

BC MOLDOVA AGROINDBANK SA

**SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT
LA 31 DECEMBRIE 2017**

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

BC MOLDOVA AGROINDBANK SA**SITUATII FINANCIARE CONSOLIDATE****PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017**

CUPRINS

Raportul auditorului independent	-
Situată consolidată de profit sau pierdere și alte elemente ale rezultatului global	1-2
Situată consolidată a poziției financiare	3
Situată consolidată a modificărilor capitalului propriu	4
Situată consolidată a fluxurilor de trezorerie	5-7
Note explicative la situațiile financiare consolidate	
1 Informații generale despre Grup	8
2 Politici contabile semnificative	11
3 Estimări contabile semnificative	36
4 mijloace bănești în numerar	40
5 Conturi la Banca Națională a Moldovei	40
6 Conturi curente și depozite la bănci	41
7 Credite acordate clienților	42
8 Creanțe aferente leasingului	47
9 Investiții financiare	53
10 Active imobilizate deținute pentru vînzare	57
11 Imobilizări corporale	58
12 Investiții imobiliare	61
13 Imobilizări necorporale	61
14 Alte active	62
15 Datorii către bănci	65
16 Împrumuturi	66
17 Datorii către clienți	67
18 Impozitare	67
19 Alte obligații	71
20 Acțiuni ordinare	71
21 Suficiența capitalului	72
22 mijloace bănești	74
23 Venituri din dobânzi, net	74
24 Venituri din taxe și comisioane, net	75
25 Venituri din operațiuni cu valută străină, net	75
26 Alte venituri operaționale	76
27 Cheltuieli privind retribuirea muncii	76
28 Alte cheltuieli administrative și operaționale	77
29 Deprecierea creditelor, creanțelor aferente leasing-ului și altor active	77
30 Garanții și alte angajamente financiare	78
31 Angajamente de capital	79
32 Câștiguri pe acțiune	79
33 Valoarea justă a instrumentelor financiare și ierarhia valorilor	79
34 Prezentarea instrumentelor financiare pe categorii de evaluare	85
35 Părți afiliate	88
36 Raportarea pe segmente	92
37 Managementul riscului	102
38 Structura bilanțului contabil pe valute	119
39 Structura pe scadențe	122
40 Expunerea la riscul ratei dobânzii	124
41 Datorii contingente	128
42 Evenimente ulterioare datei bilanțului	128

**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 2017, 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 2017, 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 decizilor 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. Opinia noastră nu conține rezerve în legătură cu acest aspect.

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 creațelor aferente leasingului <p>Ne-am concentrat pe acest aspect datorită semnificației creditelor acordate clienților și creațelor aferente leasingului precum și estimărilor și raționamentelor semnificative necesare pentru calcularea provizioanelor pentru depreciere.</p> <p>Provizionul reprezintă cea mai bună estimare a conducerii asupra pierderilor suferite în cadrul creditelor acordate clienților/creațelor aferente leasingului la data bilanțului.</p> <p>Provizioanele individuale sunt calculate pentru credite/creațe semnificative. Pentru astfel de provizioane, raționamentul profesional este necesar pentru a determina momentul în care a avut loc evenimentul deprecierii și apoi pentru a estima fluxurile de rezerve viitoare aferente creditului/creaței.</p> <p>Pentru toate celelalte credite/creațe, provizioane colective sunt calculate pe bază de portofoliu, pentru credite/creațe cu caracteristici similare. Astfel de provizioane sunt calculate pe baza modelelor statistiche, estimând impactul condițiilor economice și de credit asupra portofoliilor de credite/creațe. Datele inițiale și proiectarea acestor modele depind de raționamentul conducerii.</p> <p>A se vedea note 7 și 8 din situațiile financiare consolidate anexate.</p>	<p>Am evaluat metodologiile principale și modelele corespunzătoare pentru calcularea provizioanelor pentru deprecierea creditelor/creațelor în privința conformității cu cerințele IFRS.</p> <p>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.</p> <p>Am testat (pe baza unui eșantion) credite/creațe, 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.</p> <p>Am testat (pe baza unui eșantion) credite/creațe care au fost depreciate individual. Am testat dacă evenimentele de depreciere au fost identificate în timp util, am recalculat valoarea actualizată a fluxurilor de rezerve viitoare, am examinat fluxurile de rezerve viitoare estimate utilizate de conducere, am analizat ipotezele și estimările conducerii în comparație cu dovezi externe, în cazul în care sunt disponibile.</p> <p>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.</p>

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 9 din situațiile financiare consolidate anexate.	
3 Evaluarea activelor imobilizate deținute pentru vânzare, investițiilor imobiliare și imobilizărilor corporale	
La 31 decembrie 2017 valoarea totală netă a terenurilor și clădirilor, activelor imobilizate deținute pentru vânzare și investițiilor imobiliare a constituit 551,740 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 10, 11 și 12 din situațiile financiare consolidate anexate.	

Aspect cheie de audit**3 Evaluarea activelor imobilizate deținute pentru vânzare, investițiilor imobiliare și imobilizărilor corporale**

La 31 decembrie 2017 valoarea totală netă a terenurilor și clădirilor, activelor imobilizate deținute pentru vânzare și investițiilor imobiliare a constituit 551,740 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.

A se vedea note 10, 11 și 12 din situațiile financiare consolidate anexate.

Mod de abordare în cadrul auditului**pentru vânzare, investițiilor imobiliare și imobilizărilor corporale**

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.

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 finanțiar, și nu în alte scopuri. În măsura permisă de lege, nu acceptăm și nu ne asumăm responsabilitatea decât față de Grup și de acționarii acestuia, 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 căuta 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 guvernanța 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 capacitații 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 guvernanța 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 cumulat, 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 frauda 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 îndoieri 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 probele 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 guvernanța, 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 guvernanța 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 independentă și, acolo unde este cazul, măsurile de protecție aferente.

Dintre aspectele comunicate cu persoanele responsabile cu guvernanța, 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.

BDO Audit & Consulting S.R.L.
str. A. Pușkin 45B, et. 5
MD-2005, Chișinău, Republica Moldova
Licență A MMII nr. 050535
23 martie 2018



Eugeniu Raietchi
Auditor Licențiat
Licență AIF 0015

BC MOLDOVA AGROINDBANK SA

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

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(Toate sumele sunt indicate în mii MDL, dacă nu este menționat altfel)

	Note	2017 MDL'ooo	2016 MDL'ooo
Venituri din dobânzi	23	1,346,215	1,612,077
Cheltuieli privind dobânzile	23	(481,744)	(775,298)
Venituri din dobânzi, net		864,471	836,779
Pierderi nete din deprecierea creditelor, creanțelor aferente leasingului și altor creanțe	29	(263,802)	(310,092)
Venituri nete din dobânzi diminuate cu pierderi din deprecierea creditelor, creanțelor aferente leasingului și altor creanțe		600,669	526,687
Venituri din taxe și comisioane	24	432,037	364,508
Cheltuieli privind taxe și comisioane	24	(134,115)	(109,576)
Venituri din taxe și comisioane, net		297,922	254,932
Venituri din operațiuni cu valută străină, net	25	230,590	216,062
Venituri din active financiare disponibile pentru vânzare și active financiare păstrate până la scadență		36,442	2,825
Venituri din dividende		471	247
Alte venituri operaționale	26	26,397	30,121
Deprecierea activelor financiare disponibile pentru vânzare	9	10,324	5,778
Deprecierea valorii altor active		1,233	(549)
Câștiguri/pierderi din reevaluarea investițiilor imobiliare		1,118	3,170
Cheltuieli privind retraierea muncii	27	(350,457)	(295,480)
Alte cheltuieli administrative și operaționale	28	(250,686)	(235,471)
Cheltuieli cu amortizarea		(84,334)	(68,686)
Profit din activitatea operațională până la impozitare		519,689	439,636
Cheltuieli privind impozitul pe profit	18	(58,050)	(32,398)
Profitul net al exercițiului financial		461,639	407,238
Profitul atribuibil:			
Aționarilor Băncii		459,534	403,817
Profit alocat intereselor fără control		2,105	3,421
Profitul net al exercițiului financial		461,639	407,238

Notele anexate sunt parte integră ale acestor situații financiare.

BC MOLDOVA AGROINDBANK SA

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

PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(Toate sumele sunt indicate în mii MDL, dacă nu este menționat altfel)

	Note	2017 MDL'ooo	2016 MDL'ooo
Alte elemente ale rezultatului global			
<i>Articole care pot fi ulterior reclasificate în profit sau pierdere:</i>			
Câștigul/pierderea netă din reevaluarea activelor financiare disponibile pentru vânzare	9	37,509	2,460
Transfer în profit sau pierderi la comercializare activelor financiare disponibile pentru vânzare		(31,418)	
Impozit pe profit amânat aferent reevaluării activelor financiare disponibile pentru vânzare	18	(1,805)	(153)
<i>Articole care nu pot fi ulterior reclasificate în profit sau pierdere:</i>			
Reevaluarea terenurilor și clădirilor		217	67,226
Impozit pe profit amânat aferent reevaluării terenurilor și clădirilor	18	8	(7,689)
Alte venituri globale ale exercițiului finanțier		<u>4,511</u>	<u>61,844</u>
Situată rezultatului global al exercițiului finanțier		<u>466,150</u>	<u>469,082</u>
Situată rezultatului global aferent:			
ACTIONARILOR BÂNCII		464,045	465,661
INTERESELOR FĂRĂ CONTROL		<u>2,105</u>	<u>3,421</u>
Situată rezultatului global al exercițiului finanțier		<u>466,150</u>	<u>469,082</u>
Câștiguri pe acțiune			
(prezentat în MDL pe acțiune)	32	442.87	389.17

Situatiile financiare consolidate au fost autorizate pentru emitere la 23 martie 2018 de către Executivul Grupului reprezentat de:

Președintele Comitetului de Conducere

Dl Serghei Cebotari

Contabilul-șef

Dna Carolina Semeniuc



BC MOLDOVA AGROINDBANK SA

SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A POZIȚIEI FINANCIARE

LA 31 DECEMBRIE 2017

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

	Note	31.12.2017 MDL'ooo	31.12.2016 MDL'ooo
ACTIVE			
Mijloace bănești în numerar	4	613,201	465,420
Conturi la Banca Națională a Moldovei	5	4,454,566	4,010,766
Conturi curente și depozite la bănci	6	2,811,178	2,125,086
Credite acordate clienților	7	9,842,927	9,652,416
Creanțe aferente leasingului	8	132,031	172,518
Active financiare disponibile pentru vânzare	9	1,420,720	174,095
Active financiare păstrate până la scadență	9	1,793,908	2,104,017
Active imobilizate deținute pentru vânzare	10	15,263	24,005
Imobilizări corporale	11	864,015	825,794
Investiții imobiliare	12	72,356	78,991
Imobilizări necorporale	13	63,815	68,510
Alte active	14	<u>211,709</u>	<u>163,458</u>
Total active		<u>22,295,689</u>	<u>19,865,076</u>
OBLIGAȚIUNI			
Datorii către bănci	15	117,975	95,658
Împrumuturi	16	683,079	848,088
Datorii către clienți	17	17,535,629	15,412,375
Datorii privind impozitul amânat	18	36,817	35,067
Datorii privind impozitul curent		30,972	6,232
Alte obligații	19	<u>214,074</u>	<u>205,316</u>
Total obligații		<u>18,618,546</u>	<u>16,602,736</u>
CAPITALUL PROPRIU			
Acțiuni ordinare	20	207,527	207,527
Capital suplimentar		104,537	104,537
Rezerva din reevaluarea imobilizărilor corporale		208,736	208,511
Rezerva din reevaluarea activelor financiare disponibile pentru vânzare		78,796	74,510
Profit nerepartizat		<u>3,065,046</u>	<u>2,656,859</u>
Capitaluri proprii atribuibile acționarilor Băncii		3,664,642	3,251,944
Interese fără control		<u>12,501</u>	<u>10,396</u>
Total capitalul propriu		<u>3,677,143</u>	<u>3,262,340</u>
Total obligații și capital propriu		<u>22,295,689</u>	<u>19,865,076</u>

Situatiile financiare consolidate au fost autorizate pentru emitere la 23 martie 2018 de către Executivul Grupului reprezentat de:

Președintele Comitetului de Conducere

Dl Serghei Cebotari



Contabilul-șef

Dna Carolina Semeniuc

SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A MODIFICĂRILOR CAPITALULUI PROPRIU

PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(Toate sumele sunt indicate în mii MDL, dacă nu este menționat altfel)

Aferente acționarilor Grupului

<u>Acești</u> <u>ordinar</u> <u>MDL'000</u>	<u>Capital</u> <u>suplimentar</u> <u>MDL'000</u>	<u>Rezerva din</u> <u>reevaluarea</u> <u>activelor</u> <u>disponibile</u> <u>pentru vânzare</u> <u>MDL'000</u>	<u>Rezerva din</u> <u>reevaluarea</u> <u>imobilizărilor</u> <u>corporele</u> <u>nerepartizat</u> <u>MDL'000</u>	<u>Profit</u> <u>nerepartizat</u> <u>MDL'000</u>	<u>Total</u> <u>fără control</u> <u>MDL'000</u>	<u>Total</u> <u>capital</u> <u>MDL'000</u>
Sold la 1 Ianuarie 2017	297,527	104,537	74,510	208,511	2,656,859	3,251,944
Rezultatul global al exercițiului finanțier					10,396	3,262,340
Profit net al exercițiului finanțier	-	-	-	459,534	459,534	2,105
Alte rezultate globale	-	4,286	225	-	4,511	-
Situarea rezultatului global al exercițiului finanțier		4,286	225	459,534	464,045	2,105
Tranzacții cu acționari						466,150
Dividende plătite (Nota 20)	-	-	-	(51,347)	(51,347)	-
Sold la 31 Decembrie 2017	207,527	104,537	78,796	208,736	3,065,046	3,664,642
La 31 decembrie 2017 rezervele au constituit suma de MDL'000 448,166 (2016: MDL'000 455,140) și includ rezerva din reevaluarea imobilizărilor corporale și rezerve legale, care sunt nedistribuibile. Începând cu anul 2012 în conformitate cu reglementările Băncii Naționale a Moldovei, o rezervă adițională a fost constituită. Această rezervă se determină ca diferența dintre mărimea provizioanelor pentru deprecierea creditelor și a provizioanelor pentru pierderi la angajamentele condiționale conform IFRS și mărimea calculată, dar nefормată a reducerilor pentru pierderi la credite și angajamentele condiționale conform reglementărilor prudentiale ale Băncii Naționale a Moldovei (2017: MDL'000 394,498 și 2016: MDL'000 257,397). Rezervele legale și rezerva constituță conform reglementărilor prudentiale ale Băncii Naționale a Moldovei sunt prezentate în coloana "Profit nerepartizat".						

BC MOLDOVA AGROINDBANK SA

SITUATIA CONSOLIDATA A MODIFICARILOR CAPITALULUI PROPRIU

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017

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

Aferente actionarilor Grupului

Acționi ordinare MDL'000	Capital suplimentar MDL'000	Rezerva din reevaluarea activelor disponibile pentru vânzare MDL'000	Rezerva din reevaluarea imobilărilor corporele MDL'000	Profit nerepartizat MDL'000	Total	Interese fără control	Total	Total capital 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 finanțier								
Profit net al exercițiului finanțier	-	-	-	-	403,817	403,817	3,421	407,238
Alte rezultate globale	-	-	2,307	59,537	-	61,844	-	61,844
Situatia rezultatului global al exercițiului finanțier								
Tranzacții cu acționarii	-	-	2,307	59,537	403,817	465,661	3,421	469,082
Dividende plătite (Nota 20)	-	-	-	-	(166,021)	(166,021)	-	(166,021)
Alte tranzacții								
Transferul rezervelor din reevaluare la ieșirea imobilărilor corporate	-	-	-	(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

BC MOLDOVA AGROINDBANK SA

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(Toate sumele sunt indicate în mii MDL, dacă nu este menționat altfel)

	Note	2017 MDL'ooo	2016 MDL'ooo
Fluxul de mijloace bănești din activitatea operațională			
Încasări privind dobânzile		1,285,702	1,589,495
Plăți privind dobânzile		(491,975)	(792,536)
Încasări privind comisioane		420,054	356,582
Plăți privind comisioanele		(126,148)	(102,562)
Venit din tranzacțiile în valută străină	25	242,540	231,263
Recuperarea creditelor casate anterior	7	14,698	16,624
Alte venituri operaționale		28,187	19,182
Plăți privind cheltuielile generale și administrative		(249,569)	(243,265)
Plăți privind retribuirea muncii		(354,224)	(299,766)
Fluxul de mijloace bănești din activitatea operațională înainte de modificările în activele și datorile curente:		769,265	775,017
<i>(Majorarea) / diminuarea netă a activelor curente :</i>			
Conturi curente și depozite la bănci și Banca Națională		(366,170)	24,186
Active financiare deținute pentru tranzacționare		-	40,014
Active financiare păstrate până la scadență		378,457	21,150
Credite acordate clienților		(642,827)	314,349
Creanțe aferente leasingului, net		30,908	85,171
Alte active		(47,600)	(1,223)
<i>Majorarea / (diminuarea) netă a datoriilor curente :</i>			
Datorii către bănci		40,706	(7,602)
Datorii către clienți		2,646,398	1,474,519
Alte datorii		63,859	<u>146,120</u>
Fluxul de mijloace bănești din activitatea operațională până la impozitare		2,872,996	2,871,701
Plata impozitului pe profit		(56,407)	(39,154)
Fluxul de mijloace bănești net din activitatea operațională		2,816,589	2,832,547

BC MOLDOVA AGROINDBANK SA**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**

PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(Toate sumele sunt indicate în mii MDL, dacă nu este menționat altfel)

	Note	2017 <u>MDL'ooo</u>	2016 <u>MDL'ooo</u>
Fluxul de mijloace bănești din activitatea investițională			
Plăți bănești pentru procurarea imobilizărilor corporale și imobilizărilor necorporale		(117,637)	(483,656)
Active financiare disponibile pentru vânzare		(1,223,941)	(10,327)
Încasări din investiții		<u>121</u>	<u>-</u>
Fluxul net de mijloace bănești utilizat în activitatea investițională		(1,341,457)	(493,983)
Fluxul net de mijloace bănești din activitatea financiară			
Plăți aferente împrumuturilor		(290,098)	(461,305)
Încasări din împrumuturi		<u>122,785</u>	<u>133,673</u>
Dividende plătite		<u>(51,710)</u>	<u>(222,635)</u>
Fluxul net de mijloace bănești utilizat în activitatea financiară		(219,023)	(550,267)
Efectul variației cursului valutar		(28,503)	<u>17,315</u>
Fluxul net de mijloace bănești	22	<u>1,227,606</u>	<u>1,805,612</u>
Soldul mijloacelor bănești la 1 Ianuarie		<u>7,006,579</u>	<u>5,200,967</u>
Soldul mijloacelor bănești la 31 Decembrie	22	<u>8,234,185</u>	<u>7,006,579</u>

BC MOLDOVA AGROINDBANK SA

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(Toate sumele sunt indicate în mii MDL, dacă nu este menționat altfel)

1 INFORMAȚII GENERALE DESPRE GRUP

Entitatea reportatoare

Grupul Moldova Agroindbank ("Grupul") cuprinde Banca-mamă, BC Moldova Agroindbank S.A. ("Banca") și subsidiarele acesteia cu sediul în Republica Moldova. Situațiile financiare consolidate ale Grupului pentru exercițiul finanțier încheiat la 31 decembrie 2017 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	<u>31.12.17</u>	<u>31.12.16</u>
MAIB- Leasing SA	Leasing finanțier	100%	100%
Moldmediacard SRL	Procesare plăti 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 2,332 salariați la data de 31 decembrie 2017 (2,194 - la data de 31 decembrie 2016).

BC Moldova Agroindbank SA (Banca)

BC „Moldova Agroindbank” S.A. (“Banca”) a fost înființată în 1991 ca o societate pe acțiuni. Banca activează din cadrul sediului central, care este situat în orașul Chișinău, prin intermediul Direcției Operațiuni cu Clienții la Centrala Băncii, a 66 de sucursale (2016: 66 sucursale) și 120 de agenții (2016 : 115 agenții) 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.

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

Banca are 2,290 salariați la data de 31 decembrie 2017 (2,153 la data de 31 decembrie 2016).

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

BC MOLDOVA AGROINDBANK SA

NOTE EXPLICATIVE LA SITUĂȚILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(Toate sumele sunt indicate în mii MDL, dacă nu este menționat altfel)

1 INFORMAȚII GENERALE DESPRE GRUP (CONTINUARE)

BC Moldova Agroindbank SA (Banca) (continuare)

Structura în capitalul acționar al Băncii la 31 decembrie 2017 și 31 decembrie 2016 este următoarea:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Societatea civilă a acționarilor Băncii și afiliații săi *	11.81%	13.62%
OOO "Evrobalt"	1.05%	1.05%
Ostry Business Limited**	0.00%	0.58%
"Dilnoro Group" SIA	0.00%	0.39%
UCCC "Moldcoop" și alte persoane care acționează concertat	2.52%	2.52%
Persoane fizice ce dețin ≥ 1%, direct sau indirect	16.29%	14.84%
Alții***	27.24%	25.91%
Acțiuni înscrise temporar pe numele băncii ****	41.09%	41.09%
Total	100%	100%

* La data de 31 decembrie 2017 Societatea civilă a acționarilor Băncii și afiliații săi, era formată din 14 persoane (anul 2016: 16 persoane) dintre care 1 membru (anul 2016: 2 membri) ai organelor de conducere și alte 13 persoane fiind persoane afiliate (anul 2016: 14 persoane).

**În conformitate cu titlul executoriu emis de judecătoria Chișinău (sediul Centru) din 05.12.2016 au fost restabilite înscrerile drepturilor de proprietate în conturile personale ale doi acționari, persoane fizice, prin anularea înscrerilor acțiunilor în conturile acționarilor Băncii „Ostry Business Limited” și „Dilnoro Group” SIA.

***Niciun acționar care este inclus în categoria de „Alții” nu deține o cotă egală sau mai mare de 1% în capitalul acționar al Băncii. Alți acționari ai Băncii sunt în număr de 3,022 (31 decembrie 2016 : 3,028 de acționari) dintre care 2,785 de acționari sunt persoane fizice și 237 – persoane juridice (31 decembrie 2016 : 2,782 persoane fizice și 246 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 nou emise de clasa I.
- La pachetul unic de 389.760 (trei sute optzeci și nouă mii șapte sute șaizeci) acțiuni ordinare nominative nou 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 înstrâineze cotele ce le dețineau în capitalul Băncii în termen de 3 luni din data intrării în vigoare a deciziilor BNM.

BC MOLDOVA AGROINDBANK SA

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(Toate sumele sunt indicate în mii MDL, dacă nu este menționat altfel)

1 INFORMAȚII GENERALE DESPRE GRUP (CONTINUARE)

BC Moldova Agroindbank SA (Banca) (continuare)

Luând în considerație că aceste acțiuni nu au fost înstrăinăte în termenul stabilit de legislația în vigoare, acțiunile au fost anulate și au fost efectuate emisiuni suplimentare de acțiuni ale BC "MOLDOVA-AGROINDBANK" S.A. Acțiunile nou emise au fost provizoriu înscrise pe numele Băncii.

MAIB-Leasing SA

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

Compania activează în Republica Moldova și la 31 decembrie 2017 avea 24 angajați (23 angajați la 31 decembrie 2016). 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 2017 avea 18 angajați (18 angajați la 31 decembrie 2016). Adresa juridică a Companiei este: str. Miron Costin 9, mun. Chișinău, Republica Moldova.

2

POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE

2.1 Bazele întocmirii

Acstea 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).

Situatiile financiare consolidate (în continuare "Situatiile 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.

Acstea 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 datorilor, a veniturilor și a cheltuielilor. Estimările și judecările asociate acestora se bazează pe date istorice și pe alți factori considerați a fi elocvenți în circumstanțele date, iar rezultatul acestor factori formează baza judecărilor 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.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(Toate sumele sunt indicate în mii MDL, dacă nu este menționat altfel)

2

POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

2.1 Bazele întocmirii (continuare)

(a) Standardele în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2017

Următoarele standarde și interpretări noi au intrat în vigoare pentru Grup din 1 ianuarie 2017:

Amendamente IAS 12: Recunoașterea creațelor privind impozitele amânate aferente pierderilor nerealizate

Modificările *IAS 12: Recunoașterea creațelor privind impozitele amânate aferente pierderilor nerealizate* clarifică cerințele referitoare la creațele privind impozitele amânate aferente pierderilor nerealizate, pentru a aborda diversitatea existentă în practică în ceea ce privește aplicarea IAS 12 Impozitul pe profit. Problema specifică a faptului că, în practică, există diversitate în aplicare, se referă la existența unei diferențe temporare deductibile la reducerea unei valori juste, la recuperarea unui activ la o valoare mai mare decât valoarea sa contabilă, la profituri impozabile viitoare probabile și la evaluarea combinată comparativ cu evaluarea separată. Acest amendament nu a avut un impact material asupra Situațiilor financiare ale Grupului.

Amendamente IAS 7: Inițiativa de prezentare a informațiilor

Obiectivul acestor modificări este să furnizeze informații care să permită utilizatorilor situațiilor financiare să evaluateze modificările apărute în privința datoriilor rezultate din activități de finanțare, incluzând modificări apărute atât din fluxuri de trezorerie, cât și din elemente nemonetare. Modificările specifică faptul că o modalitate de îndeplinire a cerințelor de prezentare este aceea de a furniza o reconciliere tabelară între soldurile inițiale și cele finale în situația poziției financiare în cazul datoriilor rezultate din activități de finanțare, incluzând modificări din fluxurile de trezorerie aferente activității de finanțare, modificări rezultate din obținerea sau pierderea controlului asupra filialelor sau a altor segmente, efectul modificărilor cursurilor de schimb, modificări ale valorii juste și alte tipuri de modificări. Acest amendament nu a avut un impact semnificativ asupra Situațiilor financiare ale Grupului.

IASB a emis Îmbunătățirile Anuale ale IFRS – Ciclul 2014 – 2016

Îmbunătățirile reprezintă o colecție de modificări ale IFRS. Îmbunătățirea anuală descrisă mai jos nu a fost încă adoptată de Uniunea Europeană și nu are impact asupra Situațiilor financiare ale Grupului, după cum urmează:

➢ **IFRS 12 Prezentarea informațiilor privind interesele în alte entități:** Modificarea clarifică faptul că cerințele de prezentare din IFRS 12, cu excepția celor din informațiile financiare rezumate pentru filiale, asocieri în participație și entități asociate, se aplică intereselor unei entități intr-o filială, asociere în participație și entitate asociată care sunt clasificate drept deținute în vederea vânzării, deținute în vederea distribuției sau activitate întreruptă conform IFRS 5.

BC MOLDOVA AGROINDBANK SA

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(Toate sumele sunt indicate în mii MDL, dacă nu este menționat altfel)

2 POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

2.1 Bazele întocmirii (continuare)

(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 LAS 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 risurilor. Grupul a efectuat o evaluare a efectelor standardului și consideră că acesta va avea un impact mediu asupra situațiilor financiare ale Grupului. Astfel, la recunoașterea mărimii reducerilor pentru pierderi din deprecierea activelor financiare și la recunoașterea provizioanelor pentru pierderi la angajamente condiționale în conformitate cu prevederile IFRS 9, Grupul a format rezerve suplimentare din capital (rezultatul reportat), după cum urmează mai jos:

Impact de la prima aplicare a IFRS 9	Mărimea reducerilor/provizonului formate suplimentar din capital la prima aplicare a IFRS 9 MDL'ooo
Formarea reducerilor pentru pierderi la credite, creanțe și alte active	52,829
Formare provizioanelor pentru pierderi la angajamente conditionale	6,952
Total impact asupra capitalului	<u>59,781</u>

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.

BC MOLDOVA AGROINDBANK SA

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(Toate sumele sunt indicate în mii MDL, dacă nu este menționat altfel)

2 POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

2.1 Bazele întocmirii (continuare)

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

IFRS 16: Contracte de leasing

Standardul intră în vigoare pentru perioade anuale începând la sau după 1 ianuarie 2019. IFRS 16 stabilește principiile pentru recunoașterea, evaluarea, prezentarea și furnizarea informațiilor despre contractele de leasing ale celor două părți la un contract, și anume, clientul („locatar”) și furnizorul („locator”). Noul standard prevede că locatarii să recunoasca majoritatea contractelor de leasing în cadrul situațiilor financiare. Locatarii vor dispune de un singur model contabil pentru toate contractele, cu anumite excepții. Contabilitatea locatorului rămâne în mod semnificativ neschimbată. Managementul Grupului a estimat că acest standard va avea un impact minor asupra Situațiilor financiare ale Grupului și acesta se va regăsi, în special pe partea de prezentare și dezvoltare în Situații financiare.

Modificări la IFRS 10 Situații financiare consolidate și IAS 28 Investițiile în entitățile asociate și asocierile în participație: vânzare de sau contribuție cu active între un investitor și entitatea sa asociată sau asocierea în participație

Modificările se referă la o inconveniență identificată între cerințele IFRS 10 și cele ale IAS 28, în legătură cu vânzarea de și contribuția cu active între un investitor și entitatea sa asociată sau asocierea în participație. Principala consecință a modificărilor este aceea că un câștig sau o pierdere totală este recunoscută atunci când tranzacția implică o întreprindere (indiferent dacă este sau nu sub formă de filială). Un câștig sau o pierdere parțială este recunoscută atunci când o tranzacție implică active care nu reprezintă o întreprindere, chiar dacă acestea sunt sub forma unei filiale. În luna decembrie 2015, IASB a amânat pe termen nedeterminat data intrării în vigoare a acestei modificări în așteptarea rezultatelor unui proiect de cercetare cu privire la contabilizarea prin metoda punerii în echivalență. Modificările nu au fost încă adoptate de Uniunea Europeană. Grupul a estimat că aceste modificări nu vor avea impact semnificativ asupra Situațiilor financiare ale Grupului, deoarece a clasificat investițiile în capital, cu excepția investițiilor în filiale, în conformitate cu prevederile IFRS 9 drept active clasificate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global.

2 POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

2.1 Bazele întocmirii (continuare)

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

IFRS 2: Clasificarea și evaluarea tranzacțiilor cu plată pe bază de acțiuni

Modificările intră în vigoare pentru perioade anuale începând la sau după 1 ianuarie 2018 și aplicarea timpurie este permisă. Modificările prevăd cerințele de contabilizare a efectelor condițiilor necesare pentru a intra în drepturi și a efectelor condițiilor revocabile de intrare în drepturi asupra evaluării plășilor pe bază de acțiuni decontate în numerar, a tranzacțiilor cu plată pe bază de acțiuni cu caracteristica de decontare netă a obligațiilor de impozitare la sursa, precum și pentru modificările aduse termenilor și condițiilor aplicabile unei plăști pe bază de acțiuni care schimbă clasificarea tranzacției din tranzacție cu decontare în numerar în tranzacție cu decontare prin emiterea de instrumente de capitaluri proprii. Aceste modificări nu au fost încă adoptate de Uniunea Europeană. Grupul a estimat că aceste modificări nu vor avea impact semnificativ asupra Situațiilor financiare ale Grupului.

IAS 40: Transferuri către Investiții imobiliare

Modificările intră în vigoare pentru perioade anuale începând la sau după 1 ianuarie 2018 și aplicarea timpurie este permisă. Modificările clarifică momentul în care o entitate trebuie să transfere imobile, inclusiv imobile în curs de construcție sau dezvoltare, în sau din cadrul investițiilor imobiliare. Modificările prevăd că o modificare de utilizare are loc atunci când imobilul îndeplinește sau nu mai îndeplinește definiția investițiilor imobiliare și există dovezi cu privire la modificarea de utilizare. O simplă schimbare a intenției conducerii cu privire la utilizarea unui imobil nu furnizează dovezi cu privire la o modificare de utilizare. Aceste modificări nu au fost încă adoptate de Uniunea Europeană. Grupul a estimat că aceste modificări nu vor avea impact semnificativ asupra Situațiilor financiare ale Grupului.

IFRS 9: Caracteristici de plăști în avans cu compensare negativă

Modificarea intră în vigoare pentru perioade anuale începând la sau după 1 ianuarie 2019 și aplicarea timpurie este permisă. Modificarea permite ca activele financiare cu caracteristici de plăști în avans, care permit sau necesită ca o parte la un contract fie să plătească, fie să primească o compensașie rezonabilă pentru rezilierea timpurie a contractului (astfel încât, din perspectiva deținătorului activului, este posibil să existe o „compensare negativă”) să fie evaluate la cost amortizat sau la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global. Aceste modificări nu au fost încă adoptate de Uniunea Europeană. Grupul a estimat că aceste modificări nu vor avea impact semnificativ asupra Situațiilor financiare ale Grupului.

2 POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

2.1 Bazele întocmirii (continuare)

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

IAS 28: Interese pe termen lung în asociați și asocieri în participație

Modificările intră în vigoare pentru perioade anuale începând la sau după 1 ianuarie 2019 și aplicarea timpurie este permisă. Modificările se referă la faptul dacă evaluarea și, în special, cerințele privind deprecierea intereselor pe termen lung în asociați și asocieri în participație care, în fond, fac parte din „investiția netă” în respectivul asociat sau asociere în participație, ar trebui guvernate de IFRS 9, de IAS 28 sau de o combinație a acestor două standarde. Modificările clarifică faptul că o entitate aplică IFRS 9 Instrumente financiare înainte să aplice IAS 28, celor interese pe termen lung cărora nu li se aplică metoda punerii în echivalență. În aplicarea IFRS 9, entitatea nu ține cont de ajustările valorii contabile a intereselor pe termen lung care sunt generate de aplicarea IAS 28. Aceste modificări nu au fost încă adoptate de Uniunea Europeană. Grupul a estimat că aceste modificări nu vor avea impact semnificativ asupra Situațiilor financiare ale Grupului.

INTERPRETAREA IFRIC 22: Tranzacții în valută și sume în avans

Interpretarea intră în vigoare pentru perioade anuale începând la sau după 1 ianuarie 2018 și aplicarea timpurie este permisă. Interpretarea clarifică modul de contabilizare a tranzacțiilor care includ primirea sau plata unor sume în avans în valută. Interpretarea acopera tranzacții în valută pentru care entitatea recunoaște un activ nemonetar sau o datorie nemonetară rezultată din plata sau primirea unei sume în avans înainte ca entitatea să recunoască activul, cheltuiala sau venitul aferent. Interpretarea prevede că, pentru a determina cursul de schimb, data tranzacției este data recunoașterii inițiale a activului nemonetar plătit în avans sau a datoriei din venitul amânat. În cazul în care există mai multe plăți sau încasări efectuate în avans, atunci entitatea trebuie să determine o dată a tranzacției pentru fiecare plată sau încasare a sumei în avans. Aceasta interpretare nu a fost încă adoptată de Uniunea Europeană. Grupul a estimat că aceste modificări nu vor avea impact semnificativ asupra Situațiilor financiare ale Grupului.

IASB a emis Îmbunătățirile Anuale ale IFRS – Ciclul 2014 – 2016, care reprezintă o colecție de modificări ale IFRS.

Modificările intră în vigoare pentru perioade anuale începând la sau după 1 ianuarie 2018 în cazul IFRS 1 Adoptarea pentru prima dată a Standardelor Internaționale de Raportare Financiară și pentru IAS 28 Investiții în entitățile asociate și în asocierile în participație. Aplicarea timpurie este permisă în cazul IAS 28 Investiții în entitățile asociate și în asocierile în participație. Aceste îmbunătățiri anuale nu au fost încă adoptate de Uniunea Europeană. Grupul a estimat că aceste modificări nu vor avea impact semnificativ asupra Situațiilor financiare ale Grupului.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUĂȚILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(Toate sumele sunt indicate în mii MDL, dacă nu este menționat altfel)

2 POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

2.1 Bazele întocmirii (continuare)

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

- **IFRS 1 Adoptarea pentru prima dată a Standardelor Internaționale de Raportare Financiară:** Această îmbunătățire elimină exceptările pe termen scurt cu privire la informațiile de furnizat cu privire la instrumentele financiare, beneficiile angajaților și entitățile de investiții, aplicabile pentru entitățile care adoptă pentru prima dată Standardele Internaționale de Raportare Financiară.
- **IAS 28 Investiții în entitățile asociate și în asocierile în participație:** Modificările clarifică faptul că alegerea de a evalua la valoarea justă prin contul de profit și pierdere o investiție într-o entitate asociată sau într-o asociere în participație care este deținută de o entitate care reprezintă o asociere în participație sau de o altă entitate care se califică, este disponibilă pentru fiecare investiție într-o entitate asociată sau într-o asociere în participație pentru fiecare investiție în parte, la recunoașterea inițială.

INTERPRETAREA IFRIC 23: Incertitudine cu privire la tratamentele aplicate pentru impozitul pe profit

Interpretarea intră în vigoare pentru perioade anuale începând la sau după 1 ianuarie 2019 și aplicarea timpurie este permisă. Interpretarea abordează contabilitatea impozitelor pe profit în situația în care tratamentele fiscale implică un grad de incertitudine care afectează aplicarea standardului IAS 12. Interpretarea furnizează îndrumare cu privire la analizarea anumitor tratamente fiscale la nivel individual sau împreună, verificările autorităților fiscale, metoda adecvată care să reflecte incertitudinea și contabilitatea modificării evenimentelor și imprejurărilor. Această interpretare nu a fost încă adoptată de Uniunea Europeană. Grupul a estimat că aceste modificări nu vor avea impact semnificativ asupra Situațiilor financiare ale Grupului.

IASB a emis Îmbunătățirile Anuale ale IFRS – Ciclul 2015 – 2017

Îmbunătățirile reprezintă o colecție de modificări ale IFRS. Modificările intră în vigoare pentru perioade anuale începând la sau după 1 ianuarie 2019, aplicarea timpurie fiind permisă. Aceste îmbunătățiri anuale nu au fost încă adoptate de Uniunea Europeană. Grupul a estimat că aceste modificări nu vor avea impact semnificativ asupra Situațiilor financiare ale Grupului.

- **IFRS 3 Combinări de întreprinderi și IFRS 11 Angajamente comune:** Modificările aduse de IFRS 3 clarifică faptul că, atunci când o entitate obține controlul asupra unei întreprinderi care este o operațiune în participație, aceasta revaluează interesele deținute anterior în respectiva întreprindere. Modificările aduse de IFRS 11 clarifică faptul că, atunci când o entitate obține controlul comun asupra unei întreprinderi care este o operațiune în participație, entitatea nu revaluează interesele deținute anterior în respectiva întreprindere.

2 POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

2.1 Bazele întocmirii (continuare)

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

- *IAS 12 Impozitul pe profit:* Modificările clarifică faptul că efectele asupra impozitului pe profit ale plășilor privind instrumentele financiare clasificate drept capitaluri proprii, trebuie recunoscute conform modului în care au fost recunoscute tranzacțiile sau evenimentele din trecut care au generat profit distribuibil.
- *IAS 23 Costurile îndatorării:* Modificările clarifică punctul 14 din standard conform căruia, atunci când un activ calificabil este disponibil pentru utilizarea sa dorită sau pentru vânzare și unele dintre împrumuturile specifice aferente activului calificabil respectiv ramân restante la acel moment, împrumutul respectiv trebuie inclus în fondurile pe care o entitate le împrumută, în general.

2.2 Principii de consolidare

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

Subsidiarele

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

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

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

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 fiice atribuită intereselor care nu sunt deținute, direct sau indirect, de către Grup. Interesele fără control reprezintă o componentă separată a capitalului propriu al Grupului.

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

2 POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)**2.3 Conversia valutei străine**

Tranzațiiile 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:

	2017		2016	
	USD	Euro	USD	Euro
Media perioadei	18.4902	20.8282	19.9238	22.0548
Finele anului	17.1002	20.4099	19.9814	20.8895

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

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(Toate sumele sunt indicate în mii MDL, dacă nu este menționat altfel)

2 POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

2.4 Instrumente financiare (continuare)

Clasificarea instrumentelor financiare

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 creațe

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

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

Active financiare păstrate 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.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(Toate sumele sunt indicate în milioane de lei MDL, dacă nu este menționat altfel)

2 POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

2.4 Instrumente financiare (continuare)

Clasificarea instrumentelor financiare (continuare)

Active financiare păstrate până la scadență(continuare)

Costul amortizat este calculat luând în considerație orice reducere sau primă la achiziționare și plătile care sunt parte integrală a dobânzii efective. Amortizarea este inclusă în venitul din dobânzi. Pierderea parvenită în urma deprecierii acestor tipuri de investiții sunt recunoscute ca pierderi din deprecieri 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 investițiilor 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 creațe, sunt clasificate ca active financiare disponibile pentru vânzare. Toate procurările și vânzările de investiții, care trebuie transmise în perioada de timp stabilită de legislație sau convențiile de piată 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 deprecieri.

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

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

Diminuare semnificativă sau continuă a valorii juste a investiției sub costul acesteia este o dovadă a deprecierii investiției. Pierderile din deprecieri cumulative – calculate ca diferență 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.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(Toate sumele sunt indicate în mii MDL, dacă nu este menționat altfel)

2 POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

2.4 Instrumente financiare (continuare)

Clasificarea instrumentelor financiare (continuare)

Datorii financiare

Grupul a clasificat datorile 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 finanțier sau al unei obligațiuni financiare este valoarea la care activul finanțier sau datoria finanțieră este evaluat(ă) la recunoașterea inițială minus rambursările de principal, plus dobânda calculată, și pentru instrumentele finanțiere minus orice reducere pentru deprecieră. Dobânda calculată include amortizarea costurilor de tranzacționare amânate la recunoașterea inițială și orice primă sau 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 finanțiere.

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

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(Toate sumele sunt indicate în mii MDL, dacă nu este menționat altfel)

2 POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

2.4 Instrumente financiare (continuare)

Derecunoașterea instrumentelor financiare

Un activ finanțier este recunoscut în cazul când:

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

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

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

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

Identificarea și evaluarea deprecierii activelor finanțiere

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

BC MOLDOVA AGROINDBANK SA

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(Toate sumele sunt indicate în mii MDL, dacă nu este menționat altfel)

2 POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

2.4 Instrumente financiare (continuare)

Identificarea și evaluarea deprecierii activelor financiare (continuare)

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

situată finanțieră nefavorabilă a clientului, clasificat în categoriile D sau E conform standardelor interne ale Grupului;

- a. incalcarea obligatiilor contractuale;
- b. restructurarea / prolongarea datorilor;
- c. initiera procedurii de insolabilitate;
- d. situația nefavorabilă în ramura de activitate / industria clientului;
- e. indicii de diminuare a fluxurilor de mijloace bănești în perioadele viitoare;
- f. informație negativă obținută de la biroul de credite și / sau din alte surse;
- g. altele (la discreția specialiștilor Grupului).

Evaluarea individuală a portofoliului de credite și creanțe

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

- Creditele sunt în segmentul corporativ;
- Expunerea creditelor depășește nivelul de semnificație pentru un credit individual (abordare pe bază de credit individual – în cadrul selecției automate);
- Expunerea creditelor dintre care soldul total restant, respectiv suma expunerilor tuturor creditelor acordate clientului, depășește nivelul de semnificație pentru expunerea pe client (abordare bazată pe client – în cadrul selecției automate);
- Credite individual semnificative cu indicii de 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.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(Toate sumele sunt indicate în mii MDL, dacă nu este menționat altfel)

2 POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

2.4 Instrumente financiare (continuare)

Identificarea și evaluarea deprecierii activelor financiare (continuare)

Evaluarea individuală a portofoliului de credite și creațe (continuare)

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 finanțier. Calcularea valorii prezente a fluxurilor de mijloace bănești viitoare ale unui activ finanțier garantat, reflectă fluxurile de numerar care pot rezulta din executarea garanției minus costurile de obținere și vânzare a gajului, indiferent dacă este posibilă executarea garanției.

Evaluarea colectivă a portofoliului de credite și creațe

În scopul evaluării colective a deprecierii, activele financiare sunt grupate pe baza caracteristicilor similare a riscului de credit (tipul clientului, 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 capacitatei debitorilor de a plăti toate sumele datorate în conformitate cu termenii contractuali ai activelor care sunt evaluate.

Fluxurile viitoare de numerar într-un grup de active financiare care sunt evaluate colectiv pentru 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 finanțier 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.

2 POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

2.4 Instrumente financiare (continuare)

Identificarea și evaluarea deprecierii activelor financiare (continuare)

Deprecierea activelor disponibile pentru vânzare (continuare)

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

Dacă există 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 finanțier și valoarea actualizată a fluxurilor viitoare de numerar utilizând rata de rentabilitate curentă a pieței pentru un activ finanțier 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. Aceasta poate implica extinderea graficului de plată și renegocierea condițiilor de creditare. Conducerea Grupului revizuează în mod continuu creditele renegociate pentru a se asigura că toate cerințele sunt respectate și plățile ulterioare vor avea loc. Creditele continuă să fie obiectul unei evaluări individuale sau colective a deprecierii, după cum e descris mai sus.

Compensarea activelor și obligațiunilor financiare

Activele și obligațiunile finanțare 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.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(Toate sumele sunt indicate în mii MDL, dacă nu este menționat altfel)

2 POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

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 Grupului, investițiile în asociați sunt înregistrate inițial la cost și ulterior la cost minus pierderile din deprecieră, în cazul în care există semne de deprecieră.

2.6 Leasing

Leasing finanțier (Grupul drept Locator)

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

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

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

Pentru leasingul finanțier investiția brută în leasing reprezintă valoarea agregată a 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 finanțier 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 finanțier și reduc suma venitului recunoscut pe parcursul perioadei de leasing. Creanțele de leasing sunt evaluate ulterior la costul amortizat folosind metoda ratei dobânzii efective.

Leasing operațional (Grupul drept Locatar)

Leasingul în care locatorul păstrează în mare măsură, toate risurile 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.

BC MOLDOVA AGROINDBANK SA

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(Toate sumele sunt indicate în mii MDL, dacă nu este menționat altfel)

2 POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

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 immediate;
- 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, încețează 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 Grupului privind utilizarea lor ulterioară.

În anumite circumstanțe, obiectele de leasing și gajuri sunt depodate 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 depodării 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 depodate.

2.8 Imobilizări corporale

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

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

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

2. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

2.8 Imobilizări corporale (continuare)

Atunci când terenurile și clădirile sunt reevaluăte, orice amortizare acumulată la data reevaluării este retratată 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 contabilă a unui activ este mai mare decât valoarea recuperabilă estimată, activul este depreciat până la valoarea sa recuperabilă. Câștigurile și pierderile din vânzarea imobilizărilor corporale sunt determinate prin referință la valoarea contabilă și sunt înregistrate ca alte venituri operaționale.

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

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

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(Toate sumele sunt indicate în mii MDL, dacă nu este menționat altfel)

2 POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

2.9 Imobilizări necorporale

Imobilizările necorporale reprezintă costuri pentru achiziția de programe informative, 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 informative 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 imobilizări 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 finanțier, fie clădirile libere ale Grupului care sunt deținute pentru a fi închiriate în temeiul unuia 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 lungi 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. Datorile ne-derivative sunt contabilizate la cost amortizat.

2.12 Împrumuturi

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

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(Toate sumele sunt indicate în mii MDL, dacă nu este menționat altfel)

2 POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

2.13 Datorii către clienți

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

2.14 Mijloace bănești

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

2.15 Acțiuni ordinare și capitalul suplimentar

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

2.16 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 corroborate cu evaluările multiple sau altor indicatori ai valorii juste.

BC MOLDOVA AGROINDBANK SA

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(Toate sumele sunt indicate în mii MDL, dacă nu este menționat altfel)

2 POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

2.17 Garanții financiare

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

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

Orice creștere a obligațiunilor aferente garanților 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

Datorile 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 POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

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 finanțier 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 creațele 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 incasate din prestarea serviciilor de către Grup, inclusiv cele de administrare investițională, brokeraj sau comisioane de deservire sunt recunoscute pe măsura prestării în contul de profit sau pierdere. Alte comisioane plătite se referă în principal comisioanelor tranzacționale și de prestare a serviciilor, care sunt reflectate la cheltuieli pe măsura recepționării acestora.

2.22 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 acțualilor angajați.

2.23 Venit din tranzacții în valută străină

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

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(Toate sumele sunt indicate în mii MDL, dacă nu este menționat altfel)

2 POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

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 același 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 percep sau nu un preț.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017

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

2 POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

2.25 Impozitare

Impozitul pe profit aferent exercițiului cuprinde impozitul curent și impozitul amânat. Impozitul pe profit 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 datorilor, 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 profit 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 36.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(Toate sumele sunt indicate în mii MDL, dacă nu este menționat altfel)

3 ESTIMĂRI CONTABILE SEMNIFICATIVE

Pregătirea situațiilor financiare în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară necesită ca conducerea să efectueze estimări și presupuneri, care afectează sumele și soldurile raportate în situațiile financiare și notele explicative. Estimările și judecările sunt evaluate continuu și se bazează pe experiența managementului și pe alți factori, inclusiv așteptările evenimentelor viitoare care sunt considerate a fi rezonabile. Managementul, de asemenea, face anumite raționamente, aparte de cele care implică estimări, în procesul de aplicare a politicilor de contabilitate. Estimările care au cel mai mare impact asupra valorilor cuprinse în situațiile financiare și estimările care pot cauza ajustări semnificative a valorii contabile a activelor și pasivelor în decursul următorului an finanțier includ:

Pierderi din deprecierea creditelor, creațelor de leasing și altor creațe

Grupul revizuește 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 plășilor 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 deprecierii 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 pierderi implicate (Loss Given Default) cu 10% și a probabilităților de nerecupere (Probability of Default) cu 10% folosite la estimarea reducerii pentru pierderi colective. Majorarea coeficientului de pierderi implicate cu 10% și a probabilităților de default cu 10% poate genera majorarea pierderilor din depreciere a creditelor analizate colectiv cu MDL'ooo 20,487 (în anul 2016: MDL'ooo 5,007), pe când diminuarea acestor indicatori cu 10% poate genera o diminuare a reducerii pentru pierderile din depreciere cu MDL'ooo 18,627 (în anul 2016: MDL'ooo 11,858).

Pierderile din deprecierea creditelor individual semnificative, se bazează pe estimările actualizate a fluxurilor de numerar viitoare ale creditelor individuale, luând în considerare rambursarea și realizarea oricărora active deținute ca garanție pentru aceste credite sau realizarea fluxurilor contractuale pentru acele expunerile 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'ooo 89,821 (în anul 2016: MDL'ooo 191,412) sau la o diminuare a pierderilor din depreciere de MDL'ooo 93,403 (în anul 2016: MDL'ooo 165,860).

NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(Toate sumele sunt indicate în milioane de lei MDL, dacă nu este menționat altfel)

3

ESTIMĂRI CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

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

Managementul a estimat impactul asupra reducerilor pentru pierderi la creanțe de leasing analizate colectiv utilizând scenariile de stres de majorare/diminuare a coeficientului de recuperare (Loss Given Default) cu 10% și a probabilităților de nerecuperare (Probability of Default) cu 10% folosite la estimarea pierderilor colective. Majorarea coeficientului de recuperare cu 10% și a probabilităților de default cu 10%, poate genera majorarea pierderilor din depreciere a creanțelor de leasing analizate colectiv cu MDL'ooo 199 (2016 cu MDL'ooo 468), pe când diminuarea acestor indicatori cu 10% poate genera o diminuare a reducerii pentru pierderile din depreciere cu MDL'ooo 199 (2016 cu MDL'ooo 438).

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 expunerii 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 cantitate și calendarul fluxurilor de numerar, ar duce la o creștere a pierderilor din deprecierea creanțelor de leasing de MDL'ooo 1,816 (2016 cu MDL'ooo 3,550) sau la o diminuare a pierderilor din depreciere de MDL'ooo 1,264 (2016 cu MDL'ooo 2,564).

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.

Înțînd 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, depreciera se determină prin compararea cotei Grupului în activele nete ale investiției din rapoartele financiare auditate și valoarea contabilă a acestor investiții.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(Toate sumele sunt indicate în mii MDL, dacă nu este menționat altfel)

3 ESTIMĂRI CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

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 să și capacitatea de a păstra investițiile 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.

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 tehniciilor 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 finanțier 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 plășilor în avans și a ratelor de actualizare. Pondere acestui tip de instrumente în portofoliul Grupului este nesemnificativă.

A se vedea Nota 33 pentru prezentarea valorii juste a instrumentelor financiare și a sensibilității acestora la intrările utilizate.

BC MOLDOVA AGROINDBANK SA**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**

PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(Toate sumele sunt indicate în mii MDL, dacă nu este menționat altfel)

3 ESTIMĂRI CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)*Continuitatea activității MAIB-Leasing S.A.*

La data de 31 decembrie 2017, MAIB-Leasing S.A. a înregistrat o pierdere netă de MDL'ooo 26,322 (31 decembrie 2016: în sumă de MDL'ooo 17,386) și are pierderi cumulate de MDL'ooo 36,620 (31 decembrie 2016: în sumă de MDL'ooo 10,298), prin urmare la 31 decembrie 2017, capitalul propriu este mai mic decât capital acționar cu MDL'ooo 34,556.

Ca rezultat al micșorării semnificative portofoliului contractelor de leasing și finanțare, la 31 decembrie 2017 MAIB-Leasing S.A. a înregistrat o pierdere netă din dobânzi de MDL'ooo 2,468 (31 decembrie 2016: în sumă de MDL'ooo 925).

La 20 decembrie 2017, Capitalul acționar al MAIB – Leasing SA a fost majorat cu MDL'ooo 99,852 prin majorarea valorii nominale a acțiunilor existente de la 100 la 257 lei pe acțiune (acțiuni ordinare nominative cu drept de vot). Majorarea capitalului acționar a avut loc prin convertirea unei părți din creditele anterior contractate de către MAI-Leasing S.A. de la BC Moldova Agroindbank S.A.

BC MOLDOVA AGROINDBANK SA**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**

PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(Toate sumele sunt indicate în mii MDL, dacă nu este menționat altfel)

4 MIJLOACE BĂNEȘTI IN NUMERAR

	31.12.2017 MDL'ooo	31.12.2016 MDL'ooo
Numerar	613,141	465,342
Altele	<u>60</u>	<u>78</u>
	613,201	465,420

5 CONTURI LA BANCA NAȚIONALĂ A MOLDOVEI

	31.12.2017 MDL'ooo	31.12.2016 MDL'ooo
Cont curent	3,385,601	3,069,657
Rezerve obligatorii	<u>1,068,965</u>	<u>941,109</u>
	4,454,566	4,010,766

Cont curent și rezervele obligatorii

Grupul constituie rezerve 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 USD'ooo 19,606 și EUR'ooo 35,948 respectiv (2016: USD'ooo 15,270 și EUR'ooo 30,446). Pentru fondurile atrase cu scadență de până la 2 ani în moneda națională și valută neconvertibilă norma de rezervare este de 40% (2016: 35%), iar pentru fondurile atrase în valută liber convertibilă norma de rezervare este de 14% (2016: 14%). Pentru fondurile atrase cu o scadență mai mare de 2 ani se aplică o normă de rezervare de 0% (2016: 0%).

Dobânda oferită de către BNM pentru conturile rezervelor obligatorii pe parcursul anului 2017 a variat între 0.22% și 0.23% pe an (2016: 0.18%-0.25% pe an) la rezervele în valută străină și 3.20% – 5.18% pe an (2016: 5.06%-15.10% 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.

BC MOLDOVA AGROINDBANK SA

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(Toate sumele sunt indicate în milioane de MDL, dacă nu este menționat altfel)

6

CONTURI CURENTE ȘI DEPOZITE LA BĂNCI

	31.12.2017 MDL'ooo	31.12.2016 MDL'ooo
Conturi curente	2,429,470	1,754,548
Depozite	<u>381,708</u>	<u>-370,538</u>
	<u>2,811,178</u>	<u>2,125,086</u>

Toate conturile curente și depozitele sunt în valută străină deschise la bănci din străinătate, precum KBC (Belgia), Raiffeisen Bank International AG (Austria), Bank of New York (SUA), Commerzbank (Germania), Sberbank (Rusia), etc. (2016: KBC (Belgia), Commerzbank (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, Banca Comercială Română, Comertbank și Eurocreditbank (conturile subsidiarelor).

În legătură cu retragerea licenței de activitate a Băncii Sociale de către Banca Națională a Moldovei din 16.10.2015, disponibilitățile bănești din conturile Grupului (companiei subsidiare) în Banca Socială au fost sechestrare. La situația din 31 decembrie 2017 suma sechestrată constituie în echivalent în moneda națională suma de MDL'ooo 967.

Depozitele Grupului includ depozitele plasate la KBC (Belgia) în sumă de MDL'ooo 307,913 (31 decembrie 2016: mijloacele Grupului au fost plasate la KBC în suma de MDL'179,845 și la RZB, Vienna în sumă de MDL'ooo 99,911) și depozitele restricționate în sumă de MDL'ooo 73,795 (31 decembrie 2016: MDL'ooo 90,782).

Depozitele restricționate reprezintă preponderent plasamentele pentru clienți și în baza acordurilor de membru încheiate cu Visa, MasterCard, American Express, Commerzbank în sumă de USD'ooo 2,523 (MDL'ooo 43,136) și EUR'ooo 1,500 (MDL'ooo 30,615) (31 decembrie 2016: USD'ooo 2,514 (MDL'ooo 50,233) și EUR'ooo 1,939 (MDL'ooo 40,505)).

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

<u>Rating</u>	<u>Agentia de rating</u>	<u>31.12.2017</u> <u>MDL'ooo</u>	<u>31.12.2016</u> <u>MDL'ooo</u>
AA	Fitch	612,665	459,705
AA-	Fitch, S&P	21,466	-
A	Fitch, S&P	1,574,791	2,797
A-	Fitch, S&P	-	1,502,890
Baa1 , BBB+	Moody's, S&P/Fitch	586,831	43,562
BBB	Fitch, S&P	376	100,315
Baa3, BBB-	Moody's , S&P	324	205
Rating Ba1 și mai jos	Moody's, S&P, Fitch	14,506	15,092
Fără rating	-	<u>219</u>	<u>520</u>
		<u>2,811,178</u>	<u>2,125,086</u>

BC MOLDOVA AGROINDBANK SA

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(Toate sumele sunt indicate în mii MDL, dacă nu este menționat altfel)

7 CREDITE ACORDATE CLIENTILOR

	31.12. 2017 MDL'ooo	31.12. 2016 MDL'ooo
Clienți corporativi	6,391,736	6,481,510
Clienți retail persoane juridice	1,889,682	1,891,218
Persoane fizice	<u>2,610,426</u>	<u>2,176,648</u>
Credite, brut	10,891,844	10,549,376
Minus: reduceri pentru pierderi la credite	<u>(1,048,917)</u>	<u>(896,960)</u>
Total credite, net	<u>9,842,927</u>	<u>9,652,416</u>

La 31 decembrie 2017, portofoliul brut de credite include plăți restante în sumă de MDL'ooo 817,151 (2016: MDL'ooo 673,937). În decursul anului 2017 au fost casate credite în sumă de MDL'ooo 86,776 (2016: MDL'ooo 46,547). Decizia managementului privind casarea creditelor a fost bazată pe estimările ce țin de probabilitatea recuperării acestor credite.

Concentrația riscului pe sectoarele economice pentru portofoliul de credite clientilor:

	31.12.2017 MDL'ooo	%	31.12.2016 MDL'ooo	%
Agricultură/ Industrie alimentara <i>înclusiv:</i>	2,870,110	26%	2,663,332	25%
agricultură	931,802	8%	949,000	9%
industria alimentara, din care	1,938,308	18%	1,714,332	16%
-fabricarea vinului	732,645	7%	747,058	7%
Industria nealimentara	817,561	7%	931,373	9%
Credite acordate persoanelor fizice	2,610,425	24%	2,176,648	21%
Comerț	3,328,273	31%	3,220,951	30%
Transport	311,612	3%	489,887	5%
Telecomunicații	247,480	2%	207,953	2%
Construcții și afaceri imobiliare	282,372	3%	324,143	3%
Energetica	192,235	2%	156,182	2%
Instituții și organizații financiare	141,959	1%	134,627	1%
Altele	89,817	<u>1%</u>	244,280	<u>2%</u>
Total credite, brut	<u>10,891,844</u>	<u>100%</u>	<u>10,549,376</u>	<u>100%</u>

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(Toate sumele sunt indicate în mii MDL, dacă nu este menționat altfel)

7

CREDITE ACORDATE CLIENTILOR (CONTINUARE)

Clasificarea portofoliului de credite al Grupului în funcție de calitatea acestuia la 31 decembrie 2017 și 31 decembrie 2016 este după cum urmează:

	Nici restante, nici depreciate	Credite restante, dar nedepreciate	Analizate individual, cu semne de depreciere	Total	
				MDL'ooo	MDL'ooo
31 Decembrie 2017					
Clienți corporativi	4,180,807	14,438	2,196,491		6,391,736
Retail, persoane juridice	1,656,591	102,284	130,807		1,889,682
Persoane fizice	<u>2,384,399</u>	<u>226,027</u>	-		<u>2,610,426</u>
Total credite, brut	8,221,797	342,749	2,327,298		10,891,844
31 Decembrie 2016					
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	<u>1,962,736</u>	<u>213,826</u>	<u>86</u>		<u>2,176,648</u>
Total credite, brut	7,450,873	517,244	2,581,259		10,549,376

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

BC MOLDOVA AGROINDBANK SA

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(Toate sumele sunt indicate în mii MDL, dacă nu este menționat altfel)

7 CREDITE ACORDATE CLINETILOR (CONTINUARE)

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

	31.12.2017 MDL'ooo	31.12.2016 MDL'ooo
Corporativi, inclusiv clasificați în categoria:		
Standard	3,089,091	2,840,724
Supravegheat	1,091,716	1,040,027
Neperformante	-	-
	4,180,807	3,880,751
Retail persoane juridice, inclusiv clasificați în categoria:		
Standard	1,411,704	1,468,934
Supravegheat	239,380	128,065
Neperformante	5,507	10,387
	1,656,591	1,607,386
Retail persoane fizice, inclusiv clasificați în categoria:		
Standard	2,285,645	1,888,738
Supravegheat	74,507	58,620
Neperformante	24,247	15,378
	2,384,399	1,962,736
Total	<u>8,221,797</u>	<u>7,450,873</u>

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

31 Decembrie 2017	1-30 zile MDL'ooo	31-60 zile MDL'ooo	61-90 zile MDL'ooo	Mai mult de 90 zile MDL'ooo	Total
					MDL'ooo
Clienti corporativi	14,438	-	-	-	14,438
Retail persoane juridice	68,861	13,927	830	18,667	102,285
Persoane fizice	<u>143,131</u>	<u>28,033</u>	<u>19,100</u>	<u>35,762</u>	<u>226,026</u>
Total	226,430	41,960	19,930	54,429	342,749

BC MOLDOVA AGROINDBANK SA

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(Toate sumele sunt indicate în mii MDL, dacă nu este menționat altfel)

7

CREDITE ACORDATE CLIENTILOR (CONTINUARE)

31 Decembrie 2016	1-30 zile	31-60 zile	61-90 zile	Mai mult de 90 zile	Total
	MDL'ooo	MDL'ooo	MDL'ooo	MDL'ooo	MDL'ooo
Clienti corporativi	83,244	-	-	126,080	209,324
Retail persoane juridice	57,831	5,478	6,310	24,475	94,094
Persoane fizice	<u>131,861</u>	<u>28,510</u>	<u>19,634</u>	<u>33,821</u>	<u>213,826</u>
Total	<u>272,936</u>	<u>33,988</u>	<u>25,944</u>	<u>184,376</u>	<u>517,244</u>

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 deprecierie cu semne de deprecierie este prezentată mai jos:

31 Decembrie 2017	Credite scadente	Credite restante					Total
		1-30 zile	31-60 zile	61-90 zile	Mai mult de 90 zile		
		MDL'ooo	MDL'ooo	MDL'ooo	MDL'ooo	MDL'ooo	
Clienti corporativi	1,356,606	117,916	-	-	-	721,969	2,196,491
Retail persoane juridice	24,958	1,177	4,242	-	-	100,430	130,807
Persoane fizice	-	-	-	-	-	-	-
Total	1,381,564	119,093	4,242	-	-	822,399	2,327,298

31 Decembrie 2016	Credite scadente	Credite restante					Total
		1-30 zile	31-60 zile	61-90 zile	Mai mult de 90 zile		
		MDL'ooo	MDL'ooo	MDL'ooo	MDL'ooo	MDL'ooo	
Clienti 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	

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(Toate sumele sunt indicate în mii MDL, dacă nu este menționat altfel)

7 CREDITE ACORDATE CLIENTILOR (CONTINUARE)

Mișcarea în contul de reduceri pentru pierderi din deprecierie în 2017 și 2016 este prezentată mai jos:

	2017			2016							
	Retail	Corpo- rativi	persoane juridice	Persone fizice	Total	MDL'ooo	Corpo- rativi	persoane juridice	Persone fizice	Total	MDL'ooo
Sold la 1 Ianuarie	767,024	104,403	25,533	896,960	534,292	101,797	21,867	657,956			
Provision pentru deprecierie	208,636	20,704	9,392	238,732	244,590	30,977	9,984	285,551			
Sume anulate ca nerecuperabile	(68,179)	(11,435)	(7,161)	(86,775)	(11,858)	(28,371)	(6,318)	(46,547)			
Sold la 31 Decembrie	907,481	113,672	27,764	1,048,917	767,024	104,403	25,533	896,960			

Mișcarea reducerii pentru pierderi individuale și colective pentru deprecierea creditelor pe parcursul anilor 2017 și 2016 este prezentat mai jos:

	2017			2016		
	Provizon individual	Provizon colectiv	Total	Provizon individual	Provizon colectiv	Total
Sold la 1 Ianuarie	845,451	51,509	896,960	610,011	47,945	657,956
Provision pentru deprecierie	162,617	76,115	238,732	274,933	10,618	285,551
Sume anulate ca nerecuperabile	(74,033)	(12,742)	(86,775)	(39,493)	(7,054)	(46,547)
Sold la 31 Decembrie	934,935	114,882	1,048,917	845,451	51,509	896,960

Provizonul pentru deprecierie diferă de valoarea prezentată în situația de profit sau pierdere ca urmare a recuperării unor sume anterior anulate ca nerecupereabile în valoare totală de MDL'ooo 14,698 (2016: MDL'ooo 10,892) și diferenței de curs negativă pentru anul 2017 în sumă de MDL'ooo 20,837 (2016: MDL'ooo 12,273)– a se vedea Nota 29. Valoarea de recuperare a fost creditată direct la reluarea deprecierii în contul de profit sau pierdere pentru anul curent.

BC MOLDOVA AGROINDBANK SA**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE****PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017****(Toate sumele sunt indicate în mii MDL, dacă nu este menționat altfel)**

7

CREDITE ACORDATE CLINETILOR (CONTINUARE)

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

	31.12.2017 %	31.12.2016 %
Provizion total ca pondere în total portofoliu	9.63	8.5
Provizion individual	40.08	30.64
Provizion colectiv	1.34	0.66

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

	31.12.2017 <u>MDL'ooo</u>	31.12.2016 <u>MDL'ooo</u>
Clienți corporativi	775,685	1,166,314
Retail persoane juridice	34,496	78,131
Retail persoane fizice	354	423
	810,535	1,244,868

8 CREANȚE AFERENTE LEASINGULUI

Grupul este implicat în calitate de locator în contracte de leasing finanțier 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.

	31.12.2017 <u>MDL'ooo</u>	31.12.2016 <u>MDL'ooo</u>
<i>Investiții brute în leasing finanțier</i>		
Până la 1 an	103,329	132,532
De la 1 an la 5 ani	54,415	70,603
	157,744	203,135
Venit finanțier nerealizat din leasingul finanțier	(12,308)	(18,280)
Reduceri pentru pierderi din deprecierea creanțelor de leasing finanțier	(13,405)	(12,337)
<i>Investiții nete în leasing finanțier</i>	132,031	172,518

BC MOLDOVA AGROINDBANK SA**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**

PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(Toate sumele sunt indicate în mii MDL, dacă nu este menționat altfel)

8 CREAȚE AFERENTE LEASINGULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

Valoarea investițiilor nete în leasing finanțier:

	31.12.2017 MDL'ooo	31.12.2016 MDL'ooo
Până la 1 an	96,156	122,150
De la 1 an la 5 ani	<u>49,280</u>	<u>62,705</u>
	145,436	184,855
Reduceri pentru pierderi din deprecierea creațelor de leasing finanțier	(13,405)	(12,337)
Investiții nete în leasing finanțier	<u>132,031</u>	<u>172,518</u>

În conformitate cu prevederile legislației fiscale din Republica Moldova, valoarea creațelor de leasing pentru obiecte impozabile cu TVA încorporează și valoarea TVA aferentă principalului de facturat în viitor pe baza ratelor de leasing. La 31 decembrie 2017 valoarea TVA aferentă încorporată în investiția netă în leasing finanțier este de MDL'ooo 5,363 (31 decembrie 2016: MDL'ooo 6,868).

Valoarea investiției nete în leasing finanțier, nete de valoarea TVA de colectat este de MDL'ooo 126,668 la 31 decembrie 2017 și MDL'ooo 165,649 la 31 decembrie 2016.

Mișcarea în contul de reduceri pentru pierderi din deprecierea creațelor de leasing a fost:

	Note	2017 MDL'ooo	2016 MDL'ooo
Soldul la 1 Ianuarie		12,337	33,267
Cheltuiala netă cu pierderea din depreciere	29	983	(10,740)
Reevaluare		85	-
Sume anulate ca fiind nerecuperabile		-	<u>(10,190)</u>
Soldul la 31 Decembrie		<u>13,495</u>	<u>12,337</u>

La 31 decembrie 2017, investițiile în leasing includ rate restante în valoarea de MDL'ooo 32,063 (31 decembrie 2016: MDL'ooo 50,968), incluzând 59 clienți cu rate restante în valoare netă de MDL'ooo 27,804 care au fost analizați individual pentru depreciere (31 decembrie 2016: 58 clienți, MDL'ooo 43,948).

La 31 decembrie 2017 Grupul a grevat dreptul său de colectare a creațelor aferente leasingului finanțier în valoare integrală (valoarea contractuală a gajului depus MDL'ooo 389,836 (31 decembrie 2016: MDL'ooo 462,912).

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017

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

8

CREANȚE AFERENTE LEASINGULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

Clasificarea creanțelor aferente leasingului în funcție de calitatea acestuia la 31 decembrie 2017 și 31 decembrie 2016 este după cum urmează:

	2017	2016		
	<u>Persoane Fizice</u>	<u>Persoane Juridice</u>	<u>Persoane Fizice</u>	<u>Persoane Juridice</u>
Nerestante și nedepreciate	26,702	27,648	20,137	33,616
Restante, dar nedepreciate	11,916	20,600	21,794	26,534
Depreciate	32,150	26,420	40,625	42,149
Brut	70,768	74,668	82,556	102,299
Reduceri pentru deprecierea individuală	(945)	(1,044)	(1,250)	(1,808)
Reduceri pentru deprecierea colectivă	(3,666)	(7,750)	(4,923)	(4,356)
Net	66,157	65,874	76,383	96,135

Creanțe de leasing nerestante și nedepreciate:

	<u>Persoane fizice</u>	<u>Persoane juridice</u>	<u>Total</u>
La 31 Decembrie 2017			
Creanțe de leasing	26,702	27,648	54,350
Valoare justă a garanțiilor	50,962	53,005	103,967
 La 31 Decembrie 2016			
Creanțe de leasing	20,137	33,616	53,753
Valoare justă a garanțiilor	44,776	47,424	92,200

BC MOLDOVA AGROINDBANK SA**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**

PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(Toate sumele sunt indicate în mii MDL, dacă nu este menționat altfel)

8 CREAȚE AFERENTE LEASINGULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

Creațe de leasing restante, dar nedepreciate:

	<u>Persoane fizice</u>	<u>Persoane juridice</u>	<u>Total</u>
La 31 Decembrie 2017			
Restante până la 30 zile	6,855	20,105	26,960
Restante 31 - 90 zile	5,061	495	5,556
Total	11,916	20,600	32,516
Valoare justă a garanțiilor	24,085	28,874	52,959
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

Creațe de leasing depreciate:

	<u>Persoane fizice</u>	<u>Persoane juridice</u>	<u>Total</u>
La 31 Decembrie 2017			
Valoare brută	32,150	26,420	58,570
Valoare justă a garanțiilor	35,442	23,143	58,585
La 31 Decembrie 2016			
Valoare brută	40,625	42,149	82,774
Valoare justă a garanțiilor	43,702	45,874	89,576

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(Toate sumele sunt indicate în mii MDL, dacă nu este menționat altfel)

8 CREAȚE AFERENTE LEASINGULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

Efectul finanțier 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 finanțier a garanțiilor la 31 decembrie 2017 și 2016:

<u>La 31 Decembrie 2017:</u>	<u>Activ supra-garantat</u>		<u>Activ sub-garantat</u>	
	<u>Valoare de bilanț a activelor</u>	<u>Valoare justă a garanțiilor</u>	<u>Valoare de bilanț a activelor</u>	<u>Valoare justă a garanțiilor</u>
Creațe aferente leasingului - persoane fizice	63,688	109,839	2,470	650
Creațe aferente leasingului - persoane juridice	<u>59,383</u>	<u>100,775</u>	<u>6,490</u>	<u>4,247</u>
Total	123,071	210,614	8,960	4,897

<u>La 31 Decembrie 2016:</u>	<u>Activ supra-garantat</u>		<u>Activ sub-garantat</u>	
	<u>Valoare de bilanț a activelor</u>	<u>Valoare justă a garanțiilor</u>	<u>Valoare de bilanț a activelor</u>	<u>Valoare justă a garanțiilor</u>
Creațe aferente leasingului - persoane fizice	73,736	123,381	2,648	2,222
Creațe aferente leasingului - persoane juridice	71,721	132,778	24,412	17,041
Total	145,457	256,159	27,060	19,263

BC MOLDOVA AGROINDBANK SA**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**

PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(Toate sumele sunt indicate în mii MDL, dacă nu este menționat altfel)

8 CREANȚE AFERENTE LEASINGULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

Activitățile de restructurare includ reeșalonarea plășilor restante, modificarea și amânarea plășilor. În urma restructurării, contractul restant este restabilit în stare normală și se gestionează împreună cu alte contracte similare.

Politici 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 2017 Grupul a renegociat 15 contracte de leasing (2016: 12). Valoarea creanțelor care a fost renegociată este MDL' 000 11,675 (2016: MDL' 000 2,916).

	<u>31.12.2017</u>	<u>31.12.2016</u>
	<u>MDL' 000</u>	<u>MDL' 000</u>
Au rămas depreciate după restructurare	2,147	412
Nedepreciat după restructurare – care altfel ar fi fost depreciate	1,181	3,856
	3,328	4,268

Categoriile restante de contracte de leasing renegociate dar nedepreciate cuprind următoarele creanțe:

	<u>31.12.2017</u>	<u>31.12.2016</u>
	<u>MDL' 000</u>	<u>MDL' 000</u>
Nerestante	-	139
Restante până la 30 zile	1,061	1,041
Restante 31-60 zile	-	2,009
Restante 61-90 zile	120	667
	1,181	3,856

BC MOLDOVA AGROINDBANK SA**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE****PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017****(Toate sumele sunt indicate în mii MDL, dacă nu este menționat altfel)****9 INVESTIȚII FINANCIARE**

	<u>31.12.2017</u> <u>MDL'ooo</u>	<u>31.12.2016</u> <u>MDL'ooo</u>
Active financiare păstrate până la scadență	1,793,908	2,104,017
Active financiare disponibile pentru vânzare	1,420,720	174,095
	<u>3,214,628</u>	<u>2,278,112</u>
<i>Active financiare păstrate până la scadență</i>		
	<u>31.12.2017</u> <u>MDL'ooo</u>	<u>31.12.2016</u> <u>MDL'ooo</u>
Bonuri de trezorerie	221,277	619,310
Obligațiuni de Stat	74,630	47,510
Certificate emise de BNM	<u>1,498,001</u>	<u>1,437,197</u>
	<u>1,793,908</u>	<u>2,104,017</u>

La 31 decembrie 2017 bonurile de trezorerie emise de Ministerul Finanțelor al Republicii Moldova au scadență între 91 și 365 zile cu o rată a dobânzii anuale variind între 5.83 % și 8.46% (2016: 5.70 % și 26.54% pe an). La 31 decembrie 2017 obligațiunile de stat emise de Ministerul Finanțelor al Republicii Moldova au scadență între 730 și 1,096 zile cu o rată a dobânzii anuale variind între 5.70 % și 13.00% (2016: 0.00 % și 16.25% pe an).

La 31 decembrie 2017 Grupul are Certificatele emise de Banca Națională a Moldovei în portofoliul Grupului în valoare de MDL'ooo 1,500 cu o rată a dobânzii anuală de 6.5% (la 31 decembrie 2016 în portofoliul Grupului sunt Certificatele emise de Banca Națională a Moldovei în valoare de MDL'ooo 1,440 cu o rată a dobânzii anuală de 9%).

La 31 decembrie 2017 și 31 decembrie 2016 nu sunt valori mobiliare de stat sau Certificate emise de Banca Națională a Moldovei deținute până la scadență și gajate terților.

BC MOLDOVA AGROINDBANK SA

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(Toate sumele sunt indicate în mii MDL, dacă nu este menționat altfel)

9 INVESTIȚII FINANCIARE (CONTINUARE)

Active financiare disponibile pentru vânzare

	<u>Domeniul de activitate</u>	<u>Proprietate %</u>		<u>31.12.2017</u>	<u>31.12.2016</u>
		<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>MDL'ooo</u>	<u>MDL'ooo</u>
Visa Inc.	Procesarea tranzacțiilor	0.001%	0.001%	58,808	47,601
IM Suedzucker Moldova SA	Fabricarea zahărului	-	12.37%	-	43,283
IM Glass Container Prim SA	Producerea sticlei	16.89%	16.89%	50,458	41,400
IM Glass Container Company SA	Producerea sticlei	17.43%	17.43%	30,663	27,143
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%	877	844
Garant Invest SRL	Intermediari finanziari	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%	-	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				<u>1,278,317</u>	<u>12,170</u>
				<u>1,420,720</u>	<u>174,095</u>

9

INVESTIȚII FINANCIARE (CONTINUARE)

Valoarea justă a investițiilor în capitalul social al I.M. „Glass Container Company” S.A. și I.M. „Glass Container Prim” S.A. a fost determinată reieșind din evaluarea valorilor mobiliare efectuată de un evaluator extern.

La determinarea valorii juste a investiției Grupului în capitalul I.M. „Glass Container Company” S.A. și I.M. „Glass Container Prim” S.A. a fost utilizată metoda actualizării fluxurilor de trezorerie. Calculele efectuate au la bază prognoza indicatorilor financiari ai Societăților pentru o perioadă de perspectivă de 4 ani (2018 – 2021), ritmul de creștere pe termen lung de 4% anual stabilită 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 2017 valoarea justă a investiției în capitalul Visa Inc. a fost determinată în baza prețului cotat pe piața bursieră NYSE, aceasta tehnică este de nivelul 1 în ierarhie.

Este imposibil de a determina valoarea justă a investiției Grupului în capitalul I.M. „Piele” SA pe baza fluxului financiar sau a altor date financiare în condițiile în care aceasta și-a sistat activitatea de bază. Managementul Grupului a decis de a menține reducerea pentru pierderi din depreciere, formată la 31 decembrie 2012, în valoarea echivalentă costului investiției.

Alte investiții ale Grupului, precum investițiile în capitalul social al IM 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.

Estimările privind valoarea justă sunt prezentate în Nota 33

BC MOLDOVA AGROINDBANK SA**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**

PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(Toate sumele sunt indicate în mii MDL, dacă nu este menționat altfel)

9 INVESTIȚII FINANCIARE (CONTINUARE)

Mișcarea în portofoliul de investiții disponibile pentru vânzare ale Grupului este prezentată mai jos:

	2017 MDL'ooo	2016 MDL'ooo
Sold la 1 Ianuarie	174,095	153,769
Ieșiri**	(203,008)	
Adiții	1,401,843	12,088
Majorarea/(diminuarea) valorii juste	40,986	4,354
(Majorarea)/diminuarea deprecierii	<u>6,804</u>	<u>3,884</u>
 Sold la 31 Decembrie	 <u>1,420,720</u>	 <u>174,095</u>

* 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 15 decembrie 2020.

**Pe parcursul anului 2017 Grupul a comercializat investiția deținută în capitalul social al ÎM "Suedzucker Moldova" S.A. la prețul de MDL'ooo 47,915, astfel diferența dintre valoarea de cost a acestei investiții și valoarea sa de comercializare a constituit MDL'ooo 36,008, care a fost reflectată în contul de profit sau pierdere. Tot în anul 2017, Grupul a comercializat cota deținută în compania Astraea S.A., care avea o valoare contabilă de MDL'ooo 57.

BC MOLDOVA AGROINDBANK SA**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE****PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017****(Toate sumele sunt indicate în mii MDL, dacă nu este menționat altfel)****10****ACTIVE IMOBILIZATE DEȚINUTE PENTRU VÂNZARE**

La 31 decembrie 2017 Grupul are clasificate în categoria activelor imobilizate deținute pentru vânzare activele luate în posesie la valoarea contabilă de MDL'ooo 14,306 (2016: MDL'ooo 20,060) și activele imobilizate clasificate drept deținute pentru vânzare în conformitate cu prevederile IFRS 5 la valoarea de MDL'ooo 957 (2016: MDL'ooo 3,945).

Activele imobilizate luate în posesie includ imobile locative și comerciale, autoturisme și echipamente depozitate de la locatari, în rezultatul încetării silite a contractelor de leasing, ca urmare a plășilor restante.

Activele imobilizate clasificate drept deținute pentru vânzare includ clădirile și terenurile aferente amplasate în 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 valoare de MDL'ooo 1,132 (a se vedea Nota 11). În conformitate cu prevederile IFRS 5 activele imobilizate deținute pentru vânzare au fost recunoscute la valoarea justă.

Tipul	<u>31.12.2017</u> <u>MDL</u>	<u>31.12.2016</u> <u>MDL</u>
<u>Active luate în posesie</u>		
<i>Imobile</i>	15,233	21,957
<i>Autoturisme</i>	13,567	13,401
<i>Camioane</i>	620	5,372
<i>Utilaj special</i>	-	2,138
<i>Echipamente</i>	764	764
<u>Activele imobilizate clasificate drept deținute pentru vânzare</u>	<u>957</u>	<u>3,945</u>
Deprecierea activelor imobilizate luate în posesie	(927)	(1,897)
Active imobilizate deținute pentru vânzare, net	15,263	24,005

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(Toate sumele sunt indicate în mii MDL, dacă nu este menționat altfel)

11 IMOBILIZĂRI CORPORALE

	<u>Valoarea reevaluată</u>	<u>Cost</u>			
		<u>Mobilier și echipamente</u>	<u>Autovehicule</u>	<u>Imbunătățiri aduse activelor închiriate</u>	<u>Total</u>
		<u>MDL'000</u>	<u>MDL'000</u>	<u>MDL'000</u>	<u>MDL'000</u>
La 1 Ianuarie 2017					
Cost / valoare reevaluată	642,470	452,551	33,494	24,847	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	825,794
Anul încheiat la 31 Decembrie 2017					
Valoarea netă la 1 Ianuarie	468,570	136,764	13,668	7,194	199,598
Intrări	580	358	-	-	107,427
Reevaluarea	216	-	-	-	108,365
Transferuri	6,613	67,504	5,083	3,213	(82,413)
Ieșiri, net	-	(156)	-	-	(204)
*Reclasificate în active de jumătate pentru vânzare	(92)	-	(1,040)	-	(360)
Amortizarea	(11,766)	(51,175)	(3,880)	(2,047)	(1,132)
Valoarea netă	464,121	153,295	13,831	8,360	(68,868)
La 31 Decembrie 2017					
Cost / valoare reevaluată	649,757	508,067	34,265	27,363	224,408
Amortizarea acumulată	(185,636)	(354,772)	(20,434)	(19,003)	-
Valoarea netă	464,121	153,295	13,831	8,360	864,015

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(Toate sumele sunt indicate în mii MDL, dacă nu este menționat altfel)

11

IMOBILIZĂRI CORPORALE (CONTINUARE)

La 31 decembrie 2017, costul imobilizărilor corporale amortizate complet, dar încă utilizate de către Bancă a constituit MDL'ooo 272,475 (la 31 decembrie 2016: MDL'ooo 245,830).

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'ooo 68,511. Astfel, în contul de reevaluare al imobilizărilor corporale din capitalul Grupului în anul 2016 s-a înregistrat o majorare de MDL'ooo 67,229, iar suma de MDL'ooo 1,282 a fost reflectată drept un profit suplimentar în situația de profit sau pierdere a Grupului.

Estimările privind valoarea justă sunt prezentate în Nota 33

La 31 decembrie 2017, valoarea contabilă a terenurilor și clădirilor ar fi fost MDL'ooo 384,003 (31 decembrie 2016: MDL'ooo 392,269) dacă aceste imobilizări ar fi fost evaluate la cost minus amortizarea.

*Pe parcursul anului 2016 în legătură cu decizia managementului de a vinde clădirile și terenurile aferente din or. Strășeni și or. Telenești, Grupul a reclasificat imobilizărilor corporale din categoriile „Terrenuri și clădiri” și „Active în curs de execuție” în „Active imobilizate deținute pentru vânzare” la valoarea totală de MDL'ooo 3,945.

Deoarece clădirea și terenul din or. Strășeni nu au fost comercializate timp de 1 an, Grupul a decis în conformitate cu prevederile IFRS 5 reclasificarea imobilului și terenului din or. Strășeni în Imobilizări corporale, care au fost recunoscute și evaluate ulterior în conformitate cu prevederile IAS 16. Clădirea dată a fost recunoscută în categoria Active în curs de execuție, aceasta fiind o construcție nefinalizată.

Totodată, pe parcursul anului 2017 Grupul a reclasificat de la Imobilizări corporale la Active imobilizate deținute pentru vânzare bunuri cu valoare contabilă de MDL'ooo 1,132.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(Toate sumele sunt indicate în mii MDL, dacă nu este menționat altfel)

11 IMOBILIZĂRI CORPORALE (CONTINUARE)

	Valoarea reevaluată	Cost			
		Terenuri și clădiri MDL'000	Mobilier și echipamente MDL'000	Autovehicule MDL'000	Îmbunătățiri aduse activelor închiriate MDL'000
					Active în curs de execuție MDL'000
La 1 Ianuarie 2016					
Cost/ valoare reevaluată	389,957	382,931	28,185	18,499	40,675
Amortizarea acumulată	(136,075)	(279,256)	(17,071)	(16,387)	-
Valoarea netă	253,882	103,675	11,114	2,112	40,675
Anul încheiat la 31 Decembrie 2016					
Valoarea netă la 1 Ianuarie	253,882	103,675	11,114	2,112	40,675
Intrări	143,480	5,008	-	-	256,507
Reevaluarea	68,050	-	-	-	395
Transferuri	13,146	68,481	6,954	6,348	(94,929)
Ieșiri, net	(9)	(95)	(992)	-	-
*Reclasificate în active deținute pentru vânzare	(895)	(895)	(895)	(895)	(895)
Amortizarea	(9,084)	(40,305)	(3,408)	(1,266)	(3,050)
Valoarea netă	468,570	136,764	13,668	7,194	199,598
La 31 Decembrie 2016					
Cost/ valoare reevaluată	642,470	452,551	33,494	24,847	199,598
Amortizarea acumulată	(173,900)	(315,787)	(19,826)	(17,653)	-
Valoarea netă	468,570	136,764	13,668	7,194	199,598
					825,794

BC MOLDOVA AGROINDBANK SA**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**

PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(Toate sumele sunt indicate în mii MDL, dacă nu este menționat altfel)

12 INVESTIȚII IMOBILIARE

	2017 MDL'ooo	2016 MDL'ooo
La 1 Ianuarie	78,991	75,149
Adiții	-	1,633
Ieșiri/Casări	(7,753)	(961)
Reevaluare	1,118	3,170
 La 31 Decembrie	 72,356	 78,991

13 IMOBILIZĂRI NECORPORALE

	2017 MDL'ooo	2016 MDL'ooo
Sold la 1 Ianuarie		
Cost	168,817	148,392
Amortizarea acumulată	(100,307)	(85,684)
Valoarea netă	68,510	62,708
 Anul încheiat la 31 Decembrie		
Valoarea netă la 1 Ianuarie	68,510	62,708
Intrări	26,090	20,425
Ieșiri	(15,319)	-
Cheltuieli cu amortizarea	(15,466)	(14,623)
Valoarea netă	63,815	68,510
 La 31 Decembrie		
Cost	179,588	168,817
Amortizarea acumulată	(115,773)	(100,307)
Valoarea netă	63,815	68,510

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.

BC MOLDOVA AGROINDBANK SA**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**

PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(Toate sumele sunt indicate în mii MDL, dacă nu este menționat altfel)

13 IMOBILIZĂRI NECORPORALE (continuare)

La 31 decembrie 2017 costul imobilizărilor necorporale amortizate complet în număr de 71 unități (2016: 65 unități) a atins valoarea de MDL'ooo 29,169 (2016: MDL'ooo 15,821).

În componența imobilizărilor necorporale se include sistemul automatizat bancar T24 cu valoarea contabilă la 31 decembrie 2017 de MDL'ooo 29,391 (2016: MDL'ooo 31,668), care în conformitate cu prevederile contractuale va fi utilizat de Grup pâna 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 decembrie 2017 a constituit MDL'ooo 7,673 (2016: MDL'ooo 10,163).

14 ALTE ACTIVE

	31.12.2017	31.12.2016
	MDL'ooo	MDL'ooo
<i>Alte active nefinanciare</i>		
Avansuri către furnizori	70,628	39,606
Obiecte de mică valoare și materiale aflate în stoc	6,175	8,143
Creanțe privind decontările cu bugetul	642	857
Alte taxe anulate	<u>888</u>	<u>475</u>
	78,333	49,081
<i>Alte active financiare</i>		
Creanțe aferente acordurilor de leasing anulate	42,983	99,211
Creanțe de la alte instituții financiare	127,433	94,736
Finanțări	4,177	7,790
Creanțe de la asigurator	1,185	1,213
Alte active	<u>35,888</u>	<u>44,551</u>
	211,666	247,501
Minus reduceri pentru pierderi la active nefinanciare	(21,629)	(23,185)
Minus reduceri pentru pierderi la active financiare	<u>(56,661)</u>	<u>(109,939)</u>
	<u>211,709</u>	<u>163,458</u>

Creanțe de la alte instituții financiare reprezintă creanțele provenite din operațiunile de clearing aferente sistemelor Visa, Mastercard și American Express în valoare de MDL'ooo 115,796 (2016: MDL'ooo 82,900), creanțe aferente sistemelor rapide de transferuri internaționale MDL'ooo 11,637 (2016: MDL'ooo 9,890) și creanțe aferente decontărilor documentare MDL'ooo 0 (2016: MDL'ooo 1,946). Potrivit agenției de rating Moody's sistemului Visa International îi este atribuit următoarea clasificare "A-1" și "P-1", iar pentru MasterCard Incorporated: "A-3" și "P-2".

NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(Toate sumele sunt indicate în mii MDL, dacă nu este menționat altfel)

14

ALTE ACTIVE (CONTINUARE)

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 deposedate 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 2017 Grupul este în proces de intrare în posesie a obiectelor de leasing sau a gajurilor depuse, pentru altele Grupul a deposedat deja toate obiectele de leasing, dar este în proces de judecată pentru recuperarea celor sume care nu au fost acoperite de valoarea obiectului de leasing deposedat.

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 (ceilalți 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.

Modificarea reducerilor pentru pierderi din deprecierea altor active nefinanciare pe parcursul anilor 2017 și 2016:

	2017 MDL'ooo	2016 MDL'ooo
Sold la 1 Ianuarie	23,185	22,389
Formarea/(diminuarea) reducerilor pentru depreciere	(1,233)	2,110
Casări și alte reclasificări	(323)	(1,314)
Sold la 31 Decembrie	21,629	23,185

BC MOLDOVA AGROINDBANK SA**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**

PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(Toate sumele sunt indicate în mii MDL, dacă nu este menționat altfel)

14 ALTE ACTIVE (CONTINUARE)

Modificarea reducerilor pentru pierderi din deprecierea activelor financiare pe parcursul anilor 2017 și 2016:

	Note	2017 <u>MDL'ooo</u>	2016 <u>MDL'ooo</u>
Sold la 1 Ianuarie		<u>109,939</u>	<u>76,974</u>
Formarea reducerilor pentru deprecieri	29	18,377	34,376
Casări și alte reclasificări		(71,655)	(1,411)
Sold la 31 Decembrie		<u>56,661</u>	<u>109,939</u>

Reducerea pentru pierderi din deprecieri în 2017 diferă de valoarea prezentată în situația rezultatului global pentru anii 2017 și 2016, ca urmare a recuperării sumelor anterior anulate ca irecupereabile în valoare de MDL'ooo 429 (2016: MDL'ooo 476). Valoarea de recuperare a acestora a fost creditată direct la "provizionul pentru deprecieri" în situația de profit sau pierdere pentru anul curent.

BC MOLDOVA AGROINDBANK SA

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(Toate sumele sunt indicate în mii MDL, dacă nu este menționat altfel)

15 DATORII CĂTRE BĂNCI

	<u>Valuta</u>	<u>Scadentă</u>	31.12.2017 MDL'000	31.12.2016 MDL'000
Credite și conturi curente la alte bănci				
Conturi curente de la alte bănci				
bănci	USD	Neaplicabil	2,476	4,598
	MD	Neaplicabil	<u>44,771</u>	-
			47,247	4,598
Credite și împrumuturi pentru finanțarea activității de leasing				
Victoriabank	EUR	Noiembrie 2017	-	8,931
FinComBank SA	EUR	Septembrie 2019	18,402	6,416
Comerțbank	EUR	Decembrie 2020	9,724	683
Moldindconbank	EUR	Octombrie 2019	28,170	52,840
Banca Comercială Română	EUR	Martie 2021	11,361	14,395
Banca pentru Comerț și Dezvoltare în regiunea Marii Negre (BSTDB)	EUR	Mai 2017	-	4,661
EuroCreditBank	EUR	Septembrie 2018	<u>3,071</u>	<u>3,134</u>
			<u>70,728</u>	<u>91,060</u>
			<u>117,975</u>	<u>95,658</u>

La 31 decembrie 2017 și 31 decembrie 2016 Grupul a gajat dreptul de colectare a creațelor aferente leasingului financiar și finanțărilor, activelor preluate în posesie pentru a asigura creditele și împrumuturile precum urmează:

	31.12.2017 MDL'000	31.12.2016 MDL'000
Moldindconbank	42,074	60,355
Banca Comercială Română	27,071	39,080
FinComBank	23,442	14,320
Comerțbank	10,800	2,625
EuroCreditBank	7,450	<u>5,212</u>
Victoriabank	-	24,545
BSTDB	-	27,476
Energbank	-	<u>10,299</u>
	<u>110,837</u>	<u>183,912</u>

BC MOLDOVA AGROINDBANK SA**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**

PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(Toate sumele sunt indicate în mii MDL, dacă nu este menționat altfel)

16 IMPRUMUTURI

	<u>Valuta</u>	<u>Scadentă</u>	31.12.2017 MDL'ooo	31.12.2016 MDL'ooo
Împrumuturi de la Instituțiile Financiare Internaționale:				
Proiectul de Investiții și Servicii Rurale	MDL/USD /EUR	01.04.2027	113,029	143,670
Fondul Internațional de Dezvoltare Agricolă	MDL/USD /EUR	18.07.2022	264,677	325,676
Proiectul de Ameliorare a Competitivității	MDL/USD /EUR	01.10.2019	109,110	119,296
Kreditanstalt fur Wiederaufbau	MDL/USD /EUR	15.07.2022	34,668	42,519
Fondul de Dezvoltare Durabilă Filiere du Vin	MDL/USD /EUR EUR	25.03.2022 18.12.2023	18,039 <u>143,456</u> 682,979	28,767 <u>186,626</u> 846,554
Împrumuturi de la alte organizații pentru finanțarea activității de leasing				
Autospace SRL			<u>100</u> <u>100</u> 683,079	<u>1.534</u> <u>1.534</u> 848,088

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.

BC MOLDOVA AGROINDBANK SA

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(Toate sumele sunt indicate în mii MDL, dacă nu este menționat altfel)

17

DATORII CĂTRE CLIENTI

	31.12.2017 MDL'ooo	31.12.2016 MDL'ooo
Persoane juridice		
Conturi curente, inclusiv:		
Clienți corporativi	1,544,545	1,072,505
Clienți retail	<u>2,179,452</u>	<u>1,734,835</u>
	3,723,997	2,807,340
Depozite la termen, inclusiv:		
Clienți corporativi	383,115	553,619
Clienți retail	<u>887,935</u>	<u>637,774</u>
	<u>1,271,050</u>	<u>1,191,393</u>
	4,995,047	3,998,733
Persoane fizice		
Conturi curente	2,333,010	1,728,825
Depozite la termen	<u>10,207,572</u>	<u>9,684,817</u>
	<u>12,540,582</u>	<u>11,413,642</u>
	<u>17,535,629</u>	<u>15,412,375</u>

La 31 decembrie 2017 conturile curente ale persoanelor juridice și fizice cuprind depozite restricționate prin contracte de garanție în valoare de MDL'ooo 171,589 (31 decembrie 2016: MDL'ooo 143,787).

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.

18

IMPOZITARE

	31.12.2017 MDL'ooo	31.12.2016 MDL'ooo
Cheltuieli curente privind impozitul pe profit	58,097	30,098
Cheltuieli privind impozitul pe profit amânat	<u>(47)</u>	<u>2,300</u>
Cheltuieli privind impozitul pe profit al perioadei	<u>58,050</u>	<u>32,398</u>

BC MOLDOVA AGROINDBANK SA**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**

PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(Toate sumele sunt indicate în mii MDL, dacă nu este menționat altfel)

18 IMPOZITARE (CONTINUARE)

Cheltuielile curente privind impozitul pe profit 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 profit în 2017 este 12% (2016: 12%).

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

	31.12.2017 MDL'ooo	31.12.2016 MDL'ooo
Profit până la impozitare	519,689	439,636
La cota impozitului pe profit de 12% (2016:12%)	62,363	52,755
 Efectul fiscal al:		
Venitului neimpozabil	(13,084)	(20,133)
Cheltuielilor nedeductibile	8,973	(372)
Cheltuieli cu limitarea ducerii	<u>(202)</u>	<u>148</u>
 Cheltuieli privind impozitul pe profit al perioadei	<u>-58,050</u>	<u>-32,398</u>

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(Toate sumele sunt indicate în milioane de lei, dacă nu este menționat altfel)

18 IMPOZITARE (CONTINUARE)

	Sold la 1 Ianuarie MDL'000	Recunoscut în contul de profit și pierderi MDL'000	Creame elemente ale rezultatului global MDL'000	Recunoscut în alte elemente ale privind impozit amânat MDL'000	Datorii privind impozit amânat MDL'000	Sold net la 31 Decembrie MDL'000
				MDL'000	MDL'000	MDL'000
Conturi curente și depozite la bănci	122	-	(6)	-	116	-
Credite acordate clienților	376	(197)	-	179	-	179
Creame aferente leasingului financiar	269	34	-	303	-	303
Active financiare disponibile pentru vânzare	(5,722)	(355)	(1,804)	-	(7,881)	(7,881)
Active imobilizate clasificate drept deținute pentru vânzare	(59)	1	-	-	(58)	(58)
Imobilizări corporale	(27,877)	490	7	-	(27,380)	(27,380)
Investiții imobiliare	(2,618)	184	-	-	(2,434)	(2,434)
Imobilizări necorporale	26	(4)	-	22	-	22
Alte active	32	60	-	92	-	92
Împrumuturi	82	2	-	84	-	84
Pierderi fiscale	1	(1)	-	-	-	-
Alte datorii	301	(161)	-	140	-	140
Total creame (datorii) privind impozit amânat	(35,067)	47	(1,797)	936	(37,753)	(36,817)

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(Toate sumele sunt indicate în mii MDL, dacă nu este menționat altfel)

18 IMPOZITARE (CONTINUARE)

	Sold la 1 Ianuarie MDL'000	Recunoscut în contul de profit și pierderi MDL'000	Recunoscut în alte elemente ale rezultatului global MDL'000	Creanțe impozit amânat MDL'000	Datorii privind impozit amânat MDL'000	Sold net la 31 Decembrie MDL'000
						2016
Conturi curente și depozite la bănci	123	(1)	-	122	-	122
Credite acordate clientilor	719	(343)	-	376	-	376
Creanțe aferente leasingului finanțier	493	(224)	-	269	-	269
Active financiare disponibile pentru vânzare	(5,597)	27	(152)	-	(5,722)	(5,722)
Active imobilizate clasificate drept detinute 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	1	1
Alte datorii	266	35	301	-	-	301
Total creanțe (datorii) privind impozit amânat	(24,926)	(2,300)	(7,841)	1,209	(36,276)	(35,967)

BC MOLDOVA AGROINDBANK SA**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(Toate sumele sunt indicate în mii MDL, dacă nu este menționat altfel)

19 ALTE OBLIGAȚIUNI

	31.12.2017 MDL'ooo	31.12.2016 MDL'ooo
<i>Alte obligațiuni nefinanciare</i>		
Datorii privind alte impozite și taxe	21,201	20,156
<i>Alte obligațiuni financiare</i>		
Dividende spre plată	82,813	81,203
Datorii către furnizori	5,493	3,067
Datorii către asigurator (întreprinderea fiică)	74	544
Datorii către alte instituții financiare	37,531	42,349
Avansuri de la clienți privind contractele de leasing viitoare	1,777	2,331
Provizion pentru beneficiile angajaților	801	2,414
*Alte obligațiuni	<u>64,384</u>	<u>53,252</u>
	<u>214,074</u>	<u>205,316</u>

*În componența altor obligațiuni se includ creditori privind sume cu caracter neidentificate MDL'ooo 4,586 (2016: MDL'ooo 9,855), plăți încasate pentru transfer după destinație MDL'ooo 15,309 (2016: MDL'ooo 5,466), operațiuni cu valori mobiliare MDL'ooo 3,029 (2016: MDL'ooo 60), decontări aferente E-Comerțului MDL'ooo 11,975 (2016: MDL'ooo 15,315), decontări aferente serviciului Agent de Plată MDL'ooo 9,718 (2015: MDL'ooo 7,136), sume rezervate pentru proiecte salariale MDL'ooo 5,109 (2016: MDL'ooo 919) și alte obligațiuni MDL'ooo 14,658 (2016: MDL'ooo 14,501).

20 ACȚIUNI ORDINARE

La 31 decembrie 2017 capitalul statutar cuprindea 1,037,634 acțiuni ordinare nominative, valoarea nominală pe acțiune de MDL 200 (31 decembrie 2016: 1,037,634).

Pe parcursul anului 2017 Grupul a declarat dividende din profitul net al anului încheiat la 31 decembrie 2016 căte MDL 84 pe acțiune, care au fost distribuite în sumă de MDL'ooo 51,347 (2016: MDL'ooo 166,021 sau MDL 160 pe acțiune).

BC MOLDOVA AGROINDBANK SA

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(Toate sumele sunt indicate în mii MDL, dacă nu este menționat altfel)

21 SUFICIENȚA CAPITALULUI

	Valoare nominală		Valoare ponderată de risc	
	31.12.2017 MDL'ooo	31.12.2016 MDL'ooo	31.12.2017 MDL'ooo	31.12.2016 MDL'ooo
Elemente bilanțiere (diminuate cu valoarea rezervelor)				
Mijloace bănești	613,201	465,420	-	-
Conturi la BNM denominate în MDL	3,385,601	3,069,657	-	-
Conturi la BNM denominate în valută străină	1,068,965	941,109	213,793	188,222
Conturi curente și depozite la bănci	2,811,178	2,125,086	562,236	425,017
Credite acordate clienților (exclusiv ipoteca)	8,693,870	8,697,632	8,693,870	8,697,632
Credite acordate clienților (ipoteca)	1,149,057	954,784	574,529	477,392
Creanțe aferente leasingului	132,031	172,518	132,031	172,518
Active financiare disponibile pentru vânzare (investiții în capitalul altor entități)	142,403	161,925	142,403	161,925
Active financiare disponibile pentru vânzare (Valori mobiliare de stat)	1,278,317	12,170	-	-
Active financiare păstrate până la scadență	1,793,908	2,104,017	-	-
Active imobilizate clasificate drept deținute pentru vânzare	15,263	24,005	15,263	24,005
Imobilizări corporale	864,015	825,794	864,015	825,794
Investiții imobiliare	72,356	78,991	72,356	78,991
Imobilizări necorporale	63,815	68,510	63,815	68,510
Alte active	<u>211,709</u>	<u>163,458</u>	<u>211,709</u>	<u>163,458</u>
Total elemente bilanțiere	22,295,689	19,865,076	11,546,019	11,283,464
Elemente extrabilanțiere				
Garanții emise	310,789	245,587	310,789	245,587
Acreditive	15,344	6,288	15,344	6,288
Angajamente de acordare a creditelor	<u>910,480</u>	<u>884,930</u>	<u>455,240</u>	<u>442,465</u>
Total elemente extrabilanțiere	<u>1,236,613</u>	<u>1,136,805</u>	<u>781,373</u>	<u>694,340</u>
Total	23,532,302	21,001,881	12,327,393	11,977,804

BC MOLDOVA AGROINDBANK SA**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**

PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(Toate sumele sunt indicate în mii MDL, dacă nu este menționat altfel)

21 SUFICIENȚA CAPITALULUI (CONTINUARE)

	31.12.2017 MDL'ooo	31.12.2016 MDL'ooo
Nivelul 1 de capital		
Capital acționar, nominal	207,527	207,527
Capital suplimentar	104,537	104,537
Profit nerepartizat	<u>3,065,046</u>	<u>2,656,859</u>
Total pe nivelul 1 de capital	3,377,110	2,968,923
Nivelul 2 de capital		
Rezerva din reevaluare a imobilizațiilor corporale	208,736	208,511
Rezerva pentru activele disponibile pentru vânzare	<u>78,796</u>	<u>74,510</u>
Total pe nivelul 2 de capital	<u>287,532</u>	<u>283,021</u>
Total capital	3,664,642	3,251,944
 Rata suficienței capitalului	 29.73%	 27.15%

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

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

BC MOLDOVA AGROINDBANK SA**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**

PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(Toate sumele sunt indicate în mii MDL, dacă nu este menționat altfel)

22 MIJLOACE BĂNEȘTI

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

	31.12.2017 MDL'ooo	31.12.2016 MDL'ooo
Numerar	613,201	465,420
Conturi la Banca Națională	3,385,601	3,069,657
Conturi curente și depozite overnight la bănci	2,737,382	2,034,305
Certificate emise de Banca Națională a Moldovei	<u>1,498,001</u>	<u>1,437,197</u>
	<u>8,234,185</u>	<u>7,006,579</u>

23 VENITURI DIN DOBÂNZI, NET

	2017 MDL'ooo	2016 MDL'ooo
<i>Venituri din dobânzi</i>		
Credite și avansuri acordate clienților	983,061	1,116,604
Valori mobiliare de stat	<u>189,311</u>	<u>243,469</u>
Credite și avansuri acordate băncilor	159,999	228,942
Leasing finanic și finanțări	<u>13,844</u>	<u>23,062</u>
	1,346,215	1,612,077
<i>Cheltuieli privind dobânzile</i>		
Depozite ale clienților (persoane fizice)	397,830	656,916
Depozite ale clienților (persoanele juridice)	50,282	67,075
Împrumuturi de la bănci și alte organizații	<u>33,632</u>	<u>51,307</u>
	<u>481,744</u>	<u>775,298</u>
Venituri din dobânzi, net	<u>864,471</u>	<u>836,779</u>

BC MOLDOVA AGROINDBANK SA

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(Toate sumele sunt indicate în mii MDL, dacă nu este menționat altfel)

24 VENITURI DIN TAXE ȘI COMISIOANE, NET

	2017 MDL'ooo	2016 MDL'ooo
<i>Venituri din taxe și comisioane</i>		
Tranzacții în numerar	88,124	78,912
Procesarea plășilor clienșilor	57,663	53,054
Tranzacții cu carduri de debit	105,102	78,005
Comisioane aferente salariilor transferate la cardurile de debit	10,961	9,450
Transferuri prin sisteme rapide	15,641	16,946
Serviciile de incasarea numerarului	6,112	5,567
Comisioane de la încasarea plășilor pentru prestători de servicii	6,704	6,495
Comisioane aferente garanșilor și acreditivelor	7,888	7,814
Deservirea conturilor clienșilor	35,185	30,605
Comisioane din alte servicii prestate clienșilor	<u>98,657</u>	<u>77,660</u>
	432,037	364,508
<i>Cheltuieli privind taxe și comisioane</i>		
Tranzacții cu carduri de debit	33,797	24,118
Serviciile centrelor de procesare	64,670	53,764
Comisioane atribuite de către bâncile corespondente	2,849	1,536
Comisioane aferente operașunilor cu numerar	12,456	14,453
Comisioane pentru eliberare numerar aferente cardurilor	2,846	2,584
Contribușii la Fondul de Garantare a Depozitelor	8,955	8,147
Altele	<u>8,542</u>	<u>4,974</u>
	<u>134,115</u>	<u>109,576</u>
Venituri din taxe și comisioane, net	<u>297,922</u>	<u>254,932</u>

25 VENITURI DIN OPERAȘIUNI CU VALUTA STRĂINĂ, NET

	2017 MDL'ooo	2016 MDL'ooo
<i>Câștiguri din tranzacșonarea cu valute</i>		
Câștiguri din tranzacșonarea cu valute	242,540	231,263
Pierderi din reevaluarea soldurilor în valută străină	<u>(11,950)</u>	<u>(15,201)</u>
Net	<u>230,590</u>	<u>216,062</u>

BC MOLDOVA AGROINDBANK SA**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**

PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(Toate sumele sunt indicate în mii MDL, dacă nu este menționat altfel)

26 ALTE VENITURI OPERAȚIONALE

	2017 MDL'ooo	2016 MDL'ooo
Venituri din penalități	15,361	12,556
Venituri din dividendele neachitate cu vechime depășită	1,247	8,443
Venituri din ieșirea altor active	1,413	1,278
Venituri din arenda	4,989	3,900
Venituri din ieșirea imobilizărilor corporale	187	252
Alte venituri	<u>3,200</u>	<u>3,692</u>
	26,397	30,121

27 CHELTUIELI PRIVIND RETRIBUIREA MUNCII

	2017 MDL'ooo	2016 MDL'ooo
Salarii și premii	264,488	228,376
Asigurarea socială și contribuții	61,645	53,071
Asigurarea medicală	11,941	10,298
Alte cheltuieli aferente retribuirii muncii	<u>12,383</u>	<u>3,735</u>
	350,452	295,480

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.

BC MOLDOVA AGROINDBANK SA

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(Toate sumele sunt indicate în mii MDL, dacă nu este menționat altfel)

28

ALTE CHELTUIELI ADMINISTRATIVE ȘI OPERAȚIONALE

	2017 MDL'ooo	2016 MDL'ooo
Cheltuieli pentru arendă	41,007	39,885
Cheltuieli de reclama și sponsorizare	38,157	39,790
Cheltuieli privind reparația și întreținerea imobilizărilor necorporale	32,608	31,558
Întreținerea imobilizărilor necorporale	13,807	13,870
Cheltuieli aferente serviciilor comunale	13,653	13,136
Cheltuieli de securitate și paza	9,958	9,107
Cheltuieli poștale și de telecomunicații	8,812	8,485
Cheltuieli de transport	7,629	7,093
Cheltuieli de birotică	10,551	11,008
Cheltuieli de promovare a afacerii	4,556	7,329
Cheltuieli privind servicii profesionale	9,698	7,906
Remunerarea Consiliului și comisiei de cenzori	15,150	11,563
Cheltuieli privind servicii informaționale și dealing	5,341	5,441
Cheltuieli privind obiecte de inventar	5,417	5,960
Cheltuieli de deplasare	2,920	2,504
Cheltuieli de asigurare	2,389	2,930
Instruire	2,843	2,151
Alte speze și provizioane	578	308
Cheltuieli pentru servicii de colectare a datorilor	1,400	1,053
Cheltuieli din ieșirea altor active	786	1,158
Alte cheltuieli	<u>23,426</u>	<u>13,236</u>
	<u>250,686</u>	<u>235,471</u>

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

29

DEPRECIEREA CREDITELOR, CREANȚELOR AFERENTE LEASING-ULUI ȘI ALTOR ACTIVE

Deprecierea activelor purtătoare de dobândă include:

	Note	2017 MDL'ooo	2016 MDL'ooo
Credite	7	244,871	286,932
Creanțe aferente leasing-ului finanțier	8	983	(10,740)
Alte active	14	<u>17,948</u>	<u>33,900</u>
		<u>263,802</u>	<u>310,092</u>

BC MOLDOVA AGROINDBANK SA

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(Toate sumele sunt indicate în mii MDL, dacă nu este menționat altfel)

30 GARANȚII ȘI ALTE ANGAJAMENTE FINANCIARE

Valoare agregată a garanțiilor, angajamentelor și a altor elemente extrabilanțiere existente la 31 decembrie 2017 și 31 decembrie 2016 este:

	2017 MDL'ooo	2016 MDL'ooo
Acreditive	15,344	6,288
Garanții	310,789	245,587
Angajamente de finanțare și altele	<u>910,480</u>	<u>884,930</u>
	1,236,613	1,136,805

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 2017 Grupul consideră că nu este necesar un provizion în legătură cu acestea (2016: 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 2017 și 31 decembrie 2016:

2017	Mai puțin de 1 lună MDL'ooo	De la 1 la 3 luni MDL'ooo	De la 3 luni la 1 an MDL'ooo	De la 1 la 5 ani MDL'ooo	Mai mult de 5 ani MDL'ooo	Total MDL'ooo
Acreditive	7,662	7,682	-	-	-	15,344
Garanții	233,853	20,471	31,444	25,021	-	310,789
Angajamente financiare	<u>4,948</u>	<u>66,443</u>	<u>446,907</u>	<u>392,182</u>	-	<u>910,480</u>
Total	<u>246,463</u>	<u>94,596</u>	<u>478,351</u>	<u>417,203</u>	<u>-</u>	<u>1,236,613</u>
2016	Mai puțin de 1 lună MDL'ooo	De la 1 la 3 luni MDL'ooo	De la 3 luni la 1 an MDL'ooo	De la 1 la 5 ani MDL'ooo	Mai mult de 5 ani MDL'ooo	Total MDL'ooo
Acreditive	624	5,664	-	-	-	6,288
Garanții	171,486	8,787	33,477	31,837	-	245,587
Angajamente financiare	<u>15,348</u>	<u>156,692</u>	<u>296,092</u>	<u>416,784</u>	<u>14</u>	<u>884,930</u>
Total	<u>187,458</u>	<u>171,143</u>	<u>329,569</u>	<u>448,621</u>	<u>14</u>	<u>1,136,805</u>

BC MOLDOVA AGROINDBANK SA**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**

PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(Toate sumele sunt indicate în mii MDL, dacă nu este menționat altfel)

31 ANGAJAMENTE DE CAPITAL

La data de 31 decembrie 2016 Grupul nu a avut careva angajamente de capital.

32 CÂȘTIGURI PE ACȚIUNE

	Acțiuni ordinare emise	Câștiguri de bază pe acțiune	
		Profit anual MDL'ooo	MDL
La 31 Decembrie 2016	1,037,634* (a se vedea Nota 1)	403,817	389.17
La 31 Decembrie 2017	1,037,634* (a se vedea Nota 1)	459,534	442.87

33 VALOAREA JUSTĂ A INSTRUMENTELOR FINANCIARE ȘI IERARHIA VALORILOR

Valorile juste sunt analizate pe nivele în ierarhia valorilor juste după cum este descris în Nota 3. Conducerea aplică o anumită analiză pentru clasificarea instrumentelor financiare folosind ierarhie valorilor 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.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(Toate sumele sunt indicate în milioane de lei, dacă nu este menționat altfel)

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

			2016					
			2017			Valoarea justă		
						MDL'ooo		
Nivelul 1	Nivelul 2	Nivelul 3	Nivelul 1	Nivelul 2	Nivelul 3	Nivelul 1	Nivelul 2	Nivelul 3
Active financiare								
Active financiare disponibile pentru vânzare	58,808	1,278,317	83,595	1,420,720	47,601	12,170	114,324	174,095
Active nefinanciare								
Terenuri și Clădiri	-	-	464,121	464,121	-	-	468,570	468,570
Investiții imobiliare	—	—	72,356	72,356	—	78,991	—	78,991
Total valoarea justă recurrentă a evaluării activelor	58,808	1,359,673	547,716	1,957,197	47,601	91,161	582,894	721,656

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

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

Tehnica de evaluare, intrările utilizate pentru evaluarea valorii juste de nivelul 3 și sensibilitatea la schimbările rezonabile posibile a acestor intrări la 31 decembrie 2017 și 31 decembrie 2016 sunt, după cum urmează:

	<u>Valoarea justă</u>	<u>Tehnici de evaluare</u>	<u>Intrări</u>	<u>Gama de intrări (medie ponderată)</u>	<u>Schimbări rezonabile</u>	<u>Sensibilitatea evaluării valorii juste</u>
31 Decembrie 2017						
Active financiare disponibile pentru vânzare	83,595	Fluxul de numerar actualizat	Costul mediu ponderat al capitalului	8.15%-15.79% (13.05%)	+10%	(20,857)
			Prețul de piață pentru activul finanțier		-10%	28,793
Terenuri și clădiri	58,808	Valoarea de piață	Prețul de piață pentru imobile similare (MDL/mp)	Terenuri – 29-4,137 (2,319) Clădiri – 98-36,935 (14,186)	±5%	±2,940
	464,121	Valoarea de piață			±10%	±46,412
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%	(47,550)
			Prețul de piață pentru activul finanțier		-10%	73,748
Terenuri și clădiri	47,601	Valoarea de piață	Prețul de piață pentru imobile similare (MDL/mp)	Terenuri – 29-4,137 (2,319) Clădiri – 98-36,935 (14,186)	±5%	±2,380
	468,570	Valoarea de piață			±10%	±46,857

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(Toate sumele sunt indicate în mii MDL, dacă nu este menționat altfel)

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

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

În cursul anului încheiat la 31 decembrie 2017 nu au existat schimbări în tehniciile de evaluare pentru determinarea valorilor justă recurente a activelor la Nivelul 3 (31 decembrie 2016: 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 adevarare a intrărilor modelului de evaluare, precum și rezultatul evaluării folosind diferite metode și tehnici de evaluare general recunoscute ca fiind standarde în industria serviciilor financiare.

PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(Toate sumele sunt indicate în mii MDL, dacă nu este menționat altfel)

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

	2016			2017			Valoarea de bilanț MDL'000	Valoarea justă MDL'000	Valoarea de bilanț MDL'000	Valoarea justă MDL'000	Valoarea justă MDL'000				
	Nivelul 1	Nivelul 2	Nivelul 3	Total	Nivelul 1	Nivelul 2	Nivelul 3								
Active financiare															
Conturi la Banca															
Natională a Moldovei	4,454,566	-	4,454,566	-	4,454,566	4,010,766	-	4,010,766	-	-	4,010,766				
Conturi curente și depozite la bânci	2,811,178	-	2,811,178	-	2,811,178	2,125,086	-	2,125,086	-	-	2,125,086				
Credite acordate clientilor:															
clienti corporativi	9,842,927	-	10,257,935	10,257,935	9,652,416	-	-	10,093,156	10,093,156	-	10,093,156				
clienti retail personale juridice	5,484,255	-	5,671,254	5,671,254	5,714,486	-	-	5,926,012	5,926,012	-	5,926,012				
persoane fizice	1,776,010	-	1,840,391	1,840,391	1,786,815	-	-	1,874,123	1,874,123	-	1,874,123				
persoane fizice	2,582,662	-	2,746,290	2,746,290	2,151,115	-	-	2,293,021	2,293,021	-	2,293,021				
Creanțe aferente leasingului	132,031	-	143,100	143,100	172,518	-	-	185,737	185,737	-	185,737				
Active financiare păstrate până la scadenta	1,793,908	-	1,793,860	-	1,793,860	2,104,017	-	2,054,875	-	-	2,054,875				
Alte active financiare	155,005	-	155,005	155,005	137,562	-	-	-	137,562	-	137,562				
Total	19,189,615	-	9,059,604	10,556,040	19,615,644	18,202,365	-	8,190,727	10,416,455	18,697,182					

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(Toate sumele sunt indicate în milioane de lei, dacă nu este menționat altfel)

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

	2016			2017		
	Valoarea de bilanț		MDL'000	Valoarea justă de bilanț		MDL'000
	Nivelul 1	Nivelul 2		Nivelul 3	Total	
Obligațiuni financiare						
Datorii către bănci	117,975	-	-	117,975	95,658	-
Imprumuturi	683,079	-	-	692,637	848,088	-
Datorii către clienti	17,535,629	-	-	17,454,036	15,412,375	-
Persoane juridice, inclusiv:	4,995,047	-	-	4,994,550	3,998,732	-
conturi curente	3,723,997	-	-	3,723,997	2,807,339	-
depozite la termen	1,271,050	-	-	1,270,553	1,191,393	-
Persoane fizice, inclusiv:	12,540,582	-	-	12,459,486	11,413,642	-
conturi curente	2,333,010	-	-	2,333,010	1,728,825	-
depozite la termen	10,207,572	-	-	10,126,476	9,684,817	-
Alte obligațiuni financiare	192,873	-	-	192,873	185,160	-
Total	18,529,556	-	-	18,457,521	18,457,521	-
						16,303,002
						16,303,002

NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(Toate sumele sunt indicate în mii MDL, dacă nu este menționat altfel)

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

Mijloace bănești

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

Credite și creațe aferente leasingului finanțier, net

Creditele sunt diminuate cu mărimea deprecierii pentru pierderi la credite. Valoarea justă estimată a creditelor și creațelor aferente leasingului finanțier reprezintă valoarea actualizată a fluxurilor de numerar viitoare care se așteaptă să fie realizate. Fluxurile de numerar viitoare sunt actualizate la ratele de piață actuale pentru a determina valoarea justă.

Active financiare deținute până la scadență

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

Împrumuturi, datorii către bănci

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

34 PREZENTAREA INSTRUMENTELOR FINANCIARE PE CATEGORII DE EVALUARE

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

Activele finanțiere 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 finanțiere conform acestor categorii de evaluare la 31 decembrie 2017 și 31 decembrie 2016:

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(Toate sumele sunt indicate în milă MDL, dacă nu este menționat altfel)

34 PREZENTAREA INSTRUMENTELOR FINANCIARE PE CATEGORII DE EVALUARE (CONTINUARE)

Tabelul de mai jos prezintă reconcilierea activelor financiare cu categoriile de evaluare la 31 decembrie 2017:

	<u>Active disponibile pentru vânzare</u> <u>MDL'000</u>	<u>Active deținute pentru tranzacționare</u> <u>MDL'000</u>	<u>Păstrate până la scadentă</u> <u>MDL'000</u>	<u>Total</u> <u>MDL'000</u>
31 Decembrie 2017				
Active				
Mijloace bănești și conturi la BNM	5,067,767	-	-	5,067,767
Conturi curente și depozite la bănci	2,811,178	-	-	2,811,178
Credite acordate clienților:				
Clienți corporativi	5,484,255	-	-	5,484,255
Clienți retail persoane juridice	1,776,010	-	-	1,776,010
Persoane fizice	2,582,662	-	-	2,582,662
Creanțe din leasing:				
Clienți corporativi	71,396	-	-	71,396
Persoane fizice	71,704	-	-	71,704
Active financiare disponibile pentru vânzare		1,420,720	-	1,420,720
Active financiare păstrate până la scadentă		-	1,793,908	1,793,908
Alte active financiare:				
Creanțe din contractele de leasing anulate (leasing)	12,879	-	-	12,879
Creanțe de la alte instituții financiare	110,059	-	-	110,059
Creanțe de la furnizori (leasing)	3,721	-	-	3,721
Creanțe de la asigurători (leasing)	1,185	-	-	1,185
Alte	27,161	-	-	27,161
Total active financiare	18,019,977	1,420,720	-	21,234,695

PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(Toate sumele sunt indicate în mii MDL, dacă nu este menționat altfel)

PREZENTAREA INSTRUMENTELOR FINANCIARE PE CATEGORII DE EVALUARE (CONTINUARE)

Tabelul de mai jos prezintă reconcilierea activelor financiare cu categoriile de evaluare la 31 decembrie 2016:

	31 Decembrie 2016	Active	Credite și avansuri, inclusiv leasing	disponibile pentru vânzare	Active deținute pentru tranzacționare	Păstrate până la scadere	Total
			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:							
Clienti corporativi		5,714,486		-	-	-	5,714,486
Clienti retail persoane juridice		1,786,815		-	-	-	1,786,815
Persoane fizice		2,151,115		-	-	-	2,151,115
Creanțe din leasing:							
Clienti corporativi		103,501		-	-	-	103,501
Persoane fizice		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

BC MOLDOVA AGROINDBANK SA

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(Toate sumele sunt indicate în mii MDL, dacă nu este menționat altfel)

34 PREZENTAREA INSTRUMENTELOR FINANCIARE PE CATEGORII DE EVALUARE (CONTINUARE)

La 31 decembrie 2017 și 31 decembrie 2016 toate obligațiunile financiare ale Grupului au fost reflectate la costul amortizat.

35 PĂRȚI AFILIATE

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

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

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

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

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(Toate sumele sunt indicate în mii MDL, dacă nu este menționat altfel)

35 PĂRȚI AFILIATE (CONTINUARE)

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

Parte afiliată	Credite la finele anului (rata contractuală a dobânzii depusejerei creditorilor (5,6-14,75%)			Provizioane pentru leasing (9%-15%)	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						
Societatea Civilă a acționarilor Grupului și afiliații și persoanele care dețin sau controlează 1% și mai mult din capitalul social al Grupului	2017	6,441	69	-	-	-	96,164	-	-
Altii diretori (conducere executivă/ non-excutivă) și afiliații lor	2017	1,604	1	428	100	261,103	24,229	1,929	-
Management	2016	1,087	2	481	1,534	32,835	13,645	1,862	-
Total	2017	8,045	70	428	100	357,267	24,229	2,068	
	2016	7,209	6	481	1,534	124,482	13,645	1,862	

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017*(Toate sumele sunt indicate în mii MDL, dacă nu este menționat altfel)***35 PĂRȚI AFILIATE (CONTINUARE)**

Tranzacții cu părți afiliate la finele exercițiului financiar încheiat la 31 decembrie:

Parte afiliată	Venituri aferente dobanzilor și comisioanelor MDL'000	Cheltuieli aferente dobanzilor și comisioanelor MDL'000	Venituri neaficiente dobanzilor MDL'000	Cheltuieli/ costuri neaficiente dobânzilor MDL'000	Procurări de active MDL'000	Dividende primite MDL'000
Societatea Civilă a acționarilor Grupului și afiliații și persoanele care dețin sau controlizează 1% și mai mult din capitalul social al Grupului						
Alți directori	2017 939	2017 3,696	2017 340	2017 3,077	-	21,633
Actionari	2016 3,787	2016 5,119	2016 1,898	2016 15,985	-	22,824
(conducere executivă/ non-excutivă) și afiliații lor	2017 232	2017 2,303	2017 2,546	2017 51,689	600	4,545
Management	2016 3,555	2016 1,335	2016 1,573	2016 30,645	3,681	6,883
Total	2017 1,171	2017 5,999	2017 2,886	2017 54,766	600	26,178
	2016 7,342	2016 6,454	2016 3,471	2016 46,630	3,681	29,707

BC MOLDOVA AGROINDBANK SA**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE****PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017****(Toate sumele sunt indicate în mii MDL, dacă nu este menționat altfel)****35 PĂRTI AFILIATE (CONTINUARE)***Remunerarea Directorilor*

Managementul executiv și membrii neexecutivi ai Consiliului Grupului au fost remunerați în perioada anilor 2017 și 2016, după cum urmează:

	2017 MDL'ooo	2016 MDL'ooo
Remunerarea managementului executiv	23,714	23,133
Prime de asigurări medicale	1,005	990
Contribuții de asigurări sociale	5,434	5,302
Total managementul executiv	30,153	29,425
 Remunerarea Consiliului Grupului	 11,170	 7,990
Prime de asigurări medicale	502	350
Contribuții de asigurări sociale	2,569	1,786
Total Consiliu Grupului	14,241	10,126

36 RAPORTAREA PE SEGMENTE

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

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

Operațiunile Grupului sunt clasificate pe segmente de afaceri de bază:

- *Operațiuni de Retail Banking* - acest segment include oferirea unui spectru larg de servicii bancare clienților: persoanelor juridice 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.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017

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

36 RAPORTAREA PE SEGMENTE (CONTINUARE)

(c) Evaluarea profitului sau pierderii segmentelor operaționale

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

- (i) Repartizarea resurselor între subunitățile Grupului – cumpărarea / vânzarea fondurilor pe fiecare categorie de resurse se efectuează în baza prețurilor de transfer, constituite din ratele dobânzii la atragerea / plasarea resurselor pe fiecare categorie și marja la cumpărare/ vânzarea fondurilor.
- (ii) Prețurile de transfer pentru *cumpărarea / vânzarea resurselor cu destinație specială* în monedă națională și valută străină atrase de la Banca Națională a Moldovei, instituții și organisme financiare naționale și internaționale sunt egale cu costul acestor resurse format în corespondere cu condițiile acordurilor și contractelor respective de împrumut. Prețurile de transfer se examinează la ALCO și se aprobă de către Comitetul de Conducere al Grupului.
- (iii) impozitele pe profit 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 2017
(Toate sumele sunt indicate în mii MDL, dacă nu este menționat altfel)

36

RAPORTAREA PE SEGMENTE (CONTINUARE)

În tabelul de mai jos este prezentată informația pe segmente pentru segmentele raportabile pentru perioada încheiată la 31 decembrie 2017 și 31 decembrie 2016.

	<u>Corporate banking</u> <u>MDL'000</u>	<u>Retail banking</u> <u>MDL'000</u>	<u>Trezorerie</u> <u>MDL'000</u>	<u>Alte</u> <u>MDL'000</u>	<u>Total</u> <u>MDL'000</u>	<u>Ajustări</u> <u>MDL'000</u>	<u>Total conform</u> <u>situației de</u> <u>profit sau</u> <u>pierderi</u> <u>MDL'000</u>
31 Decembrie 2017							
Venituri din dobânzi	497,195	495,944	349,310	3,766	1,346,216	-	1,346,215
Venituri din dobânzi din vânzarea fondurilor între subunități	59,354	666,593	47,179	-	773,126	(773,126)	-
Total venituri din dobânzi	556,549	1,162,537	396,489	3,766	2,119,341	(773,126)	1,346,215
Cheltuieli aferente dobânzilor la depozitele clientilor și alte împrumuturi	21,564	454,365	-	5,815	481,744	-	481,744
Cheltuieli aferente dobânzilor pentru cumpărarea fondurilor între subunități	252,632	245,190	275,304	-	773,126	(773,126)	-
Total cheltuieli din dobânzi	274,196	699,555	275,304	5,815	1,254,870	(773,126)	481,744
Venituri net din dobânzi	282,353	462,982	121,185	(2,049)	864,471	-	864,471
Minus defalecări în fondul de risc la active aferente dobânzilor	223,602	31,405	-	8,795	263,802	-	263,802
Venituri net din dobânzi după defalcări în fondul de risc	58,751	431,577	121,185	(10,844)	600,669	-	600,669
Minus deprecierea activelor financiare disponibile pentru vânzare	-	-	-	(10,324)	(10,324)	-	(10,324)
Total venituri neaferente dobânzilor	79,368	358,987	5,355	53,988	497,698	-	497,698
Total venituri	138,119	790,564	126,540	53,468	1,108,691	-	1,108,691

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017*(Toate sumele sunt indicate în mii MDL, dacă nu este menționat altfel)***36****RAPORTAREA PE SEGMENTE (CONTINUARE)**

	Total conform situației de profit sau pierderi				
	Corporate banking	Retail banking	Trezorerie	Alte	Total
	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000
31 Decembrie 2017					
Venituri din operațiuni cu valută străină, net	76,175	165,956	(11,846)	305	230,590
Cheltuieli directe alocate centrului de cost	46,044	436,650	16,119	236,445	735,258
Cheltuieli cu uzura și amortizarea	2,722	38,925	1,134	41,553	84,334
Venituri indirekte (redistribuirea între subunități)	(86,296)	71,218	15,078	-	-
Cheltuieli indirekte (ale centrelor administrative și de suport)	20,859	242,427	2,284	(265,570)	-
Venit până la impozitare	58,373	309,736	110,235	41,345	519,689
Impozit pe profit	12,487	36,280	7,350	1,933	58,050
Venit net după impozitare	45,886	273,456	102,885	39,412	461,639

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017

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

RAPORTAREA PE SEGMENTE (CONTINUARE)

	Corporate banking	Retail banking	Trezorerie	Alte	Total	Ajustări	Total conform situării de profit sau pierderi
	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000
31 Decembrie 2016							
Venituri din dobânzi							
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 clientilor 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	20,411	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

36

RAPORTAREA PE SEGMENTE (CONTINUARE)

	Total conform situației de profit sau pierderi					
	Corporate banking <u>MDL'000</u>	Retail banking <u>MDL'000</u>	Trezorerie <u>MDL'000</u>	Alte <u>MDL'000</u>	Total <u>MDL'000</u>	Ajustări <u>MDL'000</u>
31 Decembrie 2016						
Venituri din operațiuni cu valută străină, net	63,911	167,352	(14,561)	640	216,062	-
Cheltuieli directe alocate centrului de cost	40,213	388,798	14,327	197,126	640,464	-
Cheltuieli cu uzura și amortizarea	2,515	29,968	1,006	35,260	68,749	-
Venituri indirekte (redistribuirea între subunități)	(75,204)	61,420	13,784	-	-	-
Cheltuieli indirekte (ale centrelor administrative și de suport)	<u>21,650</u>	<u>204,584</u>	<u>1,735</u>	<u>(227,969)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Venit până la impozitare	23,867	270,845	138,489	6,570	439,771	(135)
						439,636
Impozit pe profit	5,542	19,005	5,804	2,047	32,398	-
Venit net după impozitare	18,325	251,840	132,685	4,523	407,373	(135)
						407,238

Veniturile totale pe segmente și profitul net diferă de profitul și veniturile statutare, datorită diferențelor neesentiale între veniturile / cheltuielile dintre segmente, ce nu necesită să fie dezvoltate.

36 RAPORTAREA PE SEGMENTE (CONTINUARE)

					Total conform situației poziției financiare
	Corporate banking	Retail banking	Trezorerie	Alte	MDL'000
	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000
ACTIVE					
Mijloace bănești	-	-	-	613,201	613,201
Conturi la Banca Națională a Moldovei	-	-	4,454,566	-	4,454,566
Conturi curente și depozite la bănci	-	-	2,811,178	-	2,811,178
Credite acordate clienților	5,484,255	4,358,672	-	-	9,842,927
Creanțe aferente leasing-ului	-	-	-	-	-
Active financiare disponibile pentru vânzare	-	-	1,278,317	132,031	132,031
Active financiare păstrate până la scadentă	-	-	1,420,720	142,403	1,420,720
Active imobilizate clasificate drept deținute pentru vânzare	-	-	1,793,908	-	1,793,908
Imobilizări corporale	-	-	-	15,263	15,263
Investiții imobiliare	-	-	-	864,015	864,015
Imobilizări necorporale	-	-	-	72,356	72,356
Alte active	-	14,317	-	63,815	63,815
				197,392	211,709
Total active	5,484,255	4,372,989	10,337,969	2,100,476	22,295,689

36

RAPORTAREA PE SEGMENTE (CONTINUARE)

	Total conform situației pozitiei financiare			
	Corporate banking <u>MDL'ooo</u>	Retail banking <u>MDL'ooo</u>	Trezorerie <u>MDL'ooo</u>	Alte <u>MDL'ooo</u>
31 Decembrie 2017				
OBLIGAȚIUNI				
Datorii către bănci	-	47,247	70,728	117,975
Imprumuturi	-	682,979	100	683,079
Datorii către clienți	15,607,969	-	-	17,535,629
Datorii privind impozitul amânat	21,809	8,205	3,143	36,817
Alte datorii	<u>4,970</u>	<u>57,469</u>	<u>-</u>	<u>245,046</u>
Total obligațuni	15,687,247	738,431	256,578	18,618,546

36

RAPORTAREA PE SEGMENTE (CONTINUARE)

	Total conform situației poziției financiare				
	Corporate banking MDL'ooo	Retail banking MDL'ooo	Trezorerie MDL'ooo	Alte MDL'ooo	MDL'ooo
31 Decembrie 2016					
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 clientilor	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	-	<u>14,962</u>	-	<u>148,496</u>	<u>163,458</u>
Total active	5,714,486	3,952,892	8,252,039	1,945,659	19,865,076

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017

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

36**RAPORTAREA PE SEGMENTE (CONTINUARE)**

		Total conform situației poziției financiare		
		<u>Corporate banking</u> <u>MDL'ooo</u>	<u>Trezorerie</u> <u>MDL'ooo</u>	<u>Alte</u> <u>MDL'ooo</u>
31 Decembrie 2016				
OBLIGAȚIUNI				
Datorii către bănci	-	-	4.598	91,060
Împrumuturi	-	-	846,554	1,534
Datorii către clienți	1,632,043	13,780,332	-	-
Datorii privind impozitul amânat	1,577	21,679	11,422	389
Alte datorii	5,677	<u>67,405</u>	-	<u>138,466</u>
Total obligațuni	1,639,297	13,869,416	862,574	231,449
				16,602,736

37

MANAGEMENTUL RISCULUI

Managementul riscului este parte integrantă a tuturor proceselor decizionale și de afaceri în cadrul Grupului. 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.

37.1 Structura administrației 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.

37.2 Principiile de bază ale administrației 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 țintelor de performanță, ținând cont în același timp de toleranța atât la risurile 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 Grupului și experiența în managementul riscurilor.

În determinarea apetitului și toleranței la risc Grupul ține cont de toate risurile materiale la care este expus, datorită specificului activității sale, fiind influențat preponderent de riscul de credit.

37.3 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 prevede aplicarea și perfecționarea modelului intern de evaluare și revizuire a categoriei de risc stabilită pentru țara respectivă, în baza analizei unui complex de factori, inclusiv și ratingul internațional atribuit de către agențiile internaționale de rating.

37

MANAGEMENTUL RISCULUI (CONTINUARE)**37.3 Riscul de țară și de transfer (continuare)**

Expunerea Grupului riscului de țară la 31 decembrie:

Categoria riscului de țară	2017		2016	
	MDL'ooo	%	MDL'ooo	%
I	2,841,633	94.04	2,122,270	92.43
II	164,999	5.46	153,286	6.68
III	14,579	0.48	17,938	6.68
IV	464	0.02	2,139	0.09
Total	3,021,675	100	2,295,633	100

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

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 – 94,04%.

Grupul evaluează periodic calitatea creditară a expunerii sale față de riscul de țară și perfectează scenarii 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 încă din inițierea riscului.

37.4 Riscul de piață

Riscul de piață reprezintă riscul de a înregistra pierderi aferente pozițiilor din bilanț și din afara bilanțului din cauza fluctuațiilor nefavorabile pe piață ale prețurilor instrumentelor financiare și ale titlurilor de capital deținute pentru tranzactionare, ale ratelor dobânzii și ale cursului de schimb.

Grupul este expus riscului 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.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017****(Toate sumele sunt indicate în mii MDL, dacă nu este menționat altfel)****37 MANAGEMENTUL RISCOLUI (CONTINUARE)****37.4 Riscul de piață (continuare)****37.4.1 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'ooo)

	<u>Efectiv la</u>	<u>Media</u>	<u>Maximum</u>	<u>Minimum</u>
<u>Limita VAR</u>	<u>31 Decembrie</u>	<u>zilnică</u>		
2017	2,600	655	372	1,061
2016	2,200	334	533	1,912

În scopul asigurării unei gestionări eficiente a riscului valutar, 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 și USD în raport cu MDL.

Scenariul de stres se aplică pozițiilor valutare deschise pentru fiecare din cele trei valute menționate, la data de 31 decembrie 2017, având în vedere devieri zilnice rezonabile în creștere/scădere ale ratelor de schimb ale valutelor străine în raport cu moneda națională.

Mărimea pozițiilor valutare deschise cuprind soldurile activelor și obligațiunilor valutare bilanțiere și cele extrabilanțiere. Suma negativă, eventual obținută în baza scenariului, reflectă o posibilă reducere netă a rezultatului finanțier, în timp ce suma pozitivă reflectă o posibilă creștere a rezultatului finanțier net:

37

MANAGEMENTUL RISCULUI (CONTINUARE)**37.4 Riscul de piață (continuare)****37.4.1 Riscul valutar (continuare)**

Poziții valutare deschise	Valoarea nominală MDL'ooo	Rata de schimb	Creșterea zilnică maximă posibilă a ratelor %	Efectul Venit/ Pierderi MDL'ooo	Reducerea zilnică maximă posibilă a ratelor %	Efectul Venit/ Pierderi MDL'ooo
La 31 Decembrie 2017						
EUR	14,795	20.4099	15.00%	2,219	-10.00%	(1,480)
USD	43,894	17.1002	15.00%	6,584	-15.00%	(6,584)
Total				8,803		(8,064)

Poziții valutare deschise	Valoarea nominală MDL'ooo	Rata de schimb	Creșterea zilnică maximă posibilă a ratelor %	Efectul Venit/ Pierderi MDL'ooo	Reducerea zilnică maximă posibilă a ratelor %	Efectul Venit/ Pierderi MDL'ooo
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)
Total				(9,913)		—5,033

Valoarea nominală a poziției valutare deschise se calculează conform prevederilor Băncii Naționale și include activele și datoriile financiare și angajamentele condiționale la 31 decembrie 2017 și 31 decembrie 2016.

Divizarea activelor și obligațiunilor Grupului pe valute este prezentată în Nota 38.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017****(Toate sumele sunt indicate în mii MDL, dacă nu este menționat altfel)****37 MANAGEMENTUL RISCOLUI (CONTINUARE)****37.4 Riscul de piață (continuare)****37.4.2 Riscul ratei dobânzii**

Riscul de rată a dobânzii reprezintă riscul actual sau viitor de afectare a profiturilor și a capitalului ca urmare a unor modificări adverse ale ratelor dobânzii.

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 discrepanței aferente activelor și obligațiunilor prin metoda GAP, oferă evaluarea poziției de dobândă a grupului.

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

Tabelul de mai jos prefigurează sensibilitatea venitului net din 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'ooo						
Creșterea în puncte procentuale		Peste 5 ani				
		1 lună	1-3 luni	3-12 luni	1-5 ani	Total
2017	+100	1,597	1,110	8,428	4,060	(15) 15,180
	+50	799	555	4,214	2,030	(8) 7,590
2016	+100	17,818	(2,351)	969	(179)	(20) 16,237
	+50	8,909	(1,175)	484	(90)	(10) 8,118

Sensibilitatea Venitului net din dobânzi MDL'ooo						
Descreșterea în puncte procentuale		Peste 5 ani				
		1 lună	1-3 luni	3-12 luni	1-5 ani	Total
2017	-100	(1,597)	(1,110)	(8,428)	(4,060)	15 (15,180)
	-50	(799)	(555)	(4,214)	(2,030)	8 (7,590)
2016	-100	(17,818)	2,351	(969)	179	20 (16,237)
	-50	(8,909)	1,175	(484)	90	10 (8,118)

37

MANAGEMENTUL RISCULUI (CONTINUARE)

37.5 Riscul lichidității

Riscul lichidității reprezintă riscul actual sau viitor de afectare a profiturilor și a capitalului, determinat de incapacitatea grupului de a-și îndeplini obligațiile la scadența acestora.

Procesul de management al riscului de lichiditate este unul complex și presupune elaborarea politicilor și proceselor pentru identificarea, măsurarea, monitorizarea și controlul riscului de lichiditate și implementarea eficientă a acestora.

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 stress, menite să sprijine procesul pronosticării fluxurilor bănești și să ofere evaluarea situației de lichiditate a Grupului.

În vederea asigurării echilibrului financiar din punct de vedere al scadențelor, Grupul tinde să mențină concordanță între continuitatea și flexibilitatea atragerii de fonduri, prin contractarea obligațiunilor cu scadențe diferite.

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.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(Toate sumele sunt indicate în mii MDL, dacă nu este menționat altfel)

37 MANAGEMENTUL RISCULUI (CONTINUARE)**37.5 Riscul lichidității (continuare)**

Tabelul de mai jos prezintă fluxurile de numerar datorate de către Grup în privința obligațiilor financiare nederivate în funcție de scadență contractuală rămasă la data bilanțului. Sumele prezentate în tabel reprezintă fluxuri de numerar neactualizate la 31 decembrie 2017:

	<u>La cerere</u> <u>MDL'ooo</u>	<u>Până la</u> <u>3 luni</u> <u>MDL'ooo</u>	<u>De la 1 la</u> <u>1 an</u> <u>MDL'ooo</u>	<u>De la 1 la</u> <u>5 ani</u> <u>MDL'ooo</u>	<u>Mai mult</u> <u>de 5 ani</u> <u>MDL'ooo</u>	<u>Total</u> <u>MDL'ooo</u>
						<u>31 Decembrie 2017</u>
Datorii către bănci						-
Datorii către bănci	51,115	7,126	31,867	27,464		117,572
Împrumuturi	53,017	12,170	157,247	486,316	23,228	731,978
Datorii către clienți	7,307,780	1,950,894	7,011,053	1,587,313	10,205	17,867,245
Alte obligații financiare	<u>260,662</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>260,662</u>
Total datorii financiare nediscontate	7,672,574	1,970,190	7,200,167	2,101,093	33,433	18,977,457
Garanții financiare						-
Acreditive	7,662	7,682	*	-		15,344
Garanții financiare	233,853	20,471	31,444	25,021	-	310,789
Angajamente de finanțare	4,948	66,443	446,907	392,182	-	910,480
Total	7,919,037	2,064,786	7,678,518	2,518,296	33,433	20,214,070

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
*(Toate sumele sunt indicate în **mii MDL**, dacă nu este menționat altfel)*

37 MANAGEMENTUL RISCULUI (CONTINUARE)

37.5 Riscul lichidității (continuare)

Tabelul de mai jos prezintă fluxurile de numerar datorate de către Grup în privința obligațiilor financiare nedervative în funcție de scadență contractuală rămasă la data bilanțului. Sumele prezentate în tabel reprezintă fluxuri de numerar neactualizate la 31 decembrie 2016:

	31 Decembrie 2016	Până la		De la 1 la		Total
		La cerere	3 luni	De la 3 luni	la 1 an	
	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	<u>226,459</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>226,459</u>
Total datorii financiare nediscontante	6,360,566	2,374,439	6,914,203	1,374,384	75,157	17,098,749
Acreditive	624	5,664	-	-	-	6,288
Garanții financiare	171,486	8,787	33,477	31,837	-	245,587
Angajamente de finanțare	<u>15,348</u>	<u>156,692</u>	<u>296,092</u>	<u>416,784</u>	<u>14</u>	<u>884,930</u>
Total	6,548,024	2,545,582	7,243,772	1,823,005	75,171	18,235,554

37 MANAGEMENTUL RISCOLUI (CONTINUARE)

37.6 Riscul de contraparte

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

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

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

37

MANAGEMENTUL RISCOLUI (CONTINUARE)

37.7 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 Grupului, 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 Grupului/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; depistarea timpurie a semnalelor de alertă, care ar putea influența negativ capacitatea clientului de a-și onora oportun angajamentele asumate și întreprinderea măsurilor adecvate în vederea protejării Grupului de posibilele pierderi;
- evaluarea deprecierii portofoliului de credite (individual și colectiv), altor active, ce nu sunt credite și formarea reducerilor pentru pierderi din deprecierea lor în funcție de existența indicatorilor obiectivi de depreciere;
- dezvoltarea practicii de testare la stres întru aprecierea capacitații Grupului de a rezista șocurilor exogene și elaborarea planului de redresare a Grupului în aceste situații;
- monitorizarea permanentă a situației clienților în scopul determinării disponibilității și capacitații clientului de a-și onora în continuare angajamentele de credit;
- 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.

37 MANAGEMENTUL RISCOLUI (CONTINUARE)

37.7 Riscul de credit (continuare)

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.

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(Toate sumele sunt indicate în mii MDL, dacă nu este menționat altfel)

37 MANAGEMENTUL RISCULUI (CONTINUARE)

37.7 Riscul de credit (continuare)

	31 Decembrie 2017	Expunerea maxima la riscul de credit			Valoarea justă a gajului			Total valoarea gajului MDL'000
		Bunurile imobile	Bunuri mobile	Valori mobiliare	Garanția bancară			
		MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000			
Conturi la BNM	4,454,566	-	-	-	-	-	-	-
Conturi la bănci	2,811,178	-	-	-	-	-	-	-
Credite și creanțe corporativi	5,484,255	5,046,046	5,289,888	342,545	-	20,948	10,699,427	
Retail, pers. jur	1,776,010	2,119,043	1,557,812	-	55,809	76,370	3,809,034	
Retail, pers. fiz	<u>2,582,662</u>	<u>2,741,286</u>	<u>13,334</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>4,559</u>	<u>2,759,179</u>	
Total credite	9,842,927	9,906,375	6,861,034	342,545	55,809	101,877	17,267,640	
Creanțe aferente leasingului	132,031	23,349	108,682	-	-	-	-	
Active financiare păstrate până la scadentă	1,793,908	-	-	-	-	-	-	
Alte active financiare	155,005	-	-	-	-	-	-	
Angajamente								
Acreditive	15,344	-	-	-	-	-	-	
Garanții	310,789	160,022	489,553	-	-	47,938	697,513	
Angajamente financiare	910,480	392,010	829,128	<u>1,025</u>	<u>1,300</u>	<u>9,649</u>	<u>1,233,112</u>	
	1,236,613	552,032	1,318,681	1,025	1,300	57,587	1,930,625	
Total	20,426,228	10,481,756	8,288,397	343,570	57,109	159,464	19,330,296	

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(Toate sumele sunt indicate în mii MDL, dacă nu este menționat altfel)

37**MANAGEMENTUL RISCULUI (CONTINUARE)****37.7 Riscul de credit (continuare)**

	Expunerea maxima la riscul de credit MDL'ooo	Bunurile imobile MDL'ooo	Bunuri mobiliare MDL'ooo	Garanția bancară MDL'ooo	Valoarea justă a gajului		Total valoarea gajului MDL'ooo
					Mijloace bănești în conturile de deposit MDL'ooo	-	
31 Decembrie 2016							
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							
Acreditive	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
Total	19,135,639	9,658,470	8,287,302	346,474	27,963	151,099	18,471,308

37 MANAGEMENTUL RISCOLUI (CONTINUARE)**37.7 Riscul de credit (continuare)****Efectul financiar al garanțiilor**

Efectul financiar al garanțiilor se prezintă ca dezvaluire 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 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 creațe bănești.

Valoarea de bilanț a activelor sub-garantate, acordate clienților corporativi cu asigurarea doar a creațelor bănești constituie MDL'ooo 232,638 (31 decembrie 2016: MDL'ooo 189,049).

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 88,90%.

Efectul financiar a garanțiilor la 31 decembrie 2017 și 31 decembrie 2016 se prezintă mai jos:

	Activ supra-garantat		Activ sub-garantat	
	Valoarea de bilanț a activelor	Valoarea justă a guranțiilor	Valoarea de bilanț a activelor	Valoarea justă a guranțiilor
31 Decembrie 2017				
Clienți corporativi	5,164,456	10,680,051	319,799	19,376
Retail, persoane juridice	1,662,893	3,745,649	113,117	63,385
Persoane fizice	<u>1,426,674</u>	<u>2,758,349</u>	<u>1,155,988</u>	<u>830</u>
Total	8,254,023	17,184,049	1,588,904	83,591
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	<u>1,185,812</u>	<u>2,508,681</u>	<u>965,303</u>	<u>1,574</u>
Total	8,008,096	16,493,589	1,644,320	133,383

BC MOLDOVA AGROINDBANK SA**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE****PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017***(Toate sumele sunt indicate în mii MDL, dacă nu este menționat altfel)***37 MANAGEMENTUL RISCOLUI (CONTINUARE)****37.7 Riscul de credit (continuare)**

Efectul finanțier 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 finanțier a garanțiilor la 31 decembrie 2017:

	Activ supra-garantat		Activ sub-garantat	
	Valoare de bilanț a activelor	Valoare justă a guranțiilor	Valoare de bilanț a activelor	Valoare justă a guranțiilor
31 Decembrie 2017				
Creanțe aferente leasingului persoane fizice	63,688	109,839	2,470	650
Creanțe aferente leasingului persoane juridice	59,383	100,775	6,490	4,247
Total	123,071	210,614	8,960	4,897
31 Decembrie 2016				
Creanțe aferente leasingului persoane fizice	73,736	123,381	2,648	2,222
Creanțe aferente leasingului persoane juridice	21,722	132,778	24,412	17,041
Total	145,458	256,159	27,060	19,263

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017*(Toate sumele sunt indicate în mii MDL, dacă nu este menționat altfel)*

37

MANAGEMENTUL RISCULUI (CONTINUARE)**37.7 Riscul de credit (continuare)**

La 31 Decembrie 2017 creditele acordate celor mai mari 20 clienți (Grupuri) ai Grupului sunt în valoare de MDL' 000 3,717,567 reprezentând 34.13 % din portofoliul brut de credite a Grupului (2016: MDL' 000 3,366,712 sau 31.91%). Acești clienți pot fi analizați pe industrii precum urmează:

	<u>31.12.2017</u> <u>MDL'ooo</u>	<u>31.12.2016</u> <u>MDL'ooo</u>
Vinificație	438,686	442,124
Industria nealimentară	504,702	554,501
Producerea uleiului de floarea soarelui	142,310	193,968
Comerț	1,111,208	840,485
Industria alimentară	745,629	389,404
Comerțianți de autovehicule	174,794	134,985
Agricultură	235,569	312,774
Credite de consum	3,097	3,324
Transport	-	169,090
Posta/telecomunicații	169,337	169,875
Extracția petrolului brut și a gazelor naturale	<u>192,235</u>	156,182
	<u>3,717,567</u>	<u>3,366,712</u>

Pentru analiza concentrării semnificative la riscul de creditare la nivel industrial a se vedea Nota 7.

37

MANAGEMENTUL RISCOLUI (CONTINUARE)

37.8 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 interpretări 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.

37.9 Riscul operațional

Riscul operațional este riscul actual sau viitor de afectare a profiturilor și a capitalului care rezultă din procese sau sisteme interne inadecvate sau eşuate și/sau în urma acțiunii unor persoane (angajați) sau evenimente externe. Riscurile operaționale apar din toate activitățile Grupului și sunt aferente tuturor unităților de afaceri.

Grupul conștientizează importanța gestionării riscului operațional care derivă din activitățile sale de afaceri, precum și necesitatea deținerii unui nivel adecvat de capital, pentru a absorbi pierderile potențiale legate de acest tip de risc.

Gestionarea riscului operațional se realizează în conformitate cu politicile și procedurile elaborate și implementate, precum și în concordanță cu cerințele de reglementare naționale și internaționale.

În acest context, pentru a reduce riscul inherent în activitățile operaționale și pentru a realiza o gestionare eficientă a riscului operațional, Grupul a adoptat și a implementat un cadru general de administrare a riscului operațional, care contribuie la realizarea unui management eficient al riscului operațional și la creșterea profitabilității grupului. Gestionarea riscului operațional include următoarele:

- Colectarea și gestionarea evenimentelor de risc operațional.
- Identificarea și evaluarea riscului operațional prin exercițiul de autoevaluare a riscului și a controalelor asociate (RCSA).
- Definirea și monitorizarea indicatorilor cheie de risc.
- Raportarea riscului operațional și a pierderilor aferente.
- Măsuri de minimizare a riscului operațional, inclusiv punerea în aplicare a planurilor de acțiune privind îmbunătățirea sistemului de control intern.
- Menținerea și actualizarea planului de continuitate a afacerii
- Calculul cerinței de capital.

37 MANAGEMENTUL RISCOLUI (CONTINUARE)

37.9 Riscul operațional (continuare)

Sistemul de gestionare a riscului operațional prevede aplicarea tuturor proceselor și procedurilor necesare pentru a identifica, evalua, monitoriza și controla acest tip de risc. Cadrul de gestionare este, de asemenea, susținut de o structură organizațională adecvată, cu roluri și responsabilități clare, în conformitate cu ipoteza că responsabilitatea principală pentru gestionarea riscului operațional și aplicarea controlului corespunzător rămâne la unitățile de business.

BC MOLDOVA AGROINDBANK SA

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017

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

38 STRUCTURA BILANȚULUI CONTABIL PE VALUTE

	31 Decembrie 2017				
	Total MDL'ooo	MDL MDL'ooo	USD MDL'ooo	EUR MDL'ooo	Altele MDL'ooo
ACTIVE					
Mijloace bănești	613,201	317,240	39,345	194,778	61,838
Conturi la BNM	4,454,566	3,385,601	335,264	733,701	-
Conturi curente și depozite la bănci	2,811,178	210	963,915	1,825,284	21,769
Credite acordate clienților	9,842,927	5,547,444	1,192,984	3,102,499	-
Creanțe aferente leasingului	132,031	24,376	-	107,655	-
Active financiare disponibile pentru vânzare	1,420,720	1,420,720	-	-	-
Active financiare păstrate până la scadență	1,793,908	1,793,908	-	-	-
Active imobilizate clasificate drept deținute pentru vânzare	15,263	15,263	-	-	-
Imobilizări corporale	864,015	864,015	-	-	-
Investiții imobiliare	72,356	72,356	-	-	-
Imobilizări necorporale	63,815	63,815	-	-	-
Alte active	211,709	144,858	32,909	33,122	820
Total active	22,295,689	13,649,806	2,564,417	5,997,039	84,427
PASIVE					
Datorii către bănci	117,975	44,771	2,476	70,728	-
Împrumuturi	683,079	349,556	39,401	294,122	-
Datorii către clienți	17,535,629	9,334,909	2,479,150	5,694,025	27,545
Datorii privind impozitul amânat	36,817	36,817	-	-	-
Datorii privind impozitul curent	30,972	30,972	-	-	-
Alte datorii	214,074	163,026	23,044	27,527	477
Total pasive	18,618,546	9,960,051	2,544,071	6,086,402	28,022
Decalaj	3,677,143	3,689,755	20,346	(89,363)	56,405

BC MOLDOVA AGROINDBANK SA

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017

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

38 STRUCTURA BILANȚULUI PE VALUTE (CONTINUARE)

	31 Decembrie 2016				
	Total MDL'ooo	MDL MDL'ooo	USD MDL'ooo	EUR MDL'ooo	Altele MDL'ooo
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	8,773,321	2,417,215	5,381,892	30,308
Decalaj	3,262,340	3,338,322	4,481	(110,125)	29,662

BC MOLDOVA AGROINDBANK SA

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017

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

39 STRUCTURA PE SCADENȚE

	31 Decembrie 2017	Total MDL'ooo	Mai puțin de 1 an MDL'ooo	Mai mult de 1 an MDL'ooo
Active				
Mijloace bănești în numerar	613,201	613,201	-	
Conturi la Banca Națională a Moldovei	4,454,566	4,454,566	-	
Conturi curente și depozite la bănci	2,811,178	2,811,178	-	
Credite, net	9,842,927	4,210,455	5,632,472	
Creanțe aferente leasing-ului	132,031	82,814	49,217	
Active financiare disponibile pentru vânzare	1,420,720	914,660	506,060	
Active financiare păstrate până la scadență	1,793,908	1,747,377	46,531	
Active imobilizate clasificate drept deținute pentru vânzare	15,263	-	15,263	
Imobilizări corporale	864,015	-	864,015	
Investiții imobiliare	72,356		72,356	
Imobilizări necorporale	63,815	-	63,815	
Alte active	<u>211,709</u>	<u>211,709</u>	-	
Total active	22,295,689	15,045,960	7,249,729	
Obligațiuni				
Datorii către bănci	117,975	58,707	59,268	
Împrumuturi	683,079	210,598	472,481	
Datorii către clienți	17,535,629	16,063,078	1,472,551	
Datorii privind impozitul amânat	36,817	-	36,817	
Datorii privind impozitul curent	30,972	30,972	-	
Alte obligațiuni	<u>214,074</u>	<u>214,074</u>	-	
Total obligațiuni	18,618,546	16,577,429	2,041,117	
Decalaje de scadență	3,677,143	(1,531,469)	5,208,612	

BC MOLDOVA AGROINDBANK SA

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(Toate sumele sunt indicate în mii MDL, dacă nu este menționat altfel)

39 STRUCTURA PE SCADENȚE (CONTINUARE)

31 Decembrie 2016	Total	Mai puțin de 1 an	Mai mult de 1 an
	MDL'ooo	MDL'ooo	MDL'ooo
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	<u>163,458</u>	<u>163,458</u>	-
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	<u>205,316</u>	<u>137,098</u>	<u>68,218</u>
Total obligațiuni	<u>16,602,736</u>	<u>15,153,312</u>	<u>1,449,424</u>
Decalaje de scadență	3,262,340	(1,798,701)	3,262,340

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
*(Toate sumele sunt indicate în mii MDL, dacă nu este menționat altfel)***40 EXPUNEREA LA RISCUL RATEI DOBÂNZII**

Tabelul de mai jos prezintă informații cu privire la gradul de expunere a Grupului la riscul ratei dobânzii, bazându-se fie pe scadență contractuală a instrumentelor sale financiare, fie pe data următoare a modificării dobânzii, în cazul instrumentelor ce sunt reevaluăte la o rata 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.

				Articole				
					nepurtătoare de dobândă			
	Total	MDL'ooo	Mai puțin de 1 lună	MDL'ooo	De la 1 lună până 3 luni	MDL'ooo	Mai mult de 5 ani	MDL'ooo
ACTIVE								
Mijloace bănești	613,201	-	-	-	-	-	-	613,201
Conturi la Banca Națională a Moldovei	4,454,566	4,454,566	-	-	-	-	-	-
Conturi curente și depozite la bănci	2,811,178	2,811,178	-	-	-	-	-	-
Credite acordate clienților (rată variabilă)	9,322,792	8,782,253	-	-	-	-	-	540,539
Credite acordate clienților (rată fixă)	520,135	-	34,160	485,975	-	-	-	-
Creante aferente leasingului	132,031	33,289	8,592	33,139	49,217	-	-	7,794
Active financiare disponibile pentru vânzare	1,420,720	137,823	187,157	589,680	363,657	-	-	142,403
Active financiare păstrate până la scadență	1,793,908	1,555,890	118,843	72,644	46,531	-	-	-
Active imobilizate clasificate drept deținute pentru vânzare	15,263	-	-	-	-	-	-	15,263
Imobilizări corporale	864,015	-	-	-	-	-	-	864,015
Investiții imobiliare	72,356	-	-	-	-	-	-	72,356
Imobilizări necorporale	63,815	-	-	-	-	-	-	63,815
Alte active	211,709	-	-	-	-	-	-	211,709
Total active	22,295,689	17,774,999	348,752	1,181,438	459,405	-	-	2,531,095

NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017

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

40 EXPUNEREA LA RISCUL RATEI DOBÂNZII (CONTINUARE)

	Articole nepurtătoare de dobândă				
	Total	Mai puțin de 1 lună	De la 1 lună până 3 luni	De la 1 la 5 ani	Mai mult de 5 ani
	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000
OBLIGAȚIUNI					
Datorii către bănci	117,975	117,975	-	-	-
Împrumuturi	683,079	151,406	192,660	299,301	-
Datorii către clienti (rata fixă)	65,531	17,006	36,523	6,292	4,179
Datorii către clienti (rata variabilă)	17,470,098	17,427,567	-	-	-
Datorii privind impozitul amânat	36,817	-	-	-	-
Datorii privind impozitul current	30,972	-	-	-	-
Alte datorii	214,074	-	-	-	-
Total obligațiuni	18,618,546	17,713,954	229,183	305,593	4,179
Decalaje de dobândă	3,677,143	61,045	119,569	875,845	455,226
Decalaje de dobândă, cumulative					(1,531)
					2,166,989
					3,677,143

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017

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

40 EXPUNEREA LA RISCUL RATEI DOBÂNZII (CONTINUARE)

	31 Decembrie 2016	Articole nepurtătoare de dobândă					
		Total	Mai puțin de 1 lună	De la 1 lună până la 3 luni	De la 3 luni până la 1 an	De la 1 la 5 ani	Mai mult de 5 ani
		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 clientilor (rată variabilă)	9,563,161	9,401,272	-	-	-	-	161,889
Credite acordate clientilor (rată 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 scadentă	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

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017

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

40

EXPUNEREA LA RISCUL RATEI DOBÂNZII (CONTINUARE)

	Total MDL'000	Mai puțin de 1 lună MDL'000	De la 1 lună până 3 luni MDL'000	De la 3 luni până la 1 an MDL'000	De la 1 la 5 ani MDL'000	Mai mult de 5 ani MDL'000	Articole neputernicioare de dobândă MDL'000
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 clienti (rata fixă)	410,570	147,846	247,473	8,178	5,068	2,005	-
Datorii către clienti (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 obligațuni	16,692,736	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	

Grupul acordă credite și acceptă depozite atât cu rata dobânzii fixă, cât și variabilă. Creditele cu rata variabilă acordate clientilor precum și depozitele de la clienti reprezintă instrumente pentru care Grupul definește 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”.

BC MOLDOVA AGROINDBANK SA

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017

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

41

DATORII CONTINGENTE

La 31 decembrie 2017 și 31 decembrie 2016 Grupul este părât 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.

42

EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI BILANȚULUI

La data de 08.02.2018 Comitetului de Conducere al Grupului a decis de a expune în continuare la vânzare, prin intermediul pieței reglementate a Bursei de Valori a Moldovei:

- pachetul unic de 36.605 (treizeci și sase mii șase sute cinci) acțiuni ordinare nominative nou emise de clasa I, la prețul inițial de 1064,02 lei per acțiune. Perioada licitației: de la 17 aprilie 2018 până la 30 aprilie 2018.
- pachetul unic de 389.760 (trei sute optzeci și nouă mii șapte sute șaizeci) acțiuni ordinare nominative nou emise de clasa I, la prețul inițial de 1054,71 lei per acțiune. Perioada licitației: de la 17 aprilie 2018 până la 30 aprilie 2018.