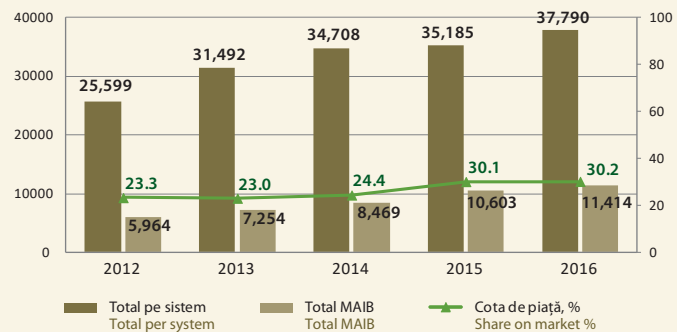
Serviciul Call Center, fiind în contact direct cu clienții, participă în colaborare cu subunitățile de business a băncii la depistarea necesităților clienților, astfel încât oferta MAIB să satisfacă doleanțele și cerințele consumatorilor de produse și servicii bancare.

In 2016, the Call Center Service provided consultancy services and support to 221,000 customers (41% more than in 2015) through all available communication means (telephone, email and online chat). About 89% of customers were offered consultancy via telephone, 3% were serviced via email and 7% via the online chat available on the bank's webpage www.maib.md.

As the Call Center Service is in direct contact with customers, it cooperates with the bank's business sub-units and helps tracking client needs and enable MAIB to adjust its offer to satisfy customers' complaints and requirements in relation to banking products and services.

SOLDUL DEPOZITELOR PERSOANE FIZICE ȘI COTA ÎN SISTEMUL BANCAR (mil. MDL)

BALANCE OF PERSONAL DEPOSITS AND SYSTEM SHARE (million MDL)



3.3 Operațiuni cu carduri bancare

Moldova Agroindbank este unicul reprezentant în Republica Moldova a trei sisteme internaționale de plăți: Visa, MasterCard și American Express, acordând o atenție sporită dezvoltării businessului cu carduri. Una din sarcinile principale ale subdiviziunii retail este majorarea cotei de piață la capitolul emiterea și acceptarea cardurilor. Ponderea numărului cardurilor MAIB aflate în circulație la sfârșitul anului 2016 a constituit 30.02%. La finele anului 2016, numărul cardurilor în circulație deținute de MAIB a constituit 453,901 carduri.

În scopul oferirii serviciilor calitative și accesibile clienților săi, banca a continuat extinderea rețelei de bancomate și POS-terminale, pentru a asigura un număr optim de puncte de deservire necesar pentru satisfacerea necesităților clienților retail. Numărul bancomatelor MAIB a atins cifra de 255 la data de 31.12.2016 în comparație cu 226 de bancomate în perioada similară a anului 2015.

În anul 2016, la cele 11 bancomate de tip Cash-In/Cash-Out a fost implementată funcționalitatea de alimentare a conturilor și în valută EURO sau USD. Astfel, clienții MAIB pot efectua la ATM-urile Cash-In/Cash-Out prin intermediul cardului bancar următoarele operațiuni:

1. depunerea numerarului în MDL/USD/EUR în conturile de card personale, cât și ale persoanelor terțe deținătoare de carduri MAIB;
2. depunerea sau retragerea numerarului în MDL/USD/EUR din conturile de card în altă valută decât valuta contului de card;
3. achitarea overdraft-ului la contul de card și datoriile la cardul de credit.

Clienții băncii au acces nelimitat la bancomate, acestea fiind amplasate în zonele de deservire 24/24. În ce privește rețeaua de POS - terminale instalate la comercianți, Moldova Agroindbank este lider atât în plan cantitativ, cu 3,899 de POS - terminale instalate, cât și calitativ, fiind în continuare promotorul principal la nivel național al implementării tehnologiei contactless. Banca deține peste 1,905 POS-terminale

3.3 Card operations

Being the only primary member of three international payment systems in Moldova – Visa, MasterCard and American Express, Moldova Agroindbank has been paying high attention to the development of card business. One of the main tasks of the Retail Division was to maintain the market share in card issuance and acquiring. As of 31 December 2016, the number of MAIB cards in force amounted to 453,901, with a national market share of 30.02%.

In order to provide quality and affordable services to its customers, the bank further expanded its ATM and POS network to ensure an as high as possible number of service points and to meet the needs of retail customers. The number of Moldova Agroindbank ATMs amounted to 255 as at 31.12.2016, against 226 at 31.12.2015.

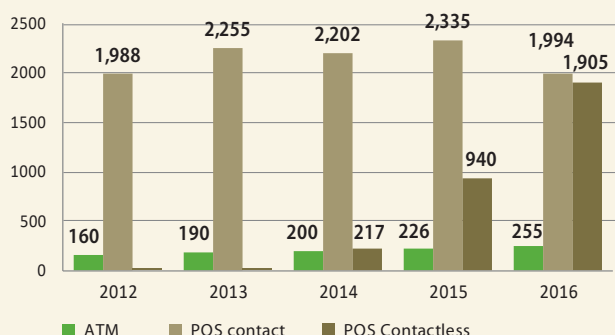
In 2016, MAIB extended the functions of 11 Cash-In/Cash-Out ATMs so that they allow for refilling accounts with EUR or USD. MAIB customers can perform the following operations at Cash-In/Cash-Out ATMs via credit cards:

1. deposit MDL/USD/EUR on both personal credit cards and MAIB cards owned by third parties;
2. deposit or withdraw MDL/USD/EUR from the card account, in a currency other than the card currency;
3. pay overdraft and credit card debts.

MAIB customers have unlimited access to ATMs, including in 24/24 self-service areas. With 3,899 POS terminals at merchants, MAIB is a leader in this area, both quantitatively and qualitatively, as more than 1,905 of its POS terminals are provided with contactless technology, and can accept all types of cards of the Visa, MasterCard

REȚEAUA DE ATM-URI ȘI POS-TERMINALE

ATMS AND POS-TERMINALS NETWORK



dotate cu această tehnologie, capabilă să accepte în acest regim toate cardurile sistemelor de plăți Visa, MasterCard și American Express. Cota de piață la numărul de bancomate instalate constituie 24.38%, iar cota de piață pentru numărul de POS-terminele instalate constituie 28.7%.

Asfel, în rețeaua fizică de acceptare, volumul tranzacțiilor acceptate a înregistrat în anul 2016 valoarea de 1,108 mil. lei, o creștere de 50% față de anul 2015.

Pe piața locală continuă tendința de creștere dinamică a plăților fără numerar, efectuate prin intermediul cardurilor bancare, deși volumul acestor operațiuni ramâne a fi scăzut (cca 12-13 % din total volum a operațiunilor prin carduri).

Pentru stimularea creșterii volumului achitărilor prin intermediul cardurilor, valorificând astfel potențialul existent al pieții, banca organizează frecvent în parteneriat cu sistemele internaționale de plăți campanii promoționale care vin să motiveze deținătorii de carduri de a utiliza cardul ca instrument de plată.

Prin intermediul acestor campanii promoționale MAIB reușește să sporească confortul clienților și să răsplătească fidelitatea acestora, stimulând astfel, efectuarea cumpărăturilor cu cardul.

Comerțul electronic reprezintă o modalitate modernă, tehnologic avansată și sigură de a reduce costurile și de a atinge un nou nivel calitativ al servirii clienților agenților economici. Tranzacțiile on-line pot fi efectuate instantaneu, mult mai rapid, comod și cu costuri mai reduse comparativ cu modalitățile tradiționale de achitare, permițând clienților efectuarea achizițiilor în mod continuu (24/24) din orice zonă geografică mult mai eficient.

Odată cu implementarea tehnologiei 3D Secure cu parolă dinamică pentru cardurile MAIB, emise sub egida celor trei sisteme de plăți cu care colaborează banca, plățile în mediul online au devenit mai sigure datorită faptului că, pe lângă introducerea datelor cardului (numărul cardului, perioada de valabilitate, codul CVV2/CVC2, numele deținătorului), tranzacția se confirmă de către deținătorul de card prin introducerea unei parolei suplimentare, unice, recepționată de către deținătorul de card prin e-mail sau SMS.

and American Express payment systems. MAIB's market share in ATMs is 24.38% and POS share is 28.7%.

Hence, the amount of accepted transactions was MDL 1,108 bln in 2016, up by 50% against 2015.

Cashless payments keep on recording an upward trend on the local market, albeit the amount of such operations is still low (about 12% to 13% of all card operations).

To fuel cashless payments and turn the current potential of the market to good account, the bank cooperates with international payment systems and organizes promotional campaigns to motivate card holders to use their cards as a payment tool.

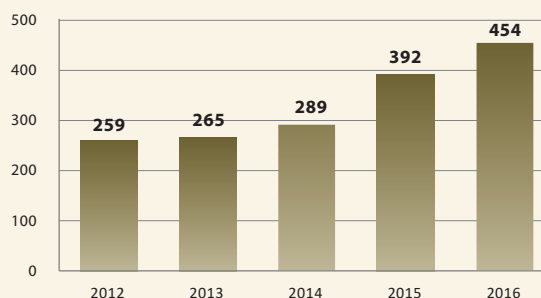
Such promotional campaigns help MAIB enhance the comfort of its customers and reward their loyalty, fostering card payments at the same time.

E-commerce services are a modern, cutting-edge and safe way to cut costs and reach a qualitatively new level of service for the bank's customers. Online transactions are instant, much more comfortable, efficient and less expensive, compared to traditional payment methods, and can be made from all over the world on a round the clock basis.

Online payments became even more secure due to the implementation by MAIB of the 3D Secure technology with a dynamic single-use code for MAIB cards issued under the aegis of the three payment systems the bank cooperates with. It is the highest security standard for internet payments, which besides card data (number, validity, CVV2/CVC2, cardholder's name), also implies an additional single-use card-tied password to confirm the transaction, which is received by the cardholder via email or SMS every time an online transaction is made.

CARDURILOR AFLATE ÎN CIRCULAȚIE, (mii carduri)

CARDS IN FORCE
(thousand cards)



La serviciul dat sunt abonați toți deținătorii de carduri ai băncii, fiind folosit cu succes în scopul prevenirii utilizării frauduloase a datelor cardului la efectuarea tranzacțiilor în mediul online.

Comerțul electronic securizat este implementat și pe domeniul de acceptare al cardurilor, pe site-urile comercianților din domeniul comerțului electronic deserviți de către MAIB sub denumirea „MasterCard Secure Code” pentru cardurile MasterCard, „Verified by VISA” pentru cardurile VISA, și „Safe Key” pentru cardurile American Express.

Moldova Agroindbank prioritizează promovarea și dezvoltarea activității în domeniul comerțului electronic (E-commerce) prin colaborarea cu companii-lideri la nivel național (Air Moldova, Zbor.md, Orange SA, Moldcell SA, Moldtelecom, StarNet, etc.), cât și cu organizații de stat (Egov).

Astfel, se observă o creștere dinamică a volumelor tranzacționale înregistrate la comercianții din domeniul comerțului electronic. În anul 2016, volumul tranzacțiilor acceptate în mediul comerțului electronic a constituit aproximativ 500 mil. MDL, fiind de 6 ori mai mare decât în anul 2014.

Parteneriatul cu American Express este un avantaj strategic pentru dezvoltarea operațiunilor cu carduri și consolidarea poziției de lider incontestabil pe piața bancară.

În martie 2016 au fost lansate cardurile de debit American Express – Green debit și Gold debit, completând astfel portofoliul produselor de card American Express. Rețeaua de acceptare a cardurilor American Express a fost extinsă semnificativ, numărul de POS - terminale care acceptă spre plată cardurile American Express fiind de 1,730 de unități instalate în 1,259 de puncte comerciale. Cardurile American Express sunt acceptate în toate filialele, agențiile și bancomatele MAIB (255 unități).

În luna noiembrie, MAIB a lansat cardurile din segmentul Premium, Visa Gold și Visa Platinum. Aceste produse consolidează portofoliul băncii pe acest segment, fiind dedicate unei categorii de clienți cu cerințe înalte în domeniul serviciilor bancare, persoanelor din top managementul companiilor, oamenilor de afaceri, persoanelor care dispun de venituri mari. În acest sens, Moldova Agroindbank deține cel mai vast portofoliu de produse Premium de pe piața bancară: MasterCard Gold, MasterCard Platinum, MasterCard World Elite, Visa Gold și Visa Platinum. Prin intermediul acestor produse MAIB oferă servicii exclusive pentru clienții săi.

Din luna octombrie 2016, deținătorii de carduri MasterCard Platinum și MasterCard World Elite, emise de băncile din Republica Moldova, au acces gratuit în sala de așteptare de clasa business din Aeroportul Internațional Chișinău, Moldova Agroindbank fiind unica bancă din țară care oferă acest serviciu.

All MAIB cardholders were subscribed to the service in order to foil fraudulent use of cards online.

Secure e-commerce is also implemented in the card acceptance sector and on sites of e-commerce merchants serviced by MAIB, featuring as MasterCard Secure Code for MasterCard cards, Verified by VISA for VISA cards, Safe Key for American Express cards.

Promoting and developing e-commerce is among MAIB's priorities. To meet this goal, the bank cooperates with leading companies (Air Moldova, Zbor.md, Orange SA, Moldcell SA, Moldtelecom, StarNet, etc.), as well as state organizations (E-gov).

E-commerce transactions made by merchants in 2016 witnessed a dynamic growth, accounting for about MDL 500 million, 6 times more than in 2014.

The partnership with American Express is a strategic advantage for the development of card operations and for the consolidation of the indisputable leading position of MAIB on the banking market.

The Green Debit and Gold Debit American Express cards were issued in March 2016, supplementing MAIB's portfolio of American Express card products. The American Express card acceptance network was significantly extended. To this end, 1,730 American Express-compatible POS terminals were installed in 1,259 trade points. American Express cards are accepted in all MAIB subsidiaries, agencies and ATMs.

Premium Visa Gold and Visa Platinum cards were launched by MAIB in November 2016. These products consolidate the bank's portfolio and are designed for customers with high banking requirements, top managers, businessmen and affluent customers. With products like MasterCard Gold, MasterCard Platinum, MasterCard World Elite, Visa Gold and Visa Platinum, Moldova Agroindbank owns the largest portfolio of Premium products on the banking market and is able to provide its customers with exclusive services.

Holders of MasterCard Platinum and MasterCard World Elite cards, issued by Moldovan banks, have had free access to the business-class waiting room in the Chisinau International Airport since October 2016, with MAIB being the only bank to provide such service.

3.4 Trezoreria, Piața monetară și de capital

Activitatea de Trezorerie

Activitatea de trezorerie constă în atragerea resurselor financiare pentru asigurarea afacerii băncii și gestionarea acestora, cu un grad cât mai înalt de profitabilitate, în condițiile reducerii la minimum a influenței factorilor de risc privind plasamentele și dobânzile, precum și asigurarea unei lichidități stabile și echilibrate.

Pe parcursul anului 2016, banca a continuat să presteze servicii de trezorerie competitive după preț și calitate, asigurând o legătură esențială între piețele financiare și cerințele complexe ale clienților băncii.

3.4 Treasury, Monetary and Capital Markets

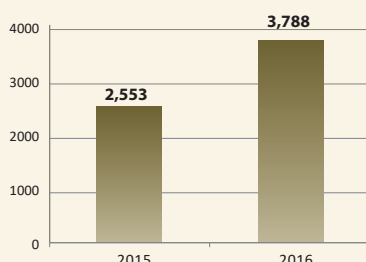
Treasury Operations

The Treasury activity resides in attracting financial means to ensure the bank's business and its management so as to reach an as high as possible profitability degree, by curtailing to a minimum the influence of investment and interest risks and to ensure stable and balanced liquidity.

Moldova Agroindbank continued to promote competitive treasury services in terms of price and quality in 2016, ensuring an essential link between financial markets and customers' complex requirements.

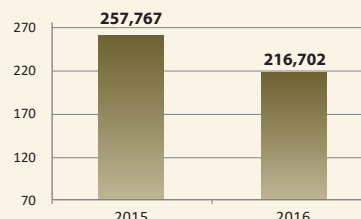
VOLUMUL OPERAȚIUNILOR FOREX (mil. USD)

FOREX TRANSACTIONS (USD million)



VENIT OPERAȚIUNI FOREX (mil. MDL)

INCOME FROM FOREX OPERATIONS (MDL million)



Piața valutară

Volumul operațiunilor valutare (FX) pe piața internă și internațională, în anul 2016, a constituit 3,788 mil. USD, în creștere cu 48.37% față de anul 2015.

Pe parcursul perioadei gestionare, banca a continuat activ efectuarea operațiunilor de cumpărare / vânzare a numerarului în valută străină / monedă națională pe piața interbancară atât internă, cât și externă.

Volumul operațiunilor prin birourile de schimb valutar ale băncii, în perioada gestionară, a constituit echivalentul a 504 mil. USD, față de

Currency Market

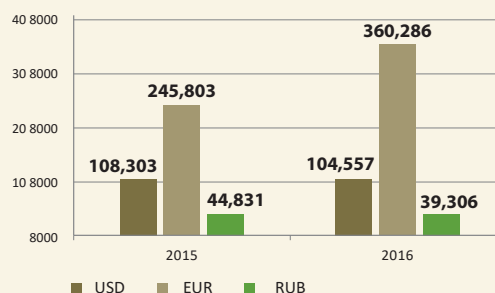
Foreign exchange transactions on national and international markets amounted to USD 3,788 million in 2016, up by 48.37% against 2015.

In 2016, the bank continued to actively buy and sell national and foreign currency on the internal and external interbank market.

Foreign trade transactions through the exchange offices of the bank stood at USD 504 million in 2016, against USD 398 million in 2015. The 26% increase was

VOLUM FOREX BSV ECHIVALENT IN USD (mil.)

TRANSACTIONS AT FOREIGN EXCHANGE OFFICES (USD million)



echivalentul a 398 mil. USD în anul 2015. Creșterea cu 26% se datorează, în primul rând, procurărilor mari de valută EUR prin BSV ale băncii.

Veniturile realizate din operațiunile de schimb valutar, în anul 2016, au constituit 216,702 mil. lei, în scădere cu 16% față de anul 2015. Această diminuare a veniturilor din operațiunile de schimb valutar se datorează, în primul rând, scăderii spread-ului dintre cursul de cumpărare și cel de vânzare.

Piața monetară și a valorilor de stat

În anul 2016, Moldova Agroindbank, ca și în anii precedenți, a fost un participant activ la efectuarea operațiunilor pe piața monetară.

În scopul administrării eficiente a activelor sale, menținerii corelației lichiditate-profitabilitate la un nivel adecvat, banca a continuat investirea resurselor disponibile în active lichide generatoare de dobânzi, utilizând următoarele instrumente: Certificatele Băncii Naționale (CBN), Valorile Mobiliare de Stat, depozite la Banca Națională a Moldovei.

Volumul investițiilor în Valori Mobiliare de Stat pe piața primară în 2016 din contul băncii a constituit 1,289 mln lei, în creștere cu 0.78% față de 2015, care a constituit 1,279 mln lei, ca urmare a excesului de lichidități în monedă națională.

Volumul investițiilor în Certificatele Băncii Naționale, în 2016, a constituit 21,530 mil. lei, fiind cu 17,816 mil. lei mai mult comparativ cu anul 2015. Majorarea semnificativă a volumului investițiilor în CBN s-a datorat excesului de lichidități în monedă națională în urma diminuării volumului de credite acordate, dar și ca urmare a procurării de către BNM a surplusului de valută străină pe parcursul anului 2016.

Venitul total obținut în 2016, din investiții în valori mobiliare, a constituit 243.47 mil. lei, în creștere cu 137.53 mil. lei comparativ cu 2015.

mainly due to large acquisitions of EUR through the exchange offices of the bank.

Income from foreign exchange operations stood at MDL 216,702 million in 2016, down by 16% against 2015. Such a decrease in foreign exchange operations revenues from is first of all due to a decrease in the bid-ask spread.

Money and securities market

Just like the years before, in 2016, Moldova Agroindbank participated actively in money-market operations.

To efficiently manage its assets and keep an adequate liquidity/profitability ratio, the bank invested available funds in interest-generating liquid assets, using the following instruments: Certificates of the National Bank of Moldova (CNB), State Securities, and deposits at the National Bank of Moldova (BNM).

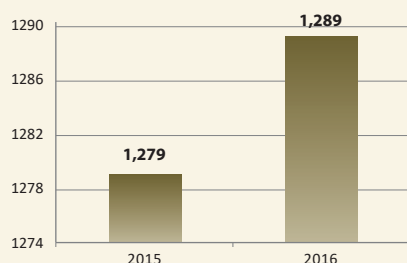
In 2016, the bank invested MDL 1,289 million in State Securities on the primary market, up by 0.78% against 2015, when investments reached MDL 1,279 million, due to excess liquidity in the national currency.

Investments in CNBs amounted to MDL 21,530 million in 2016, up by MDL 17,816 million against 2015. Such a significant increase in investments in CNBs was due to the excess liquidity in the national currency caused by a decrease in the amount of loans, as well as by the acquisition of excess of foreign currency by BNM in 2016.

Total income from investments in movable assets was MDL 243.47 million in 2016, up by MDL 137.53 million against 2015.

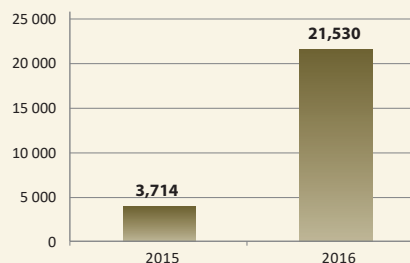
VOLUMUL INVESTIȚIILOR ÎN VMS (mil. MDL)

THE VOLUME OF TRANSACTIONS WITH STATE SECURITIES (MDL million)



VOLUMUL INVESTIȚIILOR ÎN CBN (mil. MDL)

THE VOLUME OF TRANSACTIONS IN NBC (MDL million)



În anul 2016, plasamentele overnight în monedă națională, la Banca Națională a Moldovei, au înregistrat valoarea de 18.44 mlrd. lei, majorându-se cu 4.6 mlrd comparativ cu 2015.

Volumul tranzacțiilor de plasare a mijloacelor bănești în valută străină, la băncile străine, a constituit 230.63 mil. EUR comparativ cu 60.77 mil. EUR, plasate în 2015.

Împrumuturi de la instituții financiare

În scopul asigurării finanțării necesare pentru activitatea de creditare a băncii și menținerea nivelului optimal al lichidității băncii, pe parcursul anului 2016, s-a continuat valorificarea împrumuturilor în cadrul Acordurilor semnate în anii precedenți.

Optimizarea rețelei de conturi corespondente

În scopul satisfacerii maxime a cerințelor clienților și operațiunilor proprii ale băncii în domeniul decontărilor, banca a menținut, pe parcursul anului, o rețea optimă de conturi corespondente.

În anul 2016 nu a fost deschis nici un cont corespondent nou, dar au fost închise conturile în USD și EUR de la PJSC CB 'Privatbank', Ucraina, banca păstrându-și doar contul în hrivne, deschis la această contraparte.

Lista băncilor corespondente ale băncii la situația din 31.12.2016:

Overnight deposits in national currency with the National Bank of Moldova stood at MDL 18.44 billion, up by 4.6 billion against 2015.

In 2016, Moldova Agroindbank placed EUR 230.63 million with foreign banks, compared to EUR 60.77 million in 2015.

Loans from International Financial Institutions

To ensure the proper funding of its lending activity and to maintain an optimal liquidity level, in 2016, MAIB continued to make the best of loans secured within agreements signed in the years before.

Optimization of correspondent accounts network

To meet its customers' requirements in the best way possible and to properly carry out the bank's settlement operations, MAIB continued to optimize its correspondent accounts network in 2016.

The bank did not open any other correspondent account in 2016. However, it closed its USD and EUR accounts with PJSC CB 'Privatbank' Ukraine, keeping only its UAH account with this bank.

The list of active correspondent accounts of the bank as of 31.12.2016:

LISTA BĂNCILOR CORESPONDENTE LIST OF CORRESPONDENT BANK

Austria Austria	*	Raiffeisen Bank International AG	Vienna Vienna
Belarus Belarus	*	Priorbank JSC	Minsk Minsk
Belgia Belgium	*	KBC Bank NV	Brussels Brussels
Germania Germany	*	Commerzbank AG	Frankfurt / Main Frankfurt / Main
Italia Italy	*	Intesa Sanpaolo SpA	Torino Torino
	*	UniCredit SpA	Milano Milano
România Romania	*	Raiffeisen Bank SA	București Bucharest
Rusia Russia	*	JSC VTB Bank	Moscova Moscow
	*	Sberbank of Russia	Moscova Moscow
SUA USA	*	The Bank of New York Mellon	New York New York
Ucraina Ukraine	*	PJSC CB 'Privatbank'	Dnipropetrovsk Dnipropetrovsk

3.5 Tehnologiile Informaționale

Dezvoltarea tehnologiilor informaționale în bancă a fost orientată spre asigurarea suportului tehnologic în creșterea businessului, conform strategiei de afaceri, în special a suportului operațional în lansarea pe piață a produselor și serviciilor noi, dezvoltarea și optimizarea infrastructurii tehnice și software, care să permită acumularea, prelucrarea și utilizarea informației în scopurile dezvoltării businessului băncii.

Nucleul sistemului automatizat al băncii este soluția Temenos T24 în continuă dezvoltare, care este una din cele mai complexe și performante soluții aplicate în bănci, cu servere centrale, acces on-line în sistem al tuturor utilizatorilor băncii și executarea tranzacțiilor în regim real de timp, acordare a serviciilor de deservire a clienților retail și corporativi în orice filială, independent de locația unde clientul are deschise conturi, asigurare a bazei pentru aplicarea sistemului 24/24 ore. Una din sarcinile de bază, în anul 2016, a fost realizarea Proiectului de migrare a sistemului Globus/T24 de la versiunea R08 la versiunea R15 atât în scopul utilizării facilităților versiunii noi a sistemului, dar și creării premiselor pentru implementarea modulelor noi achiziționate de bancă, inclusiv a modulului Customer Relationship Management (CRM) și Business Intelligent (TInsight).

Proiectul de migrare a fost realizat cu succes, și din august 2016, banca utilizează practic cea mai nouă versiune a sistemului - T24 R15.

O atenție deosebită în continuare a fost acordată dezvoltării și implementării produselor și serviciilor tehnologizate. Astfel, în 2016 au fost implementate optimizări în utilizarea soluției multicanal de acces la distanță la serviciile bancare Bank Flex MultyChannel, canalele Internet pentru clienți juridici și fizici, canalele Mobile și SMS Banking. Au fost dezvoltate, implementate și se aplică de către clienți funcționalități noi ale soluției Bank Flex MultyChannel, printre care plăți în valută străină pentru clienții fizici și juridici cu atașarea documentelor, plăți multiple (plăți în pachet), etc.

În cadrul proiectului ATM Banking a fost realizată și implementată funcționalitatea de suplimentare a conturilor de card în lei cu numerar în valută și invers, ceea ce asigură posibilitatea de schimb valutar la ATM-urile Cash-In/Cash-Out ale băncii, 24\24 ore. Lucrările de realizare a altor funcționalități noi în soluția ATM Banking continuă.

Au continuat lucrările de creare a zonelor și centrelor de autoservire. În total sunt create și funcționează 7 Centre de autoservire 24/24 ore și 47 de zone de autoservire.

În scopul optimizării proceselor interne de interacțiune între angajații băncii, automatizării la maximum a utilizării documentelor electronice în bancă, este în curs de realizare proiectul de implementare a sistemului de Management a Documentelor Directum. În perioada de raportare a fost implementată platforma sistemului Directum,

3.5 Information technologies

MAIB paid increased attention to advanced information technology (IT) to ensure technological support for the development of the bank's business according to its business strategy, to ensure mainly operational support while launching new products and services on the market, to build technical and software infrastructure so as to allow collecting, processing and using information for business growth.

The nucleus of the bank's automated system is the Temenos T24 solution, under continuous development, which is one of the most complex and high performing solutions among local banks, with central servers, online access for all of the bank's users and real-time execution of transactions, providing services to retail and corporate customers in any branch, regardless of the branch where the customers opened their accounts, ensuring the basis for applying the system on a 24/7 basis. One of the main tasks in 2016 was the migration of the Globus/T24 system from the R08 to the R15 version in order to use the facilities of the new system version, and to create pre-requisites for the implementation of new modules purchased by the bank, including the Customer Relationship Management (CRM) module and Business Intelligent (TInsight).

The migration project was successfully implemented and since August 2016, the bank has basically been using the newest version of the T24 R15 system.

Special attention was paid to the development and implementation of high-technology products and services. Therefore, in 2016, changes were made to optimize the use of the multi-channel solution for remote access to banking services - Bank Flex Multi Channel, the Internet channel for Customers - individuals and legal entities, Mobile and SMS Banking. The Bank Flex Multi Channel solution was developed in order to ensure new functionalities - payments in foreign currency (for individuals and legal entities) and multiple payments, which were implemented in the production environment. The Internet and Mobile Banking registration page was revised, tested and re-designed and other improvements in the solution's functionalities were executed and implemented.

The opportunity to refill MDL card accounts with foreign currency, and vice versa, was implemented within the ATM Banking project. Thus, foreign exchange operations can be conducted at all MAIB Cash-In/Cash-Out ATMs, 24/7. New solutions and functionalities continue to be implemented within the ATM Banking project.

MAIB continued works on self-service areas and centers, with their number reaching 7 24/7 self-service centers and 47 self-service areas by late 2016.

To optimize the internal communication process between employees and automate the use of electronic documents in the bank at the highest level, MAIB implements the Directum Documents Management system. The implementation of the system's platform, during the year under review,

care a permis plasarea în sistem a tuturor actelor normative utilizate în activitatea băncii, sistematizată și ușor accesibilă tuturor angajaților băncii. În regim Pilot, pe aceeași platformă Directum, a fost implementat modulul „Cancelarie”, aplicat cu succes și asigurată posibilitatea implementării și utilizării modulului în toată banca, iar aceasta va crea și mai multe condiții de excludere a documentelor pe suport de hârtie.

În scopul conformării cerințelor regulatorii și eficientizării proceselor de prevenire a fenomenului de spălare a banilor, banca a selectat soluțiile automatizate Siron KYC, AML și EMBARGO, care sunt în proces de implementare.

A continuat procesul de implementare a telefoniei corporative interne, bazată pe tehnologia IP, fiind implementată în fiecare sediu Central al băncii (str. Miron Costin 9 – complet și str. Constantin Tănase 9/1 – parțial), în majoritatea filialelor din mun. Chișinău (22 filiale) și, parțial, în filialele din teritoriu (5 filiale).

În vederea deservirii continue a Trezoreriei Centrale și a celor teritoriale, Casei Naționale de Asigurări Sociale și Serviciului Vamal, au continuat lucrările de optimizare a soluțiilor software, infrastructurii tehnice și telecomunicative, ceea ce a asigurat funcționarea stabilă a acestora și, respectiv, deservirea calitativă a clienților.

A fost asigurată dezvoltarea și menținerea în stare lucrativă a infrastructurii tehnice și de telecomunicații, Centrelor de date de bază și de rezervă, lucrările necesare pentru deschiderea, reamenajarea și reutilizarea filialelor, agențiilor și posturilor de lucru noi, asigurarea canalelor de telecomunicații de rezervă pentru majoritatea agențiilor vamale ș.a.

Au continuat lucrările de dezvoltare a canalelor de telecomunicații corporative. În perioada 2014-2016, concomitent cu etapa de modernizare a echipamentelor de telecomunicații, s-au întreprins măsuri de migrare de la linii digitale dedicate de până la 2 Mbps și linii digitale comutate ISDN de până la 128 Kbps la linii de comunicații broadband de până la 1 Gbps, cu asigurarea conectării sedilor îndepărtate la sediul Central al băncii, prin doi operatori alternativi, astfel, obținându-se o capacitate totală a canalului de transport date de la filialele/agențiile băncii de cca 20 Mbps (câte 10 Mbps de la fiecare operator) și câte un canal de agregare de 1 Gbps de la fiecare operator, în fiecare sediu central al băncii (Constantin Tănase, 9/1 și Miron Costin, 9). De asemenea, a fost majorată capacitatea canalului de bază Internet până la 1000 Mbps.

În anul 2016 au fost inițiate lucrările de proiectare a noului Centru de Date principal al băncii, care urmează a fi realizate și finalizate în corespundere și cu lucrările de proiectare a noului sediu pentru Oficiul Central al băncii.

Acțiunile întreprinse în domeniul Tehnologiei informaționale au asigurat, și asigură în continuare, disponibilitatea maximă a componentelor sistemului automatizat al băncii și, respectiv, deservirea operativă și calitativă a clienților băncii.

facilitated the entry in the system of all normative documents on the activity of the bank. The platform is systematized and easily accessible by all the bank's employees. A pilot module entitled "The Office" was successfully enforced and used within the entire bank through the same platform. The module will facilitate even more the electronic use of documents.

To comply with regulatory requirements and streamline processes aimed at preventing money laundering, the bank is currently implementing the Siron KYC, AML and EMBARGO automated solutions.

The process of internal corporate telephony based on IP technology was launched, being implemented at the bank's Headquarters (9 Miron Costin Str. – fully and 9/1 Constantin Tanase Str. - partially).

To ensure the continuity, quality and stability of services provided to central and territorial treasuries, the National Office of Social Insurance and Customs Service, MAIB continued to optimize software solutions and improve its technical and telecommunications infrastructure.

The bank took efforts to develop and maintain its technical and telecommunications structure in a good working condition. It upgraded its main and backup Data Centers, renovated and re-equipped its subsidiaries, agencies and new workstations, providing most of the customs agencies with backup telecommunications channels.

The bank continued to develop its corporate telecommunications channels. In 2014-2016, alongside with the modernization of telecommunications equipment, MAIB ensured migration from digital lines for up to 2 Mbps and switched ISDN lines of up to 128 Kbps to broadband telecommunications lines of up to 1 Gbps, ensuring the connectivity of faraway branches to the bank's HQ via two alternative operators, thus, reaching a total capacity of the transportation channel of data from the bank's branches/agencies of about 20 Mbps (10 Mbps from each operator) and an aggregation channel of 1 Gbps from each operator, in each of the bank's headquarters (9/1 Constantin Tanase Str. and 9 Miron Costin Str.) The capacity of the main Internet channel was increased up to 1000 Mbps.

In 2016, MAIB started the design works of its new main Data Centre, which are to be carried out and completed in line with the design works of the new headquarters of the bank's Central Office.

The actions MAIB took to upgrade its information technologies system, have ensured and continue to ensure the availability of the bank's automated system elements to their fullest, providing its customers with operative and qualitative services.

4. COMPANII – FIICE

SUBSIDIARIES

4.1 „MAIB Leasing” SA

„MAIB Leasing” SA, companie-fică a MAIB, fondată în septembrie 2002, este prima societate de leasing din Republica Moldova. Sesizând importanța implementării unor noi mecanisme financiare, compania și-a asumat misiunea promovării acestui serviciu practic inutilizabil în acea perioadă, prin oferirea soluțiilor de finanțare corespunzătoare necesităților și exigențelor fiecărui client, contribuind la dezvoltarea acestui segment al pieței financiare locale. Având din start o viziune clară asupra misiunii sale, managementul companiei a impus o strategie ce are drept scop obținerea și menținerea statutului de lider pe piața autohtonă a serviciilor de leasing.

La data de 31.12.2016, valoarea totală a portofoliului net constituia 176.9 mil. lei (la 31.12.2015: 271.2 mil. lei). Pe parcursul anului 2016, „MAIB Leasing” a încheiat 59 contracte în sumă de 45.9 mil. lei (în 2015 au fost finalizate 154 de contracte, în sumă totală de 125.2 mil. lei).

Ponderea dominantă în structura portofoliului de leasing continuă să fie deținută de autoturisme, urmată de contractele ale căror obiect îl constituie imobilul. Astfel, se poate concluziona că activitatea principală a companiei o constituie finanțarea în sistem de leasing cu prioritate acordată autoturismelor, imobilului și utilajelor, ca răspuns la cerințele pieței. Pentru finanțarea necesităților clienților actuali și potențiali, „MAIB Leasing” SA își extinde continuu gama de instrumente financiare, care reprezintă un obiectiv major în dezvoltarea pe termen lung.

„MAIB-Leasing” și-a demonstrat capacitatea de a opera cu succes într-un cadru economic și financiar dificil, influențat de efectele crizei economice globale.

4.1 MAIB-Leasing SA

Founded in September 2002, the joint stock company MAIB-Leasing is one of the first leasing companies in Moldova. Aware of the importance of implementing new financial mechanisms, the company assumed the mission of promoting this service, which back then did not exist on the market, by offering financing solutions meeting the needs and expectations of every client, and thus contributing to the development of this segment on the local financial market. Having clearly defined its mission, the company's management promoted from the very beginning a strategy aimed at securing and maintaining its dominant position on the local market of leasing services.

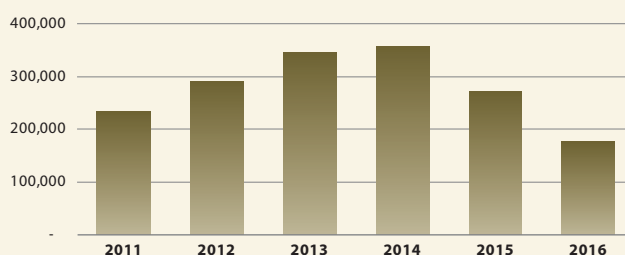
As of 31 December 2016, the company's total net portfolio was 176.9 MDL million (compared to MDL 271.2 million in 2015). In 2016, MAIB-Leasing concluded 59 contracts worth MDL 45.9 million (compared with 154 contracts concluded in 2015 worth MDL 125.2 million).

Vehicles continue to hold the largest share in the structure of the leasing portfolio, followed by real estate, which means that the company's main activity is finance lease for vehicles, real estate and equipment as a response to the market needs. In order to finance the needs of current and potential customers, MAIB-Leasing continuously expands its range of financial instruments, which is a major long-term development goal.

MAIB-Leasing has proved that it can operate successfully in a challenging economic and financial

DINAMICA PORTOFOLIULUI DE FINANȚĂRI, mii lei

DYNAMICS OF FINANCING PORTFOLIO, thousand MDL



Aplicând condiții prudențiale în cadrul procesului de acordare al leasingului, societatea și-a asigurat o poziție importantă în sectorul serviciilor de leasing, unde concurența este în continuă creștere.

Din perspectiva desfășurării activităților în interiorul societății, compania își propune să valorifice efectele strategiei manageriale. Un alt element important al strategiei companiei vizează asigurarea unei baze de finanțare care să asigure corespondența dintre sursele de finanțare și expuneri.

„MAIB-Leasing” are relații de colaborare bine stabilite, atât cu reprezentanți ai businessului mic și mijlociu, cât și cu persoanele fizice. Asigurarea serviciilor complete în concordanță cu cerințele și așteptările clienților este și va fi prioritatea companiei pe termen lung.

environment influenced by consequences of the global economic downturn. Applying prudential requirements, the company gained a stable leadership position in the leasing services sector, where the competition is stiff and constantly on the rise.

As regards its internal activity, the company intends to capitalize the effects of its management strategy. MAIB-Leasing will also focus on its strategy to secure a financing basis ensuring the correlation between exposures and financing sources.

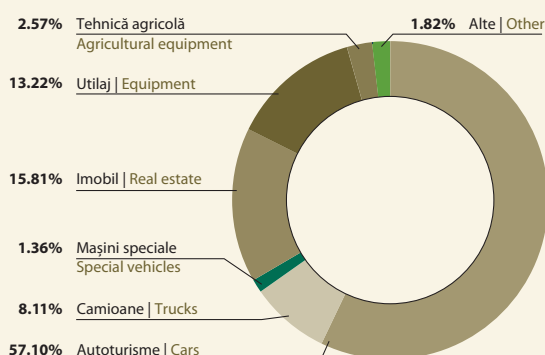
MAIB-Leasing has developed cooperation relations with small and medium-sized enterprises and individuals. Providing complete services, in correspondence with the needs and expectations of customers, will further be one of the company's main long-term priorities.

STRUCTURA PORTOFOLIULUI LA 31.12.2015

(după valoarea contractelor)

THE STRUCTURE OF PORTFOLIO AS OF 31.12.2015

(by value of contracts)

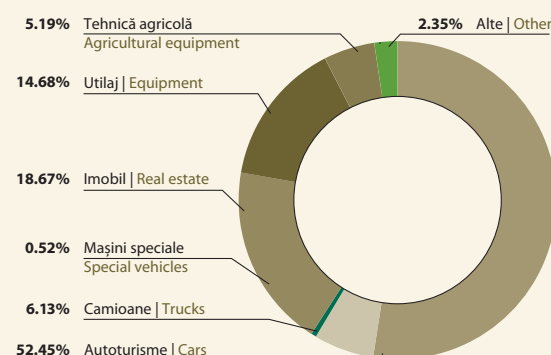


STRUCTURA PORTOFOLIULUI LA 31.12.2016

(după valoarea contractelor)

THE STRUCTURE OF PORTFOLIO AS OF 31.12.2016

(by value of contracts)



4.2 „Moldmediacard” SRL

Compania de procesare a plăților cu carduri „Moldmediacard” SRL a fost constituită și și-a lansat activitatea la 20.03.2000, având ca scop selectarea, implementarea, susținerea și exploatarea Sistemului de procesare a plăților cu utilizarea cardurilor și integrării lui în sistemele internaționale de plăți cu carduri. În scopul realizării obiectivelor sale, Societatea practică următoarele genuri de activitate: dezvoltarea, elaborarea, emiterea, comercializarea cardurilor și operarea strategiilor, sistemelor, standardelor, metodologiilor, reglementărilor și studiilor în domeniul serviciilor financiar-bancare legate de tranzacțiile cu carduri, asigurarea compatibilității cardurilor și echipamentului aferent standardelor internaționale, etc.

4.2 Moldmediacard

The limited liability card payments processing company Moldmediacard started its activity on 20 March 2000, having the purpose of selecting, implementing, supporting and operating the card payments processing system, and integrating it into the international card payment systems. In order to achieve its goals, the company conducts the following types of activity: developing, elaborating, issuing, selling cards and operating banking and financial strategies, systems, standards, methodologies, regulations and researches related to card transactions; it also ensures that cards and related equipment be in accordance with international standards, etc.

"Moldmediacard" SRL (MMC) este unul dintre primii operatori, din Republica Moldova, care au implementat sistemul informatic necesar pentru procesarea tranzacțiilor cu carduri bancare de plată. Compania poate presta servicii de procesare pentru membrii sistemelor internaționale de plăți cu carduri Visa, MasterCard și American Express.

Spectrul serviciilor de procesare a tranzacțiilor prestate de către „Moldmediacard” SRL acoperă toată gama funcționalităților disponibile la moment în piață: procesare tranzacții cu carduri cu bandă magnetică, cu carduri cu cip, acceptarea tranzacțiilor securizate din domeniul comerțului electronic în baza standardelor 3D Secure.

Aceste rezultate sunt susținute și de proiectele care au fost și care se implementează de către societate. Astfel, împreună cu specialiștii băncii s-a implementat soluția ce ține de procesarea cardurilor cu microprocesor. Banca a implementat proiectul de acceptare a tranzacțiilor e-commerce cu carduri bancare Visa și Mastercard în specificații 3D-Secure, proiectul de achitări periodice cu carduri bancare (recurring payments), implementarea acceptării și emiterii cardurilor cu microprocesor fără contact, precum și implementarea echipamentelor de acceptare a cardurilor bancare dotate cu funcția de Cash-in. De asemenea, urmează să fie finalizate proiectele aflate în desfășurare, de exemplu cel de încasare a bancnotelor străine în echipamentele cu funcții de Cash-in și implementarea unui șir de proiecte de către celelalte bănci – clienți.

În prezent, „Moldmediacard” SRL este într-un proces de modernizare a infrastructurii sistemului informatic. O atenție deosebită în continuare se acordă subiectului privind fortificarea securității informaționale. În acest sens, în „Moldmediacard” SRL sunt implementate cele mai recente și avansate scheme topologice, dedicate protecției datelor și resurselor sistemului informatic. O măsură importantă în urma auditului complex al activității MMC, petrecut de către compania InfoTrust și recomandărilor echipei mixte de investigare a băncii este modificarea schemei topologice, cu procurarea și instalarea echipamentului necesar.

În cadrul Adunării generale extraordinare a asociațiilor MMC, din 18.10.2016, a fost confirmat drept administrator dl Adrian Tăriță, pe un termen de 4 ani.

Activitatea companiei este într-o continuă creștere, fapt demonstrat atât de majorarea numărului cererilor de autorizare prelucrate și a numărului tranzacțiilor de clearing, cât și sporirea constantă a cifrei de afaceri. În calitate de clienți ai societății sunt asociații-băncile comerciale autohtone. Sistemul informatic utilizat în companie, în 2016, a procesat mai mult de 35% din valoarea totală a operațiunilor cu carduri emise în Republica Moldova și a participat, în 2016, la emiterea a unui volum de 22% din numărul total de carduri emise în Republica Moldova. Ponderea echipamentelor de acceptare a cardurilor conectate la Moldmediacard este de 27% bancomate și 51% POS terminale.

Moldmediacard is one of the first operators in Moldova to implement an information system to process card transactions. The company can provide processing services to members of such international payment systems as Visa, MasterCard and American Express.

The range of transaction processing services provided by Moldmediacard covers all operations currently available on the market: processing transactions with magnetic strip cards, chip cards, accepting secured transactions in e-commerce based on 3D Secure standards.

These results are also supported by the company's past and ongoing projects. Thus, with support from the bank's specialists, the company put in place a solution for processing microprocessor cards. The bank also implemented the project of accepting e-commerce transactions with MasterCard and Visa cards in 3D Secure, the project for recurring card payments, acquiring and issuance of contactless microprocessor cards, as well as the project of installing Cash-in terminals. Moreover, several other projects are about to be completed, such as installing equipment to Cash-in foreign banknotes, as well as other projects implemented by other customer banks.

Presently, the company's technological infrastructure is being upgraded, special emphasis being laid on the consolidation of information security. In this respect, the most up-to-date and advanced topological applications are implemented at Moldmediacard to protect data and information system resources. Following the complex audit of MMC's activity, carried out by InfoTrust and according to the recommendations issued by the joint investigation team, it is very important that MMC amends its topological scheme, and also purchase and install the necessary equipment.

Adrian Tarita was appointed manager of MMC, for a four-year mandate, during the extraordinary general meeting of MMC on 18 October 2016.

The company's activity continuously expands, which can be seen both in the increase in the number of authorization requests and in the number of clearing transactions, as well as in the constant increase in turnover. Domestic commercial banks are the company's customers. In 2016, Moldmediacard processed more than 35% of the total Moldova-issued card billed business and issued 22% of all cards issued in the country. The market share of ATMs connected to Moldmediacard is 27% and the share of POS terminals is 51%.



Strada Alexandru cel Bun. Actualmente bulevardul Ștefan cel Mare. Imagine de la începutul sec. XX
Alexandru cel Bun Street. Presently, Ștefan cel Mare Boulevard. Early 20th century.

BC MOLDOVA AGROINDBANK SA

SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
SINTETIZATE ÎNTOCMITE ÎN BAZA SITUAȚIILOR
FINANCIARE CONSOLIDATE AUDITATE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016

SUMMARY CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
PREPARED BASED ON THE AUDITED CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS

FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2016

(FREE TRANSLATION*)

SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SINTETIZATE ÎNTOCMITE ÎN BAZA SITUAȚIILOR FINANCIARE CONSOLIDATE AUDITATE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016

	2016	2015
	MDL'000	MDL'000
Venituri din dobânzi	1,612,077	1,490,295
Cheltuieli privind dobânzile	(775,298)	(680,646)
Venituri din dobânzi, net	836,779	809,649
Pierderi nete din deprecierea creditelor, creanțelor aferente leasingului și altor creanțe	(310,092)	(471,292)
Venituri nete din dobânzi diminuate cu pierderi din deprecierea creditelor, creanțelor aferente leasingului și altor creanțe	526,687	338,357
Venituri din taxe și comisioane	364,508	300,354
Cheltuieli privind taxe și comisioane	(109,576)	(76,738)
Venituri din taxe și comisioane, net	254,932	223,616
Venituri din operațiuni cu valută străină, net	216,062	255,160
Venituri din active și datorii financiare deținute pentru tranzacționare și disponibile pentru vânzare	2,825	7,686
Venituri din dividende	247	-
Alte venituri operaționale	30,121	27,842
Deprecierea activelor financiare disponibile pentru vânzare	5,778	(14,924)
Deprecierea valorii altor active	(549)	(15,810)
Câștiguri/pierderi din reevaluarea investițiilor imobiliare	3,170	46,112
Cheltuieli privind retribuirea muncii	(295,480)	(213,951)
Alte cheltuieli administrative și operaționale	(235,471)	(214,564)
Cheltuieli cu amortizarea	(68,686)	(58,082)
Profit din activitatea operațională până la impozitare	439,636	381,442
Cheltuieli privind impozitul pe venit	(32,398)	3,317
Profitul net al exercițiului financiar	407,238	384,759
Profitul atribuibil:		
A acționarilor Băncii	403,817	382,466
Profit alocat intereselor fără control	3,421	2,293
Profitul net al exercițiului financiar	407,238	384,759
Alte elemente ale rezultatului global		
<i>Articole care pot fi ulterior reclasificate în profit sau pierdere:</i>		
Câștigul/pierdere netă din reevaluarea activelor financiare disponibile pentru vânzare	2,460	9,896
Impozit pe venit amânat aferent reevaluării activelor financiare disponibile pentru vânzare	(153)	(594)
<i>Articole care nu pot fi ulterior reclasificate în profit sau pierdere:</i>		
Reevaluarea terenurilor și clădirilor	67,226	13,384
Impozit pe venit amânat aferent reevaluării terenurilor și clădirilor	(7,689)	695
Alte venituri globale ale exercițiului financiar	61,844	23,381
Situația rezultatului global al exercițiului financiar	469,082	408,140
Situația rezultatului global aferent:		
A acționarilor Băncii	465,661	405,847
Intereselor fără control	3,421	2,293
Situația rezultatului global al exercițiului financiar	469,082	408,140
Câștiguri pe acțiune (prezentat în MDL pe acțiune)	389.17	375.15

Dezvăluirea bazelor de întocmire a situațiilor financiare consolidate sintetizate este prezentată în Nota 1. Situațiile financiare consolidate sintetizate au fost autorizate pentru emitere la 27 martie 2017 de către Executivul Băncii reprezentat de:

Președintele Comitetului de Conducere

DI Serghei Cebotari



Contabilul-șef

Dna Carolina Semeniuc

NOTA 1: BAZELE DE ÎNTOCMIRE A SITUAȚIILOR FINANCIARE CONSOLIDATE SINTETIZATE Aceste situații financiare consolidate sintetizate care cuprind situația consolidată a poziției financiare la data de 31 decembrie 2016 și situația consolidată de profit sau pierdere și alte elemente ale rezultatului global aferent exercițiului financiar încheiat la această dată au fost extrase integral din informația relevantă inclusă în situațiile financiare consolidate ale BC Moldova Agroindbank SA („Banca”) și a companiilor sale fiice (împreună, „Grupul”) pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2016 care au fost întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară și autorizate pentru emitere la 27 martie 2017. Respectiv, aceste situații financiare consolidate sintetizate sunt consecvente cu acele situații financiare consolidate. Conducerea a întocmit aceste situații financiare consolidate sintetizate pentru publicarea acestora în presă. Din cauza naturii lor rezumate, aceste situații financiare consolidate sintetizate nu pot oferi o înțelegere completă a performanței financiare și a poziției financiare ale Grupului. Această înțelegere poate fi obținută numai din setul complet de situații financiare consolidate ale Grupului. Setul complet de situații financiare consolidate ale Grupului din care au fost extrase situațiile financiare consolidate sintetizate, sunt disponibile pe pagina web a BC Moldova Agroindbank SA (www.maib.md) și la cerere la adresa str. Constantin Tănase 9/1, Chișinău, Republica Moldova.

	31.12.2016	31.12.2015
	MDL'000	MDL'000
ACTIVE		
Mijloace bănești în numerar	465,420	515,578
Conturi la Banca Națională a Moldovei	4,010,766	3,525,126
Conturi curente și depozite la bănci	2,125,086	2,261,334
Active financiare deținute pentru tranzacționare	-	36,576
Credite acordate clienților	9,652,416	10,329,059
Creanțe aferente leasingului	172,518	263,934
Active financiare disponibile pentru vânzare	174,095	153,769
Active financiare păstrate până la scadență	2,104,017	688,879
Active imobilizate deținute pentru vânzare	24,005	24,093
Imobilizări corporale	825,794	411,458
Investiții imobiliare	78,991	75,149
Imobilizări necorporale	68,510	62,708
Alte active	163,458	101,709
Total active	19,865,076	18,449,372
OBLIGAȚIUNI		
Datorii către bănci	95,658	183,931
Împrumuturi	848,088	1,114,606
Datorii către clienți	15,412,375	14,044,541
Datorii privind impozitul amânat	35,067	24,926
Datorii privind impozitul curent	6,232	8,535
Alte obligațiuni	205,316	113,554
Total obligațiuni	16,602,736	15,490,093
CAPITALUL PROPRIU		
Acțiuni ordinare	207,527	207,527
Capital suplimentar	104,537	104,537
Rezerva din reevaluarea imobilizărilor corporale	208,511	149,548
Rezerva din reevaluarea activelor financiare disponibile pentru vânzare	74,510	72,203
Profit nerepartizat	2,656,859	2,418,489
Capitaluri proprii atribuibile acționarilor Băncii	3,251,944	2,952,304
Interese fără control	10,396	6,975
Total capitalul propriu	3,262,340	2,959,279
Total obligațiuni și capital propriu	19,865,076	18,449,372

Dezvăluirea bazelor de întocmire a situațiilor financiare consolidate sintetizate este prezentată în Nota 1. Situațiile financiare consolidate sintetizate au fost autorizate pentru emitere la 27 martie 2017 de către Executivul Băncii reprezentat de:

Președintele Comitetului de Conducere
DI Serghei Cebotari



Contabilul-șef
Dna Carolina Semeniciu

NOTA 1: BAZELE DE ÎNTOCMIRE A SITUAȚIILOR FINANCIARE CONSOLIDATE SINTEZATE Aceste situații financiare consolidate sintetizate care cuprind situația consolidată a poziției financiare la data de 31 decembrie 2016 și situația consolidată de profit sau pierdere și alte elemente ale rezultatului global aferentă exercițiului financiar încheiat la această dată au fost extrase integral din informația relevantă inclusă în situațiile financiare consolidate ale BC Moldova Agroindbank SA („Banca”) și a companiilor sale fiice (împreună „Grupul”) pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2016 care au fost întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară și autorizate pentru emitere la 27 martie 2017. Respectiv, aceste situații financiare consolidate sintetizate sunt consecvențe cu acele situații financiare consolidate. Conducerea a întocmit aceste situații financiare consolidate sintetizate pentru publicarea acestora în presă. Din cauza naturii lor rezumate, aceste situații financiare consolidate sintetizate nu pot oferi o înțelegere completă a performanței financiare și a poziției financiare ale Grupului. Această înțelegere poate fi obținută numai din setul complet de situații financiare consolidate ale Grupului. Setul complet de situații financiare consolidate ale Grupului din care au fost extrase situațiile financiare consolidate sintetizate, sunt disponibile pe pagina web a BC Moldova Agroindbank SA (www.maib.md) și la cerere la adresa str. Constantin Tănase 9/1, Chișinău, Republica Moldova.

CONSOLIDATED STATEMENT OF PROFIT OR LOSS AND OTHER COMPREHENSIVE INCOME
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2016

	2016	2015
	MDL'000	MDL'000
Interest income	1,612,077	1,490,295
Interest expense	(775,298)	(680,646)
Net interest income	836,779	809,649
Net impairment loss on loans, lease receivables and other receivables	(310,092)	(471,292)
Net interest income after impairment of loans, lease receivables and other receivables	526,687	338,357
Fee and commission income	364,508	300,354
Fee and commission expense	(109,576)	(76,738)
Net fee and commission income	254,932	223,616
Foreign exchange gains, net	216,062	255,160
Gains from financial assets and liabilities held for trading and available for sale	2,825	7,686
Dividend income	247	-
Other operating income	30,121	27,842
Impairment loss on available for sale financial assets	5,778	(14,924)
Impairment loss on other assets	(549)	(15,810)
Gains from revaluation of investment property	3,170	46,112
Personnel expenses	(295,480)	(213,951)
Other administrative and operating expenses	(235,471)	(214,564)
Amortization expenses	(68,686)	(58,082)
Operating profit before tax	439,636	381,442
Income tax expense	(32,398)	3,317
Net profit for the year	407,238	384,759
Profit attributable to:		
Bank's Shareholders	403,817	382,466
Non-controlling interests	3,421	2,293
Net profit for the year	407,238	384,759
Other comprehensive income		
<i>Items that are or may be reclassified to profit or loss:</i>		
Change in fair value of financial assets available for sale	2,460	9,896
Deferred tax related to the changes in fair value of financial assets available for sale	(153)	(594)
<i>Items that will never be reclassified to profit or loss:</i>		
Revaluation of land and buildings	67,226	13,384
Deferred tax related to the revaluation of land and buildings	(7,689)	695
Other comprehensive income for the year	61,844	23,381
Total comprehensive income for the year	469,082	408,140
Total comprehensive income attributable to:		
Bank's Shareholders	465,661	405,847
Non-controlling interests	3,421	2,293
Total comprehensive income for the year	469,082	408,140
Earnings per share (expressed in MDL per share)	389.17	375.15

The disclosure of basis of preparation of the summary consolidated financial statements is presented in Note 1.

The summary consolidated financial statements were authorized for issue on 27 March 2017 by the Executives of the Bank represented by:

Chairman of the Management Board
Mr. Serghei Cebotari



Chief Accountant
Mrs. Carolina Semeniuc

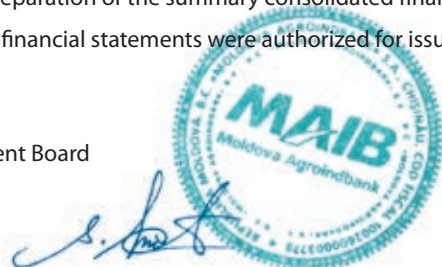
NOTA 1: BASIS OF PREPARATION OF THE SUMMARY CONSOLIDATED FINANCIAL These summary consolidated financial statements, which comprise the consolidated statement of financial position as at 31 December 2016 and the consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income for the year then ended have been extracted entirely from the relevant information included in the consolidated financial statements of BC Moldova Agroindbank SA ("the Bank") and its subsidiaries (together, "the Group") for the year ended 31 December 2016 prepared in accordance with International Financial Reporting Standards and authorized for issue on 27 March 2017. Consequently, these summary consolidated financial statements are consistent with those consolidated financial statements. Management has prepared these summary consolidated financial statements for their publication in the press. Because of their aggregated and summarised nature, these summary consolidated financial statements cannot provide a full understanding of the financial performance and financial position of the Group. This understanding can only be obtained from the full set of consolidated financial statements of the Group. A full set of the consolidated financial statements of the Group, from which the summary consolidated financial statements have been derived, are available on BC Moldova Agroindbank SA website (www.maib.md) and, upon request, at 9/1 Constantin Tanase street, Chisinau, Republic of Moldova.

	31.12.2016	31.12.2015
	MDL'000	MDL'000
ASSETS		
Cash on hand	465,420	515,578
Balances with National Bank of Moldova	4,010,766	3,525,126
Due from banks	2,125,086	2,261,334
Financial assets held for trading	-	36,576
Loans and advances to customers	9,652,416	10,329,059
Lease receivables	172,518	263,934
Financial assets available for sale	174,095	153,769
Financial assets held to maturity	2,104,017	688,879
Non-current assets held for sale	24,005	24,093
Property and equipment	825,794	411,458
Investment property	78,991	75,149
Intangible assets	68,510	62,708
Other assets	163,458	101,709
Total assets	19,865,076	18,449,372
LIABILITIES		
Due to banks	95,658	183,931
Borrowings	848,088	1,114,606
Due to customers	15,412,375	14,044,541
Deferred tax liabilities	35,067	24,926
Current tax liabilities	6,232	8,535
Other liabilities	205,316	113,554
Total liabilities	16,602,736	15,490,093
EQUITY		
Ordinary shares	207,527	207,527
Share premium	104,537	104,537
Property and equipment revaluation reserve	208,511	149,548
Available for sale financial assets revaluation reserve	74,510	72,203
Retained earnings	2,656,859	2,418,489
Total equity attributable to shareholders of the Bank	3,251,944	2,952,304
Non-controlling interests	10,396	6,975
Total equity	3,262,340	2,959,279
Total equity and liabilities	19,865,076	18,449,372

The disclosure of basis of preparation of the summary consolidated financial statements is presented in Note 1.

The summary consolidated financial statements were authorized for issue on 27 March 2017 by the Executives of the Bank represented by:

Chairman of the Management Board
Mr. Serghei Cebotari



Chief Accountant
Mrs. Carolina Semeniuc

NOTA 1: BASIS OF PREPARATION OF THE SUMMARY CONSOLIDATED FINANCIAL These summary consolidated financial statements, which comprise the consolidated statement of financial position as at 31 December 2016 and the consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income for the year then ended have been extracted entirely from the relevant information included in the consolidated financial statements of BC Moldova Agroindbank SA ("the Bank") and its subsidiaries (together, "the Group") for the year ended 31 December 2016 prepared in accordance with International Financial Reporting Standards and authorized for issue on 27 March 2017. Consequently, these summary consolidated financial statements are consistent with those consolidated financial statements. Management has prepared these summary consolidated financial statements for their publication in the press. Because of their aggregated and summarised nature, these summary consolidated financial statements cannot provide a full understanding of the financial performance and financial position of the Group. This understanding can only be obtained from the full set of consolidated financial statements of the Group. A full set of the consolidated financial statements of the Group, from which the summary consolidated financial statements have been derived, are available on BC Moldova Agroindbank SA website (www.maib.md) and, upon request, at 9/1 Constantin Tanase street, Chisinau, Republic of Moldova.



Seminarul Teologic din Chișinău. 1900
Chisinau Theological Seminary. Early 1900s.

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT
CU PRIVIRE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CON-
SOLIDATE SINTETIZATE

către acționarii
BC Moldova Agroindbank S.A.

REPORT OF THE INDEPENDENT AUDITOR ON THE SUMMARY
CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
TO THE SHAREHOLDERS OF
BC MOLDOVA AGROINDBANK S.A.

Opinie

Situațiile financiare consolidate sintetizate, care cuprind situația consolidată a poziției financiare la data de 31 decembrie 2016 și situația consolidată de profit sau pierdere și alte elemente ale rezultatului global pentru anul încheiat la această dată, sunt derivate din situațiile financiare consolidate auditate ale BC Moldova Agroindbank S.A. (Banca) și a companiilor sale fiice (Grupul) pentru anul încheiat la 31 decembrie 2016.

În opinia noastră, situațiile financiare consolidate sintetizate anexate sunt consecvente, sub toate aspectele semnificative, cu situațiile financiare consolidate auditate, în conformitate cu baza descrisă în nota 1.

Situațiile financiare consolidate sintetizate

Situațiile financiare consolidate sintetizate nu conțin toate prezentările cerute de Standardele Internaționale de Raportare Financiară. Astfel, citirea situațiilor financiare consolidate sintetizate și raportului auditorului cu privire la acestea nu reprezintă un substitut pentru citirea situațiilor financiare consolidate auditate și raportului auditorului cu privire la acestea.

Situațiile financiare consolidate auditate și raportul nostru cu privire la acestea

Am exprimat o opinie de audit nemodificată cu privire la situațiile financiare consolidate în raportul nostru din data de 27 martie 2017. De asemenea, acest raport include:

- Un paragraf de *Evidențierea unor aspecte* în care noi atragem atenția asupra notei 1 la situațiile financiare consolidate care descriu faptul că Banca Națională a Moldovei (BNM) a blocat două grupuri de acționari ai Băncii, care au activat concertat în raport cu Banca și au achiziționat cote substanțiale în capitalul social al Băncii, fără a dispune de permisiunea prealabilă scrisă a BNM. BNM a solicitat acționarilor nominalizați de a se conforma prevederilor Legii instituțiilor financiare, care stipulează obligativitatea acționarilor de a înstrăina, în termen de trei luni de la data deciziilor BNM, acțiunile ce le dețin în capitalul Băncii. Ulterior, luând în considerație faptul că aceste acțiuni nu au fost înstrăinate în termenul stabilit de legislația în vigoare, acțiunile au fost anulate și a fost efectuată emisiune suplimentară de acțiuni. În conformitate cu prevederile Hotărârii Comisiei Naționale a Pieței Financiare nr. 15/2 din 7 aprilie 2016, acțiunile din cadrul emisiunii suplimentare au fost provizoriu înscrise pe numele Băncii.

Aspectul descris indică existența unor incertitudini ce ar putea avea impact asupra activității Băncii în caz că acționarii noi și membrii Consiliului Băncii înaintați de acești acționari nu vor continua politicile financiare și operaționale existente ale Băncii. Impactul aspectelor menționate nu poate fi estimat la data aprobării situațiilor financiare consolidate și nu a fost reflectat sau prezentat în situațiile financiare consolidate.

De asemenea, în paragraful *Evidențierea unor aspecte* am atras atenția asupra notei 3 la situațiile financiare consolidate, care descrie faptul că la 31 decembrie 2016, MAIB - Leasing S.A. a înregistrat o pierdere netă de 17,386 mii lei, are pierderi cumulate de 10,298 mii lei, iar capitalul propriu este mai mic decât capital acționar cu 8,234 mii lei. MAIB - Leasing S.A. se bazează pe sprijinul suplimentar al Băncii și pe îmbunătățirea performanțelor financiare pentru a-și continua activitatea.

- Comunicarea aspectelor cheie de audit. Aspectele cheie de audit sunt acele aspecte care, în baza raționamentului nostru profesional, au avut cea mai mare importanță pentru auditul situațiilor financiare consolidate din perioada curentă.

Responsabilitatea conducerii pentru situațiile financiare consolidate sintetizate

Conducerea este responsabilă pentru pregătirea situațiilor financiare consolidate sintetizate în conformitate cu baza descrisă în nota 1.

Responsabilitatea auditorului

Responsabilitatea noastră este de a exprima o opinie cu privire la măsura în care situațiile financiare consolidate sintetizate sunt consecvente, sub toate aspectele semnificative, cu situațiile financiare consolidate auditate în baza procedurilor noastre, care au fost efectuate în conformitate cu Standardul internațional de audit (ISA) 810 (Revizuit), *Misiuni de raportare cu privire la situațiile financiare sintetizate*.

27 martie 2017

BDO Audit & Consulting S.R.L.

str. A. Pușkin 45B, et. 5
MD-2005, Chișinău, Republica Moldova
Licența A MMII nr. 050535



Eugeniu Raietchi
Auditor Licențiat
Licența AIF 0015

Opinion

The summary consolidated financial statements, which comprise the consolidated statement of financial position as at 31 December 2016 and the consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income for the year then ended, are derived from the audited consolidated financial statements of BC Moldova Agroindbank S.A. (the Bank) and its subsidiaries (the Group) for the year ended 31 December 2016.

In our opinion, the accompanying summary consolidated financial statements are consistent, in all material respects, with the audited consolidated financial statements, on the basis described in Note 1.

Summary consolidated financial statements

The summary consolidated financial statements do not contain all the disclosures required by International Financial Reporting Standards. Reading the summary consolidated financial statements and the auditor's report thereon, therefore, is not a substitute for reading the audited consolidated financial statements and the auditor's report thereon.

The audited consolidated financial statements and our report thereon

We expressed an unmodified audit opinion on the audited consolidated financial statements in our report dated 27 March 2017. That report also includes:

- An Emphasis of Matter paragraph in which we draw attention to Note 1 in the audited consolidated financial statements which describe the fact that the National Bank of Moldova (the NBM) has blocked two groups of shareholders of the Bank, acting in concert in relation to the Bank and purchased a qualifying holding in the share capital of the Bank, without having a prior written permission of the NBM. The NBM has asked nominated shareholders to comply with the provisions of the Law on Financial Institutions, which stipulates the obligation of shareholders to sell within three months from the NBM decisions date the qualifying holding in the share capital of the Bank. Subsequently, taking into account that these shares were not disposed of within the period of time set by the legislation in force, shares were cancelled and additional issue of shares was performed. In accordance with the National Commission for Financial Markets Decision no. 15/2 dated 7 April 2016, issued shares were provisionally registered on the Bank's name.

Matter described indicates the existence of uncertainties that may impact the activity of the Bank in the event that new shareholders and new members of the Board of the Bank nominated by those shareholders will not continue the existing financial and operating policies of the Bank. The impact of these matters could not be estimated at the date of approval of the consolidated financial statements and has not been reflected or presented in the consolidated financial statements.

In the Emphasis of Matter paragraph we also draw attention to Note 3 to the consolidated financial statements, which indicates that MAIB - Leasing S.A. incurred a net loss of 17,386 thousand lei during the year ended 31 December 2016 and, as of that date, has accumulated losses of 10,298 thousand lei and equity is less than the share capital by 8,234 thousand lei. For further continuing its activity MAIB - Leasing S.A. is relying on additional support of the Bank and improving its financial performance.

- The communication of other key audit matters. Key audit matters are those matters that, in our professional judgment, were of most significance in our audit of the consolidated financial statements of the current period.

Management's responsibility for the summary consolidated financial statements

Management is responsible for the preparation of the summary consolidated financial statements on the basis described in Note 1.

Auditor's responsibility

Our responsibility is to express an opinion on whether the summary consolidated financial statements are consistent, in all material respects, with the audited consolidated financial statements based on our procedures, which were conducted in accordance with International Standard on Auditing (ISA) 810 (Revised), *Engagements to Report on Summary Financial Statements*.

27 martie 2017

BDO Audit & Consulting S.R.L.

BDO Audit & Consulting S.R.L.
str. A. Puşkin 45B, et. 5
MD-2005, Chişinău, Republica Moldova
Licenţa A MMII nr. 050535



Eugeniu Raietchi
Auditor Licenţiat
Licenţa AIF 0015



Chișinău. Imagine de la începutul sec. XIX

Images of Chisinau, end of 19th century

BC Moldova Agroindbank SA

SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT
LA 31 DECEMBRIE 2016

ÎNTOCMITE ÎN CONFORMITATE CU
STANDARDELE INTERNAȚIONALE
DE RAPORTARE FINANCIARĂ

CUPRINS

Raportul auditorului independent	71-75
Situația consolidată de profit sau pierdere și alte elemente ale rezultatului global	76
Situația consolidată a poziției financiare	78
Situația consolidată a modificărilor capitalului propriu	79
Situația consolidată a fluxurilor de trezorerie	81

Note explicative la situațiile financiare consolidate

1 Informații generale despre Grup	83
2 Politici contabile semnificative	85
3 Estimări contabile semnificative	97
4 Mijloace bănești în numerar	99
5 Conturi la Banca Națională a Moldovei	100
6 Conturi curente și depozite la bănci	100
7 Active financiare deținute pentru tranzacționare	101
8 Credite acordate clienților	102
9 Creanțe aferente leasingului	117
10 Investiții financiare	111
11 Active luate în posesie	113
12 Imobilizări corporale	114
13 Investiții imobiliare	115
14 Imobilizări necorporale	116
15 Alte active	117
16 Datorii către bănci	118
17 Împrumuturi	119
18 Datorii către clienți	120
19 Impozitare	120
20 Alte obligațiuni	122
21 Acțiuni ordinare	123
22 Suficiența capitalului	123
23 Mijloace bănești	124
24 Venituri din dobânzi, net	125
25 Venituri din taxe și comisioane, net	125
26 Venituri din operațiuni cu valuta străină, net	126
27 Alte venituri operaționale	126
28 Cheltuieli privind retribuirea muncii	126
29 Alte cheltuieli administrative și operaționale	127
30 Deprecierea creditelor, creanțelor aferente leasing-ului și altor active	127
31 Garanții și alte angajamente financiare	128
32 Angajamente de capital	129
33 Câștiguri pe acțiune	129
34 Valoarea justă a instrumentelor financiare și ierarhia valorilor	129
35 Prezentarea instrumentelor financiare pe categorii de evaluare	132
36 Părți afiliate	133
37 Raportarea pe segmente	135
38 Managementul riscului	140
39 Structura bilanțului contabil pe valute	150
40 Structura pe scadențe	152
41 Expunerea la riscul ratei dobânzii	154
42 Datorii contingente	156
43 Evenimente ulterioare datei bilanțului	156

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT către acționarii BC Moldova Agroindbank S.A.

Opinie

Am auditat situațiile financiare consolidate ale BC Moldova Agroindbank S.A. (Banca) și a companiilor sale fiice (Grupul), care cuprind situația consolidată a poziției financiare la data de 31 decembrie 2016, 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 încheiat la data respectivă, și notele la situațiile financiare consolidate, inclusiv un sumar al politicilor contabile semnificative.

În opinia noastră, situațiile financiare consolidate anexate prezintă fidel, sub toate aspectele semnificative, poziția financiară consolidată a Grupului la data de 31 decembrie 2016, și performanța sa financiară consolidată și fluxurile sale de trezorerie consolidate aferente exercițiului încheiat la data respectivă, în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară.

Baza pentru opinie

Am desfășurat auditul nostru în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit (ISA-uri). Responsabilitățile noastre în baza acestor standarde sunt descrise detaliat în secțiunea *Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare consolidate* din raportul nostru. Suntem independenți față de Grup, conform *Codului Etic al Profesioniștilor Contabili (Codul IESBA)* emis de Consiliul pentru Standarde Internaționale de Etică pentru Contabili, coroborat cu cerințele etice relevante pentru auditul situațiilor financiare din Republica Moldova și ne-am îndeplinit celelalte responsabilități etice, conform acestor cerințe și Codului IESBA. Credem că probele de audit pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră.

Evidențierea unor aspecte

Atragem atenția asupra notei 1 la situațiile financiare consolidate care descriu faptul că Banca Națională a Moldovei (BNM) a blocat două grupuri de acționari ai Băncii, care au activat concertat în raport cu Banca și au achiziționat cote substanțiale în capitalul social al Băncii, fără a dispune de permisiunea prealabilă scrisă a BNM. BNM a solicitat acționarilor nominalizați de a se conforma prevederilor Legii instituțiilor financiare, care stipulează obligativitatea acționarilor de a înstrăina, în termen de trei luni de la data deciziilor BNM, acțiunile ce le dețin în capitalul Băncii. Ulterior, luând în considerație faptul că aceste acțiuni nu au fost înstrăinate în termenul stabilit de legislația în vigoare, acțiunile au fost anulate și a fost efectuată emisiune suplimentară de acțiuni. În conformitate cu prevederile Hotărârii Comisiei Naționale a Pieței Financiare nr. 15/2 din 7 aprilie 2016, acțiunile din cadrul emisiunii suplimentare au fost provizoriu înscrise pe numele Băncii.

Acest aspect indică existența unor incertitudini ce ar putea avea impact asupra activității Băncii în caz că acționarii noi și membrii Consiliului Băncii înaintați de acești acționari nu vor continua politicile financiare și operaționale existente ale Băncii. Impactul aspectelor menționate nu poate fi estimat la data aprobării situațiilor financiare consolidate și nu a fost reflectat sau prezentat în aceste situații financiare consolidate.

Atragem atenția asupra notei 3 la situațiile financiare consolidate, care descrie faptul că la 31 decembrie 2016, MAIB - Leasing S.A. a înregistrat o pierdere netă de 17,386 mii lei, are pierderi cumulate de 10,298 mii lei, iar capitalul propriu este mai mic decât capital acționar cu 8,234 mii lei. MAIB - Leasing S.A. se bazează pe sprijinul suplimentar al Băncii și pe îmbunătățirea performanțelor financiare pentru a-și continua activitatea.

Opinia noastră nu conține rezerve în legătură cu acestea aspecte.

Aspectele cheie de audit

Aspectele cheie de audit sunt acele aspecte care, în baza raționamentului nostru profesional, au avut cea mai mare importanță pentru auditul situațiilor financiare consolidate din perioada curentă. Aceste aspecte au fost abordate în contextul auditului situațiilor financiare consolidate în ansamblu și în formarea opiniei noastre asupra acestora și nu oferim o opinie separată cu privire la aceste aspecte.

Aspect cheie de audit	Mod de abordare în cadrul auditului
1 Provizioane pentru deprecierea creditelor acordate clienților și creanțelor aferente leasingului Ne-am concentrat pe acest aspect datorită semnificației creditelor acordate clienților și creanțelor aferente leasingului precum și estimărilor și raționamentelor semnificative necesare pentru calcularea provizioanelor pentru depreciere. Provizionul reprezintă cea mai bună estimare a conducerii asupra pierderilor suferite în cadrul creditelor acordate clienților/creanțelor aferente leasingului la data bilanțului. Provizioanele individuale sunt calculate pentru credite/creanțe semnificative. Pentru astfel de provizioane, raționamentul profesional este necesar pentru a determina momentul în care a avut loc evenimentul deprecierei și apoi pentru a estima fluxurile de trezorerie viitoare aferente creditului/creanței. Pentru toate celelalte credite/creanțe, provizioane colective sunt calculate pe bază de portofoliu, pentru credite/creanțe cu caracteristici similare. Astfel de provizioane sunt calculate pe baza modelelor statistice, estimând impactul condițiilor economice și de credit asupra portofoliilor de credite/creanțe. Datele inițiale și proiectarea acestor modele depind de raționamentul conducerii. A se vedea note 8 și 9 din situațiile financiare consolidate anexate.	Am evaluat metodologiile principale și modelele corespunzătoare pentru calcularea provizioanelor pentru deprecierea creditelor/creanțelor în privința conformității cu cerințele IFRS. Am evaluat și testat (pe baza unui eșantion) proiectarea și eficacitatea operațională a controalelor implementate aferent datelor din depreciere, identificarea soldurilor restante și calculul provizioanelor. Am testat (pe baza unui eșantion) credite/creanțe, care nu au fost identificate de către conducere ca fiind potențial depreciate și am format propriul raționament, pentru a stabili dacă acest proces a fost realizat în mod corespunzător. Am testat (pe baza unui eșantion) credite/creanțe care au fost depreciate individual. Am testat dacă evenimentele de depreciere au fost identificate în timp util, am recalculat valoarea actualizată a fluxurilor de trezorerie viitoare, am examinat fluxurile de trezorerie viitoare estimate utilizate de conducere, am analizat ipotezele și estimările conducerii în comparație cu dovezi externe, în cazul în care sunt disponibile. Am testat (pe baza unui eșantion) baza și funcționarea modelelor de depreciere colectivă, precum și datele și ipotezele folosite. Am comparat principalele ipoteze folosite cu propria noastră cunoaștere a industriei și experiența actuală, testarea modelelor prin re-calcul, precum și diverse proceduri analitice.

Aspect cheie de audit	Mod de abordare în cadrul auditului
2 Evaluarea instrumentelor financiare care nu sunt cotate pe o piață activă	
O parte semnificativă a investițiilor Băncii în valori mobiliare constă din instrumente care nu sunt cotate pe o piață activă (Nivelul 2 și Nivelul 3). Valoarea justă a acestor instrumente este determinată de modele de evaluare care pot utiliza ipoteze complexe și se bazează pe intrări neobservabile (Nivelul 3). Evaluările date sunt incluse în aspectele cheie de audit datorită semnificației și subiectivității.	Am evaluat proiectarea modelelor și sursele ipotezelor semnificative utilizate la determinarea valorii juste. Pentru un eșantion de instrumente semnificative la nivel individual, am inspectat modelele și ipotezele utilizate, și/sau am efectuat o evaluare independentă, folosind metode și ipoteze de evaluare alternative, în cazul în care sunt disponibile. De asemenea, am evaluat dacă dezvăluirile Băncii în ceea ce privește evaluarea unor astfel de instrumente financiare, inclusiv prezentarea informațiilor în ceea ce privește intrările semnificative utilizate pentru Nivelul 3 și sensibilitatea valorii la modificările ale acestor intrări, sunt în conformitate cu cerințele IFRS aplicabile.
A se vedea nota 10 din situațiile financiare consolidate anexate.	
Aspect cheie de audit	Mod de abordare în cadrul auditului
3 Evaluarea activelor imobilizate deținute pentru vânzare, investițiilor imobiliare și imobilizărilor corporale	
La 31 decembrie 2016 valoarea totală netă a terenurilor și clădirilor, activelor imobilizate deținute pentru vânzare și investițiilor imobiliare a constituit 571,566 mii lei. La evaluarea acestor active sunt utilizate ipoteze și intrări neobservabile. Modificări în aceste date de intrare și ipoteze pot avea un impact semnificativ asupra evaluării. Acestea evaluări sunt incluse în aspectele cheie de audit datorită semnificației și subiectivității.	Am evaluat selectarea și proiectarea metodelor de evaluare, precum și sursele de ipoteze semnificative. Pentru activele imobilizate deținute pentru vânzare am testat, de asemenea, determinarea valorii cele mai mici dintre cost și valoare realizabilă netă pe baza unui eșantion de active semnificative la nivel individual. În cazul în care conducerea a implicat un evaluator independent, am analizat și evaluat calificarea și obiectivitatea lui. Pentru un eșantion de active semnificative, am implicat un evaluator imobiliar pentru a ne ajuta în evaluarea caracterului rezonabil al metodologiei și a ipotezelor utilizate.
A se vedea note 11, 12 și 13 din situațiile financiare consolidate anexate.	

Alte aspecte

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

Alte informații

Conducerea este responsabilă pentru alte informații. Alte informații cuprind informațiile incluse în raportul anual, dar nu includ situațiile financiare consolidate și raportul nostru de audit cu privire la acestea. Raportul anual urmează să fie disponibil după data emiterii raportului de audit.

Opinia noastră de audit asupra situațiilor financiare consolidate nu acoperă alte informații și nu vom exprima nicio formă de concluzie de asigurare asupra acestora.

În legătura cu auditul efectuat de noi asupra situațiilor financiare consolidate, responsabilitatea noastră este de a citi celelalte informații identificate mai sus când vor fi disponibile și, făcând acest lucru, de a analiza dacă acestea nu sunt în concordanță, în mod semnificativ, cu situațiile financiare consolidate sau cunoștințele pe care le-am obținut în urma auditului sau dacă considerăm că acestea conțin erori semnificative.

Responsabilitățile conducerii și ale persoanelor responsabile cu guvernanta pentru situațiile financiare consolidate

Conducerea este responsabilă pentru întocmirea și prezentarea fidelă a situațiilor financiare consolidate în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară și pentru acel control intern pe care conducerea îl consideră necesar pentru a permite întocmirea de situații financiare consolidate lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare.

În întocmirea situațiilor financiare consolidate, conducerea este responsabilă pentru aprecierea capacității Grupului de a-și continua activitatea, prezentând, dacă este cazul, aspectele referitoare la continuitatea activității și utilizând contabilitatea pe baza continuității activității, cu excepția cazului în care conducerea fie intenționează să lichideze Grupul sau să oprească operațiunile, fie nu are nicio altă alternativă realistă în afara acestora.

Persoanele responsabile cu guvernanta sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiară al Grupului.

Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare consolidate

Obiectivele noastre constau în obținerea unei asigurări rezonabile privind măsura în care situațiile financiare consolidate, în ansamblu, sunt lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare, precum și în emiterea unui raport al auditorului care include opinia noastră. Asigurarea rezonabilă reprezintă un nivel ridicat de asigurare, dar nu este o garanție a faptului că un audit desfășurat în conformitate cu ISA-urile va detecta întotdeauna o denaturare semnificativă, dacă aceasta există. Denaturările pot fi cauzate fie de fraudă, fie de eroare și sunt considerate semnificative dacă se poate preconiza, în mod rezonabil, că acestea, individual sau cumulativ, vor influența deciziile economice ale utilizatorilor, luate în baza acestor situații financiare consolidate.

Ca parte a unui audit în conformitate cu ISA-urile, exercităm raționamentul profesional și menținem scepticismul profesional pe parcursul auditului. De asemenea:

- Identificăm și evaluăm riscurile de denaturare semnificativă a situațiilor financiare consolidate, cauzată fie de fraudă, fie de eroare, proiectăm și executăm proceduri de audit ca răspuns la respectivele riscuri și obținem probe de audit suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră. Riscul de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de fraudă este mai ridicat decât cel de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de eroare, deoarece fraudă poate presupune înțelegeri secrete, fals, omisiuni intenționate, declarații false și evitarea controlului intern.
- Înțelegem controlul intern relevant pentru audit, în vederea proiectării de proceduri de audit adecvate circumstanțelor, dar fără a avea scopul de a exprima o opinie asupra eficacității controlului intern al Grupului.

- Evaluăm gradul de adecvare a politicilor contabile utilizate și caracterul rezonabil al estimărilor contabile și al prezentărilor aferente de informații realizate de către conducere.
- Formulăm o concluzie cu privire la gradul de adecvare a utilizării de către conducere a contabilității pe baza continuității activității și determinăm, pe baza probelor de audit obținute, dacă există o incertitudine semnificativă cu privire la evenimente sau condiții care ar putea genera îndoieli semnificative privind capacitatea Grupului de a-și continua activitatea. În cazul în care concluzionăm că există o incertitudine semnificativă, trebuie să atragem atenția în raportul auditorului asupra prezentărilor aferente din situațiile financiare consolidate sau, în cazul în care aceste prezentări sunt neadecvate, să ne modificăm opinia. Concluziile noastre se bazează pe probe de audit obținute până la data raportului auditorului. Cu toate acestea, evenimente sau condiții viitoare pot determina Grupul să nu își mai desfășoare activitatea în baza principiului continuității activității.
- Evaluăm prezentarea, structura și conținutul general al situațiilor financiare consolidate, inclusiv al prezentărilor de informații, și măsura în care situațiile financiare consolidate reflectă tranzacțiile și evenimentele de bază într-o manieră care realizează prezentarea fidelă.
- Obținem probe de audit suficiente și adecvate cu privire la informațiile financiare ale entităților sau activităților de afaceri din cadrul Grupului, pentru a exprima o opinie cu privire la situațiile financiare consolidate. Suntem responsabili pentru coordonarea, supravegherea și executarea auditului grupului. Suntem singurii responsabili pentru opinia noastră de audit.

Comunicăm persoanelor responsabile cu guvernanta, printre alte aspecte, aria planificată și programarea în timp a auditului, precum și principalele constatări ale auditului, inclusiv orice deficiențe semnificative ale controlului intern, pe care le identificăm pe parcursul auditului.

De asemenea, furnizăm persoanelor responsabile cu guvernanta o declarație că am respectat cerințele etice relevante privind independența și că le-am comunicat toate relațiile și alte aspecte despre care s-ar putea presupune, în mod rezonabil, că ne afectează independența și, acolo unde este cazul, măsurile de protecție aferente.

Dintre aspectele comunicate cu persoanele responsabile cu guvernanta, stabilim care sunt aspectele cele mai importante pentru auditul situațiilor financiare consolidate din perioada curentă și care reprezintă, prin urmare, aspecte cheie de audit. Descriem aceste aspecte în raportul auditorului, cu excepția cazului în care legile sau reglementările interzic prezentarea publică a aspectului sau a cazului în care, în circumstanțe extrem de rare, considerăm că un aspect nu ar trebui comunicat în raportul nostru deoarece se preconizează în mod rezonabil ca beneficiile interesului public să fie depășite de consecințele negative ale acestei comunicări.

Partenerul de misiune al auditului pentru care s-a întocmit acest raport al auditorului independent este Anatolie Bernaz.



BDO Audit & Consulting S.R.L.
str. A. Pușkin 45B, et. 5
MD-2005, Chișinău, Republica Moldova
Licența A MMII nr. 050535
27 martie 2017



Eugeniu Raietchi
Auditor Licențiat
Licența AIF 0015

SITUAȚIA CONSOLIDATĂ DE PROFIT SAU PIERDERE ȘI ALTE ELEMENTE ALE REZULTATULUI GLOBAL
PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(Toate sumele sunt indicate în mii MDL, dacă nu este menționat altfel)

	Note	2016	2015
		MDL'000	MDL'000
Venituri din dobânzi	24	1,612,077	1,490,295
Cheltuieli privind dobânzile	24	(775,298)	(680,646)
Venituri din dobânzi, net		836,779	809,649
Pierderi nete din deprecierea creditelor, creanțelor aferente leasingului și altor creanțe	30	(310,092)	(471,292)
Venituri nete din dobânzi diminuate cu pierderi din deprecierea creditelor, creanțelor aferente leasingului și altor creanțe		526,687	338,357
Venituri din taxe și comisioane	25	364,508	300,354
Cheltuieli privind taxe și comisioane	25	(109,576)	(76,738)
Venituri din taxe și comisioane, net		254,932	223,616
Venituri din operațiuni cu valută străină, net	26	216,062	255,160
Venituri din active și datorii financiare deținute pentru tranzacționare și disponibile pentru vânzare		2,825	7,686
Venituri din dividende		247	-
Alte venituri operaționale	27	30,121	27,842
Deprecierea activelor financiare disponibile pentru vânzare	10	5,778	(14,924)
Deprecierea valorii altor active		(549)	(15,810)
Câștiguri/pierderi din reevaluarea investițiilor imobiliare		3,170	46,112
Cheltuieli privind retribuirea muncii	28	(295,480)	(213,951)
Alte cheltuieli administrative și operaționale	29	(235,471)	(214,564)
Cheltuieli cu amortizarea		(68,686)	(58,082)
Profit din activitatea operațională până la impozitare		439,636	381,442
Cheltuieli privind impozitul pe venit	19	(32,398)	3,317
Profitul net al exercițiului financiar		407,238	384,759
Profitul atribuibil:			
Acționarilor Băncii		403,817	382,466
Profit alocat intereselor fără control		3,421	2,293
Profitul net al exercițiului financiar		407,238	384,759

Notele anexate sunt parte integră a acestor situații financiare.

SITUAȚIA CONSOLIDATĂ DE PROFIT SAU PIERDERE ȘI ALTE ELEMENTE ALE REZULTATULUI GLOBAL
PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(Toate sumele sunt indicate în mii MDL, dacă nu este menționat altfel)

	Note	2016 MDL'000	2015 MDL'000
Alte elemente ale rezultatului global			
<i>Articole care pot fi ulterior reclasificate în profit sau pierdere:</i>			
Câștigul/pierdere netă din reevaluarea activelor financiare disponibile pentru vânzare	10	2,460	9,896
Impozit pe venit amânat aferent reevaluării activelor financiare disponibile pentru vânzare	19	(153)	(594)
<i>Articole care nu pot fi ulterior reclasificate în profit sau pierdere:</i>			
Reevaluarea terenurilor și clădirilor		67,226	13,384
Impozit pe venit amânat aferent reevaluării terenurilor și clădirilor	19	(7,689)	695
Alte venituri globale ale exercițiului financiar		61,844	23,381
Situația rezultatului global al exercițiului financiar		469,082	408,140
Situația rezultatului global aferent:			
Acționarilor Băncii		465,661	405,847
Intereselor fără control		3,421	2,293
Situația rezultatului global al exercițiului financiar		469,082	408,140
Câștiguri pe acțiuni (prezentat în MDL pe acțiune)	33	389.17	375.15

Situațiile financiare consolidate au fost autorizate pentru emitere la 27 martie 2017 de către Executivul Grupului reprezentat de:

Președintele Comitetului de Conducere
DI Serghei Cebotari



Contabilul-șef
Dna Carolina Semeniuc

Notele anexate sunt parte integră a acestor situații financiare.

SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A POZIȚIEI FINANCIARE

LA 31 DECEMBRIE 2016

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

	Note	31.12.2016 MDL'000	31.12.2015 MDL'000
ACTIVE			
Mijloace bănești în numerar	4	465,420	515,578
Conturi la Banca Națională a Moldovei	5	4,010,766	3,525,126
Conturi curente și depozite la bănci	6	2,125,086	2,261,334
Active financiare deținute pentru tranzacționare	7	-	36,576
Credite acordate clienților	8	9,652,416	10,329,059
Creanțe aferente leasingului	9	172,518	263,934
Active financiare disponibile pentru vânzare	10	174,095	153,769
Active financiare păstrate până la scadență	10	2,104,017	688,879
Active imobilizate deținute pentru vânzare	11	24,005	24,093
Imobilizări corporale	12	825,794	411,458
Investiții imobiliare	13	78,991	75,149
Imobilizări necorporale	14	68,510	62,708
Alte active	15	163,458	101,709
Total active		19,865,076	18,449,372
OBLIGAȚIUNI			
Datorii către bănci	16	95,658	183,931
Împrumuturi	17	848,088	1,114,606
Datorii către clienți	18	15,412,375	14,044,541
Datorii privind impozitul amânat	19	35,067	24,926
Datorii privind impozitul curent		6,232	8,535
Alte obligațiuni	20	205,316	113,554
Total obligațiuni		16,602,736	15,490,093
CAPITALUL PROPRIU			
Acțiuni ordinare	21	207,527	207,527
Capital suplimentar		104,537	104,537
Rezerva din reevaluarea imobilizărilor corporale		208,511	149,548
Rezerva din reevaluarea activelor financiare disponibile pentru vânzare		74,510	72,203
Profit nerepartizat		2,656,859	2,418,489
Capitaluri proprii atribuibile acționarilor Băncii		3,251,944	2,952,304
Interese fără control		10,396	6,975
Total capitalul propriu		3,262,340	2,959,279
Total obligațiuni și capital propriu		19,865,076	18,449,372

Situațiile financiare consolidate au fost autorizate pentru emitere la 27 martie 2017 de către Executivul Grupului reprezentat de:

Președintele Comitetului de Conducere
DI Serghei Cebotari



Contabilul-șef
Dna Carolina Semeniuc

Notele anexate sunt parte integră a acestor situații financiare.

SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A MODIFICĂRILOR CAPITALULUI PROPRIU
PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(Toate sumele sunt indicate în mii MDL, dacă nu este menționat altfel)

	Acțiuni ordinare	Capital suplimentar	Rezerva din reevaluarea activelor disponibile pentru vânzare	Rezerva din reevaluarea imobilizărilor corporale	Profit nerepartizat	Total	Interese fără control	Total capital
	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000
Sold la 1 ianuarie 2016	207,527	104,537	72,203	149,548	2,418,489	2,952,304	6,975	2,959,279
Rezultatul global al exercițiului financiar								
Profit net al exercițiului financiar	-	-	-	-	403,817	403,817	3,421	407,238
Alte rezultate globale	-	-	2,307	59,537	-	61,844	-	61,844
Situația rezultatului global al exercițiului financiar	-	-	2,307	59,537	403,817	465,661	3,421	469,082
Tranzacții cu acționarii								
Dividende plătite (Nota 21)	-	-	-	-	(166,021)	(166,021)	-	(166,021)
Alte tranzacții								
Transferul rezervelor din reevaluare la ieșirea imobilizărilor corporale	-	-	-	(574)	574	-	-	-
Sold la 31 Decembrie 2016	207,527	104,537	74,510	208,511	2,656,859	3,251,944	10,396	3,262,340

La 31 decembrie 2016 rezervele legale ale Grupului ce nu se distribuie au constituit suma de MDL'000 455,140 (2015: MDL'000 392,626). Începând cu anul 2012 în conformitate cu reglementările Băncii Naționale a Moldovei, o rezervă adițională a fost constituită de către Grup. Această rezervă se determină ca diferența dintre mărimea deprecierii activelor și a reducerilor pentru pierderi la angajamente condiționale conform SIRF și mărimea calculată, dar neformată a reducerilor pentru pierderi la active, credite și angajamente condiționale conform reglementărilor prudențiale ale Băncii Naționale a Moldovei (2016: MDL'000 257,397 și 2015: MDL'000 317,773). Ambele rezerve sunt incluse în coloana de profit nerepartizat și sunt nedistribuibile.

Notele anexate sunt parte integră a acestor situații financiare.

SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A MODIFICĂRIILOR CAPITALULUI PROPRIU
PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(Toate sumele sunt indicate în mii MDL, dacă nu este menționat altfel)

	Aferente acționarilor Grupului								
	Acțiuni ordinare	Acțiuni de tezaur	Capital suplimentar	Rezerva din reevaluarea activelor disponibile pentru vânzare	Rezerva din reevaluarea imobilizărilor corporale	Profit nerepartizat	Total	Interese fără control	Total capital
	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000
Sold la 1 ianuarie 2015	207,527	(12,854)	31,037	62,901	160,319	2,114,936	2,563,866	4,682	2,568,548
Rezultatul global al exercițiului financiar									
Profit net al exercițiului financiar	-	-	-	-	-	382,466	382,466	2,293	384,759
Alte rezultate globale	-	-	-	9,302	14,079	-	23,381	-	23,381
Situația rezultatului global al exercițiului financiar	-	-	-	9,302	14,079	382,466	405,847	2,293	408,140
Tranzacții cu acționarii									
Dividende plătite (Nota 21)	-	-	-	-	-	(103,763)	(103,763)	-	(103,763)
Vânzarea acțiunilor de tezaur	-	12,854	73,500	-	-	-	86,354	-	86,354
Alte tranzacții									
Transferul rezervelor din reevaluare la ieșirea imobilizărilor corporale	-	-	-	-	(24,850)	24,850	-	-	-
Sold la 31 Decembrie 2015	207,527	-	104,537	72,203	149,548	2,418,489	2,952,304	6,975	2,959,279

Notele anexate sunt parte integră a acestor situații financiare.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(Toate sumele sunt indicate în mii MDL, dacă nu este menționat altfel)

	Note	31.12.2016 MDL'000	31.12.2015 MDL'000
Fluxul de mijloace bănești din activitatea operațională			
Încasări privind dobânzile		1,589,495	1,473,684
Plăți privind dobânzile		(792,536)	(660,833)
Încasări privind comisioane		356,582	292,236
Plăți privind comisioanele		(102,562)	(70,170)
Venit din tranzacțiile în valută străină	26	231,263	294,323
Recuperarea creditelor casate anterior	8	16,624	16,624
Alte venituri operaționale		19,182	22,917
Plăți privind cheltuielile generale și administrative		(243,265)	(208,412)
Plăți privind retribuirea muncii		(299,766)	(216,734)
Fluxul de mijloace bănești din activitatea operațională înainte de modificările în activele și datoriile curente:		775,017	943,635
<i>(Majorarea) / diminuarea netă a activelor curente :</i>			
Conturi curente și depozite la bănci și Banca Națională		24,186	(187,880)
Active financiare deținute pentru tranzacționare		40,014	141,518
Active financiare păstrate până la scadență		21,150	(63,659)
Credite acordate clienților		314,349	197,820
Creanțe aferente leasingului, net		85,171	57,014
Alte active		(1,223)	(6,803)
<i>Majorarea / (diminuarea) netă a datoriilor curente :</i>			
Datorii către bănci		(7,602)	13,581
Datorii către clienți		1,474,519	1,496,629
Alte datorii		146,120	8,212
Fluxul de mijloace bănești din activitatea operațională până la impozitare		2,871,701	2,600,067
Plata impozitului pe venit		(39,154)	(41,645)
Fluxul de mijloace bănești net din activitatea operațională		2,832,547	2,558,422

Notele anexate sunt parte integră a acestor situații financiare.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(Toate sumele sunt indicate în mii MDL, dacă nu este menționat altfel)

	Note	2016 MDL'000	2015 MDL'000
Fluxul de mijloace bănești din activitatea investițională			
Plăți bănești pentru procurarea imobilizărilor corporale și imobilizărilor necorporale		(483,656)	(104,623)
Active financiare disponibile pentru vânzare		(10,327)	(1,768)
Încasări din investiții		-	-
Fluxul net de mijloace bănești utilizat în activitatea investițională			
		(493,983)	(106,391)
Fluxul net de mijloace bănești din activitatea financiară			
Plăți aferente împrumuturilor		(461,305)	(616,824)
Încasări din împrumuturi		133,673	326,260
Încasări din răscumpărarea acțiunilor de tezaur		-	86,354
Dividende plătite		(222,635)	(100,909)
Fluxul net de mijloace bănești utilizat în activitatea financiară			
		(550,267)	(305,119)
Efectul variației cursului valutar		17,315	352,315
Fluxul net de mijloace bănești			
	23	1,805,612	2,499,227
Soldul mijloacelor bănești la 1 ianuarie			
		5,200,967	2,701,740
Soldul mijloacelor bănești la 31 decembrie			
	23	7,006,579	5,200,967

Notele anexate sunt parte integră a acestor situații financiare.

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016**
(Toate sumele sunt indicate în mii MDL, dacă nu este menționat altfel)

1. Informații generale despre Grup

Entitatea reportatoare

Grupul Moldova Agroindbank ("Grupul") cuprinde Banca-mamă, BC Moldova Agroindbank SA ("Banca") și subsidiarele acesteia cu sediul în Republica Moldova. Situațiile financiare consolidate ale Grupului pentru exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2016 sunt formate din situațiile financiare ale BC Moldova Agroindbank SA și ale subsidiarelor sale, care formează Grupul. Subsidiarele sunt formate din următoarele entități:

Compania fiică	Domeniu	31.12.16	31.12.15
MAIB- Leasing SA	Leasing financiar	100%	100%
Moldmediacard SRL	Procesare plăți cu carduri	54.24%	54.24%

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

Grupul are 2,194 salariați la data de 31 decembrie 2016 (2,061 - la data de 31 decembrie 2015).

BC Moldova Agroindbank SA (Banca)

BC Moldova Agroindbank SA ("Banca") a fost înființată în 1991 ca o societate pe acțiuni. Banca activează din cadrul sediului central, care este situat în Chișinău, prin intermediul Direcției Operațiuni cu Clienții la Centrala Băncii, a 66 de filiale (2015: 66 filiale) și 115 de oficii secundare (2015 : 115 oficii) situate pe întreg teritoriul Republicii Moldova.

Serviciile Băncii sunt divizate în servicii bancare corporative și servicii bancare retail – persoane fizice și întreprinderi mici, micro și mijlocii.

Activitatea corporativă a Băncii constă în atragerea depozitelor, servicii cash handling, 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 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.

Acțiunile Băncii sunt listate la Bursa de Valori din Moldova, având simbolul MD14AGIB1008.

Banca are 2,153 salariați la data de 31 decembrie 2016 (2,020 la data de 31 decembrie 2015).

Adresa juridică a Băncii este strada Constantin Tănase 9/1, Chișinău, Republica Moldova.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(Toate sumele sunt indicate în mii MDL, dacă nu este menționat altfel)

Structura în capitalul acționar al Băncii la 31 decembrie 2016 și 31 decembrie 2015 este următoarea:

	2016	2015
Societatea civilă a acționarilor Băncii și afiliații săi *	13.62%	13.57%
OOO "Evrobalt"	1.05%	4.50%
Ostryn Business Limited	0.58%	0.58%
"Dilnoro Group" SIA	0.39%	0.39%
Hessond Solution Limited	0.00%	4.49%
Dresfond Invest Limited	0.00%	4.48%
Symbol Wood Limited	0.00%	4.41%
Multigold Production Limited	0.00%	4.24%
Azyol Development LTD	0.00%	4.00%
BC "Victoriabank" SA	0.00%	0.00%
Dunlin Invest LTD	0.00%	3.64%
UCCC "Moldcoop" și alte persoane care acționează cconcertat	2.52%	2.52%
Persoanele fizice ce dețin ≥ 1%, direct sau indirect	14.84%	14.84%
Persoanele juridice ce dețin ≥ 1%, direct sau indirect**	0.00%	3.52%
Alții***	25.91%	34.82%
Acțiuni înscrise temporar pe numele băncii ****	41.09%	0
Total	100%	100%

*La data de 31 Decembrie 2016 Societatea civilă a acționarilor Băncii și afiliații săi, era formată din 16 persoane (anul 2015: 16 persoane) dintre care 2 membri (anul 2015: 3 membri) ai organelor de conducere și alte 14 persoane fiind persoane afiliate (anul 2015: 13 persoane).

**La data de 31 decembrie 2015, patru persoane juridice dețineau indirect ≤ 1% în capitalul Băncii. Aceste companii sunt: Advanced Asset Protection LTD (0.61%), Business Worldwide Alliance Financial Services LTD (0.98%), Money@Box LTD (0.95%), Nestol Limited (0.98%). Prin decizia Comitetului Executiv („CE”) al Băncii Naționale a Moldovei („BNM”), nr. 157 din 23/12/2015, s-a constatat că acționarii nominalizați au achiziționat și dețin o cotă substanțială de 3.52% în capitalul Băncii, fără a obține permisiunea prealabilă scrisă a BNM. Respectiv, prin decizia CE al BNM nr. 157, acestor 4 companii le-au fost suspendate drepturile exercitării dreptului de vot și aceste companii sunt obligate să înstrăineze cotele ce le dețin în capitalul Băncii în termen de 3 luni din data intrării în vigoare a deciziei BNM nr.157. În luna mai 2016 aceste persoane juridice și-au pierdut calitatea de acționar al BC „MOLDOVA-AGROINDBANK” SA ca urmare a anulării a 36,605 acțiuni ordinare nominative ce aparțineau acționarilor băncii: Money@Box LTD, Nestol Limited, Business Worldwide Alliance Financial Services LTD și Advanced Asset Protection LTD cu valoarea nominală de 200 lei/acțiune a BC „MOLDOVA-AGROINDBANK” SA cu restructurarea emisiunilor anterioare.

Niciun acționar care este inclus în categoria „Alții” nu deține o cotă egală sau mai mare de 1% în capitalul acționar al Băncii.

***Alți acționari ai Băncii sunt în număr de 3,028 (31 decembrie 2015 : 3,058 de acționari) dintre care 2,782 de acționari sunt persoane fizice și 246 – persoane juridice (31 decembrie 2015 : 2,795 persoane fizice și 263 persoane juridice).

****Acțiunile înscrise provizoriu pe nume băncii se referă la 2 pachete de acțiuni, și, anume:

- La pachetul unic de 36,605 (treizeci și șase mii șase sute cinci) acțiuni ordinare nominative noi emise de clasa I.
- La pachetul unic de 389,760 (trei sute optzeci și nouă mii șapte sute șazeci) acțiuni ordinare nominative noi emise de clasa I.

Aceste pachete au fost deținute de două grupuri de acționari, care acționând concertat, au dobândit cote substanțiale în capitalul social al băncii în mărime de 3.53% și, respectiv, 39.58% fără permisiunea prealabilă a Băncii Naționale a Moldovei. Conform deciziilor CE al BNM nr. 157 din 23.12.2015 și nr. 43 din 02.03.2016 acestor acționari le-au fost suspendate drepturile exercitării dreptului de vot și aceste companii au fost obligate să înstrăineze cotele ce le dețineau în capitalul Băncii în termen de 3 luni din data intrării în vigoare a deciziilor BNM. Luând în considerație, că aceste acțiuni nu au fost înstrăinate în termenul stabilit de legislația în vigoare, acțiunile au fost anulate și au fost efectuate emisiuni suplimentare de acțiuni ale BC „MOLDOVA-AGROINDBANK” SA Acțiunile nou emise au fost provizoriu înscrise pe numele Băncii.

MAIB-Leasing SA

MAIB-Leasing SA reprezintă o societate cu capital integral privat înființată de BC Moldova Agroindbank SA („MAIB”) în septembrie 2002 sub forma de societate pe acțiuni. Principalele activități desfășurate de către Companie sunt

leasingul de autovehicule și echipamente comerciale, industriale, agricole și de birou, precum și imobile. Compania, de asemenea, acordă finanțări dealerilor de autoturisme și împrumuturi persoanelor fizice și juridice.

Compania activează în Republica Moldova și la 31 decembrie 2016 avea 23 angajați (24 angajați la 31 decembrie 2015). Adresa juridică a Companiei este: str. Tighina 49, mun. Chișinău, Republica Moldova.

Moldmediacard SRL

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

Compania activează în Republica Moldova și la 31 decembrie 2016 avea 18 angajați (17 angajați la 31 decembrie 2015). Adresa juridică a Companiei este: str. Miron Costin 9, mun. Chișinău, Republica Moldova.

2. Politici contabile semnificative

2.1 Bazele întocmirii

Aceste situații financiare consolidate ale Grupului sunt întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară ("SIRF"), emise de către Comitetul de Standarde Internaționale de Contabilitate (IASB).

Situațiile financiare consolidate (în continuare "Situații financiare") sunt întocmite ținând cont de principiul continuității activității și sunt evaluate utilizând moneda mediului economic primar în care Grupul operează ("moneda funcțională"). Situațiile financiare sunt prezentate în lei moldovenești ("MDL"), rotunjite la cea mai apropiată valoare exprimată în mii lei moldovenești, care este moneda funcțională și de prezentare a Grupului.

Aceste situații financiare consolidate sunt întocmite în baza costului istoric și/sau costul amortizat, cu excepția activelor financiare deținute pentru tranzacționare, activelor financiare disponibile pentru vânzare, investițiilor imobiliare, care au fost estimate la valoarea justă, și clădirilor și terenurilor care au fost estimate la valoarea reevaluată.

Estimări și raționamente contabile semnificative

Întocmirea situațiilor financiare, în conformitate cu SIRF, presupune utilizarea unor estimări contabile critice. De asemenea, aceasta necesită conducerii să își exercite judecata sa în procesul aplicării politicilor contabile ale Grupului, în ceea ce privește valoarea raportată a activelor, a datoriilor, a veniturilor și a cheltuielilor. Estimările și judecățile asociate acestora se bazează pe date istorice și pe alți factori considerați a fi elocvenți în circumstanțele date, iar rezultatul acestor factori formează baza judecăților folosite în determinarea valorii contabile a activelor și pasivelor pentru care nu există alte surse de evaluare disponibile. Rezultatele actuale pot să difere de aceste estimări.

Estimările și ipotezele de bază sunt revizuite continuu. Revizuirile estimărilor contabile sunt recunoscute în perioada în care estimarea este revizuită dacă revizuirea afectează doar acea perioadă, sau în perioada revizuirii cât și în perioadele viitoare, dacă revizuirea afectează atât perioada curentă cât și perioadele viitoare.

Ariile care implică un grad înalt de judecată sau complexitate, sau ariile unde ipotezele și estimările sunt semnificative pentru situațiile financiare sunt prezentate în Nota 3.

(a) *Standardele în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2016*

Următoarele standarde și interpretări noi au intrat în vigoare pentru Grup din 1 ianuarie 2016:

Amendamente la IAS 1: Inițiativa de prezentare a informațiilor

Modificările IAS 1 Prezentarea situațiilor financiare încurajează și mai mult societățile să aplice raționamentul profesional atunci când determină informațiile pe care trebuie să le prezinte și modul în care le structurează în cadrul situațiilor financiare. Modificările intră în vigoare pentru perioade anuale începând la sau după 1 ianuarie 2016. Modificările cu arie redusă ale IAS clarifică, mai degrabă decât să modifice semnificativ, cerințele existente ale IAS 1. Modificările se referă la pragul de semnificație, ordinea notelor, subtotaluri și dezagregare, politici contabile și prezentarea altor elemente ale rezultatului global rezultând din investițiile contabilizate conform metodei punerii în echivalență. Acest amendament nu a avut un impact material asupra Situațiilor financiare ale Băncii. Banca va analiza oportunitățile oferite de modificările la acest standard.

Amendamente la IAS 16 și IAS 38 – Clarificarea metodelor acceptabile de depreciere și amortizare. Modificarea intră în vigoare pentru perioada anuală începând la sau după 1 ianuarie 2016. Modificarea furnizează îndrumări suplimentare cu privire la modul în care trebuie calculată amortizarea imobilizărilor corporale și necorporale. Această modificare clarifică principiile din IAS 16 Imobilizări corporale și IAS 38 Imobilizări necorporale conform cărora venitul reflectă un model de beneficii economice care sunt generate dintr-o exploatare de afaceri (din care face parte activul)

mai degrabă decât beneficii economice consumate prin utilizarea activului. Drept urmare, raportul dintre veniturile generate și veniturile totale preconizate a fi generate nu poate fi folosit pentru a amortiza un element de imobilizări corporale și poate fi folosit numai în situații extrem de restrânse pentru a amortiza imobilizările necorporale.

Acest amendament nu a avut un impact material asupra Situațiilor financiare întrucât Grupul nu aplică amortizarea pe baza de venituri.

Amendamente la IFRS 11 Angajamente comune: contabilizarea achiziției intereselor în exploatare în participație. Modificarea intra în vigoare pentru perioade anuale începând la sau după 1 ianuarie 2016. IFRS 11 se referă la modul de contabilizare a intereselor în asocieri în participație și operațiuni în participație. Modificarea prezintă noi îndrumări cu privire la modul în care trebuie contabilizată achiziția unui interes într-o operațiune în participație ce reprezintă o întreprindere în conformitate cu IFRS și specifică tratamentul contabil adecvat pentru aceste achiziții. Bancă consideră că acest amendament nu a avut un impact semnificativ asupra situațiilor financiare ale Băncii.

IAS 19 Planuri de beneficii determinate (modificare): contribuțiile angajaților. Modificarea intra în vigoare pentru perioada anuală începând la sau după 1 februarie 2015. Modificarea se aplică pentru contribuțiile angajaților sau terților la planuri de beneficii determinate. Obiectivul modificării este să simplifice contabilizarea contribuțiilor care sunt independente de vechimea în muncă, de exemplu, contribuțiile angajaților care sunt calculate în funcție de un procent fix din salariu. Grupul estimează că acest amendament nu a avut impact semnificativ asupra situațiilor financiare ale Grupului.

IFRS 10, IFRS 12 și IAS 28: Entități de investiții: aplicarea excepției de la consolidare (modificări). Modificările se referă la trei aspecte apărute în practică în legătură cu aplicarea excepției de la consolidare pentru entitățile de investiții. Modificările intra în vigoare pentru perioade anuale începând la sau după 1 ianuarie 2016. Modificările clarifică faptul că excepția de la prezentarea de situații financiare consolidate se aplică unei entități-mamă care este o filială a unei entități de investiții atunci când entitatea de investiții își evaluează toate filialele la valoarea justă. De asemenea, modificarea clarifică faptul, că numai o filială care nu este, în sine, o entitate de investiții, dar furnizează servicii de asistență entității de investiții, este consolidată. Toate celelalte filiale ale unei entități de investiții sunt evaluate la valoarea justă. În cele din urmă, modificările IAS 28 Investiții în entitățile asociate și în asocierile în participație permit investitorilor ca la aplicarea metodei punerii în echivalență, să păstreze evaluarea la valoarea justă aplicată de entitatea asociată sau asocierea în participație a entității de investiții pentru interesele sale în filiale. Aceste amendamente nu au avut efect semnificativ asupra situațiilor financiare ale Grupului.

IASB a emis Îmbunătățirile Anuale ale IFRS – Ciclul 2012 – 2014, care reprezintă o colecție de modificări ale IFRS. Modificările intra în vigoare pentru perioade anuale începând la sau după 1 ianuarie 2016, după cum urmează:

- **IFRS 5 Active imobilizate deținute în vederea vânzării și activități întrerupte** Modificarea clarifică faptul că trecerea de la o metodă de cedare la o alta (prin cedare sau prin distribuire către proprietari) nu trebuie considerată a fi un nou plan de cedare ci, mai degrabă, este o continuare a planului inițial. Prin urmare, nu exista o întrerupere în aplicarea cerințelor IFRS 5. De asemenea, modificarea clarifică faptul că schimbarea metodei de cedare nu schimbă data clasificării.
- **IFRS 7 Instrumente financiare: informații de furnizat.** Modificarea clarifică faptul că un contract de servicii care include un onorariu poate reprezenta o implicare continuă în activul financiar. De asemenea, modificarea clarifică faptul că informațiile de furnizat conform IFRS 7 cu privire la compensarea activelor financiare și a datoriilor financiare nu trebuie prezentate pe bază netă în raportul financiar interimar.
- **IAS 19 Beneficiile angajaților:** Modificarea clarifică faptul că adâncimea pieței pentru obligațiunile corporative de înaltă calitate este evaluată pe baza monedei în care este exprimată obligația, mai degrabă decât în țara în care se află obligația. Când nu există o adâncime a pieței pentru obligațiunile corporative de înaltă calitate în moneda respectivă trebuie utilizate ratele aplicabile obligațiunilor de stat.
- **IAS 34 Raportarea financiară interimară:** Modificarea clarifică faptul că informațiile interimare de prezentat trebuie fie să existe în situațiile financiare interimare sau să fie incluse prin referințe încrucișate între situațiile financiare interimare și locul în care acestea sunt incluse în raportul financiar interimar mai extins (de ex.: în comentariile conducerii sau raportul de risc). Comitetul specifică că celelalte informații din cadrul raportului financiar interimar trebuie să fie puse la dispoziția utilizatorilor în aceiași termeni ca și în cazul situațiilor financiare interimare și la aceeași dată. Dacă utilizatorii nu au acces la alte informații în acest fel, raportul financiar interimar este incomplet.

Niciuna dintre aceste modificări nu a avut efect semnificativ asupra situațiilor financiare ale Grupului.

IASB a emis Îmbunătățirile Anuale ale IFRS – Ciclul 2010 – 2012, care reprezintă o colecție de modificări ale IFRS. Modificările intra în vigoare pentru perioade anuale începând la sau după 1 ianuarie 2016, după cum urmează:

- **IFRS 2 Plată pe bază de acțiuni:** Această îmbunătățire modifică definiția „condiției de intrare în drepturi” și a „condiției de piață” și adaugă definiții pentru „condiția de performanță” și „condiția de servicii” (care, anterior, erau incluse în definiția „condițiilor de intrare în drepturi”).

- **IFRS 3 Combinări de întreprinderi:** Această îmbunătățire clarifică faptul că o contraprestație contingentă într-o achiziție de întreprinderi care nu este clasificată drept capitaluri proprii, este evaluată ulterior la valoarea justă prin profit sau pierdere indiferent dacă intră sau nu în domeniul de aplicare al IFRS 9 Instrumente financiare.
- **IFRS 8 Segmente de activitate:** Această îmbunătățire prevede că o entitate să prezinte raționamentele emise de membrii cadrelor de conducere atunci când aceștia pun în aplicare criteriile de agregare pentru segmentele de activitate și clarifică faptul că o entitate trebuie să prezinte numai reconcilierii ale totalului activelor segmentelor raportabile cu activele entității dacă activele segmentelor sunt raportate cu regularitate.
- **IFRS 13 Evaluarea la valoarea justă:** Această îmbunătățire din cadrul Bazei pentru concluzii a IFRS 13 clarifică faptul că, prin emiterea IFRS 13 și modificarea IFRS 9 și a IAS 39, nu a fost eliminată posibilitatea evaluării creanțelor și datorilor pe termen scurt care nu au o rată declarată a dobânzii la valoarea lor de facturare, fără actualizare, dacă efectul neactualizării nu este semnificativ.
- **IAS 16 Imobilizări corporale:** Îmbunătățirea clarifică faptul că, la momentul reevaluării unui element de imobilizări corporale, valoarea contabilă brută este ajustată astfel încât să corespundă valorii de reevaluare a valorii brute.
- **IAS 24 Prezentarea informațiilor privind părțile afiliate:** Îmbunătățirea clarifică faptul că, o entitate care furnizează servicii de personal-cheie de conducere pentru entitatea care raportează sau pentru societatea-mamă a entității care raportează este o parte afiliată a entității care raportează.
- **IAS 38 Imobilizări necorporale:** Îmbunătățirea clarifică faptul că, la momentul reevaluării unei imobilizări necorporale, valoarea contabilă brută este ajustată astfel încât să corespundă valorii de reevaluare a valorii brute.

(b) *Standarde emise, care nu sunt încă în vigoare și nu au fost adoptate timpuriu*

IFRS 9 Instrumente financiare: clasificare și evaluare: Standardul intră în vigoare pentru perioade anuale începând la sau după 1 ianuarie 2018 și aplicarea timpurie este permisă. Versiunea finală a IFRS 9 Instrumente financiare reflectă toate fazele proiectului privind instrumentele financiare și înlocuiește IAS 39 Instrumente financiare: recunoaștere și evaluare și toate versiunile anterioare ale IFRS 9. Standardul introduce cerințe noi privind clasificarea și evaluarea, deprecierea și contabilitatea de acoperire împotriva riscurilor. Banca a efectuat o evaluare a efectelor standardului și consideră că acesta va avea un impact mediu asupra situațiilor financiare ale Grupului.

IFRS 15 Venituri din contractele cu clienții: Standardul intră în vigoare pentru perioade anuale începând la sau după 1 ianuarie 2018. IFRS 15 stabilește un model în cinci etape care se va aplica pentru veniturile provenind dintr-un contract încheiat cu un client (cu excepții limitate), indiferent de tipul tranzacției sau de industrie. De asemenea, cerințele standardului se vor aplica pentru recunoașterea și evaluarea câștigurilor și pierderilor din vânzarea anumitor active de alta natură decât cea financiară care nu sunt rezultatul activității obișnuite a entității (de ex.: vânzare de imobilizări corporale și necorporale). Va fi prevăzută prezentarea extinsă de informații, inclusiv dezagregarea venitului total, informații despre obligațiile de executare, modificări ale soldurilor de active și datorii aferente contractului între perioade și raționamente și estimări-cheie.

Grupul nu consideră că aceste amendamente vor avea un efect semnificativ asupra situațiilor financiare ale Grupului.

2.2 Principii de consolidare

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

Subsidiarele

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

Companiile fice sunt consolidate din data când controlul se transferă către Grup și încetează să fie consolidate la data când Grupul transferă controlul altcuiva.

Situațiile financiare ale întreprinderilor fice sunt întocmite pentru același an de raportare ca al Grupului, fiind utilizate politici de contabilitate consecutive. Lista subsidiarelor Grupului sunt prezentate în Nota 1.

Tranzacții eliminate la consolidare

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

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

Interese fără control

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

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

2.3 Conversia valutei străine

Tranzacțiile în valută străină sunt înregistrate la cursul de schimb de la data tranzacției. La data raportării, activele și obligațiunile monetare denominate în valută străină sunt convertite în moneda funcțională folosind oficial de schimb al Băncii Naționale a Moldovei la 31 decembrie a anului de gestiune.

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

	2016		2015	
	USD	Euro	USD	Euro
Media perioadei	19.9238	22.0548	18.8161	20.898
Finele anului	19.9814	20.8895	19.6585	21.4779

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

2.4 Instrumente financiare

Recunoașterea instrumentelor financiare

Grupul recunoaște un activ financiar sau o obligație financiară în poziția financiară 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 financiare sunt recunoscute la data decontării, adică la dată când activul este livrat Grupului sau de către Grup. Tranzacțiile ordinare de vânzare și cumpărare sunt procurări sau vânzări de active financiare care solicită livrarea activului pe parcursul perioadei stabilite de regulile sau convențiile pieții.

Clasificarea instrumentelor financiare

Grupul clasifică instrumentele financiare în următoarele categorii:

Active financiare la valoarea justă prin contul de profit sau pierdere

Investițiile în titlurile de plasament clasificate drept deținute pentru tranzacționare 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 active și datorii financiare deținute pentru tranzacționare” în situația de profit sau pierdere. Veniturile din dobânzi aferente valorilor mobiliare respective sunt incluse în „Venituri din dobânzi” în situația de profit sau pierdere.

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

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

Credite și creanțe

Creditele și creanțele sunt active financiare nederivate cu plăți fixe sau determinabile, care nu sunt cotate pe o piață activă. Acestea survin atunci când Grupul remite fonduri direct debitorului, neavând intenția de a vinde creanțele. Acestea sunt recunoscute inițial la valoarea justă minus costurile tranzacției, și sunt ulterior evaluate la costul amortizat

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(Toate sumele sunt indicate în mii MDL, dacă nu este menționat altfel)

folosind metoda ratei efective a dobânzii. Grupul dezvăluie informația privind portofoliul de credite și reducerea pentru pierderi din deprecierea acestuia, reieșind din următoarea segmentare a clienților: corporativi; retail persoane juridice și retail persoane fizice.

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

Active financiare păstrate până la scadență

Activele financiare păstrate până 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 până la scadență. După recunoașterea inițială la valoarea justă plus costurile de tranzacție, activele financiare păstrate până la scadență sunt ulterior recunoscute la costul amortizat.

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

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

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

Active financiare disponibile pentru vânzare

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

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

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

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

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

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

Datorii financiare

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

Evaluarea la valoarea justă

Valoarea justă este prețul care poate fi primit din vânzarea unui activ sau plătit pentru a transfera o datorie într-o tranzacție ordonată între participanții de pe piață la data evaluării pe piața principală, sau în absența acesteia, pe piața cea mai avantajoasă la care Grupul are acces la acea dată.

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

Evaluarea la cost amortizat

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

Metoda ratei efective a dobânzii este o metodă de alocare a veniturilor sau cheltuielilor aferente dobânzilor în perioada relevantă pentru a obține o rată a dobânzii constantă periodică (rata dobânzii efectivă) asupra valorii contabile. Rata efectivă a dobânzii reprezintă rata care actualizează exact plățile și încasările viitoare în numerar (cu excepția pierderilor viitoare din creditare) pe durata de viață preconizată a instrumentului financiar sau, acolo unde este cazul, pe o durată mai scurtă, la valoarea contabilă netă a activului financiar sau a datoriei financiare. Rata efectivă a dobânzii actualizează fluxurile de numerar a instrumentelor la următoarea dată a modificării ratei, cu excepția primelor și discount-urilor (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 discount-uri sunt amortizate pe toată durata de viață prognozată pentru instrumentul respectiv. Calculul valorii actualizate include toate taxele achitate sau permise între părțile contractante care fac parte integrantă din rata efectivă a dobânzii.

Derecunoașterea instrumentelor financiare

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

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

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

Derecunoașterea unei obligațiuni financiare este anulată în cazul în care obligația aferentă acesteia este reziliată, anulată sau expirată.

Identificarea și evaluarea deprecierii activelor financiare

Pierderile din depreciere sunt recunoscute în situația de profit sau pierdere a anului de gestiune atunci când apar ca rezultat al unui sau al mai multor evenimente de pierdere care au avut loc după recunoașterea inițială a activului financiar și care au impact asupra valorii sau 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 dovezi 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 evaluează colectiv 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.

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 financiară nefavorabilă a clientului, clasificat în categoriile D sau E conform standardelor interne ale Băncii;
- b. încălcarea obligațiilor contractuale;
- c. restructurarea / prolongarea datoriilor;
- d. inițierea procedurii de insolabilitate;
- e. situația nefavorabilă în ramura de activitate / industria clientului;
- f. indicii de diminuare a fluxurilor de mijloace bănești în perioadele viitoare;

- g. informație negativă obținută de la biroul de credite și / sau din alte surse;
- h. altele (la discreția specialiștilor Băncii).

Evaluarea individuală a portofoliului de credite și creanțe

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

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

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

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

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

Evaluarea colectivă a portofoliului de credite și creanțe

În scopul evaluării colective a deprecierei, activele financiare sunt grupate pe baza caracteristicilor similare a riscului de credit (tipul clientului, produsului de credit, asigurarea cu gaj, număr de zile de restanță etc). Aceste caracteristici sunt relevante la estimarea fluxurilor de numerar viitoare pentru grupuri de astfel de active, fiind un indiciu al capacității 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 depreciere, sunt estimate pe baza fluxurilor de trezorerie contractuale ale activelor și a experienței managementului privind măsura în care sumele vor deveni restante ca rezultat al pierderilor anterioare și succesele în recuperarea sumelor restante. Experiența din trecut se ajustează pe baza datelor curente observabile pentru a reflecta efectele condițiilor actuale care nu afectează perioadele anterioare, și pentru a elimina efectele condițiilor din trecut care nu există în prezent.

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

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

Deprecierea activelor disponibile pentru vânzare

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

Dacă există astfel de evidențe privind activele financiare disponibile pentru vânzare, pierderea acumulată – calculată ca diferența dintre costul de achiziție și valoarea justă actuală, minus orice pierdere din depreciere pentru acel activ financiar recunoscut anterior în contul de profit sau pierdere – este scoasă din capitalurile proprii și recunoscută în

rezultatul global. Pierderile din depreciere recunoscute în contul de profit sau pierdere și situația altor elemente ale rezultatului global aferente participațiilor în entități nu sunt stornate prin contul de profit sau pierdere și situația altor elemente ale rezultatului global. Dacă într-o perioadă ulterioară valoarea justă a instrumentului de datorie clasificat ca disponibil pentru vânzare crește și creșterea poate fi relaționată în mod obiectiv unui eveniment care are loc după ce pierderea din depreciere a fost reflectată în contul de profit sau pierdere, pierderea din depreciere este stornată în contul de profit sau pierdere și situația altor elemente ale rezultatului global.

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

Casarea activelor financiare

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

Credite renegociate

Când este posibil Grupul încearcă să restructureze creditele decât să ia în posesie gajul. Acesta poate implica extinderea graficului de plată și renegocierea condițiilor de creditare. Conducerea Băncii revizue 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.

Compensarea activelor și obligațiunilor financiare

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

2.5 Investițiile în întreprinderi asociate

Un asociat este o entitate în care Grupul are o influență semnificativă și care nu este nici sucursală, nici asociere în participație. În situațiile financiare individuale ale Băncii, investițiile în asociați sunt înregistrate inițial la cost și ulterior la cost minus pierderile din depreciere, în cazul în care există semne de depreciere.

2.6 Leasing

Leasing financiar (Grupul drept Locator)

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

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

Grupul prezintă activele transferate în leasing financiar drept creanțe egale cu investiția netă în leasing. Investiția netă în leasing este investiția brută în leasing actualizată la rata dobânzii implicite în contractul de leasing.

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

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

Leasing operațional (Grupul drept Locatar)

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

2.7 Active imobilizate deținute pentru vânzare

Activele imobilizate deținute în vederea vânzării sunt acele active valoarea contabilă a cărora urmează a fi recuperată printr-o tranzacție de vânzare și nu prin utilizarea sa continuă. Un activ imobilizat deținut pentru vânzare trebuie să corespundă următoarelor criterii:

- să fie disponibil în vederea vânzării imediate;
- să existe un plan de vânzare a activului;
- vânzarea activului trebuie să fie foarte probabilă;
- să se preconizeze că vânzarea va îndeplini criteriile de recunoaștere drept vânzare finalizată în termen de un an de la data clasificării.

Un activ imobilizat deținut pentru vânzare este înregistrat la valoarea cea mai mică dintre valoarea contabilă și valoarea justă minus eventualele costuri generate de vânzare. În cazul când valoarea justă a activului ce urmează a fi reclasificat este mai mică decât valoarea contabilă, activul imobilizat urmează să fie reevaluat până la clasificarea activului drept deținut în vederea vânzării, în conformitate cu IFRS-urile aplicabile.

Un activ imobilizat deținut pentru vânzare, ce nu a fost comercializat timp de un an de la data clasificării, încetează a fi clasificat drept deținut pentru vânzare, acestea fiind reclasificate în stocuri de mărfuri și material, imobilizări corporale, imobilizări necorporale ș.a. în dependent de caracteristicile activelor și intenția băncii privind utilizarea lor ulterioară.

În anumite circumstanțe, obiectele de leasing și gajuri sunt depozitate de la debitori și locatari, ca urmare a imposibilității încasării creanțelor dubioase aferente leasingului se clasifică în categoria activelor imobilizate deținute pentru vânzare. La momentul depozitării activele sunt evaluate la valoarea cea mai mică dintre valoarea expunerii și valoarea justă a obiectelor de leasing. Ulterior activele imobilizate deținute pentru vânzare sunt evaluate la valoarea cea mai mică dintre valoarea contabilă și valoare justă minus costurile generate de vânzarea activelor depozitate.

2.8 Imobilizări corporale

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

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

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

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

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

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

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

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

2.9 Imobilizări necorporale

Imobilizările necorporale reprezintă costuri pentru achiziția de programe informatice, 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 până la 20 de ani. Cheltuiala cu amortizarea imobilizărilor necorporale este recunoscută în situația de profit sau pierdere.

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

2.10 Investiții imobiliare

Investițiile imobiliare cuprind clădirile aflate în proprietatea Grupului, fie deținute de către Grup în temeiul unui contract de leasing financiar, fie clădirile libere ale Grupului care sunt deținute pentru a fi închiriate în temeiul unui sau mai multor contracte de leasing operațional, la fel și terenurile deținute mai degrabă în scopul creșterii pe termen lung a valorii capitalului decât în scopul vânzării, inclusiv și cele agricole, precum și terenurile deținute pentru o utilizare viitoare nedeterminată. Investițiile imobiliare sunt tratate drept investiții pe termene lung și sunt recunoscute inițial la cost, cu includerea costurilor de tranzacționare în valoarea inițială, iar ulterior sunt ținute în evidență după modelul bazat pe valoarea justă. Astfel, un câștig sau o pierdere generat de o modificare a valorii juste a investiției imobiliare se recunoaște în profit sau pierdere în perioada în care apare.

2.11 Datorii către bănci

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

2.12 Împrumuturi

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

2.13 Datorii către clienți

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

2.14 Mijloace bănești

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

2.15 Acțiuni ordinare și capitalul suplimentar

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

2.16 Deprecierea valorii activelor nefinanciare

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

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

2.17 Garanții financiare

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

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

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

2.18 Datorii și active contingente

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

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

2.19 Provizioane

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

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

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

2.20 Veniturile și cheltuielile din dobânzi

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

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

2.21 Venituri și cheltuieli din comisioane

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

2.22 Costuri aferente pensiilor și beneficii oferite angajaților

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

2.23 Venit din tranzacții în valută străină

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

2.24 Părți afiliate

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

(a) O persoană sau un membru apropiat al familiei persoanei respective este afiliat(ă) unei entități raportoare dacă acea persoană:

- (i) deține controlul sau controlul comun asupra entității raportoare;
- (ii) are o influență semnificativă asupra entității raportoare; sau
- (iii) este un membru al personalului-cheie din conducerea entității raportoare sau a societății-mamă a entității raportoare.

(b) O entitate este afiliată unei entități raportoare dacă întrunește oricare dintre următoarele condiții:

- (i) Entitatea și entitatea raportoare sunt membre ale aceluiași grup (ceea ce înseamnă că fiecare societate-mamă, filială și filială din același grup este legată de celelalte).
- (ii) O entitate este entitate asociată sau asociere în participație a celeilalte entități (sau entitate asociată sau asociere în participație a unui membru al grupului din care face parte cealaltă entitate).
- (iii) Ambele entități sunt asocieri în participație ale aceluiași terț.
- (iv) O entitate este asociere în participație a unei terțe entități, iar cealaltă este o entitate asociată a terței entități.
- (v) Entitatea este un plan de beneficii post-angajare 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 percepe sau nu un preț.

2.25 Impozitare

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

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

Activul privind impozitul amânat este recunoscută numai în măsura în care este probabil să se obțină profituri impozabile viitoare care să permită compensarea cu pierderea fiscală a anilor anteriori și cu impozitul pe profit de recuperat. Activul privind impozitul amânat este diminuată în măsura în care beneficiul fiscal aferent este improbabil să se realizeze. Cota de impozit pe profit utilizată la calculul impozitului curent și impozitului amânat la 31 decembrie 2016 este de 12% (2015: 12%).

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

2.26 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 judecățile sunt evaluate continuu și se bazează pe experiența managementului și pe alți factori, inclusiv așteptările evenimentelor viitoare care sunt considerate a fi rezonabile. Managementul, de asemenea, face anumite raționamente, aparte de cele care implică estimări, în procesul de aplicare a politicilor de contabilitate. Estimările care au cel mai mare impact asupra valorilor cuprinse în situațiile financiare și estimările care pot cauza ajustări semnificative a valorii contabile a activelor și pasivelor în decursul următorului an financiar includ:

Pierderi din deprecierea creditelor, creanțelor de leasing și altor creanțe

Grupul revizuieste periodic portofoliile sale de credite și leasing pentru a evalua deprecierea. 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, până ca diminuarea respectivă să fie atribuită unui credit anumit din portofoliul dat. Această dovadă poate include date observabile care indică faptul că a existat o schimbare adversă în statutul plăților de la debitorii și locatarii Grupului, sau condițiile economice naționale sau locale care influențează asupra micșorării activelor Grupului.

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

Metodologia și ipotezele utilizate pentru estimarea atât a valorii, cât 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 reducerilor pentru pierderi la credite analizate colectiv utilizând scenariile de stres de majorare/diminuare a coeficientului de recuperare (Loss Given Default) cu 10% și a probabilităților de nerecuperare (Probability of Default) cu 10% folosite la estimarea reducerii pentru pierderi din deprecierea colectivă. Majorarea coeficientului de recuperare cu 10% și a probabilităților de default cu 10% poate genera majorarea pierderilor din depreciere a creditelor analizate colectiv cu MDL'000 **5,007** (în anul 2015: MDL'000 5,311), pe când diminuarea acestor indicatori cu 10% poate genera o diminuare a reducerii pentru pierderile din depreciere cu MDL'000 **11,858** (în anul 2015: MDL'000 12,550).

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 oricăror active deținute

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016

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

ca garanție pentru aceste credite sau realizarea fluxurilor contractuale pentru acele expuneri care au fost analizate pentru depreciere în baza acestora. O creștere sau scădere de 10% a fluxurilor de numerar viitoare estimate din creditele analizate individual pentru depreciere, care ar putea apărea din diferențe în cantități și calendarul fluxurilor de numerar, ar duce la o creștere a pierderilor din deprecierea creditelor de MDL'000 **191,412** (în anul 2015: MDL'000 263,505) sau la o diminuare a pierderilor din depreciere de MDL'000 **165,860** (în anul 2015: MDL'000 204,374).3

Managementul a estimat impactul asupra reducerilor pentru pierderi la creanțe de leasing analizate colectiv utilizând scenariile de stres de majorare/diminuare a coeficientului de recuperare (Loss Given Default) cu 10% și a probabilităților de nerecuperare (Probability of Default) cu 10% folosite la estimarea pierderilor colective . Majorarea coeficientului de recuperare cu 10% și a probabilităților de default cu 10% poate genera majorarea pierderilor din depreciere a creanțelor de leasing analizate colectiv cu MDL'000 468 (2015: MDL'000 749), pe când diminuarea acestor indicatori cu 10% poate genera o diminuare a reducerii pentru pierderile din depreciere cu MDL'000 2,564 (2015: MDL'000 3,318).

Pierderile din deprecierea creanțelor de leasing individual semnificative, se bazează pe estimările actualizate a fluxurilor de numerar viitoare ale creanțelor de leasing analizate individual, luând în considerare rambursarea și realizarea obiectelor de leasing, activelor deținute ca garanție pentru aceste creanțe sau realizarea fluxurilor contractuale pentru acele expuneri care au fost analizate pentru depreciere în baza acestora. O creștere sau scădere de 10% a fluxurilor de numerar viitoare estimate din creanțele de leasing analizate individual pentru depreciere, care ar putea apărea din diferențe în cantități și calendarul fluxurilor de numerar, ar duce la o creștere a pierderilor din deprecierea creanțelor de leasing de MDL'000 3,550 (2015: MDL'000 5.726), sau la o diminuare a pierderilor din depreciere de MDL'000 2,564 (2015: MDL'000 3,318).

Deprecierea activelor financiare disponibile pentru vânzare

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

Valoarea justă a activelor financiare disponibile pentru vânzare

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.

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 vânzare sunt deținute la cost.

Ținând 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 până la scadență

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

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

Valoarea justă a instrumentelor financiare

Grupul măsoară valoarea justă a instrumentelor financiare folosind una din următoarele metode de ierarhizare :

Nivelul 1: Cotații de pe o piață activă pentru instrumente identice sau similare

Nivelul 2: Tehnici de evaluare bazate pe date observabile pe piață. Aceasta categorie include instrumente evaluate folosind: cotații de pe o piață activă pentru instrumente similare; cotații de piață pentru instrumente similare pe piețe care sunt considerate mai puțin active; sau alte tehnici de evaluare unde datele semnificative pot fi direct sau indirect observate în datele de pe piață.

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016**
(Toate sumele sunt indicate în mii MDL, dacă nu este menționat altfel)

Nivelul 3: Tehnici de evaluare bazate pe date care nu pot fi observate în piață. Aceasta categorie include toate instrumentele a căror metoda de evaluare nu include date observabile și datele neobservabile au o influență semnificativă asupra evaluării instrumentului. Aceasta categorie include instrumente care se evaluează pe baza unor cotații de piață pentru instrumente similare unde ajustări neobservabile sau presupuneri sunt necesare pentru a reflecta diferența dintre instrumente.

Obiectivul tehnicilor de evaluare este determinarea valorii juste, care să reflecte prețul care s-ar obține în urma unei tranzacții în condiții normale de piață, pentru instrumentul financiar la data întocmirii situațiilor financiare consolidate.

Modelele de evaluare care folosesc un număr semnificativ de date neobservabile necesită un procent mai mare de estimări și judecăți ale conducerii în determinarea valorii juste. Estimările și judecățile conducerii sunt necesare de obicei pentru a selecta modelul de evaluare cel mai adecvat, determinarea fluxurilor viitoare de numerar ale instrumentului supus evaluării, determinarea probabilității de neplata din partea contrapartidei, și selectarea plăților în avans și a ratelor de actualizare. Ponderea acestui tip de instrumente în portofoliul Grupului este nesemnificativă.

A se vedea Nota 34 pentru prezentarea valorii juste a instrumentelor financiare și a sensibilității acestora la intrările utilizate.

Continuitatea activității MAIB-Leasing SA

La data de 31 decembrie 2016, MAIB-Leasing SA a înregistrat o pierdere netă de MDL'000 17,386 (31 decembrie 2015: profit net în sumă de MDL'000 1,613) și are pierderi cumulate de MDL'000 10,298 (31 decembrie 2015: profit nerepartizat în sumă de MDL'000 7,345), prin urmare la 31 decembrie 2016, capitalul propriu este mai mic decât capitalul acționar cu MDL'000 8,234.

Ca rezultat al micșorării semnificative portofoliului contractelor de leasing și finanțare, la 31 decembrie 2016 MAIB-Leasing SA a înregistrat o pierdere netă din dobânzi de MDL'000 925 (31 decembrie 2015: profit net din dobânzi în sumă de MDL'000 7,301).

Planurile managementului pentru continuarea activității MAIB-Leasing SA sunt:

- a) Majorarea capitalului social

În prezent se analizează posibilitatea majorării capitalului social prin conversia resurselor creditare contractate de la Banca.

- b) Alte măsuri pentru asigurarea continuității activității:

- Optimizarea surselor și costurilor de finanțare, ceea ce ar permite oferirea unor condiții mai avantajoase de finanțare și atragerea unor clienți cu un nivel de bonitate ridicat;
- Perfecționarea reglementărilor interne de management a riscului în vederea îmbunătățirii calității deciziilor de creditare și de management a portofoliului. Sporirea capacităților operaționale ca urmare a finalizării procesului de implementare a sistemului ERP.

Proiectele realizate de conducere au în vedere că activitatea să devină profitabilă pe termen mediu.

Conducerea consideră că sprijinul oferit de Banca va fi suficient pentru a permite continuarea activității și achitarea datoriilor în cursul normal al activității, fără a fi nevoie de vânzări substanțiale de active, întrerupere forțată determinată de factori externi a operațiunilor sale sau alte acțiuni similare.

4. Mijloace bănești în numerar

	31.12.2016	31.12.2015
	MDL'000	MDL'000
Numerar	465,342	515,487
Altele	78	91
	465,420	515,578

5. Conturi la Banca Națională a Moldovei

	31.12.2016	31.12.2015
	MDL'000	MDL'000
Cont curent	3,069,657	2,116,621
Depozit overnight	-	400,181
Rezerve obligatorii	941,109	1,008,324
	4,010,766	3,525,126

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 lei moldovenești și în valute neconvertibile se creează rezerve în lei moldovenești; de la mijloacele atrase în USD rezervele se creează în USD; de la mijloacele atrase în EUR și în alte valute liber convertibile rezervele sunt constituite în EUR.

Soldul rezervat în conturile rezervelor obligatorii în USD și EURO a constituit a constituit USD'000 15,270 și EUR'000 30,446 respectiv (2015: USD'000 16,673 și EUR'000 31,686). Pentru fondurile atrase cu scadența de până la 2 ani în moneda națională și valută neconvertibilă norma de rezervare este de 35% (2015: 35%), iar pentru fondurile atrase în valută liber convertibilă norma de rezervare este de 14% (2015: 14%). Pentru fondurile atrase cu o scadență mai mare de 2 ani se aplică o normă de rezervare de 0% (2015: 0%).

Dobânda oferită de către BNM pentru conturile rezervelor obligatorii pe parcursul anului 2016 a variat între 0.18% și 0.25% pe an (2015: 0.17%-0.22% pe an) la rezervele în valută străină și 5.06% – 15.10% pe an (2015: 1.82%-14.55% pe an) la rezervele în MDL.

Rezervele obligatorii trebuie menținute la o limită medie în datele de 7 ale fiecărei luni. Limita trebuie să fie stabilită la nivel mediu pe această perioadă de 30/31 zile. La datele de raportare către BNM (7 a fiecărei luni), acestea pot fi folosite la capacitatea necesară Grupului.

6. Conturi curente și depozite la bănci

	31.12.2016	31.12.2015
	MDL'000	MDL'000
Conturi curente	1,754,548	2,021,127
Depozite	370,538	240,207
	2,125,086	2,261,334

Toate conturile curente și depozitele sunt în valută străină deschise la băncile din străinătate, precum KBC (Belgia), Raiffeisen Bank International AG (Austria), Bank of New York (SUA), Commertzbank (Germania), Sberbank (Rusia), etc. (2015: KBC (Belgia), Commertzbank (Germania), Bank of New York (SUA), Sberbank (Rusia), Raiffeisen Bank International AG (Austria), etc.), și în bănci locale precum Banca de Finanțe și Comerț, Victoriabank, Moldindconbank, Energbank, Banca Comercială Română, Eurocreditbank și Banca Socială (conturile subsidiarelor).

În legătură cu retragerea licenței de activitate a Băncii Sociale de către Banca Națională a Moldovei din 16.10.2015, disponibilitățile bănești în sumă de MDL'000 1,026 din conturile Grupului (companiei subsidiare) în Banca Socială au fost sechestrate.

Depozitele Grupului includ depozitele plasate la KBC (Belgia) în sumă de MDL'000 179,845 (la 31.12.2015: MDL'000); la Raiffeisen Bank International AG (Austria) în sumă de MDL'000 99,911 (la 31.12.2015: MDL'000 147,459) și depozitele restricționate în sumă de MDL'000 90,782 (la 31.12.2015: MDL'000 92,748).

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016**
(Toate sumele sunt indicate în mii MDL, dacă nu este menționat altfel)

Depozitele restricționate reprezintă preponderent plasamentele pentru clienți și în baza acordurilor de membru încheiate cu Visa, MasterCard, American Express, Commertzbank în sumă de USD'000 2,514 (MDL'000 50,233) și EUR'000 1,939 (MDL'000 40,505) (31 decembrie 2015: USD'000 2,514 (MDL'000 49,421) și EUR'000 2,760 (MDL'000 59,279)). Aceste depozite sunt plasate în Commertzbank, HSBC, Standard Chartered și Barclays Bank.

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

		31.12.2016	31.12.2015
Rating	Agenția de rating	MDL'000	MDL'000
AA-	Fitch	459,705	276,545
A2	Moody's	-	2,752
A	Fitch	2,797	-
A-	Fitch, S tandard&Poor's	1,502,890	1,718,603
Baa1	Moody's	43,562	-
BBB	Fitch	100,315	255,938
BBB-	S&Ps	205	25
Rating Baa2 și mai jos	Moody's	15,092	7,321
Fără rating	-	520	150
		2,125,086	2,261,334

7. Active financiare deținute pentru tranzacționare

	31.12.2016	31.12.2015
	MDL'000	MDL'000
Valori mobiliare de stat	-	36,576
	-	36,576

La 31 decembrie 2016 Grupul nu deține valori mobiliare de stat clasificate în categoria deținute pentru tranzacționare.

La 31 decembrie 2015, valorile mobiliare deținute pentru tranzacționare constau din titluri de stat emise de Ministerul Finanțelor al Republicii Moldova cu scadență de până la 364 zile cu o rată a dobânzii variind între 17.81% și 23.61% pe an.

În 2015 veniturile din reevaluarea activelor financiare deținute pentru tranzacționare au fost în sumă de MDL'000 10,290, veniturile din vânzarea activelor financiare deținute pentru tranzacționare au fost în sumă de MDL'000 1,283.

8. Credite acordate clienților

	31.12.2016	31.12.2015
	MDL'000	MDL'000
Clienți corporativi	6,481,510	6,915,003
Clienți retail persoane juridice	1,891,218	1,933,987
Persoane fizice	2,176,648	2,138,025
Credite, brut	10,549,376	10,987,015
Minus: reduceri pentru pierderi la credite	(896,960)	(657,956)
Total credite, net	9,652,416	10,329,059

La 31 decembrie 2016, portofoliul brut de credite include plăți restante în sumă de MDL'000 673,937 (2015: MDL'000 431,041). În decursul anului 2016 au fost casate credite în sumă de MDL'000 46,547. Decizia managementului privind casarea creditelor a fost bazată pe estimările ce țin de probabilitatea recuperării acestor credite (2015: MDL'000 76,524).

Concentrația riscului pe sectoarele economice pentru portofoliul de credite clienților:

	31.12.2016		31.12.2015	
	MDL'000	%	MDL'000	%
Agricultură/ Industrie alimentara	2,663,332	25%	2,636,437	24%
<i>inclusiv:</i>				
<i>agricultură</i>	949,000	9%	1,075,634	10%
<i>industrie alimentara, din care</i>	1,714,332	16%	1,560,803	14%
- <i>fabricarea vinului</i>	747,058	7%	827,762	7%
Industrie nealimentara	931,373	9%	967,646	9%
Credite acordate persoanelor fizice	2,176,648	21%	2,138,025	20%
Comerț	3,220,951	30%	3,643,508	33%
Transport	489,887	5%	560,114	5%
Telecomunicații	207,953	2%	254,204	2%
Construcții și afaceri imobiliare	324,143	3%	381,926	4%
Energetica	156,182	2%	156,200	1%
Instituții și organizații financiare	134,627	1%	109,926	1%
Altele	244,280	2%	139,029	1%
Total credite, brut	10,549,376	100%	10,987,015	100%

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(Toate sumele sunt indicate în mii MDL, dacă nu este menționat altfel)

Clasificarea portofoliului de credite al Grupului în funcție de calitatea acestuia la 31 decembrie 2016 și 31 decembrie 2015 este după cum urmează:

	Nici restante, nici depreciate	Credite restante, dar nedepreciate	Analizate individual, cu semne de depreciere	Total
31 Decembrie 2016	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000
Clienți corporativi	3,880,751	209,324	2,391,435	6,481,510
Retail, persoane juridice	1,607,386	94,094	189,738	1,891,218
Persoane fizice	1,962,736	213,826	86	2,176,648
Total credite, brut	7,450,873	517,244	2,581,259	10,549,376

	Nici restante, nici depreciate	Credite restante, dar nedepreciate	Analizate individual, cu semne de depreciere	Total
31 Decembrie 2015	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000
Clienți corporativi	4,131,033	39,241	2,744,729	6,915,003
Retail, persoane juridice	1,592,087	87,653	254,247	1,933,987
Persoane fizice	1,961,062	176,963	-	2,138,025
Total credite, brut	7,684,182	303,857	2,998,976	10,987,015

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(Toate sumele sunt indicate în mii MDL, dacă nu este menționat altfel)

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

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

	31.12.2016	31.12.2015
	MDL'000	MDL'000
Corporativi, inclusiv clasificați în categoria:		
Standard	2,840,724	3,227,575
Supravegheat	1,040,027	891,010
Neperformante	-	12,448
	3,880,751	4,131,033
Retail persoane juridice, inclusiv clasificați în categoria:		
Standard	1,468,934	1,468,192
Supravegheat	128,065	106,026
Neperformante	10,387	17,869
	1,607,386	1,592,087
Retail persoane fizice, inclusiv clasificați în categoria:		
Standard	1,888,738	1,921,557
Supravegheat	58,620	20,692
Neperformante	15,378	18,813
	1,962,736	1,961,062
Total	7,450,873	7,684,182

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

31 Decembrie 2016	1-30 zile	31-60 zile	61-90 zile	Mai mult de 90 zile	Total
	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000
Clienți corporativi	83,244	-	-	126,080	209,324
Retail persoane juridice	57,831	5,478	6,310	24,475	94,094
Persoane fizice	131,861	28,510	19,634	33,821	213,826
Total	272,936	33,988	25,944	184,376	517,244

31 Decembrie 2015	1-30 zile	31-60 zile	61-90 zile	Mai mult de 90 zile	Total
	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000
Clienți corporativi	39,241	-	-	-	39,241
Retail persoane juridice	46,762	10,829	4,115	25,947	87,653
Persoane fizice	92,951	28,458	19,368	36,186	176,963
Total	178,954	39,287	23,483	62,133	303,857

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(Toate sumele sunt indicate în mii MDL, dacă nu este menționat altfel)

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

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

31 Decembrie 2016		Credite restante				Total
	Credite scadente	1-30 zile	31-60 zile	61-90 zile	Mai mult de 90 zile	
	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000
Clienți corporativi	1,623,358	157,826	44,482	43,071	522,698	2,391,435
Retail persoane juridice	18,428	40,019	36,253	15,738	79,300	189,738
Persoane fizice	-	-	-	86	-	86
Total	1,641,786	197,845	80,735	58,895	601,998	2,581,259

31 Decembrie 2015		Credite restante				Total
	Credite scadente	1-30 zile	31-60 zile	61-90 zile	Mai mult de 90 zile	
	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000
Clienți corporativi	2,108,336	271,414	36,292	41,231	287,456	2,744,729
Retail persoane juridice	62,465	74,768	38,885	5,380	72,749	254,247
Persoane fizice	-	-	-	-	-	-
Total	2,170,801	346,182	75,177	46,611	360,205	2,998,976

Mișcarea în contul de reduceri pentru pierderi din depreciere în 2016 și 2015 este prezentată mai jos:

	2016				2015			
	Corporativi	Retail persoane juridice	Persoane fizice	Total	Corporativi	Retail persoane juridice	Persoane fizice	Total
	MDL'000				MDL'000			
Sold la 1 ianuarie	534,292	101,797	21,867	657,956	234,793	60,866	13,344	309,003
Provizion pentru depreciere	244,590	30,977	9,984	285,551	359,196	47,390	18,891	425,477
Sume anulate ca nerecuperabile	(11,858)	(28,371)	(6,318)	(46,547)	(59,697)	(6,459)	(10,368)	(76,524)
Sold la 31 Decembrie	767,024	104,403	25,533	896,960	534,292	101,797	21,867	657,956

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(Toate sumele sunt indicate în mii MDL, dacă nu este menționat altfel)

Mișcarea reducerii pentru pierderi individuale și colective pentru deprecierea creditelor pe parcursul anilor 2016 și 2015 este prezentat mai jos:

	2016			2015		
	Provizion individual	Provizion colectiv	Total	Provizion individual	Provizion colectiv	Total
	MDL'000			MDL'000		
Sold la 1 ianuarie	610,011	47,945	657,956	292,801	16,202	309,003
Provizion pentru depreciere	274,933	10,618	285,551	380,141	45,336	425,477
Sume anulate ca nerecuperabile	(39,493)	(7,054)	(46,547)	(62,931)	(13,593)	(76,524)
Sold la 31 Decembrie	845,451	51,509	896,960	610,011	47,945	657,956

Reducerea pentru pierderi din depreciere diferă de valoarea prezentată în situația profit sau pierdere pentru anii 2016 și 2015, ca urmare a recuperării sumelor anterior anulate ca irecuperabile în valoare de MDL'000 10,892 (2015: MDL'000 16,624) și diferenței de curs pentru a.2016 în sumă de MDL'000 12,273 (2015: MDL'000 6,726) – a se vedea Nota 30. Valoarea de recuperare a fost creditată direct la reluarea deprecierei în contul de profit sau pierdere pentru anul curent.

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

	31.12.2016	31.12.2015
	%	%
Provizion total ca pondere în total portofoliu	8.5	5.99
Provizion individual	30.64	19.59
Provizion colectiv	0.66	0.61

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

	31.12.2016	31.12.2015
	MDL'000	MDL'000
Clienți corporativi	1,166,314	586,684
Retail persoane juridice	78,131	98,094
Retail persoane fizice	423	383
	1,244,868	685,161

9. Creanțe aferente leasingului

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

	31.12.2016	31.12.2015
	MDL'000	MDL'000
Investiții brute în leasing financiar		
Până la 1 an	132,532	192,362
De la 1 an la 5 ani	70,603	143,501
Mai mult de 5 ani	-	1,106
	203,135	336,969
Venit financiar nerealizat din leasingul financiar	(18,280)	(39,768)
Reduceri pentru pierderi din deprecierea creanțelor de leasing financiar	(12,337)	(33,267)
Investiții nete în leasing financiar	172,518	263,934

Valoarea investițiilor nete în leasing financiar:

	31.12.2016	31.12.2015
	MDL'000	MDL'000
Până la 1 an	122,150	171,574
De la 1 an la 5 ani	62,705	124,542
Mai mult de 5 ani	-	1,085
	184,855	297,201
Reduceri pentru pierderi din deprecierea creanțelor de leasing financiar	(12,337)	(33,267)
Investiții nete în leasing financiar	172,518	263,934

În conformitate cu prevederile legislației fiscale din Republica Moldova, valoarea creanțelor de leasing pentru obiecte impozabile cu TVA încorporează și valoarea TVA aferentă principalului de facturat în viitor pe baza ratelor de leasing. La 31 decembrie 2016 valoarea TVA aferentă încorporată în investiția netă în leasing financiar este de MDL'000 6,868 (31 decembrie 2015: MDL'000 10,617).

Valoarea investiției nete în leasing financiar, nete de valoarea TVA de colectat este de MDL'000 165,649 la 31 decembrie 2016 și MDL'000 253,317 MDL la 31 decembrie 2015.

Mișcarea în contul de reduceri pentru pierderi din deprecierea creanțelor de leasing a fost:

	Note	2016	2015
		MDL'000	MDL'000
Soldul la 1 ianuarie		33,267	21,287
Cheltuiala netă cu pierderea din depreciere	30	(10,740)	11,980
Sume anulate ca fiind nerecuperabile		(10,190)	-
Soldul la 31 decembrie		12,337	33,267

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016**
(Toate sumele sunt indicate în mii MDL, dacă nu este menționat altfel)

La 31 decembrie 2016, investițiile în leasing includ rate restante în valoarea de MDL'000 50,968 (31 decembrie 2015: MDL'000 61,022), incluzând 58 clienți cu rate restante în valoare netă de MDL'000 43,948 care au fost analizați individual pentru depreciere (31 decembrie 2015: 72 clienți, MDL'000 54,908).

La 31 decembrie 2016 Grupul a grevat dreptul său de colectare a creanțelor aferente leasingului financiar în valoare integrală (valoarea contractuală a gajului depus MDL'000 462,912 (31 decembrie 2015: MDL'000 531,416).

Clasificarea creanțelor aferente leasingului în funcție de calitatea acestuia la 31 decembrie 2016 și 31 decembrie 2015 este după cum urmează:

	2016		2015	
	Persoane Fizice	Persoane Juridice	Persoane Fizice	Persoane Juridice
Nerestante și nedepreciate	20,137	33,616	29,770	40,959
Restante, dar nedepreciate	21,794	26,534	44,075	68,621
Depreciate	40,625	42,149	49,769	64,007
Brut	82,556	102,299	123,614	173,587
Reduceri pentru deprecierea individuala	(1,250)	(1,808)	(7,418)	(21,365)
Reduceri pentru deprecierea colectivă	(4,923)	(4,356)	(2,262)	(2,222)
Net	76,383	96,135	113,934	150,000

Creanțe de leasing nerestante și nedepreciate:

	Persoane Fizice	Persoane Juridice	Total
La 31 decembrie 2016			
Creanțe de leasing	20,137	33,616	53,753
Valoare justă a garanțiilor	44,776	47,424	92,200
La 31 Decembrie 2015			
Creanțe de leasing	29,770	40,959	70,729
Valoare justă a garanțiilor	53,192	49,326	102,518

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(Toate sumele sunt indicate în mii MDL, dacă nu este menționat altfel)

Creanțe de leasing restante, dar nedepreciate:

	Persoane Fizice	Persoane Juridice	Total
La 31 decembrie 2016			
Restante până la 30 zile	12,323	16,991	29,314
Restante 31 - 90 zile	9,471	9,543	19,014
Total	21,794	26,534	48,328
Valoare justă a garanțiilor	37,125	56,520	93,645
La 31 decembrie 2015			
Restante până la 30 zile	19,609	45,358	64,967
Restante 31 - 90 zile	24,466	23,263	47,729
Total	44,075	68,620	112,696
Valoare justă a garanțiilor	66,573	119,747	186,320

Creanțe de leasing depreciate:

	Persoane Fizice	Persoane Juridice	Total
La 31 decembrie 2016			
Valoare brută	40,625	42,149	82,774
Valoare justă a garanțiilor	43,702	45,874	89,576
La 31 decembrie 2015			
Valoare brută	49,769	64,007	113,776
Valoare justă a garanțiilor	53,787	61,909	115,696

Efectul financiar al garanțiilor se prezintă cu divulgarea valorii de garanții separat pentru (i) activele ale căror garanții sunt egale ori depășesc valoare de bilanț a activului (activ supra-garantat) și (ii) activele ale căror garanții sunt mai mici decât valoare de bilanț a activului (activ sub-garantat). Efectul financiar a garanțiilor la 31 decembrie 2016 și 2015:

La 31 decembrie 2016:	Activ supra-garantat		Activ sub-garantat	
	Valoare de bilanț a activelor	Valoare justă a garanțiilor	Valoare de bilanț a activelor	Valoare justă a garanțiilor
Creanțe aferente leasingului - persoane fizice	73,736	123,381	2,648	2,222
Creanțe aferente leasingului - persoane juridice	71,722	132,778	24,412	17,041
Total	145,457	256,159	27,060	19,263

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(Toate sumele sunt indicate în mii MDL, dacă nu este menționat altfel)

La 31 decembrie 2015:	Activ supra-garantat		Activ sub-garantat	
	Valoare de bilanț a activelor	Valoare justă a garanțiilor	Valoare de bilanț a activelor	Valoare justă a garanțiilor
Creanțe aferente leasingului - persoane fizice	108,556	168,667	5,378	4,885
Creanțe aferente leasingului - persoane juridice	121,820	208,345	28,180	22,637
Total	230,375	377,012	33,558	27,522

Activitățile de restructurare includ reeșalonarea plăților restante, modificarea și amânarea plăților. În urma restructurării, contractul restant este restabilit în stare normală și se gestionează împreună cu alte contracte similare.

Politicele și practicile de restructurare sunt bazate pe indicatori sau criterii care, în opinia Conducerii, indică faptul că plata va fi cel mai probabil efectuată. Aceste politici sunt revizuite în mod continuu.

În 2016 Grupul a renegociat 12 contracte de leasing (2015: 14). Valoarea creanțelor care a fost renegociată este MDL' 000 2,916 (2015: MDL 6,655).

	31.12.2016	31.12.2015
	MDL' 000	MDL' 000
Au rămas depreciate după restructurare	412	2,292
Nedepreciat după restructurare – care altfel ar fi fost depreciate	3,856	4,363
	4,268	6,655

Categorii restante de contracte de leasing renegociate dar nedepreciate cuprind următoarele creanțe:

	31.12.2016	31.12.2015
	MDL' 000	MDL' 000
Nerestante	139	-
Restante până la 30 zile	1,041	2,707
Restante 31-60 zile	2,009	1,656
Restante 61-90 zile	667	-
	3,856	4,363

10. Investiții financiare

	31.12.2016	31.12.2015
	MDL'000	MDL'000
Active financiare păstrate până la scadență	2,104,017	688,879
Active financiare disponibile pentru vânzare	174,095	153,769
	2,278,112	842,648

Active financiare păstrate până la scadență

	31.12.2016	31.12.2015
	MDL'000	MDL'000
Valori mobiliare de stat	619,310	665,571
Obligațiuni de Stat	47,510	23,308
Certificate emise de BNM	1,437,197	-
	2,104,017	688,879

La 31 decembrie 2016 valorile mobiliare de stat emise de Ministerul Finanțelor al Republicii Moldova au scadența între 91 și 365 zile cu o rată a dobânzii anuale variind între 5.70 % și 26.54% (2015: 13.20% și 26.51% pe an). La 31 decembrie 2016 obligațiunile de stat emise de Ministerul Finanțelor al Republicii Moldova au scadența între 730 și 1,096 zile cu o rată a dobânzii anuale variind între 7.00 % și 16.25% (2015: 8.00% și 24.96% pe an).

La 31 decembrie 2016 Grupul are Certificatele emise de Banca Națională a Moldovei în portofoliu Grupului în valoare de MDL'000 1,440 cu o rată a dobânzii anuală de 9% (la 31 decembrie 2015 Grupul nu a avut Certificatele emise de Banca Națională a Moldovei în portofoliul Grupului).

La 31 decembrie 2016 și 31 decembrie 2015 nu sunt valori mobiliare de stat sau Certificate emise de Banca Națională a Moldovei deținute până la scadență și plasate în gaj.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(Toate sumele sunt indicate în mii MDL, dacă nu este menționat altfel)

Active financiare disponibile pentru vânzare

	Domeniul de activitate	Proprietate %		31.12.2016	31.12.2015
		2016	2015	MDL'000	MDL'000
Visa Inc.	Procesarea tranzacțiilor	0.001%	0.001%	47,601	46,034
IM Suedzucker Moldova SA	Fabricarea zahărului	12.37%	12.37%	43,283	42,608
IM Glass Container Prim SA	Producerea sticlei	16.89%	16.89%	41,400	37,516
IM Glass Container Company SA	Producerea sticlei	17.43%	17.43%	27,143	25,249
IM „Biroul de Credit SRL	Birou al istoriilor de credit	6.70%	6.70%	1,019	1,019
S.W.I.F.T. SCRL	Procesarea tranzacțiilor	0.01%	0.01%	844	708
Garant Invest SRL	Intermediari financiari	9.92%	9.92%	440	440
Depozitarul Național de Valori Mobiliare al Moldovei SA	Servicii de depozitare și clearing	5.30%	5.30%	131	131
SA Astraea	Librărie	4.26%	4.26%	57	57
Bursa de Valori din Moldova SA	Servicii bursiere	2.56%	2.56%	7	7
IM Piele SA	Fabricarea pieilor	12.80%	12.80%	-	-
Valori Mobiliare de Stat				12,170	-
				174,095	153,769

Investiții disponibile pentru vânzare ca I.M. „Suedzucker Moldova” SA, I.M. „Glass Container Company” SA și I.M. „Glass Container Prim” SA, Visa Inc. și S.W.I.F.T. SCRL sunt recunoscute la 31 Decembrie 2015 la valoarea justă, iar celelalte investiții din portofoliul disponibile pentru vânzare sunt ținute în evidență la valoare costului istoric deoarece valoarea justă nu poate fi determinată într-un mod sigur. Valoarea justă a investițiilor în capitalul social al Î.M. „Glass Container Company” SA, Î.M. „Glass Container Prim” SA și Î.M. „Suedzucker Moldova” SA, a fost determinată reieșind din evaluarea valorilor mobiliare efectuată de un evaluator extern.

La determinarea valorii juste a investiției Grupului în capitalul ÎM Suedzucker Moldova SA, Î.M. „Glass Container Company” SA și Î.M. „Glass Container Prim” SA a fost utilizată metoda actualizării fluxurilor de trezorerie. Calculele efectuate au la bază prognoza indicatorilor financiari ai Societăților pentru o perioadă de perspectivă de 4 ani (2017 – 2020), ritmul de creștere pe termen lung de 5% anual stabilit în dependență de rata inflației prognozate de către BNM pentru perioadele următoare și creșterea prognozată a fluxurilor reieșind din premiza, că inflația va fi factorul principal care va conduce la modificarea prețurilor și respectiv creșterea veniturilor generate; și, rata de actualizare a fluxurilor financiare nete stabilită aplicând metoda Costului Mediu Ponderat al Capitalului (WACC).

Valoarea contabilă a investiției în capital social al S.W.I.F.T. SCRL este valoarea confirmată anual de către AGA S.W.I.F.T. SCRL reieșind din rezultatele financiare ale Societății.

La 31 decembrie 2016 valoarea justă a investiției în capitalul Visa Inc. a fost determinată în baza prețului cotelat pe piața bursieră NYSE, aceasta tehnică este de nivelul 1 în ierarhie.

Este imposibil de a determina valoarea justă a investiției Grupului în capitalul Î.M. „Piele” SA pe baza fluxului financiar sau a altor date financiare în condițiile în care aceasta și-a sistat activitatea de bază. Managementul Băncii a decis de a

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(Toate sumele sunt indicate în mii MDL, dacă nu este menționat altfel)

menține reducerea pentru pierderi din deprecieri, formată la 31 Decembrie 2012, în valoarea echivalentă costului investiției.

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.

Valorile Mobiliare de stat au fost clasificate în categoria active financiare disponibile pentru vânzare pentru a avea o rezervă în cazul în care Grupul ar avea necesitatea de mijloace bănești și le-ar vinde pe piața secundară. Scadența finală a acestor valori mobiliare de stat este la 20 aprilie 2017.

Estimările privind valoarea justă sunt prezentate în nota 34.

Mișcarea în portofoliul de investiții disponibile pentru vânzare ale Grupului este prezentată mai jos:

	2016	2015
	MDL'000	MDL'000
Sold la 1 ianuarie	153,769	158,064
Adiții	12,088	733
Majorarea/(diminuarea) valorii juste	4,354	9,896
(Majorarea)/diminuarea deprecierii	3,884	(14,924)
Sold la 31 Decembrie	174,095	153,769

11. Active imobilizate deținute pentru vânzare

La 31 decembrie 2016 Grupul are clasificate în categoria activelor imobilizate deținute pentru vânzare activele luate în posesie la valoarea contabilă de MDL'000 20,060 (2015: MDL'000 24,093) și activele imobilizate clasificate drept deținute pentru vânzare în conformitate cu prevederile IFRS 5 la valoarea de MDL'000 3,945 (2015: MDL'000 0).

Activele imobilizate deținute pentru vânzare includ imobile locative și comerciale, autoturisme și echipamente deposedate de la locatari, în rezultatul încetării silite a contractelor de leasing, ca urmare a plăților restante.

Activele imobilizate clasificate drept deținute pentru vânzare includ clădirile și terenurile aferente acestora din or. Strășeni și or. Telenești, care au fost reclasificate la decizia managementului Grupului din imobilizări corporale, categoriile „Terenuri și clădiri” și „Active în curs de execuție” în „Active imobilizate deținute pentru vânzare”. În conformitate cu prevederile IFRS 5 activele imobilizate deținute pentru vânzare au fost recunoscute la valoarea justă.

Tipul	31.12.2016	31.12.2015
	MDL	MDL
Active luate în posesie	21,957	24,831
Imobile	13,401	17,742
Autoturisme	5,372	5,755
Camioane	2,138	1,052
Utilaj special	764	-
Echipamente	282	282
Activele imobilizate clasificate drept deținute pentru vânzare (vezi Nota 12)	3,945	-
Deprecierea activelor imobilizate deținute pentru vânzare	(1,897)	(738)
Active imobilizate deținute pentru vânzare, net	24,005	24,093

Activele luate în posesie sunt gajate pentru împrumuturile contractate.

12. Imobilizări corporale

	Valoarea evaluată	Cost					Total
	Terenuri și clădiri	Mobilier și echipamente	Autovehicule	Îmbunătățiri aduse activelor	Active în curs de execuție		
	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000
La 1 ianuarie 2016							
Cost/ valoare reevaluată	389,957	382,931	28,185	18,499	40,675		860,247
Amortizarea acumulată	(136,075)	(279,256)	(17,071)	(16,387)	-		(448,789)
Valoarea netă	253,882	103,675	11,114	2,112	40,675		411,458
Anul încheiat la 31 decembrie 2016							
Valoarea netă la 1 ianuarie	253,882	103,675	11,114	2,112	40,675		411,458
Intrări	143,480	5,008	-	-	256,507		404,995
Reevaluarea	68,050	-	-	-	395		68,445
Transferuri	13,146	68,481	6,954	6,348	(94,929)		-
Ieșiri, net	(9)	(95)	(992)	-	-		(1,096)
*Reclasificate în active deținute pentru vânzare	(895)				(3,050)		(3,945)
Amortizarea	(9,084)	(40,305)	(3,408)	(1,266)	-		(54,063)
Valoarea netă	468,570	136,764	13,668	7,194	199,598		825,794
La 31 decembrie 2016							
Cost/ valoare reevaluată	642,470	452,551	33,494	24,847	199,598		1,352,960
Amortizarea acumulată	(173,900)	(315,787)	(19,826)	(17,653)	-		(527,166)
Valoarea netă	468,570	136,764	13,668	7,194	199,598		825,794

La 31 decembrie 2016, costul imobilizărilor corporale amortizate complet, dar încă utilizate de către Bancă a constituit MDL'000 245,830 (la 31 decembrie 2015: MDL'000 223,221).

Imobilizările corporale sunt evaluate la cost diminuat cu amortizarea acumulată și pierderile din deprecierea valorii, cu excepția grupului „Terenuri și clădiri”, care au fost reevaluate în anul 2016 la valoarea justă în conformitate cu prevederile IAS 16. Evaluarea a fost realizată de către o companie de evaluatori independenți, care deține o calificare profesională recunoscută, experiență și reputație pozitivă pe piața imobiliară. Valorile juste au fost estimate folosind tehnici de evaluare corespunzătoare și se bazează pe prețurile de piață observabile într-o piață activă. În rezultatul reevaluării a fost înregistrată o creștere a valorii contabile cu MDL'000 68,445. Astfel, în contul de reevaluare al imobilizărilor corporale din capitalul băncii s-a înregistrat o majorare de MDL'000 67,163, iar suma de MDL'000 1,282 a fost reflectată drept un profit suplimentar în situația de profit sau pierdere a băncii.

Estimările privind valoarea justă sunt prezentate în nota 34.

La 31 decembrie 2016, valoarea contabilă a terenurilor și clădirilor ar fi fost MDL'000 392,269 (31 decembrie 2015: MDL'000 80,865) dacă aceste imobilizări ar fi fost evaluate la cost minus amortizarea.

Pe parcursul anului 2015 a fost comercializat terenul de pământ din or. Chișinău str. Miron Costin nr.9. Valoarea contabilă a terenului ieșit a constituit MDL'000 11,717, iar rezerva de reevaluare aferentă acestui teren a constituit MDL'000 13,273.

Pe parcursul anului 2016 la decizia managementului de a vinde clădirile și terenurile aferente acestora din or. Strășeni și or. Telenești, Grupul a reclasificat imobilizările corporale din categoriile „Terenuri și clădiri” și „Active în curs de execuție” în „Active imobilizate deținute pentru vânzare” la valoarea totală de MDL'000 3,945. În conformitate cu prevederile IFRS 5 activele imobilizate deținute pentru vânzare au fost recunoscute la valoarea justă.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(Toate sumele sunt indicate în mii MDL, dacă nu este menționat altfel)

	Valoarea reevaluată	Cost				Total
	Terenuri și clădiri	Mobilier și echipamen- te	Autovehicule	Îmbunătățiri aduse activelor închiriate	Active în curs de execuție	
	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000
La 1 ianuarie 2015						
Cost/ valoare reevaluată	392,692	326,284	28,767	18,706	21,298	787,747
Amortizarea acumulată	(125,885)	(255,092)	(14,687)	(15,797)	-	(411,461)
Valoarea netă	266,807	71,192	14,080	2,909	21,298	376,286
Anul încheiat la 31 decembrie 2015						
Valoarea netă la 1 ianuarie	266,807	71,192	14,080	2,909	21,298	376,286
Intrări	-	577	-	-	90,513	91,090
Reevaluări	111	-	-	-	-	111
Transferuri	8,872	61,464	206	593	(71,135)	-
leșiri, net	11,718	150	54	495	-	12,417
Amortizarea	(10,190)	(29,407)	(3,119)	(895)	-	(43,611)
Valoarea netă	253,882	103,675	11,114	2,112	40,675	411,458
La 31 decembrie 2015						
Cost/ valoare reevaluată	389,957	382,931	28,185	18,499	40,675	860,247
Amortizarea acumulată	(136,075)	(279,256)	(17,071)	(16,387)	-	(448,789)
Valoarea netă	253,882	103,675	11,114	2,112	40,675	411,458

13. Investiții imobiliare

	2016	2015
	MDL'000	MDL'000
La 1 ianuarie	75,149	16,816
Adiții	1,633	12,221
leșiri	(961)	-
Reevaluare	3,170	46,112
La 31 decembrie	78,991	75,149

14. imobilizări necorporale

	2016	2015
	MDL'000	MDL'000
Sold la 1 ianuarie		
Cost	149,413	124,352
Amortizarea acumulată	(86,705)	(72,234)
Valoarea netă	62,708	52,118
Anul încheiat la 31 decembrie		
Valoarea netă la 1 ianuarie	62,708	52,118
Intrări	20,425	25,328
Ieșiri	-	(267)
Cheltuieli cu amortizarea	(14,623)	(14,471)
Valoarea netă	68,510	62,708
La 31 decembrie		
Cost	168,817	149,413
Amortizarea acumulată	(100,307)	(86,705)
Valoarea netă	68,510	62,708

Imobilizările necorporale sunt inițial recunoscute la cost și ulterior sunt evaluate la costul diminuat cu amortizarea acumulată și oricare depreciere a valorii acestora. Imobilizările necorporale se amortizează liniar pe toată durată de utilizare utilă a acestora.

La 31 decembrie 2016 costul imobilizărilor necorporale amortizate complet în număr de 65 unități (2015: 62 unități) a atins valoarea de MDL'000 15,821 (2015: MDL'000 13,984).

În componența imobilizărilor necorporale se include sistemul automatizat bancar T24 cu valoarea contabilă la 31.12.2016 de MDL'000 31,668 (2015: MDL'000 28,328), care în conformitate cu prevederile contractuale va fi utilizat de Grup până la 30.09.2030.

În anul 2015 Grupul a lansat proiectul de acceptare și emitere a cardurilor American Express. Valoarea contabilă a licenței la 31.12.2016 a constituit MDL'000 10,163 (2015: MDL'000 12,652).

15. Alte active

	31.12.2016	31.12.2015
	MDL'000	MDL'000
<i>Alte active nefinanciare</i>		
Avansuri către furnizori	39,606	40,561
Obiecte de mică valoare și materiale aflate în stoc	8,143	7,650
Creanțe privind decontările cu bugetul	857	55
Alte taxe anulate	475	439
	49,081	48,705
<i>Alte active financiare</i>		
Creanțe aferente acordurilor de leasing anulate	99,211	80,577
Creanțe de la alte instituții financiare	94,736	37,999
Finanțări	7,790	9,004
Creanțe de la asigurator	1,213	1,247
Alte active	44,551	23,540
	247,501	152,367
Minus reduceri pentru pierderi la active nefinanciare	(23,185)	(22,389)
Minus reduceri pentru pierderi la active financiare	(109,939)	(76,974)
	163,458	101,709

Creanțe de la alte instituții financiare reprezintă creanțele provenite din operațiunile de clearing aferente sistemelor Visa , Mastercard și American Express în valoare de MDL'000 82,900 (2015: MDL'000 30,716), creanțe aferente sistemelor rapide de transferuri internaționale MDL'000 9,890 (2015: MDL'000 6,501) și creanțe aferente decontărilor documentare MDL'000 1,946 (2015: MDL'000 781). Potrivit agenției de rating Moody's sistemului Visa International îi este atribuit următoarea clasificare „A 1” și „P-1”, iar pentru MasterCard Incorporated: „A-3” și „P-2”.

Creanțele aferente acordurilor de leasing anulate reprezintă acele contracte care au fost reziliate înainte de termen ca rezultat al neexecutării obligațiunilor contractuale de către locatari. Grupul a recunoscut diferența dintre valoarea justă a obiectelor de leasing depozitate și valoarea netă a creanțelor de leasing ca și activ, deoarece conform prevederilor contractuale ale contractelor de leasing poate pretinde la recuperarea acestora de la locatari. Pentru unele contracte în 2015 Grupul este în proces de intrare în posesie a obiectelor de leasing sau a gajurilor depuse, pentru altele Grupul a depozitat deja toate obiectele de leasing, dar este în proces de judecată pentru recuperarea acelor sume care nu au fost acoperite de valoarea obiectului de leasing depozitat.

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

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

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

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

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(Toate sumele sunt indicate în mii MDL, dacă nu este menționat altfel)

Modificarea reducerilor pentru pierderi din deprecierea altor active nefinanciare pe parcursul anilor 2016 și 2015:

	2016	2015
	MDL'000	MDL'000
Sold la 1 ianuarie	22,389	6,174
Formarea reducerilor pentru depreciere	2,110	15,810
Casări și alte reclasificări	(1,314)	405
Sold la 31 decembrie	23,185	22,389

Modificarea reducerilor pentru pierderi din deprecierea activelor financiare pe parcursul anilor 2016 și 2015:

	Note	2016	2015
		MDL'000	MDL'000
Sold la 1 ianuarie		76,974	34,244
Formarea reducerilor pentru depreciere	30	34,376	44,495
Casări și alte reclasificări		(1,411)	(1,765)
Sold la 31 decembrie		109,939	76,974

Reducerea pentru pierderi din depreciere în 2016 diferă de valoarea prezentată în situația rezultatului global pentru anii 2016 și 2015, ca urmare a recuperării sumelor anterior anulate ca irecuperabile în valoare de MDL'000 476 (2015: MDL'000 762). Valoarea de recuperare a acestora a fost creditată direct la "provizionul pentru depreciere" în situația de profit sau pierdere pentru anul curent.

16. Datorii către bănci

	Valuta	Scadența	31.12.2016	31.12.2015
			MDL'000	MDL'000
Credite și conturi curente la alte bănci				
Împrumut de la BERD	EURO	12 august 2015	-	-
Conturi curente de la alte bănci	USD	Neaplicabil	4,598	8,803
			4,598	8,803
Credite și împrumuturi pentru finanțarea activității de leasing				
Energbank	EUR	Noiembrie 2016	-	7,683
Victoriabank	EUR	Noiembrie 2017	8,931	30,937
FinComBank SA	MDL/EUR	Septembrie 2019	6,416	14,107
Comerțbank	EUR	Iulie 2017	683	1,913
Moldindconbank	EUR/MDL	Octombrie 2019	52,840	80,807
Banca Comerciala Română	EUR	Martie 2021	14,395	17,326
Banca pentru Comerț și Dezvoltare în regiunea Marii Negre (BSTDB)	EUR	Mai 2017	4,661	19,148
EuroCreditBank	EUR	Aprilie 2018	3,134	3,207
			91,060	175,128
			95,658	183,931

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(Toate sumele sunt indicate în mii MDL, dacă nu este menționat altfel)

Împrumuturi și credite acordate activității de leasing financiar

La 31 decembrie 2016 și 31 decembrie 2015 Grupul a gajat dreptul de colectare a creanțelor aferente leasingului financiar și finanțării, activelor preluate în posesie pentru a asigura creditele și împrumuturile precum urmează:

	31.12.2016	31.12.2015
	MDL'000	MDL'000
Victoriabank	24,545	49,903
BSTDB	27,476	31,438
FinComBank	14,320	32,204
Banca Comercială Română	39,080	40,181
Comertbank	2,625	2,625
Energbank	10,299	13,943
Moldindconbank	60,355	76,721
EuroCreditBank	5,212	5,401
	183,912	252,416

17. Împrumuturi

	Valuta	Scadența	31.12.2016	31.12.2015
			MDL'000	MDL'000
Împrumuturi de la Instituțiile Financiare Internaționale:				
Proiectul de Investiții și Servicii Rurale	MDL/USD/EUR	01.04.2027	143,670	192,795
Fondul Internațional de Dezvoltare Agricolă	MDL/USD/EUR	18.07.2022	325,676	450,589
Proiectul de Ameliorare a Competitivității	MDL/USD/EUR	01.10.2019	119,296	152,318
Kreditanstalt fur Wiederaufbau	MDL/USD/EUR	15.07.2022	42,519	57,930
Provocările Mileniului	MDL/USD/EUR	25.03.2022	28,767	44,481
Filiere du Vin	EUR	18.12.2023	186,626	210,944
			846,554	1,109,057
Împrumuturi de la alte organizații pentru finanțarea activității de leasing				
Autospace SRL			1,534	5,549
			1,534	5,549
			848,088	1,114,606

Pentru împrumuturile contractate în baza Acordurilor semnate între Guvernul Republicii Moldova și Instituții Financiare Internaționale, graficul de rambursare este stabilit pentru fiecare sub-proiect individual. În Acordurile semnate nu sunt stabiliți careva indicatori financiari care necesită calcularea și raportarea periodică.

18. Datorii către clienți

	31.12.2016	31.12.2015
	MDL'000	MDL'000
Persoane juridice		
Conturi curente, inclusiv:		
Clienți corporativi	1,072,505	863,794
Clienți retail	1,734,835	1,576,326
	2,807,340	2,440,120
Depozite la termen, inclusiv:		
Clienți corporativi	553,619	377,307
Clienți retail	637,774	624,224
	1,191,393	1,001,531
	3,998,733	3,441,651
Persoane fizice		
Conturi curente	1,728,825	1,358,371
Depozite la termen	9,684,817	9,244,519
	11,413,642	10,602,890
	15,412,375	14,044,541

La 31 decembrie 2016 conturile curente ale persoanelor juridice și fizice cuprind depozite restricționate prin contracte de garanție în valoare de MDL'000 143,787 (31 decembrie 2015: MDL'000 94,266).

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

19. Impozitare

	31.12.2016	31.12.2015
	MDL'000	MDL'000
Cheltuieli curente privind impozitul pe venit	30,098	48,181
Cheltuieli privind impozitul pe venit amânat	2,300	(51,498)
Cheltuieli privind impozitul pe venit al perioadei	32,398	(3,317)

Cheltuielile curente privind impozitul pe venit se calculează în baza venitului impozabil din situațiile financiare. În scopuri fiscale, deductibilitatea anumitor cheltuieli, de exemplu cheltuielile de reprezentanță, cheltuieli privind acțiunile de filantropie și sponsorizare, cheltuieli neconfirmate documentar sunt limitate la un anumit procent din profit, specificat de legislația fiscală.

Cota standard a impozitului pe venit în 2016 este 12% (2015: 12%).

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(Toate sumele sunt indicate în mii MDL, dacă nu este menționat altfel)

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

	31.12.2016	31.12.2015
	MDL'000	MDL'000
Profit până la impozitare	439,636	381,443
La cota impozitului pe venit de 12% (2015:12%)	52,755	45,773
Ajustarea cheltuielilor privind impozitul pe venit*	-	(55,008)
Efectul fiscal al:		
Venitului neimpozabil	(20,133)	(13,454)
Cheltuielilor nedeductibile	(372)	26,838
Cheltuielilor în scopuri filantropice și de sponsorizare și alte cheltuieli	148	(832)
Cheltuieli privind impozitul pe venit al perioadei	32,398	(3,317)

*În conformitate cu modificările efectuate pentru anul 2015 la art. 31 alin. (3) din Codul fiscal, care stabilește că instituțiilor financiare li se permite deducerea reducerilor pentru pierderi la active și angajamente condiționale calculate conform IFRS, obligațiunea amânată privind impozitul pe venit calculată în perioadele precedente în legătură cu redacția anterioară a aceluiași articol din Codul fiscal, a fost restabilită în conformitate cu recomandările Ministerului Finanțelor al Republicii Moldova în Situația de profit sau pierdere și alte elemente ale rezultatului global la poziția „Cheltuieli privind impozitul pe venit”.

	Sold la 1 ianuarie	Recunoscut în contul de profit și pierderi	Recunoscut în alte elemente ale rezultatului global	Creanțe privind impozit amânat	Datorii privind impozit amânat	Sold net la 31 decembrie
2016	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000
Conturi curente și depozite la bănci	123	(1)	-	122	-	122
Credite acordate clienților	719	(343)	-	376	-	376
Creanțe aferente leasingului financiar	493	(224)	-	269	-	269
Active financiare disponibile pentru vânzare	(5,597)	27	(152)	-	(5,722)	(5,722)
Active imobilizate clasificate drept deținute pentru vânzare	(25)	(34)	-	-	(59)	(59)
Imobilizări corporale	(19,233)	(955)	(7,689)	-	(27,877)	(27,877)
Investiții imobiliare	(2,472)	(146)	-	0	(2,618)	(2,618)
Imobilizări necorporale	32	(6)	-	26	-	26
Alte active	31	1	-	32	-	32
Împrumuturi	91	(9)	-	82	-	82
Pierderi fiscale	646	(645)	-	1	-	1
Alte datorii	266	35	-	301	-	301
Total creanțe (datorii) privind impozit amânat	(24,926)	(2,300)	(7,841)	1,209	(36,276)	(35,067)

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(Toate sumele sunt indicate în mii MDL, dacă nu este menționat altfel)

	Sold la 1 ianuarie	Recunoscut în contul de profit și pierderi	Recunoscut în alte elemente ale rezultatului global	Creanțe privind impozit amânat	Datorii privind impozit amânat	Sold net la 31 decembrie
2015	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000
Conturi curente și depozite la bănci	(2,718)	2,841	-	-	123	123
Credite acordate clienților	(48,487)	49,206	-	719	-	719
Creanțe aferente leasingului financiar	460	33	-	493	-	493
Active financiare disponibile pentru vânzare	(6,028)	1,025	(594)	-	(5,597)	(5,597)
Active imobilizate clasificate drept deținute pentru vânzare	(60)	35	-	-	(25)	(25)
Imobilizări corporale	(19,795)	(133)	695	-	(19,233)	(19,233)
Investiții imobiliare	153	(2,625)	-	-	(2,472)	(2,472)
Imobilizări necorporale	-	32	-	-	32	32
Alte active	(178)	209	-	31	-	31
Împrumuturi	77	14	-	91	-	91
Pierderi fiscale	-	646	-	646	-	646
Alte datorii	51	215	-	266	-	266
Total creanțe (datorii) privind impozit amânat	(76,525)	51,498	101	2,246	(27,172)	(24,926)

20. Alte Obligațiuni

	31.12.2016	31.12.2015
	MDL'000	MDL'000
<i>Alte obligațiuni nefinanciare</i>		
Datorii privind alte impozite și taxe	20,156	17,227
<i>Alte obligațiuni financiare</i>		
Dividende spre plată	81,203	16,146
Datorii către furnizori	3,067	2,216
Datorii către asigurator (întreprinderea fiică)	544	752
Datorii către alte instituții financiare	42,349	35,303
Avansuri de la clienți privind contractele de leasing viitoare	2,331	2,015
Provizion pentru beneficiile angajaților	2,414	1,219
*Alte obligațiuni	53,252	38,676
	205,316	113,554

*În componența altor obligațiuni se includ creditori privind decontări documentare MDL'000 5,664 (2015:0), sume cu caracter neidentificate MDL'000 9,855 (2015: MDL'000 1,399), plăți încasate pentru transfer după destinație MDL'000 5,466 (2015: MDL'000 2,663), decontări aferente E-Comerțului MDL'000 15,315 (2015: MDL'000 13,877), decontări aferente serviciului Agent de Plată MDL'000 7,136 (2015: MDL'000 9,889), și alte obligațiuni MDL'000 9,816 (2015: MDL'000 10,848).

21. Acțiuni ordinare

La 31 decembrie 2016 capitalul statutar cuprindea 1,037,634 acțiuni ordinare nominative, valoarea nominală pe acțiune de MDL 200 (31 decembrie 2015: 1,037,634).

Pe parcursul anului 2015 Grupul a înstrăinat 64,267 acțiuni de tezaur, procurate prin oferta tender în anul 2007 (la un preț de MDL 1,340 pe acțiune la valoarea MDL'000 86,118). Prețul de înstrăinare a variat între MDL 1,341 și 1,350, valoarea totală cifrând MDL'000 86,352. Diferența dintre prețul de vânzare și valoarea nominală a fost inclusă în capital suplimentar.

Pe parcursul anului 2016 Grupul a declarat dividende din profitul net al anului încheiat la 31 decembrie 2015, ce au fost distribuite în sumă de MDL'000 166,021 sau MDL 160 pe acțiune (2015: MDL'000 103,763 sau MDL 100 pe acțiune).

22. Suficiența capitalului

	Valoare nominală		Valoare ponderată de risc	
	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2015
	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000
Elemente bilanțiere (diminuate cu valoarea rezervelor)				
Mijloace bănești	465,420	515,578	-	-
Conturi la BNM denuminate în MDL	3,069,657	2,516,802	-	-
Conturi la BNM denuminate în valută străină	941,109	1,008,324	188,222	201,665
Conturi curente și depozite la bănci	2,125,086	2,261,334	425,017	452,267
Active financiare deținute pentru tranzacționare	-	36,576	-	-
Credite acordate clienților (exclusiv ipoteca)	8,697,632	9,157,908	8,697,632	9,157,908
Credite acordate clienților (ipoteca)	954,784	1,171,151	477,392	585,576
Creanțe aferente leasingului	172,518	263,934	172,518	263,934
Active financiare disponibile pentru vânzare (investiții în capitalul altor entități)	161,925	153,769	161,925	153,769
Active financiare disponibile pentru vânzare (Valori mobiliare de stat)	12,170	-	-	-
Active financiare păstrate până la scadență	2,104,017	688,879	-	-
Active imobilizate clasificate drept deținute pentru vânzare	24,005	24,093	24,005	24,093
Imobilizări corporale	825,794	411,458	825,794	411,458
Investiții imobiliare	78,991	75,149	78,991	75,149
Imobilizări necorporale	68,510	62,708	68,510	62,708
Alte active	163,458	101,709	163,458	101,709
Total elemente bilanțiere	19,865,076	18,449,372	11,283,464	11,490,236
Elemente extrabilanțiere				
Garanții emise	245,587	234,064	245,587	234,064
Acreditiv	6,288	9,719	6,288	9,719
Angajamente de acordare a creditelor	884,930	848,271	442,465	424,136
Total elemente extrabilanțiere	1,136,805	1,092,054	694,340	667,919
Total	21,001,881	19,541,426	11,977,804	12,158,155

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(Toate sumele sunt indicate în mii MDL, dacă nu este menționat altfel)

	31.12.2016	31.12.2015
	MDL'000	MDL'000
Nivelul 1 de capital		
Capital acționar, nominal	207,527	207,527
Capital suplimentar	104,537	104,537
Profit nerepartizat	2,656,859	2,418,489
Total pe nivelul 1 de capital	2,968,923	2,730,553
Nivelul 2 de capital		
Rezerva din reevaluare a imobilizărilor corporale	208,511	149,548
Rezerva pentru activele disponibile pentru vânzare	74,510	72,203
Total pe nivelul 2 de capital	283,021	221,751
Total capital	3,251,944	2,952,304
Rata suficienței capitalului	27.15%	24.28%

Grupul se conduce în activitatea sa de Politica de management al capitalului BC "Moldova-Agroindbank" SA și aplică următoarele instrumente de gestionare a capitalului băncii: (i) planificarea capitalului și (ii) monitorizarea, conformarea și menținerea cerințelor de capital.

Grupul menține un sistem eficient de monitorizare și raportare a indicatorilor privind capitalul băncii pentru a asigura respectarea cerințelor cu privire la capital, prevăzute în actele legislative.

23. Mijloace bănești

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

	31.12.2016	31.12.2015
	MDL'000	MDL'000
Numerar	465,420	515,578
Conturi la Banca Națională	3,069,657	2,516,802
Conturi curente și depozite overnight la bănci	2,034,305	2,168,587
Certificate emise de Banca Națională a Moldovei	1,437,197	-
	7,006,579	5,200,967

24. Venituri din dobânzi, net

	2016	2015
	MDL'000	MDL'000
<i>Venituri din dobânzi</i>		
Credite și avansuri acordate băncilor	228,942	169,339
Credite și avansuri acordate clienților	1,116,604	1,177,637
Leasing financiar și finanțări	23,062	37,375
Active financiare păstrate până la scadență	243,469	105,944
	1,612,077	1,490,295
<i>Cheltuieli privind dobânzile</i>		
Depozite ale clienților (persoanele fizice)	656,916	542,583
Depozite ale clienților (persoanele juridice)	67,075	66,402
Împrumuturi de la bănci și alte organizații	51,307	71,661
	775,298	680,646
Venituri din dobânzi, net	836,779	809,649

25. Venituri din taxe și comisioane, net

	2016	2015
	MDL'000	MDL'000
<i>Venituri din taxe și comisioane</i>		
Tranzacții în numerar	78,912	70,926
Procesarea plăților clienților	53,054	48,618
Tranzacții cu carduri de debit	78,005	55,007
Comisioane aferente salariilor transferate la cardurile de debit	9,450	8,658
Transferuri prin sisteme rapide	16,946	14,490
Serviciile de încasarea numerarului	5,567	5,177
Comisioane de la încasarea plăților pentru prestători de servicii	6,495	3,775
Comisioane aferente garanțiilor și acreditivelor	7,814	9,945
Deservirea conturilor clienților	30,605	28,304
Comisioane din alte servicii prestate clienților	77,660	55,454
	364,508	300,354
<i>Cheltuieli privind taxe și comisioane</i>		
Tranzacții cu carduri de debit	24,118	21,296
Serviciile centrelor de procesare	53,764	35,027
Comisioane atribuite de către băncile corespondente	1,536	1,985
Comisioane aferente operațiunilor cu numerar	14,453	6,336
Comisioane pentru eliberare numerar aferente cardurilor	2,584	2,528
Contribuții la Fondul de Garantare a Depozitelor	8,147	6,892
Altele	4,974	2,674
	109,576	76,738
Venituri din taxe și comisioane, net	254,932	223,616

26. Venituri din operațiuni cu valuta străină, net

	2016	2015
	MDL'000	MDL'000
Câștiguri din tranzacționarea cu valute	231,263	294,323
Pierderi din reevaluarea soldurilor în valută străină	(15,201)	(39,163)
Net	216,062	255,160

27. Alte venituri operaționale

	2016	2015
	MDL'000	MDL'000
Venituri din penalități	12,556	18,165
Venituri din dividendele neachitate cu vechime depășită	8,443	2,584
Venituri din ieșirea altor active	1,278	1,100
Venituri din arenda	3,900	1,588
Venituri din ieșirea imobilizărilor corporale	252	-
Venituri din ieșirea investițiilor	-	335
Alte venituri	3,692	4,070
	30,121	27,842

28. Cheltuieli privind retribuirea muncii

	2016	2015
	MDL'000	MDL'000
Salarii și premii	228,376	165,325
Asigurarea socială și contribuții	53,071	38,319
Asigurarea medicală	10,298	7,201
Alte cheltuieli aferente retribuirii muncii	3,735	3,106
	295,480	213,951

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 Situația consolidată de profit sau pierdere în perioada obținerii salariului corespunzător de către angajați.

29. Alte cheltuieli administrative și operaționale

	2016	2015
	MDL'000	MDL'000
Cheltuieli pentru arendă	39,885	33,121
Cheltuieli de reclama și sponsorizare	39,790	47,070
Cheltuieli privind reparația și întreținerea	31,558	25,528
Întreținerea imobilizărilor necorporale	13,870	13,202
Cheltuieli aferente serviciilor comunale	13,136	10,468
Cheltuieli de securitate și paza	9,107	7,226
Cheltuieli poștale și de telecomunicații	8,485	7,371
Cheltuieli de transport	7,093	5,920
Cheltuieli de birotică	11,008	9,071
Cheltuieli de promovare a afacerii	7,329	3,318
Cheltuieli privind servicii profesionale	7,906	6,889
Remunerarea Consiliului și comisiei de cenzori	11,563	9,898
Cheltuieli privind servicii informaționale și dealing	5,441	5,081
Cheltuieli privind obiecte de inventar	5,960	4,369
Cheltuieli de deplasare	2,504	2,354
Cheltuieli de asigurare	2,930	2,641
Instruire	2,151	1,477
Alte speze și provizioane	308	2,167
Cheltuieli pentru servicii de colectare a datoriilor	1,053	1,215
Cheltuieli din ieșirea altor active	1,158	990
Alte cheltuieli	13,236	15,188
	235,471	214,564

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

30. Deprecierea creditelor, creanțelor aferente leasing-ului și altor active

Deprecierea activelor purtătoare de dobândă include:

	Note	2016	2015
		MDL'000	MDL'000
Credite	8	286,932	415,579
Creanțe aferente leasing-ului financiar	9	(10,740)	11,980
Alte active	15	33,900	43,733
		310,092	471,292

31. Garanții și alte angajamente financiare

Valoare agregata a garanțiilor, angajamentelor și a altor elemente extrabilanțiere existente la 31 decembrie 2016 și 31 decembrie 2015 este:

	2016	2015
	MDL'000	MDL'000
Acreditiv	6,288	9,719
Garanții	245,587	234,064
Angajamente de finanțare și altele	884,930	848,271
	1,136,805	1,092,054

Riscul de creditare a garanțiilor este similar celui generat din activitatea de creditare. În cazul reclamației contra Grupului, generată de nerespectarea obligațiilor de către client aferente garanției, aceste instrumente de asemenea prezintă un anumit risc de credit pentru Grup. La 31 decembrie 2016 Grupul consideră că nu este necesar un provizion în legătură cu acestea (2015: 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 2016 și 31 decembrie 2015:

2016	Mai puțin de 1 lună	De la 1 la 3 luni	De la 3 luni la 1 an	De la 1 la 5 ani	Mai mult de 5 ani	Total
	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000
Acreditiv	624	5,664	-	-	-	6,288
Garanții	171,486	8,787	33,477	31,837	-	245,587
Angajamente financiare	15,348	156,692	296,092	416,784	14	884,930
Total	187,458	171,143	329,569	448,621	14	1,136,805

2015	Mai puțin de 1 lună	De la 1 la 3 luni	De la 3 luni la 1 an	De la 1 la 5 ani	Mai mult de 5 ani	Total
	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000
Acreditiv	4,585	5,134	-	-	-	9,719
Garanții	234,064	-	-	-	-	234,064
Angajamente financiare	266,309	69,319	268,947	243,696	-	848,271
Total	504,958	74,453	268,947	243,696	-	1,092,054

32. Angajamente de capital

La data de 31 decembrie 2016 Grupul nu a avut careva angajamente de capital.

33. Câștiguri pe acțiune

	Acțiuni ordinare emise	Profit anual	Câștiguri de bază pe acțiune
		MDL'000	MDL
La 31 decembrie 2015	1,019,515	382,466	375.15
La 31 decembrie 2016	1,037,634*	403,817	389.17

(a se vedea Nota 1)

34. Valoarea justă a instrumentelor financiare și ierarhia valorilor

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

Estimarea valorii juste recurente

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

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

	2016				2015			
	Valoarea justă				Valoarea justă			
	MDL'000				MDL'000			
	Nivelul 1	Nivelul 2	Nivelul 3	Total	Nivelul 1	Nivelul 2	Nivelul 3	Total
Active financiare								
Active financiare deținute pentru tranzacționare	-	-	-	-	-	36,576	-	36,576
Active financiare disponibile pentru vânzare	47,601	12,170	114,324	174,095	46,034	-	107,735	153,769
Active nefinanciare								
Terenuri și Clădiri	-	-	468,570	468,570	-	-	253,883	253,883
Investiții imobiliare	-	78,991	-	78,991	-	75,149	-	75,149
Total valoarea justă recurentă a evaluării activelor	47,601	91,161	582,894	721,656	46,034	111,725	361,618	519,377

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(Toate sumele sunt indicate în mii MDL, dacă nu este menționat altfel)

Tehnica de evaluare, intrările utilizate pentru evaluarea valorii juste de nivelul 3 și sensibilitatea la schimbările rezonabile posibile a acestor intrări la 31 decembrie 2016 și 31 decembrie 2015 sunt după cum urmează:

	Valoarea justă	Tehnici de evaluare	Intrări	Gama de intrări (medie ponderată)	Schimbări rezonabile	Sensibilitatea evaluării valorii juste
31 decembrie 2016						
Active financiare disponibile pentru vânzare	114,324	Fluxul de numerar actualizat	Costul mediu ponderat al capitalului	8.15%-15.79% (11.95%)	+10% -10%	(47,550) 73,748
	47,601	Valoarea de piață	Prețul de piață pentru activul financiar		±5%	±2,380
Terenuri și clădiri	468,570	Valoarea de piață	Prețul de piață pentru imobile similare (MDL/mp)	Terenuri – 29-4,137 (2,319) Clădiri – 98-36,935 (14,186)	±10%	±46,857
31 decembrie 2015						
Active financiare disponibile pentru vânzare	107,735	Fluxul de numerar actualizat	Costul mediu ponderat al capitalului	13.29%-18.16% (16.11%)	+10% -10%	(54,341) 40,143
	46,034	Valoarea de piață	Prețul de piață pentru activul financiar		±5%	±2,302
Terenuri și clădiri	253,883	Valoarea de piață	Prețul de piață pentru imobile similare (MDL/mp)	Terenuri – 29-4,137 (2,319) Clădiri – 98-36,935 (14,186)	±10%	±25,388

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 2016 nu au existat schimbări în tehnicile de evaluare pentru determinarea valorilor justă recurente a activelor la Nivelul 3 (31 decembrie 2015: 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 ponderat al capitalului ar duce la o scădere a valorii estimate.

Evaluările de Nivelul 3 sunt revizuite anual de către Departamentul Investiții Corporative care raportează Comitetului de Conducere. 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 adecvare 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 EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(Toate sumele sunt indicate în mii MDL, dacă nu este menționat altfel)

	2016					2015				
	Valoarea de bilanț	Valoarea justă				Valoarea de bilanț	Valoarea justă			
	MDL'000	MDL'000				MDL'000	MDL'000			
		Nivelul 1	Nivelul 2	Nivelul 3	Total		Nivelul 1	Nivelul 2	Nivelul 3	Total
Active financiare										
Conturi la Banca Națională a Moldovei	4,010,766	-	4,010,766	-	4,010,766	3,525,126	-	3,525,126	-	3,525,126
Conturi curente și depozite la bănci	2,125,086	-	2,125,086	-	2,125,086	2,261,334	-	2,261,334	-	2,261,334
Credite acordate clienților:	9,652,416	-	-	10,093,156	10,093,156	10,329,059	-	-	10,169,170	10,169,170
<i>clienți corporativi</i>	5,714,486	-	-	5,926,012	5,926,012	6,380,711	-	-	6,419,677	6,419,677
<i>clienți retail persoane juridice</i>	1,786,815	-	-	1,874,123	1,874,123	1,832,190	-	-	1,871,875	1,871,875
<i>Persoane fizice</i>	2,151,115	-	-	2,293,021	2,293,021	2,116,158	-	-	1,877,618	1,877,618
Creanțe aferente leasingului	172,518	-	-	185,737	185,737	263,934	-	-	270,110	270,110
Active financiare păstrate până la scadența	2,104,017	-	2,054,875	-	2,054,875	688,879	-	669,336	-	669,336
Alte active financiare	137,562	-	-	137,562	137,562	75,393	-	-	75,393	75,393
Total	18,202,365	-	8,190,727	10,416,455	18,607,182	17,143,725	-	6,455,796	10,514,673	16,970,469
Obligațiuni financiare										
Datorii către bănci	95,658	-	-	95,658	95,658	183,931	-	-	183,931	183,931
Împrumuturi	848,088	-	-	855,908	855,908	1,114,606	-	-	1,114,606	1,114,606
Datorii către clienți	15,412,375	-	-	15,166,276	15,166,276	14,044,541	-	-	14,044,541	14,044,541
Persoane juridice, inclusiv:	3,998,732	-	-	3,984,056	3,984,056	3,441,651	-	-	3,441,651	3,441,651
<i>conturi curente</i>	2,807,339	-	-	2,807,339	2,807,339	2,440,120	-	-	2,440,120	2,440,120
<i>depozite la termen</i>	1,191,393	-	-	1,176,717	1,176,717	1,001,531	-	-	1,001,531	1,001,531
Persoane fizice, inclusiv:	11,413,642	-	-	11,182,220	11,182,220	10,602,890	-	-	10,602,890	10,602,890
<i>conturi curente</i>	1,728,825	-	-	1,728,825	1,728,825	1,358,371	-	-	1,358,371	1,358,371
<i>depozite la termen</i>	9,684,817	-	-	9,453,395	9,453,395	9,244,519	-	-	9,244,519	9,244,519
Alte obligațiuni financiare	185,160	-	-	185,160	185,160	96,327	-	-	96,327	96,327
Total	16,541,281	-	-	16,303,002	16,303,002	15,439,405	-	-	15,439,405	15,439,405

Mijloace bănești

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

Credite și creanțe aferente leasingului financiar, net

Creditele sunt diminuate cu mărimea deprecierii pentru pierderi la credite. Valoarea justă estimată a creditelor și creanțelor aferente leasingului financiar reprezintă valoarea actualizată a fluxurilor de numerar viitoare care se așteaptă a fi 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 cotelat 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 cotelat 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 2016 și 31 decembrie 2015:

Tabelul de mai jos prezintă reconcilierea activelor financiare cu categoriile de evaluare la 31 decembrie 2016:

	Credite și avansuri, inclusiv leasing	Active disponibile pentru vânzare	Active deținute pentru tran- zacționare	Păstrate până la scadență	Total
31 decembrie 2016	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000
Active					
Mijloace bănești și conturi la BNM	4,476,186	-	-	-	4,476,186
Conturi curente și depozite la bănci	2,125,086	-	-	-	2,125,086
Credite acordate clienților:					
<i>Clienți corporativi</i>	5,714,486	-	-	-	5,714,486
<i>Clienți retail persoane juridice</i>	1,786,815	-	-	-	1,786,815
<i>Persoane fizice</i>	2,151,115	-	-	-	2,151,115
Creanțe din leasing:					
<i>Clienți corporativi</i>	103,501	-	-	-	103,501
<i>Persoane fizice</i>	82,236	-	-	-	82,236
Active financiare disponibile pentru vânzare	-	174,095	-	-	174,095
Active financiare păstrate până la scadență	-	-	-	2,104,017	2,104,017
Alte active financiare:					
Creanțe din contractele de leasing anulate (leasing)	14,447	-	-	-	14,447
Creanțe de la alte instituții financiare	72,942	-	-	-	72,942
Creanțe de la furnizori (leasing)	4,348	-	-	-	4,348
Creanțe de la asigurători (leasing)	1,213	-	-	-	1,213
Alte	44,612	-	-	-	44,612
Total active financiare	16,576,987	174,095	-	2,104,017	18,855,099

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(Toate sumele sunt indicate în mii MDL, dacă nu este menționat altfel)

Tabelul de mai jos prezintă reconcilierea activelor financiare cu categoriile de evaluare la 31 decembrie 2015:

	Credite și avansuri, inclusiv leasing	Active disponibile pentru vânzare	Active deținute pentru tranzaționare	Păstrate până la scadență	Total
31 decembrie 2015	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000
Active					
Mijloace bănești și conturi la BNM	4,040,704	-	-	-	4,040,704
Conturi curente și depozite la bănci	2,261,334	-	-	-	2,261,334
Active financiare deținute pentru tranzaționare	-	-	36,576	-	36,576
Credite acordate clienților:					
<i>Clienți corporativi</i>	6,380,711	-	-	-	6,380,711
<i>Clienți retail persoane juridice</i>	1,832,190	-	-	-	1,832,190
<i>Persoane fizice</i>	2,116,158	-	-	-	2,116,158
Creanțe din leasing:					
<i>Clienți corporativi</i>	153,510	-	-	-	153,510
<i>Persoane fizice</i>	116,600	-	-	-	116,600
Active financiare disponibile pentru vânzare	-	153,769	-	-	153,769
Active financiare păstrate până la scadență	-	-	-	688,879	688,879
Alte active financiare:					
Creanțe din contractele de leasing anulate (leasing)	21,725	-	-	-	21,725
Creanțe de la alte instituții financiare	18,112	-	-	-	18,112
Creanțe de la furnizori (leasing)	7,243	-	-	-	7,243
Creanțe de la asigurători (leasing)	1,247	-	-	-	1,247
Alte	27,067	-	-	-	27,067
Total active financiare	16,976,601	153,769	36,576	688,879	17,855,825

La 31 decembrie 2016 și 31 decembrie 2015 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 nebankare cu părți afiliate.

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

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

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

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(Toate sumele sunt indicate în mii MDL, dacă nu este menționat altfel)

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

Parte afiliată			Credite la finele anului (rata contractuală a dobânzii (5,6-14,75%))	Provizioane pentru deprecieră creditelor	Creanțe de leasing (9%- 15%)	Împrumuturi primite (5.6%-11.55%)	Depozite la finele anului (rata contractuală a dobânzii: 0-11%)	Garanții emise de Grup	Angajamente de acordarea creditelor
			MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000
Societatea Civilă a acționarilor Băncii și afiliații și persoanele care dețin sau controlează 1% și mai mult din capitalul social al bancii	Acționari	2016	6,122	4	-	-	91,647	-	-
		2015	341	-	-	-	37,462	-	-
Alți directori (conducere executivă/ non- Executivă) și afiliații lor	Management	2016	1,087	2	481	1,534	32,835	13,645	1,862
		2015	107,859	71	233	5,549	193,143	14,499	21,718
Total		2016	7,209	6	481	1,534	124,482	13,645	1,862
		2015	108,200	71	233	5,549	230,605	14,499	21,718

Tranzacții cu părți afiliate la finele exercițiului financiar încheiat la 31 decembrie:

Parte afiliată			Venituri aferente dobânzilor și comisioanelor	Cheltuieli aferente dobânzilor și comisioanelor	Venituri neaferente dobânzilor	Cheltuieli/ costuri neaferente dobânzilor	Procurări de automobile	Dividende primite
			MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000
Societatea Civilă a acționarilor Băncii și afiliații și persoanele care dețin sau controlează 1% și mai mult din capitalul social al bancii	Acționari	2016	3,787	5,119	1,898	15,985	-	22,824
		2015	65	2,535	1,127	13,491	-	14,180
Alți directori (conducere executivă/ non-executivă) și afiliații lor	Management	2016	3,555	1,335	1,573	30,645	3,681	6,883
		2015	9,589	3,927	4,539	30,841	12,527	10,594
Total		2016	7,342	6,454	3,471	46,630	3,681	29,707
		2015	9,654	6,462	5,666	44,332	12,527	24,774

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(Toate sumele sunt indicate în mii MDL, dacă nu este menționat altfel)

Remunerarea Directorilor

Managementul executiv și membrii neexecutivi ai Consiliului Grupului au fost remunerați în perioada anilor 2016 și 2015, după cum urmează:

	2016	2015
	MDL'000	MDL'000
Remunerarea managementului executiv	23,133	23,072
Prime de asigurări medicale	990	940
Contribuții de asigurări sociale	5,302	5,284
Total managementul executiv	29,425	29,296
Remunerarea Consiliului Băncii	7,990	7,092
Prime de asigurări medicale	350	286
Contribuții de asigurări sociale	1,786	1,482
Total Consiliul Băncii	10,126	8,860

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.
- Altele – includ segmentele Investiții de Capital, Leasing și altele.

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

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

(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:

- Repartizarea resurselor între subunitățile Grupului – cumpărarea / vânzarea 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.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016

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

- (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 corespundere 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 2016

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

În tabelul de mai jos este prezentată informația pe segmente pentru segmentele raportabile pentru perioada încheiată la 31 decembrie 2016 și 31 decembrie 2015:

31 decembrie 2016	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
Venituri din dobânzi	606,832	522,108	472,377	10,760	1,612,077	-	1,612,077
Venituri din dobânzi din vânzarea fondurilor între subunități	105,028	879,533	91,425	-	1,075,986	(1,075,986)	-
Total venituri din dobânzi	711,860	1,401,641	563,802	10,760	2,688,063	(1,075,986)	1,612,077
Cheltuieli aferente dobânzilor la depozitele clienților și alte împrumuturi	39,826	723,139	927	11,406	775,298	-	775,298
Cheltuieli aferente dobânzilor pentru cumpărarea fondurilor între subunități	385,189	266,706	416,662	7,294	1,075,851	(1,075,851)	-
Total cheltuieli din dobânzi	425,015	989,845	417,589	18,700	1,851,149	(1,075,851)	775,298
Venituri net din dobânzi	286,845	411,796	146,213	(7,940)	836,914	(135)	836,914
Minus defalcări în fondul de risc la active aferente dobânzilor	257,718	40,737	-	11,637	310,092	-	310,092
Venituri net din dobânzi după defalcări în fondul de risc	29,127	371,059	146,213	(19,577)	526,822	(135)	526,687
Minus deprecierea activelor financiare disponibile pentru vânzare	-	-	-	(5,778)	(5,778)	-	(5,778)
Total venituri neaferente dobânzilor	70,411	294,364	10,121	25,426	400,322	-	400,322
Total venituri	99,538	665,423	156,334	11,627	932,922	(135)	932,787
Venituri din operațiuni cu valută străină, net	63,911	167,352	(14,561)	640	216,062	-	216,062
Cheltuieli directe alocate centrului de cost	40,213	388,798	14,327	197,126	640,464	-	640,464
Cheltuieli cu uzura și amortizarea	2,515	29,968	1,006	35,260	68,749	-	68,749
Venituri indirecte (redistribuirea între subunități)	(75,204)	61,420	13,784	-	-	-	-
Cheltuieli indirecte (ale centrelor administrative și de suport)	21,650	204,584	1,735	(227,969)	-	-	-
Venit până la impozitare	23,867	270,845	138,489	6,570	439,771	(135)	439,636
Impozit pe venit	5,542	19,005	5,804	2,047	32,398	-	32,398
Venit net după impozitare	18,325	251,840	132,685	4,523	407,373	(135)	407,238

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(Toate sumele sunt indicate în mii MDL, dacă nu este menționat altfel)

31 decembrie 2015	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
Venituri din dobânzi	668,892	519,747	275,260	26,396	1,490,295	-	1,490,295
Venituri din dobânzi din vânzarea fondurilor între subunități	47,433	744,369	11,579	-	803,381	(803,381)	-
Total venituri din dobânzi	716,325	1,264,116	286,839	26,396	2,293,676	(803,381)	1,490,295
Cheltuieli aferente dobânzilor la depozitele clienților și alte împrumuturi	38,557	611,866	11,416	18,807	680,646	-	680,646
Cheltuieli aferente dobânzilor pentru cumpărarea fondurilor între subunități	392,714	303,619	99,834	7,145	803,312	(803,312)	-
Total cheltuieli din dobânzi	431,271	915,485	111,250	25,952	1,483,958	(803,812)	680,646
Venituri net din dobânzi	285,054	348,631	175,589	444	809,718	(69)	809,649
Minus defalcări în fondul de risc la active aferente dobânzilor	372,420	64,950	-	33,922	471,292	-	471,292
Venituri net din dobânzi după defalcări în fondul de risc	(87,366)	283,681	175,589	(33,478)	338,426	(69)	338,357
Minus deprecierea activelor financiare disponibile pentru vânzare	-	-	-	14,924	14,924	-	14,924
Total venituri neaferente dobânzilor	57,121	240,272	16,410	52,381	366,184	-	366,184
Total venituri	(30,245)	523,953	191,999	3,979	689,686	(69)	689,617
Venituri din operațiuni cu valută străină, net	94,009	200,315	(36,566)	(2,598)	255,160	-	255,160
Cheltuieli directe	35,148	302,948	13,881	153,276	505,253	-	505,253
Cheltuieli cu uzura și amortizarea	2,127	22,736	864	32,355	58,082	-	58,082
Venituri indirecte (redistribuirea între subunități)	(72,822)	54,626	18,196	-	-	-	-
Cheltuieli indirecte redistribuite între subunități	16,058	157,448	1,367	(174,873)	-	-	-
Venit net până la impozitare	(62,391)	295,762	157,517	(9,377)	381,511	(69)	381,442
Impozit pe venit	(255)	(3,836)	(1,354)	2,128	(3,317)	-	(3,317)
Venit net după impozitare	(62,136)	299,598	158,871	(11,505)	384,828	(69)	384,759

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(Toate sumele sunt indicate în mii MDL, dacă nu este menționat altfel)

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

31 decembrie 2016	Corporate banking	Retail banking	Trezorerie	Alte	Total conform situației poziției financiare
	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000
ACTIVE					
Mijloace bănești	-	-	-	465,420	465,420
Conturi la Banca Națională a Moldovei	-	-	4,010,766	-	4,010,766
Conturi curente și depozite la bănci	-	-	2,125,086	-	2,125,086
Credite acordate clienților	5,714,486	3,937,930	-	-	9,652,416
Creanțe aferente leasing-ului	-	-	-	172,518	172,518
Active financiare disponibile pentru vânzare	-	-	12,170	161,925	174,095
Active financiare păstrate până la scadență	-	-	2,104,017	-	2,104,017
Active imobilizate clasificate drept deținute pentru vânzare	-	-	-	24,005	24,005
Imobilizări corporale	-	-	-	825,794	825,794
Investiții imobiliare	-	-	-	78,991	78,991
Imobilizări necorporale	-	-	-	68,510	68,510
Alte active	-	14,962	-	148,496	163,458
Total active	5,714,486	3,952,892	8,252,039	1,945,659	19,865,076
OBLIGAȚIUNI					
Datorii către bănci	-	-	4,598	91,060	95,658
Împrumuturi	-	-	846,554	1,534	848,088
Datorii către clienți	1,632,043	13,780,332	-	-	15,412,375
Datorii privind impozitul amânat	1,577	21,679	11,422	389	35,067
Alte datorii	5,677	67,405	-	138,466	211,548
Total obligațiuni	1,639,297	13,869,416	862,574	231,449	16,602,736

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(Toate sumele sunt indicate în mii MDL, dacă nu este menționat altfel)

31 decembrie 2015	Corporate banking	Retail banking	Trezorerie	Alte	Total conform situației poziției financiare
	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000
ACTIVE					
Mijloace bănești	-	-	-	515,578	515,578
Conturi la Banca Națională a Moldovei	-	-	3,525,126	-	3,525,126
Conturi curente și depozite la bănci	-	-	2,261,334	-	2,261,334
Active financiare deținute pentru tranzacționare	-	-	36,576	-	36,576
Credite acordate clienților	6,380,711	3,948,348	-	-	10,329,059
Creanțe aferente leasing-ului	-	-	-	263,934	263,934
Active financiare disponibile pentru vânzare	-	-	-	153,769	153,769
Active financiare păstrate până la scadență	-	-	688,879	-	688,879
Active imobilizate clasificate drept deținute pentru vânzare	-	-	-	24,093	24,093
Imobilizări corporale	-	-	-	411,458	411,458
Investiții imobiliare	-	-	-	75,149	75,149
Imobilizări necorporale	-	-	-	62,708	62,708
Alte active	-	11,082	428	90,199	101,709
Total active	6,380,711	3,959,430	6,512,343	1,596,888	18,449,372
OBLIGAȚIUNI					
Datorii către bănci	-	-	8,803	175,128	183,931
Împrumuturi	-	-	1,109,057	5,549	1,114,606
Datorii către clienți	1,241,101	12,803,440	-	-	14,044,541
Datorii privind impozitul amânat	(4,030)	19,431	10,304	(779)	24,926
Alte datorii	13	60,886	-	61,190	122,089
Total obligațiuni	1,237,084	12,883,757	1,128,164	241,088	15,490,093

38. Managementul riscului

Managementul riscului este parte integrantă a tuturor proceselor decizionale și de afaceri în cadrul băncii. Procesul de management al riscurilor Grupului este critic pentru asigurarea atingerii obiectivelor strategice, mai cu seamă în condițiile economice actuale. 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 expus la riscul de credit, riscul de lichiditate, riscul de piață, care include riscul ratei de schimb valutar și riscul ratei dobânzii, riscul operațional și riscul de țară și de transfer.

38.1 Structura administrării riscurilor

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

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

38.2 Principiile de bază ale administrării riscurilor

Obiectivul Grupului în ceea ce privește administrarea riscurilor este integrarea apetitului la risc mediu asumat, în cadrul procesului decizional al grupului, prin promovarea unei alinieri adecvate a riscurilor asumate, capitalului disponibil și ținutelor de performanță, ținând cont în același timp de toleranța atât la riscurile financiare cât și la cele non-financiare. Grupul adoptă un apetit la risc în conformitate cu strategiile și politicile corespunzătoare privind administrarea riscurilor, corelate cu strategia generală de afaceri, capitalul propriu al băncii și experiența în managementul riscurilor.

În determinarea apetitului și toleranței la risc Grupul ține cont de toate riscurile materiale la care este expus, datorită specificului activității sale, fiind influențat preponderent de riscul de credit.

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 valuta 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 rating . În baza acestora, sunt stabilite categoriile de risc și nivelele corespunzătoare de limitare a expunerii față de fiecare țară. Revizuirea și ajustarea limitelor de țară aprobate are loc periodic, dar nu mai rar de o dată pe an.

Expunerea Grupului riscului de țară la 31 decembrie:

Categorია riscului de țară	2016		2015	
	MDL'000	%	MDL'000	%
I	2,122,270	92.43	2,262,419	93.22
II	153,286	6.68	25	0.00
III	17,938	6.68	164,208	6.77
IV	2,139	0.09	267	0.01
Total	2,295,633	100	2,426,919	100

Categoria I include țările cu ratingul internațional AAA-AA, categoria II: A-BBB, categoria III: BB-B, categoria IV: mai mic de B.

Cu referință la cadrul macroeconomic și la riscul de țară și transfer, pot fi menționate următoarele: activitatea economică slabă în statele din zona euro, incertitudini privind repercusiunile asupra economiilor europene a votului pro-Brexit în cadrul referendumului de la finele lunii iunie 2016, menținerea recesiunii în Rusia și actualitatea conflictului geopolitic rus-ucrainean, cu păstrarea sancțiunilor la nivel internațional.

Totuși, Grupul apreciază un nivel acceptabil al riscului de țară, în contextul în care cea mai mare parte a resurselor financiare expuse riscului de țară revine statelor cu o solvabilitate înaltă și anume categoria I de risc – 92,43%.

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

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.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016

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

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

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

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 piața valutară.

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

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.

Indicatorul VAR (MDL'000)

	Limita VAR	Efectiv la 31 decembrie	Media zilnică	Maximum	Minimum
2016	2,200	334	533	1,912	48
2015	1,500	468	487	1,500	30

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

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

Scenariul de stres se aplică pozițiilor valutare deschise pentru fiecare din cele trei valute menționate, la data de 31 decembrie 2016, având în vedere devieri zilnice rezonabile în creștere/scădere ale ratelor de schimb ale valutelor străine în raport cu moneda națională.

Mărimea pozițiilor valutare deschise cuprind soldurile activelor și obligațiunilor valutare bilanțiere și cele extrabilanțiere. Suma negativă, eventual obținută în baza scenariului, reflectă o posibilă reducere netă a rezultatului 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 2016
(Toate sumele sunt indicate în mii MDL, dacă nu este menționat altfel)

Poziții valutare deschise	Valoarea nominală	Rata de schimb	Creșterea zilnică maximă posibilă a ratelor	Efectul Venit/ Pierderi	Reducerea zilnică maximă posibilă a ratelor	Efectul Venit/ Pierderi
	MDL'000		%	MDL'000	%	MDL'000
La 31 decembrie 2016						
EUR	(97,591)	20.8895	15.00	(14,639)	(10.00)	9,759
USD	31,506	19.9814	15.00	4,726	(15.00)	(4,726)
RUB	(5,920)	0.3315	25.00	(1,480)	(25.00)	1,480
Total				(11,393)		6,513

Poziții valutare deschise	Valoarea nominală	Rata de schimb	Creșterea zilnică maximă posibilă a ratelor	Efectul Venit/ Pierderi	Reducerea zilnică maximă posibilă a ratelor	Efectul Venit/ Pierderi
	MDL'000		%	MDL'000	%	MDL'000
La 31 decembrie 2015						
EUR	(59,274)	21.4779	+10.00	(5,927)	(8.00)	4,742
USD	(31,289)	19.6585	+10.00	(3,129)	(8.00)	2,503
RUB	8,313	0.2692	+15.00	1,247	(25.00)	(2,078)
Total				(7,809)		5,167

Valoarea nominală a poziției valutare deschise se calculează conform prevederilor Băncii Naționale și include activele și datoriile financiare și angajamentele condiționale la 31 decembrie 2016 și 31 decembrie 2015.

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

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

Grupul utilizează metoda analizei GAP în vederea evaluării impactului pe care îl poate avea variația ratei de dobânzi pe piață asupra marjei nete de dobândă, și, implicit asupra venitului net din dobânzi. Determinarea discrepantei aferente activelor și obligațiunilor prin metoda GAP, oferă evaluarea poziției de dobândă a grupului.

Grupul deține valoarea pozitivă al GAP-lui dintre activele și obligațiunile sensibile ratelor de dobânzi, fapt ce indică o poziție lungă (sensibilitate față de active), înregistrându-se creștere a marjei nete de dobândă când ratele de dobânzi pe piață cresc, respectiv o scădere a marjei nete când ratele de dobânzi scad.

În scopul evaluării și minimizării expunerii Băncii riscului ratei dobânzii, Banca stabilește, pe lângă alte limite interne, o valoare optimă (parametru de risc) a raportului dintre mărimea GAP către activele sensibile la rata dobânzii (ASRD), și a raportului dintre activele și obligațiunile sensibile ratelor de dobânzi.

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

Tabelul de mai jos prefigurează sensibilitatea venitului net din dobânzi la o posibilă modificare proporțională a ratelor de dobânzi în cadrul fiecărei benzi de scadență în funcție de intervalul de reevaluare a dobânzii. Modelul nu evaluează elementele nepurtătoare de dobândă.

Sensibilitatea Venitului net din dobânzi, MDL'000

Creșterea în puncte procentuale		1 lună	1-3 luni	3-12 luni	1-5 ani	Peste 5 ani	Total
2016	+100	17,818	(2,351)	969	(179)	(20)	16,237
	+50	8,909	(1,175)	484	(90)	(10)	8,118
2015	+100	27,737	(7,346)	(4,068)	25	360	16,708
	+50	13,868	(3,673)	(2,034)	13	180	8,354

Sensibilitatea Venitului net din dobânzi MDL'000

Descreșterea în puncte procentuale		1 lună	1-3 luni	3-12 luni	1-5 ani	Peste 5 ani	Total
2016	-100	(17,818)	2,351	(969)	179	20	(16,237)
	-50	(8,909)	1,175	(484)	90	10	(8,118)
2015	-100	(27,737)	7,346	4,068	(25)	(360)	(16,708)
	-50	(13,868)	3,673	2,034	(13)	(180)	(8,354)

Pe parcursul anului 2016 Grupul a înregistrat evoluții favorabile a activelor generatoare de dobândă și a obligațiunilor sensibile ratelor de dobânzi, asigurând acumularea unui venit net din dobânzi maxim pe sistem. În termeni anuali, se constată o involuție a ratelor de dobânzi aferente principalelor portofolii, ca urmare a acțiunilor de relaxare graduală a politicii monetare, pe fondul tendințelor dezinflaționiste și stabilizării cursului de schimb al monedei naționale.

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 rândul lor de la refluxul depozitelor atrase și de la alte obligațiuni sau de la o sporire a volumului activelor nelichide.

Sistemul de gestionare a riscului de lichiditate în cadrul Grupului prevede managementul lichidității în concordanță cu cerințele reglementate, monitorizarea sistematică și analiza factorilor de risc cu privire la lichiditatea curentă și pe termen lung, lichiditatea structurală a Grupului pentru a evita eventuale presiuni asupra surselor curente și viitoare de lichiditate, raportarea periodică cu privire la nivelul de expunere al Grupului riscului de lichiditate. Parte integrantă a procesului de administrare a riscului de lichiditate reprezintă elaborarea scenariilor de evoluție nefavorabilă a factorilor de risc și efectuarea în baza acestora a testelor de stres, menite să sprijine procesul pronosticării fluxurilor bănești și să ofere evaluarea situației de lichiditate a Grupului.

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.

Grupul menține și actualizează Planul de redresare pentru situații de criză, care prezintă un instrument de gestionare a riscurilor, orientat spre determinarea procedurilor de identificare timpurie a vulnerabilităților și măsurilor de întreprins pentru diminuarea impactului negativ al unei eventuale situații de criză.

Tabelul de mai jos prezintă fluxurile de numerar datorate de către Grup în privința obligațiilor financiare nederivate în funcție de scadență contractuală rămasă la data bilanțului. Sumele prezentate în tabel reprezintă fluxuri de numerar neactualizate la 31 decembrie 2016:

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(Toate sumele sunt indicate în mii MDL, dacă nu este menționat altfel)

	La cerere	Până la 3 luni	De la 3 luni la 1 an	De la 1 la 5 ani	Mai mult de 5 ani	Total
31 decembrie 2016	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000
Datorii financiare						
Datorii către bănci	9,886	9,617	35,590	43,113	-	98,206
Împrumuturi	71,326	12,110	214,782	561,622	64,134	923,974
Datorii către clienți	6,052,895	2,352,712	6,663,831	769,649	11,023	15,850,110
Alte obligațiuni financiare	226,459	-	-	-	-	226,459
Total datorii financiare nediscontate	6,360,566	2,374,439	6,914,203	1,374,384	75,157	17,098,749
Acreditiv	624	5,664	-	-	-	6,288
Garanții financiare	171,486	8,787	33,477	31,837	-	245,587
Angajamente de finanțare	15,348	156,692	296,092	416,784	14	884,930
Total	6,548,024	2,545,582	7,243,772	1,823,005	75,171	18,235,554

Tabelul de mai jos prezintă fluxurile de numerar datorate de către Grup în privința obligațiilor financiare nederivate în funcție de scadență contractuală rămasă la data bilanțului. Sumele prezentate în tabel reprezintă fluxuri de numerar neactualizate la 31 decembrie 2015:

	La cerere	Până la 3 luni	De la 3 luni la 1 an	De la 1 la 5 ani	Mai mult de 5 ani	Total
31 decembrie 2015	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000
Datorii financiare						
Datorii către bănci	40,318	23,039	88,242	48,404	1,102	201,105
Împrumuturi	69,743	6,782	228,036	782,049	124,085	1,210,695
Datorii către clienți	5,186,002	2,691,881	5,625,854	859,186	11,317	14,374,240
Alte obligațiuni financiare	96,327	-	-	-	-	96,327
Total datorii financiare nediscontate	5,392,390	2,721,702	5,942,132	1,689,639	136,504	15,882,367
Acreditiv	4,585	5,134	-	-	-	9,719
Garanții financiare	234,064	-	-	-	-	234,064
Angajamente de finanțare	266,309	69,319	268,947	243,696	-	848,271
Total	5,897,348	2,796,155	6,211,079	1,933,335	136,504	16,974,421

38.6 Riscul de contraparte

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

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

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

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

În procesul controlului privind gestionarea riscului de contraparte (i.e bănci partenere), Grupul prevede proceduri clare de monitorizare curentă și control post-factum a respectării limitelor, nivelului de expunere a Grupului față de o bancă parteneră aparte și cumulativ, precum și a eficienței sistemului de monitorizare și control.

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.

Metodele gestionării riscului de credit includ:

- stabilirea nivelurilor de împuterniciri la aprobarea tranzacțiilor reieșind din mărimea riscului de credit;
- diversificarea portofoliului de credite;
- stabilirea limitelor generale la concentrarea de risc pentru segmente de clienți, valute, genuri de activitate, termene de scadență, produse și gestionarea lor permanentă;
- 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;
- crearea structurii de gestionare a riscului de credit și sistemul de luare a deciziilor, analiza minuțioasă a fiecărei tranzacții creditare de către Departamentul Clienți Corporativi sau filiala băncii/DOCCB;
- realizarea unei abordări complexe și de sistem privind evaluarea și dirijarea riscurilor;
- analiza lunara a calității portofoliului de credite, clasificarea creditelor în conformitate cu Regulamentul Băncii Naționale a Moldovei "Cu privire la clasificarea activelor și angajamentelor condiționale";
- monitorizarea continuă a evoluției afacerii clientului, solvabilității acestuia, respectării condițiilor contractelor încheiate, pe parcursul întregii perioade de creditare;
- evaluarea deprecierei 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;
- dezvoltarea practicii de testare la stres întru aprecierea capacității băncii de a rezista șocurilor exogene și elaborarea planului de redresare a băncii în aceste situații;
- monitorizarea permanentă a situației clienților în scopul determinării disponibilității și capacității clientului de a-și onora în continuare angajamentele de credit, depistarea timpurie a semnalelor de alertă, care ar putea influența negativ capacitatea clientului de a-și onora oportunitățile angajamentele asumate și întreprinderea măsurilor adecvate în vederea protejării băncii de posibilele pierderi;
- evaluarea suficienței de asigurare a creditului, fluxurile monetare probabile și asigurarea, reacția oportună și adecvată la fluctuațiile nefavorabile în activitatea clientului clasificarea trimestrială a clienților în dependența de starea financiară, aplicarea ratelor dobânzii la credite în funcție de categoria clientului și gradul de risc.

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

Expuneri neacoperite cu gaj includ conturi la Banca Națională a Moldovei, conturi la bănci din străinătate cu ratingul între BBB și A, conform agențiilor 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 2016
(Toate sumele sunt indicate în mii MDL, dacă nu este menționat altfel)

31 decembrie 2016	Valoarea justă a gajului						
	Expunerea maxima la riscul de credit	Bunurilor imobile	Bunuri mobile	Valori mobiliare	Garanția bancară	Mijloace bănești în conturile de depozit	Total valoarea gajului
	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000
Conturi la BNM	4,010,766	-	-	-	-	-	-
Conturi la bănci	2,125,086	-	-	-	-	-	-
Credite și creanțe							
Corporativi	5,714,486	4,431,082	5,636,569	320,518	-	22,105	10,410,274
Retail, pers. jur	1,786,815	2,128,935	1,476,269	-	22,056	79,183	3,706,443
Retail, pers. fiz	2,151,115	2,494,424	12,882	-	-	2,949	2,510,255
Total credite	9,652,416	9,054,441	7,125,720	320,518	22,056	104,237	16,626,972
Creanțe aferente leasingului	172,518	37,472	218,687	-	-	-	256,159
Active financiare păstrate până la scadență	2,104,017	-	-	-	-	-	-
Alte active financiare	137,562	-	-	-	-	-	-
Angajamente							
Acreditiv	6,288	-	-	-	-	-	-
Garanții	245,587	174,554	340,758	-	4,507	34,303	554,122
Angajamente financiare	681,399	392,003	602,137	25,956	1,400	12,559	1,034,055
	933,274	566,557	942,895	25,956	5,907	46,862	1,588,177
Total	19,135,639	9,658,470	8,287,302	346,474	27,963	151,099	18,471,308

31 decembrie 2015	Valoarea justă a gajului						
	Expunerea maxima la riscul de credit	Bunurilor imobile	Bunuri mobile	Valori mobiliare	Garanția bancară	Mijloace bănești în conturile de depozit	Total valoarea gajului
	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000
Conturi la BNM	3,525,126	-	-	-	-	-	-
Conturi la bănci	2,261,334	-	-	-	-	-	-
Active financiare deținute pentru tranzacționare	36,576	-	-	-	-	-	-
Credite și creanțe							
Corporativi	6,380,711	4,655,489	5,413,454	137,756	-	28,947	10,235,646
Retail, pers. jur	1,832,190	2,121,564	1,515,423	-	31,308	32,335	3,700,630
Retail, pers. fiz	2,116,158	2,553,574	12,019	-	-	6,062	2,571,655
Total credite	10,329,059	9,330,627	6,940,896	137,756	31,308	67,344	16,507,931
Creanțe aferente leasing-ului	263,934	49,718	327,293	-	-	-	377,011
Active financiare păstrate până la scadență	688,879	-	-	-	-	-	-
Alte active financiare	75,393	-	-	-	-	-	-
Angajamente							
Acreditiv	9,719	-	-	-	-	-	-
Garanții	234,064	145,222	147,547	-	2,000	10,077	304,846
Angajamente financiare	848,271	316,495	912,841	14,085	282	32,537	1,276,240
	1,092,054	461,717	1,060,388	14,085	2,282	42,614	1,581,086
Total	18,272,355	9,842,062	8,328,577	151,841	33,590	109,958	18,466,028

Efectul financiar al garanțiilor

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

Valoarea de bilanț a activelor sub-garantate, acordate clienților corporativi cu asigurarea doar a creanțelor bănești constituie MDL'000 189,049 (31 decembrie 2015: MDL'000 233,530).

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 60.80%.

Efectul financiar a garanțiilor la 31 decembrie 2016 și 31 decembrie 2015 se prezintă mai jos:

	Activ supra-garantat		Activ sub-garantat	
	Valoarea de bilanț a activelor	Valoarea justă a garanțiilor	Valoarea de bilanț a activelor	Valoarea justă a garanțiilor
31 decembrie 2016				
Clienți corporativi	5,153,854	10,320,123	560,632	90,151
Retail, persoane juridice	1,668,430	3,664,785	118,385	41,658
Persoane fizice	1,185,812	2,508,681	965,303	1,574
Total	8,008,096	16,493,589	1,644,320	133,383
31 decembrie 2015				
Clienți corporativi	5,938,727	10,103,111	441,984	132,534
Retail, persoane juridice	1,609,495	3,586,194	222,695	114,436
Persoane fizice	1,216,962	2,565,227	899,196	6,429
Total	8,765,184	16,254,532	1,563,875	253,399

Efectul financiar al garanțiilor se prezintă cu divulgarea valorii 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 căror garanții sunt mai mici decât valoare de bilanț a activului (sub-garantat activ). Efectul financiar a garanțiilor la 31 decembrie 2016:

	Activ supra-garantat		Activ sub-garantat	
	Valoarea de bilanț a activelor	Valoarea justă a garanțiilor	Valoarea de bilanț a activelor	Valoarea justă a garanțiilor
31 decembrie 2016				
Creanțe aferente leasingului persoane fizice	73,736	123,381	2,648	2,222
Creanțe aferente leasingului persoane juridice	71,722	132,778	24,412	17,041
Total	145,458	256,159	27,060	19,263
31 decembrie 2015				
Creanțe aferente leasingului persoane fizice	108,555	168,667	5,378	4,885
Creanțe aferente leasingului persoane juridice	121,820	208,345	28,180	22,637
Total	230,375	377,012	33,558	27,522

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016**
(Toate sumele sunt indicate în mii MDL, dacă nu este menționat altfel)

La 31 Decembrie 2016 creditele acordate celor mai mari 20 clienți (Grupuri) ai Grupului sunt în valoare de MDL' 000 3,366,712 reprezentând 31.91 % din portofoliul brut de credite a Grupului (2015: MDL' 000 3,361,069 sau 30.59%).

Acești clienți pot fi analizați pe industrii precum urmează:

	31.12.2016	31.12.2015
	MDL'000	MDL'000
Vinificație	442,124	506,738
Industria nealimentară	554,501	573,995
Producerea uleiului de floarea soarelui	193,968	204,298
Comerț	840,485	635,350
Industria alimentară	389,404	261,679
Comercianți de autovehicule	134,985	161,695
Agricultura	312,774	295,970
Credite de consum	3,324	3,211
Transport	169,090	192,444
Posta/telecomunicații	169,875	253,538
Servicii comunale (electricitate, depozitarea energiei electrice și termică, gaze, apa)	156,182	146,937
Altele	-	125,214
	3,366,712	3,361,069

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

38.8 Riscul aferent impozitării

Grupul este angajat să asigure o administrare sustenabilă a riscului privind impozitarea prin construirea și menținerea unei funcții fiscale transparente, efective și eficiente în cadrul Grupului.

Luând în considerație faptul, că legislația fiscală este în dinamică permanentă, prin includerea de noi amendamente și reguli fiscale, Grupul le analizează minuțios și încercă să prevadă timpuriu posibilele interpretării și impactul fiecărei modificări asupra rezultatelor financiare și fiscale.

În această ordine de idei, Grupul, pentru a se asigura împotriva riscurilor fiscale, solicită de la Autoritățile fiscale explicații scrise asupra prevederilor interpretabile ale legislației.

Obligațiile fiscale ale Grupului sunt deschise inspecției fiscale pentru o perioadă de patru ani.

38.9 Riscul operațional

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

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

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

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

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016

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

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

39. Structura bilanțului contabil pe valute

	31 decembrie 2016				
	Total	MDL	USD	EUR	Altele
	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000
ACTIVE					
Mijloace bănești	465,420	275,738	47,702	101,742	40,238
Conturi la BNM	4,010,766	3,069,657	305,110	635,999	-
Conturi curente și depozite la bănci	2,125,086	520	764,801	1,341,756	18,009
Credite acordate clienților	9,652,416	5,343,001	1,272,126	3,037,289	-
Creanțe aferente leasingului	172,518	36,924	-	135,594	-
Active financiare disponibile pentru vânzare	174,095	174,095	-	-	-
Active financiare păstrate până la scadență	2,104,017	2,104,017	-	-	-
Active imobilizate clasificate drept deținute pentru vânzare	24,005	24,005	-	-	-
Imobilizări corporale	825,794	825,794	-	-	-
Investiții imobiliare	78,991	78,991	-	-	-
Imobilizări necorporale	68,510	68,510	-	-	-
Alte active	163,458	110,391	31,957	19,387	1,723
Total active	19,865,076	12,111,643	2,421,696	5,271,767	59,970
PASIVE					
Datorii către bănci	95,658	4,598	-	91,060	-
Împrumuturi	848,088	461,531	75,648	310,909	-
Datorii către clienți	15,412,375	8,115,292	2,312,421	4,954,836	29,826
Datorii privind impozitul amânat	35,067	35,067	-	-	-
Datorii privind impozitul curent	6,232	6,232	-	-	-
Alte datorii	205,316	155,199	24,548	25,087	482
Total pasive	16,602,736	8,777,919	2,412,617	5,381,892	30,308
Decalaj	3,262,340	3,333,724	9,079	(110,125)	29,662

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016

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

	31 decembrie 2015				
	Total	MDL	USD	EUR	Altele
	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000
ACTIVE					
Mijloace bănești	515,578	276,857	39,261	161,422	38,038
Conturi la BNM	3,525,126	2,516,802	327,773	680,551	-
Conturi curente și depozitela bănci	2,261,334	147	448,836	1,800,265	12,086
Active financiare deținute pentru tranzacționare	36,576	36,576	-	-	-
Credite acordate clienților	10,329,059	6,037,969	1,751,443	2,539,647	-
Creanțe aferente leasingului	263,934	42,236	-	221,698	-
Active financiare disponibile pentru vânzare	153,769	153,769	-	-	-
Active financiare păstrate până la scadență	688,879	688,879	-	-	-
Active imobilizate clasificate drept deținute pentru vânzare	24,093	24,093	-	-	-
Imobilizări corporale	411,458	411,458	-	-	-
Investiții imobiliare	75,149	75,149	-	-	-
Imobilizări necorporale	62,708	62,708	-	-	-
Alte active	101,709	42,990	24,924	32,348	1,447
Total active	18,449,372	10,369,633	2,592,237	5,435,931	51,571
PASIVE					
Datorii către bănci	183,931	1,499	8,803	173,629	-
Împrumuturi	1,114,606	627,672	119,202	367,732	-
Datorii către clienți	14,044,541	6,569,869	2,490,171	4,953,778	30,723
Datorii privind impozitul amânat	24,926	24,926	-	-	-
Datorii privind impozitul curent	8,535	8,535	-	-	-
Alte datorii	113,554	60,238	25,484	26,931	901
Total pasive	15,490,093	7,292,739	2,643,660	5,522,070	31,624
Decalaj	2,959,279	3,076,894	(51,423)	(86,139)	19,947

40. Structura pe scadențe

31 decembrie 2016	Total	Mai puțin de 1 an	Mai mult de 1 an
	MDL'000	MDL'000	MDL'000
Active			
Mijloace bănești în numerar	465,420	465,420	-
Conturi la Banca Națională a Moldovei	4,010,766	4,010,766	-
Conturi curente și depozite la bănci	2,125,086	2,125,086	-
Credite, net	9,652,416	4,400,725	5,251,691
Creanțe aferente leasing-ului	172,518	109,854	62,664
Active financiare disponibile pentru vânzare	174,095	12,170	161,925
Active financiare păstrate până la scadență	2,104,017	2,067,132	36,885
Active imobilizate clasificate drept deținute pentru vânzare	24,005	-	24,005
Imobilizări corporale	825,794	-	825,794
Investiții imobiliare	78,991	-	78,991
Imobilizări necorporale	68,510	-	68,510
Alte active	163,458	163,458	-
Total active	19,865,076	13,354,611	6,510,465
Obligațiuni			
Datorii către bănci	95,658	4,598	91,060
Împrumuturi	848,088	285,254	562,834
Datorii către clienți	15,412,375	14,720,130	692,245
Datorii privind impozitul amânat	35,067	-	35,067
Datorii privind impozitul curent	6,232	6,232	-
Alte obligațiuni	205,316	137,098	68,218
Total obligațiuni	16,602,736	15,153,312	1,449,424
Decalaje de scadență	3,262,340	(1,798,701)	3,262,340

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016

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

31 decembrie 2015	Total	Mai puțin de 1 an	Mai mult de 1 an
	MDL'000	MDL'000	MDL'000
Active			
Mijloace bănești în numerar	515,578	515,578	-
Conturi la Banca Națională a Moldovei	3,525,126	3,525,126	-
Conturi curente și depozite la bănci	2,261,334	2,261,334	-
Active financiare deținute pentru tranzacționare	36,576	36,576	-
Credite, net	10,329,059	4,786,670	5,542,389
Creanțe aferente leasing-ului	263,934	123,944	139,990
Active financiare disponibile pentru vânzare	153,769	-	153,769
Active financiare păstrate până la scadență	688,879	678,191	10,688
Active imobilizate clasificate drept deținute pentru vânzare	24,093	-	24,093
Imobilizări corporale	411,458	-	411,458
Investiții imobiliare	75,149	-	75,149
Imobilizări necorporale	62,708	-	62,708
Alte active	101,709	101,709	-
Total active	18,449,372	12,029,128	6,420,244
Obligațiuni			
Datorii către bănci	183,931	36,929	147,002
Împrumuturi	1,114,606	298,065	816,541
Datorii către clienți	14,044,541	13,256,350	788,191
Datorii privind impozitul amânat	24,926	-	24,926
Datorii privind impozitul curent	8,535	8,535	-
Alte obligațiuni	113,554	113,554	-
Total obligațiuni	15,490,093	13,713,433	1,776,660
Decalaje de scadență	2,959,279	(1,684,305)	4,643,584

41. Expunerea la riscul ratei dobânzii

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

31 decembrie 2016	Total	Mai puțin de 1 lună	De la 1 lună până 3 luni	De la 3 luni până la 1 an	De la 1 la 5 ani	Mai mult de 5 ani	Articole nepurtătoare de dobândă
	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000
ACTIVE							
Mijloace bănești	465,420	-	-	-	-	-	465,420
Conturi la Banca Națională a Moldovei	4,010,766	4,010,766	-	-	-	-	-
Conturi curente și depozite la bănci	2,125,086	2,125,086	-	-	-	-	-
Credite acordate clienților (rata variabilă)	9,563,161	9,401,272	-	-	-	-	161,889
Credite acordate clienților (rata fixă)	89,255	-	6,223	83,032	-	-	-
Creanțe aferente leasingului	172,518	43,957	10,129	41,332	62,664	-	14,436
Active financiare disponibile pentru vânzare	174,095	-	-	12,170	-	-	161,925
Active financiare păstrate până la scadență	2,104,017	1,546,792	196,177	361,048	-	-	-
Active imobilizate clasificate drept deținute pentru vânzare	24,005	-	-	-	-	-	24,005
Imobilizări corporale	825,794	-	-	-	-	-	825,794
Investiții imobiliare	78,991	-	-	-	-	-	78,991
Imobilizări necorporale	68,510	-	-	-	-	-	68,510
Alte active	163,458	-	-	-	-	-	163,458
Total active	19,865,076	17,127,873	212,529	497,582	62,664	-	1,964,428
OBLIGAȚIUNI							
Datorii către bănci	95,658	4,598	-	15,552	75,508	-	-
Împrumuturi	848,088	230,860	200,194	376,977	-	-	40,057
Datorii către clienți (rata fixă)	410,570	147,846	247,473	8,178	5,068	2,005	-
Datorii către clienți (rata variabilă)	15,001,805	14,962,686	-	-	-	-	39,119
Datorii privind impozitul amânat	35,067	-	-	-	-	-	35,067
Datorii privind impozitul curent	6,232	-	-	-	-	-	6,232
Alte datorii	205,316	-	-	-	-	-	205,316
Total obligațiuni	16,602,736	15,345,990	447,667	400,707	80,576	2,005	325,791
Decalaje de dobândă	3,262,340	1,781,883	(235,138)	96,875	(17,912)	(2,005)	1,638,637
Decalaje de dobândă, cumulative		1,781,883	1,546,745	1,643,620	1,625,708	1,623,703	3,262,340

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016

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

31 decembrie 2015	Total	Mai puțin de 1 lună	De la 1 lună până 3 luni	De la 3 luni până la 1 an	De la 1 la 5 ani	Mai mult de 5 ani	Articole nepurtătoare de dobândă
	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000
ACTIVE							
Mijloace bănești	515,578	-	-	-	-	-	515,578
Conturi la Banca Națională a Moldovei	3,525,126	3,525,126	-	-	-	-	-
Conturi curente și depozite la bănci	2,261,334	2,261,334	-	-	-	-	-
Active financiare deținute pentru tranzacționare	36,576	5,083	6,713	24,780	-	-	-
Credite acordate clienților (rata variabilă)	10,235,958	10,059,476	-	-	-	-	176,482
Credite acordate clienților (rata fixă)	93,101	1,025	1,013	4,596	46,193	40,274	-
Creanțe aferente leasingului	263,934	40,983	15,564	67,397	124,395	1,083	14,512
Active financiare disponibile pentru vânzare	153,769	-	-	-	-	-	153,769
Active financiare păstrate până la scadență	688,879	62,695	270,344	355,840	-	-	-
Active imobilizate clasificate drept deținute pentru vânzare	24,093	-	-	-	-	-	24,093
Imobilizări corporale	411,458	-	-	-	-	-	411,458
Investiții imobiliare	75,149	-	-	-	-	-	75,149
Imobilizări necorporale	62,708	-	-	-	-	-	62,708
Alte active	101,709	-	-	-	-	-	101,709
Total active	18,449,372	15,955,722	293,634	452,613	170,588	41,357	1,535,458
OBLIGAȚIUNI							
Datorii către bănci	183,931	8,803	-	28,126	147,002	-	-
Împrumuturi	1,114,606	322,006	244,616	487,512	-	-	60,472
Datorii către clienți (rată fixă)	1,748,723	594,899	783,613	343,820	21,022	5,369	-
Datorii către clienți (rată variabilă)	12,295,818	12,256,302	-	-	-	-	39,516
Datorii privind impozitul amânat	24,926	-	-	-	-	-	24,926
Datorii privind impozitul curent	8,535	-	-	-	-	-	8,535
Alte datorii	113,554	-	-	-	-	-	113,554
Total obligațiuni	15,490,093	13,182,010	1,028,229	859,458	168,024	5,369	247,003
Decalaje de dobândă							
Decalaje de dobândă, cumulative		2,773,712	2,039,117	1,632,272	1,634,836	1,670,824	2,959,279

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

42. Datorii contingente

La 31 decembrie 2016 și 31 decembrie 2015 Grupul este pârât într-o serie de procese juridice generate din activitatea operațională ordinară. În opinia Managementului și a departamentului juridic al Grupului probabilitatea pierderii este mică, respectiv nu a fost prevăzut un provizion în aceste situații financiare.

43. Evenimente ulterioare datei bilanțului

Nu există evenimente ulterioare datei de raportare.