

2019 RAPORT ANUAL

Transformare, Digitalizare, Forță

2019

Raport anual

CUPRINS | CONTENTS

Mesajul Președintelui Consiliului Băncii Message by the Chairman of the Board of Directors	4
Mesajul Președintelui Comitetului de Conducere Message by the Chairman of the Executive Committee	6
Conducerea băncii Management of the bank	8
I. RAPORTUL CONSOLIDAT AL CONDUCERII MANAGEMENT CONSOLIDATED REPORT	
1.1. Prezentarea generală a Grupului Group overview	10
1.2. Mediul economic Economic environment	11
1.3. Indicatorii de performanță la nivel de grup (financiari/nefinanciari) Group performance indicators (financial/non-financial)	17
1.4. Strategia generală General strategy	19
1.5. Guvernanța corporativă Corporate governance	20
1.6. Declarația nefinanciară Non-financial statement	31
II. ACTIVITATEA OPERAȚIONALĂ A BC "MOLDOVA AGROINDBANK" S.A. OPERATIONAL ACTIVITY OF BC MOLDOVA AGROINDBANK SA	
2.1. Activitatea Corporativă Corporate activity	35
2.2. Activitatea de investiții a băncii – realizări și perspective Bank's investment activity - achievements and prospects	38
2.3. Retail banking Retail banking	41
2.4. Activitatea de trezorerie Treasury operations	46
III. ACTIVITATEA ENTITĂȚILOR-FIICĂ SUBSIDIARIES	
3.1. Societatea pe Acțiuni „MAIB-Leasing” Joint stock company MAIB-Leasing	51
3.2. Moldmediacard Moldmediacard	53
SITUAȚII FINANCIARE ANUALE ANNUAL FINANCIAL STATEMENTS	
Situațiile Financiare Consolidate pentru exercițiul încheiat la 31 decembrie 2019 (întocmite conform Standardelor Internaționale de Raportare Financiară) Consolidated financial statements for the financial year ended 31 December 2019 (prepared in accordance with International Financial Reporting Standards)	56
RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT	58

MESAJUL PREȘEDINTELUI CONSILIULUI BĂNCII

Message by the Chairman of the Board of Directors

Doamnelor și Domnilor,

Cu certitudine, 2019 a fost anul provocărilor, iar acestea au fost suficiente pe parcursul celor 12 luni, astfel încât contabilizând rezultatele și experiențele să declarăm tranșant că suntem mai puternici și mai competitivi, iar cifrele din raportul financiar confirmă cele enunțate – MAIB este în continuare liderul clasamentului performanței bancare, este o bancă bine capitalizată, stabilă, care valorifică pe deplin încrederea investită de peste un milion de clienți din Republica Moldova.

În cadrul Consiliului Băncii, am urmărit ca pe parcursul întregului an să avem o abordare constructivă și pro-activă în toate sferile de activitate, să creștem competitivitatea și cota de piață, obiectiv care a fost cu succes îndeplinit.

Am rămas o bancă responsabilă, care a tratat cu grijă nevoile clienților persoane fizice, a contribuit la dezvoltarea afacerilor IMM și corporate, totodată, sprijinind consecvent comunitatea prin politica de responsabilitate socială corporativă.

Am implementat strategia de dezvoltare și am avansat în sensul digitalizării, lansând produse și dezvoltând funcționalități noi, multe dintre ele fiind implementate în premieră în Republica Moldova.

Din numele membrilor Consiliului Băncii, vreau să mulțumesc fiecărui angajat al Moldova Agroindbank și echipei de management pentru toate rezultatele înregistrate, pentru eforturile continue de a consolida pozițiile băncii, de a extinde cota de piață și de a demonstra în fiecare zi că MAIB este un partener financiar puternic și de încredere.

Cu stimă,

Victor Miculeț,
Președintele Consiliului Băncii



Ladies and Gentlemen,

Without any doubt, 2019 was the year of challenges, and the latter were suffice throughout the year, so that by having accounted for the outcomes and experiences we can state with certainty that we have become stronger and more competitive, while the figures comprised by the Financial Statement corroborate the aforementioned conclusion – MAIB is so far the leader of the performance-based ranking in the banking sector, being a well-capitalised, stable bank, which fully employs the trust conferred to it by more than one million customers throughout the Republic of Moldova.

Within the Board of Directors, we aimed to have a constructive and proactive approach in every area of activity, to boost competitiveness and market share, and this target has been attained.

As a continuously responsible bank, we treat the needs of our individual customers with due care, bring our inputs to develop the SMEs and corporate business, having consistently supported the community through our Corporate Social Responsibility policy.

We have implemented the Development Strategy and managed to advance in terms of digitisation by having launched new products and developed new functionalities, many of which have been implemented in the Republic of Moldova for the first time.

On behalf of the Board of Directors, I would like to thank each and every employee of Moldova Agroindbank, as well as the Management for all accomplishments, for their endeavours to strengthen the Bank's positions, to expand its market share and to prove on a daily basis that MAIB is a strong and reliable financial partner.

Sincerely,

Victor Miculeț,
Chairman of the Board of Directors



În 2019, ne-am păstrat statutul de bancă responsabilă, care tratează cu grijă nevoile clienților persoane fizice, contribuie la dezvoltarea afacerilor IMM și corporate, totodată, sprijinind consecvent comunitatea prin politica de responsabilitate socială corporativă.

MESAJUL PREȘEDINTELUI COMITETULUI DE CONDUCERE

Message by the Chairman of the Executive Committee

Pentru echipa Moldova Agroindbank, anul 2019 s-a desfășurat sub semnul reformelor - reforme structurale și operaționale foarte profunde, implementarea cărora a devenit posibilă odată cu schimbarea structurii de acționariat, care a avut loc spre sfârșitul anului 2018.

Automatizarea proceselor, digitalizarea serviciilor, diversificarea produselor și ajustarea structurii organizaționale au fost preocupările continue ale echipei de management, fiind absolut necesare pentru îmbunătățirea modelului de business al băncii. Majoritatea reformelor au drept scop final îmbunătățirea capacității MAIB de a anticipa și satisface necesitățile clienților.

Astfel, am pus bazele CRM - un sistem complex de gestionare a relațiilor cu clienții, care ne permite să înțelegem mai bine necesitățile lor și să ne ajustăm acțiunile în funcție de acestea. Am optimizat și am început automatizarea proceselor de creditare, pentru a accelera acordarea creditelor, a îmbunătăți calitatea și eficiența acestui proces și, evident, pentru a spori satisfacția clienților. În ceea ce ține de digitalizare, anul 2019 a fost anul aplicației MAIBank, care a fost lansată în masă și a devenit mult mai competitivă comparativ cu produsele similare ale concurenților.

Schimbarea structurii acționariatului i-a permis băncii să reia relațiile de colaborare cu partenerii internaționali de dezvoltare - Banca Europeană pentru Reconstrucție și Dezvoltare, Banca Europeană pentru Investiții. Am semnat un șir de acorduri importante, punând la dispoziția clienților persoane juridice mai multe linii de creditare pentru sectorul de afaceri, în condiții foarte avantajoase.

Prin aceste schimbări și multe altele, care vor fi detaliate în raport, am reușit să le oferim clienților produse de o calitate înaltă, servicii calitative și rapide, dar și mai multă autonomie în raport cu banca. Astăzi, clienții MAIB pot efectua un șir de operațiuni bancare simple, rapid, oricând și de oriunde, fără a mai veni la bancă.

Toate realizările s-au materializat în rezultate financiare excelente, demne de statutul MAIB de pilon de bază al sectorului financiar-bancar. Moldova Agroindbank a înregistrat cel mai mare profit atât din istoria băncii, cât și din istoria sectorului bancar. La fel, am extins cota de piață la credite, depășind 35% la sfârșitul anului 2019 și atingând o cotă de piață de 30% la depozite. În același timp, activele deținute de bancă reprezentau 28.6% din activele gestionate de întregul sector. Toate acestea au contribuit la majorarea valorii

For the Moldova Agroindbank team, the year of 2019 was unrolled under the sign of reforms, i.e. extremely deep structural and operational reforms, which implementation became possible once the shareholding structure was changed by the end of 2018.

Automation of processes, digitisation of services, diversification of products and adjustment of the organisational structure were the Management Team's continuous concern, being absolutely indispensable for the improvement of the bank's business pattern. The final goal of most reforms is to enhance MAIB capacity to anticipate and meet customers' needs.

Hence, we have created the foundations for CRM – a complex system to manage the relations with our customers, which enables us to better understand their needs and make the required adjustments to better serve them. We have streamlined and launched the automation of lending processes aimed to expedite the granting of loans, to improve the quality and efficiency of this process and, obviously, to augment the satisfaction of our customers. In terms of digitisation, the year of 2019 was the year of MAIBank Application, which was extensively launched and became more competitive in comparison with similar products brought in by our competitors.

The change of the shareholding structure enabled the bank to resume its cooperation relations with international development partners, namely the European bank for Reconstruction and Development and the European Investment bank. We signed a number of important agreements, having made available more lending facilities under advantageous conditions for our corporate customers to boost the business sector.

Thanks to these and to many other changes, which have been detailed in the Report, we managed to provide our customers with high quality products, quick service, and to grant them more autonomy in their relations with the bank. Nowadays, the MAIB customers are able to carry out a wide range of banking transactions in a simple and rapid manner at any time from any location without being forced to visit the bank premises.

All the aforementioned accomplishments materialised in outstanding financial outcomes, which are noteworthy of MAIB position as a core pillar of the financial and banking sector. Moldova Agroindbank has recorded the largest profit both in the bank's and the banking sector's history. Likewise, we expanded our loans' market share, exceeding 35% by the end of 2019 and reaching a 30%-market share for deposits. At the same time, the bank holds 28.6% of all banking sector's assets. All these achievements led to



Pentru echipa Moldova Agroindbank, anul 2019 s-a desfășurat sub semnul reformelor - reforme structurale și operaționale foarte profunde, care au asigurat poziționarea MAIB drept bancă puternică, modernă, digitalizată, dinamică și un partener de încredere.

acțiunilor băncii, prețul cărora a atins recordul de 3,200 MDL la sfârșitul anului pentru o acțiune cu valoarea nominală de 200 MDL.

La final, țin neapărat să le mulțumesc acționarilor pentru încrederea acordată echipei de management. Le mulțumesc membrilor Consiliului Băncii și colegilor din Comitetul de Conducere pentru că împărtășesc ambițiile de dezvoltare și creează perspective ale unui nou model de banking în Moldova.

Sunt în continuare onorat că 2,000 de profesioniști au ales să performeze și să exceleze în cadrul MAIB și le mulțumesc pentru realizările obținute împreună în 2019. Cu grațitudine mă adresez clienților - pentru care suntem alegerea numărul 1 și care optează pentru un partener financiar stabil, puternic și de încredere - Moldova Agroindbank. Alegerea clienților, dedicația și profesionalismul echipei, încrederea acționarilor ne ambiționează să excelăm și în 2020, construind împreună viitorul.

Cu respect,

Serghei Cebotari,
Președintele Comitetului de Conducere

Sincerely,
Serghei Cebotari,
Chairman of the Executive Committee

the increase of the value per share, which price reached the record value of MDL 3,200 at the end of the year for a share with the nominal value of MDL 200.

In the end, I would like to thank the shareholders for the trust granted to the bank's management team. I also thank the members of the Board of Directors and the colleagues of the Executive Committee for sharing the development ambitions and for setting the perspectives of a new banking model in Moldova.

I am honoured that 2,000 professionals have chosen to work for and excel within MAIB, and I thank them very much for the accomplishments attained together in 2019. I would like to address with gratitude to our customers, for whom MAIB is their Number 1 Choice and who opt for a stable, strong and reliable financial partner, i.e. Moldova Agroindbank. The choice of customers, the Team's dedication and professionalism, the trust of shareholders make us more ambitious to excel ourselves in 2020 and build the future together.



MEMBRII CONSILIULUI BĂNCII

MEMBERS OF THE BOARD OF DIRECTORS

VICTOR MICULEȚ

Președinte
al Consiliului
Băncii

Chairman of
the Board of
Directors

NATALIA VRABIE

Vicepreședinte
al Consiliului
Băncii

Vice Chairwoman
of the Board of
Directors

ALIONA STRATAN

Membru
al Consiliului
Băncii

Member
of the Board of
Directors

VYTAUTAS PLUNKSNIS

Membru
al Consiliului
Băncii

Member
of the Board
of Directors

VASILE TOFAN

Membru
al Consiliului
Băncii

Member
of the Board
of Directors

MARYNA KVASHNINA

Membru
al Consiliului
Băncii

Member
of the Board
of Directors



SERGHEI CEBOTARI

Președinte al
Comitetului
de Conducere | Chairman of
the Executive
Committee

MEMBRII COMITETULUI DE CONDUCERE AL BĂNCII

MEMBERS OF THE EXECUTIVE COMMITTEE



OLEG PAINGU

Vicepreședinte
al Comitetului
de Conducere | Vice Chairman
of the Executive
Committee



MARCEL TELEUCĂ

Vicepreședinte
al Comitetului
de Conducere | Vice Chairman
of the Executive
Committee



STELA RECEAN

Vicepreședinte
al Comitetului
de Conducere | Vice Chairwoman
of the Executive
Committee



VITALIE LUNGU

Vicepreședinte
al Comitetului
de Conducere | Vice Chairman
of the Executive
Committee



ANDRII GLEVATSKYI

Vicepreședinte
al Comitetului
de Conducere | Vice Chairman
of the Executive
Committee



DUMITRU BAXAN

Vicepreședinte
al Comitetului
de Conducere | Vice Chairman
of the Executive
Committee

I. RAPORTUL CONSOLIDAT AL CONDUCERII

MANAGEMENT CONSOLIDATED REPORT

1.1. PREZENTAREA GENERALĂ A GRUPULUI

Grupul Moldova Agroindbank este format din BC „Moldova Agroindbank” SA ca societate mamă și companiile sale fiice: „MAIB-Leasing” SA și „Moldmediacard” SRL.

BC „Moldova Agroindbank” SA (MAIB) a fost fondată la 8 mai 1991, având statutul de bancă comercială cu forma juridică de societate pe acțiuni, statut menținut până în prezent.

MAIB este o instituție de importanță sistemică, deținând poziția de lider al sectorului bancar din Republica Moldova, extinzându-și cota de piață la cei mai importanți indicatori la circa o treime din sector.

Fiind o bancă universală, misiunea Moldova Agroindbank este de a oferi cele mai calitative și accesibile servicii financiare, pentru a aduce plus valoare persoanelor interesate și a le inspira încredere și siguranță într-un viitor mai bun acasă, în Republica Moldova. MAIB își propune să devină un grup financiar cu prezență regională și să fie banca de primă opțiune pentru clienți și parteneri. Valorile pe care se bazează în realizarea misiunii sale sunt: orientarea către client, spirit de echipă, integritate, responsabilitate și excelență.

MAIB a început anul 2019 cu o nouă structură a acționariatului, după ce consorțiul investițional HEIM Partners a achiziționat 41.09% din acțiuni. Consorțiul este format din Banca Europeană pentru Reconstrucție și Dezvoltare (BERD), Horizon Capital, dar și Invalda INVL în calitate de investitori financiari.

„Moldmediacard” SRL este o companie de procesare a plăților cu carduri constituită la 20 martie 2000, cu statutul juridic de societate cu răspundere limitată. Moldmediacard este unul dintre primii operatori din Republica Moldova care a implementat sistemul informatic necesar pentru procesarea tranzacțiilor cu carduri bancare de plată, actualmente prestand servicii de procesare pentru membrii sistemelor internaționale de plăți cu carduri Visa, Mastercard și American Express.

1.1. GROUP OVERVIEW

Moldova Agroindbank Group consists of BC Moldova Agroindbank SA as the parent company and its subsidiaries: MAIB-Leasing SA and Moldmediacard SRL.

BC Moldova Agroindbank SA (MAIB) was established on May 8, 1991, having acquired the status of a commercial bank and a legal form of a joint stock company. This status has been maintained until nowadays.

MAIB is an institution of a systemic importance taking the lead in the banking sector of the Republic of Moldova while extending its market share to one third of the sector with regard to the main indicators.

Acting as a universal bank, Moldova Agroindbank sees its mission in providing high quality, affordable financial services, adding value to the stakeholders and inspiring their confidence and trust in a better future at home, in the Republic of Moldova. MAIB aims to become a Financial Group enjoying regional presence and being the first option bank for its customers and partners. In its desire to achieve its mission, the bank bears on such values as being customer-oriented, maintaining team spirit, upholding integrity, responsibility and excellence.

MAIB stepped into 2019 with a new shareholding structure, soon after the investment consortium HEIM Partners acquired 41.09% of bank's shares. The consortium consists of the European Bank for Reconstruction and Development (EBRD), Horizon Capital and Invalda INVL as financial investors.

Moldmediacard SRL is a card payment processing company established on March 20, 2000, with the legal status of a limited liability company. Moldmediacard is one of the first operators in the Republic of Moldova that has managed to implement the IT system required for card payments processing, currently providing such services to the members of the international payment systems using Visa, Mastercard and American Express.

BC „Moldova Agroindbank” SA deține acțiuni în compania Moldmediacard de la fondarea acesteia, majorându-și treptat cota de participare în capitalul social al companiei până la 99%.

OCN „MAIB-Leasing” SA este prima societate de leasing din Republica Moldova fondată în septembrie 2002. BC „Moldova Agroindbank” SA deține o cotă de participare de 100% în capitalul său social. MAIB-Leasing oferă soluții de finanțare corespunzătoare necesităților și exigențelor fiecărui client, contribuind la dezvoltarea segmentului de leasing al pieței financiare locale.

1.2. MEDIUL ECONOMIC

Pe parcursul anului 2019, creșterea economică și-a continuat tendința ascendentă din perioadele precedente. Rata anuală de creștere a PIB-ului a fost de aproximativ 4%, fără modificări structurale semnificative, sectorul construcțiilor contribuind cel mai mult la creșterea PIB-ului. Rata scăzută de creștere se datorează în principal nivelului ridicat de migrație a populației, unui model de creștere nesustenabil bazat pe consum alimentat de remitențe, precum și a productivității scăzute.

Comerțul exterior a atins maxime istorice în anul 2019, însă exporturile Republicii Moldova au început să resimtă temperarea cererii externe, dinamica de creștere încetinește, exporturile de mărfuri în 2019 fiind doar cu 2.7% superioare celor realizate în 2018. Tendințele structurale și geografice definitorii nu au suferit schimbări esențiale. Aceste schimbări sunt consecințele extinderii cererii pentru creditele din sectorul comerțului, care a crescut, contribuind la majorarea

BC Moldova Agroindbank SA is holding interest in Moldmediacard since the date of its establishment, gradually increasing its share in the company's equity up to 99%.

OCN MAIB-Leasing SA as the first leasing company in the Republic of Moldova was established in September 2002. BC Moldova Agroindbank SA holds 100% of its equity interest. MAIB-Leasing offers a range of financing solutions matching the needs and requirements of its customers, thus contributing to the development of the leasing segment under the local financial market.

1.2. ECONOMIC ENVIRONMENT

Throughout the year of 2019, the economic growth continued its ascending trend attained during the previous periods. The GDP annual growth rate amounted to circa 4%, without significant structural changes, the Construction Sector contributing the most to the GDP growth. The low growth rate was caused mainly by the high emigration levels of population, by the unsustainable, consumption-driven growth model fuelled by remittances, and by low productivity.

The external trade reached historical peaks in 2019; nonetheless, the Moldovan exports started to be constrained by the slowing external demand, as the growth dynamics slowed down, while the exports of goods in 2019 exceeded the ones recorded in 2018 by only 2.7%.

The defining structural and geographical trends suffered no essential changes. The latter are the consequences of expanded demand for loans from the trade sector, which soared, thus having contributed to the increased loans portfolio by MDL 236 million. As a result, in 2019, the trade

Fig. 1 / Figure 1

PRODUSUL INTERN BRUT
GROSS DOMESTIC PRODUCT

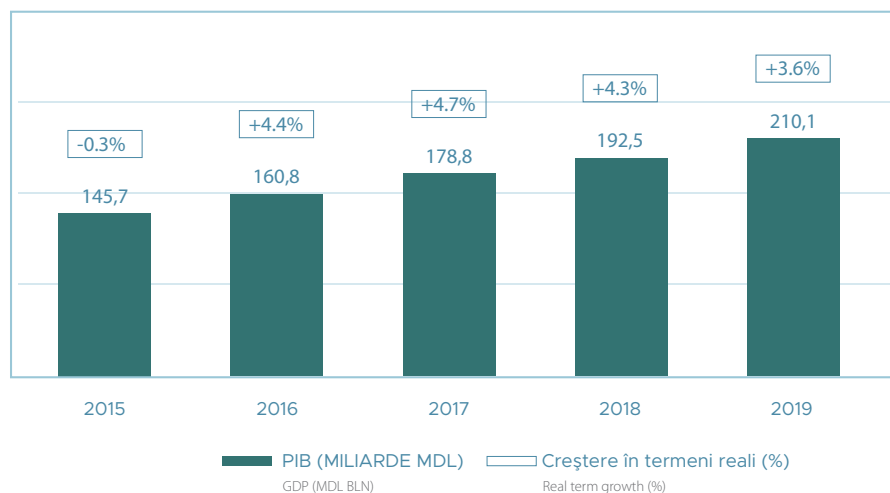
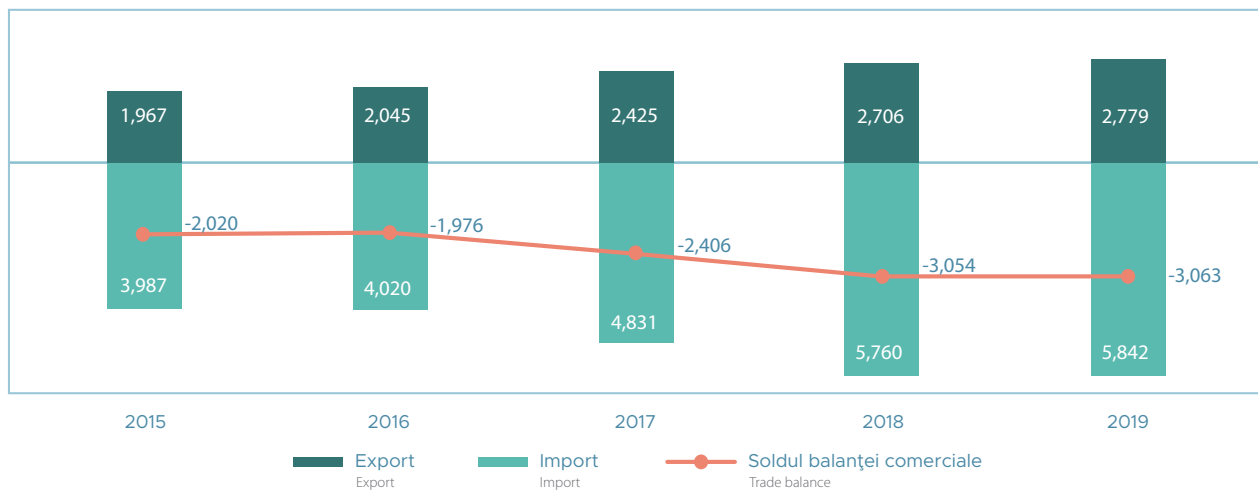


Fig. 2 / Figure 2

EVOLUȚIA COMERȚULUI EXTERN AL REPUBLICII MOLDOVA (USD MILIOANE)

THE EVOLUTION OF FOREIGN TRADE OF REPUBLIC OF MOLDOVA (USD MILLION)



portofoliului de credite cu 236 milioane MDL. Ca urmare, în 2019, balanța comercială a atins valoarea de 3,063 milioane USD, fiind într-o ușoară creștere de 0.5% față de anul precedent.

Tendențele demografice continuă să reprezinte o constrângere fundamentală pentru dezvoltarea economică și socială a

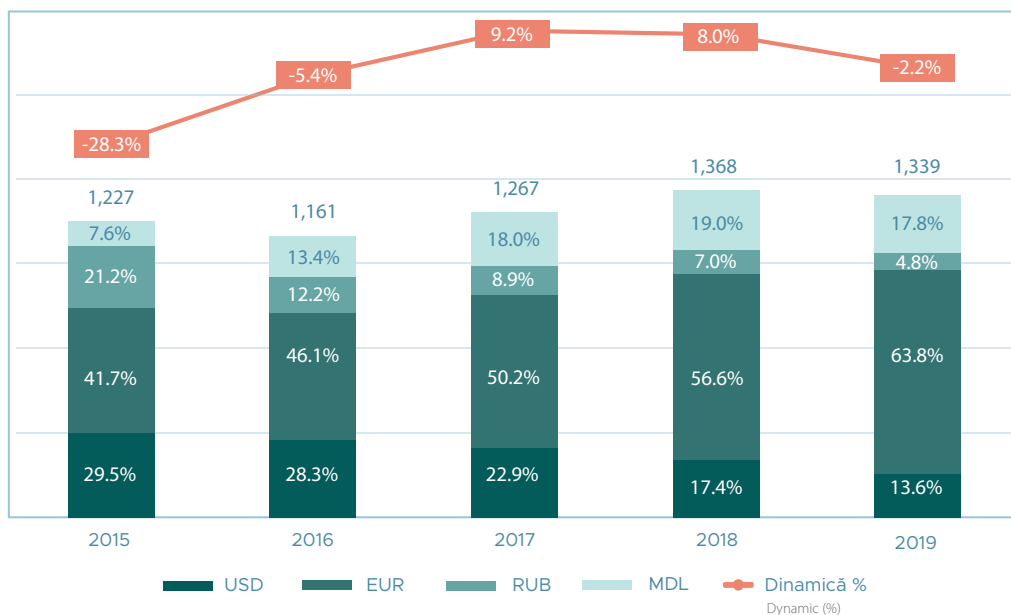
balance amounted to USD 3,063 million, mirroring a modest increase of 0.5% in comparison with the previous year.

The demographic trends continue to represent an essential constraint for the country economic and social development. Hence, against the background of falling employment and increased number of labour force emigration, there is a visible

Fig. 3 / Figure 3

REMITENȚE (MILIOANE USD)

REMITTANCES (USD MILLIONS)



țării. Astfel, în contextul scăderii numărului populației ocupate și al creșterii ponderii de emigranți de muncă, sporește vizibil numărul persoanelor care au depășit vârsta de pensionare, iar tendința va continua inexorabil. Aceste fenomene generează riscuri asupra perspectivelor de pensionare decentă ale actualei populații ocupate și vulnerabilizează capacitatea țării de creștere economică și de a avea avantaj din dividendul demografic.

Remiterile devin din ce în ce mai volatile, incerte, iar pe termen lung tind să scadă. În pofida faptului că în 2017 și în 2018 remitterile au crescut, pe parcursul anului 2019 transferurile din străinătate în favoarea persoanelor fizice din Republica Moldova au fost în continuă scădere. Analiza structurii geografice a remitențelor transmise de emigranții stabiliți peste hotare relevă că în anul 2019 din zona UE au provenit 46.6% din totalul transferurilor bănești către persoane fizice. În dependență de valută, ponderea majoră revine transferurilor în EUR – 63.8%, urmate de transferuri în USD – 13.6% și în RUB – 4.8%. Creșterea veniturilor reale ale populației împreună cu remitențele de peste hotare vor susține consumul privat, care va rămâne în continuare principalul motor de creștere.

La finele anului 2019 rata anuală a inflației a înregistrat valoarea de 7.5%, fiind susținută de contribuții pozitive din partea prețurilor la produse alimentare și a celor reglementate. Astfel, inflația s-a situat peste nivelul țintă stabilit de BNM (5% +/- 1.5%). În pofida acestui fapt, BNM anticipează o abatere în sens descendent de la prognoza pe termen mediu a inflației. Astfel, la sfârșitul anului 2019, BNM a revizuit politica monetară (rata de bază a fost redusă cu 2 p.p.), decizie ce a avut drept scop de a menține inflația în intervalul de variație al țintei de 5.0 la sută, ceea ce constituie o situație optimă pentru dezvoltarea economiei naționale. De asemenea, BNM a decis diminuarea treptată a normei rezervelor obligatorii din mij-

number of people who exceeded the pensionable age, while the trend will inexorable continue its path. Due to these phenomena, the decent retirement of the current employees is under the risk; also, there is an enhanced vulnerability of the country capacity to ensure economic growth and to derive advantages out of the demographic dividend.

Remittances become more and more volatile, uncertain, showing a downward trend in the long-run. In spite of the fact that the amount of remittances showed a slight increase in 2017 and 2018, the number of transfers from abroad to Moldovan residents displayed a continuous fall throughout 2019. The analysis of the geographical structure of remittances transferred to Moldovan natural persons by the emigrants residing abroad revealed that over the year, 46.6% of the overall transfers came from the EU area. In terms of foreign currency, the major share is kept by the transfers in EUR – 63.8%, followed by the transfers in USD – 13.6% and in Russian RUB – 4.8%. The increased real income of the population coupled with the remittances from abroad would support private consumption, which would remain the main driving force of the country economic growth.

By the end of 2019 the annual inflation rate reached 7.5%, being sustained by positive inputs of prices for food products and of regulated prices. Hence, inflation was above the target level set up by the NBM (5% +/- 1.5%). In spite of this fact, the NBM anticipated a descendent deviation of inflation against the midterm forecast. Thus, at the end of 2019, the NBM revised the monetary policy (the base rate was lowered by 2 percentage points), and that decision was aimed at maintaining inflation within the target variation range of 5.0 per cent, which is an optimal situation for the development of the national economy. Likewise, the NBM decided to steadily lower the rates of required reserves from the means attracted in Moldovan lei and in non-convertible currency from 42.5% to 41.0%.

Fig. 4 / Figure 4

RATA INFLAȚIEI LA FINELE ANULUI (%)
INFLATION RATE AT THE END OF THE YEAR (%)

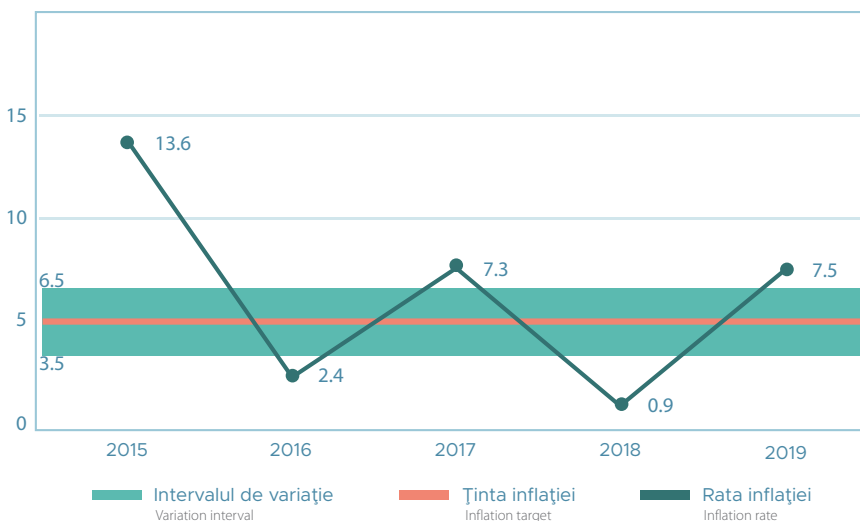
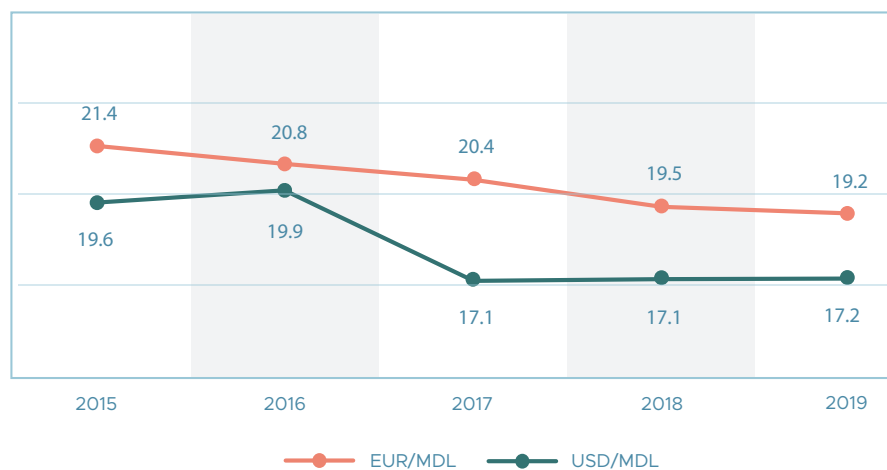


Fig. 5 / Figure 5

EVOLUȚIA CURSULUI DE SCHIMB
EXCHANGE RATE EVOLUTION



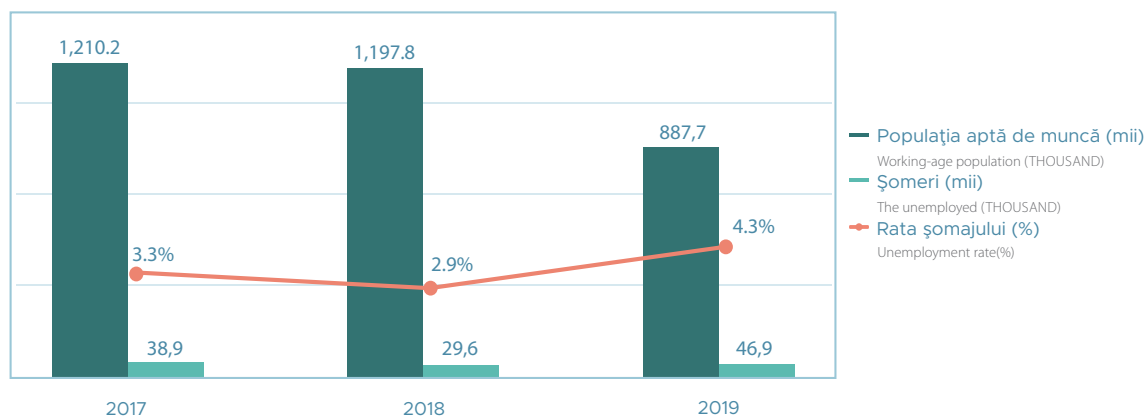
loace atrase în lei moldovenești și în valută neconvertibilă, de la 42.5% până la 41.0%.

Pe parcursul anului 2019 moneda națională a marcat o depreciere de 0.4% față de dolarul SUA (de la 17.14 MDL până la 17.21 MDL la 31.12.2019). Față de valuta europeană EUR, leul moldovenesc s-a apreciat constant (1.3%). Perpetuarea instabilității politice și economice, reducerea influxului de valută în paralel cu un deficit înalt al balanței comerciale va determina deprecierea monedei naționale, ceea ce va alimenta dinamica inflaționistă.

Over the year of 2019, the national currency marked a depreciation of 0.4% relative to the US Dollar (from MDL 17.14 to MDL 17.21, as of December 31, 2019). As for the MDL/EUR ratio, the former appreciated constantly (1.3%). Furthering of political and economic instability, declining foreign currency inflows, in parallel with a significant deficit of the Trade Balance would determine the depreciation of the national currency, feeding in this way the inflationary dynamics.

Fig. 6 / Figure 6

EVOLUȚIA RATEI ȘOMAJULUI
EVOLUTION OF UNEMPLOYMENT RATE



Evoluția sistemului bancar

În anul 2019 au continuat reformele pentru dezvoltarea unui sector bancar stabil și transparent, care să asigure baza pentru creșterea durabilă a economiei naționale. La situația din 31.12.2019, în sistemul bancar activau 11 bănci licențiate de Banca Națională a Moldovei (BNM). În conformitate cu prioritățile BNM și angajamentele asumate față de partenerii de dezvoltare privind transparența acționariatului, anul 2019 a fost marcat de intrarea pe piață a investitorilor internaționali cu reputație solidă. Astfel, modificări în structura de proprietate au survenit la următoarele bănci: OTP Group din Ungaria a devenit acționar direct și deține 96.69% din capitalul BC „Mobiasbanca” SA.; la BC „Moldindconbank”, grupul bulgar Doverie-Invest a devenit deținătorul a 77.62% din capitalul băncii.

Băncile au activat într-un mediu marcat de procesul activ de modernizare a cadrului de administrare a sectorului, direcționat spre alinierea legislației bancare naționale la standardele și practicile internaționale Basel III. În rezultat, noul cadru prevede îmbunătățirea guvernantei corporative și un nou model de evaluare a suficienței capitalului intern ce acoperă magnitudinea tuturor riscurilor.

Mediul de afaceri în sectorul bancar în anul 2019 s-a caracterizat prin:

- Creșterea activelor, marcată de accelerarea creditării prin creșterea creditelor noi acordate cu 17.5% comparativ cu anul 2018, driver-ul principal fiind segmentul persoanelor fizice cu o majorare de 33.5%.
- BNM a revăzut politica monetară pentru a se adapta la excedentul de lichiditate existent și scăderea prognozată a inflației în 2020. Pe parcursul primului semestru al anului 2019, rata de bază a fost menținută la nivelul de 6.5%, ulterior în iunie și septembrie aceasta a fost majorată cu câte 0.5 puncte procentuale, până la 7.0% și 7.5% respectiv. Mărirea ratei de bază a fost însoțită de majorări ale normei rezervelor obligatorii din mijloace atrase în valută liber convertibilă până la 18%. Norma rezervelor obligatorii din mijloace atrase în lei moldovenești și în valută neconvertibilă a fost menținută la nivelul de 42.5% până în decembrie 2019, când a fost redusă cu 0.5 puncte procentuale. Aceste decizii au scopul de a menține inflația în intervalul de variație țintă de 5%, considerat a fi optim pentru dezvoltarea economică a țării.
- Alinierea legislației bancare a Republicii Moldova la standardele internaționale prin perfecționarea mecanismelor cantitative și calitative de administrare a băncilor contribuie la promovarea unui sector bancar sigur și stabil, la creșterea transparenței, încrederii și atractivității sectorului bancar pentru clienți și la dezvoltarea noilor produse și servicii financiare.
- Indicatorii calității activelor au continuat să se amelioreze, ponderea creditelor neperformante în totalul creditelor s-a diminuat cu 4.1 puncte procentuale comparativ cu finele anului 2018, constituind 8.5% la 31.12.2019. Cu toate ace-

Development of the banking system

The reforms aiming to develop a stable and transparent banking system and to ensure the foundation for a sustainable growth of the national economy went on throughout 2019. As of December 31, 2019, the banking system comprised 11 active banks licensed by the National Bank of Moldova. In compliance with the NBM priorities and the commitments made to the development partners in terms of transparency of shareholding, the year of 2019 was marked by the entering on the market of international investors with sound reputation. Hence, changes in the ownership structure occurred in the following banks: BC Mobiasbanca SA, OTP Group from Hungary became a direct shareholder and holder of 96.69% of BC Mobiasbanca SA capital; BC Moldindconbank, the Bulgarian Group Doverie-Invest became the holder of 77.62% of bank capital.

The banks worked in an environment marked by the active process of upgrading the sector administration framework, which provides for aligning the national banking legislation with international standards and practices Basel III. As a result, the new framework provided for improved corporate governance and a new assessment model of the sufficient internal capital, which covered the magnitude of all risks.

The 2019 business environment in the banking sector was described by:

- Assets boom, marked by accelerate lending through increased number of newly granted loans by 17.5% in comparison with 2018, the main driver being the segment of natural persons, which recorded a 33.5% growth;
- The NBM revised the monetary policy in order to adjust to the existing excess of liquidity and the forecasted decline of inflation in 2020. Over the first quarter of 2019, the base rate was kept at the level of 6.5%; subsequently, it was increased both in June and September by 0.5 percentage points, to 7.0% and, accordingly, to 7.5%. The increase of the base rate size was accompanied by higher rates (18%) of required reserves from the means attracted in freely convertible currency. The rate of required reserves from the means attracted in Moldovan lei was maintained at the level of 42.5% up until December 2019, when it was lowered by 0.5 percentage points. Those decisions pursued the goal to hold down inflation within the target variation range of 5%, which was deemed as optimal for the economic development of the country;
- Aligning the banking legislation of the Republic of Moldova with international standards through improved quantitative and qualitative mechanisms/leverages for bank administration would contribute to the promotion of a stable and reliable banking sector, having enhanced transparency, confidence and attractiveness of the banking sector for customers, and to the development of new products and financial services;
- The assets quality indicators improved further, the share of non-performing loans in the total loans declined by 4.1 percentage points in comparison with the end of 2018,

tea, valoarea acestui indicator rămâne a fi înaltă, băncile urmând să-și intensifice eforturile în scopul îmbunătățirii calității activelor.

Potrivit datelor publicate de BNM, la 31.12.2019 sectorul bancar a înregistrat următoarele rezultate:

Activele totale au însumat 90,6 miliarde MDL, majorându-se comparativ cu finele anului precedent cu 9.1%.

Soldul brut (prudențial) al creditelor a constituit 44.6% din totalul activelor sau 40,4 miliarde MDL, majorându-se pe parcursul perioadei analizate cu 13.9% (4,9 miliarde MDL). Cele mai mari creșteri ale portofoliului de credite au fost consemnate la creditele acordate pentru procurarea/construcția imobilului – cu 58.2% (2,3 miliarde MDL) și la creditele de consum – cu 33.1% (1,7 miliarde MDL).

Totodată, s-a înregistrat o tendință de majorare a soldului (prudențial) depozitelor, acestea crescând cu 7.7% în perioada de referință, constituind 68,4 miliarde MDL (depozitele persoanelor fizice au constituit 66.7% din totalul depozitelor, depozitele persoanelor juridice – 33.2% și depozitele băncilor – 0.1%). Cel mai mare impact asupra majorării soldului depozitelor l-a avut creșterea depozitelor persoanelor fizice cu 3,9 miliarde MDL (9.4%) și a depozitelor persoanelor juridice cu 0,9 miliarde MDL (4.5%).

La 31.12.2019, profitul aferent exercițiului pe sistemul bancar a însumat 2,3 miliarde MDL. Comparativ cu perioada similară a anului precedent, profitul s-a majorat cu 55.5%. Majorarea profitului este determinată, în mare parte, de majorarea veniturilor neafectate dobânzilor cu 12.6% sau cu 330,4 milioane MDL. Concomitent, s-au majorat și veniturile din dobânzi cu 4.7% sau 204,4 milioane MDL ca urmare a majorării portofoliului de credite.

La 31.12.2019, rentabilitatea activelor și rentabilitatea capitalului au constituit 2.5% și respectiv 14.6%, fiind în creștere cu 0.8 p.p. și, respectiv, cu 4.3 p.p. comparativ cu sfârșitul anului precedent.

Băncile continuă să mențină indicatorii lichidității la un nivel înalt. Astfel, valoarea indicatorului lichidității pe termen lung (principiul I al lichidității) a constituit 0.7 (limita ≤ 1), fiind la același nivel ca la finele anului 2018. Lichiditatea curentă pe sector (principiul II al lichidității) s-a diminuat cu 4.0 p.p., constituind 50.6% (limita $\geq 20\%$), mai mult de jumătate din activele sectorului bancar fiind concentrate în active lichide.

Pe parcursul anului 2019 a continuat tendința de consolidare a fondurilor proprii, la 31.12.2019 înregistrând valoarea de 25.3%, în scădere cu 1.2 p.p. față de finele anului precedent. Limita reglementată a fost respectată de fiecare bancă și a variat între 19.2% și 52.0%. Fondurile proprii totale, la sfârșitul anului, au constituit 11,5 miliarde MDL și au înregistrat o creștere de 5.6% (612,2 milioane MDL) pe parcursul perioadei menționate. Creșterea fondurilor proprii a fost determinată în special de reflectarea de către bănci a profitului eligibil după desfășurarea adunărilor generale ale acționarilor.

reaching 8.5% as of December 31, 2019. Nevertheless, the value of that indicator is still high, while the banks should augment their endeavours to improve the quality of assets.

As per the data published by the NBM, as of December 31, 2019, the banking sector registered the following results:

The overall assets amounted to MDL 90,6 billion (a 9.1% increase in comparison with the end of the previous year).

The loan gross (prudential) balance amounted to 44.6% of the total assets or MDL 40,4 billion, displaying an increase of 13.9% (4,9 billion lei) over the reviewed period. The highest growths in the loan portfolio were reported for loans granted to buy/build real estate (by 58.2% or MDL 2,3 billion) and for consumer loans (by 33.1% or MDL 1,7 billion).

At the same time, there was a trend to increase the (prudential) balance for deposits, the latter showing an upward trend of 7.7% during the reference period, amounting to MDL 68,4 billion (bank deposits of natural persons made up 66.7% of the total deposits, while the bank deposits of legal entities – 33.2%, and the deposits of other banks – 0.1%). The largest impact over the higher balance of deposits was exercised by the increased number of deposits made by individuals (by MDL 3,9 billion or by 9.4%) and by legal entities (by MDL 0,9 billion or by 4.5%).

As of December 31, 2019, the annual profit related to the banking system amounted to MDL 2,3 billion, displaying a 55.5% increase comparing to the same period of the previous year. Such increase in the profit amount was determined mainly by higher non-interest bearing income by 12.6% or by MDL 330,4 million. At the same time, the interest bearing income also went up by 4.7% or by MDL 204,4 million, as a result of increased loan portfolio.

As of December 31, 2019, the cost efficiency of assets and capital amounted to 2.5% and, accordingly, 14.6%, displaying an increase of 0.8 percentage points, and, respectively, 4.3 percentage points in comparison with the end of the previous year.

The banks continue to maintain the liquidity indicators at a high level. Hence, the liquidity value in the long-run (Principle I of liquidity) was 0.7 (≤ 1), being at the same level as at the end of 2018. The current liquidity within the sector (Principle II of liquidity) declined by 4.0 percentage points, reaching 50.6% ($\geq 20\%$), and more than half of the assets held by the banking sector were concentrated in liquid assets.

Throughout 2019, the trend of enhancing own funds was boosted further so that, as of December 31, 2019, they amounted to 25.3% (1.2 percentage points less in comparison with the end of the previous year). The regulatory limit, which varied within the range of 19.2% and 52.0%, was observed by all banks. Throughout the aforementioned period, the overall own funds, by the end of the year, amounted to MDL 11,5 billion, recording a 5.6% increase (MDL 612,2 million). Such an increase was determined, in particular, by the disclosure of the eligible profit by banks, following the general meeting of shareholders.

1.3. INDICATORII DE PERFORMANȚĂ LA NIVEL DE GRUP (FINANCIARI/NEFINANCIARI)

Indicatori financiari la nivel de grup		
	2019	2018
Rezultate operaționale		
Venituri operaționale nete, mii MDL	1,617,021	1,460,513
Cheltuieli operaționale, mii MDL	(887,169)	(788,643)
Reluări/(defalcări) aferente deprecierii și provizioanelor, mii MDL	75,126	(65,379)
Profit net, mii MDL	709,656	536,446
CIR	55%	54%
ROE	17.0%	14.1%
ROA	2.9%	2.3%
Câștig pe acțiune, mii MDL	683.83	516.91
Poziția financiară		
Total active, mii MDL	25,963,478	23,733,719
Capital, mii MDL	4,422,995	3,906,586
Indicatori financiari individuali ai bancii		
	2019	2018
Rezultate operaționale		
Venituri operaționale nete, mii MDL	1,588,680	1,436,823
Cheltuieli operaționale, mii MDL	(869,893)	(775,846)
Reluări/(defalcări) aferente deprecierii și provizioanelor, mii MDL	75,863	(60,942)
Profit net, mii MDL	703,671	531,464
CIR	55%	54%
ROE	16.9%	13.6%
ROA	2.7%	2.2%
Câștig pe acțiune, mii MDL	678.15	512.19
Poziția financiară		
Total active, mii MDL	25,828,689	23,643,669
Credite și avansuri, net, mii MDL	13,399,074	11,579,625
Depozite, mii MDL	20,316,357	18,670,177
Capital, mii MDL	4,393,516	3,886,185
Rata fondurilor proprii de nivel I*	19.22%	22.25%
Indicatori nefinanțieri ai băncii		
	2019	2018
Net promoter score	49%	47%
Număr de clienți activi	567,696	506,675
Număr de angajați	2017	2030
Subdiviziuni ale băncii, inclusiv:	159	193
Sucursale	66	66
Agenții	93	127

*Din 30 iulie 2018, banca raportează rata fondurilor proprii în conformitate cu cerințele CRD IV/CRR și Basel III.

1.3. GROUP PERFORMANCE INDICATORS (FINANCIAL/NON-FINANCIAL)

Group financial highlights		
	2019	2018
<i>Operating results</i>		
Net operating income, thousand MDL	1,617,021	1,460,513
Operating expenses, thousand MDL	(887,169)	(788,643)
Impairment and provisions release / (charge), thousand MDL	75,126	(65,379)
Net profit, thousand MDL	709,656	536,446
CIR	55%	54%
ROE	17.0%	14.1%
ROA	2.9%	2.3%
Earnings per share, thousand MDL	683.83	516.91
<i>Financial position</i>		
Total assets, thousand MDL	25,963,478	23,733,719
Equity, thousand MDL	4,422,995	3,906,586
Bank's financial highlights		
	2019	2018
<i>Operating results</i>		
Net operating income, thousand MDL	1,588,680	1,436,823
Operating expenses, thousand MDL	(869,893)	(775,846)
Impairment and provisions release / (charge), thousand MDL	75,863	(60,942)
Net profit, thousand MDL	703,671	531,464
CIR	55%	54%
ROE	16.9%	13.6%
ROA	2.7%	2.2%
Earnings per share, thousand MDL	678.15	512.19
<i>Financial position</i>		
Total assets, thousand MDL	25,828,689	23,643,669
Loans and advances to customers, thousand MDL	13,399,074	11,579,625
Deposits, thousand MDL	20,316,357	18,670,177
Equity, thousand MDL	4,393,516	3,886,185
Tier 1 capital ratio*	19.22%	22.25%
Bank's non-financial highlights		
	2019	2018
Net promoter score	49%	47%
Active customers	567,696	506,675
Employees	2017	2030
Network distribution, including:	159	193
<i>Branches</i>	66	66
<i>Agencies</i>	93	127

*Starting from 30 July 2018, the bank reports the capital adequacy ratio calculated in accordance with the requirements of CRD IV/CRR and Basel III.

1.4. STRATEGIA GENERALĂ

Anul 2019 este marcat de realizarea cu succes a obiectivelor strategice stabilite în Strategia 2017-2019. Această strategie a fost orientată spre dezvoltarea organică a afacerii, sporirea profitabilității și eficienței, consolidarea poziției de lider incontestabil al pieței bancare. Pentru realizarea cu succes a obiectivelor strategice, acțiunile noastre s-au axat pe următoarele dimensiuni:

Performanța financiară

În 2019 MAIB a înregistrat un profit record în istoria sectorului bancar al Republicii Moldova – 704 milioane MDL. Acest rezultat se reflectă în principalii indicatori financiari: ROE și ROA, care au înregistrat valori de 16.9% și 2.7% respectiv, superioare mediei pe sistem și în creștere în comparație cu anul 2018 (cu 3.3 p.p. și 0.5 p.p. respectiv). Indicatorii de calitate a activelor continuă să se amelioreze pe fondul reducerii ratei creditelor neperformante și creșterii volumului creditelor noi acordate, driverul principal fiind segmentul persoane fizice.

În pofida complexității procesului de transformare și investițiilor aferente, banca a reușit să mențină un nivel adecvat al eficienței operaționale, indicatorul CIR fiind la nivel de 54.7%.

Relații cu clienții

În anul 2019 MAIB a reușit să-și mențină poziția de lider absolut, având o dinamică ascendentă pentru indicatorii principali: active – 28.6%, credite suma de bază – 35.3%, depozite suma de bază - 29.7%, depozite persoane fizice – 32.4%*. Acțiunile îndreptate spre consolidarea relațiilor cu clienții au dus la sporirea nivelului de recunoaștere a brand-ului, încrederii față de bancă și creșterii numărului clienților noi atrași. În 2019, echipa MAIB a acționat eficient pentru a construi un ecosistem complex. Pentru a îmbunătăți oferta noastră centrată pe clienți, am dezvoltat un ecosistem digital cu o serie de platforme integrate, menite să ofere clienților noștri soluții cu valoare adăugată, pe lângă serviciile financiare tradiționale.

*sursa: www.bnm.md/

Eficiență

În anul 2019, MAIB a avansat considerabil la capitolul eficiență. Printre cele mai importante realizări menționăm eficientizarea proceselor și operațiunilor prin centralizarea și optimizarea funcțiilor de Back-office. Transformarea MAIB este fără precedent, în această perioadă implementându-se structura organizatorică nouă care prevede crearea liniei de business IMM, reorganizarea Diviziei Riscuri, crearea Departamentului Proiecte și Procese pentru aplicarea sistemului de management al proiectelor și promovarea culturii de abordare a activităților prin prismă de proces.

Odată cu eficientizarea proceselor de gestionare a riscurilor, a fost instituit un sistem avansat de procesare și examinare a cererilor de credite - „conveierul de credite”. Procesul a

1.4. GENERAL STRATEGY

The year of 2019 is marked by the successful achievement of our strategic goals defined in the Strategy for 2017-2019. This Strategy was oriented towards organic development of businesses, increased profitability and efficiency, strengthened position of incontestable leader of the banking market. To successfully achieve the strategic goals our endeavours were focused on the following dimensions:

Financial performance

In 2019 MAIB registered a profit that hit a record-high level in the history of the Moldovan banking sector, namely MDL 704 million. This outcome is mirrored in the core financial indicators: ROE and ROA, which amounted to 16.9% and 2.7% accordingly, exceeding the banking sector average and the level achieved in 2018 (by 3.3 percentage points and 0.5 percentage points accordingly). The assets' quality indicators improved further against the background of reduced rate of non-performing loans and increased volume of new loans, driven mostly by the segment of natural persons.

Despite the complexity of the transforming process and related investments, the bank managed to maintain an appropriate level of operational efficiency as CIR fluctuating at around 54.7%.

Relations with customers

In the year of 2019, MAIB managed to maintain its absolute leading position, having displayed ascending dynamics for the core indicators: assets – 28.6%, loans, the amount of principal – 35.3%, the basic amount of deposits – 29.7%, deposits made by natural persons – 32.4%*. The actions targeted to strengthen the relations with customers led to increased acknowledgment of the Brand, confidence in the bank and augmented number of newly attracted customers. In 2019, MAIB Team acted efficiently to build a complex eco-system. To improve our customer-centred offers we developed a digital eco-system comprising a series of embedded platforms aimed to provide our customers with added-value solutions along with the traditional financial services.

*source: www.bnm.md/

Efficiency

In the year of 2019, MAIB advanced significantly in terms of efficiency. Amongst the most important accomplishments we can mention ensuring greater efficiency of processes and transactions through the centralisation and streamlining the Back-office functions. MAIB transformation is unprecedented, the new organisational structure being implemented over that period, which envisaged to establish a business line for SMEs, reorganise the Risk Division, and set up the Projects and Processes Department for applying the Project Management System and promoting the process-driven activity approach culture.

permis creșterea semnificativă a vitezei de examinare a cererilor.

Pornind de la aspirațiile și așteptările clienților de a le oferi confort, rapiditate și încredere în relația cu banca, principala noastră preocupare a fost revizuirea continuă a proceselor interne, evoluția digitală în diferite domenii de activitate și perfecționarea modelului de business în condițiile unei concurențe tot mai accentuate.

Capital uman și tehnologii

În anul 2019 banca a continuat implementarea programelor de dezvoltare a capitalului uman, axându-se pe formarea și dezvoltarea profesională a angajaților, acordarea susținerii privind certificarea internațională, dezvoltarea de instrumente și practici de management al capitalului uman, fortificarea spiritului de echipă, crearea unui mediu confortabil de activitate prin realizarea proiectului de reamplasare a sediului băncii în edificiu nou, dezvoltarea unei culturi inovative, care urmărește scopul încurajării creativității pe diferite arii de activitate a băncii.

Banca a dezvoltat în continuare tehnologiile informaționale, scopul principal fiind crearea unei arhitecturi stabile a sistemului care să asigure continuitatea afacerii și susținerea proceselor de business, implementarea politicilor de securitate, identificare și control al riscurilor potențiale.

Toate realizările menționate au încununat procesul de implementare a Strategiei 2017-2019 și au pavat calea pentru obiective și mai ambițioase prevăzute în noua strategie de dezvoltare pentru 2020-2024. Următoarea etapă de dezvoltare a băncii vine cu noi provocări, noi experiențe, alte riscuri, dar și alte posibilități de optimizare și îmbunătățire a activității noastre.

1.5. GUVERNANȚA CORPORATIVĂ

Guvernanța corporativă a BC „Moldova Agroindbank” SA (ca societate-mamă) și a companiilor sale fiice: „MAIB – Leasing” SA și „Moldmediacard” SRL (Grupul) reprezintă totalitatea principiilor, regulilor și normelor interne, ce asigură administrarea și gestionarea eficientă și transparentă de către organele de conducere ale băncii și ale companiilor fiice a activității acestora, în interesul tuturor părților interesate (acționari, angajați, clienți, comunitate). O structură adecvată a guvernanței corporative, înseamnă un sistem eficient de stabilire a obiectivelor, de luare a deciziilor, precum și gestionarea corespunzătoare, prin control și monitorizare continuă, a executării deciziilor luate în scopul atingerii obiectivelor propuse.

O guvernanță corporativă sustenabilă a fost și continuă să reprezinte o condiție fundamentală pentru asigurarea stabilității și eficienței activității Grupului. Grupul conștientizează gradul major de responsabilitate față de acționari, față de membrii organelor de conducere, angajați, clienți și partenerii de afaceri ai Grupului, precum și societatea

Once the risk management processes were streamlined, an advanced system was established to process and consider the loan applications, namely the ‘loan conveyer’. The process allowed to significantly accelerate the consideration of applications.

Stemming from the customers’ aspirations and expectations to be provided with comfort, swift response and confidence in their relations with the bank, our key concern is to review continuously the in-house processes, digital evolution in different areas of activity and improve the business model under the conditions of tighter competition.

Human capital and technologies

In the year of 2019 the bank carried on with the implementation of human capital development programmes, focusing on professional training and development of employees, providing them with due support in terms of international certification, devising tools and practices for human capital management, enhancing the team spirit, setting a comfortable working environment by carrying out the project aimed to relocate the bank premises in a new building, developing innovative culture, which pursued the goal to encourage creativity in different areas of bank’s activity.

The Bank developed further information technologies, the main goal being to create a stable architecture of the system, which would ensure business continuity and support business processes, to implement the security policy, as well as the potential risk identification and control policy.

All the aforementioned accomplishments capped off the implementation process of the Strategy for 2017-2019 and paved the path for even more ambitious objectives covered by the new Development Strategy for 2020-2024. The next development phase of the bank is to come with new challenges, new experiences, other risks and opportunities to streamline and improve MAIB’s activity.

1.5. CORPORATE GOVERNANCE

The corporate governance of BC Moldova Agroindbank SA (as a parent company), as well as that of its subsidiaries, namely MAIB – Leasing SA and Moldmediacard SRL (the Group), implies the totality of principles, rules and internal regulations, ensuring most efficient and transparent administration and management of activity carried out by the bank management bodies and its subsidiaries in the best interest of all stakeholders (shareholders, employees, customers and community). A good corporate governance structure means having in place a rather effective system for setting the goals, making decisions and providing for good management bearing on the ongoing control and monitoring, as well as on the implementation of decisions taken with a view of achieving the objectives set.

Sustainable corporate governance has always been and still is the fundamental condition for ensuring stability and efficiency of the activity performed by the Group. Therefore,

per ansamblu, urmărind în acest sens în permanență formarea și menținerea încrederii în modul de administrare a activității Grupului, controlul și reducerea riscurilor, menținerea sporirii constante a indicatorilor financiari.

Cadrul guvernantei corporative al băncii este definit în Codul de guvernanta corporativă, care are drept scop stabilirea unor principii de lucru, atribuții și responsabilități ale organelor de conducere ale băncii, pe care acestea trebuie să le urmărească și care ar servi drept ghid în aplicarea unor principii eficiente de administrare și supraveghere a activității băncii.

Codul de guvernanta corporativă al BC „Moldova Agroindbank” SA poate fi accesat pe pagina web www.maib.md, în cadrul paginii ce dezvăluie informația privind guvernanta băncii, împreună cu Declarația de guvernanta corporativă “Conformare sau justificare”.

<https://www.maib.md/files/2019/4/19/codul-de-guvernanta-corporativa-al-bc-quot-moldova-agroindbank-quot-s-a/codul-de-guvernanta-corporativa-al-bc-quot-moldova-agroindbank-quot-s-a.pdf>

Cadrul guvernantei corporative a companiilor fiice „MAIB – Leasing” SA și „Moldmediacard” SRL este definit de Statutele acestor societăți și regulamentele organelor de conducere.

1. Administrarea băncii și organele de conducere

Adunarea generală a acționarilor este autoritatea supremă de deliberare și decizie a băncii, prin intermediul căreia acționarii își realizează dreptul de participare la gestionarea activității băncii în conformitate cu prevederile legislației în vigoare.

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

Consiliul Băncii este organul de administrare, cu atribuții de reglementare și supraveghere a afacerii băncii, inclusiv a modului în care banca realizează obiectivele strategice, își organizează activitatea, gestionează riscurile, se conformează la cerințele legislației și reglementările în vigoare. Consiliul este constituit din 7 membri, aleși de Adunarea generală a acționarilor băncii din rândul candidaților identificați de Comitetul de numire al băncii, în conformitate cu prevederile legislației în vigoare. La 31.12.2019 Consiliul Băncii activa în componența a 6 membri, ca rezultat al demisiei unui membru.

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

Consiliul monitorizează și evaluează periodic eficacitatea cadrului de administrare a activității băncii, inclusiv principiile de guvernanta și adoptă măsuri adecvate pentru remedierea eventualelor deficiențe.

Consiliul asigură menținerea de către bancă a unei relații eficiente de colaborare cu autoritățile de supraveghere, prin

the Group is well aware of the high degree of accountability vis-a-vis its shareholders, members of the management bodies, employees, customers, business partners and the entire society. Hence, the Group keeps on constantly building up and maintaining trust and confidence in doing business, carrying out control and reducing the risks, while permanently improving its financial performance indicators.

The corporate governance framework of the bank is determined in the Corporate Governance Code, meant to establish the work principles, competencies and responsibilities of the bank's management bodies to be followed and serving as guidelines for the application of effective principles of management and supervision over the activity conducted by the bank.

The Corporate Governance Code of BC Moldova Agroindbank SA can be accessed on the website maintained by the bank on the page displaying information on the bank governance, complete with the Corporate Governance Statement “Compliance or Explain”.

<https://www.maib.md/files/2019/4/19/codul-de-guvernanta-corporativa-al-bc-quot-moldova-agroindbank-quot-s-a/codul-de-guvernanta-corporativa-al-bc-quot-moldova-agroindbank-quot-s-a.pdf>

The corporate governance framework of subsidiaries MAIB – Leasing SA and Moldmediacard SRL is defined by the Charters of these companies as well as by the regulations approved by the management bodies.

1. Bank administration and management bodies

The General Meeting of Shareholders is the supreme authority for deliberations and decision-making power of the bank, bearing on which its shareholders could exercise their right to participate in the process of managing the bank activity as provided for by the effective legislation.

The existing corporate governance framework of the bank ensures equal treatment for all shareholders of the bank, including the minority ones.

The Board of Directors is a governing body, enjoying the competencies of regulation and oversight of bank's business, including such as achievement of strategic goals, structuring its day-to-day activity, risk management, compliance with the requirements set forth by the effective legislation and regulations. The Board consists of seven members, elected by the General Meeting of Shareholders of the bank from the list of candidates selected by the Bank's Appointment Committee pursuant to the provisions of the effective legislation. As of December 31, 2019, the Board of Directors consisted of six members, following the resignation of one of its members.

The core responsibilities of the Board of Directors are confined to ensuring business development and financial soundness of banking operations, supervising implementation of risk strategy and the procedure of setting up and governing bank activities.

The Board is regularly monitoring and evaluating the effectiveness of the bank activity management framework, including the principles of governance and taking appropriate

implicarea activă a Consiliului în problemele majore ale băncii și ținerea pasului cu schimbările semnificative în activitatea acesteia și a mediului social-economic, acționând în scopul protejării intereselor băncii.

De asemenea, Consiliul aprobă, la propunerea Comitetului de Conducere al băncii, decizia de emisiune a obligațiunilor, cu excepția obligațiunilor convertibile, precum și darea de seamă asupra rezultatelor emisiunii de obligațiuni și modifică în legătură cu aceasta statutul băncii, decide achiziționarea și răscumpărarea valorilor mobiliare ale băncii, în conformitate cu legislația în vigoare a Republicii Moldova.

În activitatea sa Consiliul este asistat de către 4 comitete specializate: Comitetul de Risc, Comitetul de Audit, Comitetul de Numire și Comitetul de Remunerare.

Fiecare comitet este constituit din 3 membri, inclusiv președintele acestuia, aleși din rândul membrilor Consiliului Băncii. Majoritatea membrilor sunt independenți, fiind aleși pe un termen corespunzător mandatului componenței respective a Consiliului Băncii.

Comitetele specializate ale Consiliului raportează direct Consiliului Băncii.

Comitetul de Risc are responsabilitatea de a asigura suport Consiliului Băncii cu privire la apetitul la risc și strategia de risc actuale și viitoare ale băncii, precum și monitorizarea aplicării acestei strategii de către Executiv. De asemenea, Comitetul de Risc acordă suport Consiliului Băncii în stabilirea caracterului, volumului, formatului și frecvenței informațiilor privind riscurile.

Comitetul de Audit îndeplinește funcția de supraveghere a sistemului de control intern al băncii și monitorizează practicile contabile și financiare aplicate în bancă, precum și supraveghează activitatea funcției de audit intern.

Comitetul de Numire identifică și propune Consiliului Băncii, candidați pentru funcția de membru al Consiliului Băncii. Evaluează și prezintă Consiliului Băncii opinia de rigoare privind candidații la funcțiile de membri ai Comitetului de Conducere și funcțiile cheie. În exercitarea atribuțiilor ce-i sunt încredințate, Comitetul de Numire evaluează periodic, cel puțin odată pe an, structura Consiliului Băncii și a Comitetului de Conducere și face recomandări în domeniu.

Comitetul de Remunerare are drept scop atât evaluarea performanței activității Consiliului și a Comitetului de Conducere al băncii, cât și examinarea politicilor și practicilor de remunerare și stimulentele create în vederea gestionării riscurilor, a administrării capitalului și a lichidităților.

Rolul Consiliului în cadrul Grupului

În cadrul structurii de grup, Consiliul Băncii (ca societate-mamă) are responsabilitatea generală de a asigura guvernarea corporativă adecvată la nivelul Grupului și existența politicilor și a mecanismelor de guvernare a structurii, operațiunilor și riscurilor Grupului.

Consiliul Băncii (ca societate-mamă) are următoarele responsabilități de bază:

measures to remedy any of the eventual shortfalls.

The Board ensures that the bank maintains effective cooperation relationship with the supervisory authorities through active involvement in solving the major problems encountered by the bank and keeping pace with the notable changes in its activity as well as the in social-economic environment, while pursuing protection of bank interests.

Likewise, at the proposal of the Executive Committee, the Board of Directors approves decisions on issuing bonds, except for convertible ones, as well as the report on the results of bonds issuance and on amending accordingly the Charter of the bank. It also decides on purchasing and redemption of bank securities pursuant to the effective legislation of the Republic of Moldova.

In its activity, the Board is supported by the following four specialised Committees: Risk Committee, Audit Committee, Appointment Committee and Remuneration Committee.

Each of the committees is composed of three members, including the chairperson, elected from the members of the Board, with the majority of members being independent and elected for the period matching the term of the mandate assigned for the respective composition of the Board.

The specialised committees shall report directly to the Board of Directors.

The Risk Committee shall report directly to the Board for carrying out an oversight of the current and future risk appetite and risk strategy pursued by the bank, as well as for monitoring the application of this strategy by the Board. The Risk Committee shall also support the Board in determining the nature, volume, format and frequency of supplying information on the emerging risk.

The Audit Committee is in charge of supervising the internal control system of the bank and shall monitor the accounting and financial practices applied by the bank while overseeing the performances of the internal audit.

The Appointment Committee shall identify and nominate the candidates for the position of Board of Directors members. The Committee shall evaluate and submit to the Board the appropriate opinion on the candidates to take the position of members of the Management Board and such of the key functions. As part of the entrusted competencies, the Appointment Committee shall periodically, at least once a year, evaluate the structure and size of the Board of Directors and its Management Board, and make the appropriate recommendations.

The Remuneration Committee shall pursue the assessment of the Board of Directors performance and that of the Management Board, as well as reviewing the remuneration policies and practices and the incentives created to ensure the management of risks, capital and liquidity.

Role of the Board within the Group

Within the Group structure, the Board (as a parent company) is vested with the overall responsibility for the appropriate

- definește o structură adecvată a organelor de conducere ale companiilor-fiice, luând în considerare riscurile semnificative la care Grupul și companiile-fiice sunt expuse;
- asigură existența de resurse suficiente pentru a monitoriza conformarea companiilor-fiice tuturor cerințelor aplicabile ale legislației, de reglementare și de guvernare;
- asigură menținerea unei relații eficiente cu autoritatea de supraveghere și, prin intermediul consiliului companiilor-fiice sau la direct, cu autoritățile de supraveghere ale tuturor companiilor-fiice;
- asigură crearea unei funcții eficiente de audit intern, care să asigure efectuarea auditului în cadrul tuturor companiilor-fiice și în cadrul întregului Grup.

Comitetul de Conducere este organul executiv colegial al BC "Moldova Agroindbank" SA, constituit din 8 membri (aplicabil din 04.12.2019), care exercită funcția de conducere curentă a băncii sub supravegherea directă a Consiliului și gestionează eficient și prudent activitatea băncii într-un mod corespunzător strategiei și cadrului de administrare a activității băncii, aprobate de Consiliu.

Membrii Comitetului de Conducere al băncii sunt numiți în funcție de către Consiliul Băncii din rândurile persoanelor identificate și propuse de către Președintele Comitetului de Conducere al băncii și Comitetul de Numire, în conformitate cu prevederile legislației în vigoare.

La 31.12.2019 Comitetul de Conducere activa în componența a 7 membri, urmând să fie desemnat încă un membru.

Pentru a asigura organizarea și activitatea eficientă a Comitetului de Conducere, în cadrul băncii activează de asemenea Comitetul pentru Credite, Comitetul pentru Administrarea Activelor și Pasivelor și Comitetul de Achiziții, ale căror împuterniciri, ordine de constituire și de activitate sunt aprobate de către Consiliul Băncii.

Componența și competențele organelor de conducere ale băncii, reglementarea conflictului de interese

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

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

- a) dispun de o bună reputație și expertiză necesară pentru exercitarea responsabilităților în conformitate cu regulile unor practici bancare prudente și sănătoase;
- b) dispun de experiența profesională adecvată naturii, mărimii și complexității activității băncii și responsabilităților încredințate;
- c) dezvoltă și mențin un nivel adecvat al competenței, astfel încât banca să se extindă ca dimensiune și complexitate a afacerii;

corporate governance at the Group level and providing for the policies and mechanisms ensuring the appropriate management of its structure, operations and risks.

The Board of Directors (as a parent company) has the following key responsibilities:

- define the appropriate structure of management bodies of subsidiaries, bearing in mind the significant risks to which the Group and its subsidiaries are being exposed;
- ensure that sufficient resources are available to monitor compliance of subsidiaries with all requirements set forth by the applicable legislation and the related regulatory and governance requirements;
- maintain efficient relationship with the Supervisory Authority as well as with the supervisory authorities of its subsidiaries, acting through the Board of the subsidiaries or directly;
- ensure creation of an effective internal audit structure, ensuring that the audit is carried out within all of its subsidiaries and within the Group as a whole.

The Management Board is the collegial executive body of BC Moldova Agroindbank SA, consisting of eight members (applicable as of December 4, 2019) mandated to exercise day-to-day management of the bank under the direct supervision of the Board, while efficiently and prudently managing the bank activity in compliance with the strategy and framework of governing bank activity as approved by the Board.

Members of the Bank's Management Board shall be appointed by the Board of Directors from the list of selected persons as proposed by the Chairperson of the Management Board and by the Appointment Committee pursuant to the provisions of the effective legislation.

On December 31, 2019, the Management Board was composed of seven members, expecting one more member to be appointed.

In order to ensure the efficient organisation and activity of the Management Board, acting within the bank are also Credit Committee, Asset and Liability Committee, as well as Procurement Committee, having their powers, terms of establishment and activity duly approved by the Board of Directors.

Composition and competencies of the Bank's management bodies, regulating conflicts of interest

The composition, size and powers of the Bank's management bodies (Board of Directors and Management Board) are appropriate in relation to the size and complexity of banking activity.

Members of the Bank's management bodies shall comply with the conditions and eligibility criteria required for the effective bank management:

d) alocă suficient timp și energie pentru onorarea responsabilităților sale ca membri ai organelor de conducere.

Consiliul Băncii efectuează cel puțin anual o evaluare la nivel colectiv și individual a cunoștințelor, aptitudinilor și experienței membrilor Consiliului Băncii. La rândul său, Comitetul de Numire evaluează cel puțin o dată pe an structura și dimensiunea Consiliului Băncii și a Comitetului de Conducere.

Principalele obligații respectate de membrii Consiliului și ai Comitetului de Conducere, impuse la nivelul băncii pentru prevenirea și evitarea conflictelor de interese, sunt obligația de a acționa numai în interesul băncii și de a lua decizii fără a se lăsa influențați de eventuale interese proprii care pot apărea în cadrul activității.

Banca dispune de politici și reglementări interne privind gestionarea situațiilor cu conflict de interese, conform cărora fiecare angajat al băncii are responsabilitatea să-și desfășoare activitatea de o manieră prin care să evite apariția situațiilor cu conflict de interese, iar organele de conducere ale băncii dispun de un sistem de control intern și de proceduri interne adecvate, care ar permite identificarea și gestionarea situațiilor pasibile de conflict de interese.

2. Administrarea companiilor fiice

Adunarea generală a acționarilor este organul suprem de conducere al companiei fiice „MAIB Leasing” SA.

Consiliul societății este format din 5 membri, reprezentanți ai băncii. Consiliul reprezintă interesele acționarului (banca) și, în limitele competenței atribuite, efectuează conducerea generală și supravegherea activității societății, inclusiv cea a Comitetului de Conducere al societății, purtând răspundere pentru eficacitatea activității sale.

Comisia de cenzori efectuează controlul activității economico-financiare a „MAIB Leasing” SA și se subordonează doar Adunării generale a acționarilor.

Comitetul de Conducere este constituit din 4 membri și exercită funcția de administrare curentă a activității societății. Președintele Comitetului de Conducere al societății este ales de către Adunarea generală a acționarilor, cu vot deschis, pe un termen de până la 4 ani. Ceilalți membri ai Comitetului de Conducere se desemnează de Consiliu, la propunerea Președintelui Comitetului de Conducere al societății, pe termen de până la 4 ani.

În cadrul „MAIB Leasing” SA activează, de asemenea, Comitetul pentru credite și Comitetul de achiziții, ale căror împuterniciri, ordine de constituire și de activitate sunt aprobate de către Consiliu.

Comitetul pentru Credite, compus din membrii Comitetului de Conducere și un reprezentant al acționarului, analizează din punct de vedere al riscului propunerile privind acordarea facilităților de leasing și finanțare.

a) have a good reputation and expertise necessary to exercise their responsibilities in compliance with the rules of bank operation in a prudent and sound manner,

b) enjoy professional experience appropriate for the nature, size and complexity of banking business and responsibilities entrusted,

c) develop and maintain a sufficient level of competences so that the bank could extend the size and complexity of its business,

d) contribute sufficient time and vigour to meet their responsibilities as members of the management bodies.

The Board shall carry out, at least annually, an assessment of the level of individual and collective knowledge, skills, and expertise of Board members; in its turn, the Appointment Committee shall assess, at least once a year, the structure and size of the Board and of the Management Board.

The main obligations to be observed by the Board and the Management Board members, imposed at the level of the bank in order to prevent and avoid any conflict of interest, imply acting solely in the interest of the bank and making decisions without any influence imposed by one's proper interest that may arise in the course of activity.

The Bank disposes of its internal policies and regulations on managing conflicts of interest whereby each employee of the bank has the responsibility to carry out his/her activity in a manner excluding emergence of any conflicts of interest, while the bank management bodies have an internal control system and adequate internal procedures allowing to identify and manage any of such situations.

2. Management of subsidiaries

The General Meeting of Shareholders acts as a supreme managing body of MAIB-Leasing SA.

The Board of the company consists of five members, representatives of the bank. The Board stands to represent the interests of the shareholder (the bank) and within the frameworks of assigned competences, ensures general management and supervision of company's activity, including that of its Management Board, while being accountable for the effectiveness of its action.

The Audit Committee carries out control of the economic and financial activity of MAIB-Leasing SA while being subordinated exclusively to the General Meeting of Shareholders.

The Management Board is composed of four members and shall exercise the function of day-to-day management of company's activity. The Chairperson of the Management Board of the company is elected by the General Meeting of Shareholders by simple majority of votes for a term of up to four years. The other members of the Management Board shall be appointed by the Board at a proposal made by the Chairperson of the Management Board of the company for a period of up to four years.

Conducerea companiei fiică „Moldmediacard” SRL este efectuată de către directorul general, care asigură activitatea operațională a societății. Directorul general se desemnează de către Adunarea generală a asociaților și activează în corespundere cu împuternicirile acordate de către aceasta, cu prevederile Statutului societății și legislația în vigoare.

3. Sistemul de control intern și de gestiune a riscurilor

Gestionarea eficientă și prudentă a băncii este asigurată prin menținerea unui sistem de control intern adecvat.

Cadrul de control intern al băncii este structurat pe 3 linii de apărare și anume:

Prima linie de apărare sau unitățile operaționale - este responsabilă pentru identificarea, înregistrarea, raportarea și gestionarea riscurilor, asigurându-se totodată că sunt implementate controalele necesare pentru a atenua aceste riscuri.

A doua linie de apărare, asigurată de funcțiile de management al riscurilor și de conformitate, stabilește politici și ghiduri pentru gestionarea zonelor de risc specifice, oferă consiliere și îndrumare în ceea ce privește riscurile existente și asigură controlul operațional asupra primei linii de apărare.

A treia linie de apărare este funcția de audit intern, care asigură o evaluare independentă a conformității tuturor activităților și a subdiviziunilor băncii (inclusiv funcția de administrare a riscurilor și funcția de conformitate) cu cadrul normativ existent. Funcția de audit intern evaluează, de asemenea, dacă politicile și procedurile existente sunt adecvate și respectă cerințele legale și de reglementare.

Realizarea obiectivelor strategice ale băncii presupune identificarea și asumarea unor riscuri multiple. Managementul riscului este un proces de identificare, analiză și răspuns la riscurile potențiale la care este expusă banca. BC „Moldova Agroindbank” SA abordează riscul într-o manieră prudentă, în concordanță cu obiectivele sale de dezvoltare pe termen lung, constituind o prioritate în cadrul tuturor proceselor decizionale și de afaceri menite să asigure stabilitatea și performanța durabilă a băncii.

Funcția de management al riscului este independentă de liniile de afaceri și dispune de suficiente resurse și autoritate de a influența deciziile ce țin de expunerea Băncii la risc. Aceasta este responsabilă, în special, de administrarea următoarelor riscuri: riscul de credit, riscul de piață, riscul ratei dobânzii asociat activităților din afara portofoliilor de tranzacționare, riscul operațional, riscul de lichiditate.

Strategia și Politicile de management al riscului ale BC „Moldova Agroindbank” SA stabilesc cadrul pentru identificarea și analiza riscurilor la care este expusă Banca, limitele adecvate de risc și control, precum și cerințele de monitorizare a riscurilor și respectării limitelor. Politicile și sistemul de gestionare a riscurilor sunt revizuite periodic, pentru a fi alinate schimbărilor în condițiile pieței, produselor și serviciilor oferite.

Also active within the framework of MAIB-Leasing SA are the Credit Committee and the Procurement Committee, having their competences, procedures of incorporation and activity approved by the Board.

The Credit Committee, composed of the members of the Management Board and one representative of the shareholder, shall review from the standpoint of risk any proposals with regard to granting leasing and financing facilities.

The management of Moldmediacard SRL is headed by the General Director, responsible for the operational activity carried out by the company. The General Director is appointed by the General Assembly of Associates and shall act in accordance with the powers granted by the latter, set out in the company's Charter as well as such stipulated by the effective legislation.

3. Internal control and risk management system

Efficient and prudent bank management is ensured by maintaining an adequate system of internal control.

The internal control framework of the bank is being built upon three lines of defence, namely:

The first line of defence (operational units) is responsible for identifying, record-keeping, reporting and managing risks while ensuring that the necessary controls are in place in order to mitigate such risks.

The second line of defence, provided by risk management and compliance functions, establishes policies and guidelines for the management in specific risk areas, provides advice and guidance on existing risks and ensures operational control over the first line of defence.

The third line of defence is the internal audit function, which provides an independent and objective assurance of the adequacy of design and operational effectiveness of the risk management framework within the bank. The internal audit function is also in charge of making sure that the existing policies and procedures are sufficient and that the legal and regulatory requirements are duly observed.

Achieving the strategic goals of the bank implies the need of identifying and assuming multiple risks. Risk management is a process of identification, analysis and response to potential risks to which the bank is exposed. BC Moldova Agroindbank SA addresses risks in a prudent manner in line with its long-term development objectives, treated as a priority in all of the decision-making and business processes designed to ensure stability and sustainable performance of the bank.

The risk management function is independent of the line of business while disposing of sufficient resources and authority to influence on the decisions having regard to risk exposure of a bank. In particular, it bears responsibility for managing the following risks: credit risk, market risk, interest rate risk associated with activities outside the transactions portfolio, operational risk, and liquidity risk.

The Risk Management Strategy and Policies of BC Moldova

Pe parcursul anului 2019 Banca a continuat să întreprindă măsurile necesare implementării graduale a standardelor internaționale Basel III (CRD IV/CRR), în conformitate cu reglementările Băncii Naționale a Moldovei. Totodată, în contextul unui cadru de reglementare mai complex și modificărilor aduse strategiei de afaceri, MAIB continuă să depună eforturi pentru adaptarea arhitecturii IT, a politicilor și procedurilor de risc.

Funcția de conformitate

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

Funcția de conformitate este o funcție independentă, responsabilă de identificarea, evaluarea, gestionarea și monitorizarea riscului de conformitate, care este asociat cu neconformarea băncii la prevederile legislației, actele normative, reglementările, codurile de conduită profesională aplicabile.

Aceasta propune măsuri de prevenire a expunerii la riscul de sancțiuni legale și de reglementare, la riscul de pierderi financiare sau de afectare a reputației ca urmare a neconformării activității băncii la prevederile cadrului legal, de reglementare și la standardele de conduită profesională bancară.

Un aspect important al conformității îl constituie elaborarea unui cadru normativ intern necesar pentru prevenirea și identificarea timpurie a fraudelor, a situațiilor cu conflict de interese sau a abuzurilor din partea angajaților băncii. Prin examinarea sesizărilor primite de la angajați și a reclamațiilor recepționate de la clienți sunt identificate procese și segmente de activitate mai vulnerabile și expuse la risc sau neeficiente.

Reglementările interne privind etica și conduita profesională a angajaților băncii și programele de instruire continuă a angajaților în domeniul conformității contribuie la sporirea nivelului culturii corporative și încurajează o comunicare deschisă cu membrii organelor de conducere ale băncii.

Funcția de audit intern

Auditul intern este una dintre funcțiile de control intern ale băncii, iar scopul de bază al acestuia este de a efectua o evaluare independentă, imparțială și obiectivă a suficienței și eficienței cadrului de administrare în conformitate cu prevederile cadrului legal și normativ, cu regulamentele interne ale băncii. Eficiența funcției de audit intern este asigurată prin raportarea directă Consiliului Băncii, inclusiv Comitetului de Audit, prin independența sa față de organul executiv și, prin deținerea accesului deplin la informațiile despre oricare activitate a băncii, prin nivelul înalt de profesionalism al personalului, prin gradul înalt de acceptare și implementare a recomandărilor înaintate de funcția de audit intern.

În anul 2019 funcția de audit intern a băncii și-a organizat activitatea în corespundere cu scopurile și responsabilitățile

Agroindbank SA establish the framework for identification and analysis of the risks the bank is being exposed to, the appropriate limits and controls, as well as risks monitoring and compliance requirements. The risk management policies and system are reviewed periodically in order to be aligned with the changes of market conditions, products and services offered.

Throughout 2019, the bank furthered application of necessary measures aimed at implementation of Basel III international standards (CRD IV/CRR) in accordance with the regulations of the National Bank of Moldova. At the same time, in the context of a more complex regulatory framework and amendments made to the business strategy, the bank continues the process of adopting the IT architecture, risk identification policies and procedures.

The compliance function

The compliance function is the key component of a rigorous and efficient internal control system within the bank.

The compliance function is an independent function responsible for the identification, assessment, management and monitoring of the risk of compliance associated with bank's non-compliance with the applicable laws, by-laws, regulations and professional codes of conduct.

The compliance function shall propose measures to prevent exposure to risk of legal and regulatory sanctions, financial risk or impairment of reputation risk as a result of bank's non-compliance activities with the provisions of legal and regulatory frameworks and professional standards of banking conduct.

An important aspect of compliance lies with the development of an internal regulatory framework necessary for early detection and prevention of fraud, situations that could generate a conflict of interest or abuses by bank employees. Bearing on a review of complaints filed by the bank employees and its customers, identified were the processes and segments of activity that are more vulnerable and exposed to risk or inefficient.

Internal regulations on the ethics and professional conduct of bank employees along with the on-going employee training compliance programmes contribute to the enhancement of corporate culture and encourage employees to communicate openly with the members of the bank management bodies.

Internal audit function

The internal audit is one of the functions of the bank's internal control while its basic underlying purpose is to carry out independent, impartial and objective assessment of the sufficiency and efficiency of the management framework matching the provisions of the legal and regulatory framework as well as the internal regulations of the bank. The efficiency of the internal audit function is ensured by reporting directly to the Board as well as to the Audit Committee, its independence from the executive body and full access to information on any activity of the bank, high level of staff professionalism

stabilite de prevederile Regulamentului Băncii Naționale a Moldovei privind cadrul de administrare a activității băncilor, fiind într-un continuu proces de perfecționare conform celor mai bune practici, inclusiv asigurându-se dezvoltarea profesională continuă a personalului acestei funcții.

Managementul riscurilor

Realizarea obiectivelor strategice ale băncii presupune identificarea și asumarea a multiple riscuri. Managementul riscului este un proces de identificare, analiză și răspuns la riscurile actuale și potențiale la care este supusă banca.

BC „Moldova Agroindbank” SA abordează riscul într-o manieră prudentă, în concordanță cu obiectivele sale de dezvoltare pe termen lung, aceasta constituind o prioritate în cadrul tuturor proceselor decizionale și de afaceri menite să asigure stabilitatea și performanța durabilă a băncii.

Principii similare de management a riscurilor sunt implementate și la compania fiică „MAIB-Leasing” SA. Astfel, compania de leasing activează în cadrul unei structuri organizaționale, cu funcția de management a riscurilor separată de cea de business și implicarea acesteia în procesele operaționale generatoare de risc (de credit, operațional, de piață etc.), cu autoritatea de emiteră a unor opinii de risc independente.

Abordarea similară privind gestiunea riscurilor o are și compania de procesare a plăților cu carduri „MoldMediaCard” SRL.

Riscurile semnificative pe care le gestionează banca în calitate de companie mamă sunt următoarele:

Riscul de credit

Riscul de credit, inclusiv riscul de concentrare și riscul de împrumut în valută (ca subcategoriile ale riscului de credit) este generat în principal din afacerile cu clienți retail și corporativi, bănci și alți debitori. Este cea mai importantă categorie de risc, așa cum reiese și din cerințele de capital raportate de bancă. În consecință, riscul de credit este analizat și monitorizat atât la nivel de portofoliu, cât și la nivelul fiecărui client/grup de clienți.

Administrarea riscului de credit se bazează pe politici, instrucțiuni, instrumente și procese dezvoltate în acest scop. Prin acestea se stabilesc obiectivele, restricțiile și recomandările privind activitatea de creditare.

Sistemul de control intern pentru riscul de credit include diferite tipuri de acțiuni de supraveghere, strâns corelate cu procesele existente – de la cererea de credit inițială a clientului, la aprobarea acesteia de către bancă și până la rambursarea creditului. Concomitent, acest sistem include instrumente și proceduri de management la nivel de portofoliu pentru a identifica: tendințe, îmbunătățiri și/sau deteriorări ale calității, active problematice, mărirea reducerilor pentru pierderi din depreciere și provizioanelor etc.

and high degree of acceptance and implementation of recommendations made by the internal audit.

In 2019, the bank internal audit function was setting up its activity in accordance with the purposes and responsibilities established by the provisions of the Regulation on banking activity management framework, issued by the National Bank of Moldova, pursuing continuously improvement in line with the best practices and providing for the continuity of professional development of the staff.

Risk management

Achieving the strategic goals of the bank implies the need of identifying and assuming multiple risks. Risk management is a process of identifying, assessing and responding to the current and potential risk to which the bank is exposed.

BC Moldova Agroindbank SA addresses risks in a prudent manner, in line with its long-term development objectives, treating it as a priority in all of the decision-making and business processes meant to ensure the stability and sustainable performance of the bank.

The same risk management principles are also implemented by the subsidiary MAIB-Leasing SA. Thus, the leasing company operates within the organisational structure having its risk management function separated from that of business and its involvement in risk generating operational processes (credit, operational, market, etc.) while being vested with the authority of issuing independent risk assessment opinions.

The payment processing company Moldmediacard SRL takes similar approach to risk management.

The following are the major risks managed by the bank as a parent company:

Credit risk

Credit risk, including concentration risk and foreign exchange induced credit risk (as a sub-category of credit risk) is mainly driven by relationships with retail and corporate customers, banks and other debtors. It is the most important category of risk as is also derived from the capital requirements reported by the bank. Consequently, the credit risk is analysed and monitored both at the portfolio level as well as at the level of each customer / group of customers.

Credit risk management is based on policies, instructions, tools and processes developed for this purpose. These are used for setting the targets, restrictions and recommendations with regard to lending activity.

The internal credit risk control system includes different types of oversight actions, closely related to the existing processes – from filing the initial credit request by the customer to its approval by the bank and up to the loan repayment. At the same time, this system includes portfolio management tools and procedures to identify trends, improvements and/or

Riscul de piață

Banca utilizează abordarea standard pentru calculul cerinței de capital aferentă riscului de piață. Managementul riscului de piață se realizează prin intermediul unui sistem de limite de risc de piață și indicatori de avertizare care se aplică expunerilor băncii la riscul de piață. Monitorizarea atentă și frecventă a acestor limite și indicatori de avertizare asigură menținerea unui profil de risc de piață prudent pentru bancă.

Riscul operațional

Strategia de management a riscurilor de comun cu procedurile specifice de risc și desfășurare a activității curente reprezintă fundamentul procesului de gestiune a riscului operațional în cadrul BC „Moldova Agroindbank” SA. Banca asigură crearea și dezvoltarea unei culturi și a unui mediu de conștientizare a riscului pentru a susține identificarea și escaladarea aspectelor de risc operațional.

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 din întreaga bancă.

Riscul de lichiditate

Obiectivul băncii legat de riscul de lichiditate este acela de a menține un nivel adecvat de lichiditate prin asigurarea combinației optime a operațiunilor de finanțare și de creditare în vederea realizării obiectivelor strategice ale băncii.

Sistemul de gestionare a riscului de lichiditate în cadrul băncii prevede managementul lichidității în concordanță cu cerințele reglementate, monitorizarea sistematică și analiza factorilor de risc cu privire la lichiditatea curentă și pe termen lung a băncii, raportarea periodică cu privire la nivelul de expunere a băncii riscului de lichiditate.

Desfășurarea procesului de management al riscului de lichiditate în cadrul băncii presupune gestionarea temporală a lichidității, sub aspectul lichidității curente și în perspectivă. Banca dezvoltă un șir de indicatori care permit analiza poziției de lichiditate la o anumită dată gestionară în dinamică. Banca urmărește consemnarea unui echilibru optim dintre active și obligațiuni pe fiecare ecart de scadență, prin contractarea unui portofoliu diversificat și de calitate înaltă a activelor, asigurând activitatea durabilă, de succes și atragerea resurselor financiare cu scadențe variate. Parte integrantă a procesului de administrare a riscului de lichiditate reprezintă sistemul de indicatori de avertizare timpurie și testarea poziției de lichiditate în condiții de criză.

quality deterioration, non-performing assets, size of expected credit losses and required provisions, etc.

Market risk

The Bank uses a standard approach in calculating capital requirement associated with market risk. The management of market risk is achieved through a system of market risk limits and the warning signals which are applied to the bank exposures to market risk. Careful and frequent monitoring of these limits and warning signals ensures that the bank maintains a prudent market risk profile.

Operational risk

The risk management strategy and the risk-specific procedures alongside with the ongoing activity is setting grounds of the operational risk management process within BC Moldova Agroindbank SA. The bank ensures conditions for the creation and development of a risk culture and a risk awareness environment supporting the identification and scaling up of operational risk aspects.

The operational risk management system envisages the application of all processes and procedures necessary to identify, assess, monitor and control this type of risk. The management framework is also supported by an adequate organisational structure with clear roles and responsibilities, in line with the assumption that the main responsibility for managing the operational risk and proper control remains at the business units across the bank.

Liquidity risk

Bank's liquidity risk objective is to maintain an adequate level of liquidity by ensuring the optimal combination between financing and lending operations in order to achieve bank's strategic goals.

The liquidity risk management system within the bank envisages carrying out liquidity management consistent with the regulatory requirements, regular monitoring and analysis of risk factors with regard to current and long-term liquidity and periodic reporting on the bank's exposure to liquidity risk.

The liquidity risk management process within the bank implies temporal management of liquidity in terms of current and future liquidity. The bank should develop a number of indicators allowing to carry out analysis of liquidity position at any given point/date in dynamics. The bank aims at achieving the optimal balance between assets and bonds on each maturity scale, by contracting a diversified and high quality portfolio of assets, ensuring sustainable and successful activity and attracting financial resources of various maturities. An integral part of the liquidity risk management process is the system of early warning indicators and liquidity position stress-testing in crisis conditions.

The Bank maintains and updates the Crisis Recovery Plan,

Banca menține și actualizează Planul de redresare pentru situații de criză, care reprezintă 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.

Rolurile și responsabilitățile în cadrul pregătirii și procesării informațiilor financiare și contabile

Cadrul aferent controlului intern descris mai sus se aplică de asemenea și în cadrul proceselor de raportare financiară la nivel de Grup și oferă o asigurare rezonabilă cu privire la fiabilitatea raportării financiare, respectarea legilor și reglementărilor în vigoare, precum și a politicilor și procedurilor interne.

În conformitate cu prevederile Legii contabilității nr. 287 din 15.12.2017, la nivel de Grup se aplică prevederile IFRS pentru ținerea evidenței contabile și întocmirea situațiilor financiare individuale și consolidate. Direcția contabilitate financiară a Departamentului Contabilitate și Finanțe elaborează politicile contabile bazate pe IFRS la nivel de Grup. Divizia Financiară monitorizează modificările în legislația locală și IFRS, adaptând sistemul informațional și cadrul de raportare la noile cerințe.

Subdiviziunile principale care întocmesc informațiile contabile și financiare aferente Grupului sunt:

- a) Direcția Contabilitate Financiară, care are responsabilități particulare la întocmirea situațiilor financiare individuale ale băncii și consolidate la nivel de Grup, verifică relevanța și acuratețea informației financiare și contabile. Subdiviziunea este responsabilă de organizarea și ținerea evidenței prin elaborarea politicilor contabile și elaborarea actelor normative, asigurând un sistem relevant de colectare, grupare, prelucrare și sistematizare a informației privind existența și mișcarea activelor, capitalurilor proprii, datoriilor, veniturilor și cheltuielilor în expresie valorică pentru întocmirea rapoartelor financiare destinate atât pentru necesitățile proprii, cât și pentru relațiile cu acționarii, organele fiscale și alte persoane juridice și fizice.
- b) Direcția Contabilitate Managerială, care este responsabilă de întocmirea și furnizarea informațiilor manageriale (în special celor pe linii de business) pentru planificarea, calcularea costurilor, acestea fiind relevante pentru gestionarea economică a băncii, în conformitate cu standardele interne aprobate.

Controlul permanent al informației contabile și financiare urmărește respectarea corectitudinii utilizării și reflectării mijloacelor financiare și materiale, respectarea circuitului documentelor conform uzanțelor interne și prevederilor legislației în vigoare, precum și existența, respectarea procedurilor de control intern pentru asigurarea veridicității datelor reflectate în evidența contabilă.

Controlul permanent al informației contabile și financiare se clasifică în control preventiv, curent și ulterior.

which serves as a risk management tool aimed at early identification of vulnerabilities and applying measures to mitigate the negative impact of possible crisis situations.

Roles and responsibilities in the process of preparation and processing financial and accounting information

The above described internal control framework also applies to the Group financial reporting processes and provides reasonable assurance of the reliability of financial reporting, compliance with the applicable laws and regulations as well as with the internal policies and procedures.

Pursuant to the Accounting Law No. 287 dated December 15, 2017, the Group applies the provisions set out by the IFRS for bookkeeping and preparing both separate and consolidated financial statements. The Financial Accounting Directorate of the Accounting and Finance Department is in charge of developing the IFRS-based accounting policies at the Group level. The Financial Division shall monitor changes /amendments entered in the national legislation and IFRS, while adapting its information system and reporting framework to the new requirements.

The following are the main subdivisions in charge of preparing accounting and financial information at the Group level:

- a) The Financial Accounting Directorate vested with special responsibilities in preparing individual financial statements at the bank level and consolidated financial statements at the Group level. This Directorate is responsible for checking the relevance and accuracy of the financial and accounting information. The subdivision is responsible for setting up the procedure and keeping record while preparing the accounting policies and enactments, providing for a relevant system of collecting, classification, processing and systematisation of information on the availability and movement of assets, equity, debts, revenues and expenditures expressed in terms of value; this information is used while preparing financial statements for own needs as well as for shareholders, tax authorities and other legal entities and natural persons.
- b) The Managerial Accounting Directorate, responsible for preparing and providing managerial information (especially such concerning business lines) for planning and cost estimates that are relevant for the economic management of the bank in conformity with the approved in-house standards.

The ongoing control of accounting and financial information aims at observing the accuracy of using and mirroring the financial and tangible assets, compliance with the documents flow according to the internal usage and provisions of the effective legislation as well as the availability and observance of internal control procedures for ensuring the truthfulness of data reflected in the accounting records.

The ongoing control of accounting and financial information is subdivided into ex ante, current and ex post.

Controlul preventiv include controlul asupra operațiunilor executate de către bancă din punctul de vedere al corectitudinii întocmirii și veridicității datelor incluse în documentele primare care stau la baza efectuării operațiunilor cuprinse în documentele de plată, contabile și de casă. La fel, controlul preventiv constă în acordarea distinctă a drepturilor de acces la informațiile contabile și financiare, precum și la diferite componente ale sistemului automatizat bancar și alte aplicații informatice.

Controlul curent include controlul ierarhic asupra modului de deservire a titularilor de cont, circuitul documentelor, modul de verificare a corectitudinii întocmirii documentelor de plată, contabile și de casă, modul de reflectare a operațiunilor bancare în evidența contabilă, întocmirea corectă a extraselor de conturi și prezența anexelor, modul de utilizare a formularelor cu regim special etc. Controlul curent constă și în asigurarea conformității legislației în vigoare și a actelor normative interne, a operațiunilor financiare și economice înregistrate în bilanțul contabil și, ulterior, care se regăsesc și în rapoartele financiare.

Controlul ulterior include controlul sistematic al situației evidenței și circuitului documentelor, legalitatea și corectitudinea perfectării documentelor de plată, contabile și de casă, care au consemnat operațiunile bancare reflectate în registre, precum și corectitudinea reflectării în evidența contabilă a acestor operațiuni. O parte componentă a controlului ulterior este și inventarierea anuală sau periodică a imobilizărilor corporale, imobilizărilor necorporale, stocurilor de mărfuri și materiale, numerarului și altor active din gestiunea și proprietatea Grupului.

Un factor important constituie relațiile cu auditorul statutar. Astfel, în anul 2019 a fost contractată compania BDO „Audit&Consulting” SRL pentru prestarea serviciilor de audit în conformitate cu ISA al situațiilor financiare individuale și consolidate, întocmite de bancă, companiile fiice și Grup per ansamblu, în conformitate cu IFRS, pentru exercițiul financiar încheiat la 31.12.2019, precum și pentru revizuirea limitată a altor rapoarte financiare prezentate regulatorului. Selectarea auditului statutar are loc de către Adunarea generală, la propunerea Consiliului Băncii și la recomandarea Comitetului de Audit.

Auditorul statutar emite opinia de audit asupra situațiilor financiare anuale individuale ale băncii și ale companiilor fiice și asupra situațiilor financiare consolidate ale Grupului la fiecare perioadă de raportare, prin care se expune asupra credibilității situațiilor financiare.

Auditorul statutar emite și scrisori de recomandare care conțin:

- recomandări privind implementarea unor modificări ale IFRS sau politici contabile, când acestea au un impact semnificativ asupra situațiilor financiare;
- propuneri privind îmbunătățirea sistemului de control intern și de raportare, astfel încât să se asigure o calitate mai înaltă a informației contabile și financiare incluse în situațiile financiare.

The ex ante control includes control over the operations performed by the bank in terms of the preparation accuracy and the truthfulness of data included in the primary documents underlying operations contained in the payment, accounting and cashing documents. Similarly, the ex ante control is confined to granting a distinct rights of access to the accounting and financial information as well as to various components of the automated banking system and other IT applications.

The current control comprises the hierarchical control over the procedure of serving bank depositors, documents flows, procedure of checking the accuracy of making out payments, accounting and cashing documents, procedure of reflecting banking operations in the accounting records, proper making up and release of bank statements and annexes submission, using strict accountability forms, etc. The current control also serves to ensure compliance with the effective legislation and internal regulations for carrying out financial and economic operations entered in the balance sheet and subsequently mirrored in the financial statements.

The ex post control includes systematic control of the records and document flows, legality and accuracy of making out payment, accounting and cashing documents corroborating bank operations reflected in the ledgers as well as the accuracy of reflecting these operations in the bookkeeping. Subsequent control also includes the annual or periodic inventory of tangible and intangible assets, inventories of goods and materials, cash and other assets managed or owned by the Group.

An important factor is the relationship with the statutory auditor. Thus, in 2019 BDO Audit&Consulting SRL was contracted to provide auditing, according to ISA, of individual and consolidated financial statements prepared by the bank, its subsidiaries and by the Group as a whole pursuant to IFRS, for the financial year ended December 31, 2019, as well as for the limited review of other financial statements submitted to the Regulator. The statutory auditor is selected by the General Meeting of Shareholders as proposed by the Board and recommended by the Audit Committee.

The statutory auditor issues an audit opinion on the separate annual financial statements of the bank and its subsidiaries and on the Group's consolidated financial statements for each of the reporting period, thus stating its opinion on the credibility of financial statements.

The statutory auditor also issues letters of recommendation containing as follows:

- recommendations on the implementation of certain amendments to the IFRS or such to the accounting policies when these produce a significant impact on financial statements;
- proposals to improve the internal control and reporting systems so as to ensure higher quality of accounting and financial information included in financial statements.

The Management Board is responsible for reviewing and

Comitetul de Conducere al băncii are responsabilitatea pentru analiza și asigurarea implementării recomandărilor și ia anumite decizii pe aspectele semnificative în vederea asigurării credibilității informațiilor financiare și contabile prezentate în situațiile financiare și alte rapoarte prudentiale.

1.6. DECLARAȚIA NEFINANCIARĂ

Responsabilitatea socială corporativă

Responsabilitatea socială corporativă (RSC) este unul dintre pilonii de bază atât în activitatea nemijlocită a Grupului, cât și în acțiunile de susținere a dezvoltării comunității. Implementarea acestui concept permite, pe de o parte, asigurarea unei gestiuni responsabile a afacerii, crearea unui mediu constructiv de activitate, elaborarea și lansarea unor produse și servicii cu impact pozitiv asupra clienților și partenerilor, iar, pe de altă parte, implicarea în proiecte de responsabilitate socială cu impact major asupra dezvoltării societății. Astfel, Grupul asigură un echilibru între activitatea de afaceri și responsabilitatea socială, având convingerea că doar parteneriatul dintre business și societate poate deveni cheia dezvoltării durabile a oricărei instituții financiare.

Responsabilitate în afaceri

Activitatea Grupului este bazată inclusiv pe o evaluare a necesităților clienților în dorința de a le anticipa, astfel oferindu-le instrumentele necesare pentru a excela atât pe plan social, cât și profesional.

Pentru a atinge acest obiectiv, flexibilitatea, corectitudinea și rapiditatea în acțiuni în interesul clienților sunt concepte intrinsece afacerii. Grupul se axează pe inovație și digitalizare, punând la dispoziția clienților servicii de banking la distanță și produse sigure bazate pe cele mai înalte tehnologii financiare. În acest context, BC „Moldova Agroindbank” SA, a lansat aplicația mobilă de banking MAIBank, prin intermediul căreia clienții persoane fizice pot efectua un număr vast de operațiuni bancare simplu, rapid și fără efort, de la distanță, fără a mai veni la bancă.

Pentru a spori capacitatea de cumpărare a clienților săi în condiții avantajoase, BC „Moldova Agroindbank” SA a lansat primul card de cumpărături în rate din Republica Moldova, LiberCard. Cardul oferă posibilitatea de a face cumpărături, achitându-le în rate, fără dobândă și fără comisioane. În vederea eficientizării utilizării acestuia, BC „Moldova Agroindbank” SA este în proces continuu de extindere a rețelei de parteneri care acceptă acest instrument de plată. Ținând cont de conceptul cardului, LiberCard este și un bun instrument de educație și disciplină financiară.

ensuring implementation of the recommendations while making certain decisions with regard to important issues in order to ensure credibility of the financial and accounting information presented in financial statements and other prudential statements.

1.6. NON-FINANCIAL STATEMENT

Corporate social responsibility

Corporate social responsibility (CSR) is one of the key elements of the Group's immediate activity as well as of the actions meant to support the community development. On the one hand, implementation of this concept ensures responsible business management, allows to establish constructive working environment, to develop and launch products and services with positive impact on customers and partners, and, on the other hand, allows for involvement in social responsibility projects with a major impact on society development. Thus, the Group provides for a balance between the business activity and social responsibility, being confident that the partnership between business and society could serve as a key to sustainable development of all financial institutions.

Business responsibility

The activity of the Group is based, inter alia, on the evaluation of needs experienced by its customers and desire to anticipate such, thus providing them with the necessary tools to excel both socially and professionally.

Flexibility, accuracy and expedience in the interest of customers are intrinsic concepts in doing business and achieving goals. The Group focuses on innovation and digitisation, providing to its customers remote banking services and secure products based on the highest financial technologies. In this context, BC Moldova Agroindbank SA launched the mobile banking application MAIBank, allowing individual customers to make use of a range of banking operations in a simple, expedient and easy remote manner with no need to visit the bank.

In order to enhance the purchasing capacity of its customers while providing for favourable conditions, BC Moldova Agroindbank SA launched the first shopping card for instalment solutions in the Republic of Moldova, called LiberCard. The card allows for shopping while settling afterwards in instalments, with no interest and commission charges. In order to enhance the efficiency of this card, BC Moldova Agroindbank SA has been continuously broadening the network of partners accepting this payment instrument. Taking into account the concept of this type of card, it could serve as a good tool for financial education and discipline as well.

Responsabilitatea față de societate

Portofoliul de bază al proiectelor de responsabilitate socială se extinde asupra sectoarelor: educație, cultură, sport și caritate. În același timp, Grupul este deschis pentru a sprijini și alte domenii, criteriul fundamental în selecția acestora fiind importanța și impactul de durată al proiectelor RSC asupra dezvoltării societății.

Banca (în calitate de societate-mamă) are convingerea că educația de calitate a societății aduce doar beneficii pe termen mediu și lung dezvoltării economice a țării și încurajează tinerii să contribuie la edificarea unui viitor mai bun acasă.

Proiectul „Burse de Merit”, implementat în parteneriat cu Centrul de Informații Universitare și Orange Moldova pe parcursul a peste două decenii, încurajează excelența academică, oferind un important suport financiar laureaților concursului, dar și motivând mii de tineri să-și depășească limitele și să creadă în propriile forțe.

Programul „Burse pentru Viitorul Tău” este destinat tinerilor din familii defavorizate care își fac studiile în universitățile din țară și este desfășurat de Centrul de Informații Universitare, cu susținerea financiară integrală a BC “Moldova Agroindbank” S.A. Programul oferă bursierilor șansa de a-și continua studiile, a-și dezvolta aptitudini profesionale și a obține o bună pregătire pentru viitoarea carieră.

BC „Moldova Agroindbank” SA susține, de asemenea, activitățile Asociației „Junior Achievement Moldova”, datorită căreia educația financiară și economică a ajuns în școli.

Mai mult ca atât, prin lansarea propriului proiect de responsabilitate socială – Centrul pentru tineri „MAIB Studio Avanti”, Moldova Agroindbank întreprinde acțiuni concrete pentru a contribui la educația financiară a societății, implicând copii și tineri în activități care promovează educația financiară, absolut necesară pentru bunăstarea societății și dezvoltarea temeinică a economiei.

Cultura este domeniul social fără de care progresul este inimaginabil. Pornind de la acest postulat, MAIB susține proiecte ce au drept scop perpetuarea culturii și tradițiilor. Festivalul Internațional de Operă și Balet „Maria Bieșu”, Festivalul de Muzică Clasică în aer liber “DescOperă” sunt doar câteva dintre proiectele prin intermediul cărora MAIB contribuie la promovarea valorilor culturale naționale.

Susținerea **activităților sportive** în vederea promovării unui mod activ și sănătos de viață este un alt angajament al băncii. Partenerul de bază al MAIB în acest sector este Comitetul Național Olimpic și Sportiv, banca susținând anual festivalul dedicat sportului „Olympic Fest”, gala celor mai buni sportivi „Cina Olimpică”, festivalul “Olympic Eco Fest”, precum și pregătirea sportivilor pentru jocurile olimpice. Pe lângă susținerea financiară oferită de BC “Moldova Agroindbank” SA, angajații băncii se implică în mod activ în diverse activități sportive (fotbal, tenis, volei, curse de alergare), fiind promotori direcți ai modului sănătos de viață.

Responsibility towards community

The basic portfolio of Social Responsibility Projects covers such sectors as: education, culture, sports and charity. At the same time, the Group is open to support other domains with the fundamental selection criterion being the importance and long lasting impact of CSR projects onto the development of society.

The Bank (as a parent company) is convinced that quality education of society shall bring medium- and long-term benefits to the economic development of the country and encourage young people to contribute to building a better future at home.

The project Merit Scholarship, implemented in partnership with the University Information Centre over more than two decades, pays tribute to academic excellence, providing an important financial support to the winners of the competition while motivating thousands of young people to go beyond their limits and believe in themselves.

The programme Scholarships for Your Future is intended for young people from disadvantaged families, university students. The programme is managed by the University Information Centre, with the integral financial support granted by BC Moldova Agroindbank SA. The programme offers students a chance to continue their studies, develop professional skills and get excellent training for their future career.

Likewise, BC Moldova Agroindbank SA is supporting activities of the Association Junior Achievement Moldova, thanks to which the financial and economic education has reached schools.

Moreover, by launching its own social responsibility project – the Youth Centre MAIB Studio Avanti, BC Moldova Agroindbank SA undertook tangible actions contributing to the financial education of society, involving children and young people in activities meant to enhance the level of financial culture, which is a must for the well-being of society and sound development of the economy.

Culture is a social domain making progress possible. Building on from this postulate, the bank (as a parent company) supports projects aimed at perpetuating culture and traditions. The International Festival of Opera and Ballet Maria Biesu, Classical Music Open Air Festival DescOpera are just a few of the projects, through which MAIB contributes to the promotion of local cultural values.

Supporting **sports activities** to promote active and healthy life style is yet another commitment undertaken by the bank. The National Olympic and Sports Committee is the bank's main partner in this area. The bank annually supports sports festival Olympic Fest, gala of the best athletes Olympic Dinner, the festival Olympic Eco Fest as well as the athletes training for the Olympic Games. In addition to the financial support provided by BC Moldova Agroindbank SA, the bank employees are actively participating in various sports

Activitatea de caritate este un segment important al implicării sociale a băncii. În acest sens, MAIB cooperează cu Fundația de Caritate pentru Copii „Clipa Siderală”, Fundația Filantropică Medico-Socială „Angelus Moldova”, prin intermediul cărora banca ajută mii de persoane defavorizate. Totuși, cel mai important aspect în acest domeniu reușit de bancă este sensibilizarea și motivarea angajaților în vederea implicării personale în proiecte de caritate.

Resursele umane

Nevoile clienților băncii sunt din ce în ce mai sofisticate și solicitante, fapt ce generează provocări majore pentru bancă, în special în materie de Resurse Umane.

Strategia managementului resurselor umane include următoarele priorități:

- Susținerea strategiei de business a băncii prin asigurarea cu resurse umane necesare pentru continuitatea și dezvoltarea afacerii;
- Promovarea continuă a imaginii de angajator care ar contribui la poziționarea băncii în calitatea sa de angajator preferențial;
- Dezvoltarea unei culturi corporative proactive în scopul anticipării necesităților băncii prin alinierea valorilor personale ale fiecărui angajat la valorile băncii;
- Perfecționarea continuă a angajaților băncii și creșterea productivității muncii;
- Fidelizarea angajaților băncii, menținerea, atragerea și dezvoltarea talentelor;
- Dezvoltarea spiritului de echipă și de implicare a angajaților băncii.

Pe parcursul anului 2019 banca a continuat procesul de realizare a schimbărilor, inclusiv prin aprobarea și implementarea noii structuri organizaționale și perfecționarea sistemului de formare și dezvoltare a personalului. Au fost întreprinse acțiuni de comunicare a schimbărilor și oportunităților de carieră, astfel încât angajații să performeze și să-și dorească dezvoltarea continuă.

La 31.12.2019 personalul total al băncii constituia 2,448 angajați (inclusiv concedii de maternitate). Vârsta medie a angajaților băncii la 31.12.2019 este de 37 ani. Totodată, 72% din angajații băncii sunt în vârstă de până la 40 de ani.

Instruirea și dezvoltarea sunt procese de importanță strategică pentru bancă, deoarece considerăm că angajații noștri sunt principala sursă de succes. Investiția în instruire face parte din strategia managementului schimbării, în special în contextul procesului de transformare a băncii. Pe parcursul anului 2019 banca și-a extins echipa de traineri interni și a organizat 245 sesiuni de instruire internă și externă.

activities (football, tennis, volleyball, running races) as devoted promoters of healthy life style.

Charity is yet another important segment of the social involvement of the bank. In this respect, MAIB cooperates with the Children Charity Foundation "Clipa Siderala" and Medical-Social Philanthropy Foundation Angelus Moldova through which the bank supports thousands of disadvantaged people. However, the most important aspect in this field, successfully managed by the bank, is raising awareness and motivating employees towards personal involvement in charity projects.

Human resources

The needs experienced by the customers become increasingly sophisticated and demanding thus posing major challenges for the bank, especially with regard to Human Resources.

The following are the priorities pursued as part of the human resources management strategy:

- ensure support of business strategy of the bank by providing human resources as needed for business continuity and development;
- ensure continuous promotion of the employer's image that would contribute to positioning the bank as a preferential employer;
- develop a proactive corporate culture in order to anticipate the bank's needs by aligning the personal values of each employee with such of the bank;
- provide for continuous improvement of the bank employees' quality and higher labour productivity;
- make effort to retain bank employees while maintaining, attracting and developing talents;
- develop team spirit and desire to engage with bank business among the bank employees.

Throughout 2019, the bank continued the change making process, including through the approval and implementation of a new organisational structure and improvement of employees training and development system. Actions have been taken to communicate changes and career opportunities so that the employees are eager to engage and willing to support their continuous education and development.

As of December 31, 2019, the overall number of personnel hired by the bank amounted to 2,448 employees (including maternity leave). The average age of bank employees as of December 31, 2019 was 37 years old. At the same time, 72% of bank employees are younger than 40 years old.

Training and development are the processes of strategic importance for the bank. The bank views its employees as the main source of success. Investment in training is part of the change management strategy, especially in the context of the bank's transformation process. During 2019, the bank

Combaterea corupției

Atât banca în calitate de societate mamă, cât și companiile fiice aplică principiile anticorupție stricte, care se referă la faptul că angajaților le este interzisă efectuarea și acceptarea de plăți, care ar putea fi interpretate drept mită, fie direct, fie prin intermediul unor terțe părți pentru accelerarea sau influențarea anumitor decizii.

Totodată, orice angajat poate comunica inclusiv anonim, prin canale dedicate, orice suspiciune privind activitatea necorespunzătoare a altor angajați.

Respectarea drepturilor omului

Atât banca în calitate de societate mamă, cât și companiile fiice se angajează să-și mențină și să-și îmbunătățească sistemele și procesele interne, în scopul asigurării respectării drepturilor omului în operațiunile derulate și în gestionarea resurselor umane.

Procesele implementate asigură eliminarea oricăror forme de discriminare la angajarea și promovarea angajaților, iar pentru angajații săi se încurajează următoarele principii de comportament personal și profesional: integritatea morală, libertatea gândirii și a exprimării.

De asemenea, banca se abține de la finanțarea proiectelor care pot atenta la drepturile fundamentale ale omului (de exemplu: abținerea de la finanțarea producerii, procurării și/ sau comercializării armamentului și drogurilor etc.).

Aspectele de mediu

Ca entitate mamă, banca promovează standardele sociale și de mediu internaționale atât în calitatea sa de consumator de resurse, cât și ca instituție financiară.

Banca monitorizează și acționează constant pentru reducerea consumului de resurse cu impact asupra mediului. De asemenea, susține inițiativele care urmăresc educarea populației în domeniul protecției mediului înconjurător.

Toate proiectele finanțate de bancă fac obiectul unei evaluări din punct de vedere social și de mediu pentru a facilita decizia dacă o activitate trebuie să fie finanțată și în caz afirmativ, modul în care trebuie să fie tratate aspectele sociale și de mediu în procesul de planificare, finanțare și implementare a proiectelor.

Standardele sociale și de mediu sunt aplicate și de către companiile-fiice, care realizează acțiuni de stimulare a comportamentului social și ecologic al clienților (de exemplu campania de stimulare a procurării prin intermediul leasingului financiar a mijloacelor de transport cu propulsie hibridă/electrică în condiții speciale, avantajoase – "Verde mediului – verde economisirilor").

extended the team of internal trainers and organised 245 internal and external training sessions.

Combating corruption

Both the parent company and its subsidiaries are being guided by the strict anti-corruption principles, implying that it is forbidden for their employees to make and accept payments, either directly or through the third parties for accelerating or influencing certain decisions that could be interpreted as bribery.

At the same time, any employee could also communicate anonymously, through dedicated channels, any suspicion of inappropriate activity/conduct of other employees.

Respect for human rights

Both the parent company and its subsidiaries undertake to maintain and improve their internal systems and processes in order to ensure respect for human rights while carrying out operations and managing human resources.

The implemented processes provide for elimination of all forms of discrimination in hiring and promotion of employees while applied for encouraging the bank and its subsidiaries employees shall be the following principles of personal and professional behaviour: the moral right of integrity, freedom of thought and expression.

The Bank also refrains from funding projects that can violate the human rights and fundamental freedoms (for example: abstaining from financing production, procurement and/or sale of weapons and drugs, etc.).

Environmental issues

The Bank, as a parent company, promotes the international social and environmental standards both as a resource consumer and as a financial institution.

The Bank monitors and pursues the idea of reducing consumption of resources producing negative environmental impact. Likewise, the bank is supporting the initiatives aimed at educating the population in the domain of environment protection.

All of bank-funded projects are subject to social and environmental assessment in order to facilitate a decision on whether the activity should be funded and, if so, how the social and environmental aspects should be addressed in the process of project planning, financing and implementation.

The social and environmental standards are also applied by the subsidiaries, taking actions to stimulate social and environmental conduct of their customers (for example, campaigning in favour of purchasing through financial leasing the hybrid/electric propulsion vehicles under special, advantageous conditions – Going Green to Save Green).

II. ACTIVITATEA OPERAȚIONALĂ A BC "MOLDOVA AGROINDBANK" SA

THE OPERATIONAL ACTIVITY OF BC MOLDOVA AGROINDBANK SA

2.1. ACTIVITATEA CORPORATIVĂ

Activitatea corporativă a BC „Moldova Agroindbank” SA este orientată spre deservirea clienților corporativi, care își desfășoară activitatea în diverse sectoare ale economiei naționale. Modelul de business corporativ este bazat pe colaborarea eficientă dintre bancă și client, obiectiv care este urmărit și realizat zi de zi în cei peste 17 ani de activitate a Diviziunii Activitate Corporativă a băncii.

Clienții corporativi ai băncii beneficiază de:

- o structură dedicată deservirii clienților corporativi;
- abordare individuală a clienților, prin directorii relații clienți;

2.1. CORPORATE ACTIVITY

The corporate activity of BC Moldova Agroindbank SA is oriented towards offering services to corporate customers doing business in various sectors of the national economy. The corporate business model is based on the efficient interaction between the bank and its customers, an objective pursued and achieved on day-to-day basis over more than 17 years of contribution done by the Corporate Activity Division of the bank.

The corporate customers of the bank enjoy the following benefits:

- access to a structure fully dedicated to supporting the corporate customers;

Fig. 1 / Figure 1

PORTOFOLIUL DE CREDITE, CLIENȚI CORPORATIVI LOAN PORTFOLIO, CORPORATE CUSTOMERS

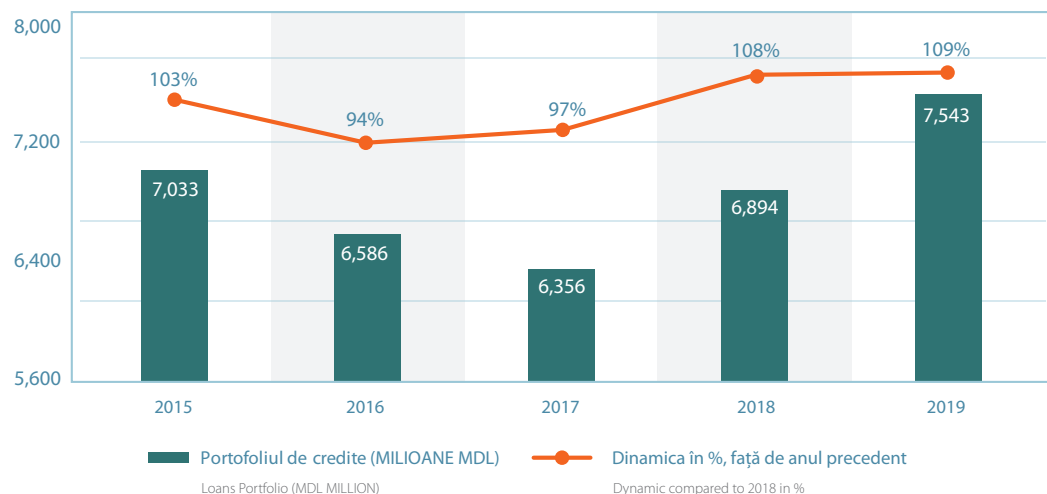
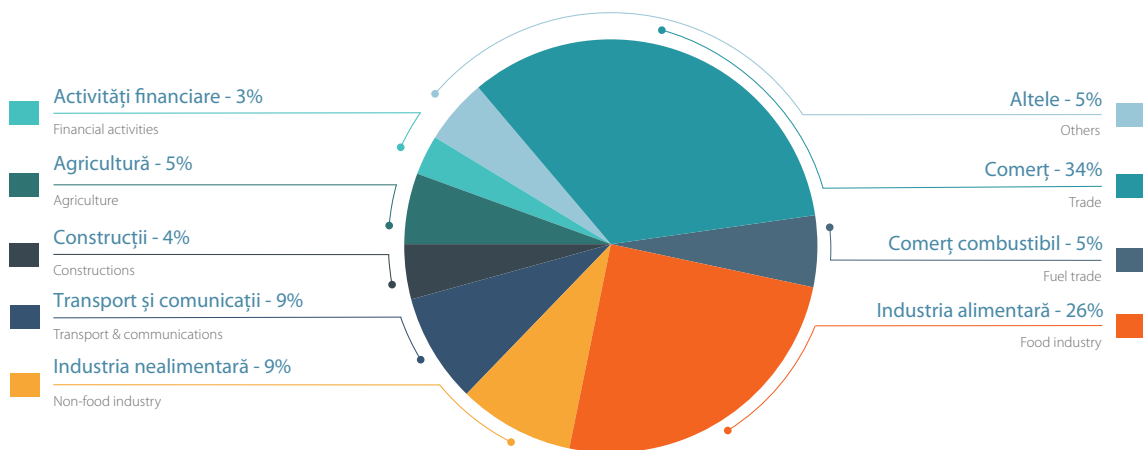


Fig. 2 / Figure 2

STRUCTURA PORTOFOLIULUI DE CREDITE PE INDUSTRII (CLIENȚI CORPORATIVI)
STRUCTURE OF LOANS PORTFOLIO PER SECTORS (CORPORATE CLIENTS)



- experiență și profesionalism acumulate în relațiile cu clienții corporativi;
- accesibilitate la finanțări prin aplicarea sistemului de limite de credit;
- posibilități de finanțare a proiectelor investiționale mari, datorită mărimii CNT;
- produse bancare ușor adaptabile necesităților și solicitărilor clienților;
- instrumente eficiente de fidelizare.

Circa 71% dintre clienții corporativi au stabilite relații de parteneriat cu banca de peste 5 ani, dintre care o mare parte se deservesc în cadrul MAIB chiar din momentul creării acestei linii de business (în anul 2002).

Obiectivele stabilite pentru segmentul corporativ în anul 2019 au fost realizate, banca reușind dinamizarea procesului de creditare, îmbunătățirea calității portofoliului de credite, sporirea gradului de satisfacție a clienților etc.

Astfel, portofoliul de credite al clienților corporativi a înregistrat o creștere calitativă și la 31.12.2019 a constituit 7,543 milioane MDL, ceea ce reprezintă o creștere de 9.4% față de 31.12.2018. Ponderea cea mai mare (68%) revine creditelor pentru capital circulant.

Din numărul total de clienți corporativi ai băncii, 41% beneficiază de credite.

Genul de activitate cu cea mai mare pondere în portofoliul de credite (cca 39%) a fost comerțul, inclusiv comerțul cu combustibil. Ponderi semnificative revin și industriei alimentare (26%), industriei nealimentare (9%), transportului și comunicațiilor (9%).

La 31.12.2019, portofoliului de credite al clienților corporativi îi

- individual approach to the customers through customer relations managers;
- experience and professionalism acquired while dealing with corporate customers;
- accessibility of financing through application of loan capping system;
- possibilities of financing large investment projects, due to the size of NTC;
- banking products easily adaptable to customer needs and desires;
- efficient loyalty enhancing tools.

Approximately 71% of the corporate customers have established partnership relationships with the bank for more than five years, most of which have been serviced by MAIB since the creation of this business line (back in 2002).

The objectives set for the corporate segment in 2019 were successfully achieved, the bank succeeded in incentivising lending process while improving the quality of loan portfolio, increasing customer satisfaction, etc.

Thus, the loans portfolio of corporate customers was marked by the qualitative increase and as of December 31, 2019, amounted to MDL 7,543 million, up by 9.4% compared to December 31, 2018. The largest share (65%) was taken by lending for feeding working capital needs.

Benefiting on lending are 41% of the total number of corporate customers of the bank.

The most significant share of the loan portfolio was taken by trade (about 39%), including trading of fuel. Important shares were also marked in such sectors as food industry (26%), nonfood industry (9%), transports and communications (9%).

revena 53.2% din portofoliul total de credite pe bancă.

Calitatea portofoliului de credite s-a îmbunătățit, astfel reducerile pentru pierderi la credite au constituit 8% la 31.12.2019, cu 1.7 p.p. mai puțin față de începutul anului, iar cota creditelor neperformante (NPL) a fost de 6.3% (-1.7 p.p. față de 31.12.2018).

În același timp, s-a înregistrat o majorare a volumului tranzacțiilor de Trade Finance cu 26% în anul 2019 comparativ cu anul precedent.

În anul 2019, au fost implementate serviciile de factoring internațional, prin aderarea MAIB la Factoring Chain International (FCI), a fost reactivată linia de finanțare Trade Facilitation Program (TFP BERD), acțiuni ce vor permite creșterea volumului tranzacțiilor TF în continuare.

Au fost înregistrate, de asemenea, diminuarea cheltuielilor operaționale de deservire a clienților și creșterea eficienței proceselor de afaceri prin:

- sporirea cotei operațiunilor derulate de clienții corporativi prin Internet-Banking (95% la 31.12.2019);
- creșterea volumului operațiunilor efectuate cu cardurile de afaceri de 1.8 ori. Implementarea în 2019 a posibilității de alimentare a contului de card business prin intermediul ATM, disponibil 24/24;
- majorarea volumelor în cadrul serviciilor de acceptare a cardurilor (tranzacții la comercianți) și în cadrul serviciului e-commerce cu 61% și 13% corespunzător față de 31.12.2018;
- implementarea serviciului e-statements pentru toți clienții, tiparul zilnic al extraselor de cont pe hârtie fiind astfel exclus.

În 2019 veniturile totale obținute din serviciile prestate clienților corporativi au crescut cu 15% față de 2018, inclusiv veniturile neafecte de dobânzilor – cu 23%.

În vederea consolidării segmentului corporativ în anul 2020, banca își propune:

- dezvoltarea relațiilor cu clienții corporativi, în scopul consolidării poziției pe acest segment de clienți și creării unei valori sporite și durabile în timp;
- oferirea condițiilor flexibile de creditare, consultanță profesionistă în structurarea finanțărilor, operativitate în examinarea și aprobarea creditelor;
- creșterea utilizării de către clienți a operațiunilor de tranzacții documentare, inclusiv prin conlucrarea cu BERD și alte instituții financiare internaționale;
- implementarea soluțiilor inovative de susținere financiară a exportatorilor, inclusiv prin factoring internațional de export;
- crearea parteneriatelor strategice de colaborare cu clienții corporativi prin vânzări încrucișate de produse și servicii bancare.

As of December 31, 2019, the corporate customers loan portfolio accounted for 53.2% of the total loan portfolio of the bank.

The quality of the loan portfolio improved, the allowances for loan losses as of December 31, 2019 amounted to 8%, which is by 1.7 p.p. less compared to the beginning of the year, while the share of non-performing loans (NPL) amounted to 6.3% (-1.7 p.p. compared to December 31, 2018).

At the same time, relative to the previous year, marked in 2019 was an increase of 26% in the amount of Trade Finance transactions.

Implemented by the bank in 2019 were the international factoring services by adhering to the Factoring Chain International (FCI), also resumed was the financing line within the Trade Facilitation Programme (EBRD TFP); such actions will allow to further increase the volume of TF transactions.

Likewise, marked was reduction of operational costs on customer services and enhanced efficiency of business processes stemming from:

- increase in the amount of operations by using Internet-Banking (95% as of December 31, 2019) by corporate customers;
- increase of transactions by using business cards by 1.8 times. Implementation in 2019 of a possibility of feeding business card account through ATM, available 24/24;
- increasing card payment acceptance services (transactions with merchants) and e-commerce service by 61% and 13% accordingly as compared to December 31, 2018.
- implementing the e-statement service for all customers thus excluding the need of daily printing out the bank statements.

In 2019, the total revenues earned through the services granted to corporate customers went up by 15% as compared to 2018, while the non-interest bearing income increased by 23%.

The following is being proposed by the bank with the view of further strengthening corporate governance in 2020:

- develop relationships with the corporate customers in order to strengthen bank position in this segment of customers and provide for an enhanced and sustainable value over time;
- provide for flexible lending conditions, professional counselling in finance structuring, promptness of lending review and approval;
- increase customer use of documentary transactions, including through cooperation with the EBRD and other international financial institutions;
- implement the innovative solutions so as to provide the financial support to exporters, including through international export factoring;
- enhance the strategic partnerships of collaboration with corporate customers through cross-selling of banking products and services.

2.2. ACTIVITATEA DE INVESTIȚII A BĂNCII – REALIZĂRI ȘI PERSPECTIVE

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

Activitatea operațională a băncii în decursul anului 2019 a demarat în temeiul Politicii Investiționale aprobate pentru această perioadă, prin aplicarea unei strategii flexibile de administrare a portofoliului în dependență de conjunctura pieții. Participarea băncii la piața de capital prin efectuarea investițiilor financiare urmărește obiectivul de diversificare a operațiunilor active ale băncii prin valorificarea surselor alternative de venituri. La finele anului de gestiune portofoliul investițional, în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, a înregistrat valoarea de 324,151 mii MDL, situație în care banca deține cote de participare în 11 companii din diverse sectoare ale economiei mondiale, dintre care 9 companii sunt participante ale economiei naționale și 2 companii sunt participante ale unor economii externe (SUA și Belgia).

Pe parcursul anului 2019 valoarea portofoliului investițional al băncii a înregistrat schimbări ca rezultat al modificării valorii contabile a investițiilor băncii, în urma desfășurării reevaluării acestora.

În vederea minimizării riscului investițional, banca a aplicat strategia de diversificare a portofoliului, în măsura oportunităților investiționale oferite de piața autohtonă de capital. Cea mai însemnată cotă din portofoliul băncii revine investițiilor în compania fiică „MAIB-Leasing” SA, iar ponderi semnificative sunt deținute de valorile mobiliare ale întreprinderilor din

2.2. BANK'S INVESTMENT ACTIVITY - ACHIEVEMENTS AND PROSPECTS

The professional activity of BC Moldova Agroindbank SA in the capital market was done on the grounds of category “C” Investment Company License issued to the bank by the National Commission for Financial Market in 2015 with no fixed term and with the right to carry out a wide range of services and investment activities.

The operational activity of the bank during 2019 was launched on the grounds of investment policy approved for this period, by applying a flexible portfolio management strategy depending on the market conjuncture. The Bank's participation in the capital market by making financial investments pursued the objective of diversifying its active operations by capitalizing the alternative sources of revenue. By the end of the reporting year, the investment portfolio, in compliance with the International Financial Reporting Standards, amounted to MDL 324,151 thousand, whereby the bank has its stake in 11 companies in various sectors of the world economy, of which nine companies are engaged in the national economy and two have their holdings in the foreign economies (the USA and Belgium).

During 2019 the value of the bank's investment portfolio changed as a result of changes that occurred in the book value of bank investments following the revaluation thereof.

In order to minimize the investment risk, the bank applied the portfolio diversification strategy to the extent of investment opportunities offered by the domestic capital market. The largest stake of the bank's portfolio is taken by the investments in subsidiary MAIB-Leasing SA, while the significant stakes are held In Glass Container Company, as well as in the companies which business is classified as other financial intermediation.

Fig. 3 / Figure 3

DINAMICA PORTOFOLIULUI DE INVESTIȚII DYNAMIC OF INVESTMENT PORTFOLIO

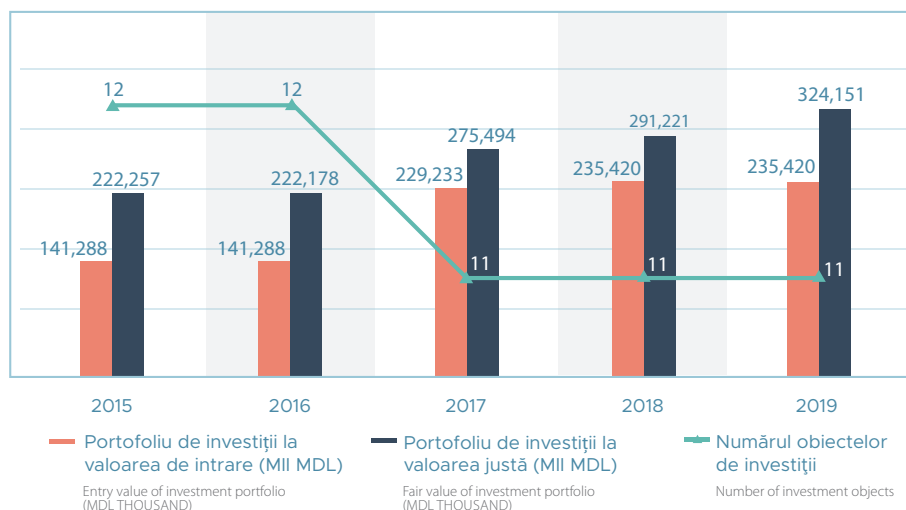
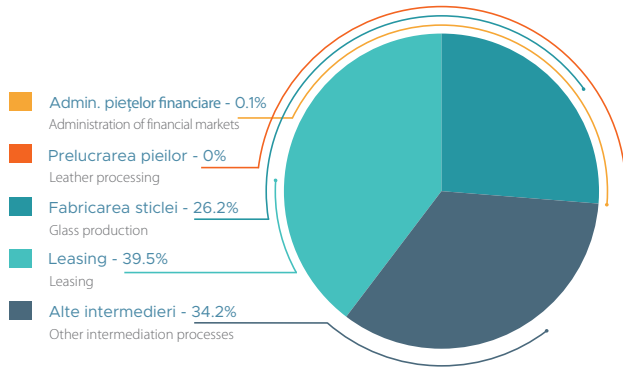


Fig. 4 / Figure 4

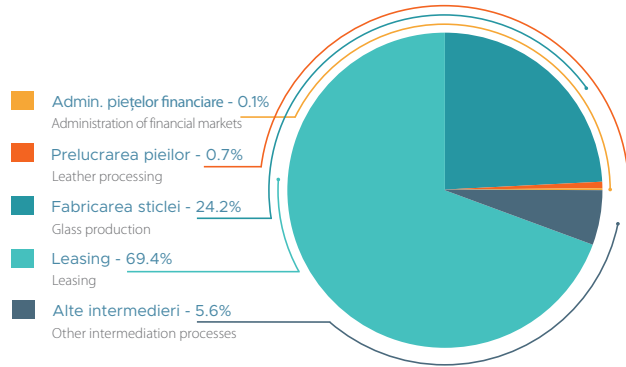
**STRUCTURA PORTOFOLIULUI INVESTIȚIONAL,
31.12.2019 (%)**

STRUCTURE OF INVESTMENT PORTFOLIO AS OF 31.12.2019 (%)



**STRUCTURA PORTOFOLIULUI INVESTIȚIONAL,
31.12.2019 (LA COST), (%)**

STRUCTURE OF INVESTMENT PORTFOLIO (AT COST), AS OF 31.12.2019(%)



industria prelucrătoare a produselor din sticlă, precum și în societăți a căror activitate este clasificată drept alte intermediari financiare.

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

O atenție deosebită în realizarea politicii investiționale a băncii a fost acordată prestării de servicii pe piața de capital, accentul fiind pus pe calitatea și eficiența serviciilor prestate. Astfel, în anul 2019 banca și-a desfășurat activitatea pe piața de capital în direcția prestării și promovării serviciilor de executare a ordinelor privind instrumentele financiare în numele clienților și în cont propriu.

Pe parcursul anului de gestiune, volumul total al tranzacțiilor bursiere înregistrat la Bursa de Valori a Moldovei de către Departamentul Investiții Corporative, în condițiile prestării serviciilor de investiții pe piața de capital, a însumat cca 2,710.7 milioane MDL. Astfel, conform rezultatelor pentru anul 2019 BC „Moldova Agroindbank” SA a obținut 35.36% din cota volumului tranzacționat pe piața reglementată în calitate de Societate de Investiții.

Banca în continuare are rolul de Societate de Investiții pentru vânzarea acțiunilor proprietate publică la Bursa de Valori, fiind desemnată în urma câștigării concursului anunțat de Agenția

The primary goal of investment policy is to monitor the activity of investment objects bearing on the promotion of certain enterprise management approaches aimed at influencing such in a dynamic and constructive manner so that the management of economic operators could manifest their activity transparently and professionally. Achieving this requirement leads to higher efficiency in the activity conducted by these entities, and, implicitly, may result in increasing the market value of the stakes held by the bank, effective administration of investment objects through promotion of certain enterprise management models meant to continuously capitalise the investment objects and gain income.

A particular attention in carrying out the bank investment policy was paid to providing capital market services, focusing on service quality and efficiency. Hence, in 2019, the bank carried out its capital market activity, providing and promoting services for execution of orders with regard to financial instruments on behalf of its customers and on its own.

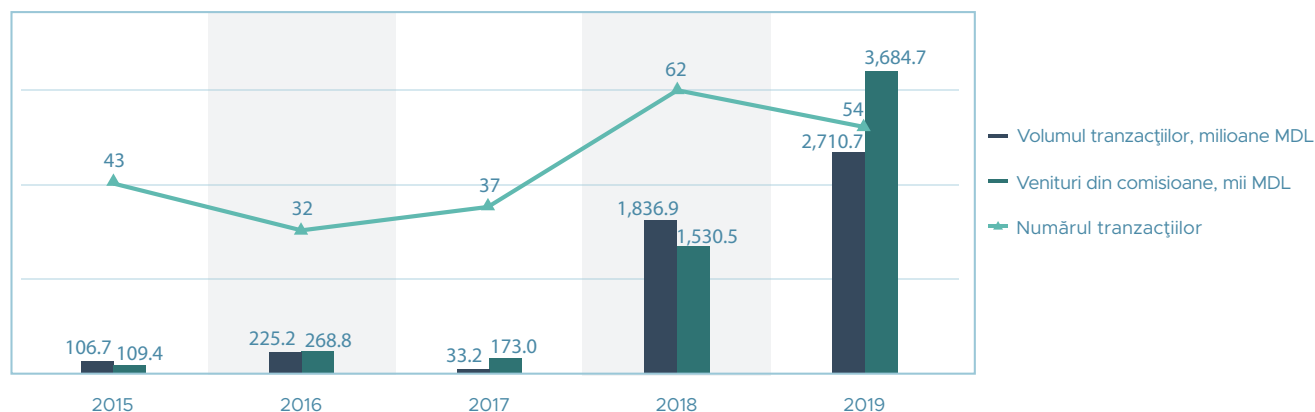
During the reporting period, the total amount of stock transactions recorded at the Moldova Stock Exchange by the Corporate Investment Department while providing investment services in the capital market, amounted to about MDL 2,710.7 million. Thus, according to the 2019 outcomes, BC Moldova Agroindbank SA in its quality of Investment Company, acquired 35.36% of the amount traded.

The Bank acted further as an investment entity for selling public property shares at the Stock Exchange, being selected as a winner of a tender announced by the Public Property Agency and conducted by the Tender Commission on January 30, 2020 (it is worth mentioning that the bank maintained this role throughout the period 2015-2020).

Increased opportunities are associated with the services of intermediary underwriting/placement of financial

Fig. 5 / Figure 5

DINAMICA INDICATORILOR DE BAZĂ ÎN CALITATE DE SOCIETATE DE INVESTIȚII
 DYNAMIC OF MAIN INDICATORS AS INVESTMENT SOCIETY



Proprietate Publică și petrecut de către comisia de selectare (de concurs) la 30.01.2020 (menționăm că banca a avut acest rol consecutiv în anii 2015 – curent).

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

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

2.3. RETAIL BANKING

În anul 2019, BC "Moldova Agroindbank" SA a asigurat creșterea business-ului pe segmentele de clienți persoane fizice și IMM, punând accentul pe diversificarea portofoliului de produse/servicii prestate, calitatea deservirii clienților și dezvoltarea canalelor alternative de vânzări prin implementarea soluțiilor inovative bazate pe digitalizare.

Rețeaua de distribuție a băncii a fost adaptată cerințelor clienților, ținând cont de potențialul economic regional, dar și de necesitatea creării condițiilor confortabile și asigurării accesului nelimitat la produsele și serviciile bancare. La finele anului, MAIB deținea cel mai mare număr de sucursale pe piața bancară locală - 67, dintre care 30 amplasate în Chișinău și 37 în alte regiuni ale țării. Numărul total al agențiilor se cifra la 93, dintre care 21 de oficii amplasate în mun. Chișinău și 72 în teritoriu.

Banca a continuat lucrările de modernizare a rețelei de vânzări,

instrumente și investiții de consiliere, care sub dezvoltarea incorectă a pieței de capital, ar putea oferi emitenților o oportunitate de a atrage resurse financiare necesare pentru implementarea unor proiecte, oferind noi instrumente financiare investitorilor.

Diversificarea și universalitatea unei game de servicii va permite băncii să îmbunătățească calitatea deservirii și să îndeplinească nevoile clienților săi, contribuind în mare măsură la menținerea poziției de lider în sistemul bancar național. De asemenea, activitatea băncii în domeniul investițiilor va fi orientată spre scalarea infrastructurii băncii, obținerea veniturilor și implementarea politicii adecvate în acest domeniu.

2.3. RETAIL BANKING

În 2019, BC Moldova Agroindbank SA a dezvoltat în continuare activitatea în segmentul persoanelor fizice și IMM, punând accentul pe diversificarea portofoliului de produse/servicii, calitatea deservirii clienților și dezvoltarea canalelor alternative de vânzări prin implementarea soluțiilor inovative bazate pe digitalizare.

Rețeaua de distribuție a băncii a fost adaptată cerințelor clienților, ținând cont de potențialul economic regional, dar și de necesitatea creării condițiilor confortabile și asigurării accesului nelimitat la produsele și serviciile bancare. La finele anului, MAIB deținea cel mai mare număr de sucursale pe piața bancară locală - 67, dintre care 30 amplasate în Chișinău și 37 în alte regiuni ale țării. Numărul total al agențiilor se cifra la 93, dintre care 21 de oficii amplasate în mun. Chișinău și 72 în teritoriu.

Banca a continuat lucrările de modernizare a rețelei de vânzări,

Fig. 6 / Figure 6

REȚEAUA DE VÂNZĂRI
SALES NETWORK



oferind o imagine vizuală distinctă și un aspect modern oficiilor sale, conform Manualului de Arhitectură. Pe parcursul anului gestionar a fost efectuată reconstrucția a 6 sucursale ale băncii, fiind asigurate condiții moderne de deservire atât în sucursale, cât și în Centrele de autoservire cu acces 24/24. La finele anului 2019 existau 24 de Centre de autoservire 24/24, inclusiv 6 Centre deschise în anul de raportare în incinta sucursalelor modernizate Chișinău-Centru, nr.4 Chișinău, nr.6 Chișinău, nr.12 Chișinău, Călărași, Ialoveni.

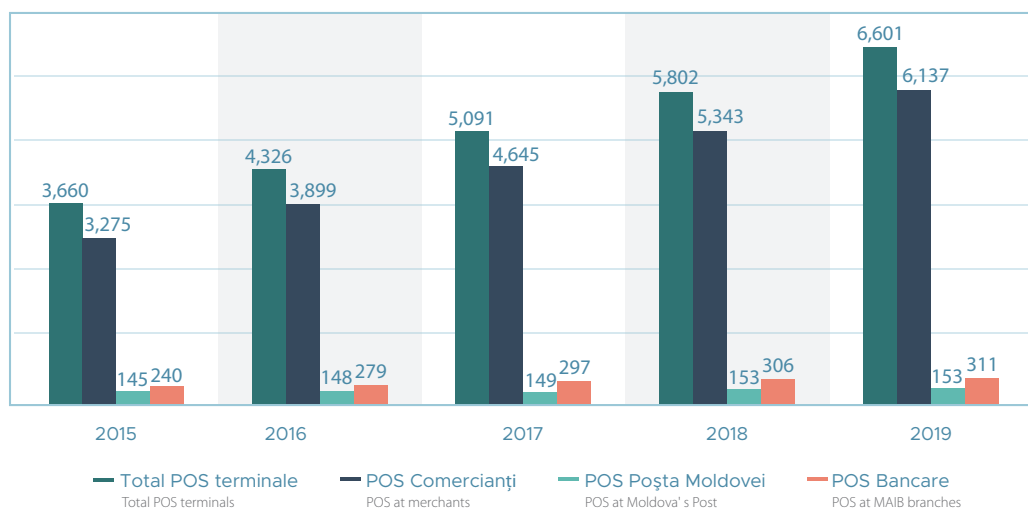
Centrele de autoservire au fost dotate cu terminale de auto-

modern conditions of service within the branches as well as in the self-service centres with 24/24 access. Available at the end of 2019 were 24 self-service centres 24/24, including six centres opened during the reporting year within the upgraded branches Chișinău-Centru, No.4 Chișinău, No.6 Chișinău, No.12 Chișinău, Calarasi, and Ialoveni.

Self-service centres were equipped with self-service terminals, including ATMs of cash Recycling type. For the purpose of providing qualitative and accessible services to its customers, the bank extended and improved the ATM and POS-terminals

Fig. 7 / Figure 7

DINAMICA DEZVOLTĂRII REȚELEI DE POS-TERMINALE
DYNAMIC OF POS NETWORK



servire, inclusiv bancomate de tip Recycling. În scopul oferirii serviciilor de calitate și accesibile clienților săi, banca și-a extins și îmbunătățit rețeaua de bancomate și POS-terminale, pentru a asigura un număr optim de puncte de deservire pentru satisfacerea necesităților clienților retail. Numărul bancomatelor MAIB a atins cifra de 309 la data de 31.12.2019. Numărul de POS terminale instalate la comercianți a constituit 6,137 la finele anului 2019, dintre care 76.6% sunt dotate cu tehnologia Contactless.

Banca oferă opțiunea de deservire în sucursala Private Banking MAIB, care prestează o gamă de servicii și produse adresate clienților persoane fizice cu venituri înalte: consultanță financiară, soluții personalizate de creditare și produse de economisire, acces la deservire individuală calificată etc.

Accesibilitatea serviciilor pe toate canalele de distribuție ale băncii, combinația reușită de servicii online și offline, precum și prezența regională semnificativă a influențat creșterea numărului de clienți Retail/IMM activi până la 567,4 mii în anul de raportare, inclusiv a persoanelor fizice cu 59,7 mii clienți, numărul acestora atingând cifra de 540,1 mii, la finele anului gestionar. Numărul agenților economici activi constituie 27,3 mii.

Menținerea unei baze impunătoare de clienți activi, atragerea clienților noi, dar și lansarea unor produse noi de creditare expres a persoanelor fizice și emiterea cardului pentru cumpărături în rate LiberCard cu dobânda „zero” au influențat creșterea masivă a volumelor de vânzări pe acest segment de clienți. Produsele noi sunt acordate rapid, doar cu buletinul de identitate și țin să economisească timpul prețios al clienților, astfel devenind foarte populare, influențând pozitiv vânzările.

Portofoliul de credite Retail/IMM a avut o evoluție ascendentă în anul de raportare, înregistrând o creștere a soldului cu 21.3% (+1,166 milioane MDL), atingând valoarea de 6,641 milioane MDL, din contul creșterii semnificative a creditelor persoane fizice (+30%).

network in order to provide for an optimal number of servicing outlets satisfying the needs of retail customers. As of December 31, 2019, the number of MAIB ATMs amounted to 309. At the end of 2019, the number of POS terminals installed at traders amounted to 6,137, of which 76.6% are based on Contactless technology.

MAIB offers the option of servicing through MAIB Private Banking Branch, which provides a range of services and products addressed to high-income individual customers: financial advice, personalized lending solutions and savings products, access to qualified individual service, etc.

Easy access to services across all bank's distribution channels, successful combination of online and off-line services as well as a significant regional presence explains the increase in the number of active customers of Retail/SME up to 567,400 during the reporting year, including the increase among individuals by 59,700, marking the total number of 540,100 at the end of the reporting year. The number of active business operators amounted to 27,300.

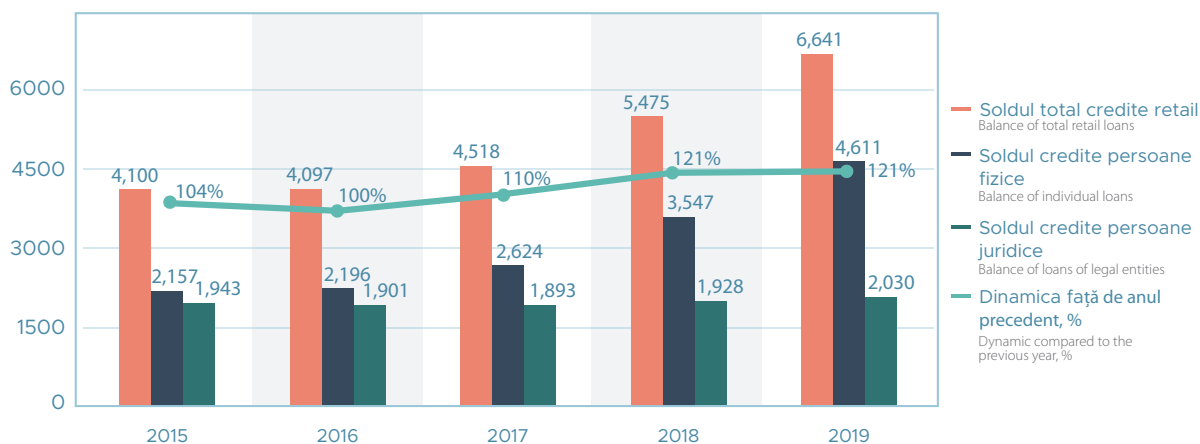
Maintaining an impressive base of active customers, attracting new customers while also launching new products for Express lending to individuals and issuing card for purchasing in instalments "Free Card" with "zero" interest, served to trigger massive increases in sales on this segment of customers. New products are offered instantaneously on the grounds of an ID alone. The idea pursued is to save the valuable time of customers. This product is highly demanded while boosting the sales.

The retail/SME loans portfolio during the reporting year had an upward trend, increasing the balance by 21.3% (+MDL 1,166 million), reaching the balance of MDL 6,641 million, resulting from the significant lending to natural persons (+30%).

Thus, the loan portfolio for natural persons amounted to MDL 4,611 million, showing an increase of MDL 1,064 million

Fig. 8 / Figure 8

DINAMICA PORTOFOLIULUI DE CREDITE RETAIL (MILIOANE MDL)
DYNAMIC OF RETAIL LOANS PORTFOLIO (MDL MILLION)



Portofoliul de credite persoane fizice a constituit 4,611 milioane MDL, fiind în creștere față de finele anului precedent cu 1,064 milioane MDL, inclusiv:

- credite imobiliare, în creștere cu 610 milioane MDL;
- credite de consum, în creștere cu 454 milioane MDL.

La finele anului 2019, MAIB deținea o cotă de piață pe sistem la soldul creditelor persoanelor fizice de 32.9%.

Portofoliul de credite persoane juridice a constituit 2,030 milioane MDL, în creștere cu 102,1 milioane MDL, inclusiv pe segmente de clienți:

- businessul mijlociu, în creștere cu 5,8 milioane MDL;
- businessul mic, în creștere cu 39,9 milioane MDL;
- businessul micro, în creștere cu 56,4 milioane MDL.

MAIB acordă o atenție sporită relațiilor de parteneriat cu întreprinderile mici și micro din sectorul agroindustrial în scopul susținerii și dezvoltării acestui segment de clienți. Pe parcursul anului au fost lansate campanii promoționale, în cadrul cărora acest segment de clienți a beneficiat de credite în condiții avantajoase, au fost elaborate produse noi precum Credite pentru femei „Afaceri la feminin”, AgroCredo pentru producători agricoli, au fost organizate prezentări de produse în toate raioanele țării cu participarea clienților și prospectilor.

Cota portofoliului de credite Retail/IMM în total portofoliul de credite al băncii a atins nivelul de 46.6%, fiind în creștere cu 2.5 p.p. față de anul 2018.

Portofoliul de depozite gestionat de Diviziunea Activitate Retail/IMM a constituit 18,382.7 milioane MDL, înregistrând o creștere a soldului cu 9.8%, în special din contul creșterii pe segmentul de persoane fizice cu 10.4%. În rezultat, cota de piață a băncii la soldul depozitelor persoane fizice a atins nivelul de 32.4%, fiind în creștere cu 0.3 p.p. comparativ cu anul 2018.

comparat la sfârșitul anului precedent, inclusiv următoarele:

- credite imobiliare în valoare de 610 milioane MDL,
- credite de consum în valoare de 454 milioane MDL.

La sfârșitul anului 2019, MAIB deținea o cotă de piață de 32.9% în ceea ce privește împrumuturile emise de sectorul bancar.

Portofoliul de credite entităților juridice a atins valoarea de 2,030 milioane MDL, înregistrând o creștere de 102,1 milioane MDL, inclusiv pe segmente de clienți:

- businessul mijlociu a crescut cu 5,8 milioane MDL,
- businessul mic a scăzut cu 39,9 milioane MDL,
- businessul micro a crescut cu 56,4 milioane MDL.

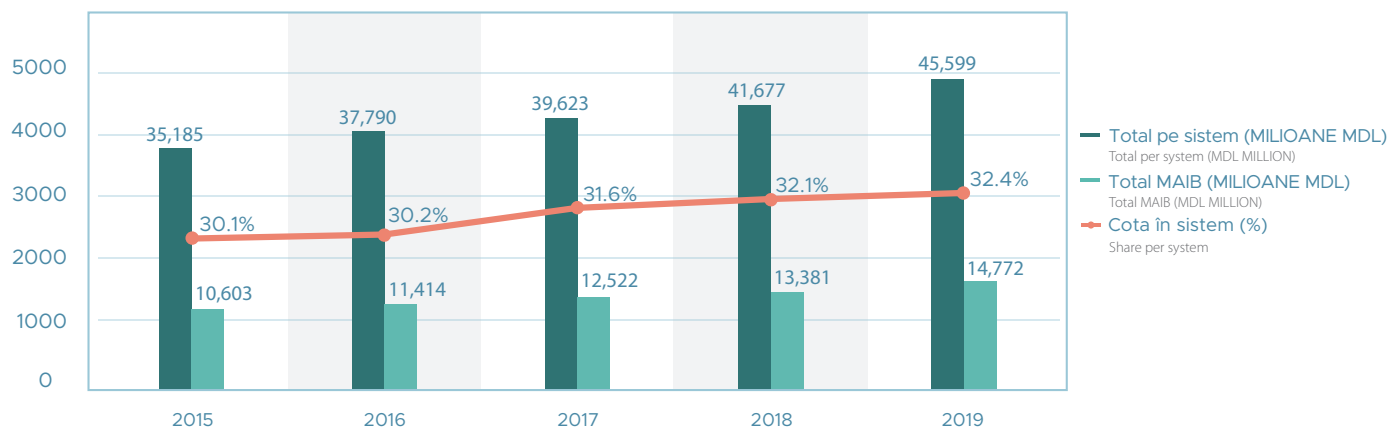
MAIB acordă o atenție sporită relațiilor de parteneriat cu întreprinderile mici și micro din sectorul agroindustrial în scopul susținerii și dezvoltării acestui segment de clienți. Lansate în timpul anului au fost o serie de campanii promoționale, permițând acestui segment de clienți să beneficieze de împrumuturi oferite în condiții favorabile; dezvoltate au fost unele produse noi, precum împrumuturi pentru femei „Afaceri la feminin”, AgroCredo pentru producători agricoli; organizate au fost prezentări de produse în toate raioanele țării cu participarea clienților și întreprinderilor.

Cota portofoliului de credite Retail/SME în total portofoliul de credite al băncii a atins nivelul de 46.6%, înregistrând o creștere de 2.5 puncte procentuale față de anul 2018. Portofoliul de depozite gestionat de Diviziunea Activitate Retail/SME a atins valoarea de 18,382.7 milioane MDL, înregistrând o creștere de 9.8%, în special din cauza creșterii în segmentul de persoane fizice cu 10.4%. Ca rezultat, cota de piață a băncii la soldul depozitelor menținute de persoane fizice a atins nivelul de 32.4%, înregistrând o creștere de 0.3 puncte procentuale față de anul 2018.

Fig. 9 / Figure 9

SOLDUL DEPOZITELOR PERSOANE FIZICE ȘI COTA MAIB ÎN SISTEM

BALANCE OF INDIVIDUALS DEPOSITS & SHARE OF MAIB PER SYSTEM



Dezvoltarea canalelor alternative de vânzări este o preocupare continuă a băncii, fiind pus accentul pe promovarea accesului la serviciile bancare prin intermediul diferitor canale de deservire la distanță, inclusiv online. Banca și-a extins și îmbunătățit portofoliul de produse și servicii oferite clienților, axându-se pe produsele bazate pe tehnologii moderne, prin intermediul cărora răspunde exigențelor clienților care pun accent pe timp și calitate. Au fost simplificate procesele de oferire a produselor în cadrul sucursalelor concomitent cu optimizarea, dezvoltarea și îmbunătățirea produselor în scopul asigurării avantajelor concurențiale. O atenție deosebită este acordată dezvoltării businessului cu carduri prin digitalizarea produselor existente și implementarea produselor noi. Acest fapt, a permis băncii și clienților să valorifice noi oportunități de business, unele dintre acestea fiind exclusive pe piața din Republica Moldova. Astfel, pe parcursul anului au fost lansate un șir de produse și servicii inovative First-to-market:

- LiberCard;
- acceptarea plăților cu cardul bancar la terminale Unattended;
- chatbot PF;
- chatbot PJ;
- terminale Self-Service (în sucursale și la posturi vamale, inclusiv pentru achitarea cu cardul).

În anul de gestiune MAIB a extins serviciile digitale prin implementarea proiectului de integrare a terminalelor POS la cofetate, zona de autoservire la CC „Velmart”, Hypermarketul nr.1. A fost lansat funcționalul Cash-IN pentru cardurile business. Banca a continuat dezvoltarea produsului Tichete electronice de masă (TME), care reprezintă un card de plată personalizat destinat doar pentru achitarea produselor alimentare. La sfârșitul anului 2019 numărul Tichetelor electronice emise a atins cifra de 14,588 de carduri, iar rețeaua de acceptare a tichetelor a fost extinsă până la 569 puncte comerciale, în creștere cu 255 puncte comerciale față de finele anului 2018.

Development of alternative sales channels is an ongoing concern of the bank, with the emphasis placed on promoting access to banking services through various remote service channels, including online. The Bank has expanded and improved its basket of products and services offered to customers with special focus placed on the products based on advanced technologies designed to reach the customers caring about time and quality. The process of products offering by the branches was streamlined alongside with their optimisation, development and improvement so as to ensure competitive advantages. Particular attention was paid to the development of card business by digitising the existing and implementing new products. This fact allowed the bank and its customers to employ new business opportunities, some of which are unique to the Moldovan market. Thus, launched during the year was a number of innovative First-to-market products and services, such as:

- LiberCard;
- Accepting bank Card payments at UNattended terminals;
- Chatbot individuals;
- Chatbot legal entities;
- Self-Service terminals (in branches and at customs terminals, including for card payment).

During the reporting year, MAIB extended its digital services by implementing a project for the integration of POS terminals at coffee vending machines, Self service areas at CC Velmart, Hypermarket No.1. Likewise launched was the "cash in" function for Business Cards. The Bank continued to work with electronic meal vouchers (EMV), which is a personalised payment card intended for settling for food products only. At the end of 2019 the number of electronic meal tickets issued amounted to 14,588 cards, while extending the network for accepting such up to 569 trading outlets, marking an increase by 255 trading outlets compared to the end of 2018.

Fig. 10 / Figure 10

DINAMICA NUMĂRULUI DE CARDURI MAIB ÎN CIRCULAȚIE DYNAMIC OF THE NUMBER OF MAIB CARDS IN FORCE

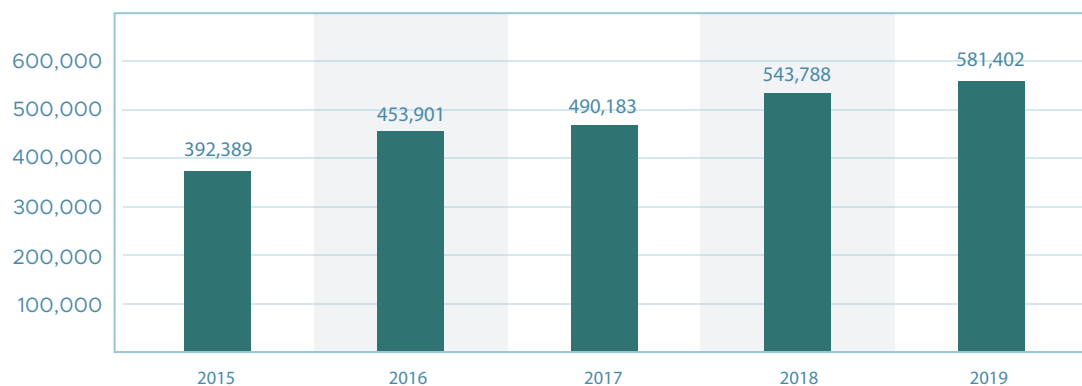
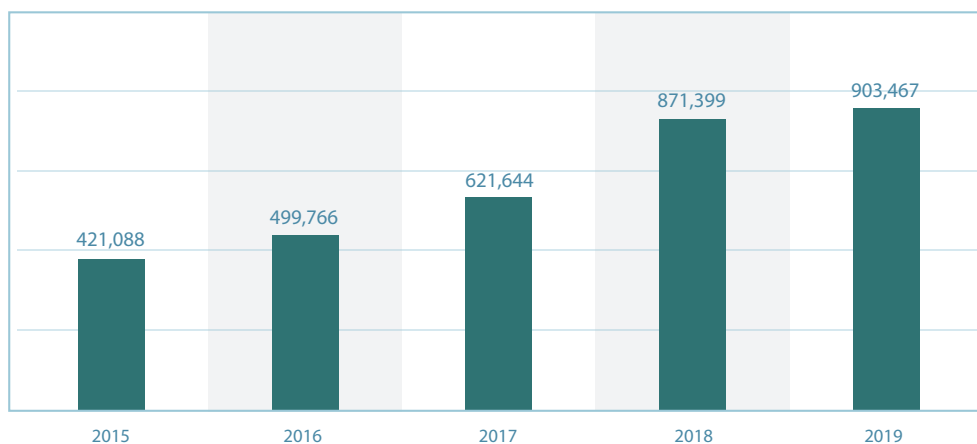


Fig. 11 / Figure 11

VOLUMUL TRANZACȚIILOR E-COMMERCE (MII MDL)

AMOUNT OF E-COMMERCE TRANSACTIONS (MDL THOUSAND)



Implementarea serviciilor noi bazate pe cardul bancar și dezvoltarea celor existente vin să susțină creșterea în continuare a numărului de carduri. Astfel, la finele anului 2019 numărul cardurilor în circulație deținute de MAIB a constituit 581,402.

MAIB este unica bancă în țară care emite cardurile American Express. În perioada de raportare, rețeaua de acceptare a cardurilor American Express a fost extinsă semnificativ, numărul de POS - terminale care acceptă spre plată cardurile American Express fiind de 3,550 de unități (ceea ce constituie 57.8% din totalul de POS terminale instalate la comercianți) amplasate în 2,811 de puncte comerciale.

Pe piața locală se observă tendința de creștere dinamică a plăților fără numerar, efectuate prin intermediul cardurilor bancare în defavoarea tranzacțiilor de retragere de numerar. Acest fapt se datorează noilor tehnologii și campaniilor promoționale organizate frecvent de MAIB în colaborare cu sistemele internaționale de plăți, care motivează clienții să utilizeze cardul ca instrument de plată. Cota tranzacțiilor de plată a atins 21.8% din volumul tranzacțiilor, în creștere cu 4.4 p.p. față de finele anului 2018.

BC „Moldova Agroindbank” SA prioritizează promovarea și dezvoltarea activității în domeniul comerțului electronic (E-commerce) atât pe partea de emiterie a cardurilor (prin promovarea achitărilor în Internet printre clienții săi deținători de carduri bancare, prin efectuarea promoțiilor și școlarizarea clienților privind modul de utilizare a cardurilor în mediul virtual), cât și pe partea de acceptare (prin colaborarea cu companii-lideri la nivel național (www.orange.md, www.moldcell.md, www.airmoldova.md, www.unite.md, www.moldtelecom.md, www.iticket.md, www.starnet.md etc.). În același timp, continuă să atragă noi comercianți (www.promstore.md, www.bemol.md, www.goldenskrab.com, www.cartego.md etc.). Creșterea volumelor tranzacționale înregistrate la comercianții din domeniul comerțului electronic este lentă, cu o majorare de 3.7% față de anul precedent, dar această activitate are șanse să devină una foarte dinamică și profitabilă.

The implementation of new card-based or other existing types of bank services comes to support further increase in the number of cards. Thus, at the end of 2019, the number of cards in circulation maintained by MAIB amounted to 581,402.

MAIB is the only bank in the country that issues American Express cards. During the reporting period, the American Express cards acceptance network extended significantly, there are 3,550 POS-terminals accepting American Express cards (which is 57.8% of the total POS-terminals installed at the merchants) covering 2,811 commercial outlets.

The local market shows a dynamic growth trend towards cashless payments made with bank cards instead of cash drawing transactions. This fact is due to application of new technologies and promotional campaigns often organised by MAIB in collaboration with the international payment systems, which incentivises cardholders to use the card as a payment instrument. The share of payment transactions reached 21.8% of the total amount of transactions showing an increase by 4.4 p.p. compared to the end of 2018.

BC Moldova Agroindbank SA prioritizes the promotion and development of the electronic commerce area (e-commerce), both on the cards issuance side (by promoting online payments among its customers – cardholders, through promotions and customers training on how to use the cards in the virtual environment), as well as on the acceptance side (through collaboration with leaders-companies at the national level (www.orange.md, www.moldcell.md, www.airmoldova.md, www.unite.md, www.moldtelecom.md, www.ticket.md, www.starnet.md, etc.), as well as newly attracted merchants (www.promstore.md, www.bemol.md, www.goldenskrab.com, www.cartego.md etc.). The growth of the transactional volumes marked in the domain of e-commerce traders is slow, showing an increase of 3.7% compared to the previous year; still, this type of activity has all the chance to become highly dynamic and profitable.

2.4. ACTIVITATEA DE TREZORERIE

Pe parcursul anului 2019, în contextul evoluției inflației în Republica Moldova, Banca Națională a Moldovei (BNM) a efectuat câteva modificări ale ratei de bază la principalele operațiuni de politică monetară. Astfel, în prima jumătate a anului, în contextul presiunilor dezinflaționiste, rata de bază la principalele operațiuni de politică monetară a fost majorată de la 6.5% până la 7.5%. Totodată, în decembrie 2019, BNM a decis diminuarea ratei la nivelul de 5.5%.

Pe parcursul anului, BNM a operat modificări și a regimului rezervelor obligatorii în MDL și în valută străină (VS). În acest context, pentru descurajarea intermedierei financiare în valută începând cu iulie 2019 a fost majorată norma rezervelor obligatorii în VS de la 14% până la 17%. Suplimentar, în decembrie 2019 a fost luată decizia ca în perioada decembrie 2019 – martie 2020 să fie diminuată treptat cu 0.5% lunar norma rezervelor obligatorii în monedă națională (de la 42.5% până la 41%) și majorată norma rezervelor obligatorii în VS cu câte 1% lunar (de la 17% până la 20%).

În acest context, MAIB a continuat să promoveze servicii de trezorerie competitive după preț și calitate, asigurând o legătură esențială între piețele financiare și cerințele complexe ale clienților.

Activitatea de trezorerie a inclus efectuarea tranzacțiilor pe piața valutară (Forex Market), pe piața monetară (Money Market), pe piața instrumentelor de datorie (Capital Market), atragerea împrumuturilor și contractarea liniilor de credit de la bănci și alte instituții financiare internaționale.

Departamentul Trezorerie al băncii a avut un rol activ în gestionarea activelor și pasivelor băncii, cu scopul de a asigura

2.4. TREASURY OPERATIONS

Over 2019, against the background of inflation developments in the Republic Moldova, the National Bank of Moldova carried out several changes in the base rate for the main transactions of the monetary policy. Hence, during the first half of the year, in the context of disinflationary pressures, the base rate of the monetary policy for the main transactions was pushed up from 6.5% to 7.5%. At the same time, in December 2019, the NBM decided to lower the base rate to 5.5%.

Throughout the year, the NBM also made changes in the required reserves in MDL and in foreign currency. Against this background, in order to discourage financial intermediation in foreign currency, as of July 2019, the rate of required reserves in foreign currency advanced from 14% to 17%. In addition, a decision was taken in December 2019 to lower gradually the rate of required reserves in Moldovan lei by 0.5% on a monthly basis from December 2019 through March 2020 (from 42.5% to 41%) and to increase the rate of required reserves in foreign currency by 1% each month (from 17% to 20%).

Against this background, MAIB promoted further competitive treasury services in terms of price and quality, having ensured an essential link between the financial markets and the complex requirements of customers.

The treasury activity covered transactions on the FX Market, Money Market, and Capital Market, attracting loans and contracting credit lines from banks and from other international financial institutions.

MAIB Treasury Department played also an active role in managing the Bank's assets and liabilities, pursuing the goal to ensure optimal levels of immediate and short-term liquidity, as well as a sustainable level of liquidity for the

Fig. 1 / Figure 1

VOLUMUL VIRAMENT CLIENȚI (ECHIVALENT ÎN MILIOANE USD)
AMOUNT OF WIRELESS FX OPERATIONS (EQUIVALENT IN USD MILLION)

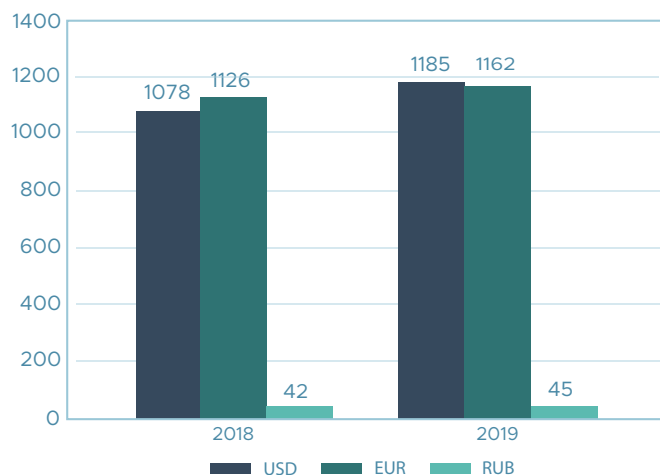
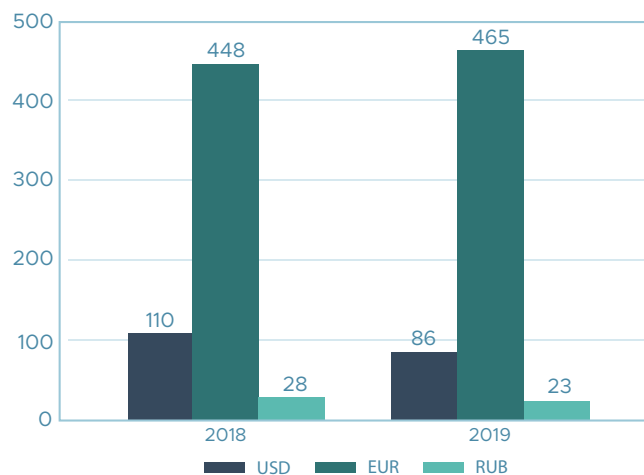


Fig. 2 / Figure 2

VOLUMUL BSV (ECHIVALENT ÎN MILIOANE USD)
AMOUNT OF FX OPERATIONS THROUGH EXCHANGE BOOTHS (EQUIVALENT IN USD MILLION)



nivele optime ale lichidității imediate și pe termen scurt, precum și un nivel sustenabil de lichiditate pe termen mediu și lung, asigurând în același timp atingerea unui nivel adecvat al venitului net din dobânzi.

MAIB este principalul market-maker pe piața financiară locală, urmărind menținerea și consolidarea acestei poziții în viitor prin creșterea continuă a volumului și numărului tranzacțiilor efectuate și prin diversificarea spectrului de instrumente oferite. Banca a continuat să pună la dispoziția clienților săi diverse produse de trezorerie, cum ar fi operațiuni de schimb valutar, depozite, titluri de stat, operațiuni la termen, operațiuni forward etc. Pentru clienții cu un volum și rulaj mare de operațiuni au fost prevăzute produse de trezorerie personalizate, care presupun negocierea și încheierea tranzacțiilor direct între client și dealerii autorizați ai băncii.

Astfel, pe parcursul anului 2019 Departamentul Trezorerie a asigurat efectuarea operațiunii de trezorerie din numele băncii și ca servicii prestate clienților.

Operațiuni de schimb valutar

Volumul operațiunilor de schimb valutar (Forex) pe piața internă și internațională în anul 2019 a constituit 7,189 milioane USD, în creștere cu 9.8% față de anul 2018 cu echivalentul de 6,484 milioane USD.

Pe parcursul perioadei gestionare banca a continuat activ efectuarea operațiunilor de cumpărare-vânzare a bancnotelor pe piața interbancaară atât internă, cât și externă.

Volumul operațiunilor prin birourile de schimb valutar ale băncii în perioada gestionară a constituit echivalentul a 575 milioane USD, față de echivalentul de 586 milioane USD în anul 2018. Scăderea de 1.9% este cauzată de scăderea vo-

medium- and long-term, having ensured at the same time an appropriate level of net interest bearing income.

MAIB is the key market-maker on the local financial market, pursuing the goal to maintain and strengthen this position in the future through continuous growth of the volume and number of transactions performed, and by widening the range of instruments offered. The Bank continued to make available a variety of treasury products to its customers, such as foreign exchange transactions, deposits, Government securities, fixed-term transactions, forwards transactions, etc. The Bank offered customised treasury products to its customers with large transaction volume and turnover. Such products provide for negotiating and concluding transactions directly between customers and Bank's authorised dealers.

Hence, throughout 2019, MAIB Treasury Department ensured the performance of treasury transactions on behalf of the Bank, as well as provided services to customers.

Foreign exchange transactions

The volume of foreign exchange (FX) transactions carried out in 2019 both on the internal and external market amounted to USD 7,189 million (a 9.8% increase compared to 2018, when it made up USD 6,484 million).

Over the reporting period, the Bank actively continued to carry out transactions of buying-selling notes on the internal and external interbank market.

During the reporting period, the volume of transactions through Bank's foreign exchange offices amounted to USD 575 million relative to USD 586 million reached in 2018. The 1.9% decline was caused by the drop in the volumes of transactions expressed in USD by 27.2% and in RUB by 21%, while the volumes of transactions in EUR went up by 3.7%.

Fig. 3 / Figure 3

DECOMPOZIȚIA VENITURILOR FOREX, (MILIOANE MDL) 2018
DECOMPOSITION OF FOREX INCOME, (MDL MILLION) 2018

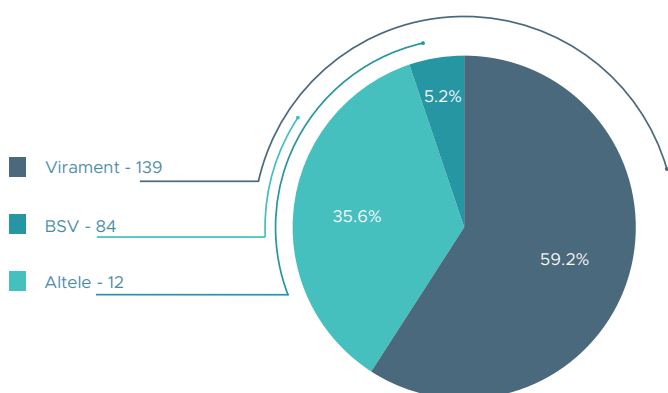


Fig. 4 / Figure 4

DECOMPOZIȚIA VENITURILOR FOREX, (MILIOANE MDL) 2019
DECOMPOSITION OF FOREX INCOME, (MDL MILLION) 2019

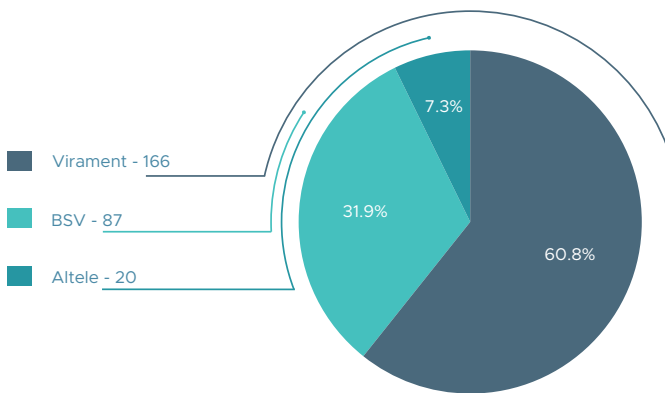
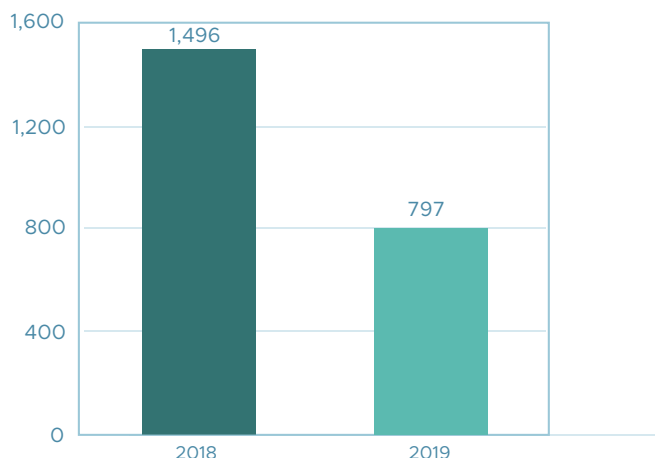


Fig. 5 / Figure 5

VOLUMUL INVESTIȚIILOR ÎN VMS (MILIOANE MDL)
 AMOUNT OF INVESTMENT IN T-BILLS (MDL MILLION)



lumelor pentru USD cu -27.2% și a volumelor pentru RUB cu -21%, iar volumele pentru EUR au crescut cu 3.7%.

Veniturile realizate din operațiuni de schimb valutar în anul 2019 au constituit 272 milioane MDL, în creștere cu 13.7% față de anul 2018. Majorarea volumelor operațiunilor de schimb valutar a clienților prin virament paralel cu o creștere a marjei au contribuit la o profitabilitate sporită în cele 12 luni ale anului 2019. Pentru anul 2019 cota de piață a veniturilor totale de la operațiunile de schimb valutar ale BC „Moldova Agroindbank” SA a crescut cu 0.7 p.p., constituind 28.7%.

Piața monetară

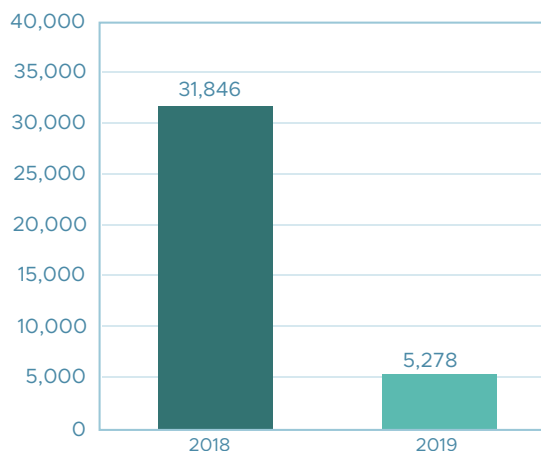
Începând cu anul 2018, piața Valorilor Mobiliare din Republica Moldova a trecut printr-un proces de reorganizare din punct de vedere tehnic și procedural. Astfel, a fost instituit Depozitarul Central Unic al Valorilor Mobiliare în scopul creării unei infrastructuri moderne a pieței financiare, care din luna iulie 2018 este responsabil de operațiunile de clearing și custodie ale Valorilor Mobiliare.

Nu mai puțin important este și faptul că Ministerul Finanțelor în comun cu compania Bloomberg au implementat platforma EBOND în sistemul de tranzacționare BLOOMBERG, pentru efectuarea tranzacțiilor pe piața secundară. Astfel, fiecare dealer primar este obligat să ofere cotări ferme zilnice pentru VMS de la ultimele două licitații. Scopul acestei platforme este de a resuscita piața secundară a Valorilor Mobiliare de Stat.

Totodată, Ministerul Finanțelor al Republicii Moldova a modificat criteriile de evaluare a dealerilor primari, fiind înlocuite printr-un sistem de punctaj, care este unul multidimensional. BC „Moldova Agroindbank” SA este în top 3 bănci după numărul de puncte acumulate până în prezent.

Fig. 6 / Figure 6

VOLUMUL INVESTIȚIILOR ÎN CBN (MILIOANE MDL)
 AMOUNT OF INVESTMENT IN NBM CERTIFICATES (MDL MILLION)



Hence, in 2019, the income derived from foreign exchange transactions amounted to MDL 272 million, displaying a 13.7% increase as compared to 2018. Higher volumes of foreign exchange transactions carried out by customers through bank transfers in parallel with an increased margin led to further profitability throughout the year. Hence, the market share of total proceeds derived by BC Moldova Agroindbank SA from foreign exchange transactions reached 28.7% (an increase by 0.7 percentage points).

Money market

As of 2018, the Moldovan securities market went through technical and procedural reorganisation. Hence, a single Central Depository of Securities was established with the aim to create a modern financial market infrastructure, which, as of July 2018, would be responsible for securities clearing and custody transactions.

No less important is the fact that the Ministry of Finance, jointly with Bloomberg Company, implemented the EBOND platform within the BLOOMBERG transaction system to carry out operations on the secondary market. Hence, all primary dealers shall be required to offer daily firm listing for Government securities from the last two auctions. The purpose of that platform is to resuscitate the secondary market of Government securities.

At the same time, the Moldovan Ministry of Finance changed the evaluation criteria for primary dealers, by introducing a multidimensional rating system. By the number of points accumulated so far, BC Moldova Agroindbank SA ranked within TOP Three Banks.

Against this background, throughout 2019, BC Moldova

În acest context, și pe parcursul anului 2019 BC „Moldova Agroindbank” SA a fost un participant activ la efectuarea operațiunilor Money-Market.

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

Volumul investițiilor în Valori Mobiliare de Stat pe piața primară în 2019 din contul băncii a constituit 797 milioane MDL, în scădere cu 12.4% față de 2018, care a constituit 1,496 milioane MDL, iar volumul investițiilor în Certificatele Băncii Naționale în 2019 a constituit 5,278 milioane MDL, fiind cu 26,568 milioane MDL mai puțin decât în 2018.

În anul 2019 plasamentele overnight la Banca Națională a Moldovei în monedă națională au înregistrat valoarea de 20,154 milioane MDL, fiind cu 645 milioane MDL mai mult decât în 2018.

Volumul tranzacțiilor de plasare a mijloacelor bănești în valută străină la băncile străine a constituit 308 milioane EUR comparativ cu 267 milioane EUR plasate în 2018.

Atragerea resurselor financiare

Un obiectiv strategic al activității de trezorerie rămâne atragerea resurselor financiare pentru asigurarea creșterii afacerii băncii și satisfacerea cerințelor complexe ale clienților, urmărind diversificarea maximă după destinație, surse și termene de maturitate.

Pe parcursul anului 2019 a fost reluată colaborarea cu Instituțiile Financiare Internaționale – Banca Europeană pentru Reconstrucție și Dezvoltare, Banca Europeană pentru Investiții, Corporația Financiară Internațională ș.a. Grație Acordurilor de Împrumut semnate cu Banca Europeană pentru Reconstrucție și Dezvoltare, se conturează un șir de oportunități pentru clienții băncii prin ratele de dobândă avantajoase, componenta de grant, spectrul larg de finanțare, consultanță din partea experților pentru implementarea proiectelor ș.a.

Banca va menține în continuare relații strânse cu furnizorii de fonduri pentru a avea capacitatea suplínirii rapide a necesităților din diferite surse.

Agroindbank SA traditionally was an active participant in carrying out Money-Market transactions.

In order to efficiently manage the assets sale, maintain the liquidity-profitability correlation at an appropriate level, the Bank continued to invest its available resources into interest-generating liquid assets, using the following tools: the National Bank's Certificates, Government securities, overnight deposits at the National Bank of Moldova.

In 2019, the volume of investments in Government securities on the primary market on the Bank's account amounted to MDL 797 million (12.4% less compared to 2018, which made up MDL 1,496 million), while the volume of investments in National Bank's Certificates reached MDL 5,278 million (MDL 26,568 million less than in 2018).

In 2019, overnight placements in Moldovan lei with the National Bank of Moldova amounted to MDL 20,154 million or by MDL 645 million more than in 2018.

The volume of transactions for the placements of means in foreign currency with foreign banks made up EUR 308 million in comparison with EUR 267 million placed in 2018.

Attracting financial resources

Attracting financial resources to secure the Bank's business boosting and to meet the customers' complex requirements is the strategic goal of treasury activity. It also would try to diversify such means as much as possible in terms of destination, sources and maturity.

Throughout 2019, the Bank resumed its cooperation with international financial institutions, namely with the European Bank for Reconstruction and Development, the European Investment Bank, the International Financial Corporation, etc. Thanks to the loans agreements signed with the European Bank for Reconstruction and Development, a number of opportunities have evolved for the Bank's customers due to advantageous interest rates, the grant component, wide range of financing, experts' advice/counseling on project implementation, etc.

The Bank will maintain close relations with the fund providers to have the capacity to rapidly feed the needs from different sources.

Rețeaua băncilor corespondente

Banca este activă în operațiuni internaționale. Prin rețeaua sa de bănci corespondente cu nume sonore pe piața bancară internațională, BC „Moldova Agroindbank” SA continuă să anticipeze cele mai exigente cerințe și să creeze noi oportunități de afaceri pentru clienții săi.

În cooperare cu corespondenții săi, banca oferă un spectru larg de operațiuni atât în secțiune pe valute, cât și în secțiune pe produse.

Network of correspondent accounts

The Bank plays an active role in international transactions. Through its network of correspondent banks, which have sound names on the international banking market, BC Moldova Agroindbank SA continues to anticipate the most exigent requirements and develop new business opportunities for its customers.

In cooperation with its correspondent banks, MAIB offers a wide range of transactions in terms of currency and products.

LISTA BĂNCILOR CORESPONDENTE

LIST OF CORRESPONDENT BANKS

Austria Austria	Raiffeisen Bank International AG	Viena Vienna
Belarus Belarus	Priorbank JSC	Minsk Minsk
Germania Germany	Landesbank Baden-Württemberg	Stuttgart Stuttgart
Italia Italy	Intesa Sanpaolo SpA	Torino Torino
	UniCredit SpA	Milano Milano
România Romania	OTP Bank România	București Bucharest
Rusia Russia	JSC VTB Bank	Moscova Moscow
	Sberbank of Russia	Moscova Moscow
SUA USA	The Bank of New York Mellon	New York New York
Ucraina Ukraine	PJSC CB 'Privatbank'	Dnipropetrovsk Dnipropetrovsk

III. ACTIVITATEA ENTITĂȚILOR-FIICE SUBSIDIARIES

3.1. OCN „MAIB-LEASING” SA

OCN "MAIB-Leasing" SA, companie-fică a BC "Moldova Agroindbank" SA, fondată în septembrie 2002, este prima societate de leasing din Republica Moldova. Sesizând importanța implementării unor noi mecanisme financiare, compania și-a asumat misiunea inițierii și promovării acestui serviciu inexistent pe piața internă în acea perioadă, prin oferirea soluțiilor de finanțare corespunzătoare necesităților și exigențelor fiecărui client, contribuind direct la dezvoltarea activității de leasing și pieței financiare locale. În perioada de activitate, "MAIB-Leasing" SA a finanțat peste 4 mii de proiecte, cu o valoare totală de peste 100 milioane EUR în diverse ramuri ale economiei.

La data de 31.12.2019 valoarea totală a portofoliului brut constituia 169 milioane MDL. Pe parcursul anului 2019 "MAIB-

3.1. OCN MAIB-LEASING SA

OCN MAIB-Leasing SA, a subsidiary of BC Moldova Agroindbank SA, founded in September 2002, is the first leasing company in the Republic of Moldova. Giving tribute to the importance of implementing new financial mechanisms, the company assumed the mission of promoting this service that was never used in the market before, by providing financing solutions meeting the needs and expectations of all customers, and hence contributing to the development of this segment of the local financial market. During the period of activity, MAIB-Leasing SA financed over 4,000 projects, with a total value exceeding MDL 100 million in various branches of the economy.

As of December 31, 2019 the total value of the gross portfolio

Fig. 1 / Figure 1

DINAMICA PORTOFOLIULUI DE FINANȚĂRI ACORDATE CLIENȚILOR (MII MDL)
DYNAMIC OF LEASE TO CUSTOMERS (MDL THOUSAND)

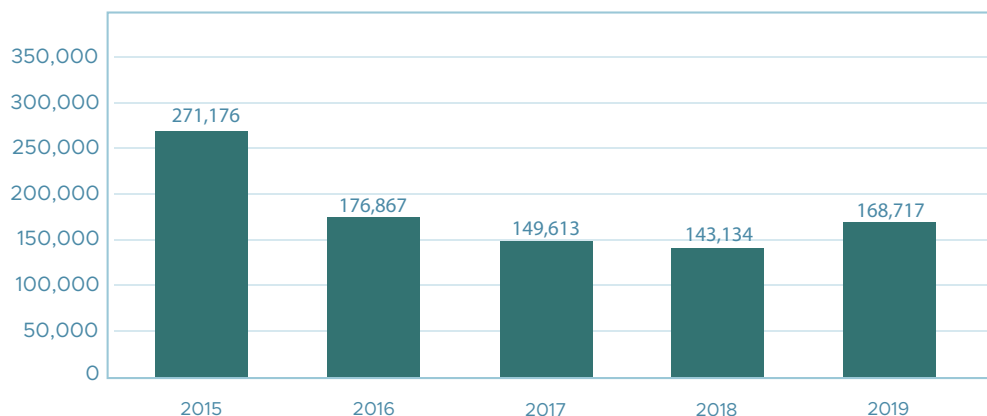
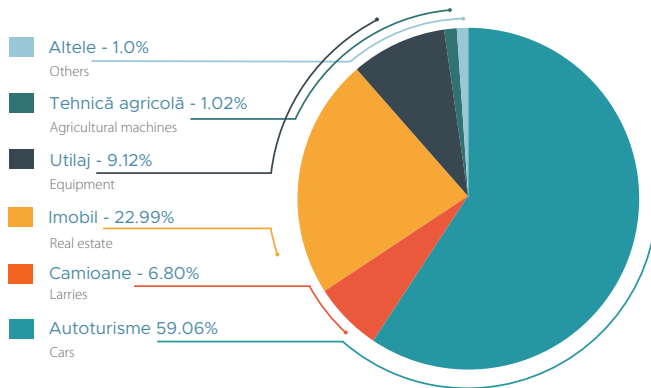


Fig. 2 / Figure 2

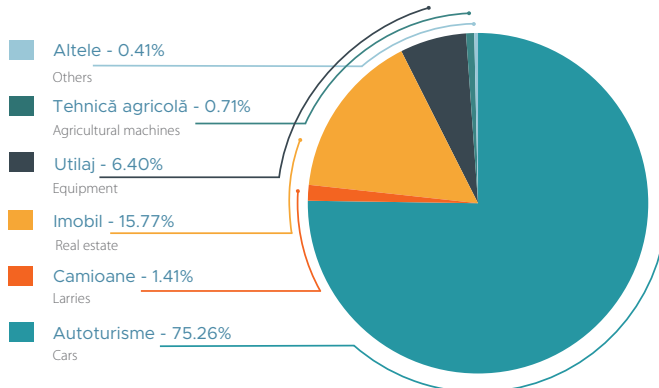
STRUCTURA PORTOFOLIULUI DE FINANȚĂRI PE INDUSTRII LA 31.12.2018

STRUCTURE OF LEASE PORTFOLIO PER SECTORS AS OF 31.12.2018



STRUCTURA PORTOFOLIULUI DE FINANȚĂRI PE INDUSTRII LA 31.12.2019

STRUCTURE OF LEASE PORTFOLIO PER SECTORS AS OF 31.12.2019



Leasing SA a încheiat 350 de contracte în sumă totală de 167 milioane MDL.

Activitatea principală a companiei o constituie finanțarea în sistem de leasing, prioritar pentru autoturisme, fiind concomitent acordate finanțări și pentru utilaje și echipamente, camioane, imobile și alte bunuri, ca răspuns la cerințele pieței.

OCN „MAIB-Leasing” SA și-a demonstrat capacitatea de a opera cu succes într-un cadru economic și financiar dificil, inclusiv în perioade de criză economică globală. Aplicând condiții prudentiale în cadrul procesului de acordare a leasingului, societatea și-a asigurat o poziție importantă în sectorul serviciilor de leasing, unde concurența este în continuă creștere.

În activitatea sa, compania se ghidează de principii fundamentale solide în domeniul guvernancei corporative, principalele fiind:

- protejarea intereselor și a drepturilor acționarilor;
- asigurarea unui management eficient;
- asigurarea unui control eficient asupra activității economico-financiare;
- prevenirea și soluționarea conflictelor de interese;
- transparența și dezvăluirea informației etc.

Sistemul de conducere existent asigură o structură corporativă adecvată, care prevede repartizarea atribuțiilor, drepturilor și responsabilităților între organele de conducere.

Sistemul de control intern al Societății prevede responsabilități bine definite, ale organelor de conducere și salariaților, conform celor mai bune practici, inclusiv:

- Consiliul Societății este organul de conducere cu atribuții de supraveghere și definește cadrul de administrare a activității Societății, prin asigurarea elaborării, aprobării și revizuirii reglementărilor interne în toate domeniile de activitate ale companiei;

amounted to MDL 169 million. During 2019, MAIB-Leasing concluded 350 contracts worth MDL 167 million.

The Company's main activity is confined to financing within the system of leasing, with the priority given to vehicles, concomitantly financing machinery and equipment, trucks, real estate and other assets as a response to the market demands.

OCN MAIB-Leasing SA has proven its capacity to successfully operate in a difficult economic and financial environment, including during the global economic crisis. Applying prudential requirements, the company has managed to take a sustainable leadership position within the leasing services sector, whereby the competition is continuously ascending.

In its internal activity, the company is being guided by the core principles of corporate governance, such as:

- protection of the interests and rights of shareholders;
- ensuring efficient management;
- ensuring efficient control over the economic and financial activity,
- prevention and settling conflicts of interest,
- information transparency and information disclosure, etc.

The existing management system provides for adequate corporate structure, envisaging distribution of duties, rights and responsibilities among the management bodies.

The internal control system of the Company provides for well-defined responsibilities of management bodies and employees, according to the best practices, including the following:

- the Company's Board is the management body vested with the supervisory powers in charge of defining the management framework of company's activity, providing for the development, approval and review of internal regulations in all areas of activity,

- Comisia de Cenzori efectuează controlul activității economico-financiare a Societății și se subordonează doar Adunării generale a acționarilor;
- Comitetul de Conducere este responsabil de conducerea activității curente a Societății și de implementarea adecvată a cadrului de administrare aprobat de Consiliul Societății;
- Comitetul pentru Credite, compus din membrii Comitetului de Conducere și un reprezentant al acționarului, analizează din punct de vedere al riscului propunerile privind acordarea facilităților de leasing și finanțare.

Funcția de management al riscurilor este asigurată de Departamentul Riscuri, care este independent de linia de afaceri a Societății și are drept obiectiv principal asigurarea unei calități înalte a portofoliului de leasing, efectuează analiza și emiterea opiniilor de risc la toate solicitările de finanțare.

Astfel, OCN „MAIB-Leasing” SA are asigurată o bază bună de creștere și dezvoltare pozitivă continuă.

3.2. COMPANIA DE PROCESARE A PLĂȚILOR CU CARDURI „MOLDMEDIACARD” SRL

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

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

Spectrul serviciilor de procesare a tranzacțiilor prestat de către „Moldmediacard” SRL asigură toată gama funcționalităților disponibile la moment pe piață: procesarea tranzacțiilor cu carduri cu bandă magnetică; carduri cu cip contact și fără contact – contactless; acceptarea tranzacțiilor securizate din domeniul comerțului electronic în baza standardelor 3D Secure ca acceptant și ca emitent; procesarea tranzacțiilor de Cash-IN la bancomate în trei valute MDL, USD, EUR – inclusiv cardurile business; acceptarea plăților prin intermediul dispozitivelor mobile POS – MPOS; cardless – depunere de numerar la bancomate cu funcție de Cash-IN (fără utilizarea

- the Audit Committee carries out control over economic and financial activity conducted by MAIB Leasing SA while reporting to the General Meeting of Shareholders exclusively.
- the Management Board is responsible for managing the current activity of the company as well as for proper implementation of the management framework approved by the Board;
- the Credit Committee, comprising members of the Management Board and one representative of the shareholder, shall review any leasing proposal and/or offering financial facilities from the standpoint of associated risk.

The risk management function is provided by the Risk Department, which is independent of company's line of business while pursuing the key objective – assurance of a high quality of leasing portfolio, analysis and issuance of risk opinions in all cases of requests for financing filed.

Thus, OCN MAIB-Leasing SA provided a solid basis for continuous positive growth and development.

3.2. MOLDMEDIACARD CARD PAYMENT PROCESSING COMPANY

The card payment processing company Moldmediacard SRL was established and launched its activity on March 20, 2000 with the view of selecting, implementing, supporting and exploiting the card payment processing system and its integration into the international payment systems. In order to achieve its objectives, the Company is practicing the following types of activity: development, preparation, issuance and trading cards, implementing strategies, systems, standards, methodologies, regulations and carrying out studies in the field of banking and financial services associated with card transactions so as to ensure the compatibility of cards and the respective equipment with the international standards, etc.

Moldmediacard SRL is one of the first operators in the Republic of Moldova that has implemented the IT system required for processing card transactions. The company provided processing services to members of the international payment systems Visa, MasterCard and American Express.

The range of services for processing payment transactions rendered by Moldmediacard SRL covers a whole spectrum of functionalities currently available on the market: processing card transactions fitted with magnetic stripe; cards with contact chip and contactless; accepting secured transactions in the area of e-commerce based on 3D Secure standards as Receiver and Issuer; processing Cash-In transactions through ATM in three currencies MDL, USD, and EUR, including business cards; accepting payments through mobile devices POS – MPOS; cardless – depositing cash at Cash-in ATMs (without having physical cards); Airline Addendum; P2P – cash transfers through ATM or WEB, between any type of card Visa,

cardurilor fizice); Airline Addendum; P2P - transferuri de mijloace bănești, prin intermediul ATM sau WEB între orice card Visa, MasterCard sau AMEX; ATM surcharge; ATM BAR code, activarea cardului la prima tranzacție, ATM recycling, WEB servicii – alimentări online, notificări online, transfer to card (T2C), Cash by Code (CBC), Fraud Management (detection), instant issuing, ATM PIN Management inclusiv pentru cardurile străine, achitări în rate – installment (LiberCard) atât la comercianții băncilor cliente, cât și la comercianți străini (RM).

La etapa actuală, modernizarea infrastructurii sistemului informatic din locația primară s-a finalizat. Urmează etapa finală a modernizării și anume crearea Data Centru alternativ cu toate echipamentele, serverele, serviciile și telecomunicațiile dublate. O atenție deosebită în continuare se acordă subiectului privind fortificarea securității informaționale. În acest sens, „Moldmediacard” SRL implementează cele mai recente și avansate scheme topologice, dedicate protecției datelor și resurselor sistemului informatic. De asemenea, anual se efectuează auditul obligatoriu informațional PCI DSS și biennial se efectuează auditul informațional extern PCI PED.

Activitatea companiei are o dinamică ascendentă, fapt demonstrat atât de creșterea numărului cererilor de autorizare prelucrate și a numărului tranzacțiilor de clearing, cât și sporierea constantă a cifrei de afaceri. În calitate de clienți ai societății sunt asociații - băncile comerciale autohtone. Sistemul informatic utilizat de companie în anul 2019 a procesat peste 45% din numărul total al tranzacțiilor cu cardurile emise în Republica Moldova ce au efectuat tranzacții în Republica Moldova sau în străinătate și cardurile emise în străinătate ce au efectuat tranzacții în Republica Moldova. Sistemul informatic al companiei a participat în 2019 la emiterea unui volum de 33% din numărul total de carduri emise în Republica Moldova. Ponderele echipamentelor de acceptare a cardurilor conectate la Moldmediacard este de 27% bancomate și 25% POS terminale.

Anul 2019 s-a evidențiat printr-o creștere a volumelor serviciilor prestate. Sistemul informatic gestionat de Moldmediacard a procesat 55,7 milioane autorizări și 40,2 milioane tranzacții de clearing, ceea ce este cu 85% și respectiv 64% mai mult comparativ cu aceeași perioadă de gestiune a anului 2018.

În această perioadă compania a asigurat băncilor cliente un SLA de 99.99% disponibilitate a serviciilor prestate.

Guvernanța corporativă în cadrul Moldmediacard reprezintă un complex de procese, regulamente interne cu impact asupra conducerii, administrării și controlului companiei. Principalele obiective ale guvernanței corporative Moldmediacard sunt crearea unui sistem eficient pentru garantarea intereselor acționarilor săi și respectarea nivelului de serviciu stabilit în contractele cu clienții săi.

În scopul gestionării eficiente a riscurilor, la care este expusă Moldmediacard, sunt stabilite principiile de bază ale managementului riscurilor. Aceste principii și responsabilitățile conducerii Moldmediacard sunt definite în regulamentele interne.

MasterCard or AMEX; ATM surcharge; activation of card when making the first transaction, ATM recycling, WEB services – online replenishments, online notifications, transfer to card (T2C), Cash by Code (CBC), Fraud Management (detection), instant issuing, ATM PIN Management including for foreign cards, payment in instalments (LiberCard), in case of customer banks' merchants as well as in case of foreign merchants (RM).

Currently completed was the upgrade of the Information System infrastructure in the primary location. The final stage of modernization is in the pipeline, namely, creation of an alternative data centre with all equipment, servers, services and backed up telecommunications. Further special attention is paid to the issue of strengthening information security. To this end, Moldmediacard SRL shall implement the most advanced and recent topological schemes intended to protect the information system data and resources. The PCI DSS mandatory audit shall be conducted on a yearly basis while the PCI PED external information audit shall be conducted once every two years.

The activity of the Company is marked by an upward dynamics, as it has been demonstrated by the increase in the number of processed applications for authorisation and the number of clearing transactions as well as by the continuous growth of company's turnover. Domestic commercial banks are amongst the company customers. During 2019, the Information System used by the Company processed more than 45% of the total number of transactions carried out in the Republic of Moldova or abroad, using the cards issued in the Republic of Moldova, including the cards issued abroad and used for transactions in the Republic of Moldova. Throughout 2019, the Company Information System participated in the issuance of 33% of all cards issued in the Republic of Moldova. The share of card acceptance devices connected to “Moldmediacard” is 27% ATMs and 25% POS terminals.

Year 2019 was marked by an increased volume of services provided. The Information System managed by MMC processed 55,7 million of authorisations and 40,2 million clearing transactions, which is by 85% and, respectively, 64% more compared to the same reporting period of 2018.

During this period the Company provided to the Client Banks a SLA of 99.99% availability of the services rendered.

The corporate governance within Moldmediacard represents a complex of procedures and internal regulations producing an impact on the management, administration and control of the company. The main objectives pursued by the Moldmediacard corporate governance are confined to create an efficient system to guarantee the interests of its shareholders and to respect the quality of service set forth by the contracts signed with its customers.

For the purpose of efficient management of risks, to which Moldmediacard is exposed, established and pursued were the basic principles of risk management. Those principles, complete with the responsibilities of the Moldmediacard management are outlined in the internal regulations.

Sistemul de control intern al Moldmediacard este format din următoarele funcții:

- Identificarea și monitorizarea riscurilor. Toți angajații Moldmediacard trebuie să fie familiarizați cu potențialele incidente – cum se manifestă, cine trebuie anunțat, ce acțiuni sunt necesare de întreprins. Fiecare angajat are rolul său în acest proces.
- Moldmediacard dispune de o funcție separată a gestiunii riscurilor. Această funcție este responsabilă de identificarea și evaluarea riscurilor, monitorizarea expunerii la riscuri, raportarea către conducerea Moldmediacard și emiterea recomandărilor aferente.

Gestiunea riscurilor – este un proces important în cadrul companiei. Scopul procesului este de a crea metodologia de identificare, măsurare și optimizare a potențialelor efecte de la amenințări la vulnerabilități. Acest proces este bazat pe standardul ISO:27001 și are formă de interviuri și sesiuni de brainstorming. Această metodologie presupune un proces continuu de identificare a incidentelor ce se pot întâmpla. În cadrul procesului de tratare a riscului de a se pregăti pentru minimizarea efectului eventualului incident.

Această abordare asigură transparența și conștientizarea riscurilor, controlul securității datelor, conformarea cu cerințele business, legale și contractuale, îmbunătățirea proceselor interne ale Moldmediacard.

- Funcția de Conformitate este o parte foarte importantă a sistemului de control intern. Această funcție monitorizează riscul de conformitate cu prevederile legale, cu cerințele Sistemelor Internaționale de Plăți, cu cerințele PCI DSS și PIN Security. Totodată, această funcție include propunerea măsurilor de prevenire a expunerii la riscul sancționării, elaborează regulamente interne necesare pentru a asigura conformitatea.
- Funcția de Continuitate a Businessului elaborează atât principiile generale, cât și pașii concreți în caz de situații de urgență. Această funcție minimizează expunerea la riscul nerespectării contractelor, deteriorării imaginii Moldmediacard. Fiecare angajat al companiei este implicat în acest proces.
- Funcția de Audit în cadrul controlului intern al companiei este una dintre cele mai importante. Activitatea companiei este sistematic supusă auditului PCI DSS, auditului PIN Security și auditului financiar, periodic este efectuat auditul Sistemului Informațional. Compania este auditată inclusiv în cadrul auditelor desfășurate de organizațiile sistemelor internaționale de plăți. Rezultatele acestor audite facilitează procesul luării deciziilor de către conducerea companiei și de către acționarii săi.

The internal control system of Moldmediacard comprises the following functions:

- Risks identification and monitoring. All of Moldmediacard employees should be familiar with the potential incidents, such as occurrence of incidents, whom to notify, and actions to be taken. Each of the employees has his own role to play in this process;
- Moldmediacard has a separate function of risk management. This function is responsible for risk identification and assessment, monitoring risk exposure, reporting to the Moldmediacard management and issuing the required recommendations;

Risk management is an important process within the company. The purpose of the process is to create risk identification methodology, measuring and optimising the potential effects of threats and vulnerabilities. This process is based on ISO 27001 and takes the form of interviews and brainstorming sessions. This methodology involves a continuous process of identifying potential incidents. As part of the risk mitigation process, measures need to be taken in order to minimise the effect of eventual incidents.

This approach ensures transparency and risk awareness, data security control, compliance with doing business requirements, legal and contractual requirements, improvement of internal processes within Moldmediacard.

- Compliance function is a very important part of the internal control system. This function serves to monitor the risk of compliance with legal provisions, requirements set forth by the international payment systems, PCI DSS and PIN Security requirements. At the same time, this function proposes measures to prevent exposure to risk of sanctions, develops internal regulations necessary to ensure compliance;
- The Business Continuity function develops both general principles and specific steps to follow in case of emergencies. This function minimises exposure to the risk of non-compliance with contractual provisions, or the risk of deterioration of company image. Each and every employee of the company shall be part of this process;
- The Audit function within the internal control of the company is the most important one. The company's activity is systematically subject to PCI DSS audit, PIN Security audit and financial audit, while the Information System is periodically subjected to audits. The company is also audited within the framework of the audits carried out by international payment systems organisations. The results of such audits facilitate the decision making by company management and its shareholders.



BC MOLDOVA AGROINDBANK SA

**SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT
LA 31 DECEMBRIE 2019**

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

CUPRINS

Raportul auditorului independent	58
Situația consolidată de profit sau pierdere și alte elemente ale rezultatului global	63
Situația consolidată a poziției financiare	65
Situația consolidată a fluxurilor de trezorerie	68

Note explicative la situațiile financiare consolidate

1	Informații generale despre Grup	70
2	Politici contabile semnificative	73
3	Estimări contabile semnificative.....	95
4	Mijloace bănești în numerar	97
5	Conturi la Banca Națională a Moldovei.....	97
6	Conturi curente și depozite la bănci	98
7	Active financiare la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global	99
8	Credite acordate clienților.....	103
9	Creanțe aferente leasingului	113
10	Active financiare la cost amortizat.....	118
11	Active imobilizate deținute pentru vânzare	119
12	Imobilizări corporale și active aferente dreptului de utilizare	120
13	Investiții imobiliare	123
14	Imobilizări necorporale	123
15	Alte active	124
16	Datorii către bănci	127
17	Împrumuturi	128
18	Datorii către clienți	129
19	Impozitare	129
20	Alte datorii.....	133
21	Acțiuni ordinare și câștiguri pe acțiune.....	134
22	Fonduri proprii	135
23	Mijloace bănești și echivalente de numerar	136
24	Venituri nete din dobânzi.....	136
25	Venituri nete din taxe și comisioane.....	137
26	Venituri nete din conversia valutară.....	137
27	Alte venituri operaționale.....	138
28	Cheltuieli privind retribuirea muncii.....	138
29	Alte cheltuieli operaționale	139
30	Deprecierea creditelor, creanțelor aferente leasing-ului și altor active.....	140
31	Garanții și alte angajamente financiare.....	140
32	Angajamente de capital	142
33	Valoarea justă a activelor și datoriilor financiare și ierarhia valorilor juste	142
34	Prezentarea activelor și datoriilor financiare pe categorii de evaluare.....	148
35	Părți afiliate	151
36	Raportarea pe segmente	155
37	Managementul riscului.....	165
38	Structura activelor și datoriilor pe valute.....	186
39	Structura pe scadențe	188
40	Expunerea la riscul ratei dobânzii	190
41	Datorii contingente	194
42	Evenimente ulterioare datei bilanțului.....	194

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 2019, 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 2019, 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 42 la situațiile financiare consolidate, care descrie faptul că conducerea a pregătit o analiză care arată că nu există nicio incertitudine semnificativă referitoare la capacitatea Grupului de a continua activitatea din cauza impactului continuu al COVID-19. 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
<p>1 Provizioane pentru deprecierea creditelor acordate clienților și creanțelor aferente leasingului</p> <p>Ne-am concentrat pe acest aspect datorită semnificației creditelor acordate clienților și creanțelor aferente leasingului precum și estimărilor și raționamentelor semnificative necesare pentru calcularea provizioanelor pentru depreciere.</p> <p>Provizionul reprezintă cea mai bună estimare a conducerii asupra pierderilor în cadrul creditelor acordate clienților/creanțelor aferente leasingului.</p>	<p>Am evaluat metodologiile principale și modelele corespunzătoare pentru calcularea provizioanelor pentru deprecierea creditelor/creanțelor 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>

Aspect cheie de audit	Mod de abordare în cadrul auditului
<p>Provizioanele individuale sunt calculate pentru credite/creanțe semnificative. Pentru astfel de provizioane, raționamentul profesional este necesar pentru a determina momentul în care a avut loc evenimentul deprecierii și apoi pentru a estima fluxurile de trezorerie viitoare aferente creditului/creanței.</p> <p>Pentru toate celelalte credite/creanțe, provizioane colective sunt calculate pe bază de portofoliu, pentru credite/creanțe cu caracteristici similare. Astfel de provizioane sunt calculate pe baza modelelor statistice, estimând impactul condițiilor economice și de credit asupra portofoliilor de credite/creanțe. Datele inițiale și proiectarea acestor modele depind de raționamentul conducerii.</p>	<p>Am testat (pe baza unui eșantion) credite/creanțe, care nu au fost identificate de către conducere ca fiind potențial depreciate și am format propriul raționament, pentru a stabili dacă acest proces a fost realizat în mod corespunzător.</p> <p>Am testat (pe baza unui eșantion) credite/creanțe care au fost depreciate individual. Am testat dacă evenimentele de depreciere au fost identificate în timp util, am recalculat valoarea actualizată a fluxurilor de trezorerie viitoare, am examinat fluxurile de trezorerie viitoare estimate utilizate de conducere, am analizat ipotezele și estimările conducerii în comparație cu dovezi externe, în cazul în care sunt disponibile.</p>
<p>A se vedea note 8 și 9 din situațiile financiare consolidate anexate.</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
<p>2 Evaluarea instrumentelor financiare care nu sunt cotate pe o piață activă</p>	
<p>O parte semnificativă a investițiilor Grupului 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.</p>	<p>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.</p>
<p>A se vedea nota 7 din situațiile financiare consolidate anexate.</p>	

Aspect cheie de audit

Mod de abordare în cadrul auditului

3 Evaluarea activelor imobilizate deținute pentru vânzare și investițiilor imobiliare

La 31 decembrie 2019 valoarea totală netă a activelor imobilizate deținute pentru vânzare și investițiilor imobiliare a constituit 83,978 mii lei. La evaluarea acestor active sunt utilizate ipoteze și intrări neobservabile. Modificări în aceste date de intrare și ipoteze pot avea un impact semnificativ asupra evaluării. Acestea evaluări sunt incluse în aspectele cheie de audit datorită semnificației și subiectivității.

Am evaluat selectarea și proiectarea metodelor de evaluare, precum și sursele de ipoteze semnificative. Pentru activele imobilizate deținute pentru vânzare am testat, de asemenea, determinarea valorii cele mai mici dintre cost și valoare realizabilă netă pe baza unui eșantion de active semnificative la nivel individual. În cazul în care conducerea a implicat un evaluator independent, am analizat și evaluat calificarea și obiectivitatea lui. Pentru un eșantion de active semnificative, am implicat un evaluator imobiliar pentru a ne ajuta în evaluarea caracterului rezonabil al metodologiei și a ipotezelor utilizate.

A se vedea note 11 și 13 din situațiile financiare consolidate anexate.

Alte aspecte

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

Alte informații

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

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

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

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

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

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

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

Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare consolidate

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

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

- Identificăm și evaluăm riscurile de denaturare semnificativă a situațiilor financiare consolidate, cauzată fie de fraudă, fie de eroare, proiectăm și executăm proceduri de audit ca răspuns la respectivele riscuri și obținem probe de audit suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră. Riscul de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de fraudă este mai ridicat decât cel de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de eroare, deoarece fraudă poate presupune înțelegeri secrete, fals, omisiuni intenționate, declarații false și evitarea controlului intern.
- Înțelegem controlul intern relevant pentru audit, în vederea proiectării de proceduri de audit adecvate circumstanțelor, dar fără a avea scopul de a exprima o opinie asupra eficacității controlului intern al Grupului.
- Evaluăm gradul de adecvare a politicilor contabile utilizate și caracterul rezonabil al estimărilor contabile și al prezentărilor aferente de informații realizate de către conducere.
- Formulăm o concluzie cu privire la gradul de adecvare a utilizării de către conducere a contabilității pe baza continuității activității și determinăm, pe baza probelor de audit obținute, dacă există o incertitudine semnificativă cu privire la evenimente sau condiții care ar putea genera îndoeli 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 guvernarea, 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 guvernarea o declarație că am respectat cerințele etice relevante privind independența și că le-am comunicat toate relațiile și alte aspecte despre care s-ar putea presupune, în mod rezonabil, că ne afectează independența și, acolo unde este cazul, măsurile de protecție aferente.

Dintre aspectele comunicate cu persoanele responsabile cu guvernanta, stabilim care sunt aspectele cele mai importante pentru auditul situatiilor financiare consolidate din perioada curenta si care reprezinta, prin urmare, aspecte cheie de audit. Descriem aceste aspecte in raportul auditorului, cu exceptia cazului in care legile sau reglementarile interzic prezentarea publica a aspectului sau a cazului in care, in circumstante extrem de rare, consideram ca un aspect nu ar trebui comunicat in raportul nostru deoarece se preconizeaza in mod rezonabil ca beneficiile interesului public sa fie depasite de consecintele negative ale acestei comunicari.

BDO Audit & Consulting SRL

BDO Audit & Consulting S.R.L.
str. A. Puskin 45B, et. 4
MD-2005, Chisinau, Republica Moldova
30 martie 2020



Eugeniu Raietchi

Eugeniu Raietchi
Auditor Licentiat
Licenta AIF 0015

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

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(Toate sumele sunt indicate în mii MDL, dacă nu este menționat altfel)

	Note	2019 MDL'000	2018 MDL'000
Venituri din dobânzi	24	1,385,221	1,296,066
Cheltuieli cu dobânzi	24	(375,955)	(376,445)
Venituri nete din dobânzi		1,009,266	919,621
Venituri din taxe și comisioane	25	497,390	419,046
Cheltuieli cu taxe și comisioane	25	(191,467)	(146,339)
Venituri nete din taxe și comisioane		305,923	272,707
Venituri nete din conversia valutară	26	272,047	238,184
Alte venituri operaționale	27	29,785	30,001
Câștiguri/pierderi din reevaluarea investițiilor imobiliare		(45)	48
Cheltuieli privind retribuirea muncii	28	(448,522)	(411,723)
Cheltuieli cu amortizarea	12, 14	(154,640)	(98,248)
Alte cheltuieli operaționale	29	(284,007)	(278,672)
Profit din activitatea operațională până la deducerea cheltuielilor cu deprecierea și provizioane		729,807	671,918
Cheltuieli din depreciere și provizioane (-)/ reluarea deprecierei și provizioanelor	30	75,126	(65,379)
Profit din activitatea operațională până la impozitare		804,933	606,539
Cheltuieli privind impozitul pe profit	19	(95,277)	(70,093)
Profit net al exercițiului financiar		709,656	536,446
Profit atribuibil:			
Aționarilor Băncii		709,565	536,364
Intereselor fără control		91	82
Profit net al exercițiului financiar		709,656	536,446

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

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(Toate sumele sunt indicate în mii MDL, dacă nu este menționat altfel)

	Note	2019 MDL'000	2018 MDL'000
Alte elemente ale rezultatului global			
<i>Articole care pot fi ulterior reclassificate în profit sau pierdere:</i>			
Câștiguri/pierderi cu/din reevaluarea titlurilor de datorie clasificate la valoarea justă prin alte elementele rezultatului	7	3,269	(26,964)
Impozit pe profit amânat aferent titlurilor de datorie clasificate la valoarea justă prin alte elementele rezultatului global	19	(392)	3,236
<i>Articole care nu pot fi ulterior reclassificate în profit sau pierdere:</i>			
Câștiguri/pierderi cu/din reevaluarea instrumentelor de capitaluri proprii la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global	7	32,930	9,798
Transfer în rezultatul reportat a câștigului obținut din reevaluarea instrumentelor de capitaluri proprii ieșite	7	-	(258)
Impozit pe profit amânat aferent instrumentelor de capitaluri proprii la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global	19	(6,398)	(572)
Câștiguri/pierderi cu/din reevaluarea terenurilor și clădirilor	12	(25)	15
Impozit pe profit amânat aferent reevaluării terenurilor și clădirilor	19	(1,615)	1,520
Alte venituri/pierderi globale ale exercițiului financiar		27,769	(13,225)
Situația rezultatului global al exercițiului financiar		737,425	523,221
Situația rezultatului global aferent:			
Aționarilor Băncii		737,334	523,139
Intereselor fără control		91	82
Situația rezultatului global al exercițiului financiar		737,425	523,221
Câștiguri pe acțiune (prezentat în MDL pe acțiune)	21	683.83	516.91

Situațiile financiare consolidate au fost autorizate pentru emiteră la 30 Martie 2020 de către Executivul Grupului reprezentat de:

Președintele Comitetului de Conducere

Dl Serghei Cebotari



Contabilul-șef

Dna Carolina Semeniuc

SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A POZIȚIEI FINANCIARE

LA 31 DECEMBRIE 2019

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

	Note	31.12.2019 MDL'ooo	31.12.2018 MDL'ooo
ACTIVE			
Mijloace bănești în numerar	4	940,199	1,103,882
Conturi la Banca Națională a Moldovei	5	5,813,652	5,400,244
Conturi curente și depozite la bănci	6	1,995,723	1,720,607
Active financiare la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global	7	1,270,306	1,647,666
Credite acordate clienților	8	13,388,307	11,563,088
Creanțe aferente leasingului	9	141,478	111,100
Active financiare la cost amortizat	10	771,523	900,370
Active imobilizate deținute pentru vânzare	11	11,559	13,319
Imobilizări corporale și active aferente dreptului de utilizare	12	1,265,803	1,015,912
Investiții imobiliare	13	72,419	72,464
Imobilizări necorporale	14	70,081	66,362
Alte active	15	222,428	118,705
Total active		25,963,478	23,733,719
DATORII			
Datorii către bănci	16	72,435	28,210
Împrumuturi	17	724,168	627,684
Datorii către clienți	18	20,304,659	18,646,955
Provizioane la angajamente condiționale		9,470	9,749
Datorii privind impozitul amânat	19	45,609	34,451
Datorii privind impozitul curent		27,614	14,734
Alte datorii	20	356,528	465,350
Total datorii		21,540,483	19,827,133
CAPITALURI PROPRII			
Capital social	21	207,527	207,527
Prime de capital		104,537	104,537
Rezerva de reevaluare a activelor financiare la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global		93,445	64,036
Rezerva din reevaluarea imobilizărilor corporale		194,318	196,630
Rezultatul reportat		3,822,722	3,333,501
Capitaluri proprii atribuibile acționarilor Băncii		4,422,549	3,906,231
Interese fără control		446	355
Total capitaluri proprii		4,422,995	3,906,586
Total datorii și capitaluri proprii		25,963,478	23,733,719

Situațiile financiare consolidate au fost autorizate pentru emiteră la 30 Martie 2020 de către Executivul Grupului reprezentat de:

Președintele Comitetului de Conducere

DI Serghei Cebotari



Contabilul-șef

Dna Carolina Semeniuc

SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A MODIFICĂRILOR CAPITALULUI PROPRIU

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(Toate sumele sunt indicate în mii MDL, dacă nu este menționat altfel)

	Aferente acționarilor Grupului							
	Capital social	Prime de capital	Rezerva de reevaluare a activelor financiare la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global	Rezerva din reevaluarea imobilizărilor corporale	Rezultatul reportat	Total capitaluri atribuibile Grupei	Interese fără control	Total capitaluri proprii
	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000
Sold la 1 Ianuarie 2019	207,527	104,537	64,036	196,630	3,333,501	3,906,231	355	3,906,586
Rezultatul global al exercițiului financiar								
Profit net al exercițiului financiar	-	-	-	-	709,565	709,565	91	709,656
Alte rezultate globale	-	-	29,409	(1,640)	-	27,769	-	27,769
Situația rezultatului global al exercițiului financiar	-	-	29,409	(1,640)	709,565	737,334	91	737,425
Tranzacții cu acționarii								
Dividende plătite (Nota 21)	-	-	-	-	(221,016)	(221,016)	-	(221,016)
Alte tranzacții	-	-	-	(672)	672	-	-	-
Sold la 31 Decembrie 2019	207,527	104,537	93,445	194,318	3,822,722	4,422,549	446	4,422,995

La 31 decembrie 2019 rezervele au constituit suma de MDL'000 448,425 (2018: MDL'000 421,300) și includ rezerva din reevaluarea activelor la valoarea justă, rezerva din reevaluarea imobilizărilor corporale și rezervele legale, care sunt nedistribuibile. Începând cu anul 2012 în conformitate cu reglementările Băncii Naționale a Moldovei, a fost constituită o rezervă adițională. Această rezervă se determină ca diferența dintre mărimea provizioanelor pentru deprecierea creditelor și a provizioanelor pentru pierderi la angajamente condiționale conform IFRS și mărimea calculată, dar neformată a reducerilor pentru pierderi la credite și angajamente condiționale conform reglementărilor prudențiale ale Băncii Naționale a Moldovei (2019: MDL'000 267,764 și 2018: MDL'000 259,400). Rezervele legale și rezerva constituită conform reglementărilor prudențiale ale Băncii Naționale a Moldovei sunt prezentate în coloana „Rezultatul reportat”.

SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A MODIFICĂRILOR CAPITALULUI PROPRIU

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(Toate sumele sunt indicate în mii MDL, dacă nu este menționat altfel)

	Aferente acționarilor Grupului							
	Capital social	Prime de capital	Rezerva de reevaluare a activelor financiare la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global	Rezerva din reevaluarea immobilizărilor corporale	Rezultatul reportat	Total capitaluri atribuibile Grupei	Interese fără control	Total capitaluri proprii
	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000
Sold la 1 Ianuarie 2018	207,527	104,537	78,796	208,736	3,065,046	3,664,642	12,501	3,677,143
Tranziție la IFRS 9	-	-	-	-	(68,942)	(68,942)	-	(68,942)
Sold la 1 Ianuarie 2018 retratat	207,527	104,537	78,796	208,736	2,996,104	3,595,700	12,501	3,608,201
Rezultatul global al exercițiului financiar								
Profit net al exercițiului financiar	-	-	-	-	536,364	536,364	82	536,446
Alte rezultate globale	-	-	(14,760)	1,535	-	(13,225)	-	(13,225)
Situația rezultatului global al exercițiului financiar	-	-	(14,760)	1,535	536,364	523,139	82	523,221
Tranzacții cu acționarii								
Dividende plătite (Nota 21)	-	-	-	-	(221,016)	(221,016)	-	(221,016)
Alte tranzacții	-	-	-	(13,641)	22,049	8,408	(12,228)	(3,820)
Sold la 31 Decembrie 2018	207,527	104,537	64,036	196,630	3,333,501	3,906,231	355	3,906,586

SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A FLUXURILOR DE TREZORERIE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(Toate sumele sunt indicate în mii MDL, dacă nu este menționat altfel)

	Note	2019 MDL'000	2018 MDL'000
Fluxul de mijloace bănești din activitatea operațională			
Încasări privind dobânzile		1,388,303	1,309,319
Plăți privind dobânzile		(375,130)	(381,643)
Încasări privind comisioane		483,751	409,393
Plăți privind comisioanele		(183,266)	(138,819)
Venit din conversia valutară	26	293,186	252,391
Recuperarea creditelor și creanțelor casate anterior	7	94,466	15,965
Alte venituri operaționale		24,626	14,304
Plăți privind alte cheltuieli operaționale		(287,538)	(268,239)
Plăți privind retribuirea muncii		(455,277)	(415,943)
Fluxul de mijloace bănești din activitatea operațională înainte de modificările în activele și datoriile curente:		983,121	796,728
<i>(Majorarea) / diminuarea netă a activelor curente :</i>			
Conturi curente și depozite la bănci și Banca Națională a Moldovei		(240,255)	(177,703)
Active financiare la cost amortizat		31,009	242,651
Credite acordate clienților		(1,800,914)	(1,951,567)
Creanțe aferente leasingului, net		(32,825)	7,971
Alte active		(91,200)	113,760
<i>Majorarea / (diminuarea) netă a datoriilor curente :</i>			
Datorii către bănci		349,549	(42,345)
Datorii către clienți		1,616,043	1,362,489
Alte datorii		(99,146)	152,748
Fluxul de mijloace bănești din activitatea operațională până la impozitare		714,852	504,732
Plata impozitului pe profit		(71,852)	(71,893)
Fluxul de mijloace bănești net din activitatea operațională		642,730	432,839

SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A FLUXURILOR DE TREZORERIE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(Toate sumele sunt indicate în mii MDL, dacă nu este menționat altfel)

	Note	2019 MDL'000	2018 MDL'000
Fluxul de mijloace bănești din activitatea investițională			
Plăți bănești pentru procurarea imobilizărilor corporale și imobilizărilor necorporale	12, 14	(315,058)	(236,468)
Active financiare la valoarea justă prin alte elemente rezultatului global		402,060	(246,655)
Încasări din investiții		1,364	312
Fluxul net de mijloace bănești utilizat în activitatea investițională		88,366	(482,811)
Fluxul net de mijloace bănești din activitatea financiară			
Plăți aferente împrumuturilor		(335,266)	(286,573)
Încasări din împrumuturi		124,034	193,778
Dividende plătite	21	(313,051)	(132,329)
Fluxul net de mijloace bănești utilizat în activitatea financiară		(524,283)	(225,124)
Venituri nete din conversia valutară		(84,416)	(16,955)
Fluxul net de mijloace bănești	23	122,397	(292,051)
Soldul mijloacelor bănești la 1 Ianuarie		7,942,134	8,234,185
Soldul mijloacelor bănești la 31 Decembrie	23	8,064,531	7,942,134

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 exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019 sunt formate din situațiile financiare ale BC Moldova Agroindbank SA și ale subsidiarelor sale, care formează Grupul. Subsidiarele sunt formate din următoarele entități:

Compania fiică	Domeniu	31.12.2019	31.12.2018
MAIB- Leasing SA	Leasing financiar	100%	100%
Moldmediacard SRL	Procesare plăți cu carduri	99%	99%

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

Grupul are 2,479 salariați la 31 decembrie 2019 (2,461 - la 31 decembrie 2018).

BC Moldova Agroindbank SA (Banca)

BC „Moldova Agroindbank” S.A. (“Banca”) a fost înființată în 1991 ca o societate pe acțiuni. Banca este autorizată să desfășoare toate tipurile de tranzacții în monedă națională și valută străină pe teritoriul Republicii Moldova și pe piețele internaționale în baza licenței Băncii Naționale a Moldovei.

Activitatea se desfășoară atât prin intermediul sediului central, cât și prin intermediul a 66 de sucursale și 93 de agenții, situate pe întreg teritoriul Republicii Moldova (la 31 decembrie 2018: 66 de sucursale și 127 de agenții). Divizarea segmentelor operaționale este prezentată în Nota 36.

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

Numărul angajaților la 31 decembrie 2019 este de 2,448 (la 31 decembrie 2018: 2,427)

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

1 INFORMAȚII GENERALE DESPRE GRUP (CONTINUARE)

BC Moldova Agroindbank SA (Banca) (continuare)

Structura în capitalul acționar al Băncii la 31 decembrie 2019 și 31 decembrie 2018 este următoarea:

	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
HEIM Partners Limited	41.09%	41.09%
Societatea civilă a acționarilor Băncii și afiliații săi *	9.86%	11.17%
UCCC "Moldcoop" și alte persoane care acționează concertat	2.52%	2.52%
Persoanele fizice ce dețin ≥ 1%, direct sau indirect	19.26%	17.95%
Alții**	27.27%	27.27%
Total	100.00%	100.00%

*La 31 Decembrie 2019 Societatea civilă a acționarilor Băncii și afiliații săi, era formată din 11 persoane (la 31 decembrie 2018: 13 persoane) dintre care 1 membru (la 31 decembrie 2018: 1 membru) al organelor de conducere și alte 10 persoane fiind persoane afiliate (la 31 decembrie 2018: 12 persoane).

**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 2,998 (la 31 decembrie 2018 : 2,998 de acționari) dintre care 2,769 de acționari sunt persoane fizice și 219 – persoane juridice (la 31 decembrie 2018: 2,773 persoane fizice și 225 persoane juridice).

În luna octombrie 2018, compania HEIM Partners Limited, fondată de consorțiul de investitori compus din Banca Europeană de Reconstrucție și Dezvoltare, Invalda INVL, unul dintre cele mai importante grupuri de gestionare a activelor din statele baltice cu sediul la Vilnius (Lituania) și fondurile de investiții Emerging Europe Growth Fund III, L.P. (SUA,) EEGF III Netherlands, L.P. (SUA) administrate de Horizon Capital a dobândit deținerea în mărime de 41.09 % din capitalul social al BC „Moldova-Agroindbank” S.A., în rezultatul tranzacției de vânzare-cumpărare efectuată pe piața reglementată.

Beneficiarii efectivi ai companiei HEIM Partners Limited sunt următoarele persoane fizice, cetățeni ai Lituaniei: dl Alvydas Banys, dna Baniene Daiva, dl Darius Sulnis, dna Irena Ona Miseikiene, dna Indre Miseikyte. Potrivit Hotărârii Comitetului executiv al Băncii Naționale a Moldovei nr. 145 din 19.06.2018 „Cu privire la aprobarea prealabilă pentru achiziționarea deținerii calificate în capitalul social al Băncii Comerciale „Moldova-Agroindbank” S.A., HEIM Partners Limited, a obținut aprobarea prealabilă pentru achiziționarea acestei dețineri calificate în mărime de 41.09% din capitalul social al Băncii.

1 INFORMAȚII GENERALE DESPRE GRUP (CONTINUARE)

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. Compania oferă în leasing o gamă variată de autovehicule și echipamente comerciale, industriale, agricole și de birou, precum și imobile. Compania, de asemenea, are ca obiect finanțarea dealerilor de autoturisme și clienților persoane fizice și juridice.

Compania activează în Republica Moldova și la 31 decembrie 2019 avea 17 angajați (19 angajați la 31 decembrie 2018). 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 tranzacțiilor cu carduri.

Compania activează în Republica Moldova și la 31 decembrie 2019 avea 14 angajați (15 angajați la 31 decembrie 2018). Adresa juridică a Companiei este: str. Miron Costin 9, mun. Chișinău, Republica Moldova.

2 POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE

2.1 Bazele prezentării

Aceste situații financiare consolidate ale Grupului au fost întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară (“IFRS”), adoptate de către Comitetul de Standarde Internaționale de Contabilitate (IASB), în vigoare la data de raportare anuală a Grupului, 31 decembrie 2019. Situațiile financiare consolidate ale Grupului nu mai pot fi modificate după aprobarea lor de către Consiliul al Băncii.

Situațiile financiare consolidate (în continuare “Situații financiare”) au fost întocmite ținând cont de principiul continuității activității și elementele incluse în situațiile financiare sunt evaluate folosind moneda mediului economic principal în care Grupul operează (“moneda funcțională”). Situațiile financiare sunt prezentate în lei moldovenești (“MDL”), rotunjite la cea mai apropiată valoare exprimată în mii lei moldovenești, care este moneda funcțională și de prezentare a Grupului.

Aceste situații financiare consolidate au fost întocmite în baza convenției costului istoric cu excepția:

- unor investiții în capitaluri proprii și titlurilor de datorie, care sunt evaluate la valoarea just prin alte elemente ale rezultatului globală ;
- clădirilor și terenurilor care sunt estimate la valoarea reevaluată.

Estimări și raționamente contabile semnificative

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

Estimările și ipotezele de bază sunt revizuite continuu. Modificările estimărilor contabile sunt recunoscute în perioada în care acestea sunt revizuite, dacă aceste modificări afectează doar acea perioadă, sau în perioada revizuirii cât și în perioadele viitoare, dacă modificările afectează atât perioada curentă, cât și perioadele viitoare.

Informațiile legate de acele estimări folosite în aplicarea politicilor contabile care au un efect semnificativ asupra situațiilor financiare, precum și estimările ce implică un grad semnificativ de incertitudine, sunt prezentate în Nota 3.

2 POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

2.1 Bazele prezentării (continuare)

(a) Adoptarea standardelor și interpretări noi sau revizuite

Următoarele standarde și interpretări noi au intrat în vigoare pentru Grup din 1 ianuarie 2019:

•IFRS 16: Contracte de leasing

Standardul a intrat în vigoare pentru perioade anuale după 1 ianuarie 2019. IFRS 16 stabilește principiile pentru recunoașterea, evaluarea, descrierea și prezentarea informațiilor aferent contractelor de leasing. Noul standard a eliminat clasificarea contractelor de leasing fie ca leasing operațional, fie ca leasing financiar și a introdus un model bazat pe o singură componentă de leasing. Locatarii sunt obligați să recunoască activele și pasivele aferente tuturor contractelor de leasing care depășesc 12 luni, exceptând cazul în care activul are o valoare mică și să recunoască în mod separat în contul de profit și pierdere amortizarea activului care decurge din contractele de leasing, respectiv dobânda aferentă datoriilor care decurg din contractele de leasing. Contabilitatea locatorului rămâne neschimbată, astfel locatorul continuă să clasifice contractele sale de leasing fie ca leasing operațional, fie ca leasing financiar și menține o evidență separată pentru cele două tipuri de leasing .

Grupul a adoptat IFRS 16 utilizând metoda retroactivă modificată, data aplicării inițiale fiind 1 ianuarie 2019. Conform acestei metode, standardul este aplicat retroactiv, iar efectul cumulat al aplicării inițiale a fost recunoscut ca o ajustare a soldului de deschidere la data aplicării inițiale.

Până la adoptarea IFRS 16, toate contractele de arendă deținute de Grup au fost clasificate ca leasing operațional. La adoptarea IFRS 16, Grupul a utilizat o abordare de recunoaștere și măsurare uniformă a contractelor de leasing, cu excepția contractelor pe termen scurt și nesemnificative. Politica Grupului privind contractele de leasing este prezentată în Nota 2.25.

La prima aplicare a IFRS 16, Grupul a folosit următoarele soluții practice:

- A utilizat o singură rată de actualizare pentru un portofoliu de contracte de leasing cu caracteristici similare;
- A aplicat excepția pentru contractele pe termen pentru acele contracte, care expiră în termen de până la 12 luni de la data aplicării inițiale;
- A exclus costurile directe inițiale din evaluarea activului aferent dreptului de utilizare.

La prima aplicare a prevederilor *IFRS 16 Contracte de leasing*, Grupul a recunoscut în situația poziției financiare drepturile de utilizare și datoriile aferente a 75 de contracte cu termenul de la 1 an până la 10 ani, după cum urmează în tabelul de mai jos:

	MDL'ooo
Activele aferente dreptului de utilizare , primite în leasing operațional	114,766
Datorii privind leasing operațional	(114,766)

2 POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)**2.1 Bazele prezentării (continuare)**

(a) *Adoptarea standardelor și interpretări noi sau revizuite (continuare)*

Ratele de actualizare a plăților de leasing variază dintre 0.54% – 1.18% pentru contractele în valută străină și 4.25% - 6.72% pentru contractele în moneda națională.

Adoptarea IFRS 16 nu a avut un impact asupra profitului nedistribuit al Grupului și asupra capitalului.

•Amendamente la IFRS 9: Caracteristici de plăți în avans cu compensare negativă (modificări)

Aceste amendamente permit evaluarea la cost amortizat a anumitor tipuri de credite și titluri de natura datoriei care pot fi rambursate anticipat la o valoare sub cost amortizat, de exemplu la valoarea justă sau la o valoare care include o compensație rezonabilă plătită împrumutului, egală cu valoarea curentă a efectivului creșterii ratei dobânzii pe piață raportat la durata de viață reziduală a instrumentului respectiv. Aceste amendamente nu au avut un impact semnificativ asupra situațiilor financiare ale Grupului.

•Amendamente la IAS 28: Interese pe termen lung în asociați și asocieri în participație (modificări)

Amendamentele clarifică faptul că entitățile raportoare ar trebui să aplice IFRS 9 împrumuturilor pe termen lung, acțiunilor preferențiale și instrumentelor similare care fac parte dintr-o investiție netă pe baza metodei punerii în echivalența realizată înainte de a se reduce valoarea contabilă printr-o pierdere a entității provenită din investiția făcută care depășește valoarea interesului investitorului pentru acțiuni ordinare. 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 amendamente nu au avut un impact semnificativ asupra situațiilor financiare ale Grupului.

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

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 analiza anumitor tratamente fiscale la nivel individual sau împreună, verificările autorităților fiscale, metoda adecvată care să reflecte incertitudinea și contabilitatea modificării evenimentelor și împrejurărilor. Aceste amendamente nu au avut un impact semnificativ asupra situațiilor financiare ale Grupului.

2 POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)**2.1 Bazele prezentării (continuare)***(a) Adoptarea standardelor și interpretări noi sau revizuite (continuare)***•Amendamente la IAS 19: Plan de modificare, Reducere sau Decontare (modificări)**

Modificările intră în vigoare pentru perioade anuale începând la sau după 1 ianuarie 2019 și aplicarea timpurie este permisă. Modificările prevăd ca entitățile să aplice ipoteze actuariale actualizate pentru determinarea costului serviciilor curente și dobânda netă pentru perioada de raportare anuală rămasă după ce un plan de modificare, reducere și decontare a avut loc. De asemenea, modificările clarifică modul în care contabilizarea unui plan de modificare, reducere și decontare afectează aplicarea cerințelor privind plafonul activului. Aceste modificări nu au fost încă adoptate de UE. Grupul a estimat că aceste amendamente nu vor avea un impact semnificativ asupra situațiilor financiare ale Grupului.

•Amendamente ale IFRS 3, IFRS 11, IAS 12 și IAS 23 (emise la data de 12 decembrie 2017)

Sfera de aplicare a amendamentelor a avut impact asupra a patru standarde : IFRS 3 a stabilit că achizitorul ar trebui să-și reevalueze interesul deținut anterior într-o participație comună atunci când obține controlul afacerii. În schimb, IFRS 11 explică clar ca investitorul nu ar trebui să își reevalueze interesul deținut anterior atunci când obține controlul comun într-o participare comună similar cerințelor existente referitoare la situația în care o entitate asociată devine o asociere în participație și viceversa.

Amendamentul IAS 12 explică faptul că o entitate recunoaște valoare consecințelor impozitului pe profit legat de dividende, în situația în care entitatea a recunoscut tranzacțiile sau evenimentele care au generat profiturile distribuibile aferente în contul de profit și pierdere sau în alte elementele ale rezultatului global. Așadar, este clar că aceasta cerință se aplică în toate circumstanțele atâta timp cât plățile pentru instrumente financiare clasificate drept capitaluri proprii sunt distribuiri ale profiturilor, și nu doar în cazurile în care consecințele fiscale sunt rezultatul ratelor de impozitare diferite pentru profiturile distribuite și nedistribuite.

IAS 23 revizuit include o îndrumare explicită prin care împrumuturile obținute în mod special pentru finanțare unui activ specific sunt excluse din grupul costurilor generale cu împrumuturile eligibile pentru capitalizare doar până în momentul în care activul specific este aproximativ complet.

Aceste amendamente nu au avut un impact semnificativ asupra situațiilor financiare ale Grupului.

*(b) Standarde emise, care nu sunt încă în vigoare și nu au fost adoptate timpuriu***•Amendamente la IFRS 3: Combinări de întreprinderi (modificări)**

Amendamentele revizuiesc definiția întreprinderii. O întreprindere trebuie să dețină resurse (intrări) și un proces concret, cele două împreună contribuind la capacitatea de a genera rezultate (ieșiri). Noile instrucțiuni oferă un cadru pentru a evalua existența resurselor și a proceselor concrete, inclusiv în cazul companiilor aflate în stadiu incipient care nu au generat încă rezultate. Prezența unei forțe de muncă organizate constituie o condiție pentru clasificarea ca întreprindere, chiar dacă nu sunt înregistrate

2 POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

2.1 Bazele prezentării (continuare)

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

rezultate. Definiția termenului de „rezultate” este restrânsă la bunuri și servicii oferite clienților, generarea de venituri din investiții și a altor venituri, și exclude câștigurile sub forma unor costuri mai mici și alte beneficii economice. De asemenea numai este necesar să se evalueze dacă operatorii de piață sunt capabili să înlocuiască lipsă sau să integreze activitățile și active preluate. O entitate poate efectua un test de concentrare. Activele preluate nu constituie o întreprindere dacă valoarea justă a activelor brute preluate este substanțial concentrată într-un singur element de activ sau grup de active similare. Aceste amendamente nu au fost încă adoptate de UE. Grupul a estimat că aceste amendamente nu vor avea un impact semnificativ asupra situațiilor financiare ale Grupului.

•Amendamente la IAS 1 Prezentarea situațiilor financiare și IAS 8 Politici contabile, modificări ale estimărilor contabile și erori: definiția termenului „semnificativ” (modificări)

Amendamentele sunt în vigoare pentru perioade anuale începând la sau după 1 ianuarie 2020, iar aplicarea timpurie este permisă. Amendamentele clarifică definiția termenului „semnificativ” și modul de utilizare a acestuia, prin introducerea în definiție a unor instrucțiuni care se regăseau înainte în alte standarde IFRS. Amendamentele urmăresc să asigure o definiție uniformă a termenului „semnificativ” în toate standardele IFRS. Informațiile sunt semnificative dacă omiterea, declararea eronată sau ascunderea acestora ar putea duce la influențarea deciziilor utilizatorilor, decizii luate pe baza situațiilor financiare, care oferă date financiare privind o anumită entitate raportare. Aceste Amendamente nu au fost încă adoptate de UE. Grupul a estimat că aceste amendamente nu vor avea un impact semnificativ asupra situațiilor financiare ale Grupului.

•Amendamente la Cadrul Conceptual de raportare financiară

IASB a emis Cadrul Conceptual revizuit pentru Raportare financiară la 29 martie 2018. Cadrul Conceptual stabilește un set cuprinzător de concepte pentru raportare financiară, stabilirea standardelor, îndrumare pentru cei care întocmesc situații financiare în elaborarea politicilor contabile consecvente și asistența pentru utilizatori în înțelegerea și interpretarea standardelor. Cadrul Conceptual de raportare financiară revizuit include un nou capitol referitor la evaluare, instrucțiuni de raportare a performanței financiare, definiții și instrucțiuni îmbunătățite – în special definiția datoriei și clasificări în domenii importante, cum ar fi rolul prudenței și evaluarea incertitudinii în raportarea financiară.

Obiectivul documentului este de a sprijini tranziția la Cadrul Conceptual revizuit pentru entitățile care dezvoltă politici contabile folosind Cadrul Conceptual când niciun standard IFRS nu se aplică pentru o anumită tranzacție. Pentru cei care întocmesc situații financiare și dezvoltă politici contabile în baza Cadrului Conceptual, documentul intră în vigoare pentru perioade anuale începând la sau după 1 ianuarie 2020.

2 POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

2.1 Bazele prezentării (continuare)

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

•IFRS 17 "Contracte de asigurare"

IASB a emis IFRS 17 "Contracte de asigurare" în mai 2017. Standardul reglementează recunoașterea, evaluare, prezentarea și dezvoltările aferente contractelor de asigurare. IFRS 17 va înlocui IFRS 4 "Contracte de asigurare" de la 1 ianuarie 2021, și va fi aplicabil tuturor contractelor de asigurare (viață, non-viață, asigurare, re-asigurare), precum și unor tipuri de garanții și instrumente financiare cu caracteristică de participare discreționară. La data de raportare, acest standard nu este aplicabil Grupului.

2.2 Principii de consolidare

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

Subsidiarele

Subsidiarele 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.

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

Situațiile financiare a subsidiarelor sunt întocmite pentru același an de raportare ca al 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 rezultate din tranzacții în interiorul Grupului, sunt eliminate din totalitate în situațiile financiare consolidate. Profiturile nerealizate rezultate din tranzacțiile cu entități asociate sau controlate în comun sunt eliminate.

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

Interese fără control

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

2 POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

2.2 Principii de consolidare (continuare)

Interese fără control

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

2.3 Conversia valutei străine

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

	<u>2019</u>		<u>2018</u>	
	USD	Euro	USD	Euro
Media perioadei	17.5751	19.6741	16.8031	19.8442
Finele anului	17.2093	19.2605	17.1427	19.5212

Diferențele de curs rezultate 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

Evaluare inițială

Grupul recunoaște un activ financiar sau o datorie financiară în situația poziției sale financiare la data tranzacționării. Data tranzacționării este data la care grupul se angajează să cumpere sau să vândă un activ.

La recunoașterea inițială, Grupul evaluează un activ financiar sau o datorie financiară la valoarea sa justă plus sau minus, în cazul unui activ financiar sau al unei datorii financiare care nu este la valoarea justă prin profit sau pierdere, costurile tranzacției care sunt direct atribuibile achiziției sau emisiunii activului financiar sau datoriei financiare.

Atunci când Grupul utilizează contabilizarea la data decontării pentru un activ care apoi este evaluat la costul amortizat, activul este recunoscut inițial la valoarea sa justă de la data tranzacționării.

La recunoașterea inițială, Grupul evaluează creanțele comerciale la prețul tranzacției acestora (conform definiției din IFRS 15) atunci când creanța comercială nu conține o componentă de finanțare semnificativă în conformitate cu IFRS 15 (sau atunci când entitatea aplică soluția practică, în conformitate cu punctul 63 din IFRS 15).

2 POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

2.4 Instrumente financiare (continuare)

Recunoașterea instrumentelor financiare (continuare)

Evaluare inițială (continuare)

La recunoașterea inițială Grupul clasifică activele financiare fie la costul amortizat, fie la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global, fie la valoarea justă prin profit sau pierdere, iar datoriile financiare le clasifică fie la cost amortizat, fie la valoarea justă prin contul de profit sau pierdere.

Clasificarea instrumentelor financiare

Grupul, clasifică activele financiare pe baza celor două de mai jos:

- (a) modelul de afaceri al Grupului pentru administrarea activelor financiare și
- (b) caracteristicile fluxului de trezorerie contractual al activului financiar.

Activele financiare pot fi **evaluate la cost amortizat** dacă sunt îndeplinite ambele condiții de mai jos:

- (a) activul financiar este deținut în cadrul unui model de afaceri al cărui obiectiv este de a deține activele financiare pentru a colecta fluxurile de trezorerie contractuale și
- (b) termenii contractuali ai activului financiar generează, la anumite date, fluxuri de trezorerie care sunt exclusiv plăți ale principalului și ale dobânzii aferente valorii principalului datorat.

Un **activ financiar** trebuie evaluat **la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global** dacă sunt îndeplinite ambele condiții de mai jos:

- (a) activul financiar este deținut în cadrul unui model de afaceri al cărui obiectiv este îndeplinit atât prin colectarea fluxurilor de trezorerie contractuale, cât și vânzarea activelor financiare și
- (b) termenii contractuali ai activului financiar generează, la anumite date, fluxuri de trezorerie care sunt exclusiv plăți ale principalului și ale dobânzii aferente valorii principalului datorat

Activele financiare care nu îndeplinesc criteriile privind încasarea fluxurilor de numerar, trebuie evaluate obligatoriu la valoarea justă.

Un **activ financiar** trebuie **evaluat la valoarea justă prin profit sau pierdere**, cu excepția cazului în care este evaluat la costul amortizat sau la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global. Cu toate acestea, Grupul poate face o alegere irevocabilă la recunoașterea inițială pentru anumite investiții în instrumente de capitaluri proprii care ar fi altfel evaluate la valoarea justă prin profit sau pierdere pentru a prezenta modificările ulterioare în valoarea justă în alte elemente ale rezultatului global.

Grupul clasifică toate **datoriile financiare** drept evaluate ulterior **la costul amortizat**, cu excepția:

- (a) **datoriilor financiare evaluate la valoarea justă prin profit sau pierdere**. Astfel de datorii, inclusiv instrumentele derivate care sunt datorii, trebuie evaluate ulterior la valoarea justă.
- (b) datoriilor financiare care apar atunci când un transfer al unui activ financiar nu îndeplinește condițiile pentru a fi derecunoscut sau este contabilizat utilizând abordarea implicării continue.

2 POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

2.4 Instrumente financiare (continuare)

Reclasificare

Dacă Grupul își modifică modelul de afaceri pentru gestionarea activelor sale financiare, atunci Grupul reclasifică toate activele financiare afectate.

Grupul nu reclasifică datoriile financiare.

Pentru instrumentele de datorie este nevoie de reclasificare între „valoarea justă prin contul de profit sau pierderi” și „costul amortizat” dacă obiectivul modelului de afaceri al Grupului pentru aceste active financiare se modifică, astfel încât evaluarea modelului anterior nu ar mai fi aplicabilă. Astfel de schimbări a modelului de afaceri se efectuează în rezultatul unor modificări de ordin intern sau extern și trebuie să fie semnificative pentru activitatea Grupului și să poată fi demonstrată utilizatorilor externi.

În cazul în care totuși o modificare este necesară, aceasta se efectuează prospectiv de la data reclasificării, fără recalcularea câștigurilor sau pierderilor, sau dobânzilor anterior recunoscute.

Metoda dobânzii efective

Veniturile și cheltuielile din dobânzi aferente instrumentelor financiare sunt recunoscute în rezultatul exercițiului la cost amortizat utilizând metoda dobânzii efective. Metoda dobânzii efective este o metoda de calcul a costului amortizat al unui activ financiar sau a unei datoriei financiare și de alocare a venitului sau a cheltuielii din dobânzi pe o perioadă relevantă de timp. Rata dobânzii efective este rata exactă care actualizează fluxurile viitoare estimate de numerar de plătit sau de încasat pe perioada de viață a instrumentului financiar cu excepția:

(a) activelor financiare achiziționate sau emise depreciate ca urmare a riscului de credit. Pentru acele active financiare, entitatea trebuie să aplice rata dobânzii efective ajustată în funcție de credit pentru costul amortizat al activului financiar din recunoașterea inițială.

(b) activelor financiare care nu sunt achiziționate sau emise depreciate ca urmare a riscului de credit, dar care ulterior au devenit active financiare depreciate ca urmare a riscului de credit. Pentru acele active financiare, entitatea trebuie să aplice rata dobânzii efective pentru costul amortizat al activului financiar în perioade de raportare ulterioare.

Modificarea fluxurilor de trezorerie contractuale

Atunci când fluxurile de trezorerie contractuale ale unui activ financiar sunt renegociate sau modificate și renegocierea sau modificarea nu are ca rezultat derecunoașterea activului, grupul recalculează valoarea contabilă brută a activului financiar și recunoaște un câștig sau o pierdere din modificare în profit sau pierdere. Valoarea contabilă a activului financiar se recalculează drept valoarea actualizată a fluxurilor de trezorerie contractuale renegociate sau modificate care sunt actualizate la rata inițială a dobânzii efective a activului financiar (sau rata dobânzii efective ajustată în funcție de credit pentru activele financiare achiziționate sau emise depreciate ca urmare a riscului de credit). Orice costuri sau comisioane suportate ajustează valoarea contabilă a activului financiar modificat și sunt amortizate pe parcursul termenului rămas al activului financiar modificat.

2 POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)**2.4 Instrumente financiare (continuare)***Eliminarea*

Grupul reduce direct valoarea contabilă brută a unui activ financiar atunci când nu există estimări rezonabile de recuperare a activului financiar parțial sau integral. O eliminare reprezintă un eveniment de derecunoaștere.

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 ale Grupului, investițiile în asociați sunt recunoscute inițial la valoarea justă și ulterior sunt evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global. Reieșind din modelul de afacere al Grupului precum și din scopul pentru care Grupul face o investiție în instrumente de capital, Grupul poate lua decizia irevocabilă de a clasifica investițiile în categoria „la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global”.

Investiții în valori mobiliare de stat și certificatele Băncii Naționale a Moldovei

În dependență de modelul de afaceri, investițiile în valori mobiliare de stat sunt clasificate de către grupul în una din categoriile următoare:

- la cost amortizat,
- la valoarea justă prin contul de profit sau pierdere ;
- la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global.

Identificarea și evaluarea deprecierei activelor financiare

La fiecare dată de raportare, Grupul evaluează mărimea reducerii pentru pierderi preconizate/provizionului aferent unui instrument financiar în baza evoluției riscului de credit asociat instrumentului financiar respectiv.

Grupul recunoaște pierderi preconizate pentru instrumentele financiare pe care nu le-a desemnat ca fiind evaluate la valoarea justă prin profit sau pierdere.

Grupul utilizează un model de depreciere bazat pe modificările calității instrumentului financiar de la recunoașterea inițială, după cum sunt prezentate mai jos:

- (a) un instrument financiar a cărui risc de credit nu a crescut semnificativ de la data recunoașterii inițiale este clasificat în „Starea 1”. Valoarea ECL a acestora este măsurată la o sumă egală cu cea a pierderilor de creditare preconizate pe durata vieții care rezultă din evenimentele de neplată posibile în următoarele 12 luni sau mai puțin dacă instrumentul financiar are o maturitate mai mică, expunerea la data raportării și LGD;

2 POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

2.4 Instrumente financiare (continuare)

Identificarea și evaluarea deprecierei activelor financiare (continuare)

- (b) dacă se identifică o creștere semnificativă a riscului de credit de la recunoașterea inițială, instrumentul financiar este transferat în „Starea 2”, dar nu este încă considerat a fi depreciat. Grupul recunoaște un provizion pentru pierderi la o valoare egală cu pierderile din creditare preconizate pe toată durata de viață calculată la expunerea estimată conform graficului de achitare aplicând PD-ul condițional pentru maturitatea respectivă și LGD-ul, până când respectivele instrumente financiare sunt derecunoscute, clasificate în „Starea 1” sau „Starea 3”;
- (c) dacă sunt identificate semne de depreciere, instrumentul financiar este transferat în „Starea 3”. Grupul recunoaște un provizion pentru pierderi la o valoare egală cu pierderile din creditare preconizate pe toată durata de viață la fiecare dată de raportare, luând în calcul o probabilitate de default de 100% și LGD-ul, până când respectivele instrumente financiare sunt derecunoscute sau sunt clasificate în „Starea 1” sau „Starea 2”.

Grupul analizează corelația evoluției probabilității de default și a diverșilor factori economici/macroekonomici (PIB, EURIBOR, CHIBID, CHIBOR, rata inflației, rata șomajului, indicele volumului producției industriale ș.a.) integrând în metodologia de depreciere corelațiile valide prin determinarea și aplicarea unui factor de ajustare a probabilității de default pentru o perioadă de 12 luni.

Pentru activele financiare considerate ca fiind semnificative Grupul aplică un tratament individual, indiferent de etapa în care a fost clasificat activul, determinând pierderile din creditare preconizate ca diferența dintre toate fluxurile de trezorerie care se așteaptă să fie primite, actualizate la EIR inițial. În acest caz sunt luate în considerare scenarii ponderate pentru toate fluxurile probabile de numerar și anume: fluxurile contractuale ale activului, fluxurile rezultate din vânzarea de garanții și alte îmbunătățiri de credit.

Evaluarea individuală este obligatorie pentru clienții a căror expunere depășește 10 mln. MDL și care la data estimării au fost determinați ca fiind clasificați în „Starea 3”.

Metoda de segmentare a portofoliului și calcul a indicatorilor utilizați în procesul de estimare a pierderilor așteptate pentru credite sunt descrise în Nota 37.7.

Plasamentele în titluri de valoare de stat cu termen de scadență de până la 90 de zile sunt considerate instrumente „lichide” - echivalente numerarului, pentru care nu se creează reduceri estimate pentru pierderi din deprecierea valorii acestora .

Plasamentele în titluri de valoare de stat cu scadența de peste 90 zile și obligațiunile de stat sunt considerate nepurtătoare de risc.

2 POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)**2.4 Instrumente financiare (continuare)****Identificarea și evaluarea deprecierei activelor financiare (continuare)**

Pentru estimarea pierderilor aferente riscului de credit la expunerile față de plasamente în titluri de valoare de stat emise de guvernele altor state, Grupul va utiliza ratingul cel mai mic furnizat de către cel puțin una din agențiile Standard & Poor's, Moody's și Fitch-IBCA al țării de origine pentru determinarea probabilității de default și LGD-ul stabilit în conformitate cu prevederile BASEL III pentru expunerile suverane neacoperite.

Grupul utilizează o abordare simplificată în evaluarea provizionului pentru pierderi la o valoare egală cu pierderile din creditare așteptate pe toată durata de viață pentru creanțele comerciale sau activele aferente contractelor care rezultă din tranzacții ce intră sub incidența IFRS 15.

Deprecierea activelor financiare la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global

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

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

Eliminarea activelor financiare

Grupul reduce direct valoarea contabilă brută a unui activ financiar atunci când nu există estimări rezonabile de recuperare a activului financiar parțial sau integral. Activele eliminate cu o valoare de peste 1,000 MDL sunt înregistrate în conturile memorandum și fac parte obiectul urmăririi până la rambursarea integrară sau până la momentul în care este decisă încetarea urmăririi acestora.

Credite renegotiate

Când este posibil Grupul încearcă să restructureze creditele decât să ia în posesie gajul. Acesta poate implica extinderea graficului de plată și renegocierea condițiilor de creditare. Conducerea Grupului revizuii în mod continuu creditele renegotiate pentru a se asigura că toate cerințele sunt respectate și

2 POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)**2.4 Instrumente financiare (continuare)****Credite renegociate (continuare)**

Plățile ulterioare vor avea loc. Creditele renegociate sunt clasificate mai rigid și sunt clasificate cel puțin în „Starea 2” pentru o perioadă de urmărire de 6 luni. La expirarea perioadei de urmărire acestea pot fi clasificate mai favorabil cu condiția că obligațiile contractuale sunt respectate și nu au fost identificați alți factori de înrăutățire.

Compensarea activelor și datoriilor financiare

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

2.5 Leasing*Leasing financiar (Grupul drept Locator)*

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

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

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

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

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

Leasing operațional (Grupul drept Locator)

La data începerii derulării, Grupul în calitate de locatar recunoaște un activ aferent dreptului de utilizare și o datorie care decurge din contractul de leasing.

2 POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

2.5 Leasing (continuare)

Leasing operațional (Grupul drept Locatar) (continuare)

La data începerii derulării, Grupul evaluează la cost activul aferent dreptului de utilizare. Costul activului aferent dreptului de utilizare trebuie să includă:

- (a) valoarea evaluării inițiale a datoriei care decurge din contractul de leasing;
- (b) orice plăți de leasing efectuate la data începerii derulării sau înainte de această dată, minus orice stimulente de leasing primite;
- (c) orice costuri directe inițiale suportate de către locatar; și
- (d) o estimare a costurilor care urmează să fie suportate de către locatar pentru demontarea și înlăturarea activului-suport, pentru restaurarea locului în care este situat acesta sau pentru aducerea activului-suport la condiția impusă în termenii și condițiile contractului de leasing, cu excepția cazului în care aceste costuri sunt suportate pentru producerea stocurilor.

La data începerii derulării, Grupul în calitate de locatar evaluează datoria care decurge din contractul de leasing la valoarea actualizată a plăților de leasing ce nu sunt achitate la acea dată. Plățile de leasing sunt actualizate utilizând rata dobânzii implicită în contractul de leasing dacă acea rată poate fi determinată imediat. Dacă această rată nu poate fi determinată imediat, Grupul în calitate de locatar utilizează rata marginală de împrumut.

La evaluarea inițială a contractelor de leasing operațional, Grupul va clasifica contractele de locațiune, fiind în calitate de locatar, în conformitate cu IFRS 16 Contracte de leasing doar acele contracte, care întrunesc următoarele condiții:

- contractul are o valoare mai mare de 100 000 lei (una sută mii lei);
- contractul are o durată mai mare de 1 an.

Dacă în contractul de locațiune nu este stabilită rata dobânzii implicită, Grupul va utiliza în calitate de rată marginală de împrumut, rata medie la depozitele atrase de către grupul de la persoane fizice după valute și scadențe.

Amortizarea activului aferent dreptului de utilizare se efectuează liniar pe toată durata de viață a contractului.

Cheltuielile aferente plăților de locațiune ale contractelor care nu sunt recunoscute și evaluate în conformitate cu IFRS 16, vor fi clasificate în contul de profit sau pierdere drept cheltuieli de arendă.

Leasing operațional (Grupul drept de Locator)

Un contract de leasing este clasificat drept leasing operațional dacă nu transferă în esență toate riscurile și recompensele aferente dreptului de proprietate asupra unui activ-suport.

2 POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

2.5 Leasing (continuare)

Leasing operațional (Grupul drept de Locator) (continuare)

Dacă din caracteristicile contractului reiese clar că leasingul nu transferă în esență toate riscurile și beneficiile aferente dreptului de proprietate asupra activului-suport, atunci leasingul este clasificat drept operațional.

Grupul în calitate de locator recunoaște plățile de leasing aferente contractelor de leasing operațional la venituri pe o bază liniară.

2.6 Active immobilizate deținute pentru vânzare

Activele immobilizate 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 este clasificat ca activ immobilizat deținut pentru vânzare dacă sunt îndeplinite următoarele criterii:

- să fie disponibil în vederea vânzării imediate;
- să existe un plan de vânzare a activului;
- vânzarea activului trebuie să fie foarte probabilă;
- valoarea activului va fi recuperată prin vânzare și nu prin utilizarea continuă

Probabilitatea vânzării este justificată prin existența unui plan de vânzare la nivelul conducerii Grupului și implicarea activă a Grupului în identificarea unui cumpărător.

Dacă activul este reclasificat din categoria immobilizărilor corporale deținute conform IAS 16, atunci perioada între data reclasificării și data vânzării nu trebuie să depășească 12 luni, iar evaluarea activului clasificat ca fiind deținut în vederea vânzării va fi efectuată la cea mai mică valoare dintre valoarea contabilă și valoarea justă minus costurile generate de vânzare.

2.7 Immobilizări corporale

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

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

Terenule 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)**2.7 Imobilizări corporale (continuare)**

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

Cheltuielile privind reparațiile și întreținerea sunt înregistrate ca cheltuieli operaționale la momentul realizării lor. Costurile elementelor de imobilizări corporale în curs sunt capitalizate dacă acestea îndeplinesc condițiile de recunoaștere a unei imobilizări corporale și anume: generează beneficii economice viitoare . Imobilizările în curs sunt recunoscute în imobilizări corporale la momentul recepției și punerii în funcțiune.

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 toată durata de viață utilă a activului conform tabelului de mai jos. Modernizări activelor închiriate sunt amortizate pe perioada contractului de închiriere. Terenurile și activele în proces de construcție nu se amortizează.

Imobilizări corporale	Ani
Clădiri	33-50
Modernizări aduse activelor închiriate	4-15
Bancomate	4
Echipamente și instalații	4-8
Calculatoare	4
Vehicule	7

2 POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)**2.8 Imobilizări necorporale**

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

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

Imobilizările necorporale în curs nu se amortizează până în momentul punerii în funcțiune.

2.9 Investiții imobiliare

Investițiile imobiliare cuprind clădirile aflate în proprietatea Grupului, fie deținute de către Grup în temeiul unui contract de leasing financiar, fie clădirile libere ale Grupului care sunt deținute pentru a fi închiriate în temeiul 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 lung și sunt recunoscute inițial la cost, cu includerea costurilor de tranzacționare în valoarea inițială, iar ulterior sunt ținute în evidență după modelul bazat pe valoarea justă. Astfel, un câștig sau o pierdere generat de o modificare a valorii juste a investiției imobiliare se recunoaște în situația de profit sau pierdere în perioada în care apare.

2.10 Datorii către bănci

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

2.11 Împrumuturi

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

2 POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)**2.12 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.

2.13 Mijloace bănești și echivalente de numerar

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.

2.14 Capital social și prime de capital

Capitalul social al Grupului format din 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 prime de capital.

2.15 Deprecierea valorii activelor nefinanciare

Grupul estimează la fiecare dată de raportare dacă există indici ale deprecierei activelor. În cazul în care sunt identificați astfel de indici sau când testarea anuală a deprecierei 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. O pierdere din deprecierea valorii activelor este reversată numai în situația în care valoarea contabilă a activului nu depășește valoarea care ar fi fost determinată, netă de amortizare sau depreciere, în cazul în care nici o pierdere din depreciere nu ar fi fost recunoscută.

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

2 POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)**2.16 Garanții financiare**

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

În cursul activității economice ordinare Grupul emite garanții financiare ce includ acreditive, garanții și angajamente de acceptare. Garanțiile 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 datoriilor aferente garanțiilor financiare este înregistrată în situația de profit sau pierdere în “Pierderi din deprecierea creditelor și creanțelor”. Câștigul primit este recunoscut la situația de profit sau pierdere în “Venit din comisioane” în baza metodei liniare pe tot parcursul termenului unei garanții.

2.17 Datorii și active contingente

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

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

2.18 Provizioane

Provizioanele sunt recunoscute atunci când Grupul are o obligație legată de un eveniment trecut și este probabil că în viitor să fie necesară consumarea unor resurse economice care să stingă această obligație și să poată face o estimare rezonabilă a valorii obligației.

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 de actualizare 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)**2.19 Provizioane la angajamente condiționale**

La determinarea mărimii provizioanelor pentru angajamentele de creditare și garanțiilor acordate Grupul aplică metode similare de calcul expunerilor bilanțiere. Grupul utilizează abordarea standardizată BASEL la determinarea factorului de conversie (CCF) utilizat și estimarea părții așteptate a angajamentului de împrumut care va fi transpusă într-o expunere bilanțieră.

2.20 Veniturile și cheltuielile cu dobânzi

Veniturile și cheltuielile din dobânzi pentru toate instrumentele financiare purtătoare de dobânzi sunt recunoscute în contul de profit sau pierdere. Odată ce un activ financiar sau o clasă de active financiare a înregistrat o pierdere din depreciere, venitul din dobânzi este recunoscut aplicând rata dobânzii utilizată pentru actualizarea fluxurilor viitoare de numerar cu scopul evaluării pierderii din depreciere aplicată la valoarea contabilă a activului.

Comisioane direct atribuibile activului sau datoriei financiare la momentul inițierii sunt incluse în calculul ratei a dobânzii efective și sunt recunoscute ca veniturile sau cheltuielile cu dobânzi pe toată durata instrumentului financiar .

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

2.21 Alte venituri și cheltuieli operaționale

Alte venituri operaționale, precum și cheltuieli operaționale sunt recunoscute pe baza contabilității de angajamente.

2.22 Venituri și cheltuieli din comisioane

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

2.23 Costuri aferente pensiilor și beneficii oferite angajaților

Beneficiile angajaților includ salarii, indemnizații și contribuții la asigurările de stat. Grupul efectuează plăți către fondurile statale înființate în Republica Moldova pentru pensii, asistență medicală și beneficii aferente șomajului calculate în baza salariilor tuturor angajaților Grupului. Grupul nu participă la nici un alt plan de pensii nu are nici o obligație de a oferi alte beneficii foștilor sau actualilor angajați. Beneficiile și contribuțiile aferente sunt recunoscute drept cheltuieli pe măsura ce au fost efectuate.

2 POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)**2.24 Venit din conversia valutară**

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

2.25 Părți afiliate

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

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

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

2 POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)**2.26 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 profitul impozabil al perioadei, determinat în baza cotelor aplicate la data de raportare și a tuturor ajustărilor aferente perioadelor precedente. Ajustările care influențează baza fiscală a impozitului curent sunt: cheltuielile nedeductibile, veniturile neimpozabile, elemente similare cheltuielilor, respectiv veniturilor și alte deduceri fiscale.

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 în situațiile financiare. Impozitul amânat este calculat pe baza modalității previzionate de realizare sau decontare a valorii contabile a activelor și datoriilor, folosind ratele de impozitare prevăzute de legislația în vigoare care se aplică la data de raportare.

Activul privind impozitul amânat este recunoscut 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 diminuat 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 2019 este de 12% (2018: 12%).

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

2.27 Raportarea pe segmente

Raportarea pe segmente se face în conformitate cu raportarea internă prezentată de Comitetul de Conducere al Grupului și de către șefii departamentelor ce sunt responsabili de luarea deciziilor operaționale. Un segment este prezentat separat, în cazul în care veniturile, rezultatul financiar sau activele acestuia reprezintă nu mai puțin de zece la sută din rezultatul financiar total, sau din suma totală a activelor tuturor segmentelor. Raportarea pe segmente este prezentată în Nota 36.

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

Pierderi din deprecierea creditelor, creanțelor de leasing și altor creanțe

Grupul revizuieste periodic portofoliile sale de credite și leasing pentru a evalua deprecierea. Managementul utilizează estimările bazate pe experiența pierderilor istorice pentru active cu aceleași caracteristici de risc de credit și dovezi obiective ale deprecierei similare celor în portofoliul său pe care le ajustează cu impactul așteptat din evoluția factorilor macroeconomici corelați cu acestea.

3 ESTIMĂRI CONTABILE SEMNIFICATIVE

Metodologia și ipotezele utilizate pentru estimarea atât a valorii, cât și a timpului fluxurilor de numerar viitoare, sunt revizuite regulat pentru a reduce orice diferențe dintre pierderile estimate și cele reale. Estimarea impactului schimbărilor în cadrul factorilor utilizați la estimarea reducerilor pentru pierderi este prezentat în Nota 37.7.

Valoarea justă a activelor financiare la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global

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.

Active financiare la cost amortizat

Activele financiare pot fi evaluate la cost amortizat dacă sunt îndeplinite ambele condiții de mai jos:

- (a) activul financiar este deținut în cadrul unui model de afaceri al cărui obiectiv este de a deține activele financiare pentru a colecta fluxurile de trezorerie contractuale și
- (b) termenii contractuali ai activului financiar generează, la anumite date, fluxuri de trezorerie care sunt exclusiv plăți ale principalului și ale dobânzii aferente valorii principalului datorat.

Ierarhia valorii juste a activelor și datoriilor financiare

Grupul estimează ierarhia valorii juste a activelor și datoriilor financiare folosind una din următoarele metode:

Nivelul 1: Prețuri cotate (neajustate) pe piețe active pentru active și datorii identice, la care Grupul are acces la data de evaluare.

Nivelul 2: Datele de intrare, diferite de prețurile cotate incluse la Nivelul 1, care sunt observabile direct sau indirect pentru activ sau datorie. Datele de intrare de Nivelul 2 includ următoarele:

- Prețurile cotate pentru active sau datorii similare pe piețe active;
- Prețurile cotate pentru active sau datorii identice sau similare pe piețe care nu sunt active;
- Alte date de intrare decât prețurile cotate care sunt observabile pentru activ sau pentru datorie.

Nivelul 3: Tehnici de evaluare bazate pe date de intrare neobservabile în piață pentru activ sau datorie. 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.

3 ESTIMĂRI CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

Obiectivul tehnicilor de evaluare este determinarea valorii juste, care sa reflecte prețul care s-ar obține în urma unei tranzacții în condiții normale de piață, pentru activul sau datoria financiară la data întocmirii situațiilor financiare.

Modelele de evaluare care folosesc un număr semnificativ de date neobservabile necesita 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 neplată din partea contrapartidei, și selectarea plăților în avans și a ratelor de actualizare. Ponderea acestui tip de instrumente în portofoliul Băncii este nesemnificativă.

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

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(Toate sumele sunt indicate în mii MDL, dacă nu este menționat altfel)

4 MIJLOACE BĂNEȘTI ÎN NUMERAR

	31.12.2019	31.12.2018
	MDL'000	MDL'000
Numerar, inclusiv:	940,199	1,103,882
-monede comemorative și jubiliare	94	108
	940,199	1,103,882

5 CONTURI LA BANCA NAȚIONALĂ A MOLDOVEI

	31.12.2019	31.12.2018
	MDL'000	MDL'000
Cont curent	4,455,945	4,329,009
Rezerve obligatorii	1,357,707	1,071,235
	5,813,652	5,400,244

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'000 23,502 și EUR'000 49,493 respectiv (2018: USD'000 18,706 și EUR'000 38,449). Pentru fondurile atrase cu scadența de până la 2 ani în moneda națională și valută neconvertibilă norma de rezervare este de 42.5% (2018: 42.5%), iar pentru fondurile atrase în valută liber convertibilă norma de rezervare este de 17% (2018: 14%). Pentru fondurile atrase cu o scadență mai mare de 2 ani se aplică o normă de rezervare de 0% (2018: 0%).

În conformitate cu decizia Comitetului Executiv al BNM din 11.12.2019, începând cu 16 ianuarie și până la 15 aprilie, norma de rezervare de la mijloacele atrase în MN și VLC urmează a fi diminuată gradual, cu câte 0,5 p.p lunar, până la 41%, iar norma de rezervare de la mijloacele atrase în VLC urmează a fi majorată cu câte 1 p.p lunar, până la 20%.

Dobânda oferită de către BNM pentru conturile rezervelor obligatorii pe parcursul anului 2019 a variat între 0% și 0.24% pe an (2018: 0.22%-0.25% pe an) la rezervele în valută străină și 2.76% – 2.85% pe an (2018: 3.89%-3.22% pe an) la rezervele în MDL.

Rezervele obligatorii trebuie menținute la o limită medie în datele de 15 ale fiecărei luni. Limita trebuie să fie stabilită la nivel mediu pe această perioadă de 30/31 zile. La datele de raportare către BNM (15 a fiecărei luni), acestea pot fi folosite la capacitatea necesară Grupului.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(Toate sumele sunt indicate în mii MDL, dacă nu este menționat altfel)

6 CONTURI CURENTE ȘI DEPOZITE LA BĂNCI

	31.12.2019 MDL'000	31.12.2018 MDL'000
Conturi curente	1,928,189	1,608,752
Depozite	67,770	111,874
Minus: Reduceri pentru pierderi	(236)	(19)
	1,995,723	1,720,607

Conturile curente și depozitele sunt în valută străină deschise la bănci din străinătate, precum Raiffeisen Bank International AG (Austria), Bank of New York (SUA), LBBV (Germania), Sberbank (Rusia), etc. (2018: KBC (Belgia), Bank of New York (SUA), Sberbank (Rusia), Raiffeisen Bank International AG (Austria), etc).

Disponibilitățile Grupului în conturi curente la bănci nu sunt restricționate.

Depozitele Grupului constituie depozitele restricționate în sumă de MDL'000 67,548, care reprezintă plasamentele pentru clienți și în baza acordurilor de membru încheiate cu Visa, MasterCard, American Express.

La 31 decembrie 2018 depozitele Grupului au fost la KBC (Belgia) în suma de MDL'000 51,459 și depozitele restricționate în suma de MDL'000 60,396.

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

Rating	Agenția de rating	31.12.2019 MDL'000	31.12.2018 MDL'000
AA	Fitch	-	257,584
AA- / Aa3	Standard&Poor's, Moody's	687,165	-
A+ / A1	Standard&Poor's, Fitch, Moody's	22,338	754,166
A	Standard&Poor's, Fitch	-	21,858
A-	Fitch	1,252,004	632,194
BBB+	Standard&Poor's	22,537	20,744
BBB	Standard&Poor's, Fitch	3,099	8,581
BBB- / Baa3	Moody's	4,997	3,236
Rating BB+ și mai jos	Standard&Poor's, Moody's	1,603	21,655
Fără rating	-	1,980	589
Total		1,995,723	1,720,607

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(Toate sumele sunt indicate în mii MDL, dacă nu este menționat altfel)

7 ACTIVE FINANCIARE LA VALOAREA JUSTĂ PRIN ALTE ELEMENTE ALE
REZULTATULUI GLOBAL

	31.12.2019 MDL'000	31.12.2018 MDL'000
Instrumente de capitaluri proprii la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global	184,482	151,552
Titluri de datorie la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global	1,085,824	1,496,114
	1,270,306	1,647,666

Instrumente de capitaluri proprii la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global:

	2019 MDL'000	2018 MDL'000
Sold la 1 Ianuarie	151,552	142,403
*Ieșiri	-	(699)
Adiții	-	50
Majorarea/(diminuarea) valorii juste	32,930	9,798
Sold la 31 Decembrie	184,482	151,552

*Pe parcursul anului 2018 Grupul a ieșit din capitalul social al Societății de Garantare Interbancară "Garantinvest" S.R.L. la valoarea determinată ca rezultat al repartizării activelor odată cu lichidarea definitivă a Societății, și anume MDL'000 699.

În 2018 Grupul a subscris o acțiune ordinară nominativă cu drept de vot, cu valoarea nominală de MDL'000 50, emisă și plasată la fondarea „Depozitarului Central Unic al Valorilor Mobiliare” S.A., ceea ce constituie 0.2049% din capitalul social al Societății.

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(Toate sumele sunt indicate în mii MDL, dacă nu este menționat altfel)

7 ACTIVE FINANCIARE LA VALOAREA JUSTĂ PRIN ALTE ELEMENTE ALE REZULTATULUI GLOBAL (CONTINUARE)

Instrumente de capitaluri proprii la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global (continuare):

	Domeniul de activitate	Proprietate % 2019	Proprietate % 2018	31.12.2019 MDL'000	31.12.2018 MDL'000
Visa Inc.	Procesarea tranzacțiilor	0.001%	0.001%	97,336	68,595
IM Glass Container Prim SA	Producerea sticlei	16.89%	16.89%	56,395	51,696
IM Glass Container Company SA	Producerea sticlei	17.43%	17.43%	28,613	29,154
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%	931	900
Depozitarul Central Unic al Valorilor Mobiliare	Servicii de registrator, depozitare și clearing	0.20%	0.20%	50	50
Depozitarul Național de Valori Mobiliare al Moldovei SA	Servicii de depozitare și clearing	5.30%	5.30%	131	131
Bursa de Valori din Moldova	Servicii bursiere	2.56%	2.56%	7	7
IM Piele SA	Fabricarea pieilor	12.80%	12.80%	-	-
				184,482	151,552

Toate activele financiare la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global, cu excepția I.M. "Glass Container Company" S.A., I.M. "Glass Container Prim" S.A., Visa Inc. și S.W.I.F.T. SCRL sunt recunoscute la 31 Decembrie 2019 la valoarea costului istoric deoarece valoarea justă nu poate fi determinată într-un mod sigur, lipsei randamentului cost/eficiență în determinarea ei și unui prag infim de semnificație a valorii acestora, precum și absența căror va modificări a situației financiare ale emitentului.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(Toate sumele sunt indicate în mii MDL, dacă nu este menționat altfel)

7 ACTIVE FINANCIARE LA VALOAREA JUSTĂ PRIN ALTE ELEMENTE ALE REZULTATULUI GLOBAL (CONTINUARE)

Valoarea justă a investiției în capitalul Visa Inc. a fost determinată în baza prețului cotelat pe piața bursieră NYSE, aceasta tehnică este de nivelul 1 în ierarhie.

Valoarea contabilă a investiției în capitalul 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.

Este imposibil de a determina valoarea justă a investiției Grupului în capitalul Î.M. ”Piele” SA pe baza fluxului financiar sau a altor date financiare în condițiile în care aceasta și-a sistat activitatea de bază. Managementul Grupului a decis de a menține provizionul de depreciere, format la 31 Decembrie 2012, în valoarea echivalentă costului investiției.

Valoarea justă a investițiilor în capitalul social al Î.M. „Glass Container Company” S.A. și Î.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 Î.M. “Glass Container Company” S.A. și Î.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 (2020 – 2023), ritmul de creștere pe termen lung de 5% anual stabilit în dependență de rata inflației prognozate de către Banca Națională a Moldovei pentru perioadele următoare și creșterea prognozată a fluxurilor 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).

Alte investiții ale Grupului, precum investițiile în capitalul social al ÎM Biroul de Credit SRL, Depozitarul Național de Valori Mobiliare al Moldovei, Depozitarul Central Unic al Valorilor Mobiliare și Bursa de Valori a Moldovei SA au fost achiziționate de către Grupul cu scopul de a-și asigura participarea pe piața locală, conform cerințelor de reglementare ale pieței de capital și constituie o pârgie de promovare și de diversificare a serviciilor/produselor sale.

Estimările privind valoarea justă sunt prezentate în Nota 33.

Titluri de datorie la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global:

	2019	2018
	MDL’000	MDL’000
Sold la 1 Ianuarie	1,496,114	1,278,317
Ieșiri	(1,346,618)	(1,272,815)
Adiții	931,286	1,505,020
Majorarea/(diminuarea) valorii juste	5,042	(14,408)
Sold la 31 Decembrie	1,085,824	1,496,114

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(Toate sumele sunt indicate în mii MDL, dacă nu este menționat altfel)

7 ACTIVE FINANCIARE LA VALOAREA JUSTĂ PRIN ALTE ELEMENTE ALE REZULTATULUI GLOBAL (CONTINUARE)

Valorile mobiliare de stat au fost clasificate în categoria titluri de datorie la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global pentru a avea o rezervă în cazul în care Banca ar avea necesitatea de mijloace bănești și le-ar vinde pe piața secundară. Scadența finală a acestor valori mobiliare de stat este la 19 aprilie 2024.

Componența titlurilor de datorie la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global:

	31.12.2019	31.12.2018
	MDL'000	MDL'000
Bonuri de trezorerie	548,329	761,105
Obligațiuni de Stat	537,495	735,009
	1,085,824	1,496,114

La 31 decembrie 2019 bonurile de trezorerie emise de Ministerul Finanțelor al Republicii Moldova au scadența între 91 și 365 zile cu o rată a dobânzii anuale variind între 4.50 % și 7.07% (2018: 4.24 % și 6.40% pe an). La 31 decembrie 2019 obligațiunile de stat emise de Ministerul Finanțelor al Republicii Moldova au scadența între 730 și 1,826 zile cu o rată a dobânzii anuale variind între 5.99 % și 6.90% (2018: 4.32 % și 8.35% pe an).

8 CREDITE ACORDATE CLIENȚILOR

	31.12.2019 MDL'000	31.12.2018 MDL'000
Clienți corporativi	7,662,918	6,946,737
Clienți retail persoane juridice	1,974,100	1,919,016
Persoane fizice	4,589,528	3,538,413
Total credite, brut	14,226,546	12,404,166
Minus: reduceri pentru pierderi la credite total, inclusiv:	(838,239)	(841,078)
- Reduceri la credite –portofoliu corporativ	(666,552)	(697,810)
- Reduceri la credite –portofoliu retail persoane juridice	(61,000)	(60,745)
- Reduceri la credite –portofoliu retail persoane fizice	(110,687)	(82,523)
Total credite, net	13,388,307	11,563,088

Concentrația riscului pe sectoarele economice pentru portofoliul de credite al clienților în perioada anilor 2019 și 2018 este prezentată în tabele de mai jos:

Corporativ	Starea 1	Starea 2	Starea 3	31.12.2019 Total MDL'000
Agricultură/ Industrie alimentară	2,197,835	160,751	29,544	2,388,130
<i>inclusiv:</i>				
<i>agricultură</i>	454,369	12,664	-	467,033
<i>industrie alimentara, din care</i>	1,743,466	148,087	29,544	1,921,097
<i>- fabricarea vinului</i>	775,097	29,747	-	804,844
Industrie nealimentara	304,374	362,197	12,668	679,239
Comerț	2,684,537	117,960	155,565	2,958,062
Transport	285,014	18,161	-	303,175
Telecomunicații	343,543	-	-	343,543
Construcții și afaceri imobiliare	337,416	34,496	54,219	426,131
Energetica	-	-	228,501	228,501
Instituții și organizații financiare	42,085	171,170	-	213,255
Altele	119,000	3,882	-	122,882
Total	6,313,804	868,617	480,497	7,662,918

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(Toate sumele sunt indicate în mii MDL, dacă nu este menționat altfel)

8 CREDITE ACORDATE CLIENȚILOR (CONTINUARE)

Concentrația riscului pe sectoarele economice pentru portofoliul de credite al clienților în perioada anilor 2019 și 2018 (continuare):

Corporativ	Starea 1	Starea 2	Starea 3	31.12.2018
				Total MDL'000
Agricultură/ Industrie alimentară <i>inclusiv:</i>	1,435,368	577,340	29,587	2,042,295
<i>agricultură</i>	244,991	-	-	244,991
<i>industrie alimentara, din care</i>	1,190,377	577,340	29,587	1,797,304
<i>- fabricarea vinului</i>	222,154	577,339	-	799,493
Industrie nealimentara	223,543	309,757	157,862	691,162
Comerț	2,367,255	165,907	155,903	2,689,065
Transport	140,896	149,045	-	289,941
Telecomunicații	363,712	-	-	363,712
Construcții și afaceri imobiliare	347,465	-	91,356	438,821
Energetica	-	-	213,882	213,882
Instituții si organizații financiare	208,703	-	-	208,703
Altele	9,156	-	-	9,156
Total	5,096,098	1,202,049	648,590	6,946,737
				31.12.2019
Retail persoane juridice	Starea 1	Starea 2	Starea 3	Total MDL'000
Agricultură/ Industrie alimentară <i>inclusiv:</i>	456,247	345,861	44,534	846,642
<i>agricultură</i>	440,984	326,998	31,887	799,869
<i>industrie alimentara, din care</i>	15,263	18,863	12,647	46,773
<i>- fabricarea vinului</i>	8,439	7,598	-	16,037
Industrie nealimentara	57,445	30,122	268	87,835
Comerț	540,773	317,863	11,344	869,980
Transport	10,994	20,442	4	31,440
Telecomunicații	93	88	2	183
Construcții și afaceri imobiliare	21,311	33,075	21	54,407
Energetica	-	1,044	-	1,044
Instituții si organizații financiare	21,196	701	-	21,897
Altele	50,234	10,420	18	60,672

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(Toate sumele sunt indicate în mii MDL, dacă nu este menționat altfel)

8 CREDITE ACORDATE CLIENȚILOR (CONTINUARE)

Concentrația riscului pe sectoarele economice pentru portofoliul de credite al clienților în perioada anilor 2019 și 2018 (continuare):

Retail persoane juridice	Starea 1	Starea 2	Starea 3	31.12.2018
				Total
				MDL'000
Agricultură/ Industrie alimentară <i>inclusiv:</i>	728,667	36,275	36,690	801,632
<i>agricultură</i>	700,102	33,640	24,531	758,273
<i>industrie alimentara, din care</i>	28,565	2,635	12,159	43,359
- <i>fabricarea vinului</i>	16,303	-	-	16,303
Industrie nealimentara	63,399	9,180	677	73,256
Comerț	854,268	15,696	18,321	888,285
Transport	27,269	103	1	27,373
Telecomunicații	726	-	1	727
Construcții și afaceri imobiliare	48,245	4,273	125	52,643
Energetica	1,458	-	-	1,458
Instituții si organizații financiare	15,612	70	343	16,025
Altele	57,294	163	160	57,617
Total	1,796,938	65,760	56,318	1,919,016
				31.12.2019
Persoane fizice	Starea 1	Starea 2	Starea 3	Total
				MDL'000
Ipotecare	2,276,720	251,617	21,542	2,549,879
Consum - asigurate	302,169	46,191	10,826	359,186
Consum - neasigurate	1,289,258	143,371	31,755	1,464,384
Carduri de credit	203,278	8,870	3,931	216,079
Total	4,071,425	450,049	68,054	4,589,528
				31.12.2018
Persoane fizice	Starea 1	Starea 2	Starea 3	Total
				MDL'000
Ipotecare	1,775,185	43,211	24,887	1,843,283
Consum - asigurate	322,977	16,153	13,101	352,231
Consum - neasigurate	1,074,108	45,813	19,277	1,139,198
Carduri de credit	156,235	45,390	2,076	203,701
Total	3,328,505	150,567	59,341	3,538,413

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(Toate sumele sunt indicate în mii MDL, dacă nu este menționat altfel)

8 CREDITE ACORDATE CLIENȚILOR (CONTINUARE)

Tabelele de mai jos prezintă calitatea creditului și expunerea maximă la riscul de credit pe baza sistemului de rating intern al creditelor și clasificării la sfârșitul anului:

	Starea 1	Starea 2	Starea 3	31.12.2019 Total MDL'ooo
Corporativ				
Performante				
Standard	4,371,226	252,027	-	4,623,253
Supravegheat	1,942,578	511,194	8,251	2,462,023
Neperformante				
	-	105,396	472,246	577,642
Minus: Reduceri pentru pierderi așteptate/ depreciere, dintre care				
evaluate colectiv	(84,989)	(10,689)	(9,176)	(104,854)
evaluate individual	(89,309)	(150,549)	(321,840)	(561,698)
Total	6,139,506	707,379	149,481	6,996,366
Retail persoane juridice				
Performante				
Standard	1,098,342	597,119	510	1,695,971
Supravegheat	57,521	144,739	-	202,260
Neperformante				
	2,430	17,758	55,681	75,869
Minus: Reduceri pentru pierderi așteptate/ depreciere, dintre care				
evaluate colectiv	(10,980)	(12,787)	(16,512)	(40,279)
evaluate individual	-	(5,425)	(15,296)	(20,721)
Total	1,147,313	741,404	24,383	1,913,100
Persoane fizice				
Performante				
Standard	3,781,298	316,324	1,332	4,098,954
Supravegheat	241,092	82,112	3,124	326,328
Neperformante				
	49,035	51,613	63,598	164,246
Minus: Reduceri pentru pierderi așteptate/depreciere, dintre care				
evaluate colectiv	(35,221)	(27,894)	(47,572)	(110,687)
evaluate individual	-	-	-	-
Total	4,036,204	422,155	20,482	4,478,841

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(Toate sumele sunt indicate în mii MDL, dacă nu este menționat altfel)

8 CREDITE ACORDATE CLIENȚILOR (CONTINUARE)

Calitatea creditului și expunerea maximă la riscul de credit pe baza sistemului de rating intern al creditelor și clasificării (continuare):

	Starea 1	Starea 2	Starea 3	31.12.2018 Total MDL'ooo
Corporativ				
Performante				
Standard	3,554,378	385,015	-	3,939,393
Supravegheat	1,527,759	817,034	-	2,344,793
Neperformante	13,961	-	648,590	662,551
Minus: Reduceri pentru pierderi așteptate/depreciere, dintre care				
evaluate colectiv	(61,387)	(6,173)	-	(67,560)
evaluate individual	(50,244)	(219,277)	(360,729)	(630,250)
Total	4,984,467	976,599	287,861	6,248,927
Retail persoane juridice				
Performante				
Standard	1,554,674	14,809	-	1,569,483
Supravegheat	241,072	41,114	675	282,861
Neperformante	1,192	9,837	55,643	66,672
Minus: Reduceri pentru pierderi așteptate/depreciere, dintre care				
evaluate colectiv	(20,422)	(6,338)	(16,704)	(43,464)
evaluate individual	-	(1,087)	(16,194)	(17,281)
Total	1,776,516	58,335	23,420	1,858,271
Persoane fizice				
Performante				
Standard	3,198,895	1,872	-	3,200,767
Supravegheat	102,209	104,503	1,896	208,608
Neperformante	27,401	44,192	57,445	129,038
Minus: Reduceri pentru pierderi așteptate/depreciere, dintre care				
evaluate colectiv	(32,011)	(12,780)	(37,732)	(82,523)
evaluate individual	-	-	-	-
Total	3,296,494	137,787	21,609	3,455,890

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(Toate sumele sunt indicate în mii MDL, dacă nu este menționat altfel)

8 CREDITE ACORDATE CLIENȚILOR (CONTINUARE)

Structura portofoliului pe benzi de restanță și stări pe parcursul anului 2019 :

	Starea 1			Starea 2			Starea 3			Total
	0 - 30 de zile	> 30 de zile ≤ 90 de zile	> 90 de zile	0 - 30 de zile	> 30 de zile ≤ 90 de zile	> 90 de zile	0 - 30 de zile	> 30 de zile ≤ 90 de zile	> 90 de zile	
	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000	
Clienți corporativi	6,313,804	-	-	868,617	-	-	1,783	8,251	470,463	7,662,918
Retail persoane juridice	1,158,293	-	-	734,971	24,645	-	1,736	453	54,002	1,974,100
Persoane fizice	4,071,425	-	-	397,707	52,342	-	4,978	6,221	56,855	4,589,528
Total credite brut	11,543,522	-	-	2,001,295	76,987	-	8,497	14,925	581,320	14,226,546
Minus: Reduceri pentru pierderi așteptate/depreciere, dintre care:	(220,499)	-	-	(189,113)	(18,231)	-	(5,129)	(10,766)	(394,50)	(838,239)
evaluate colectiv	(131,190)	-	-	(38,565)	(12,805)	-	(3,422)	(10,766)	(59,072)	(255,820)
evaluate individual	(89,309)	-	-	(150,54)	(5,426)	-	(1,707)	-	(335,42)	(582,419)
Total credite, net	11,323,023	-	-	1,812,182	58,756	-	3,368	4,159	186,819	13,388,307

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(Toate sumele sunt indicate în mii MDL, dacă nu este menționat altfel)

8 CREDITE ACORDATE CLIENȚILOR (CONTINUARE)

Structura portofoliului pe benzi de restanta pe parcursul anului 2018 :

	Starea 1			Starea 2			Starea 3			Total
	0 - 30 de zile	> 30 de zile ≤ 90 de zile	> 90 de zile	0 - 30 de zile	> 30 de zile ≤ 90 de zile	> 90 de zile	0 - 30 de zile	> 30 de zile ≤ 90 de zile	> 90 de zile	
	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000
Clienți corporativi	5,096,098	-	-	1,202,049	-	-	288,889	-	359,701	6,946,737
Retail persoane juridice	1,796,938	-	-	41,418	24,342	-	1,491	749	54,078	1,919,016
Persoane fizice	3,328,505	-	-	104,517	46,050	-	8,371	7,974	42,996	3,538,413
Total credite brut	10,221,541	-	-	1,347,984	70,392	-	298,751	8,723	456,775	12,404,166
Minus: Reduceri pentru pierderi așteptate/depreciere, dintre care:										
evaluate colectiv	(164,064)	-	-	(231,571)	(14,084)	-	(140,590)	(5,515)	(285,254)	(841,078)
evaluate individual	(113,820)	-	-	(11,207)	(14,084)		(5,653)	(5,515)	(43,268)	(193,547)
	(50,244)	-	-	(220,364)	-	-	(134,937)	-	(241,986)	(647,531)
Total credite, net	10,057,477	-	-	1,116,413	56,308	-	158,161	3,208	171,521	11,563,088

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(Toate sumele sunt indicate în mii MDL, dacă nu este menționat altfel)

8 CREDITE ACORDATE CLIENȚILOR (CONTINUARE)

Mișcarea în contul de reduceri pentru pierderi din depreciere pe parcursul anilor 2019 și 2018 este prezentată mai jos:

	Corporativi	Retail persoane juridice	Persoane fizice	Total
	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000
Sold la 1 Ianuarie 2019	697,810	60,745	82,523	841,078
Reclasificarea, ca urmare a modificării categoriei clientului	(6,860)	6,860	-	-
Cheltuieli din deprecierea creditelor/reluări din depreciere (-)	(21,283)	(6,601)	28,182	298
Sume anulate ca nerecuperabile	-	-	-	-
Diferența de curs	(3,115)	(4)	(18)	(3,137)
Sold la 31 Decembrie 2019	666,552	61,000	110,687	838,239

	Corporativi	Retail persoane juridice	Persoane fizice	Total
	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000
Sold la 1 Ianuarie 2018	914,989	115,392	71,751	1,102,132
Cheltuieli cu pierderi din credite	49,108	2,670	18,475	70,253
Sume anulate ca nerecuperabile	(251,011)	(56,689)	(7,663)	(315,363)
Diferența de curs	(15,276)	(628)	(40)	(15,944)
Sold la 31 Decembrie 2018	697,810	60,745	82,523	841,078

Cheltuielile pentru depreciere diferă de valoarea prezentată în situația de profit sau pierdere ca urmare a recuperării unor sume anterior anulate ca nerecuperabile în valoare totală de MDL'000 93,659 (2018: MDL'000 15,191). Valoarea de recuperare a fost creditată direct la reluarea deprecierei în contul de profit sau pierdere pentru anul curent.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(Toate sumele sunt indicate în mii MDL, dacă nu este menționat altfel)

8 CREDITE ACORDATE CLIENȚILOR (CONTINUARE)

Analiză modificării valorilor reducerilor pentru deprecierea creditelor pe parcursul anilor 2019 și 2018 este prezentată mai jos:

<i>Corporativ</i>	Starea 1	Starea 2	Starea 3	31.12.2019 Total MDL'000
La 1 ianuarie 2019	111,631	225,450	360,729	697,810
Majorări datorate inițierii și achiziției	41,450	10,231	-	51,681
Diminuări datorate derecunoașterii	(20,697)	(481)	-	(21,178)
Variații datorate modificării riscului de credit (net)	42,315	(73,549)	(27,412)	(58,646)
Sume anulate ca nerecuperabile	-	-	-	-
Diferența de curs	(401)	(413)	(2,301)	(3,115)
La 31 decembrie 2019	174,298	161,238	331,016	666,552
<i>Retail persoane juridice</i>	Starea 1	Starea 2	Starea 3	Total MDL'000
La 1 ianuarie 2019	20,422	7,425	32,898	60,745
Majorări datorate inițierii și achiziției	13,680	1,438	195	15,313
Diminuări datorate derecunoașterii	(1,582)	(2,186)	(4,589)	(8,357)
Variații datorate modificării riscului de credit (net)	(21,472)	11,523	3,252	(6,697)
Sume anulate ca nerecuperabile	-	-	-	-
Diferența de curs	(68)	12	52	(4)
La 31 decembrie 2019	10,980	18,212	31,808	61,000
<i>Persoane fizice</i>	Starea 1	Starea 2	Starea 3	Total MDL'000
La 1 ianuarie 2019	32,011	12,780	37,732	82,523
Majorări datorate inițierii și achiziției	17,710	974	481	19,165
Diminuări datorate derecunoașterii	(3,284)	(1,926)	(8,413)	(13,623)
Variații datorate modificării riscului de credit (net)	(11,210)	16,066	17,784	22,640
Sume anulate ca nerecuperabile	-	-	-	-
Diferența de curs	(6)	-	(12)	(18)
La 31 decembrie 2019	35,221	27,894	47,572	110,687

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(Toate sumele sunt indicate în mii MDL, dacă nu este menționat altfel)

8 CREDITE ACORDATE CLIENȚILOR (CONTINUARE)

Analiză modificării valorilor reducerilor pentru deprecierea creditelor pe parcursul anului 2019 și 2018 (continuare):

<i>Corporativ</i>	Starea 1	Starea 2	Starea 3	31.12.2018 Total MDL'000
	256,820	95,914	562,255	914,989
La 1 ianuarie 2018				
Majorări datorate inițierii și achiziției	37,666	4,252	-	41,918
Diminuări datorate derecunoașterii	(2,096)	(5,153)	(25)	(7,274)
Variații datorate modificării riscului de credit (net)	(177,860)	133,964	58,150	14,254
Sume anulate ca nerecuperabile	-	-	(251,011)	(251,011)
Diferența de curs	(2,899)	(3,527)	(8,640)	(15,066)
La 31 decembrie 2018	111,631	225,450	360,729	697,810
 <i>Retail persoane juridice</i>	 Starea 1	 Starea 2	 Starea 3	 Total MDL'000
	21,887	6,165	87,340	115,392
La 1 ianuarie 2018				
Majorări datorate inițierii și achiziției	11,800	789	-	12,589
Diminuări datorate derecunoașterii	(1,654)	(1,087)	(4,366)	(7,107)
Variații datorate modificării riscului de credit (net)	(11,316)	1,694	6,810	(2,812)
Sume anulate ca nerecuperabile	-	-	(56,689)	(56,689)
Diferența de curs	(295)	(136)	(197)	(628)
La 31 decembrie 2018	20,422	7,425	32,898	60,745
 <i>Persoane fizice</i>	 Starea 1	 Starea 2	 Starea 3	 Total MDL'000
	21,949	12,458	37,344	71,751
La 1 ianuarie 2018				
Majorări datorate inițierii și achiziției	15,653	1,612	2,821	20,086
Diminuări datorate derecunoașterii	(2,774)	(2,004)	(9,447)	(14,225)
Variații datorate modificării riscului de credit (net)	(2,814)	715	14,713	12,614
Sume anulate ca nerecuperabile	-	-	(7,663)	(7,663)
Diferența de curs	(3)	(1)	(36)	(40)
La 31 decembrie 2018	32,011	12,780	37,732	82,523

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019

*(Toate sumele sunt indicate în mii MDL, dacă nu este menționat altfel)***9 CREAȚE AFERENTE LEASINGULUI**

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

Tabelul de mai jos prezintă structura creanțelor aferente leasingului.

	31.12. 2019	31.12. 2018
	MDL'000	MDL'000
Persoane juridice	64,479	68,201
Persoane fizice	94,574	62,174
Total creanțe aferente leasingului, brut	159,053	130,375
Minus: reduceri pentru pierderi la creanțe aferente leasingului total, inclusiv:		
- Reduceri – creanțe de leasing persoane juridice	(9,177)	(12,332)
- Reduceri – creanțe de leasing persoane fizice	(8,398)	(6,943)
Total creanțe aferente leasingului, net	141,478	111,100

Concentrația riscului pe sectoarele economice pentru portofoliul de creanțe aferente leasingului în perioada anilor 2019 și 2018 este prezentată în tabele de mai jos:

	Starea 1	Starea 2	Starea 3	31.12.2019
				Total
				MDL'000
Persoane fizice	66,351	2,615	25,608	94,574
Persoane juridice:				
Industrie și construcții	12,817	355	3,457	16,629
Comerț	10,322	502	2,323	13,147
Servicii	19,162	706	4,216	24,084
Agricultură	3,123	848	318	4,289
Transport	3,243	-	3,087	6,330
Total:	115,018	5,026	39,009	159,053

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(Toate sumele sunt indicate în mii MDL, dacă nu este menționat altfel)

9 CREANȚE AFERENTE LEASINGULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

	Starea 1	Starea 2	Starea 3	31.12.2018 Total MDL'000
Persoane fizice	34,382	2,523	25,269	62,174
Persoane juridice:				
Industrie și construcții	14,410	29	9,152	23,591
Comerț	9,421	584	2,834	12,839
Servicii	14,432	-	4,964	19,396
Agricultură	3,116	-	322	3,438
Transport	3,854	-	5,083	8,937
Total:	79,615	3,136	47,624	130,375

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019

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

9 CREAȚE AFERENTE LEASINGULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

Structura portofoliului de leasing pe benzi de restanta și stări la 31 decembrie 2019 și 31 decembrie 2018:

	<u>Starea1</u>			<u>Starea2</u>			<u>Starea3</u>			<u>Total</u>
	0 - 30 de zile	> 30 de zile ≤ 90 de zile	> 90 de zile	0 - 30 de zile	> 30 de zile ≤ 90 de zile	> 90 de zile	0 - 30 de zile	> 30 de zile ≤ 90 de zile	> 90 de zile	<u>MDL'ooo</u>
2019										
Persoane juridice	48,666	-	-	390	2,021	-	250	-	13,152	64,479
Persoane fizice	66,351	-	-	-	2,615	-	58	-	25,550	94,574
	115,017	-	-	390	4,636	-	308	-	38,702	159,053
Minus: Reduceri pentru pierderi așteptate/depreciere, dintre care										
evaluate colectiv	(446)	-	-	(5)	(640)	-	(8)	-	(2,492)	(3,591)
evaluate individual	(41)	-	-	-	(103)	-	-	-	(13,840)	(13,984)
	114,530	-	-	385	3,893	-	300	-	22,370	141,478
2018										
Persoane juridice	45,234	-	-	-	613	-	-	555	21,799	68,201
Persoane fizice	34,382	-	-	-	2,523	-	700	-	24,569	62,174
	79,616	-	-	-	3,136	-	700	555	46,368	130,375
Minus: Reduceri pentru pierderi așteptate/depreciere, dintre care										
evaluate colectiv	(756)	-	-	-	(456)	-	(5)	-	(3,472)	(4,689)
evaluate individual	-	-	-	-	-	-	(32)	-	(14,554)	(14,586)
	78,860	-	-	-	2,680	-	663	555	28,342	111,100

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019

*(Toate sumele sunt indicate în mii MDL, dacă nu este menționat altfel)***9 CREAȚE AFERENTE LEASINGULUI FINANCIAR (CONTINUARE)**

Tabelele de mai jos prezintă modificările privind reducerea pentru pierderi estimate din deprecierea Creanțelor aferente leasingului pe parcursul anilor 2019 și 2018:

	Persoane juridice	Persoane fizice	Total
	MDL'000	MDL'000	MDL'000
Sold la 1 Ianuarie 2019	12,332	6,943	19,275
Cheltuieli din deprecierea creanțelor de leasing	(3,047)	1,516	(1,531)
Diferența de curs	(108)	(61)	(169)
Sold la 31 Decembrie 2019	9,177	8,398	17,575

	Persoane juridice	Persoane fizice	Total
	MDL'000	MDL'000	MDL'000
Sold la 1 Ianuarie 2018	13,659	8,992	22,651
Cheltuieli din deprecierea creanțelor de leasing	(835)	(1,759)	(2,594)
Diferența de curs	(492)	(290)	(782)
Sold la 31 Decembrie 2018	12,332	6,943	19,275

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019

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

9 CREAȚE AFERENTE LEASINGULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

Analiză modificării valorilor reducerilor pentru deprecierea creanțelor aferente leasingului pe parcursul anilor 2019 și 2018 este prezentată mai jos:

	Starea 1	Starea 2	Starea 3	31.12.2019 Total MDL'000
Persoane juridice				
La 1 ianuarie 2019	510	145	11,677	12,332
Majorări datorate inițierii și achiziției	193	191	-	384
Diminuări datorate derecunoașterii	(237)	(145)	(4,195)	(4,577)
Variații datorate modificării riscului de credit (net)	(154)	17	1,283	1,146
Diferența de curs	(16)	(4)	(88)	(108)
La 31 decembrie 2019	296	204	8,677	9,177
Persoane fizice				
				Total MDL'000
La 1 ianuarie 2019	244	313	6,386	6,943
Majorări datorate inițierii și achiziției	149	405	-	554
Diminuări datorate derecunoașterii	(70)	(42)	(7)	(119)
Variații datorate modificării riscului de credit (net)	(131)	(128)	1,340	1,081
Diferența de curs	(2)	(3)	(56)	(61)
La 31 decembrie 2019	190	545	7,663	8,398
				31.12.2018 Total MDL'000
Persoane juridice				
La 1 ianuarie 2018	859	71	12,729	13,659
Majorări datorate inițierii și achiziției	321	143	-	464
Diminuări datorate derecunoașterii	(281)	(22)	(816)	(1,119)
Variații datorate modificării riscului de credit (net)	(369)	(41)	230	(180)
Diferența de curs	(20)	(6)	(466)	(492)
La 31 decembrie 2018	510	145	11,677	12,332
Persoane fizice				
				Total MDL'000
La 1 ianuarie 2018	426	1,723	6,843	8,992
Majorări datorate inițierii și achiziției	100	80	-	180
Diminuări datorate derecunoașterii	(124)	(222)	(1,260)	(1,606)
Variații datorate modificării riscului de credit (net)	(147)	(1,255)	1,069	(333)
Diferența de curs	(11)	(13)	(266)	(290)
La 31 decembrie 2018	244	313	6,386	6,943

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(Toate sumele sunt indicate în mii MDL, dacă nu este menționat altfel)

10 ACTIVE FINANCIARE LA COST AMORTIZAT

Componența Titlurilor de datorie la cost amortizat în perioada anilor 2019 și 2018 este prezentată în tabelul de mai jos:

	31.12.2019	31.12.2018
	MDL'000	MDL'000
Bonuri de trezorerie	16,499	4,991
Obligațiuni de Stat	14,826	46,329
Certificate emise de BNM	740,198	849,050
	771,523	900,370

La 31 decembrie 2019 bonurile de trezorerie emise de Ministerul Finanțelor al Republicii Moldova au scadența între 182 și 364 zile cu o rată a dobânzii anuale variind între 5.91 % și 6.59% (2018: 4.00%).

La 31 decembrie 2019 Grupul deține Certificatele emise de Banca Națională a Moldovei cu o rată a dobânzii anuală de 5.5% (la 31 decembrie 2018: 6.5%).

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019

*(Toate sumele sunt indicate în mii MDL, dacă nu este menționat altfel)***11 ACTIVE IMOBILIZATE DEȚINUTE PENTRU VÂNZARE**

La 31 decembrie 2019 Grupul are clasificate în categoria activelor imobilizate deținute pentru vânzare activele luate în posesie la valoarea contabilă de MDL'000 10,602 (2018: MDL'000 12,362) și active imobilizate clasificate drept deținute pentru vânzare în conformitate cu prevederile IFRS 5 la valoarea de MDL'000 957 (2018: MDL'000 957).

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

Tipul	31.12.2019 MDL	31.12.2018 MDL
Active luate în posesie	10,902	13,129
<i>Imobile</i>	<i>9,904</i>	<i>10,856</i>
<i>Autoturisme</i>	<i>716</i>	<i>1,227</i>
<i>Utilaj special</i>	<i>-</i>	<i>764</i>
<i>Echipamente</i>	<i>282</i>	<i>282</i>
Activele imobilizate clasificate drept deținute pentru vânzare	957	957
Deprecierea activelor imobilizate luate în posesie	(300)	(767)
Active imobilizate deținute pentru vânzare, net	11,559	13,319

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(Toate sumele sunt indicate în mii MDL, dacă nu este menționat altfel)

12 IMOBILIZĂRI CORPORALE ȘI ACTIVE AFERENTE DREPTULUI DE UTILIZARE

	Valoarea reevaluată				Cost		
	Terenuri și clădiri	Mobilier și echipamente	Autovehicule	Alte active	Active aferente dreptului de utilizare	Active în curs de execuție	Total
	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000
La 1 Ianuarie 2019							
Cost/ valoare reevaluată	644,641	606,958	43,527	31,513	-	325,940	1,652,579
Amortizarea acumulată	(187,881)	(405,343)	(21,737)	(21,706)	-	-	(636,667)
Valoarea netă	456,760	201,615	21,790	9,807	-	325,940	1,015,912
Anul încheiat la 31 Decembrie 2019							
Valoarea netă la 1 Ianuarie	456,760	201,615	21,790	9,807	-	325,940	1,015,912
Efectul adoptării IFRS 16 la 1 ianuarie 2019	-	-	-	-	114,766	-	114,766
Intrări	-	711	550	-	22,150	255,661	279,072
Reevaluarea	(25)	-	-	-	-	-	(25)
Transferuri	7,457	70,847	1,904	5,673	-	(85,881)	-
Ieșiri, net	(1,010)	(202)	(3,740)	(46)	(3,117)	(3,435)	(11,550)
Amortizarea	(11,516)	(76,074)	(4,056)	(5,377)	(35,349)	-	(132,372)
Valoarea netă	451,666	196,897	16,448	10,057	98,450	492,285	1,265,803
La 31 Decembrie 2019							
Cost/ valoare reevaluată	649,418	632,725	36,918	36,890	130,009	492,285	1,978,245
Amortizarea acumulată	(197,752)	(435,828)	(20,470)	(26,833)	(31,559)	-	(712,442)
Valoarea netă	451,666	196,897	16,448	10,057	98,450	492,285	1,265,803

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(Toate sumele sunt indicate în mii MDL, dacă nu este menționat altfel)

12 IMOBILIZĂRI CORPORALE ȘI ACTIVE AFERENTE DREPTULUI DE UTILIZARE
(CONTINUARE)

	Valoarea reevaluată		Cost			Total
	Terenuri si clădiri	Mobilier și echipamente	Autovehicule	Îmbunătățiri		
				aduse activelor închiriate	Active în curs de execuție	
	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000
La 1 Ianuarie 2018						
Cost/ valoare reevaluată	649,757	508,067	34,265	27,363	224,408	1,443,860
Amortizarea acumulată	(185,636)	(354,772)	(20,434)	(19,003)	-	(579,845)
Valoarea netă	464,121	153,295	13,831	8,360	224,408	864,015
Anul încheiat la 31 Decembrie 2018						
Valoarea netă la 1 Ianuarie	464,121	153,295	13,831	8,360	224,408	864,015
Intrări	-	45	872	-	244,971	245,888
Reevaluarea	15	-	-	-	-	15
Transferuri	15,818	106,731	13,753	4,150	(140,452)	-
Ieșiri, net	(11,755)	(63)	(3,252)	-	(2,987)	(18,057)
Amortizarea	(11,439)	(58,393)	(3,414)	(2,703)	-	(75,949)
Valoarea netă	456,760	201,615	21,790	9,807	325,940	1,015,912
La 31 Decembrie 2018						
Cost/ valoare reevaluată	644,641	606,958	43,527	31,513	325,940	1,652,579
Amortizarea acumulată	(187,881)	(405,343)	(21,737)	(21,706)	-	(636,667)
Valoarea netă	456,760	201,615	21,790	9,807	325,940	1,015,912

**12 IMOBILIZĂRI CORPORALE ȘI ACTIVE AFERENTE DREPTULUI DE UTILIZARE
(CONTINUARE)**

În activitatea sa, Grupul închiriază clădiri și spații de birouri. Cu excepția contractelor cu valoare mica și/sau termen mai mic de 1 an, aceste contracte sunt reflectate ca active aferente dreptului de utilizare în componența immobilizărilor corporale. Unica clasă de active asupra cărora Grupul are drept de utilizare sunt clădiri

La 31 decembrie 2019, costul immobilizărilor corporale amortizate complet, dar încă utilizate de către Grupul a constituit MDL'000 302,866 (la 31 decembrie 2018: MDL'000 309,530). Toată amortizarea calculată pe parcursul anilor 2019 și 2018 a fost recunoscută în situația de profit și pierdere.

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.

La 31 decembrie 2019 valoarea contabilă a terenurilor și clădirilor ar fi fost MDL'000 599,179 (31 decembrie 2018: MDL'000 473,133) dacă aceste immobilizări ar fi fost evaluate la cost minus amortizarea.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(Toate sumele sunt indicate în mii MDL, dacă nu este menționat altfel)

13 INVESTIȚII IMOBILIARE

	2019 MDL'000	2018 MDL'000
La 1 Ianuarie	72,464	72,356
Adiții	-	60
Reevaluare	(45)	48
La 31 Decembrie	72,419	72,464

14 IMOBILIZĂRI NECORPORALE

	2019 MDL'000	2018 MDL'000
Sold la 1 Ianuarie		
Cost	204,434	179,588
Amortizarea acumulată	(138,072)	(115,773)
Valoarea netă	66,362	63,815
Anul încheiat la 31 Decembrie		
Valoarea netă la 1 Ianuarie	66,362	63,815
<i>Intrări, inclusiv:</i>	25,987	24,846
Fond Comercial	-	2,497
Ieșiri	-	-
Cheltuieli cu amortizarea	(22,268)	(22,299)
Valoarea netă	70,081	66,362
La 31 Decembrie		
Cost	230,421	204,434
Amortizarea acumulată	(160,340)	(138,072)
Valoarea netă	70,081	66,362

Toată amortizarea calculată pe parcursul anilor 2019 și 2018 a fost recunoscută în situația de profit și pierdere.

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 durata de utilizare utilă a acestora.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(Toate sumele sunt indicate în mii MDL, dacă nu este menționat altfel)**14 IMOBILIZĂRI NECORPORALE (continuare)**

La 31 decembrie 2019 costul imobilizărilor necorporale amortizate complet în număr de 85 unități (2018: 84 unități) a atins valoarea de MDL'000 22,241 (2018: MDL'000 32,863).

În componența imobilizărilor necorporale se include sistemul automatizat bancar T24 cu valoarea contabilă la 31 decembrie 2019 de MDL'000 32,345 (2018: MDL'000 35,168), care în conformitate cu prevederile contractuale va fi utilizat de Grup până la 30 septembrie 2030. În anul 2015 Grupul a lansat proiectul de acceptare și emiteră a cardurilor American Express. Valoarea contabilă a licenței la 31 decembrie 2019 a constituit MDL'000 2,694 (2018: MDL'000 5,184).

15 ALTE ACTIVE

	31.12.2019 MDL'000	31.12.2018 MDL'000
Alte active nefinanciare		
Avansuri către furnizori	128,386	56,369
Obiecte de mică valoare și materiale aflate în stoc	12,046	12,107
Creanțe privind decontările cu bugetul	441	221
Alte taxe anulate	592	584
	141,465	69,281
Alte active financiare		
Creanțe aferente acordurilor de leasing anulate	43,709	43,335
Creanțe de la alte instituții financiare	39,919	39,265
Finanțări	9,663	12,758
Creanțe de la asigurator	1,119	1,134
Alte active	91,470	38,060
	185,880	134,552
Minus: reduceri pentru pierderi din deprecierea altor active	(104,917)	(85,128)
	222,428	118,705

Creanțe de la alte instituții financiare reprezintă creanțele provenite din operațiunile de clearing aferente sistemelor Visa, Mastercard și American Express în valoare de MDL'000 33,169 (2018: MDL'000 34,296), creanțe aferente sistemelor rapide de transferuri internaționale MDL'000 6,750 (2018: MDL'000 4,968). Potrivit agențiilor de rating Moody's și Standard&Poor's sistemului Visa International îi este atribuit următoarea clasificare "Aa3" și "AA-", iar pentru MasterCard Incorporated: "A1" și "A+".

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(Toate sumele sunt indicate în mii MDL, dacă nu este menționat altfel)

15 ALTE ACTIVE (CONTINUARE)

Creanțele aferente acordurilor de leasing anulate reprezintă acele contracte care au fost reziliate înainte de termen ca rezultat al neexecutării obligațiilor 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 2019 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 acelor 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 2019 și 2018:

	2019 MDL'000	2018 MDL'000
Sold la 1 Ianuarie	2,421	21,629
Pierderi/(reluări)	2,133	74
Casări și alte reclasificări	(6)	(19,282)
Sold la 31 Decembrie	4,548	2,421

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(Toate sumele sunt indicate în mii MDL, dacă nu este menționat altfel)

15 ALTE ACTIVE (CONTINUARE)

Modificarea valorii reducerilor pentru pierderi din deprecierea altor active pe parcursul anilor 2019 și 2018:

	2019 MDL'000	2018 MDL'000
Sold la 1 Ianuarie	82,707	56,661
Ajustarea la tranziție la IFRS 9	-	(511)
Pierderi/(reluări)	20,572	10,677
Casări și alte reclasificări	(2,910)	15,880
Sold la 31 Decembrie	100,369	82,707

Cheltuieli pentru pierderi din depreciere diferă de valoarea prezentată în situația rezultatului global pentru anii 2019 și 2018, ca urmare a recuperării sumelor anterior anulate ca irecuperabile în valoare de MDL'000 807 (2018: MDL'000 776). Valoarea de recuperare a acestora a fost creditată direct la "reluarea deprecierei" în situația de profit sau pierdere pentru anul curent.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(Toate sumele sunt indicate în mii MDL, dacă nu este menționat altfel)

16 DATORII CĂTRE BĂNCI

	Valuta	Scadența	31.12.2019 MDL'000	31.12.2018 MDL'000
Conturi curente la alte bănci				
Conturi curente de la alte bănci	USD	Neaplicabil	2,051	2,658
	MDL	Neaplicabil	21,920	2,387
			23,971	5,045
Credite și împrumuturi pentru finanțarea activității de leasing				
FinComBank S.A.	EUR	Septembrie 2019	-	28
Comerțbank S.A.	EUR	Decembrie 2020	3,277	7,053
Moldindconbank S.A.	EUR	Iunie 2025	41,427	8,127
Banca Comerciala Română	EUR	Martie 2021	3,760	7,957
			48,464	23,165
			72,435	28,210

La 31 decembrie 2019 și 31 decembrie 2018 Grupul a găsit dreptul de colectare a creanțelor aferente leasingului financiar și finanțărilor, activelor preluate în posesie pentru a asigura creditele și împrumuturile precum urmează:

	31.12.2019 MDL'000	31.12.2018 MDL'000
Moldindconbank S.A.	58,402	13,643
Banca Comercială Română	26,167	26,099
FinComBank S.A.	-	18,686
Comertbank S.A.	4,076	9,791
	88,645	68,219

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(Toate sumele sunt indicate în mii MDL, dacă nu este menționat altfel)

17

ÎMPRUMUTURI

	Valuta	Scadența	31.12.2019 MDL'000	31.12.2018 MDL'000
Împrumuturi de la Instituțiile Financiare Internaționale:				
Proiectul de Investiții și Servicii Rurale	MDL/USD /EUR	01.04.2026	72,653	96,968
Fondul Internațional de Dezvoltare Agricolă	MDL/USD /EUR	16.03.2026	254,587	238,635
Proiectul de Ameliorare a Competitivității	MDL/USD /EUR	01.04.2026	49,079	85,891
Kreditanstalt fur Wiederaufbau	MDL/USD /EUR	15.07.2025	41,291	32,192
Fondul de Dezvoltare Durabila Filiere du Vin	/EUR EUR	25.02.2022 02.06.2025	2,865 80,250	6,274 108,924
Banca Europeană pentru Reconstrucție și Dezvoltare	EUR	26.09.2023	96,057	-
Banca Europeană pentru Reconstrucție și Dezvoltare	EUR	26.05.2020	69,371	-
			666,153	568,884
Împrumuturi de la alte organizații pentru finanțarea activității de leasing				
Extra-K SA			58,015	58,800
			724,168	627,684

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.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(Toate sumele sunt indicate în mii MDL, dacă nu este menționat altfel)

18 DATORII CĂTRE CLIENȚI

	31.12.2019 MDL'000	31.12.2018 MDL'000
Persoane juridice		
Conturi curente, inclusiv:		
Clienți corporativi	1,626,709	1,563,712
Clienți retail	3,016,803	2,560,881
	4,643,512	4,124,593
Depozite la termen, inclusiv:		
Clienți corporativi	285,131	342,742
Clienți retail	586,482	783,104
	871,613	1,125,846
	5,515,125	5,250,439
Persoane fizice		
Conturi curente	3,760,986	3,003,138
Depozite la termen	11,028,548	10,393,378
	14,789,534	13,396,516
	20,304,659	18,646,955

La 31 decembrie 2019 conturile curente ale persoanelor juridice și fizice cuprind depozite restricționate prin contracte de garanție în valoare de MDL'000 63,346 (31 decembrie 2018: MDL'000 84,314).

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

19 IMPOZITARE

	31.12.2019 MDL'000	31.12.2018 MDL'000
Cheltuieli curente privind impozitul pe profit	92,524	68,275
Cheltuieli privind impozitul pe profit amânat	2,753	1,818
Cheltuieli privind impozitul pe profit al perioadei	95,277	70,093

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(Toate sumele sunt indicate în mii MDL, dacă nu este menționat altfel)

19 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.

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

	31.12.2019	31.12.2018
	MDL'000	MDL'000
Profit până la impozitare	804,933	606,539
La cota impozitului pe profit de 12% (2018:12%)	96,592	72,785
Efectul fiscal al:		
Venitului neimpozabil	(10,433)	(12,183)
Cheltuielilor nedeductibile	9,162	9,659
Cheltuieli cu limitarea deducerii	(44)	(168)
Cheltuieli privind impozitul pe profit al perioadei	95,277	70,093

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(Toate sumele sunt indicate în mii MDL, dacă nu este menționat altfel)

19 IMPOZITARE (CONTINUARE)

2019	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 privind impozit amânat MDL'000	Datorii privind impozit amânat MDL'000	Sold net la 31 Decembrie MDL'000
Conturi curente și depozite la bănci	114	(1)	-	113	-	113
Credite acordate clienților	53	(53)	-	-	-	-
Creanțe aferente leasingului financiar	255	265	-	520	-	520
Active financiare la valoarea justa prin alte elemente rezultatului global, inclusiv: -reevaluarea instrumentelor de capitaluri proprii	(5,215)	(3,118)	(6,790)	-	(15,123)	(15,123)
-reevaluarea titlurilor de datorie	(5,564)	(3,118)	(6,398)	-	(15,080)	(15,080)
Active imobilizate clasificate drept deținute pentru vânzare	349	-	(392)	-	(43)	(43)
Imobilizări corporale	(21)	(56)	-	-	(77)	(77)
Imobilizări necorporale	(27,261)	167	(1,615)	-	(28,709)	(28,709)
Investiții imobiliare	(2,553)	(2,623)	-	-	(5,176)	(5,176)
Imobilizări necorporale	17	(5)	-	12	-	12
Alte active	(10)	100	-	90	-	90
Împrumuturi	62	(45)	-	17	-	17
Pierderi fiscale	-	2,165	-	2,165	-	2,165
Alte datorii	108	451	-	559	-	559
Total creanțe (datorii) privind impozit amânat	(34,451)	(2,753)	(8,405)	3,476	(49,085)	(45,609)

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(Toate sumele sunt indicate în mii MDL, dacă nu este menționat altfel)

19 IMPOZITARE (CONTINUARE)

2018	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 privind impozit amânat MDL'000	Datorii privind impozit amânat MDL'000	Sold net la 31 Decembrie MDL'000
Conturi curente și depozite la bănci	116	(2)	-	114	-	114
Credite acordate clienților	179	(126)	-	53	-	53
Creanțe aferente leasingului financiar	303	(48)	-	255	-	255
Active financiare la valoarea justa prin alte elemente rezultatului global, inclusiv:	(7,879)	-	2,664	-	(5,215)	(5,215)
-reevaluarea instrumentelor de capitaluri proprii	(4,992)	-	(572)	-	(5,564)	(5,564)
-reevaluarea titlurilor de datorie	(2,887)	-	3,236	349	-	349
Active imobilizate clasificate drept deținute pentru vânzare	(58)	37	-	-	(21)	(21)
Imobilizări corporale	(27,381)	(1,400)	1,520	-	(27,261)	(27,261)
Investiții imobiliare	(2,434)	(119)	-	-	(2,553)	(2,553)
Imobilizări necorporale	22	(5)	-	17	-	17
Alte active	92	(102)	-	-	(10)	(10)
Împrumuturi	85	(23)	-	62	-	62
Pierderi fiscale	-	-	-	-	-	-
Alte datorii	137	(29)	-	108	-	108
Total creanțe (datorii) privind impozit amânat	(36,817)	(1,818)	4,184	609	(35,060)	(34,451)

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(Toate sumele sunt indicate în mii MDL, dacă nu este menționat altfel)

20 ALTE DATORII

	31.12.2019 MDL'000	31.12.2018 MDL'000
Alte obligațiuni nefinanciare		
Datorii privind alte impozite și taxe	26,001	22,381
Alte obligațiuni financiare		
Dividende spre plată	79,465	171,500
Datorii aferente contractelor de leasing operațional	97,929	-
Datorii către furnizori	3,107	3,947
Datorii către asigurator (entitatea subsidiară)	-	23
Datorii către alte instituții financiare	53,788	147,224
Avansuri de la clienți privind contractele de leasing viitoare	1,547	1,890
Provizion pentru beneficiile angajaților	1,010	900
Alte obligațiuni*	93,681	117,485
	356,528	465,350

*În componența altor obligațiuni se includ creditorii privind sume cu caracter neidentificate MDL'000 5,560 (2018: MDL'000 6,992), plăți încasate pentru transfer după destinație MDL'000 5,049 (2018: MDL'000 19,326), operațiuni cu valori mobiliare MDL'000 28,096 (2018: MDL'000 26,306), decontări aferente E-Comerțului MDL'000 11,719 (2018: MDL'000 11,972), decontări aferente serviciului Agent de Plată MDL'000 8,968 (2018: MDL'000 9,342), sume rezervate pentru proiecte salariale MDL'000 506 (2018: MDL'000 885) și alte obligațiuni MDL'000 33,783 (2018: MDL'000 42,662).

Datoriile aferente contractelor de leasing operațional includ următoarele:

	2019 MDL'000
Plățile totale aferente contractelor de leasing:	
curente	38,106
pe termen lung	63,553
	101,659
Minus: cheltuielile viitoare cu dobânda:	
curente	(1,497)
pe termen lung	(2,233)
	(3,730)
Total datorii recunoscute în bilanț:	
curente	36,609
pe termen lung	61,320
	97,929

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(Toate sumele sunt indicate în mii MDL, dacă nu este menționat altfel)

20 ALTE DATORII (CONTINUARE)

Pe parcursul anului 2019 Grupul a înregistrat cheltuieli cu amortizarea activelor aferente contractelor de leasing MDL'000 35,349 (a se vedea nota 12), cheltuieli cu dobânzi la contracte de leasing operațional MDL'000 1,917 (a se vedea nota 24) și cheltuieli cu contracte de leasing pe termen scurt și active cu valoare mică MDL'000 8,153 (a se vedea nota 29). Analiza benzilor de scadență a fluxurilor de numerar neactualizate ce decurg din contractele de leasing recunoscute în situația poziției financiare sunt prezentate în Nota 37.5 "Riscul lichidității".

21 ACȚIUNI ORDINARE ȘI CÂȘTIGURI PE ACȚIUNE

La 31 decembrie 2019 capitalul statutar cuprindea 1,037,634 acțiuni ordinare nominative, valoarea nominală pe acțiune de MDL 200 (31 decembrie 2018: 1,037,634).

Pe parcursul anului 2019 Grupul a declarat dividende din profitul net al anului încheiat la 31 decembrie 2018 câte MDL 213 pe acțiune, care au fost distribuite în sumă de MDL'000 221,016 (2018: MDL'000 221,016 sau MDL 213 pe acțiune).

	Acțiuni ordinare în circulație	Profit net al exercițiului MDL'000	Câștiguri pe acțiune MDL	Câștiguri pe acțiune dilate MDL
La 31 Decembrie 2018	1,037,634	536,364	516.91	516.91
La 31 Decembrie 2019	1,037,634	709,565	683.83	683.83

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(Toate sumele sunt indicate în mii MDL, dacă nu este menționat altfel)

22 FONDURI PROPRII

La nivel de Grup dispoziții externe cu privire la cerințele de capital sunt impuse doar pentru Banca-mamă.

În cadrul Grupului, începând cu 30 iulie 2018, Banca-mamă raportează Rata fondurilor proprii, calculată în conformitate cu prevederile cerințelor CRD IV/CRR Basel III.

Cerințele față de rata fondurilor proprii la 31.12.2019 constituie min 17.00%, inclusiv cerințele aferente amortizoarelor de capital. La 31.12.2018 cerința minimă de capital a constituit 16.25%.

Banca-mamă se conformează cerințelor aferente Fondurilor proprii stabilite.

	31.12.2019	31.12.2018
	MDL'000	MDL'000
Fonduri proprii de nivel 1 de baza	3,053,998	3,082,182
Fonduri proprii de nivel 1 suplimentar	-	-
Fonduri proprii de nivel 2	-	-
Fonduri proprii total:	3,053,998	3,082,182
Cuquantumul expunerilor la risc		
Riscul de credit	13,637,673	11,606,212
Riscul operațional	2,250,179	2,118,948
Riscul de piață	-	125,936
Riscul de decontare/livrare	-	-
Cuquantumul total al expunerilor la risc	15,887,852	13,851,096
Rata fondurilor proprii de nivel I de baza	19.22%	22.25%
Rata fondurilor proprii de nivel I	19.22%	22.25%
Rata fondurilor proprii totale	19.22%	22.25%

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(Toate sumele sunt indicate în mii MDL, dacă nu este menționat altfel)

23 MIJLOACE BĂNEȘTI ȘI ECHIVALENTE DE NUMERAR

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

	31.12.2019	31.12.2018
	MDL'000	MDL'000
Numerar	940,199	1,103,882
Conturi la Banca Națională	4,455,945	4,329,009
Conturi curente și depozite la bănci	1,928,189	1,660,193
Certificate emise de Banca Națională a Moldovei	740,198	849,050
	8,064,531	7,942,134

24 VENITURI NETE DIN DOBÂNZI

	2019	2018
	MDL'000	MDL'000
Venituri din dobânzi		
Credite și avansuri acordate clienților	1,108,603	981,030
Credite și avansuri acordate băncilor	170,839	129,520
Titluri de datorie la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global	78,743	90,294
Titluri de datorie la cost amortizat	15,332	83,873
Leasing financiar și finanțări	11,704	11,349
	1,385,221	1,296,066
Cheltuieli cu dobânzi		
Depozite ale clienților (persoanele fizice)	(316,687)	(303,136)
Depozite ale clienților (persoanele juridice)	(37,175)	(48,111)
Împrumuturi de la bănci și alte instituții financiare	(20,176)	(25,198)
Contracte de leasing operațional	(1,917)	-
	(375,955)	(376,445)
Venituri nete din dobânzi	1,009,266	919,621

Toate veniturile din dobânzi și cheltuieli cu dobânzi sunt calculate utilizând rata efectivă a dobânzii (EIR).

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(Toate sumele sunt indicate în mii MDL, dacă nu este menționat altfel)

25 VENITURI NETE DIN TAXE ȘI COMISIOANE

	2019 MDL'000	2018 MDL'000
Venituri din taxe și comisioane		
Tranzacții în numerar	108,158	97,404
Procesarea plăților clienților	67,924	61,678
Tranzacții cu carduri de debit	185,796	141,144
Comisioane aferente salariilor transferate la cardurile de debit	16,761	13,558
Transferuri prin sisteme rapide	18,000	17,202
Serviciile de încasarea numerarului	5,780	6,138
Comisioane de la încasarea plăților pentru prestatori de servicii	7,718	6,822
Comisioane aferente garanțiilor și acreditivelor	6,052	6,702
Deservirea conturilor clienților	35,978	33,316
Comisioane din alte servicii prestate clienților	45,223	35,082
	497,390	419,046
Cheltuieli cu taxe și comisioane		
Tranzacții cu carduri de debit	(61,705)	(45,044)
Serviciile centrelor de procesare	(98,852)	(73,537)
Comisioane atribuite de către băncile corespondente	(6,050)	(2,461)
Comisioane aferente operațiunilor cu numerar	(11,811)	(12,142)
Comisioane pentru eliberare numerar aferente cardurilor	(3,463)	(3,288)
Altele	(9,586)	(9,867)
	(191,467)	(146,339)
Venituri nete din taxe și comisioane	305,923	272,707

26 VENITURI NETE DIN CONVERSIA VALUTARĂ

	2019 MDL'000	2018 MDL'000
Câștiguri din tranzacționarea cu valute	293,186	252,391
Pierderi din reevaluarea soldurilor în valută străină	(21,139)	(14,207)
Venituri nete	272,047	238,184

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(Toate sumele sunt indicate în mii MDL, dacă nu este menționat altfel)

27 ALTE VENITURI OPERAȚIONALE

	2019 MDL'000	2018 MDL'000
Venituri din penalități	18,968	15,670
Venituri din dividendele neachitate cu vechime depășită	1,336	806
Venituri din ieșirea altor active	1,061	1,492
Venituri din arenda	1,389	1,552
Venituri din ieșirea imobilizărilor corporale	674	2,065
Venituri din dividende	714	312
Alte venituri	5,643	8,104
	29,785	30.001

28 CHELTUIELI PRIVIND RETRIBUIREA MUNCII

	2019 MDL'000	2018 MDL'000
Salarii și premii	319,452	298,452
Asigurarea socială și contribuții	62,787	66,743
Asigurarea medicală	15,711	14,597
Tichete de masă	20,420	5,149
Alte cheltuieli aferente retribuirii muncii	30,152	26,782
	448,522	411,723

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.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(Toate sumele sunt indicate în mii MDL, dacă nu este menționat altfel)

29 ALTE CHELTUIELI OPERAȚIONALE

	2019 MDL'000	2018 MDL'000
Cheltuieli pentru leasing operațional	8,152	41,954
Cheltuieli de reclama și sponsorizare	31,437	35,342
Cheltuieli privind reparația și întreținerea	37,497	33,162
Contribuții la Fondul de Garantare a Depozitelor	23,972	22,226
Întreținerea imobilizărilor necorporale	16,342	13,839
Cheltuieli aferente serviciilor comunale	12,826	14,266
Cheltuieli de securitate și paza	11,596	11,023
Cheltuieli poștale și de telecomunicații	9,153	8,585
Cheltuieli de transport	8,230	7,996
Cheltuieli de birotica și alte materiale consumabile	11,072	11,626
Cheltuieli de promovare a afacerii	6,538	7,748
Cheltuieli privind servicii profesionale	17,727	12,691
Remunerarea și alte cheltuieli pentru Consiliu	11,984	17,630
Cheltuieli privind servicii informaționale și dealing	4,098	3,508
Cheltuieli privind obiecte de inventar	7,390	6,005
Cheltuieli de deplasare	2,853	3,239
Cheltuieli de asigurare	4,826	3,067
Cheltuieli pentru instruire	2,437	2,928
Alte speze și provizioane	342	337
Cheltuieli pentru servicii de colectare a datoriilor	1,370	1,400
Cheltuieli din ieșirea altor active	1,241	1,681
Cheltuieli pentru compensarea clienților păgubiți*	26,985	-
Cheltuieli din deprecierea creanțelor nefinanciare	2,133	-
Alte cheltuieli**	23,806	18,419
	284,007	278,672

* În anul 2019 a avut loc un caz de spargere a casetelor de siguranță aflate în una din sucursalele Băncii. În pofida faptului că Banca nu poartă răspundere contractuală pentru integritatea bunurilor deținute de clienți în casetele de siguranță, pentru a veni în întâmpinarea nevoilor clienților, Consiliu Băncii a decis, cu titlu de excepție, compensarea fiecărui client vătămat în mărimea sumei mijloacelor bănești declarate a fi păstrate în caseta de siguranță, dar nu mai mult de 500,000 MDL.

La momentul emiterii acestor situații financiare, Banca nu deține informații aferente rezultatelor investigațiilor efectuate de către organele de drept, care sunt în curs de desfășurare.

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

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(Toate sumele sunt indicate în mii MDL, dacă nu este menționat altfel)**30 DEPRECIEREA CREDITELOR, CREAȚELOR AFERENTE LEASING-ULUI ȘI ALTOR ACTIVE**

Deprecierea activelor purtătoare de dobândă include:

	Note	31.12.2019 MDL'000	31.12.2018 MDL'000
Credite	8	(93,361)	55,062
Creațe aferente leasing-ului financiar	9	(1,531)	(2,594)
Alte active	15	19,765	9,975
Angajamente condiționale	31	(216)	2,950
Conturi curente și depozite la bănci	6	217	(14)
		(75,126)	65,379

31 GARANȚII ȘI ALTE ANGAJAMENTE FINANCIARE

Valoare agregată a garanțiilor, angajamentelor și a altor elemente extrabilanțiere existente la 31 decembrie 2019 și 31 decembrie 2018 este:

	2019 MDL'000	2018 MDL'000
Acreditiv	16,220	976
Garanții	390,229	248,474
Angajamente de finanțare și altele	1,488,111	964,366
	1,894,560	1,213,816

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 2019 Grupul consideră că este necesară formarea provizionului în valoare de MDL'000 9,470 în legătură cu acest risc (2018: MDL'000 9,749).

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

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(Toate sumele sunt indicate în mii MDL, dacă nu este menționat altfel)

31 GARANȚII ȘI ALTE ANGAJAMENTE FINANCIARE (CONTINUARE)

Tabelul de mai jos reflectă analiza pe maturități a garanțiilor și altor angajamente financiare ale Grupului la 31 decembrie 2019 și 31 decembrie 2018:

2019	Mai puțin de 1 lună MDL'000	De la 1 la 3 luni MDL'000	De la 3 luni la 1 an MDL'000	De la 1 la 5 ani MDL'000	Mai mult de 5 ani MDL'000	Total MDL'000
Acreditiv	15,257	-	-	963	-	16,220
Garanții	296,495	20,714	31,303	41,717	-	390,229
Angajamente financiare	41,677	77,752	502,123	866,557	2	1,488,111
Total	353,429	98,466	533,426	909,237	2	1,894,560

2018	Mai puțin de 1 lună MDL'000	De la 1 la 3 luni MDL'000	De la 3 luni la 1 an MDL'000	De la 1 la 5 ani MDL'000	Mai mult de 5 ani MDL'000	Total MDL'000
Acreditiv	-	976	-	-	-	976
Garanții	164,364	21,764	39,115	23,231	-	248,474
Angajamente financiare	42,283	176,197	285,144	460,741	1	964,366
Total	206,647	198,937	324,259	483,972	1	1,213,816

Modificările provizioanelor pentru pierderi estimate din deprecierea angajamentelor de creditare și garanțiilor înregistrate în situația de profit sau pierdere pe parcursul anilor 2019 și 2018 sunt prezentate mai jos :

	Corporativi MDL'000	Retail persoane juridice MDL'000	Persoane fizice MDL'000	Total MDL'000
Sold la 1 Ianuarie 2019	7,382	2,228	139	9,749
Cheltuieli cu pierderi din deprecierea angajamentelor de creditare	(1,690)	541	38	(1,111)
Cheltuieli cu pierderi din deprecierea garanțiilor	733	157	5	895
Diferența de curs	(52)	(11)	-	(63)
Sold la 31 Decembrie 2019	6,373	2,915	182	9,470

31 GARANȚII ȘI ALTE ANGAJAMENTE FINANCIARE (CONTINUARE)

	Corporativi	Retail persoane juridice	Persoane fizice	Total
	MDL'ooo	MDL'ooo	MDL'ooo	MDL'ooo
Sold la 1 Ianuarie 2018	5,081	1,753	118	6,952
Cheltuieli cu pierderi din deprecierea angajamentelor de creditare	2,783	549	-	3,332
Cheltuieli cu pierderi din deprecierea garanțiilor	(349)	(54)	21	(382)
Diferența de curs	(133)	(20)	-	(153)
Sold la 31 Decembrie 2018	7,382	2,228	139	9,749

32 ANGAJAMENTE DE CAPITAL

La data de 31 decembrie 2019 și 31 decembrie 2018 Grupul nu a avut careva angajamente de capital.

33 VALOAREA JUSTĂ A ACTIVELOR ȘI DATORIILOR FINANCIARE ȘI IERARHIA VALORILOR JUSTE

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 ierarhia valorii 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.

Evaluarea activelor și datoriilor la valoarea justă în mod recurent sau nerecurrent

Pentru activele și datoriile evaluate la valoarea justă în mod recurent sau nerecurrent în situația poziției financiare după recunoașterea inițială se utilizează tehnici de evaluare și date de intrare utilizate în realizarea evaluărilor respective.

Pentru evaluarea la valoarea justă efectuată în mod recurent pe baza unor date de intrare neobservabile (de nivelul 3) semnificative se prezintă informații privind efectul evaluărilor asupra profitului sau pierderii sau asupra altor elemente ale rezultatului global pentru perioada respectivă.

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(Toate sumele sunt indicate în mii MDL, dacă nu este menționat altfel)

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

	2019				2018			
	Valoarea justă				Valoarea justă			
	Nivelul 1	Nivelul 2	Nivelul 3	MDL'000 Total	Nivelul 1	Nivelul 2	Nivelul 3	MDL'000 Total
Active financiare								
Instrumente de capitaluri proprii la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global	97,336	-	87,146	184,482	68,595	-	82,957	151,552
Titluri de datorie la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global	-	1,085,824	-	1,085,824	-	1,496,114	-	1,496,114
Active nefinanciare								
Terenuri și clădiri	-	-	451,666	451,666	-	-	456,760	456,760
Investiții imobiliare	-	72,419	-	72,419	-	72,464	-	72,464
Total valoarea justă recurentă a evaluării activelor	97,336	1,158,243	538,812	1,794,391	68,595	1,568,578	539,717	2,176,890

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

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(Toate sumele sunt indicate în mii MDL, dacă nu este menționat altfel)
33 VALOAREA JUSTĂ A ACTIVELOR ȘI DATORIILOR FINANCIARE ȘI 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 2019 și 31 decembrie 2018 sunt, după cum urmează:

	Valoarea justă	Tehnici de evaluare	Intrări	Gama de intrări (medie ponderată)	Schimbări rezonabile	Sensibilitate a evaluării valorii juste
31 Decembrie 2019						
Instrumente de capitaluri proprii la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global	87,146	Fluxul de numerar actualizat	Costul mediu ponderat al capitalului	12.61%- 15.96% (13.74%)	+10%	(25,551)
			Prețul de piață pentru activul financiar		-10%	35,287
	97,336	Valoarea de piață	Prețul de piață pentru activul financiar		±5%	±4,867
Terenuri și clădiri	451,666	Valoarea de piață	Prețul de piață pentru imobile similare (MDL/mp)	Terenuri – 29-4,137 (2,319) Clădiri – 98-36,935 (14,186)	±10%	±45,167
31 Decembrie 2018						
Instrumente de capitaluri proprii la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global	82,957	Fluxul de numerar actualizat	Costul mediu ponderat al capitalului	8.65%- 13.01% (10.22%)	+10%	(34,399)
			Prețul de piață pentru activul financiar		-10%	64,540
	68,595	Valoarea de piață	Prețul de piață pentru activul financiar		±5%	±3,430
Terenuri și clădiri	456,760	Valoarea de piață	Prețul de piață pentru imobile similare (MDL/mp)	Terenuri – 29-4,137 (2,319) Clădiri – 98-36,935 (14,186)	±10%	±45,676

33 VALOAREA JUSTĂ A ACTIVELOR ȘI DATORIILOR FINANCIARE ȘI 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 2019 nu au existat schimbări în tehnicile de evaluare pentru determinarea valorilor justă recurente a activelor la Nivelul 1,2 și 3 (31 decembrie 2018: nu au existat schimbări).

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

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

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(Toate sumele sunt indicate în mii MDL, dacă nu este menționat altfel)

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

	2019				2018					
	Valoarea contabilă	Valoarea justă			Valoarea contabilă	Valoarea justă				
	MDL'000	MDL'000			MDL'000	MDL'000				
	Nivelul 1	Nivelul 2	Nivelul 3	Total	Nivelul 1	Nivelul 2	Nivelul 3	Total		
Active										
financiare										
Conturi la Banca Națională a										
Moldovei	5,813,652	-	5,813,652	-	5,813,652	5,400,244	-	5,400,244		
Conturi curente și depozite la bănci	1,995,723	-	1,995,723	-	1,995,723	1,720,607	-	1,720,607		
Credite acordate clienților:	13,388,307	-	-	13,532,296	13,532,296	11,563,088	-	12,092,363		
clienți corporativi	6,996,366	-	-	7,262,533	7,262,533	6,248,927	-	6,442,433		
clienți retail	1,913,100	-	-	1,993,591	1,993,591	1,858,271	-	1,912,577		
Persoane fizice	4,478,841	-	-	4,276,172	4,276,172	3,455,890	-	3,737,353		
Creanțe aferente leasingului	141,478	-	-	156,260	156,260	111,100	-	120,215		
Active financiare la cost amortizat	771,523	-	771,496	-	771,496	900,370	-	899,914		
Alte active financiare	85,511		85,511	85,511	85,511	51,845	51,845	51,845		
Total	22,196,194	-	8,580,871	13,774,067	23,354,938	19,747,254	-	8,020,765	12,264,423	20,285,188

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(Toate sumele sunt indicate în mii MDL, dacă nu este menționat altfel)

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

	2019				2018					
	Valoarea contabilă MDL'000			Valoarea justă MDL'000	Valoarea contabilă MDL'000			Valoarea justă MDL'000		
	Nivelul 1	Nivelul 2	Nivelul 3	Total	Nivelul 1	Nivelul 2	Nivelul 3	Total		
Datorii financiare										
Datorii către bănci	72,435	-	-	72,435	72,435	28,210	-	-	28,210	28,210
Împrumuturi	724,168	-	-	727,675	727,675	627,684	-	-	627,880	627,880
Datorii către clienți	20,304,659	-	-	20,424,913	20,424,913	18,646,955	-	-	18,609,947	18,609,947
Persoane juridice, inclusiv:	5,515,125	-	-	5,514,207	5,514,207	5,250,439	-	-	5,233,875	5,233,875
conturi curente	4,643,512	-	-	4,643,512	4,643,512	4,124,593	-	-	4,124,593	4,124,593
depozite la termen	871,613	-	-	870,695	870,695	1,125,846	-	-	1,109,282	1,109,282
Persoane fizice, inclusiv:	14,789,534	-	-	14,910,706	14,910,706	13,396,516	-	-	13,376,072	13,376,072
conturi curente	3,760,986	-	-	3,760,986	3,760,986	3,003,138	-	-	3,003,138	3,003,138
depozite la termen	11,028,548	-	-	11,149,720	11,149,720	10,393,378	-	-	10,372,934	10,372,934
Alte datorii financiare	330,527	-	-	330,527	330,527	442,968	-	-	442,968	442,968
Total	21,431,789	-	-	21,555,550	21,555,550	19,745,817	-	-	19,709,005	19,709,005

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

Mijloace bănești

Valoarea justă a mijloacelor bănești este egală cu valoarea lor contabilă.

Credite și creanțe aferente leasingului financiar, net

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

Titluri de datorie la cost amortizat

Titluri de datorie la cost amortizat includ doar active purtătoare de dobândă deținute până la maturitate. Valoarea justă a acestora se bazează pe valoarea de piață sau prețul cotelat de broker / dealer.

Împrumuturi, datorii către bănci

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

34 PREZENTAREA ACTIVELOR ȘI DATORIILOR FINANCIARE PE CATEGORII DE EVALUARE

Grupul clasifică activele financiare în următoarele categorii:

- Active financiare la valoare justă prin contul de profit sau pierdere;
- Active financiare la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global;
- Active financiare la cost amortizat.

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(Toate sumele sunt indicate în mii MDL, dacă nu este menționat altfel)

34 PREZENTAREA ACTIVELOR ȘI DATORIILOR FINANCIARE PE CATEGORII DE EVALUARE (CONTINUARE)

Tabelul de mai jos prezintă reconcilierea activelor financiare cu categoriile de evaluare la 31 decembrie 2019:

31 Decembrie 2019	Active financiare la cost amortizat MDL'000	Active financiare la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global MDL'000	Total MDL'000
Active financiare:			
Mijloace bănești și conturi la BNM	6,753,851	-	6,753,851
Conturi curente și depozite la bănci	1,995,723	-	1,995,723
Credite acordate clienților:			
Clienți corporativi	6,996,366	-	6,996,366
Clienți retail persoane juridice	1,913,100	-	1,913,100
Persoane fizice	4,478,841	-	4,478,841
Active financiare la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global	-	1,270,306	1,270,306
Creanțe aferente leasingului:			
Persoane juridice	55,302	-	55,302
Persoane fizice	86,176	-	86,176
Active financiare la cost amortizat	771,523	-	771,523
Alte active financiare:			
Creanțe din contractele de leasing anulate (leasing)	9,506	-	9,506
Creanțe de la furnizori (leasing)	9,334	-	9,334
Creanțe de la asigurători (leasing)	1,119	-	1,119
Alte active financiare	65,552	-	65,552
Total active financiare	23,136,393	1,270,306	24,406,699

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(Toate sumele sunt indicate în mii MDL, dacă nu este menționat altfel)

34 PREZENTAREA ACTIVELOR ȘI DATORIILOR FINANCIARE PE CATEGORII DE EVALUARE (CONTINUARE)

Tabelul de mai jos prezintă reconcilierea activelor financiare cu categoriile de evaluare la 31 decembrie 2018:

31 Decembrie 2018	Active financiare la cost amortizat MDL'ooo	Active financiare la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global MDL'ooo	Total MDL'ooo
Active financiare :			
Mijloace bănești și conturi la BNM	6,504,126	-	6,504,126
Conturi curente și depozite la bănci	1,720,607	-	1,720,607
Credite acordate clienților:			
Clienți corporativi	6,248,927	-	6,248,927
Clienți retail persoane juridice	1,858,271	-	1,858,271
Persoane fizice	3,455,890	-	3,455,890
Active financiare la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global	-	1,647,666	1,647,666
Creanțe aferente leasingului:			
Persoane juridice	55,870	-	55,870
Persoane fizice	55,230	-	55,230
Active financiare la cost amortizat	900,370	-	900,370
Alte active financiare:			
Creanțe din contractele de leasing anulate (leasing)	11,364	-	11,364
Creanțe de la furnizori (leasing)	12,471	-	12,471
Creanțe de la asigurători (leasing)	1,134	-	1,134
Alte active financiare	26,876	-	26,876
Total active financiare	20,851,136	1,647,666	22,498,802

34 PREZENTAREA ACTIVELOR ȘI DATORIILOR FINANCIARE PE CATEGORII DE EVALUARE (CONTINUARE)

La 31 decembrie 2019 și 31 decembrie 2018 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, transferul de credit, tranzacții cu valută străină și procurarea de bunuri și servicii de la părți afiliate.

Veniturile și cheltuielile din tranzacțiile menționate mai sus și soldurile aferente acestora au apărut ca urmare a activității economice ordinare a Grupului și au fost efectuate la prețuri de piață.

Mai jos sunt prezentate soldurile și tranzacțiile cu părțile afiliate pe parcursul anilor 2019 și 2018.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019

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

35 PĂRȚI AFILIATE (CONTINUARE)

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

Parte afiliată		Credite la	Provizioane	Creanțe de	Împrumut	Depozite la	Garanții	Angajame	
		finele				anului			Contractuală
		(rata	pentru	leasing	(5.6%-	contractuală	Grup	acordarea	
		a dobânzii	deprecierea	(9%-15%)	11.55%)	a dobânzii:		creditelor	
		(8,75-17.00%)	creditelor	MDL'ooo	MDL'ooo	0.10-6.75%)	MDL'ooo	MDL'ooo	
		MDL'ooo	MDL'ooo	MDL'ooo	MDL'ooo	MDL'ooo	MDL'ooo	MDL'ooo	
Societatea Civilă a acționarilor Grupului și afiliații și persoanele care dețin sau controlează 1% și mai mult din capitalul social al Grupului	<i>Acționari</i>	2019	943	6	-	-	215,343	-	200
Alți directori (conducere executivă/ non- executivă) și afiliații lor	<i>Management</i>	2018	1,682	21	-	169,140	-	3,200	1,712
		2019	294,407	4,505	102	-	65,590		1,807
		2018	335	2	-	214,526	273	14,000	125
Total		2019	295,350	4,511	102	-	280,933	-	2,007
		2018	2,017	23	-	383,666	273	17,200	1,837

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019

(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	Cheltuieli	Venituri	Cheltuieli/	Procurări de	Dividende
			afere	afere	neafere	costuri		
			dobân	dobân	dobân	neafere	active	primit
			zilor	zilor	zilor	dobân		
			și	și		zilor		
			comisio	comisio				
			anelor	anelor				
			MDL'000	MDL'000	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	<i>Acționari</i>	<i>2019</i>	98	6,905	527	11,087	10,496	156,608
Alți directori (conducere executivă/ non-executivă) și afiliații lor	<i>Management</i>	<i>2018</i>	2,338	3,362	1,870	15,254	1,895	67,600
		<i>2019</i>	12,508	1,186	2,171	46,350	-	5,506
		<i>2018</i>	322	3,170	1,408	42,093	-	1,114
Total		2019	12,606	8,091	2,698	57,437	10,496	162,114
		2018	2,660	6,532	3,278	57,347	1,895	68,714

35 PĂRȚI AFILIATE (CONTINUARE)

Remunerarea Directorilor

Managementul executiv și membrii neexecutivi ai Consiliului Grupului au fost remunerați în perioada anilor 2019 și 2018, după cum urmează:

	2019	2018
	MDL'000	MDL'000
Remunerarea managementului executiv	26,951	25,259
Prime de asigurări medicale	1,212	1,136
Contribuții de asigurări sociale	4,845	5,575
Total managementul executiv	33,008	31,970
Remunerarea Consiliului Grupului	9,402	13,402
Prime de asigurări medicale	352	603
Contribuții de asigurări sociale	1,406	2,971
Total Consiliul Grupului	11,160	16,976

36 RAPORTAREA PE SEGMENTE

Segmentele de activitate - reprezintă subunități structurale ale Grupului ce desfășoară activități în rezultatul cărora se obțin venituri, 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 reglementările interne.

(a) descrierea produselor și serviciilor care generează venituri pe segmente raportabile

Operațiunile Grupului sunt clasificate pe următoarele segmente raportabile:

- Retail Banking- acest segment include prestarea unui spectru larg de servicii bancare clienților- persoanelor fizice și persoanelor juridice – întreprinderi mici și mijlocii cum ar fi: atragerea depozitelor și acordarea creditelor, garanții și tranzacții documentare, deschiderea și deservirea conturilor, transferuri în moneda națională și în valuta străină, operațiuni cu numerarul, carduri de plată, servicii bancare la distanță, precum și alte tipuri de servicii.
- Corporate Banking- acest segment include prestarea serviciilor companiilor mari și grupurilor de companii cum ar fi: diferite tipuri de finanțări ale activității curente și investiționale a Companiilor (credite, linii de credit, garanții, tranzacții documentare, etc.), deschiderea și deservirea conturilor curente și de depozit ale Companiilor, încasarea și livrarea numerarului, transferuri în moneda națională și în valuta străină, efectuarea operațiunilor cu valută străină și cu instrumente financiare, alte tipuri de servicii.
- Operațiuni de trezorerie - acest segment include efectuarea operațiunilor interbancare (operațiuni FOREX, de tip spot, forward sau swap, 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 – acest segment include Investiții corporative și subunitățile de suport și administrare, precum și entitățile subsidiare (Leasing și tranzacțiile cu carduri).

(b) Factorii utilizați de Management la identificarea segmentelor raportabile

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

36 RAPORTAREA PE SEGMENTE (CONTINUARE)

Pentru prezentarea informațiilor pe segmente raportabile activele, datoriile și profitul sau pierderea aferente Departamentului Investiții Corporative și subsidiarelor din motivul unor valori nesemnificative sunt incluse în categoria „Alte”, în care de asemenea se regăsesc subunitățile de suport și administrare.

(c) Evaluarea profitului sau pierderii segmentelor raportabile

Pentru determinarea profitului sau pierderii pe segmentele raportabile Grupul aplică metodologia internă de repartizare a veniturilor și cheltuielilor aplicând sistemul intern de transfer pricing și anumite chei de alocare a veniturilor și cheltuielilor indirecte.

(d) Informația geografică

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

Grupul nu dispune de active imobilizate care sunt localizate în alte țări decât Republica Moldova.

(e) Principalii clienți

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

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019

*(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 2019 și 31 decembrie 2018:

31 Decembrie 2019	Corporate	Retail	Trezorerie	Alte	Total	Ajustări	Total conform
	banking	banking					sau
	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000	pierderi
Venituri din dobânzi	458,231	651,137	264,914	10,939	1,385,221	-	1,385,221
Venituri din dobânzi din vânzarea fondurilor între subunități	49,154	553,642	99,494	-	702,290	(702,290)	-
Total venituri din dobânzi	507,385	1,204,779	364,408	10,939	2,087,511	(702,290)	1,385,221
Cheltuieli cu dobânzi la depozitele clienților și alte împrumuturi	13,452	357,525	865	4,113	375,955	-	375,955
Cheltuieli cu dobânzilor pentru cumpărarea fondurilor între subunități	227,553	293,737	181,000	-	702,290	(702,290)	-
Total cheltuieli cu dobânzi	241,005	651,262	181,865	4,113	1,078,245	(702,290)	375,955
Venituri net din dobânzi	266,380	553,517	182,543	6,826	1,009,266	-	1,009,266
Total venituri neafere dobânzilor	94,778	410,991	5,230	16,131	527,130	-	527,130
Total venituri	361,158	964,508	187,773	22,957	1,536,396	-	1,536,396

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019

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

36 RAPORTAREA PE SEGMENTE (CONTINUARE)

31 Decembrie 2019	Corporate	Retail	Trezorerie	Alte	Total	Ajustări	Total conform
	banking	banking					sau
	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000
Venituri nete din conversia valutară	107,708	183,693	(18,994)	(360)	272,047	-	272,047
Cheltuieli directe alocate centrului de cost	67,980	545,187	14,696	296,133	923,996	-	923,996
Cheltuieli cu amortizarea	3,342	96,382	1,200	53,716	154,640	-	154,640
Venituri indirecte (redistribuirea între subunități)	(107,651)	89,048	18,603	-	-	-	-
Cheltuieli indirecte (ale centrelor administrative și de suport)	26,716	309,809	2,748	(339,273)	-	-	-
Profit din activitatea operațională până la deducerea cheltuielilor cu deprecierea și provizioane	263,177	285,871	168,738	12,021	729,807	-	729,807
Cheltuieli nete din depreciere și provizioane/(Reluarea) de depreciere și provizioane:	(73,138)	(2,210)	222	-	(75,126)	-	(75,126)
Profit din activitatea operațională până la impozitare	336,315	288,081	168,516	12,021	804,933	-	804,933
Cheltuieli privind impozit pe profit	37,798	40,806	12,223	4,450	95,277	-	95,277
Profit net al exercițiului financiar	298,517	247,275	156,293	7,571	709,656	-	709,656

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019

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

36 RAPORTAREA PE SEGMENTE (CONTINUARE)

31 Decembrie 2018	Corporate	Retail	Trezorerie	Alte	Total	Ajustări	Total conform situației de profit sau pierderi
	banking	banking					MDL'000
	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000
Venituri din dobânzi	411,142	572,336	302,745	9,843	1,296,066	-	1,296,066
Venituri din dobânzi din vânzarea fondurilor între subunități	51,604	514,272	102,049	-	667,925	(667,925)	-
Total venituri din dobânzi	462,746	1,086,608	404,794	9,843	1,963,991	(667,925)	1,296,066
Cheltuieli cu dobânzi la depozitele clienților și alte împrumuturi	19,592	351,872	-	4,981	376,445	-	376,445
Cheltuieli cu dobânzilor pentru cumpărarea fondurilor între subunități	211,640	235,575	220,710	-	667,925	(667,925)	-
Total cheltuieli cu dobânzi	231,232	587,447	220,710	4,981	1,044,370	(667,925)	376,445
Venituri net din dobânzi	231,514	499,161	184,084	4,862	919,621	-	919,621
Total venituri neafere dobânzilor	78,524	357,614	3,487	9,470	449,095	-	449,095
Total venituri	310,038	856,775	187,571	14,332	1,368,716	-	1,368,716

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019

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

36 RAPORTAREA PE SEGMENTE (CONTINUARE)

31 Decembrie 2018	Corporate	Retail	Trezorerie	Alte	Total	Ajustări	Total conform
	banking	banking					sau
	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000	pierderi
							MDL'000
Venituri nete din conversia valutară	85,395	163,554	(10,517)	(248)	238,184	-	238,184
Cheltuieli directe alocate centrului de cost	54,146	497,090	16,699	268,799	836,734	-	836,734
Cheltuieli cu amortizarea	3,066	45,800	1,077	48,305	98,248	-	98,248
Venituri indirecte (redistribuirea între subunități)	(88,438)	72,504	15,934	-	-	-	-
Cheltuieli indirecte (ale centrelor administrative și de suport)	24,196	287,452	2,305	(313,953)	-	-	-
Profit din activitatea operațională până la deducerea cheltuielilor cu deprecierea și provizioane	225,587	262,491	172,907	10,933	671,918	-	671,918
Cheltuieli nete din depreciere și provizioane:	49,963	21,384	(20)	(5,948)	65,379	-	65,379
Profit din activitatea operațională până la impozitare	175,624	241,107	172,927	16,881	606,539	-	606,539
Cheltuieli privind impozit pe profit	21,877	34,606	12,088	1,522	70,093	-	70,093
Profit net al exercițiului financiar	153,747	206,501	160,839	15,359	536,446	-	536,446

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

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019

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

36 RAPORTAREA PE SEGMENTE (CONTINUARE)

31 Decembrie 2019	Corporate	Retail	Trezorerie	Alte	Total conform
	banking	banking		MDL'oo	situației poziției
	MDL'ooo	MDL'ooo	MDL'ooo	o	MDL'ooo
ACTIVE					
Mijloace bănești	-	-	-	940,199	940,199
Conturi la Banca Națională a Moldovei	-	-	5,813,652	-	5,813,652
Conturi curente și depozite la bănci	-	-	1,995,723	-	1,995,723
Active financiare la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global	-	-	1,085,824	184,482	1,270,306
Credite acordate clienților	6,996,366	6,391,941	-	-	13,388,307
Creanțe aferente leasing-ului	-	-	-	141,478	141,478
Active financiare la cost amortizat	-	-	755,024	16,499	771,523
Active imobilizate clasificate drept deținute pentru vânzare	-	-	-	11,559	11,559
Imobilizări corporale	-	-	-	1,265,803	1,265,803
Investiții imobiliare	-	-	-	72,419	72,419
Imobilizări necorporale	-	-	-	70,081	70,081
Alte active	1,740	16,478	-	204,210	222,428
				2,906,73	
Total active	6,998,106	6,408,419	9,650,223	0	25,963,478

36 RAPORTAREA PE SEGMENTE (CONTINUARE)

31 Decembrie 2019	Corporate banking MDL'000	Retail banking MDL'000	Trezorerie MDL'000	Alte MDL'000	Total conform situației poziției financiare MDL'000
DATORII					
Datorii către bănci	-	-	23,971	48,464	72,435
Împrumuturi	-	-	666,153	58,015	724,168
Datorii către clienți	1,911,840	18,392,819	-	-	20,304,659
Provizioane la angajamente condiționale	6,373	3,097	-	-	9,470
Datorii privind impozitul amânat	19,185	15,892	10,045	487	45,609
Alte datorii	4,580	75,252	-	304,310	384,142
Total datorii	1,941,978	18,487,060	700,169	411,276	21,540,483

36 RAPORTAREA PE SEGMENTE (CONTINUARE)

31 Decembrie 2018	Corporate banking MDL'ooo	Retail banking MDL'ooo	Trezorerie MDL'ooo	Alte MDL'ooo	Total conform situației poziției financiare MDL'ooo
ACTIVE					
Mijloace bănești	-	-	-	1,103,882	1,103,882
Conturi la Banca Națională a Moldovei	-	-	5,400,244	-	5,400,244
Conturi curente și depozite la bănci			1,720,607	-	1,720,607
Active financiare la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global	-	-	1,496,114	151,552	1,647,666
Credite acordate clienților	6,248,927	5,314,161	-	-	11,563,088
Creanțe aferente leasing-ului	-	-	-	111,100	111,100
Active financiare la cost amortizat	-	-	895,379	4,991	900,370
Active imobilizate clasificate drept deținute pentru vânzare	-	-	-	13,319	13,319
Imobilizări corporale	-	-	-	1,015,912	1,015,912
Investiții imobiliare	-	-	-	72,464	72,464
Imobilizări necorporale	-	-	-	66,362	66,362
Alte active	2,081	16,226	-	100,398	118,705
Total active	6,251,008	5,330,387	9,512,344	2,639,980	23,733,719

36 RAPORTAREA PE SEGMENTE (CONTINUARE)

31 Decembrie 2018	Corporate banking MDL'ooo	Retail banking MDL'ooo	Trezorerie MDL'ooo	Alte MDL'ooo	Total conform situației poziției financiare MDL'ooo
DATORII					
Datorii către bănci	-	-	5,045	23,165	28,210
Împrumuturi	-	-	568,884	58,800	627,684
Datorii către clienți	1,906,454	16,740,501	-	-	18,646,955
Provizioane la angajamente condiționale	9,610	139	-	-	9,749
Datorii privind impozitul amânat	9,876	13,260	10,328	987	34,451
Alte datorii	4,801	166,205	-	309,078	480,084
Total datorii	1,930,741	16,920,105	584,257	392,030	19,827,133

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, inclusiv referitor la băncile partenere (riscul de contraparte), riscul de lichiditate, riscul de piață, care include riscul valutar, riscul ratei dobânzii asociat activităților din afara portofoliului de tranzacționare, riscul operațional, riscul de țară și de transfer.

37.1 Structura administrării riscurilor

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

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

Comitetul de Risc al Băncii este un organ permanent cu funcții consultative, scopul principal al căruia este de a asigura organizarea unui sistem eficient de identificare și evaluare permanentă a riscurilor aferente activității Grupului și de a supraveghea realizarea strategiilor de risc ale Grupului.

37.2 Principiile de bază ale administrării riscurilor

Strategia Grupului privind administrarea riscurilor are în vedere asigurarea realizării adecvării capitalului la apetitul la risc al Grupului precum și a indicatorilor bugetari previzionați în condiții de risc controlat care să asigure atât continuitate în desfășurarea activității Grupului cât și protejarea intereselor acționarilor și clienților. Grupul adoptă un apetit la risc în conformitate cu strategiile și politicile corespunzătoare privind administrarea riscurilor, corelate cu strategia generală de afaceri, capitalul propriu al băncii și experiența în managementul riscurilor.

Administrarea riscurilor este realizată prin aplicarea structurată a culturii manageriale, a politicilor, procedurilor și practicilor în scopul identificării, evaluării, monitorizării și reducerii riscului. Monitorizarea și controlul riscurilor sunt derulate, în primul rând, cu ajutorul sistemului de limite, pe care Grupul l-a impus fiecărui risc semnificativ. Limitele sunt monitorizate continuu, asigurându-se comunicarea către membrii Comitetului de Conducere/Comitetului de Administrare a Activelor și Pasivelor băncii /Comitetului de Risc, Consiliului Băncii. Reieșind din schimbările mediului, tendințelor pe piață și/sau majorarea unor indicatori de risc, Grupul intervine și impune limite sau dispune alte măsuri de control și gestionare. Limitele de risc presupun, în primul rând, toleranța și apetitul la risc al Grupului.

37 MANAGEMENTUL RISCULUI (CONTINUARE)**37.2 Principiile de bază ale administrării riscurilor (continuare)**

Grupul și-a elaborat propriul model intern de evaluare și cuantificare a mărimii capitalului economic necesar pentru acoperirea principalelor tipuri de risc la care este expusă și anume riscurile: creditar, valutar, rata dobânzii asociat portofoliului bancar și cel operațional. Totodată, Grupul utilizează garantarea și operațiuni de acoperire a expunerilor sale la risc prin instrumente disponibile pe piață.

Procesul aferent testărilor la stres este parte integrantă a sistemului de gestionare a riscului în cadrul Grupului. Grupul derulează testări la stres cu periodicitate regulată, rezultatele obținute sunt raportate oportun Comitetului de Conducere al Băncii, Comitetului ALCO, Comitetului de Risc și eventual Consiliului Băncii, la necesitate fiind aprobate hotărârile de rigoare și formulate recomandări în scopul anticipării unor evenimente nefavorabile Grupului. Departamentul de Audit Intern evaluează eficiența scenariilor de testare la stres, efectuate în cadrul Grupului pentru toate riscurile aferente activității bancare, ținând cont de posibile evenimente sau modificări în condițiile de piață care pot afecta activitatea Grupului.

În scopul asigurării unei gestionări efective a riscurilor și obținerii informației obiective privind starea și mărimea riscurilor, expunerile Grupului la riscuri sunt monitorizate permanent, fiind prezentate și analizate informații zilnice la acest capitol. Rapoarte lunare și trimestriale detaliate cu informații privind expunerea Grupului, respectarea limitelor și a parametrilor de risc, privind scenariile de evoluție a riscurilor și impactul posibil în cazurile respective sunt prezentate către executivul Băncii, inclusiv și către comitetele specializate cum sunt ALCO, Comitetul pentru Credite.

Trimestrial, se prezintă Comitetului de Risc al Băncii și Consiliului Băncii un raport cuprinzător, care permite membrilor comitetului crearea propriei opinii cu privire la expunerea Grupului riscurilor și eficiența sistemului de gestionare a acestora.

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

Respectarea limitelor de țară se monitorizează continuu, fiind informați cu periodicitatea prestabilită Comitetul de Conducere al Băncii, Comitetul de Risc al Băncii și Consiliul Băncii cu privire la nivelul de expunere a Grupului riscului de țară și transfer.

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	2019		2018	
	MDL'000	%	MDL'000	%
I	1,988,440	99.37	1,690,536	98.04
II	11,632	0.58	11,817	0.68
III	109	0.01	21,650	1.26
IV	817	0.04	384	0.02
Total	2,000,998	100	1,724,387	100

Categoria I include țările cu ratingul 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 – 99.37%.

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 întru diminuarea 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 tranzacționare, ale ratelor dobânzii și ale cursului de schimb.

Grupul este expus riscului ratei dobânzii și riscului valutar. Managementul riscului de piață are ca obiectiv monitorizarea și menținerea în linie cu cerințele de reglementare, modelul de afaceri și apetitul la risc al Grupului a expunerilor pe instrumentele financiare din portofoliu concomitent cu optimizarea randamentului respectivelor investiții.

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

Riscul valutar reprezintă riscul expunerii la pierderi rezultate din contractele comerciale sau din alte raporturi economice ca urmare a fluctuațiilor pe piață ale ratei de schimb valutar în perioada dintre încheierea contractului și scadența acestuia.

Grupul administrează riscul ratei de schimb, prin gestionarea prudentială a pozițiilor valutare deschise, procesul de administrare și monitorizare fiind bazat pe metodologia VAR, sistemul intern de indicatori și limite aplicate, menținerea unei structuri echilibrate a activelor și obligațiunilor în valuta străină, aplicarea testelor de stres și analiza impactului asupra capitalului .

În scopul calculării cerinței de fonduri proprii aferentă poziției total netă pe valute, Grupul utilizează abordarea standardizată pentru riscul valutar conform normativelor instituite de către BNM.

În scopul estimării riscului de piață derivat din modificările ratelor de schimb a valutilor străine față de Leul Moldovenesc, Grupul utilizează metoda VAR cu intervalul de încredere 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)				
	Limita VAR	Efectiv la 31 Decembrie	Media zilnică	Maximum	Minimum
2019	2,600	240	406	2130	40
2018	2,600	985	362	1,396	26

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, USD în raport cu MDL.

Scenariul de stres se aplică pozițiilor valutare deschise pentru fiecare din cele două valute menționate, la data de 31 decembrie 2019 și 31 decembrie 2018, având în vedere devieri zilnice rezonabile în creștere/scădere ale ratelor de schimb ale valutilor străine în raport cu moneda națională.

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

37 MANAGEMENTUL RISCULUI (CONTINUARE)

37.4 Riscul de piață (continuare)

37.4.1 Riscul valutar (continuare)

Poziții valutare deschise	Valoarea nominală MDL'000	Creșterea zilnică posibilă a ratelor %	Efectul venit/ (pierderi) MDL'000	Reducerea zilnică posibilă a ratelor %	Efectul Venit/ (pierderi) MDL'000
La 31 Decembrie 2019					
EUR	(35,077)	15.00	(5,262)	(10.00)	3,508
USD	6,079	15.00	912	(15.00)	(912)
Total			(4,350)		2,596

Poziții valutare deschise	Valoarea nominală MDL'000	Creșterea zilnică posibilă a ratelor %	Efectul venit/ (pierderi) MDL'000	Reducerea zilnică posibilă a ratelor %	Efectul Venit/ (pierderi) MDL'000
La 31 Decembrie 2018					
EUR	(80,729)	15.00	(12,109)	(10.00)	8,073
USD	(77,519)	15.00	(11,628)	(15.00)	11,628
Total			(23,737)		19,701

Valoarea nominală a poziției valutare deschise se calculează conform prevederilor Băncii Naționale și include activele și datoriile financiare și angajamentele condiționale la 31 decembrie 2019 și 31 decembrie 2018.

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

37 MANAGEMENTUL RISCULUI (CONTINUARE)

37.4 Riscul de piață (continuare)

37.4.2 Riscul ratei dobânzii asociat activităților din afara portofoliului de tranzacționare (IRRBB)

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

Grupul tratează IRRBB ca fiind un risc important, fiind monitorizat, măsurat și controlat în mod adecvat, cu scopul de a limita pierderile potențiale cauzate de fluctuațiile nefavorabile ale ratelor dobânzii în așa fel încât aceste pierderi să nu amenințe profitabilitatea Grupului, a fondurilor proprii sau a siguranței operațiunilor.

Grupul gestionează expunerea la IRRBB prin analiza activelor și obligațiunilor sensibile în cadrul gap-urilor de revizuire a ratelor de dobânzi și printr-un sistem de limite și parametri de risc aprobate de către Consiliul Băncii în cadrul actelor normative interne. Monitorizarea expunerii la riscul ratei dobânzii a portofoliului bancar și respectarea limitelor interne se efectuează cel puțin o dată pe lună, în cadrul Comitetului de Administrare al Activelor și Pasivelor Băncii.

Grupul își cuantifică expunerea la riscul de rată a dobânzii din portofoliul bancar, sub aspectul afectării valorii economice a băncii (EVE), cât și a venitului net din dobânzi (NII), în rezultatul aplicării șocurilor de modificare a ratelor de dobânzi asupra curbei de randament.

Estimarea sensibilității valorii economice a activelor și datoriilor din afara portofoliului de tranzacționare, se calculează prin compararea valorii prezente a acestora cu valoarea obținută în rezultatul aplicării curbei de rată de dobândă corespunzătoare fiecărui scenariu de stres prestabilit.

Estimarea impactului modificării venitului net din dobânzi rezidă în diferența dintre câștigurile preconizate într-un scenariu de bază și câștigurile preconizate în cadrul scenariilor alternative, de șoc negativ sau de criză, într-o perspectivă a continuității afacerii pe parcursul următorului an prin considerarea unui bilanț constant.

37 MANAGEMENTUL RISCULUI (CONTINUARE)**37.4 Riscul de piață (continuare)***37.4.2 Riscul ratei dobânzii asociat activităților din afara portofoliului de tranzacționare (IRRBB)*

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	Total
	1 lună	1-3 luni	3-12 luni	1-5 ani	ani		
+100	26,757	(1,611)	(5,813)	2,612	2	21,947	
2019 +50	13,379	(805)	(2,907)	1,306	1	10,974	
+100	5,665	2,795	3,792	4,389	12	16,653	
2018 +50	2,833	1,398	1,896	2,194	6	8,327	

Sensibilitatea Venitului net din dobânzi MDL'ooo

Descreșterea în puncte procentuale						Peste 5	Total
	1 lună	1-3 luni	3-12 luni	1-5 ani	ani		
-100	(26,757)	1,611	5,813	(2,612)	(2)	(21,947)	
-50	(13,379)	805	2,907	(1,306)	(1)	(10,974)	
2019 -100	(5,665)	(2,795)	(3,792)	(4,389)	(12)	(16,653)	
-50	(2,833)	(1,398)	(1,896)	(2,194)	(6)	(8,327)	

37.5 Riscul lichidității

Riscul de lichiditate reprezintă riscul actual sau viitor de afectare a profiturilor și a capitalului, determinat de incapacitatea Grupului de a-și îndeplini obligațiunile la scadența acestora.

Sistemul de gestionare a riscului de lichiditate în cadrul Grupului prevede managementul lichidității în concordanță cu cerințele reglementate, monitorizarea sistematică și analiza factorilor de risc cu privire la lichiditatea curentă și pe termen lung.

Grupul urmărește consemnarea unui echilibru optim dintre active și obligațiuni pe fiecare ecart de scadență, prin contractarea unui portofoliu diversificat și de calitate înaltă a activelor, asigurând activitatea durabilă și de succes, și atragerea resurselor financiare cu scadențe variate. Parte integrantă a procesului de administrare a riscului de lichiditate reprezintă sistemul de indicatori de avertizare timpurie și testarea poziției de lichiditate în condiții de criză.

Grupul menține și actualizează Planul de redresare pentru situații de criză, care reprezintă 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 2019

(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 2019:

31 Decembrie 2019	La cerere MDL'000	Până la 3 luni MDL'000	De la 3 luni la 1 an MDL'000	De la 1 la 5 ani MDL'000	Mai mult de 5 ani MDL'000	Total MDL'000
Datorii financiare						
Datorii către bănci	24,906	2,976	12,910	35,417	-	76,209
Împrumuturi	24,183	66,615	166,167	497,161	25,354	779,480
Datorii către clienți	9,466,642	1,544,487	6,183,464	3,620,726	53,061	20,868,380
Datorii aferente contractelor de leasing operațional	-	-	38,085	52,994	10,579	101,658
Alte datorii financiare	232,598	-	-	-	-	232,598
Total datorii financiare nediscontate	9,748,329	1,614,078	6,400,626	4,206,298	88,994	22,058,325
Acreditiv	15,257	-	-	963	-	16,220
Garanții financiare	296,495	20,714	31,303	41,717	-	390,229
Angajamente de finanțare	41,677	77,752	502,123	866,557	2	1,488,111
Total	10,101,758	1,712,544	6,934,052	5,115,535	88,996	23,952,885

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019

(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 2018:

31 Decembrie 2018	La cerere MDL'000	Până la 3 luni MDL'000	De la 3 luni la 1 an MDL'000	De la 1 la 5 ani MDL'000	Mai mult de 5 ani MDL'000	Total MDL'000
Datorii financiare						
Datorii către bănci	6,765	3,262	11,158	8,279	-	29,464
Împrumuturi	38,601	21,617	138,142	460,072	29,498	687,930
Datorii către clienți	8,213,293	1,867,736	7,570,336	1,334,547	15,260	19,001,172
Alte datorii financiare	442,969	-	-	-	-	442,969
Total datorii financiare nediscontate	8,701,628	1,892,615	7,719,636	1,802,898	44,758	20,161,535
Acreditiv	-	976	-	-	-	976
Garanții financiare	164,364	21,764	39,115	23,231	-	248,474
Angajamente de finanțare	42,283	176,197	285,144	460,742	1	964,367
Total	8,908,275	2,091,552	8,043,895	2,286,871	44,759	21,375,352

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

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

În procesul controlului privind gestionarea riscului de contraparte (i.e. bănci partenere), Grupul prevede proceduri clare de monitorizare curentă și control post-factum a respectării limitelor, nivelului de expunere a Grupului față de o bancă parteneră aparte și cumulativ, precum și a eficienței sistemului de monitorizare și control. Grupul evaluează lunar calitatea creditară a expunerii sale față de băncile partenere și perfectează diverse scenarii de stres în funcție de gradul severitate a circumstanțelor presupuse.

Informația cu privire la analiza nivelului de expunere a Grupului riscului de contraparte este furnizată zilnic tuturor unităților interesate, iar rapoarte sumare sunt prezentate lunar managementului Grupului.

37.7 Riscul de credit

De asemenea întru evaluarea Grupul utilizează testarea la stres pentru a evalua modul în care profilul de risc al Grupului ar reacționa la potențialele evenimente externe și interne adverse și pentru a identifica punctele slabe sau a vulnerabilităților potențiale privind pozițiile riscului 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.

37 MANAGEMENTUL RISCULUI (CONTINUARE)

37.7 Riscul de credit (continuare)

Pentru gestionarea riscului de credit Grupul a definit și aplică:

- procedurile de identificare a piețelor pe care Grupul acționează sau intenționează să intre, determinarea caracteristicilor acestor piețe (inclusiv gradul de diversificare și de concentrare) și evaluarea noilor oportunități de afaceri în cadrul activității de creditare;
- tipurile produselor de credit și parametrii utilizați pentru finanțarea necesităților clienților în dependență de scopul utilizării precum și în dependență de segmentul clientului;
- procedurile de evaluare a contrapărților și criteriile de baza de determinare a contrapărților eligibile, condițiile ce trebuie îndeplinite de către acestea pentru a intra în relație de afaceri cu Grupul și pentru a obține finanțarea;
- rolurile și responsabilitățile subunităților (sucursalelor, departamentelor) și personalului implicat în acordarea, monitorizarea și gestiunea creditelor;
- tipurile de garanții acceptate;
- schema de competențe de aprobare, inclusiv procesul de aprobare a derogărilor;
- procesul de monitorizare a clienților/contrapărților;
- setul de limite și restricții.

Grupul stabilește nivele minime de acoperire cu garanții în dependență de produsul de credit, valoarea și termenul expunerii și lichiditatea garanției, astfel încât să dispună de o amortizare suficientă pentru eventualele decline ale valorii de piață a acestora.

Tabelul de mai jos prezintă informația 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.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019

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

37 MANAGEMENTUL RISCULUI (CONTINUARE)

37.7 Riscul de credit (continuare)

31 Decembrie 2019	Expunerea maxima la riscul de credit	Mijloace bănești	Garanții ale guvernului/ alte	Valori mobiliare	Valoarea justă a gajului				Expunerea netă	Reduceri pentru pierderi/ provizioane
					Bunuri imobile	Bunuri mobile	Total gaj eligibil	Surplus de gaj		
	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000
Credite, dintre care	14,226,546	37,952	499,306	348,041	7,741,094	3,059,108	11,685,501	7,907,937	2,541,045	838,239
Corporate	7,662,918	21,166	499,306	12,629	4,040,558	2,450,468	7,024,127	4,438,866	638,791	666,552
Retail persoane juridice	1,974,100	16,549	-	16,360	1,248,448	607,347	1,888,704	1,769,199	85,396	61,000
Retail persoane fizice	4,589,528	237	-	319,052	2,452,088	1,293	2,772,670	1,699,872	1,816,858	110,687
Contracte de leasing	159,053	-	-	-	11,525	121,930	133,455	-	25,598	17,575
Persoane juridice	64,479	-	-	-	1,376	48,333	49,709	-	14,770	8,398
Persoane fizice	94,574	-	-	-	10,149	73,597	83,746	-	10,828	9,177
Angajamente, dintre care	1,894,560	14,046	-	-	316,069	460,740	790,855	804,653	1,103,705	9,470
Acreditiv	16,220	-	-	-	1	962	963	484	15,257	129
Garanții	390,229	11,922	-	-	149,758	163,550	325,230	191,339	64,999	1,846
Angajamente de finanțare	1,488,111	2,124	-	-	166,310	296,228	464,662	612,830	1,023,449	7,495
Total	16,280,159	51,998	499,306	348,041	8,068,688	3,641,778	12,609,811	8,712,590	3,670,348	865,284

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019

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

37 MANAGEMENTUL RISCULUI (CONTINUARE)

37.7 Riscul de credit (continuare)

31 Decembrie 2018	Expunerea maxima la riscul de credit	Mijloace bănești	Garanții ale guvernului/ alte	Valori mobiliare	Valoarea justă a gajului				Expunerea netă	Reduceri pentru pierderi/ provizioane
					Bunuri imobile	Bunuri mobile	Total gaj eligibil	Surplus de gaj		
					MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000		
Credite, dintre care	12,404,166	36,656	120,609	116,808	6,418,832	2,684,389	9,377,294	3,427,891	3,026,872	841,078
Corporate	6,946,737	13,158	120,606	2635	3,225,223	2,163,490	5,525,112	1,241,977	1,421,625	697,810
Retail persoane juridice	1,919,016	22,702	3	5,600	1,127,809	518,944	1,675,058	809,167	243,958	60,745
Retail persoane fizice	3,538,413	796	-	108573	2,065,800	1,955	2,177,124	1,376,747	1,361,289	82,523
Contracte de leasing	130,375	-	-	-	17,026	91,522	108,548	-	21,827	19,276
Persoane juridice	68,201	-	-	-	2,483	51,078	53,561	-	14,640	12,333
Persoane fizice	62,174	-	-	-	14,543	40,444	54,987	-	7,187	6,943
Angajamente, dintre care	1,213,816	33,968	-	-	110,072	50,718	194,758	145,132	1,019,058	9,749
Acreditiv	976	-	-	-	166	417	583	-	393	3
Garanții	248,474	17,607	-	-	37,847	17,355	72,809	29,341	175,665	1,078
Angajamente de finanțare	964,366	16,361	-	-	72,059	32,946	121,366	115,791	843,000	8,668
Total	13,748,357	70,624	120,609	116,808	6,545,930	2,826,629	9,680,600	3,573,023	4,067,757	870,103

37 MANAGEMENTUL RISCULUI (CONTINUARE)

37.7 Riscul de credit (continuare)

Grupul asigură analiza expunerii la riscul de credit la nivel de portofoliu pentru prevenirea și identificarea zonelor supuse riscului de concentrare, analizând expunerile la nivel de o persoană și/sau grup de persoane aflate în legătură, genuri de activitate, categorii de debitori, valute, termene, produse, etc. Evoluția parametrilor de concentrare este analizată prin prisma setului de limite stabilite.

Tabelele de mai jos prezintă gradul de concentrare a riscului la nivel de industrii și componente ale situațiilor financiare.

Credite	2019		2018	
	MDL'ooo	%	MDL'ooo	%
Agricultură/ Industrie alimentara inclusiv:	3,234,772	22.7%	2,843,927	22.9%
<i>agricultură</i>	1,266,902	8.9%	1,003,264	8.1%
<i>industrie alimentara</i>	1,967,870	13.8%	1,840,663	14.8%
<i>din care fabricarea vinului</i>	820,881	5.8%	815,796	6.6%
Industrie nealimentara	767,074	5.4%	764,418	6.2%
Credite acordate persoanelor fizice	4,589,526	32.2%	3,538,413	28.5%
Comerț	3,828,044	26.9%	3,577,350	28.8%
Transport	334,615	2.4%	317,314	2.6%
Telecomunicații	343,726	2.4%	364,439	2.9%
Construcții și afaceri imobiliare	480,538	3.4%	491,464	4.0%
Energetica	229,545	1.6%	215,340	1.8%
Instituții și organizații financiare	235,152	1.7%	224,728	1.8%
Altele	183,554	1.3%	66,773	0.5%
	14,226,546	100%	12,404,166	100%
Creanțe aferente leasingului				
Persoane fizice	94,574	59.5%	62,174	47.7%
Persoane juridice:				
Industrie și construcții	16,629	10.4%	23,591	18.1%
Comerț	13,147	8.3%	12,839	9.8%
Servicii	24,084	15.1%	19,396	14.9%
Agricultură	4,289	2.7%	3,438	2.6%
Transport	6,330	4.0%	8,937	6.9%
	159,053	100%	130,375	100%

37 MANAGEMENTUL RISCULUI (CONTINUARE)

37.7 Riscul de credit (continuare)

Angajamente	2019		2018	
	MDL'ooo	%	MDL'ooo	%
Agricultură/ Industrie alimentara inclusiv:	103,437	7.0%	149,007	15.5%
<i>agricultură</i>	53,083	3.6%	50,693	5.3%
<i>industrie alimentara</i>	50,354	3.4%	98,314	10.2%
<i>din care fabricarea vinului</i>	2,043	0.1%	5,511	0.6%
Industrie nealimentara	86,772	5.8%	17,543	1.8%
Credite acordate persoanelor fizice	311,404	20.9%	207,601	21.5%
Comerț	688,472	46.3%	412,637	42.8%
Transport	55,900	3.7%	55,617	5.8%
Telecomunicații	-	-	24,587	2.5%
Construcții și afaceri imobiliare	40,353	2.7%	38,279	4.0%
Instituții și organizații financiare	40,956	2.8%	54,499	5.6%
Organizații necomerciale	158,190	10.6%	-	-
Altele	2,627	0.2%	4,596	0.5%
	1,488,111	100%	964,366	100%

Acreditive / garanții	2019		2018	
	MDL'ooo	%	MDL'ooo	%
Agricultură/ Industrie alimentara inclusiv:	37,466	9.2%	16,432	6.6%
<i>agricultură</i>	968	0.2%	1,127	0.5%
<i>industrie alimentara</i>	36,498	9.0%	15,305	6.1%
<i>din care fabricarea vinului</i>	-	-	-	0.0%
Industrie nealimentara	15,826	3.9%	3,234	1.3%
Credite acordate persoanelor fizice	1,410	0.4%	2	0.0%
Comerț	252,730	62.2%	161,892	64.9%
Transport	15,229	3.7%	26,524	10.6%
Telecomunicații	89	0.0%	72	0.0%
Construcții și afaceri imobiliare	79,608	19.6%	38,928	15.6%
Instituții și organizații financiare	-	-	5	0.0%
Altele	4,091	1.0%	2,360	0.9%
	406,449	100%	249,449	100%

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019

(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 2019 creditele acordate celor mai mari 20 clienți (grupuri) ai Grupului sunt în valoare de MDL'000 4,215,378 reprezentând 29.61% din portofoliul brut de credite al Băncii (2018: MDL'000 3,909,459 sau 31.47%).

Acești clienți pot fi analizați pe industrii precum urmează:

	2019		2018	
	MDL'000	%	MDL'000	%
Agricultură/ Industrie alimentara inclusiv:	1,704,901	40.4%	1,252,557	32.0%
agricultură	219,591	5.2%	189,478	4.8%
industrie alimentara	1,485,310	35.2%	1,063,079	27.2%
din care fabricarea vinului	587,301	14.0%	476,996	12.2%
Industrie nealimentara	-	0.0%	318,521	8.1%
Credite acordate persoanelor fizice	4,982	0.1%	4,970	0.1%
Comerț	1,719,719	40.8%	1,481,094	37.9%
Transport	1,358	0.0%	-	-
Telecomunicații	343,543	8.2%	363,712	9.3%
Construcții și afaceri imobiliare	183,679	4.4%	211,728	5.4%
Energetica	228,503	5.4%	213,882	5.5%
Instituții și organizații financiare	28,693	0.7%	62,995	1.6%
	4,215,378	100%	3,909,459	100%

Creanțe aferente leasingului acordate celor mai mari 20 clienți pot fi analizați pe industrii precum urmează:

	2019		2018	
	MDL'000	%	MDL'000	%
Persoane fizice	20,077	41.1%	16,926	33.1%
Persoane Juridice:				
Industrie și construcții	10,319	21.1%	15,552	30.4%
Comerț	2,525	5.2%	3,689	7.2%
Servicii	13,929	28.5%	8,120	15.9%
Agricultură	-	-	1,166	2.3%
Transport	1,989	4.1%	5,660	11.1%
	48,839	100%	51,113	100%

Pentru analiza concentrării semnificative la riscul de creditare la nivel industrial a se vedea Nota 8 și 9.

37 MANAGEMENTUL RISCULUI (CONTINUARE)**37.7 Riscul de credit (continuare)*****Abordarea individuală/colectivă (segmentare portofolii)***

Grupul calculează pierderile așteptate din credite fie prin metodă individuală, fie prin metodă colectivă.

Evaluarea individuală este obligatorie pentru clienții ce dispun de expuneri ce depășesc pragul de materialitate stabilit de bancă 10,000,000 lei și dispun de credite aflate în starea 3 (default). La evaluarea individuală Grupul ia în considerare scenariu ponderat pentru toate fluxurile probabile de numerar și anume: fluxurile contractuale ale activului, fluxurile rezultate din vânzarea de garanții și alte îmbunătățiri de credit, specificând calendarul fluxurilor de numerar așteptate și probabilitatea estimată de realizare a fiecărui scenariu.

Evaluarea colectivă a instrumentelor financiare se realizează pe baza grupurilor omogene de active. Pentru segmentarea portofoliului sunt utilizate în portofolii cu risc de credit similar Grupul utilizează următoarele caracteristici:

Tipul clientului;

Produsul de credit;

Durata creditului;

Ponderele valorii creditului în totalul valorii de piață a garanției.

Creșterea riscului de credit și default-ul

Grupul monitorizează în continuu evoluția calității portofoliului de active pentru a identifica dacă mărimea reducerilor pentru pierderi calculate urmează a fi estimată prin determinarea pierderii așteptate pentru o perioadă de 12 luni sau pentru toată durata de viață a activului. Grupul aplică primordial metode calitative de identificare a creșterii riscului de credit stabilite prin prisma sistemului de clasificare intern și combinații de rating și număr de zile restante. Indiferent de modificarea categoriei expunerii, în cazul în care plățile contractuale sunt restante cel puțin 30 zile, se consideră că riscul de credit a crescut semnificativ de la recunoașterea inițială.

Grupul consideră un instrument financiar să fie în stare de default (clasificat în starea 3) în orice caz când debitorul raportează peste 90 zile restante. Ca parte a unei evaluări calitative a faptului dacă un client este în incapacitate de plată, Grupul consideră, de asemenea, rezultatele furnizate de sistemul de clasificare și alte date interne disponibile.

Politica Grupului este aceea de a considera un instrument financiar drept „însănătoșit” și, prin urmare, să fie reclasificat din etapa 3 atunci când nici unul dintre criteriile implicite care a dus la clasificarea acestuia în stare de nerambursare nu mai este prezent. Decizia de a clasifica un activ starea 2 sau starea 1 depinde de categoria de clasificare actualizată, în momentul „însănătoșirii” și dacă acesta indică sau nu o creștere semnificativă a riscului de credit în comparație cu recunoașterea inițială.

37 MANAGEMENTUL RISCULUI (CONTINUARE)

37.7 Riscul de credit (continuare)

Estimarea probabilității de default (PD)

Probabilitatea de default este estimată de către Grupul utilizând lanțurile Markov în baza informației aferente tranziției între diferite stări de credit, în baza coșurilor prestabilite de zile restante, pentru fiecare din grupurile omogene de active (portofolii cu risc de credit omogen). Probabilitățile de tranziție sunt determinate din numărul efectiv de migrări observate în perioada de timp, analizată pe bază lunară, pentru o perioadă de 60 luni.

Matricea de migrare cuprinde următoarele coșuri de restanță:

Zero zile restanță;

1-30 zile restanță;

31 – 60 zile restanță

61 – 90 zile restanță

Peste 90 zile restanță

Determinarea probabilității de default pentru toată durata de viață are loc prin multiplicarea rezultatului tranziției lunare de câte ori este necesar.

Estimare pierderilor în caz de nerambursare (LGD)

Estimarea pierderilor în caz de nerambursare (LGD) este efectuată utilizând matricea de recuperare prin metoda Vintage la nivel de portofolii cu risc de credit omogen. Cohortele au fost construite după criteriul trimestrului calendaristic de intrare în default al expunerii pentru care au fost observate recuperările trimestriale. Pentru a exclude impactul extremelor la indicatorul mediu de recuperare la construcția matricei de recuperare au fost excluse expunerile mici cu sold sub 100MDL și expunerile mari (cu rambursări timpurii semnificative).

Pentru completarea matricei cu proiecția aferentă recuperărilor neobservate a fost aplicat procedeul statistic, descris în literatura de specialitate ca Chain-leadder models, ce are scop estimarea viitoarei curbei de recuperare în baza recuperărilor observate.

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

Analiza impactului schimbărilor în factorii utilizați pentru estimare pierderilor așteptate din creditare.

Tabelul de mai jos prezintă impactul schimbării parametrilor utilizați în procesul de evaluare pierderilor așteptate asupra mărimii reducerilor pentru pierderi calculate .

31.12.2019	Corpora- tiv	Retail persoane juridice	Ipoteca- re	Consum	Angaja- mente de creditare	Acrediti ve și garanții	Leasing	MDL'000	MD
	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MD
Reduceri și provizioane evaluate colectiv									
Creștere cu 10% a PD și LGD	22,019	7,837	9,860	9,006	1,298	415	382		
Diminuare cu 10% a PD și LGD	(19,946)	(7,653)	(9,467)	(11,563)	(1,175)	(375)	(650)	(5)	
Reduceri și provizioane evaluate Individual									
Majorare fluxuri cu 10%	(56,170)	(2,072)	-	-	-	-	(717)	(5)	
Diminuare fluxuri cu 10%	47,335	1,325	-	-	-	-	2,253		
31.12.2018	Corpora- tiv	Retail persoane juridice	Ipoteca- re	Consum	Angaja- mente de creditare	Acrediti ve și garanții	Leasing	MDL'000	MD
	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MD
Reduceri și provizioane evaluate colectiv									
Creștere cu 10% a PD și LGD	14,188	8,349	7,984	7,420	784	227	392		
Diminuare cu 10% a PD și LGD	(12,837)	(8,258)	(7,559)	(8,120)	(710)	(205)	(682)	(3)	
Reduceri și provizioane evaluate Individual									
Majorare fluxuri cu 10%	(63,025)	(1,728)	-	-	(433)	-	(1,166)	(6)	
Diminuare fluxuri cu 10%	54,207	949	-	-	433	-	4,159		

37 MANAGEMENTUL RISCULUI (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. Grupul respectă și aplică cu strictețe legislația fiscală în vigoare pentru toate categoriile de taxe și impozite. Intrând în vigoare de la 1 ianuarie 2012, implementarea IFRS a fost luată în considerare pentru revizuirea legislației fiscale prin introducerea de reguli specifice pentru tratarea ajustărilor rezultate la momentul implementării și ulterior. În acest context, a fost efectuată o analiză atentă în identificarea diferențelor în tratamentele contabile, având un impact fiscal, atât asupra impozitului curent cât și asupra impozitului amânat.

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

37.9 Riscul operațional

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.

Grupul dispune de un cadru de administrare a riscului operațional ce include politici și procese pentru identificarea, măsurarea/evaluarea, analiza, gestiunea și controlul riscului operațional. Politicile și procesele sunt corespunzătoare dimensiunii, naturii și complexității activităților Grupului și sunt ajustate periodic în funcție de profilul de risc operațional.

Pentru gestionarea riscului operațional, Grupul utilizează următoarele instrumente:

Colectarea și gestionarea evenimentelor de risc operațional. Grupul dispune de o bază de date istorice, în care sunt centralizate evenimentele de risc operațional, raportate de către toate unitățile organizaționale.

Definirea și monitorizarea indicatorilor cheie de risc (KRI), măsurați, utilizați în fazele de evaluare, monitorizare și raportare a riscului operațional. Scopul indicatorilor cheie de risc este: de a acționa ca semne de avertizare timpurie cu privire la potențialele probleme de risc operațional și de control; de a defini nivelurile de toleranță și praguri limită critice la risc operațional și de a indica modificările dinamice ale nivelului de risc operațional în timp.

Identificarea și evaluarea riscului operațional prin exercițiul de autoevaluare a riscului și a controalelor asociate. Procesul de autoevaluare permite identificarea și evaluarea riscurilor operaționale aferente anului respectiv, precum și măsurile ce trebuie luate pentru diminuarea pierderilor cauzate de apariția evenimentelor de risc operațional.

Analiza scenariilor de stres test aferente riscului operațional. Analiza de scenarii are drept scop evaluarea efectelor potențiale a unui sau mai multor evenimente de risc operațional posibile (evenimente extreme, dar probabile) asupra situației financiare a Grupului.

37 MANAGEMENTUL RISCULUI (CONTINUARE)

37.9 Riscul operațional (continuare)

Pentru un management mai eficient, Grupul utilizează proceduri și procese de suport în gestionarea riscului operațional, și anume:

Analiza și evaluarea riscului produselor și activităților noi;

Proceduri de conformitate și gestionarea riscurilor aferente;

Gestiunea procesului de externalizare, reglementat prin politici interne privind externalizarea activităților și operațiunilor băncii;

Managementul Continuității Afacerii caracterizat prin menținerea și actualizarea planului de continuitate a afacerii;

Gestionarea riscului aferent tehnologiei informației și comunicațiilor.

Cadrul de gestionare este, de asemenea, susținut de o structură organizațională adecvată, cu roluri și responsabilități clare, în conformitate cu ipoteza că subunitățile băncii poartă responsabilitatea primară pentru gestionarea riscului operațional și aplicarea controlului corespunzător.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019

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

38 STRUCTURA ACTIVELOR ȘI DATORIILOR PE VALUTE

	Total MDL'000	MDL MDL'000	USD MDL'000	31 Decembrie 2019	
				EUR MDL'000	Altele MDL'000
ACTIVE					
Mijloace bănești	940,199	463,437	77,117	348,141	51,504
Conturi la BNM	5,813,652	4,455,945	404,454	953,253	-
Conturi curente și depozite la bănci	1,995,723	-	723,821	1,263,877	8,025
Active financiare la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global	1,270,306	1,270,306	-	-	-
Credite acordate clienților	13,388,307	7,904,165	1,473,124	4,011,018	-
Creanțe aferente leasingului	141,478	20,282	415	120,781	-
Active financiare la cost amortizat	771,523	771,523	-	-	-
Active imobilizate clasificate drept deținute pentru vânzare	11,559	11,559	-	-	-
Imobilizări corporale și active aferente dreptului de utilizare	1,265,803	1,265,803	-	-	-
Investiții imobiliare	72,419	72,419	-	-	-
Imobilizări necorporale	70,081	70,081	-	-	-
Alte active	222,428	130,788	18,428	72,966	246
Total active	25,963,478	16,436,308	2,697,359	6,770,036	59,775
DATORII					
Datorii către bănci	72,435	21,920	2,051	48,464	-
Împrumuturi	724,168	292,688	22,478	409,002	-
Datorii către clienți	20,304,659	11,432,019	2,625,262	6,210,040	37,338
Provizioane la angajamente condiționale	9,470	5,105	1,284	3,081	-
Datorii privind impozitul amânat	45,609	45,609	-	-	-
Datorii privind impozitul curent	27,614	27,614	-	-	-
Alte datorii	356,528	193,220	42,218	120,960	130
Total datorii	21,540,483	12,018,175	2,693,293	6,791,547	37,468
Decalaj	4,422,995	4,418,133	4,066	(21,511)	22,307

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019

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

38 STRUCTURA ACTIVELOR ȘI DATORIILOR PE VALUTE (CONTINUARE)

	Total MDL'000	MDL MDL'000	USD MDL'000	31 Decembrie 2018	
				EUR MDL'000	Altele MDL'000
ACTIVE					
Mijloace bănești	1,103,882	481,083	82,341	474,520	65,938
Conturi la BNM	5,400,244	4,329,009	320,670	750,565	-
Conturi curente și depozite la bănci	1,720,607	422	356,171	1,341,874	22,140
Active financiare la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global	1,647,666	1,647,666	-	-	-
Credite acordate clienților	11,563,088	6,527,068	1,588,542	3,447,478	-
Creanțe aferente leasingului	111,100	20,437	909	89,754	-
Active financiare la cost amortizat	900,370	900,370	-	-	-
Active imobilizate clasificate drept deținute pentru vânzare	13,319	13,319	-	-	-
Imobilizări corporale	1,015,912	1,015,912	-	-	-
Investiții imobiliare	72,464	72,464	-	-	-
Imobilizări necorporale	66,362	66,362	-	-	-
Alte active	118,705	68,888	22,013	27,548	256
Total active	23,733,719	15,143,000	2,370,646	6,131,739	88,334
DATORII					
Datorii către bănci	28,210	2,387	2,658	23,165	-
Împrumuturi	627,684	291,514	29,893	306,277	-
Datorii către clienți	18,646,955	10,322,028	2,437,286	5,853,399	34,242
Provizioane la angajamente condiționale	9,749	9,749	-	-	-
Datorii privind impozitul amânat	34,451	34,451	-	-	-
Datorii privind impozitul curent	14,734	14,734	-	-	-
Alte datorii	465,350	392,705	30,272	39,047	3,326
Total datorii	19,827,133	11,067,568	2,500,109	6,221,888	37,568
Decalaj	3,906,586	4,075,432	(129,463)	(90,149)	50,766

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019

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

39 STRUCTURA PE SCADENȚE

31 Decembrie 2019	Total MDL'000	Mai puțin de 1 an MDL'000	Mai mult de 1 an MDL'000
Active			
Mijloace bănești în numerar	940,199	940,199	-
Conturi la Banca Națională a Moldovei	5,813,652	5,813,652	-
Conturi curente și depozite la bănci	1,995,723	1,995,723	-
Active financiare la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global	1,270,306	854,805	415,501
Credite acordate clienților	13,388,307	4,949,110	8,439,197
Creanțe aferente leasingului	141,478	69,133	72,345
Active financiare la cost amortizat	771,523	771,523	-
Active imobilizate clasificate drept deținute pentru vânzare	11,559	-	11,559
Imobilizări corporale și active aferente dreptului de utilizare	1,265,803	-	1,265,803
Investiții imobiliare	72,419	-	72,419
Imobilizări necorporale	70,081	-	70,081
Alte active	222,428	220,493	1,935
Total active	25,963,478	15,614,638	10,348,840
Datorii			
Datorii către bănci	72,435	27,248	45,187
Împrumuturi	724,168	236,443	487,725
Datorii către clienți	20,304,659	16,966,828	3,337,831
Provizioane la angajamente condiționale	9,470	9,470	-
Datorii privind impozitul amânat	45,609	-	45,609
Datorii privind impozitul curent	27,614	27,614	-
Alte obligațiuni	356,528	356,528	-
Total datorii	21,540,483	17,624,131	3,916,352
Decalaje de scadență	4,422,995	(2,009,493)	6,432,488

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019

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

39 STRUCTURA PE SCADENȚE (CONTINUARE)

31 Decembrie 2018	Total MDL'000	Mai puțin de 1 an MDL'000	Mai mult de 1 an MDL'000
Active			
Mijloace bănești în numerar	1,103,882	1,103,882	-
Conturi la Banca Națională a Moldovei	5,400,244	5,400,244	-
Conturi curente și depozite la bănci	1,720,607	1,720,607	-
Active financiare la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global	1,647,666	1,071,658	576,008
Credite acordate clienților	11,563,088	4,952,345	6,610,743
Creanțe aferente leasingului	111,100	63,217	47,883
Active financiare la cost amortizat	900,370	885,544	14,826
Active imobilizate clasificate drept deținute pentru vânzare	13,319	-	13,319
Imobilizări corporale	1,015,912	-	1,015,912
Investiții imobiliare	72,464	-	72,464
Imobilizări necorporale	66,362	-	66,362
Alte active	118,705	118,705	-
Total active	23,733,719	15,316,202	8,417,517
Datorii			
Datorii către bănci	28,210	5,045	23,165
Împrumuturi	627,684	186,420	441,264
Datorii către clienți	18,646,955	17,365,553	1,281,402
Provizioane la angajamente condiționale	9,749	9,749	-
Datorii privind impozitul amânat	34,451	-	34,451
Datorii privind impozitul curent	14,734	14,734	-
Alte obligațiuni	465,350	465,350	-
Total datorii	19,827,133	18,046,851	1,780,282
Decalaje de scadență	3,906,586	(2,717.330)	6,623,916

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019

*(Toate sumele sunt indicate în mii MDL, dacă nu este menționat altfel)***40 EXPUNEREA LA RISCUL RATEI DOBÂNȚII**

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

31 Decembrie 2019	Total MDL'000	Mai puțin	De la 1 lună	De la 3 luni	De la 1 la	Mai mult	Articole
		de 1 lună MDL'000	până 3 luni MDL'000	până la 1 an MDL'000	5 ani MDL'000	de 5 ani MDL'000	nepurtătoare de dobândă MDL'000
ACTIVE							
Mijloace bănești	940,199	-	-	-	-	-	940,199
Conturi la Banca Națională a Moldovei	5,813,652	5,813,652	-	-	-	-	-
Conturi curente și depozite la bănci	1,995,723	1,995,723	-	-	-	-	-
Active financiare la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global	1,270,306	183,814	164,976	536,058	200,975	-	184,483
Credite acordate clienților (rata variabilă)	13,330,275	13,296,807	-	-	-	-	33,468
Credite acordate clienților (rata fixă)	58,032	1,116	1,719	8,859	46,136	202	-
Creanțe aferente leasingului	141,478	17,937	8,731	36,825	72,345	-	5,640
Active financiare la cost amortizat	771,523	743,276	2,558	25,689	-	-	-
Active imobilizate clasificate drept deținute pentru vânzare	11,559	-	-	-	-	-	11,559
Imobilizări corporale și active aferente dreptului de utilizare	1,265,803	-	-	-	-	-	1,265,803
Investiții imobiliare	72,419	-	-	-	-	-	72,419
Imobilizări necorporale	70,081	-	-	-	-	-	70,081
Alte active	222,428	-	-	-	-	-	222,428
Total active	25,963,478	22,052,325	177,984	607,431	319,456	202	2,806,080

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019

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

40 EXPUNEREA LA RISCUL RATEI DOBÂNȚII (CONTINUARE)

31 Decembrie 2019	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 nepurtătoare de dobândă MDL'000
DATORII							
Datorii către bănci	72,435	48,464	-	-	-	-	23,971
Împrumuturi	724,168	75,628	310,276	247,191	58,015	-	33,058
Datorii către clienți (rata fixă)	971,142	506	28,763	941,583	290	-	-
Datorii către clienți (rata variabilă)	19,333,517	19,252,028	-	-	-	-	81,489
Provizioane la angajamente condiționale	9,470	-	-	-	-	-	9,470
Datorii privind impozitul amânat	45,609	-	-	-	-	-	45,609
Datorii privind impozitul curent	27,614	-	-	-	-	-	27,614
Alte datorii	356,528	-	-	-	-	-	356,528
Total datorii	21,540,483	19,376,626	339,039	1,188,774	58,305	-	577,739
Decalaje de dobândă	4,422,995	2,675,699	(161,055)	(581,343)	261,151	202	2,228,341
Decalaje de dobândă, cumulative		2,675,699	2,514,644	1,933,301	2,194,452	2,194,654	4,422,995

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019

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

40 EXPUNEREA LA RISCUL RATEI DOBÂNZII (CONTINUARE)

31 Decembrie 2018	Total MDL'000						Articole
		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	nepurtătoare de dobândă MDL'000
ACTIVE							
Mijloace bănești	1,103,882	-	-	-	-	-	1,103,882
Conturi la Banca Națională a Moldovei	5,400,244	5,139,806	-	-	-	-	260,438
Conturi curente și depozite la bănci	1,720,607	1,720,607	-	-	-	-	-
Active financiare la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global	1,647,666	134,740	440,743	538,368	382,263	-	151,552
Credite acordate clienților (rata variabilă)	11,448,771	11,393,104	-	-	-	-	55,667
Credite acordate clienților (rata fixă)	114,317	1,843	6,724	47,667	56,841	1,242	-
Creanțe aferente leasingului	111,100	23,651	7,090	26,102	47,883	-	6,374
Active financiare la cost amortizat	900,370	860,378	9,940	15,285	14,767	-	-
Active imobilizate clasificate drept deținute pentru vânzare	13,319	-	-	-	-	-	13,319
Imobilizări corporale	1,015,912	-	-	-	-	-	1,015,912
Investiții imobiliare	72,464	-	-	-	-	-	72,464
Imobilizări necorporale	66,362	-	-	-	-	-	66,362
Alte active	118,705	-	-	-	-	-	118,705
Total active	23,733,719	19,274,129	464,497	627,422	501,754	1,242	2,864,675

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019

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

40 EXPUNEREA LA RISCUL RATEI DOBÂNȚII (CONTINUARE)

31 Decembrie 2018	Total MDL'000						Articole
		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	nepurtătoare de dobândă MDL'000
DATORII							
Datorii către bănci	28,210	28,210	-	-	-	-	-
Împrumuturi	627,684	98,594	183,992	246,493	58,800	-	39,805
Datorii către clienți (rata fixă)	7,823	1,068	963	1,746	4,046	-	-
Datorii către clienți (rata variabila)	18,639,132	18,579,737	-	-	-	-	59,395
Provizioane la angajamente condiționale	9,749	-	-	-	-	-	9,749
Datorii privind impozitul amânat	34,451	-	-	-	-	-	34,451
Datorii privind impozitul curent	14,734	-	-	-	-	-	14,734
Alte datorii	465,350	-	-	-	-	-	465,350
Total datorii	19,827,133	18,707,609	184,955	248,239	62,846	-	623,484
Decalaje de dobândă	3,906,586	566,520	279,542	379,183	438,908	1,242	2,241,191
Decalaje de dobândă, cumulative		566,520	546,062	1,225,245	1,664,153	1,665,395	3,906,586

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

41 DATORII CONTINGENTE

La 31 decembrie 2019 și 31 decembrie 2018 Grupul este pârât într-o serie de procese juridice generate din activitatea operațională ordinară. În opinia Managementului și a departamentului juridic al Grupului probabilitatea pierderii este mică, respectiv nu a fost prevăzut un provizion în aceste situații financiare.

42 EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI BILANȚULUI

În martie 2020 Comisia pentru Situații Excepționale a Republicii Moldova a emis dispoziții cu privire la:

- Sistarea activității punctelor de vânzare, cu excepția produselor alimentare, farmaciilor și benzinărilor;
- Sistarea activității localurilor de agreement, recreere, sălilor de sport, centrelor sportive, bazinelor de înot, sălilor de fitness, teatrelor, cinematografele, sălilor de concerte, muzeelor;
- Recomandarea privind minimizarea prezentei la serviciu a angajaților;
- Sistarea transportului internațional de pasageri;
- Sistarea activității unor Puncte de trecere a frontierei de stat.

Conducerea a estimat ca activitatea Grupului va fi potențial afectată de:

- Capacitatea companiilor de a deservi creditele în condițiile unui nivel scăzut de activitate;
- Capacitatea persoanelor fizice de a deservi creditele în condițiile unei eventuale micșorări a veniturilor disponibile;
- Retragerea sau neprelungirea depozitelor partea persoanelor fizice și juridice pentru a satisface necesitățile fluxului de numerar în condițiile micșorării veniturilor;
- Reducerea volumului decontărilor în moneda națională și valuta străină;
- Reducerea volumului operațiunilor cu numerarul.

În scopul susținerii clienților, Banca a decis de a amâna plata ratelor la credite, inclusiv dobânzile, atât pentru persoanele fizice cât și juridice, pentru perioada martie - mai 2020. În iunie 2020, Banca va negocia individual cu fiecare client fie rambursarea plăților restante în aceeași luna, fie o reeșalonare a plăților pe o perioadă agreată mutual.

Conform estimărilor Băncii, amânarea plăților la credite și reeșalonarea acestora nu va avea o influență semnificativă asupra costului amortizat și a rezultatului net din dobânzi pe portofoliul de credite. În același timp, Banca estimează, că calitatea portofoliului se va modifica, dar impactul acestuia nu a putut fi cuantificat la data emiterii raportului

În afara de aceasta, Banca a anunțat prelungirea contractelor de depozit care expiră pe parcursul perioadei 17.03.2020-30.04.2020.

Conducerea Grupului a elaborat diferite scenarii de evoluție a situației și considera că în limitele rezonabile aceasta nu va influența capacitatea Băncii de a-și continua activitatea în timpul apropiat.

Adresa de contact:

BC "Moldova Agroindbank" S.A.

Republica Moldova, MD 2005

Mun. Chişinău, str. Constantin Tănase, 9/1

Call Center: 1313

e-mail: aib@maib.md

www.maib.md

Contact address:

CB Moldova Agroindbank S.A.

9/1 Constantin Tanase Str., Chisinau

Republic of Moldova, MD 2005

Call Center: 1313

e-mail: aib@maib.md

www.maib.md



2019
**RAPORT
ANUAL**

www.maib.md