

20  
20

**RAPORT ANUAL**  
Annual Report

**MAIB**  
Moldova Agroindbank

# CUPRINS

## CONTENTS

3	<b>MESAJUL PREȘEDINTELUI CONSILIULUI BĂNCII</b> MESSAGE BY THE CHAIRMAN OF THE BANK SUPERVISORY BOARD	40	<b>ACTIVITATEA OPERAȚIONALĂ A BC „MOLDOVA AGROINDBANK” S.A.</b> OPERATIONAL ACTIVITY OF BC “MOLDOVA AGROINDBANK” SA
5	<b>MESAJUL VICEPREȘEDINTELUI CONSILIULUI</b> MESSAGE BY THE VICE CHAIRMAN OF THE BANK SUPERVISORY BOARD	41	<b>ACTIVITATEA CORPORATIVĂ</b> CORPORATE ACTIVITY
7	<b>MESAJUL PREȘEDINTELUI COMITETULUI DE CONDUCERE</b> MESSAGE BY THE CHAIRMAN OF THE MANAGEMENT BOARD	44	<b>ACTIVITATEA DE INVESTIȚII A BĂNCII – REALIZĂRI ȘI PERSPECTIVE</b> BANK'S INVESTMENT ACTIVITY - ACHIEVEMENTS AND PROSPECTS
9	<b>MEMBRII CONSILIULUI BĂNCII</b> MEMBERS OF THE BANK SUPERVISORY BOARD	47	<b>ACTIVITATEA IMM</b> SME ACTIVITY
10	<b>MEMBRII COMITETULUI DE CONDUCERE</b> MEMBERS OF THE MANAGEMENT BOARD	50	<b>ACTIVITATEA RETAIL BANKING</b> RETAIL BANKING ACTIVITY
11	<b>RAPORTUL CONSOLIDAT AL CONDUCERII</b> MANAGEMENT CONSOLIDATED REPORT	54	<b>ACTIVITATEA DE TREZORERIE</b> TREASURY ACTIVITY
12	<b>PREZENTAREA GENERALĂ A GRUPULUI</b> GROUP OVERVIEW	58	<b>ACTIVITATEA ENTITĂȚILOR-FIICE</b> SUBSIDIARIES
13	<b>CLIMATUL MACROECONOMIC</b> MACROECONOMIC CLIMATE	59	<b>OCN „MAIB-LEASING” SA</b> OCN „MAIB-LEASING” SA
19	<b>INDICATORII DE PERFORMANȚĂ LA NIVEL DE GRUP</b> GROUP LEVEL PERFORMANCE INDICATORS	61	<b>COMPANIA DE PROCESARE A PLĂȚILOR CU CARDURI „MOLDMEDIACARD”</b> MOLDMEDIACARD – CARD PAYMENT PROCESSING COMPANY
20	<b>STRATEGIA GENERALĂ</b> OVERALL STRATEGY	64	<b>SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE ȘI RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT (PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020)</b> CONSOLIDATES FINANCIAL STATEMENTS AND INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT (FOR THE FINANCIAL YEAR ENDED 31 DECEMBER 2020)
23	<b>GUVERNANȚA CORPORATIVĂ</b> CORPORATE GOVERNANCE		
34	<b>DECLARAȚIA NEFINANCIARĂ</b> NON-FINANCIAL STATEMENT		
38	<b>EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI DE RAPORTARE</b> EVENTS AFTER THE REPORTING DATE		



## MESAJUL PREȘEDINTELUI CONSILIULUI BĂNCII

### MESSAGE BY THE CHAIRMAN OF THE BANK SUPERVISORY BOARD

**Doamnelor și Domnilor,**

**Stimați parteneri, clienți și membri ai echipei  
Moldova Agroindbank,**

Tradițional, conform calendarului financiar, lansăm raportul nostru anual pentru anul precedent cu scopul de a informa și prezenta acționarilor, grupurilor de interes, precum și publicului larg o retrospectivă a obiectivelor trasate în 2020 și a ceea ce ne-a reușit să realizăm împreună.

Încep printr-o incursiune în timp, la începutul anului 2020, atunci când menționam că 2019 a fost anul provocărilor, neimaginându-ne cu ce povară venea să ne îngreuneze anul 2020. Nu am să uimesc pe nimeni dacă îl voi cataloga ca

**Ladies and gentlemen,**

**Dear partners, clients and members of the Moldova  
Agroindbank team,**

Traditionally, according to the financial calendar, we launch our annual report for the previous year in order to inform and present to shareholders, interest groups and the general public a retrospective of the objectives set in 2020 and of what we have managed to achieve together.

I will start with a foray into time, at the beginning of 2020, when we mentioned that 2019 was the year of challenges, not imagining the burden of the year 2020. I will not astonish anyone if I call it one of the most destabilizing periods, but I

fiind una dintre cele mai destabilizante perioade, dar aici voi ține neapărat să accentuez că anume provocările pe care ni le-a impus l-a transformat într-un catalizator al proceselor de digitalizare pentru MAIB, anul cu importante mișcări în modernizarea serviciilor și produselor noastre.

Aportul în tehnologie și eforturile lansate anii anteriori s-au concretizat într-o suită de progrese digitale, pe care sunt sigur că le-ați simțit fiecare dintre Dumneavoastră. Fie că vorbim despre aplicația MAIBank, unde am dezvoltat noi posibilități de banking online la distanță, din orice colț al lumii și de pe orice device, fie că vorbim despre multe alte funcționalități oferite atât persoanelor juridice, cât și fizice, am urmărit să oferim posibilitatea utilizării serviciilor și produselor MAIB cu o mai mare ușurință, comoditate și funcționalitate fără prezența la ghișeele Băncii.

Acestea sunt doar câteva dintre scopurile pe care ne-am ambiționat să ni le trasăm în 2020, scopuri de lungă durată care se vor încununa anii următori cu și mai multe și mai răsunătoare rezultate.

Financiar, anul 2020 a fost un an al urcușurilor și coborâșurilor, cu siguranță că nu-l putem numi un an al stabilității, așa cum a fost și pentru multe alte companii naționale și internaționale. Dar chiar și așa, ne bucurăm că, așa cum confirmă și raportul anual, am reușit să ne menținem poziția în ceea ce privește soliditatea financiară și capitalizarea, aspecte importante astăzi, când perspectivele macroeconomice au fost ajustate drastic de pandemie și de măsurile de protecție sanitară luate de autorități.

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. Le mulțumesc clienților MAIB care au ales să rămână în continuare în familia noastră și le spun „Bun venit!” celor care ni s-au alăturat recent. Încrederea Dumneavoastră este o forță propulsoare pentru tot ceea ce facem zi de zi la Moldova-Agroindbank!

Vytautas Plunksnis,  
Președinte al Consiliului Băncii

definitely want to emphasize that the challenges it has imposed on us have turned it into a catalyst for the digitization processes of MAIB, the year with important moves in modernizing our services and products.

The technology input and efforts launched in the previous years have resulted in a suite of digital advances, which I am sure each of You has felt. Whether we are talking about the MAIBank application, where we have developed and brought new possibilities of remote online banking from anywhere in the world and from any device, or we are talking about many other facilities offered to both individuals and legal entities, facilitating the use of MAIB services and products with greater ease, convenience and functionality without going to the bank counters.

These are just some of the goals we set out to achieve in 2020, long-term goals that will culminate in the coming years with even more and more resounding results.

Financially, the year 2020 was a year of ups and downs; we certainly cannot call it a year of stability, as it was for many other national and international companies. But even so, we are glad that, as the annual report confirms, we have managed to maintain our position in terms of financial soundness, capitalization, important issues today, when the macroeconomic outlook has been drastically adjusted by the pandemic and health protection measures taken by the authorities.

On behalf of the members of the Supervisory Board, I would like to thank each employee of Moldova Agroindbank and the management team for all the results achieved, for the continuous efforts to strengthen the bank positions, expand market share and demonstrate every day that MAIB is a strong and reliable financial partner. I thank the MAIB clients who chose to stay in our family and say “Welcome!” to those who have recently joined us. Your trust is a driving force for everything we do every day in Moldova Agroindbank!

Vytautas Plunksnis,  
Chairman of the Supervisory Board



## MESAJUL VICEPREȘEDINTELUI CONSILIULUI

### MESSAGE BY THE VICE CHAIRMAN OF THE BANK SUPERVISORY BOARD

#### Stimați colegi și parteneri,

În cei 22 de ani în care am avut onoarea să mă aflu la conducerea Consiliului Băncii am reușit să înscriem realizări impresionante pentru sectorul bancar autohton, pentru Bancă și acționarii săi, am stabilit parteneriate temeinice pentru proiecte de succes, am susținut clienții, afacerile și economia țării.

Am deosebita onoare de a Vă mulțumi pentru colaborarea de durată pe care am avut-o în toți acești ani și pentru toată susținerea și încrederea pe care mi le-ați acordat atât mie personal, în calitate de Președinte al Consiliului, cât și Băncii.

#### Ladies and Gentlemen,

In the 22 years I have had the privilege of leading the Bank Supervisory Board we have managed to achieve impressive accomplishments for the domestic banking sector, for the Bank and its shareholders. We also have established strong partnerships for successful projects, and we have supported clients, business and the economy of the country.

I have the special honor to express my gratitude for the long-lasting collaboration we have had over the years and for all the support and trust you have given me personally, as Chairman of the Board, as well as to the Bank.

Rămân încrezător că bunele tradiții vor fi continuate, că statutul de lider incontestabil al sectorului bancar pe care îl deține MAIB va fi consolidat, iar proiectele și inițiativele care urmează a fi implementate vor aduce plus valoare Băncii, clienților, acționarilor și economiei.

Voi continua să fiu alături de echipa MAIB din poziția de Vicepreședinte al Consiliului și le doresc mult succes, putere, ambiție și consecvență pentru a cuceri noi înălțimi împreună.

Victor Miculeț  
Vicepreședinte al Consiliului Băncii

I remain confident that good traditions will be continued, that the undeniable leadership of the banking sector held by MAIB will be reinforced, and that the projects and initiatives to be implemented will add value to the Bank, customers, shareholders and the economy.

I will continue to be with the MAIB team as the Vice Chairman of the Bank Supervisory Board and I wish us much success, strength, ambition and consistency to conquer new heights together.

Victor Miculeț,  
Vice Chairman of the Bank Supervisory Board



## MESAJUL PREȘEDINTELUI COMITETULUI DE CONDUCERE

### MESSAGE BY THE CHAIRMAN OF THE MANAGEMENT BOARD

În 2019 ne-am ambiționat să trasăm multe și mărețe obiective pentru anul 2020, o perioadă despre care nici nu ne imaginam cât de profund ne va marca.

Dincolo de acest fapt, așa cum o confirmă și rezultatele raportului anual pentru 2020, am reușit să înregistrăm succese apreciabile în toate direcțiile de activitate a MAIB, cele mai multe fiind propulsate chiar de pandemie. Direcția pe care am pus cel mai mare accent este, bineînțeles, digitalizarea produselor și serviciilor noastre, urmărind să simplificăm substanțial operațiunile bancare și să asigurăm accesul clienților noștri la mijloacele financiare de oriunde s-ar afla, fără a mai fi nevoie de vizita la sucursală. Noile funcționalități ale aplicației MAIBank, implementarea rândului electronic și alte procese ce țin de banking au fost simplificate și, după posibilitate, trecute pe online, fapt ce a oferit clienților plus de siguranță și comoditate.

In 2019, we set ourselves many lofty goals for the year 2020, a period we had no idea how deeply it would mark us.

Beyond this, as confirmed by the results of the annual report for 2020, we have achieved significant successes in all areas of MAIB's work, most of which have been propelled by the pandemic itself. The direction on which we have placed the greatest emphasis is, of course, the digitisation of our products and services, aiming to substantially simplify banking operations and provide our customers with access to financial means from wherever they are, without the need to visit the branch. The new functionalities of the MAIBank application, the implementation of the electronic line and other banking processes have been simplified and, where possible, transferred online, which has provided customers with added security and convenience.

Pentru MAIB, echipa a fost un centru de interes major în ultimii ani, iar 2020 nu a fost o excepție. Cifrele raportului anual accentuează nu doar ascensiunea MAIB privind indicatorii financiari, dar și modul în care, deși la distanță, am reușit cu întreaga echipă să ne mobilizăm pentru a face față provocărilor și a corespunde așteptărilor clienților.

Mă bucur că am rămas uniți, poate chiar mai mult decât fusesem anterior, și acest lucru înseamnă că, într-o perioadă destul de sensibilă, ne-a reușit să consolidăm o echipă puternică și profesionistă, care a trecut cu brio testul rezistenței.

În 2020 MAIB a înregistrat un profit de 523,811 mii lei, un rezultat extrem de bun într-un an al cărei primăvară nu avea cele mai bune prognoze din cauza pandemiei. Și în alte segmente cheie ale activității MAIB rezultatele sunt apreciabile, reușind să creștem cota activelor până la 29.2%, profitul – până la 34.3%, cota creditelor – până la 34.2%, iar a depozitelor – până la 30%.

Într-un an în care așteptările s-au transformat în acceptări, ne-am axat mai mult pe menținerea echilibrului și pe a înainta în toate segmentele de activitate, prin noi produse și pachete de sprijin pentru clienți și afacerile afectate de situația pandemică.

Mai mult decât atât, anul 2020 ne-a învățat cu adevărat ce înseamnă compasiune, grijă, implicare, astfel încât ne-am mobilizat să aducem o mână de ajutor sistemului medical din țară, al cărui ritm de activitate a devenit extrem de intens și care, din păcate, încă nu a revenit la normalitatea pe care o știam acum un an. Am donat 500,000 MDL pentru necesitățile stringente ale Spitalului „Toma Ciorbă” legate de lupta crâncenă cu virusul COVID-19.

Despre anul care a trecut se pot spune multe, dar aproape toate se vor rezuma la câteva lecții importante. Una dintre ele cred că am simțit-o cu toții și anume faptul că a avea un plan A și un plan B uneori nu e suficient. În noile circumstanțe, noi am elaborat strategii adiționale din mers, am reușit să ne adaptăm nevoilor clienților noștri, nevoi care se schimbau de la o zi la alta și față de care ne-am luat angajamentul de a le soluționa.

Pe această cale, vreau să mulțumesc echipei Băncii care stă în spatele acestor rezultate frumoase, profesioniști care știu ce înseamnă sacrificii, devotament, muncă de echipă și contribuții pe alocuri dincolo de uman. Totodată, o apreciere aparte o aduc partenerilor și clienților noștri, pentru că pandemia ne-a demonstrat o dată în plus cât este de important să fim împreună, chiar dacă la distanță, să ne susținem reciproc.

Serghei Cebotari,  
Președinte al Comitetului de Conducere al Băncii

For MAIB, the team has been a major focus in recent years, and 2020 was no exception. The figures in the annual report underline not only MAIB's rise in financial indicators, but also how, albeit at a distance, we and the whole team have managed to mobilize to meet the challenges and expectations of our clients.

I am glad that we have remained united, perhaps even more than we had been previously, and this means that, in a rather sensitive period, we have managed to consolidate a strong and professional team that has passed the test of endurance with flying colours.

In 2020 we recorded a profit of MDL 523,811 thousand, an extremely good result in a year whose spring did not have the best forecasts due to the pandemic. And in other key segments of MAIB activity, the results are appreciable, managing to increase the share of assets up to 29.2%, the profit - up to 34.3%, the share of loans - up to 34.2% and of deposits - up to 30%.

In a year where expectations have turned into acceptances, we have focused more on maintaining balance and moving forward in all business segments, through new products and support packages for clients and businesses affected by the pandemic situation.

Moreover, the year 2020 really taught us what compassion, care and involvement mean, so we mobilized to lend a hand to the medical system of the country, whose pace of activity has become extremely intense and which, unfortunately, has not yet returned to the normality we knew a year ago. We donated MDL 500,000 for the urgent needs of the „Toma Ciorba” Hospital related to the fierce fight against the COVID-19 virus.

Much can be said about the past year, but almost all of it will be confined to a few important lessons. One of them, I think we have all felt, is that having a plan A and a plan B is sometimes not enough. In the new circumstances, we developed additional strategies on the fly, we were able to adapt to the needs of our customers, needs that were changing from day to day and to which we were committed to address.

I would like to take this opportunity to thank the Bank team behind these beautiful results, professionals who know the meaning of making sacrifices, dedication, teamwork and contributions that go beyond the human level. At the same time, a special appreciation goes to our partners and customers, because the pandemic has shown us once again how important it is to be together, even if at a distance, to support each other.

Serghei Cebotari,  
Chairman of the Management Board





## MEMBRII CONSILIULUI BĂNCII

### MEMBERS OF THE BANK OF SUPERVISORY BOARD

#### VYTAUTAS PLUNKSNIS

Președinte  
al Consiliului  
Băncii

Chairman  
of the Bank of  
Supervisory Board

#### NATALIA VRABIE

Membru  
al Consiliului  
Băncii

Member  
of the Bank of  
Supervisory Board

#### VASILE TOFAN

Membru  
al Consiliului  
Băncii

Member  
of the Bank of  
Supervisory Board

#### VICTOR MICULEȚ

Vicepreședinte  
al Consiliului  
Băncii

Vice Chairman  
of the Bank of  
Supervisory Board

#### MARYNA KVASHNINA

Membru  
al Consiliului  
Băncii

Member  
of the Bank of  
Supervisory Board

# MEMBRII COMITETULUI DE CONDUCERE

## MEMBERS OF THE MANAGEMENT BOARD



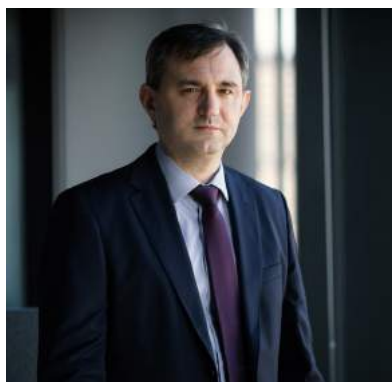
**SERGHEI CEBOTARI**

Președinte al  
Comitetului  
de Conducere | Chairman of  
the Management  
Board



**ALIONA STRATAN**

Prim-Vicepreședinte  
al Comitetului de  
Conducere | First Vice  
Chairwoman of the  
Management Board



**OLEG PAINGU**

Vicepreședinte  
al Comitetului  
de Conducere | Vice Chairman  
of the Management  
Board



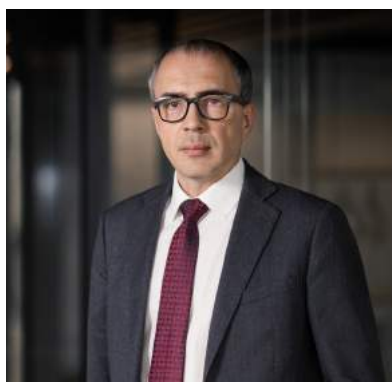
**MARCEL TELEUCĂ**

Vicepreședinte  
al Comitetului  
de Conducere | Vice Chairman  
of the Management  
Board



**STELA RECEAN**

Vicepreședinte  
al Comitetului  
de Conducere | Vice Chairwoman  
of the Management  
Board



**VITALIE LUNGU**

Vicepreședinte  
al Comitetului  
de Conducere | Vice Chairman  
of the Management  
Board



**ANDRII GLEVATSKYI**

Vicepreședinte  
al Comitetului  
de Conducere | Vice Chairman  
of the Management  
Board



**DUMITRU BAXAN**

Vicepreședinte  
al Comitetului  
de Conducere | Vice Chairman  
of the Management  
Board

# 1

## **RAPORTUL CONSOLIDAT AL CONDUCERII**

MANAGEMENT  
CONSOLIDATED REPORT

## 1.1 PREZENTAREA GENERALĂ A GRUPULUI

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

Istoria MAIB a început la 8 mai 1991, cu puțin timp până la declararea independenței Republicii Moldova. De atunci, MAIB se dezvoltă în fiecare zi, sprijinind clienții persoane fizice și afacerile din Republica Moldova, contribuind ca planurile personale și de business ale clienților săi să se realizeze rapid, avantajos, datorită celor mai bune produse și servicii bancare, dar și expertizei profesionale oferite de o echipă dedicată de angajați.

Grupul este o instituție de importanță sistemică, lider al sectorului bancar din Republica Moldova, extinzându-și cota de piață la cei mai importanți indicatori la circa o treime din sector. Conform rezultatelor operaționale, clasamentelor naționale și internaționale, este nr. 1 la creditare, la depozite, active, la indicatorul stabilității financiare, în clasamentul performanței bancare etc.

Angajamentul asumat și promovat de echipa MAIB este de a asigura clienților săi deservire calitativă, un portofoliu variat de servicii competitive, cele mai bune soluții financiare bancare de pe piață oferite persoanelor fizice și juridice, fiind oricând și oriunde un partener financiar de încredere pentru fiecare client. Valorile pe care se bazează în realizarea misiunii sale sunt: orientarea către client, spirit de echipă, integritate, responsabilitate și excelență.

Grupul are o structură transparentă a acționariatului, cel mai mare pachet de acțiuni de 41.09% fiind deținut de consorțiul investițional HEIM Partners. Consorțiul este format din Banca Europeană pentru Reconstrucție și Dezvoltare (BERD), Horizon Capital și Invalda INVL în calitate de investitori financiari.

Moldmediacard este o companie de procesare a plăților cu carduri constituită la 20 martie 2000, cu statutul juridic de societate cu răspundere limitată.

MAIB deține acțiuni în compania Moldmediacard de la fondarea acesteia, majorându-și treptat cota de participare în capitalul social al Moldmediacard până la 99%. Domeniul de activitate al companiei este selectarea, implementarea, dezvoltarea și explorarea sistemelor care implică procesarea și incorporarea în sistemul internațional a tranzacțiilor cu carduri.

MAIB-Leasing este prima societate de leasing din Republica Moldova, fondată în septembrie 2002. MAIB deține o cotă de participare de 100% în capitalul social. Compania are ca obiect de activitate finanțarea dealerilor de autoturisme și clienților persoane fizice și juridice.

## 1.1 GROUP OVERVIEW

The Group Moldova-Agroindbank consists of BC “Moldova-Agroindbank” SA (“MAIB” or “Banca”) as a parent company and its subsidiary companies: OCN “MAIB-Leasing” SA (“MAIB-Leasing”) and “Moldmediacard” SRL (“Moldmediacard”).

The history of CB “Moldova Agroindbank” SA (MAIB) began on May 8, 1991, shortly before the declaration of independence of the Republic of Moldova. Since then, the Bank has been developing every day, supporting individual customers and businesses in the Republic of Moldova, helping its customers’ personal and business plans to be realized quickly, advantageously, thanks to the best banking products and services, but also to the professional expertise offered by a dedicated and professional team.

The Bank is a systemically important institution, leader of the banking sector in the Republic of Moldova, expanding its market share in the most important indicators to about one third of the sector. According to operational results, national and international rankings, it is No. 1 in lending, deposits, assets, financial stability indicator, banking performance ranking, etc.

The commitment assumed and promoted by MAIB team is to provide its customers with quality service, a varied portfolio of competitive services, the best financial banking solutions on the market, being anytime and anywhere a reliable financial partner for each customer. The values on which it relies in the realization of its mission are: customer orientation, team spirit, integrity, responsibility and excellence.

The Group has a transparent ownership structure, with the largest shareholding of 41.09% held by the investment consortium HEIM Partners. The consortium consists of the European Bank for Reconstruction and Development (EBRD), Horizon Capital and Invalda INVL as financial investors.

Moldmediacard is a card payment processing company established on March 20, 2000, with the legal status of a limited liability company.

MAIB has held shares in Moldmediacard since its founding, gradually increasing its shareholding in Moldmediacard to 99%. The company’s field of activity is the selection, implementation, development and exploration of systems that involve the processing and incorporation into the international system of card transactions.

MAIB-Leasing is the first leasing company in the Republic of Moldova, founded in September 2002. MAIB holds a 100% stake in its share capital. The company’s object of activity is the financing of car dealers and individual and legal clients.

## 1.2. CLIMATUL MACROECONOMIC

Răspândirea agresivă a pandemiei COVID-19 pe parcursul anului 2020 a forțat intrarea în recesiune a majorității economiilor lumii. Republica Moldova nu a fost o excepție, economia națională resimțind puternic efectele acestei crize.

Provocările la adresa economiei s-au intensificat rezultând un declin economic și o contracție a Produsului Intern Brut („PIB”) de 7%. Majoritatea sectoarelor economice au contribuit negativ la evoluția Produsului Intern Brut, dar influențe majore se remarcă din contul agriculturii (contribuție de -2.7%), comerțului cu ridicata și cu amănuntul (contribuție de -2.1%), industriei (contribuție de -0.6%), administrației publice (contribuție de -0.2%), activității profesionale, științifice și tehnice (contribuție de -0.5%), tranzacțiilor imobiliare (contribuție de -0.3 %).

Rata anuală a inflației s-a plasat sub intervalul de variație asociat țintei de inflație ( $5\% \pm 1.5$  p. p.) încheind anul la nivelul de 0.39%, față de 7.54% în 2019. Cele mai recente evaluări relevă perspectiva creșterii ratei anuale a inflației până la 3.3% pentru anul 2021.

Confruntată cu o dinamică descendentă a ratei inflației, în scopul reducerii impactului efectelor generate de pandemie, Banca Națională a Moldovei („BNM”) a întreprins măsuri stimulative de politică monetară, diminuând pe parcursul anului rata de bază aplicată la principalele operațiuni de politică monetară pe termen scurt de la 5.5% la începutul anului 2020 până la 2.65% la finele anului. Norma rezervelor obligatorii în lei moldovenești („MDL”), de asemenea, a urmat un trend descendent de la maximul istoric de 42% la începutul anului 2020 până la 32% la finele anului.

La nivelul pieței valutare cursul MDL/EUR a continuat tendința de depreciere în 2020, pe fondul diminuării importurilor și exporturilor. Astfel cursul MDL/EUR a variat în intervalul 19.2605 – 21.1266, înregistrând un nivel mediu de 19.7436, în creștere cu 0.4% față de anul 2019. Cursul oficial MDL/USD a marcat o depreciere neesențială de 0.03%, de la 17.2093 la 1 ianuarie 2020 până la 17.2146 la 31 decembrie 2020, înregistrând un nivel mediu de 17.3201 în diminuare cu 1.5% față de 2019.

Contractarea cererii externe din partea principalilor parteneri ai Republicii Moldova a rezultat scăderea exporturilor cu 10.6%, iar diminuarea consumului intern a condus la scăderea importurilor cu 7.3%. Deficitul balanței comerciale s-a diminuat cu 4.3% față de anul 2019 și a constituit 2,931 mil. USD.

Remiterile de bani efectuate de către persoanele fizice din străinătate în anul 2020 au înregistrat un trend ascendent, majorându-se cu 21.6% comparativ cu 2019 și au însumat 1,487 mil. USD. Majorarea transferurilor cu 264 mil. USD în 2020, reprezintă cea mai mare creștere din ultimii 12 ani și a avut loc cel mai probabil ca urmare a limitării posibilităților de a remite bani prin căi neoficiale în contextul pandemiei COVID-19.

## 1.2. MACROECONOMIC CLIMATE

The aggressive spread of COVID-19 during 2020 has forced most of the world's economies into recession. The Republic of Moldova was no exception, with the national economy feeling the effects of this crisis strongly.

Challenges to the economy have intensified, resulting in an economic downturn and a 7% contraction in Gross Domestic Product (GDP). Most economic sectors contributed negatively to GDP evolution, but major influences can be seen in agriculture (-2.7% contribution), wholesale and retail trade (-2.1% contribution), industry (-0.6% contribution), public administration (-0.2% contribution), professional, scientific and technical activities (-0.5% contribution), real estate transactions (-0.3% contribution).

The annual inflation rate was below the range associated with the inflation target ( $5\% \pm 1.5$  p.p.) ending the year at 0.39%, compared to 7.54% in 2019. The latest assessments reveal the prospect of annual inflation rising to 3.3% in 2021.

Faced with a downward trend in the inflation rate, in order to mitigate the impact of the effects of the pandemic, the NBM undertook stimulating monetary policy measures, lowering during the year the base rate applied to the main short-term monetary policy operations from 5.5% at the beginning of 2020 to 2.65% at the end of the year. The reserve requirement ratio in Moldovan lei also followed a downward trend from its historical peak of 42.0% at the beginning of 2020 to 32% at the end of the year.

At the level of the foreign exchange market, the MDL/EUR exchange rate continued its depreciation trend in 2020, amid declining imports and exports. Thus, the MDL/EUR exchange rate ranged from 19.2605 to 21.1266, recording an average level of 19.7436 – increasing by 0.4% compared to 2019. The official MDL/USD exchange rate marked a non-essential depreciation of 0.03%, from 17.2093 on 01.01.2020 to 17.2146 on 31.12.2020, recording an average level of 17.3201 - decreasing by 1.5% compared to 2019.

The contraction of external demand from Moldova's main partners resulted in a 10.6% decrease in exports and a 7.3% decrease in imports due to lower domestic consumption. The trade balance deficit decreased by 4.3% compared to 2019 and amounted to USD 2,931 mil.

Remittances made by individuals from abroad in 2020 recorded an upward trend, increasing by 21.6% compared to 2019 and amounted to USD 1,487 mil. The \$264 mil increase in remittances in 2020 is the largest increase in 12 years and is most likely the result of limited opportunities to remit through informal channels in the context of the COVID-19 pandemic.

Fig. 1 / Figure 1

### EVOLUȚIA ACTIVITĂȚII ECONOMICE (PIB REAL %) / ECONOMIC ACTIVITY DEVELOPMENT (REAL GDP %)

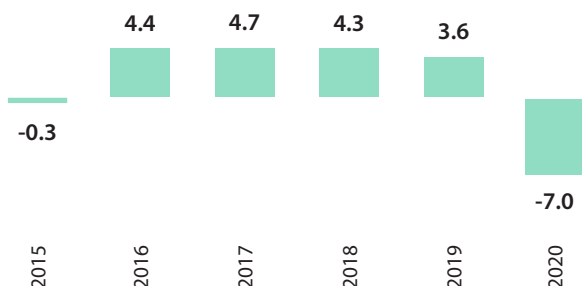
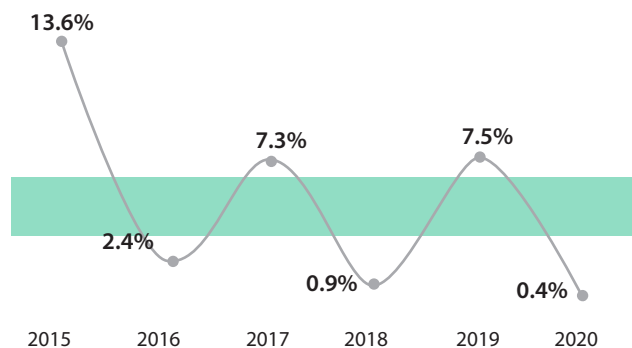


Fig. 2 / Figure 2

### EVOLUȚIA RATEI ANUALE A INFLAȚIEI (%) / ANNUAL INFLATION RATE EVOLUTION (%)



#### Evoluția sectorului bancar

Numărul instituțiilor bancare care activează în Republica Moldova a rămas neschimbat pe parcursul anului 2020: 11 bănci licențiate de BNM, inclusiv 5 bănci membre ale grupurilor financiare internaționale.

Rețeaua teritorială a băncilor a continuat să se restrângă și în 2020. 10 sucursale și 44 agenții bancare au fost închise, în timp ce numărul salariaților din sistem s-a majorat cu 69 de persoane.

Indicatorii prudențiali au urmat o evoluție pozitivă pe parcursul anului. Indicatorii de solvabilitate relevă menținerea unei capitalizări bune. Lichiditatea sistemului bancar, determinată potrivit Principiului I și Principiului II, s-a păstrat peste nivelul cerinței reglementate, iar soldul creditelor neperformante s-a diminuat.

Rata creditelor neperformante (conform cerințelor prudențiale) s-a diminuat față de 2019 în mare măsură datorită efectului de numitor, prin creșterea soldului portofoliului de credite cu 13.1%, de la 40,375 mil. MDL în decembrie 2019 la 45,649 mil. MDL în decembrie 2020, dar și celui de numărător prin reducerea cu 1.7% a expunerii neperformante din credite de la 3,428 mil. MDL în decembrie 2019 la 3,370 mil. MDL în decembrie 2020.

Sistemul bancar s-a menținut profitabil, rezultatul financiar fiind, totuși, inferior celui înregistrat în anul precedent, în condițiile în care au crescut cheltuielile cu deprecierea activelor financiare cu 333 mil. MDL, comparativ cu reluarea de depreciere de 355 mil. MDL în 2019.

Astfel, în anul 2020, sistemul bancar a înregistrat un profit net de 1,528 mil. MDL, 10 bănci au înregistrat rezultate financiare pozitive, iar o bancă a înregistrat pierdere. Băncile cu profit au obținut un rezultat pozitiv în sumă totală de 1,554 mil. MDL, iar „Eximbank” SA a consemnat un rezultat negativ în sumă de 26 mil. MDL.

Dinamica veniturilor nete din dobânzi (-2%), componenta principală a veniturilor operaționale, s-a temperat ușor, pe fondul variațiilor negative mai ample ale veniturilor din

#### Developments in the banking sector

The number of banking institutions operating in the Republic of Moldova remained unchanged during 2020: 11 banks licensed by the NBM, including 5 member banks of international financial groups.

The territorial network of banks continued to shrink in 2020. 10 bank branches and 44 agencies were closed, while the number of employees in the system increased by 69 people.

Prudential indicators followed a positive trend during the year. Solvency indicators show that capitalization remains good. The liquidity of the banking system, as determined under Principle I and Principle II, remained above the regulatory requirement and the balance of non-performing loans decreased.

The non-performing loan ratio (as per prudential requirements) decreased compared to 2019 largely due to the denominator effect, by increasing the loan portfolio balance by 13.1%, from MDL 40,375 mil in December 2019 to MDL 45,649 mil in December 2020, but also to the numerator effect by reducing the non-performing loan exposure by 1.7%, from MDL 3,428 mil in December 2019 to MDL 3,370 mil in December 2020.

The banking system remained profitable, however, the financial result was lower than in the previous year, given that the expenses with the depreciation of financial assets increased by MDL 333 mil, compared to the resumption of depreciation of MDL 355 mil in 2019.

Thus, in 2020 the banking system recorded a net profit of MDL 1,528 mil, 10 banks recorded positive financial results, and one bank recorded a loss. Profit banks achieved a positive result in the total amount of MDL 1,554 mil, while CB “Eximbank” SA recorded a negative result in the amount of MDL 26 mil.

The dynamics of net interest income (-2%), the main component of operating income, moderated slightly, amid larger negative changes in interest income (- MDL 140 mil), compared to the decrease in interest expense (- MDL 79 mil).

dobânzi (-140 mil. MDL) comparativ cu diminuarea cheltuielilor din dobânzi (-79 mil. MDL).

Din analiza structurii veniturilor operaționale se remarcă menținerea predominanței veniturilor nete din dobânzi, acestea deținând o pondere de aproximativ 54% la sfârșitul anului 2020, în diminuare față de finele anului anterior cu 4.8 p. p. Și veniturile nete din taxe și comisioane au ocupat, în continuare, o poziție importantă în veniturile operaționale, respectiv 21%, în scădere față de ponderea înregistrată în anul precedent (21.7%).

Rata rentabilității economice („ROA”) a atins un nivel de 1.66% la finele anului 2020, în scădere cu 0.8 p.p. față de anul anterior, în condițiile diminuării profitului net (cu 32.4%) și ale creșterii activelor la valoare medie (cu 10%, de la 86,800 mil. MDL active medii în 2019 la 95,873 mil. MDL în 2020).

Rata rentabilității financiare („ROE”) a înregistrat un nivel de 9.6% la finele anului 2020, fiind cu 5 p.p. mai mică față de cea de la sfârșitul anului 2019. Din perspectiva factorilor determinanți, scăderea remunerării capitalului bancar s-a datorat, pe de o parte, diminuării profitului net, iar pe de altă parte, creșterii capitalurilor proprii la valoare medie (+11.3%).

**COVID-19.** În data de 11 martie 2020, Organizația Mondială a Sănătății a declarat focarul de COVID-19 drept pandemie globală. Ca urmare, la data de 17 martie 2020, Parlamentul Republicii Moldova a declarat starea de urgență pe întreg teritoriul Republicii Moldova începând cu data de 17 martie până la data de 15 mai 2020. Ulterior, la data de 15 mai 2020, Comisia Națională Extraordinară de Sănătate Publică a declarat o stare de urgență a sănătății publice începând cu data de 16 mai 2020.

Ca răspuns la amenințarea potențial gravă pentru sănătatea publică reprezentată de COVID-19, autoritățile Moldovei au aplicat numeroase măsuri cu scopul de a limita răspândirea și impactul COVID-19, măsuri cum ar fi interdicții și restricții de călătorie, carantine, ordine de adăpostire și limitări ale activității comerciale, inclusiv închideri ale acestora. Unele companii din Republica Moldova au luat măsuri pentru a menține angajații acasă și au redus sau au suspendat temporar operațiunile comerciale.

Ca rezultat, aceste măsuri, au restricționat sever activitatea economică din Republica Moldova, au avut impact negativ și ar putea în continuare să aibă un impact negativ asupra mediului de afaceri, participanților de piață, clienților Băncii, precum și asupra economiei Republicii Moldova și economiei la nivel global pentru o perioadă necunoscută de timp. Guvernul Republicii Moldova a adoptat legi care conțin măsuri menite să sprijine mediul de afaceri pentru a contracara efectele negative ale focarului COVID-19 asupra economiei. Cu toate acestea, se estimează că impactul focarului COVID-19 asupra unei economii mici și deschise și asupra unei comunități de afaceri locale fragile, precum cea din Republica Moldova, poate fi semnificativ.

An analysis of the operating income structure shows that net interest income continued to predominate, with a share of approximately 54% at the end of 2020, decreasing by 4.8 p.p. compared to the end of the previous year. Net income from fees and commissions also continued to occupy an important position in operating income, respectively - 21%, decreasing from the share recorded in the previous year (21.7%).

The ROA reached a level of 1.66% at the end of 2020, decreasing by 0.8 p.p. compared to the previous year, as net profit decreased by 32.4% and average assets increased by 10% - from MDL 86,800 mil average assets in 2019 to MDL 95,873 mil in 2020.

The ROE recorded a level of 9.60% at the end of 2020, 5 p.p. lower than at the end of 2019. From the perspective of the determinants, the decrease in ROE was due, on the one hand, to the decrease in net profit and, on the other hand, to the increase in equity at average value (+11.3%).

**COVID-19.** On March 11, 2020, the World Health Organization declared the COVID-19 outbreak a global pandemic. As a result, on March 17, 2020, the Parliament of the Republic of Moldova declared a state of emergency throughout the Republic of Moldova from March 17 to May 15, 2020. Subsequently, on May 15, 2020, the Extraordinary National Public Health Commission declared a state of public health emergency from May 16, 2020.

In response to the potentially serious threat to public health posed by COVID-19, the Moldovan authorities have implemented numerous measures to limit the spread and impact of COVID-19, such as travel bans and restrictions, quarantines, shelter orders and restrictions on commercial activity, including closures. Some companies in Moldova have taken measures to keep employees at home and have reduced or temporarily suspended business operations.

As a result, these measures have severely restricted economic activity in the Republic of Moldova, have had a negative impact and may continue to have a negative impact on the business environment, market participants, the Bank clients, as well as on the economy of the Republic of Moldova and the global economy for an unknown period of time. The Moldovan government has adopted laws containing measures to support the business environment to counter the negative effects of the COVID-19 outbreak on the economy. However, it is estimated that the impact of the COVID-19 outbreak on a small and open economy and on a fragile local business community such as that of the Republic of Moldova may be significant.

**Measures taken by the NBM.** The NBM also announced a set of measures to strengthen liquidity in the financial sector. Thus, in 2020, the NBM changed the base interest rate applied to the main short-term monetary policy operations, with the annual rate being reduced from 5.5% on December 31, 2019 to 2.65% on December 31, 2020. Similarly, the interest rate on overnight loans has been reduced from an annual rate of 8.5% on December 31, 2019

**Măsurile luate de către BNM.** BNM a anunțat, de asemenea, un set de măsuri pentru consolidarea nivelului de lichiditate în sectorul financiar. Astfel, în 2020, BNM a modificat rata dobânzii de bază aplicată la principalele operațiuni de politică monetară pe termen scurt, rata anuală fiind redusă de la 5.5% la 31 decembrie 2019 până la 2.65% la 31 decembrie 2020. În mod similar, rata dobânzii la împrumuturile overnight a fost redusă de la o rată anuală de 8.5% la 31 decembrie 2019 până la 5.15% la 31 decembrie 2020, iar rata anuală pentru depozitele overnight a fost, de asemenea, redusă de la 2.5% la 31 decembrie 2019 până la 0.15% la 31 decembrie 2020. De asemenea, BNM a decis să reducă în 2020 rata pentru rezervele obligatorii din mijloacele atrase în lei moldovenești și în valută neconvertibilă, de la 42% la 31 decembrie 2019 până la 32% la 31 decembrie 2020, în timp ce pentru rata rezervelor obligatorii din mijloacele atrase în valută liber convertibilă a decis o majorare de la 18% la 31 decembrie 2019 până la 30% la 31 decembrie 2020.

BNM a recomandat băncilor comerciale să se abțină de la plata dividendelor către acționari și a altor forme de distribuire a capitalului, cel puțin până la 30 septembrie 2020.

De asemenea, la 17 martie 2020, BNM a emis o hotărâre prin care a permis băncilor din Republica Moldova să modifice sau să resemneze contractele de credit cu debitori individuali până la 31 iulie 2020. Metoda permisă propusă este prelungirea sau renegocierea sub forma unui nou grafic de credit care conține plățile acumulate în perioada martie - mai 2020, băncile având, de asemenea, posibilitatea de a schimba scadența creditelor. Creditele care beneficiau de această prelungire sau renegociere nu trebuiau reclasificate într-o categorie mai strictă din perspectiva riscului de credit.

În data de 27 martie 2020, BNM a aprobat o hotărâre care permite băncilor autorizate să amâne sau să modifice termenele scadente ale plăților și/sau sumele plăților datorate până la 30 iunie 2020 pentru creditele acordate companiilor a căror situație financiară a fost afectată temporar din cauza stării de urgență și consecințele economice generate de COVID-19. Modificarea termenilor menționați nu avea ca efect clasificarea automată a creditelor respective într-o categorie mai dură decât cea existentă la data hotărârii. Aceste măsuri ar fi putut fi aplicate selectiv și individual de către bănci, în funcție de propriile capacități, reglementări și dispoziții contractuale.

**Măsurile luate de către Grup.** În baza contextului prezentat mai sus, Grupul a dispus clienților săi, începând cu 17 martie 2020, mai multe facilități, separate pentru fiecare categorie de clienți, atât pentru împrumuturi și avansuri acordate clienților, cât și pentru creanțe de leasing.

Astfel, pentru persoane juridice Grupul:

- nu a calculat penalități sau dobândă de întârziere pentru sumele restante acumulate în perioada 19 martie - 31 mai 2020;

to 5.15% on December 31, 2020, and the annual rate on overnight deposits has also been reduced from 2.5% on December 31, 2019 to 0.15% on December 31, 2020. The NBM also decided to reduce in 2020 the required reserve ratio for funds attracted in MDL and non-convertible foreign currency from 42% on December 31, 2019 to 32% on December 31, 2020, while it decided to increase the required reserve ratio for funds attracted in freely convertible foreign currency from 18% on December 31, 2019 to 30% on December 31, 2020.

The NBM has recommended commercial banks to refrain from paying dividends to shareholders and other forms of capital distribution until at least September 30, 2020.

Also, on March 17, 2020, the NBM issued a decision allowing Moldovan banks to amend or terminate credit contracts with individual borrowers until July 31, 2020. The proposed permitted method is extension or renegotiation in the form of a new credit schedule containing payments accrued between March and May 2020, with banks also having the option to change the loans maturity. Loans benefiting from this extension or renegotiation were not to be reclassified into a stricter credit risk category.

On March 27, 2020, the NBM approved a decision allowing authorized banks to postpone or modify the due dates of payments and/or the amounts of payments due until June 30, 2020 for loans granted to companies whose financial situation was temporarily affected due to the state of emergency and the economic consequences generated by COVID-19. The modification of the terms referred to did not have the effect of automatically classifying the loans in question in a category harsher than that existing at the date of the judgment. These measures could have been applied selectively and individually by the banks according to their own capacities, regulations and contractual provisions.

**Measures taken by the Group.** Based on the above context, the Group has offered its customers, as of March 17, 2020, several facilities; separate for each category of customers, both for loans and advances granted to customers and for leasing receivables.

Thus, for legal entities the Group:

- have not calculated penalties or interest on arrears for amounts accrued during the period March 19 to May 31, 2020;
- did not charge fees related to the rescheduling of repayment schedules, encouraging customers to use this option; and
- extended the period of uninterrupted use of the overdraft on the current account from 30 to 90 days.

These facilities were used by approximately 8.2% of corporate clients, with an exposure for loans and advances to clients of approximately MDL 910,000 thousand as at May 31, 2020. The estimated amount of expected credit risk losses amounted to MDL 35,791 thousand as at May 31, 2020.



- nu a perceput taxe aferente procedurii de reeșalonare a graficelor de rambursare, încurajând clienții să utilizeze această opțiune; și
- a extins termenul de utilizare neîntreruptă a overdraftului la contul curent de la 30 la 90 de zile.

Facilitățile menționate au fost utilizate de aproximativ 8.2% din clienții persoane juridice, cu o expunere pentru credite și avansuri către clienți de aproximativ 910,000 mii MDL la 31 mai 2020. Valoarea estimată a pierderilor așteptate din riscul de credit a constituit 35,791 mii MDL la 31 mai 2020.

La 31 decembrie 2020 creditele reeșalonate reprezentau 92,937 mii MDL, dintre care doar 2,588 mii MDL înregistrau peste 30 de zile restanță. Valoarea estimată a pierderilor așteptate din riscul de credit pentru aceste credite a reprezentat 2,382 mii MDL.

Pentru segmentul persoane fizice Grupul a oferit următoarele facilități:

- plata ratelor la credite, precum și plata dobânzilor pentru lunile martie, aprilie și mai 2020 au fost transferate pentru plată în luna iunie;
- similar persoanelor juridice, Grupul nu a perceput penalități și/sau dobândă de întârziere; și
- modificarea graficului de rambursare a creditelor a fost efectuată fără a percepe clienților comisionul pentru modificarea clauzelor contractuale.

Pentru rambursarea plăților amânate aferente creditelor asigurate cu gaj/ipotecă Grupul a oferit două opțiuni:

- achitarea în perioada 1 iunie - 31 iulie 2020 atât a plăților amânate cât și a plăților curente, fără respectarea graficului de rambursare (debitorul singur urmând să decidă în cadrul acestei perioade când și ce sume va achita), calculul zilelor restante fiind reluat începând cu 1 iulie 2020; și
- formarea unei obligații suplimentare compusă din plățile amânate și formarea unui grafic suplimentar de rambursare, separat de cel de bază, pe un termen de până la 12 luni, cu aplicarea la plățile amânate a ratei dobânzii și a comisionului de administrare în mărime de 0%.

Pentru rambursarea plăților amânate aferente creditelor neasigurate Grupul a oferit:

- includerea în corpul creditului a plăților amânate la credit în perioada lunilor martie - mai 2020 (fără capitalizarea dobânzilor și comisioanelor), astfel că soldul creditului în luna iulie era egal cu soldul creditului din luna martie;
- stabilirea unui nou grafic de rambursare, cu începerea achitărilor anuităților din luna iulie 2020;
- extinderea datei scadenței creditului cu 6 luni;
- rata de dobândă 0% pentru iunie 2020; și

On December 31, 2020, the rescheduled loans amounted to MDL 92,937 thousand, of which only MDL 2,588 thousand were more than 30 days overdue. The estimated amount of expected credit risk losses on these loans was MDL 2,382 thousand.

For the individual segment, the Group offered the following facilities:

- payment of loan installments as well as interest payments for March, April and May 2020 were transferred for payment in June;
- similar to legal entities, the Group did not charge penalties and/or late payment interest; and
- the modification of the loan repayment schedule was carried out without charging customers the fee for the modification of contractual terms.

The Group offered two options for the repayment of deferred payments on loans secured by pledge/mortgage:

- to pay both deferred and current payments during the period from June 01 to July 31, 2020, without following the repayment schedule (the borrower alone will decide within this period when and what amounts to pay), with the calculation of days outstanding being resumed from July 01, 2020; and
- the formation of an additional obligation consisting of the deferred payments and the formation of an additional repayment schedule, separate from the basic schedule, for a period of up to 12 months, with a 0% interest rate and management fee applied to the deferred payments.

For the repayment of deferred payments on uninsured loans, the Group offered:

- to include in the loan body the deferred loan payments for the period March to May 2020 (without capitalization of interest and fees), so that the loan balance in July was equal to the loan balance in March;
- setting a new repayment schedule, with annuity payments starting in July 2020;
- extending the maturity date of the loan by 6 months;
- 0% interest rate for June 2020; and
- in June - July 2020 the customer could pay the monthly interest and management fee pro rata, calculated from March to June 2020.

These facilities were applied to approximately 25,000 loans in the retail segment, representing about 30% of the loans granted to this segment or 36% of the total exposure. The estimated amount of expected credit risk losses on these loans amounted to MDL 21,817 thousand as at May 31, 2020. As at July 2020, approximately 37% of these loans were back on the original repayment schedule without the application of rescheduling measures.

- în lunile iunie - iulie 2020 clientul putea achita proporțional dobânda și comisionul de administrare lunară, calculate în perioada martie - iunie 2020.

Aceste facilități au fost aplicate pentru aproximativ 25,000 credite din segmentul persoane fizice, reprezentând circa 30% din numărul de credite acordate acestui segment sau 36% din total expunere. Valoarea estimată a pierderilor așteptate din riscul de credit pentru aceste credite a constituit 21,817 mii MDL la 31 mai 2020. La situația din iulie 2020 aproximativ 37% din creditele respective au revenit în cadrul graficului inițial de rambursare fără aplicarea unor măsuri de reeșalonare a plăților.

La 31 decembrie 2020 acest portofoliu reprezenta 722,883 mii MDL, dintre care 75,385 mii MDL cu peste 30 de zile restante, din care 42,700 mii MDL reprezentau expuneri aflate în stare de nerambursare. Valoarea estimată a pierderilor așteptate din riscul de credit pentru aceste credite a reprezentat 63,046 mii MDL.

De asemenea, aceste facilități au fost aplicate pentru 77 de contracte de leasing reprezentând aproximativ 6.9% din clienții persoane juridice, cu o expunere a creanței de leasing de aproximativ 3,164 mii MDL la 31 mai 2020. Valoarea estimată a pierderilor așteptate din riscul de credit a constituit 54 mii MDL la 31 mai 2020. La situația din luna iulie, aproape toate contractele respective au revenit la graficul inițial de rambursare fără aplicarea unor măsuri de prelungire a termenelor contractelor.

În cazul solicitării unor finanțări noi de leasing din partea clienților din sectoarele economice afectate de pandemia COVID-19, Grupul a acționat cu prudență sporită, analizând capacitatea de plată a asemenea clienți în baza unor scenarii de evoluție pesimiste și/sau solicitând garanții suplimentare.

La 31 decembrie 2020 creanțele de leasing reeșalonate reprezentau 2,293 mii MDL, dintre care 100% înregistrau peste 30 de zile restanță. Valoarea estimată a pierderilor așteptate din riscul de credit pentru aceste creanțe de leasing a reprezentat 47 mii MDL.

În scopul măsurării pierderilor așteptate din risc de credit („ECL”) Grupul folosește informații prospective acceptabile, inclusiv previziuni ale variabilelor macroeconomice. La fel ca în orice prognoză economică, proiecțiile și probabilitățile apariției acestora sunt supuse unui grad ridicat de incertitudine inerentă și, prin urmare, rezultatele reale pot fi semnificativ diferite de cele proiectate.

Detalii suplimentare referitoare la impactul COVID-19 asupra modelelor ECL sunt incluse în situațiile financiare consolidate.

În martie 2020, Comitetul pentru Standarde Internaționale de Contabilitate (IASB) a subliniat în materialele sale educaționale că trebuie aplicată o judecată adecvată atunci când se determină efectele COVID-19 asupra ECL în conformitate cu IFRS 9, având în vedere incertitudinea semnificativă care există în special atunci când se evaluează condițiile macroeconomice viitoare. Previziunile de

As at December 31, 2020, this portfolio represented MDL 722,883 thousand, of which MDL 75,385 thousand were more than 30 days overdue, of which MDL 42,700 thousand represented defaulted exposures. The estimated amount of expected credit risk losses on these loans was MDL 63,046 thousand.

These facilities were also applied to 77 leasing contracts representing approximately 6.9% of corporate clients, with a lease receivable exposure of approximately MDL 3,164 thousand as at May 31, 2020. The estimated amount of expected credit risk losses amounted to MDL 54 thousand as at May 31, 2020. In July, almost all of these contracts returned to the original repayment schedule without the application of any measures to extend the terms of the contracts.

In the case of requests for new lease financing from customers in economic sectors affected by the COVID-19 pandemic, the Group has acted with increased caution, analyzing the payment capacity of such customers based on pessimistic development scenarios and/or requesting additional guarantees.

As at December 31, 2020, the rescheduled lease receivables amounted to MDL 2,293 thousand, of which 100% were more than 30 days overdue. The estimated amount of expected credit risk losses for these lease receivables represented MDL 47 thousand.

For the purpose of measuring expected credit loss (“ECL”) the Group uses acceptable forward-looking information, including forecasts of macroeconomic variables. As with any economic forecast, projections and probabilities of occurrence are subject to a high degree of inherent uncertainty and therefore actual results may differ significantly from those projected.

Further details on the impact of COVID-19 on ECL models are included in the consolidated financial statements.

In March 2020, the International Accounting Standards Board (IASB) emphasized in its educational materials that appropriate judgment should be applied when determining the effects of COVID-19 on ECL under IFRS 9, given the significant uncertainty that exists particularly when assessing future macroeconomic conditions. Expectations of economic deterioration have caused and will continue to cause an increase in ECL and therefore greater volatility of profit or loss.

Beyond 2020, high uncertainty about the duration of the pandemic and its economic and social ramifications could further constrain legal entities, workers and households, hindering recovery. While uncertainty remains, key components of aggregate demand are expected to suffer significant declines. Over the medium term, growth is expected to stabilize below potential as uncertainty influences economic activity.

deteriorare economică au cauzat și vor continua să provoace o creștere a ECL și, prin urmare, o mai mare volatilitate a profitului sau pierderii.

Dincolo de 2020, incertitudinea ridicată asupra duratei pandemiei și asupra ramificațiilor sale economice și sociale ar putea constrânge în continuare entitățile juridice, lucrătorii și gospodăriile, împiedicând redresarea. În timp ce incertitudinea rămâne, se așteaptă ca elementele cheie ale cererii agregate să sufere scăderi semnificative. Pe termen mediu, se așteaptă ca creșterea să se stabilizeze sub potențialul preconizat, pe măsură ce incertitudinea influențează activitatea economică.

### 1.3. INDICATORII DE PERFORMANȚĂ LA NIVEL DE GRUP

### 1.3. GROUP LEVEL PERFORMANCE INDICATORS

Indicatori financiari la nivel de grup	Group financial highlights	2020	2019
<b>Rezultate operaționale</b>	<b>Operating results</b>		
Venituri nete, mii MDL	Net operating income, kMDL	1,790,064	1,616,976
Cheltuieli operaționale, mii MDL	Operating expenses, kMDL	-1,105,308	-887,169
Reluări/(defalcări) aferente deprecierei și provizioanelor, mii MDL	Impairment and provisions release / (charge), kMDL	-82,774	75,126
Profitul net al exercițiului, mii MDL	Net profit, kMDL	539,219	709,656
Raport cost venituri	Cost income ratio	54.9%	54.9%
ROE	ROE	11.4%	17.0%
ROA	ROA	1.9%	2.9%
Câștig pe acțiune, MDL	Earnings per share, MDL	519.55	683.83
<b>Poziția financiară</b>	<b>Financial position</b>		
Total active, mii MDL	Total assets, kMDL	30,438,783	25,963,478
Capital, mii MDL	Equity, kMDL	5,012,445	4,422,995

## 1.4. STRATEGIA GENERALĂ

În 5 ani, MAIB, grație unei resetări complete a activității Retail, valorificând toate oportunitățile disponibile pe acest segment, precum și creșterii durabile a eficienței segmentelor IMM și Corporate, va deveni un „Market-Maker Bank” cu cele mai bune produse și servicii bancare, având reputația unui lider inovator în sectorul financiar.

Planul strategic al grupului se bazează pe 7 aspecte cheie ale dezvoltării businessului. „Market-Maker Bank” și lider de piață incontestabil la toți indicatorii cheie de performanță:

- Cel mai puternic/cel mai scump brand financiar din țară și cel mai eficient marketing;
- Grupul - Angajator Nr. 1: toată lumea visează să lucreze la MAIB, dar activează doar cei mai talentați și de succes angajați;
- Modelul de distribuție unic și mega-eficient pentru Moldova este principalul avantaj competitiv durabil al Băncii;
- Cele mai bune produse și servicii bancare, reputația unui lider inovator („trendsetter”) în sectorul financiar;
- Componenta IT bancară oferă viteză și avantaj competitiv în implementarea modificărilor (cerințe de afaceri) și cea mai mare disponibilitate a serviciilor;
- Un nivel global de integrare a băncii cu Retail-ul național.

Anul 2020 a fost sub amprenta crizei pandemice, cu multe provocări și un nivel înalt de incertitudine. Chiar și în aceste condiții de volatilitate, Grupul a încheiat primul an al strategiei 2020-2024 cu rezultate optimiste. Grupul a reușit să se dezvolte stabil și organic, focusându-se pe calitatea serviciilor și îmbunătățirea experienței clienților, fapt ce a ajutat să se mențină poziția de lider incontestabil al pieței bancare.

Pentru realizarea cu succes a obiectivelor strategice, Grupul și-a concentrat acțiunile pe următoarele dimensiuni:

### Performanța financiară

În pofida crizei economice, capacitatea Grupului de a genera venituri a rămas una solidă, reușind să obțină un profit net de 539,219 mii MDL în 2020. Într-un mediu cu concurență sporită, cu presiune pe preț, veniturile din dobânzi au rămas relativ constante în anul de raportare. Majorarea veniturilor din conversia valutară și a veniturilor nete din taxe și comisioane au determinat majorarea veniturilor neafere dobânzilor cu 17%, majorându-se cota acestora în total venituri operaționale până la 42%, comparativ cu 37% în anul precedent.

Măsurile luate în scopul optimizării cheltuielilor operaționale au contribuit la ancorarea acestora într-o creștere de 3%. Deteriorarea comportamentului de plată al clienților a dus la majorarea costului riscului, astfel Grupul a constituit provizioane pentru credite și angajamente condiționale în sumă de aproximativ 80 mil. MDL. În același timp, rata

## 1.4. OVERALL STRATEGY

In 5 years, MAIB, thanks to a complete reset of the Retail activity, taking advantage of all the opportunities available in this segment, as well as a sustainable increase in the efficiency of the SME and Corporate segments, will become a “Market-Maker Bank” with the best banking products and services, with the reputation of an innovative leader in the financial sector.

The Group strategic plan is based on 7 key aspects of business development. “Market-Maker Bank” and undisputed market leader in all key performance indicators:

- The strongest/most expensive financial brand in the country and the most effective marketing;
- Group - Employer No. 1: Everyone dreams of working at MAIB, but only the most talented and successful employees work there;
- The unique and mega-efficient distribution model for Moldova is the Bank’s main sustainable competitive advantage;
- The best banking products and services, the reputation of an innovative leader („trendsetter”) in the financial sector;
- The banking IT component offers speed and competitive advantage in implementing changes (business requirements) and the highest availability of services;
- An overall level of integration of the Bank with the national Retail.

The year 2020 was marked by a pandemic crisis, with many challenges and a high level of uncertainty. Even in these volatile conditions, the Group ended the first year of the 2020-2024 strategy with optimistic results. The Group managed to grow stably and organically, focusing on service quality and improving the customer experience, which helped to maintain its position as the undisputed leader in the banking market.

To successfully achieve its strategic objectives, the Group has focused its actions on the following dimensions:

### Financial performance

Despite the economic crisis, the Group’s ability to generate income remained solid, managing to achieve a net profit of MDL 539,219 thousand in 2020. In an environment of increased competition and price pressure, interest income remained relatively constant in the reporting year. The increase in foreign exchange income and net fee and commission income increased non-interest income by 17%, increasing its share of total operating income to 42%, compared to 37% in the previous year.

The measures taken to optimize operational expenditure helped to anchor it in a 3% growth. The deterioration of customers’ payment behavior led to an increase in the cost of risk, thus the Group has set up provisions for loans and

creditelor neperformante (conform cerințelor prudențiale) s-a menținut la nivel de 5%, similar situației de la 31 decembrie 2019, datorită majorării portofoliului de credite, chiar dacă soldul creditelor neperformante a crescut ușor.

Rezultate bune au fost înregistrate la majoritatea indicatorilor financiari în termeni de active, credite, depozite și profit. Performanța înregistrată a ajutat Grupul să creeze valoare pentru acționari. A păstrat rentabilitatea capitalului la un nivel înalt, realizând un ROE de 11.05 și ROA de 1.8%. Eficiența operațională a Grupului s-a menținut la nivel de 54.9%, același nivel de la finele anului 2019, în mare parte pe contul programului de optimizare a cheltuielilor operaționale și reducerea investițiilor, cu o axare strictă pe proiecte cu monetizare sporită.

### Relațiile cu clienții

În anul 2020 Banca a reușit să-și consolideze poziția de lider de piață pentru indicatorii principali: active – 29.2%, credite suma de bază – 34.2%, depozite suma de bază - 30%, depozite persoane fizice – 33.2%\*.

Pe parcursul anului a fost finalizat proiectul de reorganizare a liniilor de business Retail și Întreprinderi Mici și Mijlocii („IMM”), prin care Banca și-a propus dezvoltarea relațiilor pe termen lung, promovând strategia de orientare spre client.

Ațiunile îndreptate spre consolidarea relațiilor cu clienții și construirea parteneriatelor de lungă durată au condus la sporirea nivelului de recunoaștere a brandului și a încrederii față de Bancă. Indicatorul top of mind a atins 31%, Net Promoter Score („NPS”) 50.8%, iar baza de clienți MAIB a depășit 850 mii. Portofoliul de credite a crescut pe toate segmentele de clienți, iar depozitele au atins niveluri istorice. Aceasta demonstrează loialitatea clienților și motivează în continuare Banca să îmbunătățească experiența clientului și calitatea serviciilor.

MAIB a dezvoltat în continuare, în mod calitativ relația la distanță cu clienții, axându-se pe dezvoltarea serviciilor digitale, care prezintă confort, rapiditate și flexibilitate. Banca a continuat să investească în acest domeniu, drept urmare numărul clienților care utilizează MAIBank s-a dublat față de finele anului 2019, având un număr de peste 178 mii clienți activi pe platforma de mobile banking.

La finalul anului 2020, Banca are în portofoliu 636 mii carduri în circulație, iar cota de piață (conform datelor disponibile la 31 decembrie 2020) a constituit 28.43%, fiind al doilea cel mai mare emitent de carduri din Moldova.

\*sursa: [www.bnm.md/](http://www.bnm.md/) MAIB conform rezultatelor auditate, celelalte bănci conform datelor preliminare raportate la 31 decembrie 2020

### Eficiență

MAIB a continuat procesul de eficientizare și simplificare a proceselor. Au fost în plină derulare proiectele de implementare a aplicațiilor creditare Retail și IMM în Creatio. Banca s-a concentrat pe optimizarea proceselor creditare și non creditare prin automatizare și centralizare,

conditional commitments in the amount of approximately MDL 80 mil. At the same time, the non-performing loan ratio (according to prudential requirements) remained at 5%, similar to the situation as at December 31, 2019, due to the increase of the loan portfolio, even though the balance of non-performing loans increased slightly.

Good results were recorded for most financial indicators in terms of assets, loans, deposits and profit. The performance recorded helped the Group to create value for shareholders. It maintained its return on equity at a high level, achieving an ROE of 11.05% and ROA of 1.8%. The Group's operating efficiency was maintained at 54.9%, the same level as at the end of 2019, largely on account of the programme to optimize operating expenses and reduce investments, with a strict focus on projects with increased monetization.

### Customer relations

In 2020, the Bank managed to consolidate its position as market leader for the main indicators: assets - 29.2%, loans (basic amount) - 34.2%, deposits (basic amount) - 30%, retail deposits - 33.2%\*.

During the year, the project to reorganize the Retail and Small and Medium Enterprises (“SME”) business lines was completed, through which the Bank aimed to develop long-term relationships, promoting its customer-oriented strategy.

Actions aimed at strengthening customer relationships and building long-term partnerships have led to increased brand recognition and trust in the Bank. The top of mind indicator reached 31%, Net Promoter Score (“NPS”) 50.8% and MAIB customer base exceeded 850 thousand. The loan portfolio grew across all customer segments and deposits reached historic levels. This demonstrates customer loyalty and further motivates the Bank to improve service quality and customer experience.

MAIB has further developed the quality of its remote relationship with customers, focusing on the development of digital services that offer convenience, speed and flexibility. The Bank continued to invest in this area, as a result the number of customers using MAIBank has doubled since the end of 2019, with over 178 thousand active customers on the mobile banking platform.

At the end of 2020, the Bank had 636 thousand cards in circulation in its portfolio and its market share (according to the latest available data as of December 31, 2020) was 28.43%, making it the second largest card issuer in Moldova.

\*source: [www.bnm.md/](http://www.bnm.md/) MAIB according to audited results, other banks according to preliminary data reported on December 31, 2020

### Efficiency

MAIB continued the process of streamlining and simplifying processes. Projects to implement the Retail and SME lending applications in Creatio were in progress. The Bank focused on optimizing lending and non-lending processes through

implementând la scară largă „conveierul de credite”, proces ce permite creșterea semnificativă a vitezei de examinare a cererilor. În rezultat, au fost simplificate procesele interne de vânzări și a fost redus timpul de aprobare a creditelor.

A fost dezvoltat procesul de determinare a limitelor preaprobată pentru creditele IMM și Retail și îmbunătățite procesele de colectare la nivel de produs. A fost implementat în regim pilot o serie din modulele sistemului Enterprise Resource Planning („ERP”) privind evidența imobilizărilor corporale și necorporale, gestiunea resurselor umane și a remunerării muncii. Banca a reușit implementarea soluției Business Intelligence-analytics și integrarea cu datele din core banking. Se lucrează în continuare pentru integrarea cu alte sisteme informatice. În final, acestea vor permite eficientizarea sistemului informațional managerial, având rolul decisiv în fundamentarea și adoptarea deciziilor în Bancă.

În plin proces de desfășurare se află proiectul de cash management prin care se va asigura automatizarea procesului de gestionare a numerarului, cu îmbunătățirea securității și integrității acestuia.

Banca a continuat acțiunile demarate în anul precedent cu scopul digitalizării și modernizării platformelor de business ale sale menite să îmbunătățească relația cu clienții prin confort, rapiditate și încredere în relația cu Banca și să perfecționeze modelul de business în condițiile unei concurențe tot mai accentuate.

### Capital uman și tehnologii

În anul 2020, Grupul a continuat implementarea programelor de dezvoltare a capitalului uman, axându-se pe formarea și dezvoltarea profesională a angajaților, pe acordarea susținerii privind certificarea internațională, dezvoltarea de instrumente și practici de management a 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 încurajarea creativității pe diferite arii de activitate a Grupului.

Grupul 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.

În special în 2020 au avut loc implementări de funcționalități noi pe zona digitalizării serviciilor bancare clasice, cum ar fi: deschidere cont/card, constituire depozite, contractare credite. Suplimentar dezvoltărilor în zona digitală, Banca a implementat soluții noi pentru activitatea Contact Center, contabilității interne și pentru gestionarea resurselor umane. De o importanță majoră este lansarea implementării platformei complexe de management a proceselor business, cu lansarea deja în producție a următoarelor procese: managementul relației cu clientul, a proceselor destinate susținerii activităților de vânzare Retail și IMM. A fost dat

automation and centralization, implementing the “credit conveyor” on a large scale, a process that allows for a significant increase in the speed of processing applications. As a result, internal sales processes have been streamlined and credit approval times have been reduced.

The process of determining the pre-approved limits for SME and Retail loans has been developed and the collection processes at product level have been improved. A number of Enterprise Resource Planning (“ERP”) modules on tangible and intangible fixed assets, human resources management and labor remuneration were implemented on a pilot basis. The Bank has successfully implemented the Business Intelligence-analytics solution and integrated with core banking data. The work is continuing on integration with other IT systems. Ultimately, these will allow for the streamlining of the managerial information system, playing a decisive role in the foundation and decision-making of the Bank.

The cash management project is in the process of being deployed and will automate the cash management process, improving its security and integrity.

The Bank continued the actions started in the previous year with the aim of digitalizing and modernizing the Bank business platforms aimed at improving the relationship with customers through convenience, speed and trust in the relationship with the Bank and to improve the business model in a context of increasing competition.

### Human capital and technology

In 2020, the Group continued the implementation of human capital development programs, focusing on training and professional development of employees, providing support for international certification, developing human capital management tools and practices, strengthening team spirit, creating a comfortable working environment by carrying out the project to relocate the Bank head office to a new building, developing an innovative culture aimed at encouraging creativity in the Group’s various areas of activity.

The Group has further developed information technologies, the main goal being to create a stable system architecture that ensures business continuity and support of business processes, implementation of security policies, potential risks identification and control.

In particular, 2020 saw the implementation of new functionalities in the area of digitization of traditional banking services, such as: opening an account/card, making deposits, taking out loans. In addition to the developments in the digital area, the Bank implemented new solutions for the Contact Center activity, internal accounting and human resources management. Of major importance is the launch of the implementation of the complex business process management platform, with the following processes already in production: customer relationship management and processes designed to support Retail and SME sales activities. The implementation of systems aimed at

startul implementării sistemelor destinate eficientizării activității pe zonele de gestionare numerar și achiziții.

Realizările menționate au fost prima etapă în cadrul implementării strategiei de dezvoltare a Băncii pentru 2020-2024. Banca depune în continuare eforturi maxime pentru atingerea obiectivelor strategice trasate, adaptând și ajustând permanent strategia Băncii la evoluțiile mediului extern și intern.

## 1.5. GUVERNANȚA CORPORATIVĂ

Guvernanța corporativă a Grupului, reprezentat de Bancă și companiile sale fiice, MAIB-Leasing și Moldmediacard, 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 adecvată, 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. Managementul conștientizează acel grad major de responsabilitate pe care îl are față de acționari, față de membrii organelor de conducere, angajați, clienți și partenerii de afaceri ai Grupului, precum și societatea 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 guvernanței corporative al Grupului este definit în Codul de guvernanță corporativă, care are drept scop stabilirea unor principii de lucru, atribuții și responsabilități ale organelor de conducere ale Grupului, pe care acestea trebuie să le urmărească și care ar servi drept ghid în aplicarea unor principii eficiente de administrare și supraveghere a activității Grupului.

Codul de guvernanță corporativă al companiilor fiice, MAIB-Leasing și Moldmediacard, poate fi accesat pe site-ul web al Băncii în cadrul paginii ce dezvăluie informația privind guvernanța Băncii, împreună cu declarația de guvernanță corporativă „Conformare sau justificare”.

(<https://www.maib.md/files/2021/2/10/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>\*)

streamlining activity in the areas of cash management and purchasing has been launched.

These achievements were the first step in the implementation of the Bank development strategy for 2020-2024. The Bank continues to make every effort to achieve its strategic objectives, constantly adapting and adjusting the Bank strategy to the changing external and internal environment.

## 1.5. CORPORATE GOVERNANCE

Group corporate governance represented by the Bank and the subsidiaries: MAIB - Leasing and Moldmediacard represents all the principles, rules and internal regulations, that ensure the management bodies' effective and transparent administration and management of the Bank and the daughter companies (subsidiaries), in the best interests of all stakeholders (shareholders, employees, clients, community). An adequate corporate governance structure implies an efficient system of goal setting, decision-making, as well as the proper management through ongoing monitoring and control of the decisions' implementation in order to achieve the objectives set.

The sustainable corporate governance has been and continues to be a key condition for ensuring the stability and efficiency of the Group's business. The Management is aware of that major degree of responsibility it has towards shareholders, members of the Group's management bodies, employees, clients and business partners as well as society as a whole, in this regard constantly following to build and maintain the confidence in Group's management, control and risks reduction, maintenance of a steady increase in financial indicators.

The corporate governance framework of the Bank is defined in the Corporate Governance Code, which aims to establish working principles, duties and responsibilities of the Bank management bodies that they have to follow and would serve as guideline in the application of some efficient Bank activity's administration and supervision principles.

The Corporate Governance Code of the subsidiaries can be accessed on the Bank's website, on the Bank's governance disclosure page, along with the Corporate Governance Statement "Comply or Explain".

<https://www.maib.md/files/2021/2/10/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>

## Administrarea Băncii și organele de conducere

**Adunarea Generală a Acționarilor** este autoritatea supremă de deliberare și decizie a Băncii și prin intermediul căreia acționarii își realizează dreptul de participare la gestionarea activității Băncii în conformitate cu prevederile legislației în vigoare.

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

**Consiliul Băncii** este organul de conducere, cu atribuții de reglementare și supraveghere a afacerii Băncii, inclusiv a faptului cum sunt realizate obiectivele strategice, a modului în care Banca își organizează activitatea, gestionează riscurile, se conformează la cerințele legislației și reglementările în vigoare și este constituit din 7 membri, aleși de Adunarea generală a acționarilor Băncii din rândul candidaților identificați de Comitetul de Numire și Remunerare al Băncii (la 3 august 2020 Consiliul Băncii a decis reunirea Comitetului de Numire și Comitetului de Remunerare), în conformitate cu prevederile legislației în vigoare. La 31 decembrie 2020 Consiliul Băncii activa în componența a 5 membri (2 membri fiind în proces de aprobare de către BNM).

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 guvernare și adoptă măsurile adecvate pentru remedierea eventualelor deficiențe.

Consiliul asigură că Banca menține o relație eficientă de colaborare cu autoritățile de supraveghere, prin 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, precum și 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 3 comitete specializate: Comitetul de Risc, Comitetul de Audit, Comitetul de Numire și Remunerare (aplicabil din 3 august 2021).

Fiecare membru de Comitet, inclusiv președintele acestuia, sunt aleși din rândul membrilor Consiliului Băncii, unde cel puțin 1/3 din aceștia sunt membri independenți, pe un termen corespunzător mandatului componenței respective a Consiliului Băncii.

## Bank Management and Management Bodies

**General Shareholders Meeting** is the supreme deliberation and decision-making authority of the Bank, through which the shareholders exercise their right to participate in the management of the Bank activity in accordance with the provisions of the legislation in force.

The existing Bank corporate governance framework ensures fair treatment for all Bank shareholders, including the minority ones.

**The Supervisory Board** is the management body with regulatory and supervisory functions of the Bank business, including how the strategic objectives are achieved, how the Bank organizes its activity, risks management, how the Bank complies with the requirements of the legislation and regulations in force. The Supervisory Board consists of 7 members, elected by the General Shareholders Meeting from amongst the candidates identified by the Nomination Committee and the Remuneration Committee of the Bank (on 03.08.2020 the Supervisory Board decided to reunite Nomination Committee and the Remuneration Committee), in accordance with the legislation in force. On 31.12.2020, the Supervisory Board was composed of 5 members (2 members being in the process of approval by the BNM).

The Supervisory Board's basic responsibilities are to ensure the business development and financial soundness of the Bank, to oversee the implementation of the risk strategy and the way in which the Bank's activities are organized and regulated. The Supervisory Board regularly monitors and evaluates the effectiveness of the Bank governance framework, including the governance principles, and takes appropriate action to address any deficiencies.

The Supervisory Board ensures that the Bank maintains an effective cooperation relationship with the supervisory authorities through its active involvement in the major issues of the Bank and keeping up with the significant changes in its activity and in the socio-economic environment, acting to protect the Bank interests.

Moreover, the Supervisory Board approves, on the proposal of the Bank Management Board, the decision to issue bonds, except for convertible bonds, as well as the report on the results of the bonds issue and modifies in this respect the Bank Charter as well as decides on the acquisition and redemption of the Bank securities in accordance with the Republic of Moldova legislation in force.

The Board is assisted in its work by 4 specialized Committees: the Risk Committee, the Audit Committee, the Nomination and the Remuneration Committee (applicable as of 03.08.2021).

Each member of the Committee, including its Chairperson, shall be elected from amongst the Supervisory Board members, where at least 1/3 of them are independent members, for a period corresponding to the mandate of the respective composition of the Supervisory Board.



## 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 naturii, 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 și Remunerare** 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 aplicarea atribuțiilor ce-i sunt încredințate, Comitetul de Numire și Remunerare evaluează periodic, cel puțin o dată pe an, performanța, structura și dimensiunea Consiliului Băncii și a Comitetului de Conducere și face recomandări în domeniu. Suplimentar, Comitetul are responsabilitatea de a examina politicile și practicile de remunerare și stimulente create în vederea gestionării riscurilor, a administrării capitalului și lichidităților.

## Rolul Consiliului în cadrul Grupului

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

Consiliul Băncii are următoarele responsabilități de bază:

- definește o structură adecvată a organelor de conducere ale companiilor-fiice, luând în considerare riscurile semnificative la care Grupul este expus;
- 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 ca auditul să fie efectuat în cadrul tuturor companiilor-fiice și în cadrul întregului Grup.

**Comitetul de Conducere** este organul executiv colegial al Băncii, constituit din 8 membri, care exercită funcția de conducere curentă a Băncii sub supravegherea directă a Consiliului și gestionează eficient și prudent activitatea

## The specialized Board Committees report directly to the Supervisory Board.

**The Risk Committee** is responsible for providing support to the Supervisory Board on the Bank current and future risk appetite and risk strategy, as well as monitoring the implementation of this strategy by the Management. The Risk Committee also assists the Supervisory Board in determining the nature, volume, format and frequency of risk information.

**The Audit Committee** exercises the supervisory function of the Bank internal control system, monitors the accounting and financial practices applied in the Bank and supervises the work of the internal audit.

**The Nomination and Remuneration Committee** identifies and proposes to the Supervisory Board, candidates for the position of Supervisory Board member, evaluates and presents to the Supervisory Board the relevant opinion on the candidates for the positions of the Management Board members and the key positions. In carrying out the duties assigned to it, the Appointment and Remuneration Committee periodically assesses at least once a year, the performance, structure and size of the Supervisory Board and the Management Board and makes recommendations in the field. In addition, the Committee is responsible for examining the remuneration and incentive policies and practices created for risk management, capital and liquidity management.

## The Supervisory Board's Role within the Group

Within the Group structure, the Supervisory Board of the Bank (as a parent company) has the overall responsibility for the appropriate corporate governance at Group level and for ensuring that policies and mechanisms for proper governance of the Group's structure, operations and risks are in place.

The Supervisory Board of the Bank has the following basic responsibilities:

- defines an appropriate structure of the management bodies of subsidiaries, taking into account the significant risks to which the Group and the subsidiaries are exposed;
- ensures that sufficient resources are available to monitor the compliance of subsidiaries with all applicable legislation, regulatory and governance requirements;
- ensures that an effective relationship with the supervisory authority is maintained, and through the Board of the subsidiaries or directly with the supervisory authorities of all subsidiaries.
- ensures the establishment of an effective internal audit function, which ensures that auditing is carried out in all subsidiaries and companies within the Group.

**The Management Board** is the executive body of the Bank, consisting of 8 members, who perform the current

Băncii într-un mod corespunzător cu strategia și cadrul 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 și Remunerare, în conformitate cu prevederile legislației în vigoare.

La 31 decembrie 2020 Comitetul de Conducere activa în componența deplină de 8 membri.

Pentru a asigura organizarea și activitatea eficientă a Comitetului de Conducere al Băncii, în cadrul Băncii activează, de asemenea, Comitetul pentru Credite, Comitetul pentru Administrarea Activelor și Pasivelor, Comitetul de Achiziții și Comitetul Digital, 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 interes**

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:

- Dispun de o bună reputație și expertiză necesară pentru exercitarea responsabilităților în conformitate cu regulile unor practici bancare prudente și sănătoase;
- Dispun de experiența profesională adecvată naturii, mărimii și complexității activității Băncii și responsabilităților încredințate;
- Dezvoltă și mențin un nivel adecvat al competenței astfel încât Grupul să se extindă ca dimensiune și complexitate a afacerii;
- 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 și Remunerare evaluează cel puțin odată 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 interes 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.

Grupul dispune de politici și reglementări interne privind gestionarea situațiilor cu conflict de interes, conform

managementului de la Bank under the direct supervision of the Supervisory Board, and manage the Bank business in a proper and prudent manner consistent with the strategy and management framework of the Bank business, approved by the Supervisory Board.

The Management Board members are appointed by the Supervisory Board from amongst the persons identified and proposed by the Chairman of the Management Board and the Nomination and Remuneration Committee, in accordance with the provisions of the legislation in force.

On 31.12.2020, the Management Board was operating in its full composition of 8 members.

In order to ensure the Management Board efficient organization and activity, the Credit Committee, the Assets and Liabilities Management Committee, and the Procurement Committee whose empowerments, terms of incorporation and activity are approved by the Supervisory Board also operate within the Bank.

### **Composition and Powers of the Bank Management Bodies, Conflict of Interest Regulation**

The composition, size and powers of the Bank management bodies (of the Supervisory Board and the Management Board) are appropriate to the size and complexity of the Bank business.

The members of the Bank management bodies meet the eligibility conditions and criteria for effective bank management:

- Have a good reputation and expert opinion to fulfill their responsibilities in accordance with the rules of prudent and sound banking practices;
- Have the professional experience appropriate to the nature, size and complexity of the Bank business and responsibilities entrusted;
- Develop and maintain an adequate level of competence so that the Group extends the business size and complexity;
- Allocate sufficient time and energy to fulfill their responsibilities as members of the management body.

The Supervisory Board shall at least annually carry out a collective and an individual assessment of the knowledge, skills and experience of the Supervisory Board members, and in its turn the Nomination and Remuneration Committee shall, at least once a year, evaluate the structure and size of the Supervisory Board and of the Management Board.

In order to prevent and avoid conflicts of interests the Supervisory Board and the Management Board members are obliged to act solely in the interest of the Bank and to make decisions without being influenced by any potential personal interests that may occur in the activity.

The Group has internal policies and regulations on managing conflict of interest situations whereby each Bank employee

căroră 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 cu conflict de interese.

### Administrarea companiilor fiice

Adunarea Generală a Acționarilor este organul suprem de conducere al companiei fiice MAIB-Leasing. Consiliul MAIB-Leasing este format din 5 membri, reprezentanți ai Grupului.

Consiliul reprezintă interesele acționarului (Grupul) și, în limitele competenței atribuite, efectuează conducerea generală și supravegherea activității societății, inclusiv cea a Comitetului de Conducere al MAIB-Leasing, și poartă răspundere pentru eficacitatea activității sale.

Comisia de cenzori efectuează controlul activității economico-financiare a MAIB-Leasing și se subordonează doar Adunării Generale a Acționarilor.

Comitetul de Conducere este constituit din 4 membri și exercită funcția de administrare curentă a activității MAIB-Leasing. Președintele Comitetului de conducere al MAIB-Leasing 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 MAIB-Leasing, pe termen de până la 4 ani.

În cadrul MAIB-Leasing 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.

Conducerea companiei fiice Moldmediacard 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, a Statutului societății și legislația în vigoare.

### Sistemul de control intern și de gestiune a riscurilor

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

has the responsibility to carry out his/her activity in a manner that avoids the emergence of conflicts of interest situations, and the Bank management bodies have an internal control system and adequate internal procedures that would allow the identification and management of conflict of interest situations.

### Subsidiaries' Management

The General Shareholders Meeting is the supreme management body of the MAIB Leasing subsidiary. The Board of the company consists of 5 members, representatives of the Bank.

The Board represents the interests of the shareholder (the Group) and within the limits of the competence conferred, performs the general management and supervision of the company's activity, including that of the company's Executive Committee, and bears responsibility for the effectiveness of its activity.

The Audit Committee controls the economic and financial activity of MAIB Leasing and is subordinated only to the General Shareholders Meeting.

The Executive Committee consists of 4 members and performs the duties of the company's current business management. The Chairman of the company's Executive Committee is elected by the General Shareholders Meeting with an open vote for up to 4 years. The other members of the Executive Committee shall be appointed by the Board on the proposal of the Chairman of the company's Executive Committee, for up to 4 years.

The Credit Committee and the Procurement Committee also operate in the MAIB Leasing, their empowerments, establishment and activity orders are approved by the Board. The Credit Committee, composed of the members of the Executive Committee and a representative of the shareholder, analyzes from the point of view of risk the proposals regarding the granting of leasing and financing facilities.

The management of the Moldmediacard subsidiary is carried out by the Director General, who ensures the operational activity of the company. The Director General is appointed by the General Assembly of the Associates and acts in accordance with the powers granted by it, the company's Charter and the legislation in force.

### Internal Control and Risk Management System

Efficient and prudent Group management is ensured by maintaining an adequate internal control system. The internal control framework of the Group is structured on three lines of defense, namely:

The first line of defense (operational units) - is responsible for identifying, recording, reporting and managing risks, while ensuring that the necessary controls are implemented in order to mitigate these risks.

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 Grupului (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.

Grupul are un sistem de principii de administrare a riscurilor, precum și proceduri pentru identificarea, măsurarea și monitorizarea lor, în scopul de a controla și gestiona riscurile materiale. Grupul promovează o atitudine prudentă în legătură cu asumarea riscurilor și orice asumare a unui risc trebuie să aibă în vedere obținerea unui randament minim. Riscurile sunt asumate de Grup așa cum sunt descrise în strategiile și politicile de risc existente, asigurându-se respectarea limitelor de apetit/toleranță stabilite. Drept urmare, Grupul își asuma riscuri doar dacă (i) există metode adecvate pentru evaluarea acelor riscuri și (ii) randamentul estimat depășește pierderile așteptate plus o rată aplicată capitalului utilizat pentru acoperirea pierderilor neașteptate.

Metodele de administrare, limitare și monitorizare a diferitelor riscuri sunt adaptate materialității acelor riscuri pentru Grup. Aceasta înseamnă că Grupul folosește metode cu atât mai complexe cu cât materialitatea unui risc este mai mare pentru ea. De asemenea, metodologiile de administrare, control și limitare a riscurilor sunt îmbunătățite în permanență, fie că e vorba de instrumente cantitative sau calitative.

Grupul separă strict și explicit activitățile de asumare a riscurilor de activitățile de administrare și control a riscurilor, asigurând o **funcție de management a riscurilor** independentă de liniile de afaceri. Această separare funcțională și organizațională este asigurată inclusiv la nivel de structură de conducere, prin existența unui membru al Comitetului de Conducere al Băncii responsabil de administrarea riscurilor.

Consiliul Băncii aprobă principiile generale de administrare a riscurilor și asigură cadrul primar prin politici și regulamente cu norme adecvate de gestionare a riscurilor, menținerea riscurilor între limite bine definite corespunzătoare mărimii, complexității și situației financiare a Băncii.

Supravegherea implementării acestor politici și regulamente metodologice este efectuată atât de către Consiliul Băncii, cât și Comitetul de Risc, asigurându-se astfel atât prevenirea riscurilor sau, atunci când acestea se produc, limitarea impactului lor și ajustarea, dacă este cazul, a limitelor apetitului.

În contextul actual al unui cadru regulatoriu complex, Grupul continuă să depună eforturi pentru adaptarea arhitecturii IT, centralizarea și automatizarea proceselor,

The second line of defense, provided by risk management and compliance functions - sets out policies and guidelines for managing specific risk areas, provides advice and guidance on existing risks, and provides operational control over the first line of defense.

The third line of defense is the internal audit function, which ensures an independent assessment of the compliance of all the Group activities and subdivisions (including the risk management function and the compliance function) with the existing regulatory framework. The internal audit function also assesses whether existing policies and procedures are appropriate and complies with legal and regulatory requirements.

The Group has a system of risk management principles, as well as procedures for their identification, measurement and monitoring, in order to control and manage material risks. The Group promotes a prudent attitude towards risk-taking and any risk-taking must take into account a minimum return. The risks are assumed by the Group as described in the existing risk strategies and policies ensuring compliance with the established appetite / tolerance limits. As a result, the Group assumes risks only if (i) there are adequate methods for assessing those risks and (ii) the estimated return exceeds expected losses plus a rate applied to the capital used to cover unexpected losses.

The methods of managing, limiting and monitoring the various risks are adapted to the materiality of those risks for the Group. This means that the Group uses even more complex methods the higher the materiality of a risk for it. Also, risk management, control and limitation methodologies are constantly being improved, whether they are quantitative or qualitative instruments.

The Group strictly and explicitly separates the risk-taking activities from the risk management and control activities, ensuring a **Risk Management Function** independent of the business lines. This functional and organizational separation is ensured also at the level of the management structure, through the existence of a member of the Management Board of CB "Moldova-Agroindbank" SA responsible for risk management.

The Bank Supervisory Board approves the general principles of risk management and ensures the primary framework through policies and regulations with adequate risk management rules, maintaining the risks within well-defined limits corresponding to the size, complexity and financial situation of the Bank.

Supervision of the implementation of these methodological policies and regulations is carried out by both the Bank Supervisory Board and the Risk Committee, thus ensuring both the prevention of risks and, when they occur, the limitation of their impact and the adjustment, if necessary, of appetite limits.

In the current context of a complex regulatory framework, the Group continues to strive to adapt the IT architecture,

precum și pentru adaptarea modelului de afaceri la noile cerințe legislative, la evoluțiile pieței în vederea dezvoltării și adaptării instrumentelor de monitorizare și gestiune a riscurilor.

**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 permanentă, independentă, obiectivă, responsabilă de identificarea, evaluarea, gestionarea și monitorizarea riscului de conformitate, care este asociat cu neconformarea Băncii la legile, actele normative, reglementările, codurile de conduită profesionale aplicabile.

Funcția de conformitate propune măsuri de prevenire a expunerii la riscul de sancțiuni legale și de reglementare, riscul de pierderi financiare sau de afectare a reputației, ca urmare a neconformării activității Băncii la prevederile cadrului legal și de reglementare 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 sunt identificate procese și segmente de activitate mai vulnerabile și expuse la risc.

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 angajații la o comunicare deschisă cu membrii organelor de conducere ale Băncii.

### Funcția de Audit Intern

Auditul intern este una din 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 realizare a recomandărilor înaintate de Funcția de Audit Intern.

În anul 2020 Funcția de Audit Intern a Băncii și-a organizat activitatea în corespundere cu Planul Anual al Misiunilor de Audit, aprobat de către Consiliul Băncii, cu scopurile și responsabilitățile stabilite de prevederile Regulamentului BNM privind cadrul de administrare a activității Bancilor, inclusiv fiind asigurat un proces continuu de dezvoltare profesională a personalului acestei funcții.

centralize and automate processes and adapt the business model to new legislative requirements, market developments to develop and adapt risk monitoring and management tools.

**The Compliance Function** is a key component of a rigorous and efficient internal control system of a bank.

The compliance function is a permanent, independent, objective function responsible for identifying, assessing, managing and monitoring the compliance risk, which is associated with non-compliance of the Bank with the applicable laws, normative acts, regulations and professional codes of conduct.

The compliance function proposes measures to prevent exposure to the risk of legal and regulatory sanctions, risk of financial loss or damage of reputation as a result of non-compliance of the Bank's activities with the provisions of the legal and regulatory framework and professional standards of banking conduct.

An important aspect of compliance is the development of an internal regulatory framework necessary for the prevention and early identification of frauds, conflicts of interest situations or Bank employees' abuse; by examining employee's referrals and clients' complaints, processes and segments of activity that are more vulnerable and exposed to risk are identified.

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

### Internal Audit Function

Internal audit is one of the Bank's internal control functions, and its basic purpose is to conduct an independent, impartial and objective assessment of the sufficiency and efficiency of the management framework in accordance with the provisions of the legal and normative framework, with the internal regulations of the Bank. The efficiency of the internal audit function is ensured by reporting directly to the Bank Supervisory Board, including the Audit Committee, its independence from the Management Board and by having full access to information on any activity of the Bank, by the high level of staff professionalism, by the high degree of recommendations' implementation made by the Internal Audit Function.

In 2020, the Bank internal audit function organized its activity in accordance with the Annual Plan of Audit Missions, approved by the Bank Supervisory Board, with the purposes and responsibilities established by the provisions of the Regulation of the National Bank of Moldova on the banks activity management framework, including, being ensured a continuous process of professional development of this function's staff.

## 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 supus Grupul.

Grupul 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.

Principii similare de management a riscurilor sunt implementate și la compania-fiică MAIB-Leasing. 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.

Riscurile semnificative pe care le gestionează Grupul sunt:

### 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 Grup. 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 și de finanțare la MAIB-Leasing.

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 Grup 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.

### Riscul de piață

Grupul 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 continuă a acestor limite și indicatori de avertizare timpurie, precum și instrumentele prevăzute de escaladare promptă a oricărui devieri asigură menținerea unui profil de risc de piață prudent pentru Grup.

## Risk Management

Achieving the strategic goals of the Bank involves identifying and taking multiple risks. Risk management is a process of identifying, analyzing, and responding to the potential risks faced by a Group.

The Group addresses risk in a prudent manner, in line with its long-term development objectives, being a priority in all decision-making and business processes designed to ensure the stability and sustainable performance of the Bank.

Similar risk management principles are implemented at the subsidiary MAIB-Leasing. Thus, the leasing company operates within an organizational structure, with the risk management function separate from the business one and its involvement in risk-generating operational processes (credit, operational, market, etc.), with the authority to issue independent risk opinions.

The same approach to risk management is also taken by the card payment processing company MoldMediaCard.

The significant risks that the Group manages are as follows:

### Credit Risk

Credit risk, including concentration risk and the foreign currency loan risk (as sub-categories of credit risk) is mainly driven by retail and corporate clients, other banks and debtors. It is the most important category of risk, as is also apparent from the capital requirements reported by the Group. Consequently, the credit risk is analyzed and monitored both at the portfolio level and at the level of each client / group of clients.

Credit risk management is based on policies, instructions, tools and processes developed for this purpose. These set targets, restrictions and recommendations for the lending activity leading and financing activity at MAIB-Leasing.

The internal credit risk control system includes different types of supervisory actions, closely related to the existing processes - from the client's initial credit request, to its approval by the Group until the credit repayment. At the same time, this system includes portfolio management tools and procedures to identify: trends, quality improvements and / or deteriorations, problem assets, the size of allowances for impairment losses and provisions, etc.

### Market Risk

The Group uses the standard approach for calculating the capital requirement related to market risk. Market risk management is achieved through a system of market risk limits and warning indicators that apply to the Bank's exposures to market risk. Careful and frequent monitoring of these limits and early warning indicators as well as the tools provided for the prompt escalation of any deviations ensure that the Group maintains a prudent market risk profile.

## 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 Grupului. Aceasta 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 întregul Grup.

## Riscul de lichiditate

Obiectivul Grupului 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 Grupului.

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 a Grupului, raportarea periodică ce țin de nivelul de expunere al Grupului riscul 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. Grupul dezvoltă un șir de indicatori care permit analiza poziției de lichiditate la o anumită dată gestionară în dinamică. 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 testare a 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.

## 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 și oferă o asigurare rezonabilă cu privire la fiabilitatea raportării

## Operational Risk

The risk management strategy together with the specific risk procedures and the ongoing activity represents the basis of the operational risk management process in Group. The Group ensures the establishment and development of a culture and a risk awareness environment to support the identification and escalation of operational risk issues.

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

## Liquidity Risk

The objective of the Group related to the liquidity risk is to maintain an adequate level of liquidity by ensuring the optimal combination of financing and lending operations in order to achieve the Group strategic objectives.

The Group liquidity risk management system provides for the liquidity management in line with the regulated requirements, systematic monitoring and risk factors analysis of the Group's current and long-term liquidity, periodic reporting on the Group's exposure level to liquidity risk.

Carrying out the liquidity risk management process within the Bank involves the temporary management of liquidity, in terms of current and future liquidity. The Group develops a series of indicators that allow the analysis of the liquidity position at a certain management date in dynamics. The Group aims to achieve an optimal balance between assets and bonds on each maturity gap, by contracting a diversified and high quality portfolio of assets, ensuring sustainable and successful activity, and attracting financial resources with various maturities. An integral part of the liquidity risk management process is the system of early warning indicators and testing of the liquidity position in crisis conditions.

The Group maintains and updates the Crisis Recovery Plan, which is a risk management tool, aimed at determining the procedures for early identification of vulnerabilities and measures to be taken to reduce the negative impact of a possible crisis situation.

## Roles and Responsibilities in Preparing and Processing the Financial and Accounting Information

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

According to the provisions of the Accounting Law No. 287 as of December 15, 2017, the Group applies the provisions

financiare, respectarea legilor și reglementarilor în vigoare, precum și a politicilor și procedurilor interne.

În conformitate cu prevederile Legii contabilității și raportării financiare nr. 287 din 15 decembrie 2017, la nivel de Grup se aplică prevederile Standartelor Internaționale de Raportare („SIRF”) pentru ținerea evidenței contabile și întocmirea situațiilor financiare individuale și consolidate. Direcția contabilitate financiară a Departamentului Contabilitate și Finanțe elaborează politicile contabile bazate pe SIRF la nivel de Grup. Divizia Financiară monitorizează modificările în legislația locală și SIRF, adaptând sistemul informațional și cadrul de raportare la noile cerințe.

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

**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 actelor normative interne, 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.

**Direcția Contabilitate Managerială** este responsabilă de ținerea evidenței contabile, organizarea inventarierii patrimoniului Băncii, întocmirea și furnizarea informațiilor pentru planificarea, calcularea costurilor, acestea fiind relevante pentru gestionarea economică a Băncii.

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.

Controlul preventiv include controlul asupra operațiunilor executate de către Grup 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

of the IFRS for keeping the accounting records and preparing the individual and consolidated financial statements. The Financial Accounting Directorate of the Accounting and Finance Department develops the accounting policies based on IFRS at Group level. The Financial Division monitors changes in the local law and IFRS, adapting the information system and reporting framework to the new requirements.

The main subdivisions that prepare the Group’s accounting and financial information are:

**The Financial Accounting Directorate**, which has particular responsibilities in preparing the Bank individual financial statements and the consolidated financial statements at the Group level. This Directorate checks the relevance and accuracy of the financial and accounting information. The subdivision is responsible for organizing and record keeping through the elaboration of accounting policies and normative acts, providing a relevant system of collecting, grouping, processing and systematization of information on the existence and movement of assets, equity, debts, incomes and expenses expressed in figures; this information is used for drawing up the financial reports for both their own needs and for shareholders, tax authorities, and other legal entities and individuals.

**The Managerial Accounting Directorate**, which is responsible for keeping the accounting records, organizing the Bank assets inventory, preparing and providing information for planning, calculating costs, which are relevant to the economic management of the Bank.

The permanent control of the accounting and financial information aims at observing the correctness of the financial and material means use and reflection, the compliance with the documents flow according to the internal usage and the provisions of the legislation in force, as well as the existence, observance of the internal control procedures for ensuring the truthfulness of the data reflected in the accounting records.

The permanent control of the accounting and financial information is classified as: preventive, current and subsequent control.

The Preventive control includes the control over the operations performed by the Group in terms of the preparation correctness and data trueness included in the primary documents underlying the operations contained in the payment, accounting and cashing documents. Similarly, preventive control consists in granting separate access rights to the accounting and financial information, as well as to various components of the automated banking system and other IT applications.

The Current control includes the hierarchical control over the way account holders are served, documents flow, the way of checking the preparation correctness of payment, accounting and cashing documents, the way of reflecting the Bank operations in accounting records, the correct drawing up of the Bank statements and submission of annexes, the way of using the special forms, etc. The current



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 circuitul 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 îl constituie relațiile cu auditorul extern. Astfel, în anul 2020 a fost contractată compania ÎCS „PricewaterhouseCoopers Audit” SRL („PwC”) pentru prestarea serviciilor de audit în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit („ISA”) a situațiilor financiare individuale și consolidate, întocmite de Bancă, companiile fiice și Grup per ansamblu în conformitate cu SIRF, pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2020, precum și pentru revizuirea limitată a altor rapoarte financiare prezentate regulatorului. Confirmarea auditului extern are loc de către Adunarea Generală a Acționarilor, la propunerea Consiliului Băncii și la recomandarea Comitetului de Audit.

Auditorul extern emite raportul de audit asupra situațiilor financiare anuale individuale ale Băncii și ale companiilor-fiice și a situațiilor financiare consolidate ale Băncii la fiecare perioadă de raportare, prin care se expune asupra credibilității situațiilor financiare.

Auditorul extern emite și scrisori de recomandare care conțin:

- Recomandări privind implementarea unor modificări ale SIRF 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.

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.

control also ensures the compliance with the legislation in force and internal normative acts of the financial and economic operations recorded in the balance sheet and subsequently found in the financial reports.

The Subsequent control includes the systematic control of the records and documents flow, the legality and accuracy of the payment, accounting and cashing documents completion which recorded the Bank operations reflected in the registers, as well as the correctness of reflecting these operations in the bookkeeping. Subsequent control also includes the annual or periodic inventory of tangible assets, intangible assets, inventories of goods and materials, cash and other assets in the Group's management and ownership.

An important factor is the relationship with the statutory auditor. Thus, in 2020 Joint stock from foreign investments "PricewaterhouseCoopers Audit" SRL („PwC") was contracted to provide audit services, in accordance with International Standards on Auditing („ISA"), of the individual and consolidated financial statements prepared by the Bank, the subsidiaries and the Group as a whole in line with IFRS, for the financial year ended on December 31, 2020, as well as for the limited review of other financial reports submitted to the controller. The external audit is confirmed by the General Shareholders Meeting on the Bank Supervisory Board proposal and on the recommendation of the Audit Committee.

The external auditor issues the audit opinion on the individual annual financial statements of the Bank and subsidiaries and on the Bank's consolidated financial statements at each reporting period, through which its opinion on the credibility of the financial statements is stated.

The external auditor also issues letters of recommendation containing:

- recommendations on the implementation of some IFRS or accounting policies changes when they have a significant impact on the financial statements;
- proposals to improve the internal control and reporting system so as to ensure a higher quality of the accounting and financial information included in the financial statements.

The Bank Executive Committee is responsible for analyzing and ensuring the implementation of recommendations; it makes certain decisions on significant issues in order to ensure the credibility of the financial and accounting information submitted in the financial statements and other prudential reports.

## 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. Pentru succesele în activitate, în 2020 MAIB a fost desemnată „Cea mai bună Bancă din Moldova” de prestigioasele publicații „Finance Central Europe” și „Global Finance”, „Banca Anului” în viziunea The Banker, fiind și deținătoarea titlului „Best Digital Bank Moldova” 2020 conform clasamentului Global Banking and Finance Review.

Pandemia din 2020 a afectat în primul rând persoanele cu venituri mici și cele care, temporar, au rămas fără o sursă de venit. În acest sens, în 2020 MAIB a fost prima Bancă din țară care a anunțat măsuri concrete de susținere a clienților afectați de pandemie – atât pentru persoane fizice, cât și juridice, lansând produse și funcționalități noi. Dinamic și pro-activ, Grupul a fost prima instituție din domeniul financiar-bancar din Moldova care a lansat o rubrică pe pagina web dedicată situației provocate de pandemie - Info COVID-19, comunicând despre măsurile întreprinse pentru a facilita interacțiunea clienților cu Grupul în condiții de siguranță.

### Responsabilitatea față de societate

Portofoliul de bază al proiectelor de responsabilitate socială se extinde asupra sectoarelor: educație, cultură, sport, sănătate 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 comunității.

În domeniul culturii, Grupul susține cele mai importante proiecte culturale din țară, inclusiv Festivalul „Maria Bieșu”,

## 1.6. NON-FINANCIAL STATEMENT

### Corporate Social Responsibility

Corporate Social Responsibility (“CSR”) is one of the key elements both in the Group’s direct activity as well as in actions supporting the community development. The implementation of this concept allows, on the one hand, to ensure responsible business management, establish a constructive working environment, develop and launch products and services with positive impact on clients and partners, and, on the other hand, involvement in social responsibility projects with a major impact on the society development.

Thus, the Group ensures a balance between business activity and social responsibility, being convinced that only the partnership between business and society can become the key to the sustainable development of any financial institution.

### Business Responsibility

The Group’s activity is also based on clients’ needs assessment in the desire to anticipate them, thus providing them with the necessary tools to excel both socially and professionally.

To achieve this goal, flexibility, fairness and speed in actions in the interest of clients are intrinsic concepts for business. The Group focuses on innovation and digitization, providing clients with remote banking services and secure products based on the highest financial technologies. For its successes in activity, in 2020 Moldova Agroindbank was designated “Best Bank in Moldova” by the prestigious publications “Finance Central Europe” and “Global Finance”, “Bank of the Year” in the vision of The Banker, being the holder of the title “Best Digital Bank Moldova” 2020 according to the Global Banking and Finance Review ranking.

The 2020 pandemic mainly affected low-income earners and those temporarily left without a source of income. In this respect, in 2020 Moldova Agroindbank was the first bank in the country to announce concrete measures to support clients affected by the pandemic – both individuals and legal entities, launched new products and functionalities. Dynamic and pro-active, the Bank was the first institution in the financial and banking field in Moldova that launched a column on the web page dedicated to the situation caused by the pandemic - Info COVID-19, communicating about the measures taken to facilitate the customer interaction with the bank in safe conditions.

### Responsibility towards society

The core portfolio of social responsibility projects extends to the educational, cultural, sports and charity sectors. At the same time, the Group is open to support other areas, the key criterion in their selection being the importance and long-term impact of CSR projects on the development of society.

In the field of culture, the Bank supports the most important cultural projects in the country, including the “Maria Biesu”

evenimentele „O seară în parc”, „DescOpera”, „Cucuteni International Art Camp”. Grupul investește în artă și sprijină tinerele talente, promovând convingerea că puterea unei societăți stă în educație și cultură.

Grupul susține spiritul sportiv și valorile olimpice în țara noastră și contribuie la popularizarea sportului. Pe parcursul mai multor ani, Grupul este partener al Comitetului Național Olimpic și Sportiv, susținând Festivalul „Olympic Fest”, Gala celor mai buni sportivi „Cina Olimpică”, Festivalul „Olympic Eco Fest”, precum și pregătirea sportivilor țării pentru jocurile olimpice. 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.

Activitatea de caritate este un segment important al implicării sociale a Băncii, dezvoltându-se parteneriate cu Fundația de Caritate pentru Copii „Clipa Siderală”, Fundația Filantropică Medico-Socială „Angelus Moldova”, prin intermediul cărora oferă speranțe de viață și sprijin pentru persoanele defavorizate.

Acțiunile MAIB de susținere a domeniului medical au fost orientate pe parcursul anilor către copiii malnutriți din Spitalul Clinic Republican Pentru Copii „E. Coțaga”, dar și către micii pacienți ai IMSP Institutul Oncologic din Chișinău. Implicarea Băncii în susținerea sistemului medical s-a intensificat în anul 2020, atunci când Grupul a donat 500,000 de MDL Spitalului Clinic de Boli Infecțioase „Toma Ciorbă”, pentru susținerea materială a personalului medical implicat în lupta împotriva COVID-19, dar și pentru achiziția aparaturii medical vitale și consumabilelor necesare. Cu ocazia Zilei profesionale a lucrătorului medical și a farmacistului în 2020, MAIB a inaugurat Scurul Medicilor, un proiect social de apreciere pentru curajul și profesionalismul de care medicii dau dovadă zilnic, mai ales pe timp de pandemie. Totodată, în perioada stării de urgență declarate în țară angajații Băncii au ales să se implice în activități de voluntariat de carantină.

Anual, membrii echipei „MAIB Activ la Superlativ” participă la activitățile sportive și caritabile organizate de „Copil, Comunitate, Familie”, care au scopul să ajute copiii din orfeline să revină în medii familiale. De Ziua Mondială a luptei împotriva cancerului superlativii MAIB aleargă tradiționala cursă de 10 km pentru susținerea bolnavilor de cancer și prevenirea acestei maladii prin control sistematic.

Grupul are convingerea că educația de calitate a societății este în avantajul ambelor părți și aduce doar beneficii pe termen mediu și lung dezvoltării economice a țării. Mai mult ca atât, prin lansarea propriului proiect de responsabilitate socială – Centrul pentru Tineri „MAIB Studio Avanti”, Grupul întreprinde acțiuni concrete pentru a contribui la educația financiară a societății, implicând copii și tineri în activități ce țin de sporirea educației financiare, absolut necesară pentru bunăstarea societății și dezvoltarea temeinică a economiei.

Festival, the events “An evening in the park”, “DescOpera”, “Cucuteni International Art Camp”. MAIB invests in art and supports young talents, promoting the belief that the power of a society lies in education and culture.

The Bank promotes sporting spirit and Olympic values in our country and contributes to the popularization of sport. For several years, the Bank has been a partner of the National Olympic and Sports Committee, supporting the “Olympic Fest”, the gala of the best athletes “Olympic Dinner”, the “Olympic Eco Fest”, as well as preparing the country's athletes for the Olympic Games. The Bank employees are actively involved in various sports activities (football, tennis, volleyball, running), being direct promoters of a healthy lifestyle.

Charity is an important segment of the Bank's social involvement, developing partnerships with the Children Charity Foundation “Clipa Siderala”, the Medico-Social Philanthropy Foundation “Angelus Moldova”, through which it offers life expectancy and support for disadvantaged people.

MAIB's actions to support the medical field have been aimed over the years at malnourished children from the Republican Clinical Hospital for Children “E. Cotaga”, but also at the young patients of the IMSP Oncological Institute in Chisinau. The Bank's involvement in supporting the medical system intensified in 2020, when the Bank donated MDL 500,000 to the “Toma Ciorba” Infectious Diseases Clinical Hospital, for the material support of the medical staff involved in the fight against COVID-19, but also for the purchase of vital medical equipment and necessary consumables. On the occasion of the Professional Day of the medical worker and the pharmacist in 2020, MAIB inaugurated the Doctors' Square, a social project of appreciation of the courage and professionalism that doctors show daily, especially during a pandemic. At the same time, during the state of emergency declared in the country, the Bank employees chose to get involved in quarantine volunteering activities.

Annually, the members of the “MAIB Activ la Superlativ” team participate in sports and charity activities organized by “Child, Community, Family”, which aim to help children in orphanages return to family environments. On World Cancer Day, the members of the “MAIB Activ la Superlativ” team run the traditional 10 km race to support cancer patients and prevent this disease through systematic control.

BC “Moldova Agroindbank” SA is convinced that the quality education of the society is to the advantage of both parties and brings only medium and long term benefits to the economic development of the country. Moreover, by launching its own social responsibility project - Youth Center “MAIB Studio Avanti”, the Group takes concrete actions to contribute to the financial education of society, involving children and young people in activities aimed at increasing financial education, absolutely necessary for the society welfare and the sound economy development.

Performanțele și meritocrația sunt înalt apreciate în cadrul proiectului „Burse pentru Viitorul Tău”, implementat în parteneriat cu Centrul de Informații Universitare, Ministerul Educației, Culturii și Cercetării și Ministerul Sănătății, Muncii și Protecției Sociale. În ultimii 7 ani, MAIB a premiat peste 270 de tineri studioși. În linie cu politica Grupului de responsabilitate socială corporativă, asigurarea unui acces echitabil la studii universitare este susținută și în cadrul proiectului „Burse de Merit”, desfășurat al 24-lea an consecutiv. Programul omagiază 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.

Grupul susține, de asemenea, activitățile Asociației „Junior Achievement Moldova”, datorită căreia educația financiară și economică a ajuns în școli. Proiectele educaționale au menirea să încurajeze și să motiveze tinerii cu capacități deosebite să acumuleze cunoștințele necesare pentru a contribui la edificarea unui viitor mai bun acasă.

Grupul este un actor social responsabil care acționează cu grijă față de comunitatea în care-și desfășoară activitatea.

### Resursele umane

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

Strategia managementului resurselor umane include următoarele priorități:

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

Pe parcursul anului 2020 Grupul a continuat procesul de realizare a schimbărilor, inclusiv prin implementarea noii structuri organizaționale și perfecționarea sistemului de motivare 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.

În același timp, pandemia COVID-19 ne-a făcut să atragem o atenție sporită siguranței și sănătății angajaților Băncii și ne-a motivat să identificăm și să

Performance and merit are highly appreciated within the “scholarships for your future” project, implemented in partnership with the University Information Center, the Ministry of Education, Culture and Research and the Ministry of Health, Labor and Social Protection. Over the past seven years, MAIB has awarded over 270 young scholars. In line with the MAIB corporate social responsibility policy, ensuring equitable access to university studies is also supported by the “Merit Scholarships” project, which was held the 25th consecutive year. The program pays tribute to academic excellence, providing important financial support to the winners of the contest, but also motivating thousands of young people to overcome their limits and believe in their own strengths.

The Group also supports the activities of the “Junior Achievement Moldova” Association, thanks to which financial and economic education has reached schools. Educational projects are intended to encourage and motivate young people with special abilities to accumulate the knowledge needed to help build a better future at home.

The Group is a socially responsible actor that acts with care towards the community in which it operates.

### Human Resources

The needs of the Group clients are becoming more sophisticated and demanding, which generates major challenges for the Group, especially in the area of Human Resources.

The human resources management strategy includes the following priorities:

- Supporting the Group business strategy by providing the necessary human resources for the business continuity and development;
- Continuous promotion of the employer image which would contribute to the Group positioning as a preferential employer;
- Developing a proactive corporate culture in order to anticipate the Group needs by aligning the personal values of each employee to the Bank values;
- Continuous improvement of the Group employees and increasing labor productivity;
- Loyalty of Group employees, retaining and attracting talent;
- Developing the team spirit and involvement of the Group employees.

Throughout 2020, the Group continued the process of making changes, including by implementing the new organizational structure and staff motivation system. Loyalty and financial incentives have been undertaken for employees by adjusting the level of labor remuneration to economic realities and market trends. Actions have been taken to communicate career changes and opportunities so that employees perform and want to develop further.

At the same time, the COVID-19 pandemic made us pay

aplicăm metode noi de activitate, astfel încât să minimizăm riscul infectării.

La 31 decembrie 2020 personalul total al Băncii constituia 2,543 angajați, în cadrul MAIB-Leasing activau 17 angajați, iar personalul total al Moldmediacard constituia 14 angajați.

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 2020 Grupul și-a extins echipa de traineri interni și a organizat 329 de sesiuni de instruire internă și externă, majoritatea fiind în format online.

### Combaterea corupției

Atât Grupul, 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, fie direct, fie prin intermediul unor terțe părți, pentru accelerarea sau influențarea anumitor decizii, care ar putea fi interpretate drept mită.

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

### Respectarea drepturilor omului

Atât Grupul, 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, precum: integritatea morală, libertatea gândirii și a exprimării.

De asemenea, Grupul 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, Grupul promovează standardele sociale și de mediu internaționale atât în calitatea sa de consumator de resurse, cât și ca instituție financiară.

Grupul 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 Grup 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

more attention to the safety and health of the Bank employees and motivated us to identify and apply new methods of activity, so as to minimize the risk of infection.

As of 31.12.2020, the total staff of the Bank was 2,543 employees. In the MAIB-Leasing worked 17 employees and the total staff of Moldmediacard was 14 employees.

Training and development are processes of strategic importance to the Group because we believe our employees are the main source of success. The investment in training is part of the change management strategy, especially in the context of the Group transformation process. During 2020, the Group extended its internal trainers team and held 329 internal and external training sessions, most of which were in online format.

### Combating Corruption

Both the Bank, as the parent company, and the subsidiaries apply strict anti-corruption principles, which refer to the fact that it is forbidden for employees to make and accept payments, either directly or through third parties, for speeding up or influence certain decisions that could be interpreted as a bribe.

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

### Human Rights Respect

Both the Bank, as the parent company, and the subsidiaries undertake to maintain and improve their internal systems and processes in order to ensure the respect for human rights in operations and in human resources management.

The implemented processes ensure the elimination of all forms of discrimination in the employees' employment and promotion; both the Group and the subsidiaries encourage the following principles of personal and professional behavior for its employees, such as moral integrity, freedom of thought and expression.

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

### Environmental Issues

The Group as a parent entity promotes international social and environmental standards both as a resource consumer and as a financial institution.

The Group monitors and acts constantly to reduce consumption of the resource with environmental impact. The Group also supports initiatives aimed at educating the population in the field of environmental protection.

All projects funded by the Group are subject to a social and environmental assessment to facilitate the decision whether an activity should be funded and, if so, how social and

sociale și de mediu în procesul de planificare, finanțare și implementare a proiectelor. La finele anului 2020 BC „Moldova Agroindbank” SA a semnat cu Banca Europeană pentru Reconstrucție și Dezvoltare un acord de finanțare pentru sprijinirea investițiilor verzi, consolidându-și o dată în plus angajamentul pentru susținerea inclusiv a proiectelor clienților orientate pentru eficiența energetică, energia regenerabilă și soluțiile de economisire a apei.

## 1.7. EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI DE RAPORTARE

**Măsuri de suport în contextul COVID-19.** Prin Hotărârea Parlamentului Republicii Moldova nr. 49 din 31 martie 2021 a fost declarată stare de urgență pe întreg teritoriul Republicii Moldova pe perioada 1 aprilie - 30 mai 2021. Având în vedere situația dificilă și răspândirea extrem de rapidă a contaminării, Comisia pentru situații excepționale a aplicat numeroase măsuri pentru limitarea răspândirii și a impactului COVID-19, precum: stabilirea unui regim special pentru circulația persoanelor, instituirea unui regim special pentru întreg teritoriul Republicii Moldova, interzicerea întâlnirilor, consolidarea capacității sistemului de sănătate, încetarea adunărilor generale ale acționarilor în formă fizică sau mixtă.

În vederea susținerii întreprinderilor, au fost adoptate următoarele măsuri: instituirea moratoriului asupra controalelor de stat planificate la agenții economici, la fața locului, până la 30 mai 2021, extinderea Programului de subvenționare a dobânzilor pe perioada ianuarie-mai 2021, extinderea Programului de rambursare a taxei pe valoarea adăugată pe perioada ianuarie-mai 2021, scutirea de la impozitul pe venit, contribuțiile obligatorii de asigurări sociale de stat, primele de asigurare obligatorie de asistență medicală la nivelul de salariat și, respectiv, permiterea la deducere în scopuri fiscale la nivel de angajator a plăților efectuate de angajator pentru vaccinarea anti-COVID-19 a salariaților.

Termenele limită pentru organizarea adunărilor generale anuale ale acționarilor și prezentarea rapoartelor anuale/specializate ale participanților profesioniști pe piața de capital și emitenților de valori mobiliare au fost, de asemenea, prelungite cu 60 de zile de la data expirării stării de urgență, precum și efectuarea auditului situațiilor financiare/auditul tehnic al participanților profesioniști pe piața de capital.

În perioada martie-iulie 2020, Grupul a oferit clienților săi facilități de credit. Ca urmare, valoarea contabilă brută a creditelor reeșalonate acordate clienților IMM la 31 martie 2021 este de 78,187 mii MDL (31 decembrie 2020: 92,937 mii MDL), cu ECL corespunzător de 4,306 mii MDL (31 decembrie 2020: 2,382 mii MDL), din care 8,286 mii MDL cu scadență de peste 30 de zile (31 decembrie 2020: 2,588 mii MDL), iar valoarea contabilă brută a creditelor reeșalonate

environmental aspects should be addressed in the process of project planning, financing and implementation. At the end of 2020 CB “Moldova Agroindbank” SA signed a financing agreement with the European Bank for Reconstruction and Development to support green investments, once again consolidating its commitment to support customer projects aimed at energy efficiency, renewable energy and water saving solutions.

## 1.7. EVENTS AFTER THE REPORTING DATE

**Support measures in the context of COVID-19.** By Decision of the Parliament of the Republic of Moldova no. 49 of March 31, 2021, a state of emergency was declared throughout the territory of the Republic of Moldova from April 01 to May 30, 2021. In view of the difficult situation and the extremely rapid spread of the contamination, the Commission for Exceptional Situations has applied numerous measures to limit the spread and impact of COVID-19, such as: establishing a special regime for the movement of persons, setting up a special regime for the whole territory of the Republic of Moldova, banning meetings, strengthening the capacity of the health system, stopping general meetings of shareholders in physical or mixed form.

The following measures have been taken to support businesses: establishment of a moratorium on planned state on-site inspections of economic agents until May 30, 2021, extension of the Interest Subsidy Program for the period January-May 2021, extension of the Value Added Tax Refund Program for the period January-May 2021, exemption from income tax, mandatory state social insurance contributions, mandatory health insurance premiums at the employee level and, respectively, allowing for deduction for tax purposes at the employer level of payments made by the employer for anti-COVID-19 vaccination of employees.

The deadlines for the organization of annual general meetings of shareholders and the submission of annual/specialized reports of professional capital market participants and issuers of securities have also been extended by 60 days from the date of expiry of the state of emergency, as well as the conduct of the audit of financial statements/technical audit of professional capital market participants.

From March to July 2020, the Bank offered credit facilities to its customers. As a result, the gross carrying amount of rescheduled loans granted to SME customers as at March 31, 2021 is MDL 78,187 thousand (December 31, 2020: MDL 92,937 thousand), with corresponding ECL of MDL 4,306 thousand (December 31, 2020: MDL 2,382 thousand), of which MDL 8,286 thousand with maturity over 30 days (December 31, 2020: MDL 2,588 thousand), and the gross carrying amount of rescheduled loans granted to Retail

acordate clienților Retail este de 666,777 mii MDL (31 decembrie 2020: 722,883 mii MDL), cu ECL de 65,477 mii MDL (31 decembrie 2020: 63,046 mii MDL), din care 71,670 mii MDL raportate cu mai mult de 30 de zile scadente (31 decembrie 2020: 75,385 mii MDL), din care 41,934 mii MDL sunt în neplată (31 decembrie 2020: 42,700 mii MDL).

### **Schimbări în management**

În luna ianuarie 2021 a avut loc o schimbare în componența Comitetului de Conducere al Băncii. Președintele Comitetului de Conducere, domnul Serghei Cebotari, și-a încheiat activitatea. Domnul Giorgi Shagidze a fost numit în calitate de Președinte al Comitetului de Conducere al Băncii și aprobat în funcție de către Banca Națională a Moldovei la data de 13 mai 2021.

customers is MDL 666,777 thousand (December 31, 2020: MDL 722,883 thousand), with ECL of MDL 65,477 thousand (December 31, 2020: MDL 63,046 thousand), of which MDL 71,670 thousand reported more than 30 days past due (December 31, 2020: MDL 75,385 thousand), of which MDL 41,934 thousand are in default (December 31, 2020: MDL 42,700 thousand).

### **Changes in management**

In January 2021 there was a change in the composition of the Bank Management Board, namely: the Chairman of the Management Board, Mr. Serghei Cebotari, concluded his activity. Mr. Giorgi Shagidze was appointed Chairman of the Bank Management Board and approved by the National Bank of Moldova on May 13, 2021.

# 2

## **ACTIVITATEA OPERAȚIONALĂ A BC „MOLDOVA AGROINDBANK” SA**

THE OPERATIONAL ACTIVITY OF  
BC “MOLDOVA AGROINDBANK” SA



## 2.1. ACTIVITATEA CORPORATIVĂ

Diviziunea Activitate Corporativă este o subunitate a Băncii specializată în deservirea clienților corporativi, companii mari și mijlocii care își desfășoară activitatea în diverse sectoare ale economiei naționale.

Abordarea individuală a clienților prin intermediul directorilor relații clienți, accesibilitatea la finanțare prin aplicarea sistemului de limite de credit, posibilități de finanțare a proiectelor investiționale mari datorită mărimii fondurilor proprii, produse bancare adaptabile necesităților și solicitărilor clienților sunt punctele de reper, care pe parcursul a 18 ani de activitate a Diviziunii, au contribuit la fortificarea relațiilor cu clienții existenți și la stabilirea unor parteneriate noi. Circa 74% din 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.

Anul 2020, un an atipic și plin de provocări, a impus și Grupul, și clienții săi să activeze prin prisma noilor realități economice. În acest context, s-a intensificat dialogul cu clienții corporativi, inclusiv prin luarea unor măsuri menite să susțină clienții afectați de situația pandemică. Astfel, în vederea facilitării accesului la resurse creditare necesare redresării afacerilor și în contextul măsurilor de susținere a agenților economici prin implementarea Programului Guvernului de subvenționare a dobânzilor la credite s-au acordat credite pentru finanțarea activității curente după o schemă simplificată de analiză, cu un pachet minim de acte.

Cifrele înregistrate în 2020 pe segmentul clienților corporativi au fost afectate de instituirea restricțiilor de activitate aferente pandemiei, în special de reducerea semnificativă a volumelor în trimestrul II, micșorare parțial atenuată de creșterea volumelor în trimestrul I și o ușoară revigorare în trimestrul III, IV. Totuși, în ciuda situației economice și sociale tensionate, s-a reușit în mare măsură îndeplinirea obiectivelor trasate și stabilirea unor noi

## 2.1. CORPORATE ACTIVITY

The Corporate Activity Division is a Bank subunit specialized in serving corporate clients, large and medium-sized companies operating in various sectors of the national economy.

The individual approach to customers through customer relations managers, accessibility to financing by applying the credit limits system, possibilities to finance large investment projects due to the size of own funds, banking products adaptable to customer needs and demands are benchmarks, which during 18 years of activity of the Division helped to strengthen existing customer relationships and establish new partnerships. About 74% of corporate clients have established partnerships with the Bank for over 5 years, most of which have been served by MAIB since the creation of this business line.

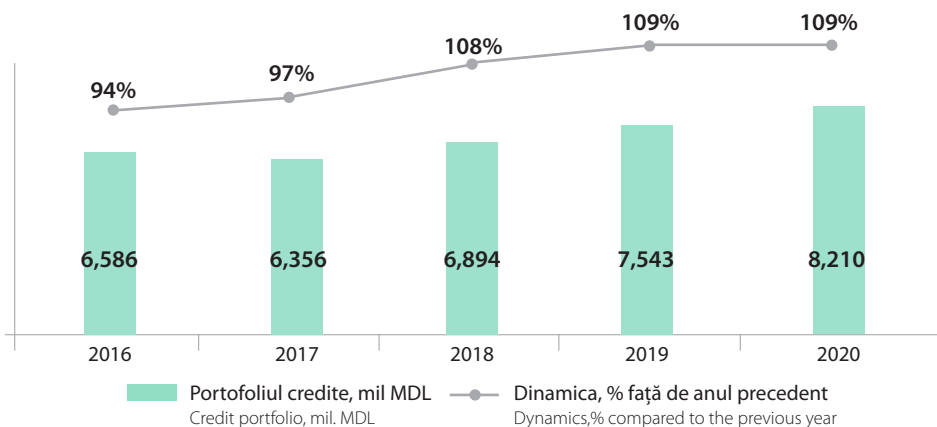
The year 2020, an atypical and challenging year, required both the bank and its customers to act in the light of new economic realities. In this context, the dialogue with corporate clients has intensified, including by taking measures to support customers affected by the pandemic situation. Thus, in order to facilitate access to credit resources necessary for business recovery and in the context of measures to support businesses by implementing the Government Program to subsidize interest on credits, loans were granted to finance the current activity according to a simplified analysis scheme, with a minimum package of documents.

We note that the figures recorded in 2020 on the corporate client segment were affected by the imposition of activity restrictions related to the pandemic, in particular by the significant reduction in volumes in Q II, 20, partly mitigated by the increase in volumes in Q I, 20 and a slight revival in Q III, IV 20. However, despite the strained economic and social situation, it has largely been possible to achieve the stated objectives and to set new priorities for activity, taking into

Fig.3 / Figure 3

### PORTOFOLIUL DE CREDIT, CLIENȚI CORPORATIVI (MIL. MDL)

CREDIT PORTFOLIO, CORPORATE CLIENTS (MIL MDL)



priorități de activitate, luând în calcul repercusiunile pandemice considerabile asupra activității economice.

Portofoliul de credite al clienților corporativi a înregistrat o majorare pe expunere și, la 31 decembrie 2020, a constituit 8,210 mil. MDL, ceea ce reprezintă 109% față de 31 decembrie 2019. Din numărul total de clienți care se deservesc în cadrul Diviziunii Activitate Corporativă, 40% beneficiază de credite.

Cea mai mare pondere (63%) revine creditelor pentru finanțarea activității curente (credit revolving, circulat, overdraft). Genul de activitate cu cea mai mare pondere în portofoliul de credite (aproximativ 41%) a fost comerțul, inclusiv comerțul cu combustibil. Ponderi semnificative revin și industriei alimentare (22%), industriei nealimentare (8%), transportului și comunicațiilor (7%).

account the considerable pandemic repercussions on economic activity.

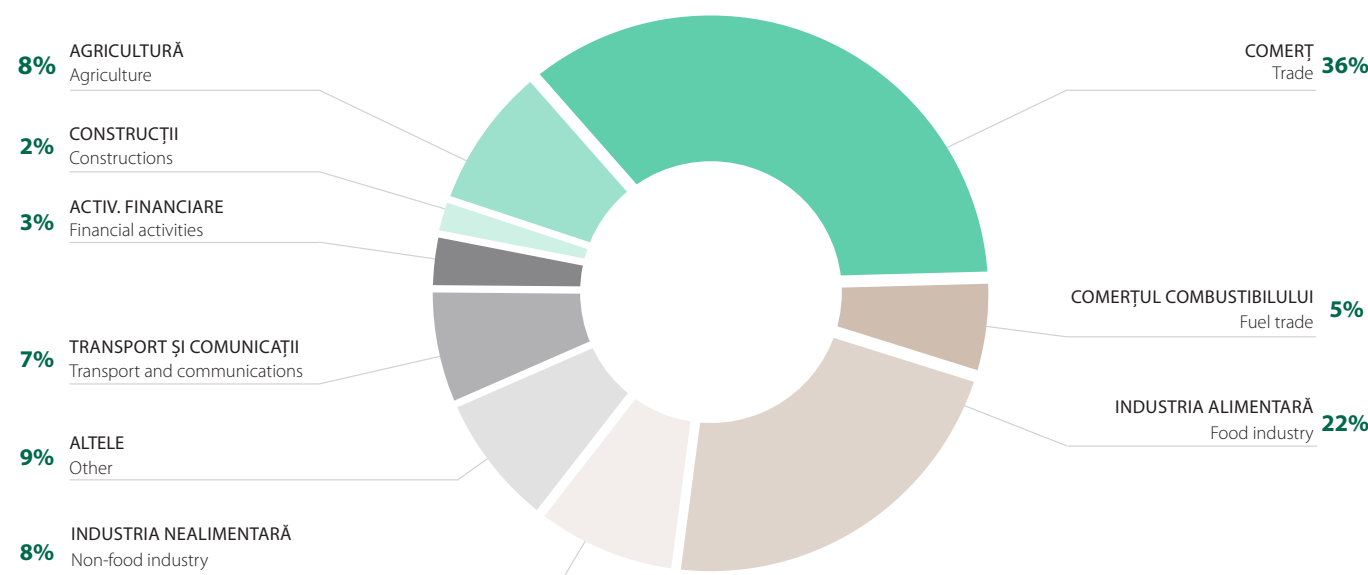
The credit portfolio of corporate clients registered an increase on exposure and, at 31.12.2020, amounted to MDL 8,210 mil, which represents 109% compared to 31.12.2019. Of the total number of clients that are served by the Corporate Activity Division, 40% benefit from loans.

The highest share (63%) belongs to loans for financing the current activity (revolving, circulating, overdraft credit). The most important type of activity in the loan portfolio (about 41%) was trade, including fuel trade. Significant shares also belong to the food industry (22%), the non-food industry (8%), transport and communications (7%).

Fig. 4 / Figure 4

### STRUCTURA PORTOFOLIULUI DE CREDITE PE INDUSTRII, CLIENȚI CORPORATIVI

STRUCTURE OF THE CREDIT PORTFOLIO BY INDUSTRIES, CORPORATE CLIENTS



Cota creditelor neperformante a constituit 4.9% din portofoliul total de credite, fiind în scădere față de 31 decembrie 2019 cu 1.4 p.p.

La 31 decembrie 2020 cota creditelor clienților corporativi constituia 52.9% din portofoliul total de credite pe Bancă.

Prin mobilitate, flexibilitate și digitalizare, Diviziunea Activitate Corporativă și-a propus în 2020 să diminueze impactul negativ al anului pandemic asupra activității clienților corporativi, fiind promovate intens:

- serviciile e-commerce ca alternativă de vânzare electronică a produselor companiilor, în condițiile diminuării volumelor de produse comercializate în mod tradițional;

The share of non-performing loans constituted 4.9% of the total loan portfolio, down by 1.4 p.p. compared to 31.12.2019.

As of 31.12.2020, the Loan Portfolio of corporate clients accounted for 52.9% of the Bank Total Loan Portfolio.

In 2020, through mobility, flexibility and digitalization, the Corporate Activity Division aims to mitigate the negative impact of the pandemic year on corporate client activity, being intensely promoted:

- e-commerce services as an alternative of the electronic sale of companies' products, as the products volumes traditionally achieved are reduced;

- soluțiile tehnologice de autoservire care permit crearea zonelor special amenajate pentru autoservirea clienților fără implicarea angajaților companiilor;
- cardurile de afaceri inclusiv ca mijloc de încasare a mijloacelor bănești în numerar la bancomatele băncii prin utilizarea funcționalului Cash-IN;
- aplicația MAIBussines, cu acces la o serie de operațiuni bancare destinate persoanelor juridice direct de pe telefonul mobil.

Aceste și alte acțiuni au avut ca scop creșterea productivității și eficienței proceselor de afaceri, inclusiv prin majorarea gradului de utilizare a produselor electronice propuse de bancă.

În rezultatul acțiunilor întreprinse, cota operațiunilor derulate de clienți prin Internet-Banking a constituit 98% și a sporit cu 3 p.p., comparativ cu anul precedent, numărul tranzacțiilor electronice fiind în creștere. Volumul tranzacțiilor cu cardurile la comercianții băncii (clienți corporativi) a sporit cu 34%, o dinamică ascendentă fiind atestată în special în cazul retailerilor mari cu o rețea de unități extinsă (magazine și farmacii).

În 2021 Diviziunea Activitate Corporativă își propune și în continuare fortificarea relațiilor de colaborare cu clienții existenți și atragerea clienților noi, fiind stabilite următoarele obiective:

- consolidarea poziției pe acest segment de clienți prin construirea unui model eficient de interacțiune cu clienții;
- asigurarea poziției de lider în ceea ce privește calitatea produselor și serviciilor oferite clienților;
- sporirea gradului de satisfacție a clienților față de serviciile bancare;
- promovarea și dezvoltarea produselor de finanțare a comerțului (Trade Finance);
- 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.

- technological self-service solutions that allow the creation of areas specially designed for customers' self-service without the involvement of company employees;
- business cards, including as a means of collecting cash at the Bank ATMs using the Cash-IN function;
- the MAIBussines application, with access to a series of banking operations intended for legal entities directly from the mobile phone.

These and other actions aimed to increase the productivity and efficiency of business processes, including by increasing the use of electronic products proposed by the Bank.

As a result, the Share of operations carried out by customers through Internet-Banking amounted to 98% and increased by 3 p.p. as compared to the previous year, with the number of electronic transactions increasing. The volume of card transactions with the Bank merchants (corporate clients) increased by 34%, an upward trend being attested especially in the case of large retailers with an extensive network of units (stores and pharmacies).

In 2021, the Corporate Activity Division further aims to strengthen the collaboration relations with the existing clients and to attract new clients, being established the following objectives:

- strengthening the position on this customer segment by building an efficient model of interaction with customers;
- ensuring the leading position in terms of the quality of products and services offered to customers;
- increasing customer satisfaction with banking services;
- promoting and developing trade finance products (Trade Finance);
- implementation of innovative financial support solutions for exporters, including through international export factoring;
- creating strategic collaborative partnerships with corporate clients, through banking products and services cross-selling.

## 2.2. ACTIVITATEA DE INVESTIȚII A BĂNCII – REALIZĂRI ȘI PERSPECTIVE

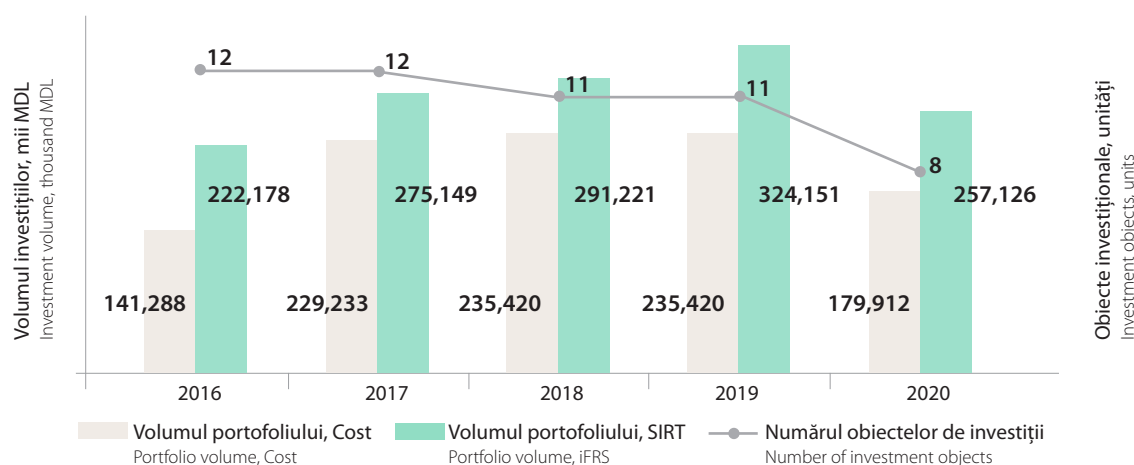
Activitatea profesională pe piața de capital a MAIB a fost asigurată de licența de Societate de Investiții de categoria „C”, acordată Băncii în anul 2015, pe un termen nelimitat, de către Comisia Națională a Pieței Financiare, cu dreptul de a desfășura un spectru larg de servicii și activități de investiții.

## 2.2. BANK'S INVESTMENT ACTIVITY - ACHIEVEMENTS AND PROSPECTS

The professional activity of MAIB 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.

Fig. 5 / Figure 5

### DINAMICA PORTOFOLIULUI DE INVESTIȚII DYNAMIC OF INVESTMENT PORTFOLIO



Activitatea operațională a Băncii în decursul anului 2020 a demarat pe fundamentul Politicii Investiționale aprobate pentru această perioadă. Pentru anul curent a fost prevăzută aplicarea unei strategii flexibile de administrare a portofoliului, în funcție de conjunctura pieții. Participarea Băncii la piața de capital prin efectuarea investițiilor financiare urmează un obiectiv de diversificare a operațiunilor active ale Băncii, valorificând astfel sursele alternative de venituri. La finele anului de gestiune portofoliul investițional, în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, a înregistrat valoarea de 257,126 mii MDL, situație în care Grupul deține cote de participare în 8 companii din diverse sectoare ale economiei mondiale, dintre care 6 companii sunt participanți ai economiei naționale și 2 companii sunt participanți ai unor economii externe (SUA și Belgia).

Pe parcursul anului 2020 valoarea portofoliului investițional al Băncii a înregistrat schimbări, ca rezultat al modificării valorii contabile a investițiilor Băncii. Reevaluarea acestora a condiționat majorarea investițiilor în capitalul Biroului de Credit SRL și în cel al Bursii de Valori a Moldovei SA, precum și ieșirea din anumite proiecte. Astfel, a fost finalizată comercializarea investițiilor Băncii în capitalul social al ÎM Glass Container Company SA și SC Glass Container Prim SA.

The operational activity of the bank during 2020 was launched on the grounds of Investment Policy approved for this period. For the current year, a flexible portfolio management strategy was planned, depending on the market situation. 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 257,126 thousand, whereby the bank has its stake in 8 companies in various sectors of the world economy, of which 6 companies are engaged in the national economy and 2 have their holdings in the foreign economies (the USA and Belgium).

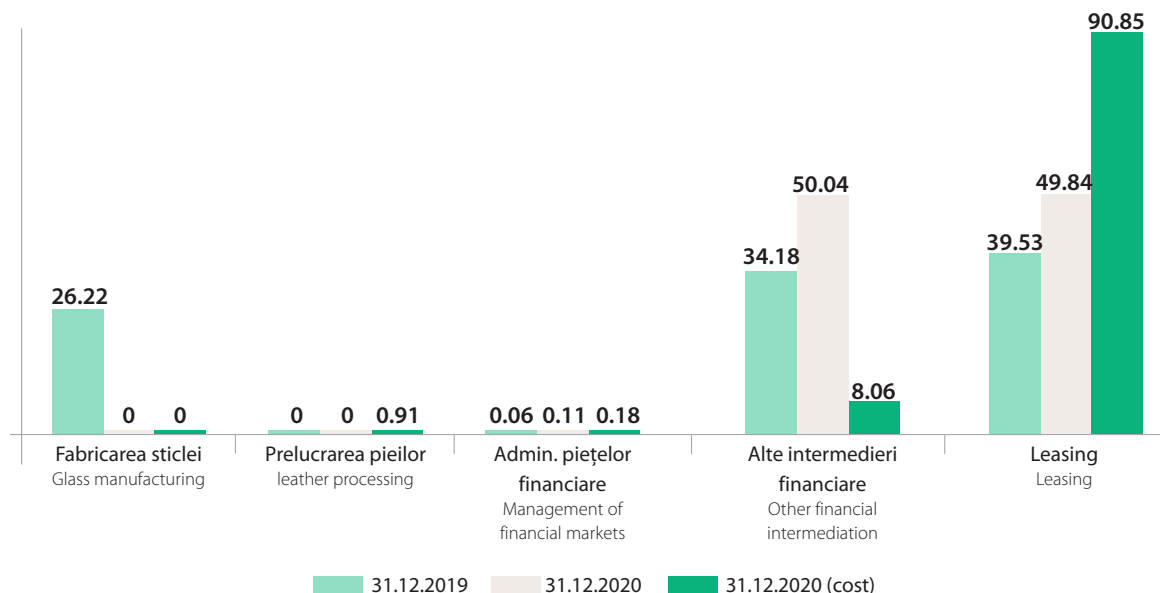
During 2020 the value of the bank's investment portfolio changed as a result of changes that occurred in the book value of bank investments. Their revaluation conditioned the increase of investments in the capital of the Credit Bureau SRL and in that of Moldova Stock Exchange, as well as the exit from certain projects. Thus, the sale of the bank's investments in the share capital of "Glass Container Company" and "Glass Container Prim" has been completed.

În vederea minimizării riscului investițional, Banca a aplicat, în măsura oportunităților investiționale oferite de piața autohtonă de capital, strategia de diversificare a portofoliului. Cea mai însemnată cotă din portofoliul Băncii revine investițiilor în compania-fiică MAIB-Leasing, iar ponderi semnificative sunt deținute de valorile mobiliare în societăți a căror activitate este clasificată drept alte intermediari financiare.

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

Fig. 6 / Figure 6

### DINAMICA STRUCTURII PORTOFOLIULUI INVESTIȚIONAL, % DYNAMIC OF THE INVESTMENT PORTFOLIO STRUCTURE, %



Scopul primordial al politicii investiționale l-a constituit monitorizarea activității obiectelor de investiții, prin promovarea unor metode de management al întreprinderilor care să contribuie la influențarea dinamică și constructivă, astfel încât managementul unităților economice să prezinte 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 urmăresc 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 2020, Departamentul Investiții Corporative (DIC) și-a desfășurat activitatea pe piața de capital în direcția prestării și promovării serviciilor de executare a ordinelor privind instrumentele financiare în numele clienților și în cont propriu.

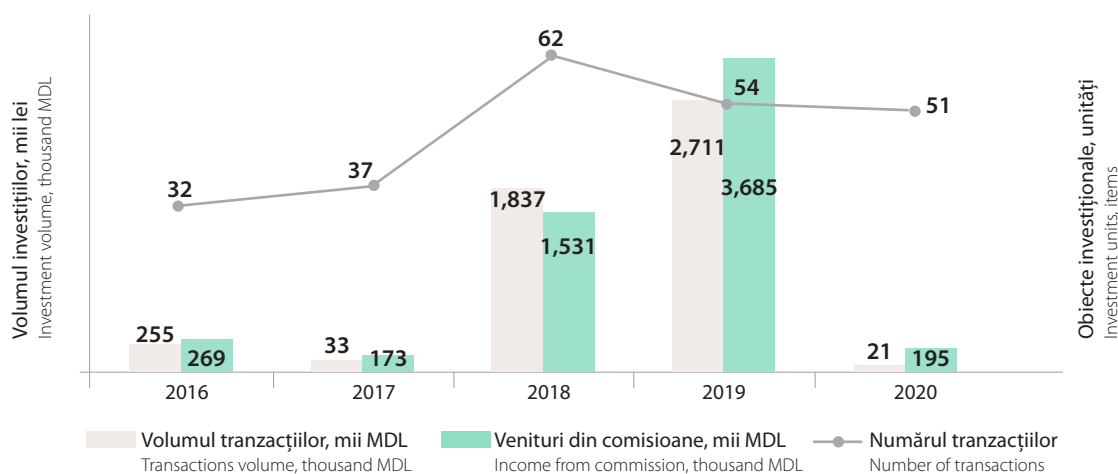
The primary goal of investment policy is to monitor the activity of investment objects bearing on the promotion of certain enterprise management approaches aimed at influencing such in a dynamic and constructive manner so that the management of economic operators could manifest their activity transparently 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 capitalize 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 2020, the Corporate Investment Department (CID) 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.

Fig. 7 / Figure 7

## DINAMICA INDICATORILOR DE BAZĂ

### DYNAMICS OF THE BASIC RATION



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 circa 21 mil. MDL. Astfel, conform rezultatelor pentru anul 2020, Banca a obținut 15.13% 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 câștigătoare în cadrul concursului anunțat de Agenția Proprietate Publică și petrecut de către comisia de selectare (de concurs) la 30 ianuarie 2020. Grupul deține acest rol din 2015.

Oportunitățile sporite se asociază cu serviciile de intermediere la subscrierea/plasamentul instrumentelor financiare și de consultanță de investiții care, în condițiile atingerii unui nivel de dezvoltare a pieței 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 nivelul de calitate a deservirii și de satisfacere a nevoilor clienților săi, contribuind în mare măsură la menținerea poziției de lider al sistemului bancar autohton. De asemenea, activitatea investițională a băncii va fi orientată spre lărgirea infrastructurii băncii, creșterea veniturilor și realizarea unei politici adecvate în acest domeniu.

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 21 mil. Thus, according to the 2020 outcomes, the Bank in its quality of Investment Company acquired 15.13% 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. The bank has held this role since 2015.

Increased opportunities are associated with the services of intermediary underwriting/placement of financial instruments and investment counseling, which under appropriate development of the capital market, could give to the issuers a possibility to attract financial resources required for the implementation of certain projects while offering new financial tools to investors.

Diversification and universality of a range of services will enable the bank to improve the quality of servicing and meet its customers' needs, contributing at large to retaining its leading position in the national banking system. Likewise, the bank activity in the domain of investment will be targeted towards scaling up the bank infrastructure, gaining revenues and implementing the appropriate policy in this area.

## 2.3. ACTIVITATEA IMM

În anul 2020 Diviziunea Activitate IMM și-a consolidat pozițiile prin accelerarea businessului pe segmentul IMM (Întreprinderi Mici și Mijlocii), accentul fiind pus pe calitatea deservirii clienților, optimizarea proceselor creditare și non-creditare, diversificarea catalogului de produse și servicii prestate și dezvoltarea canalelor alternative de vânzări, fiind implementate soluții noi orientate spre digitalizare.

Rețeaua de distribuție a Băncii este adaptată continuu nevoilor clienților, ținând cont de potențialul economic regional, dar și de necesitatea creării condițiilor confortabile clienților și asigurarea accesului nelimitat la produsele și serviciile bancare.

Să fie cea mai importantă bancă-partener și prima opțiune de încredere pentru IMM este obiectivul strategic primordial al MAIB.

Pentru a asigura gestionarea mai eficientă a procesului de vânzări, precum și pentru a aduce comunicarea la un nou nivel atât în rândul echipelor MAIB, cât și clienților au fost create Centrele Regionale. Relațiile cu clienții au înregistrat progrese considerabile datorită implicării strategice a Directorilor Centrelor Regionale și Managerilor IMM în procesul de identificare a celor mai potrivite soluții, care să asigure creșterea calității serviciilor și, respectiv, a satisfacției clienților. Acest lucru contribuie în instanță finală la îmbunătățirea experienței în interacțiunea cu Grupul.

Accesul facil la servicii prin toate canalele de distribuție ale Băncii, combinația optimă de servicii online, offline și B2B, precum și prezența regională strategică a influențat creșterea numărului de clienți IMM activi care a atins pragul de 27.5 mii în anul de raportare. Totodată, numărul clienților activi lunar (MAU) a fost de 24.5 mii sau 89% din totalul clienților activi.

Menținerea bazei de clienți activi, atragerea clienților noi, dar și lansarea unor produse adaptate necesităților cotidiene economisesc timpul prețios al clienților, bucurându-se astfel de o popularitate înaltă pe piață și influențând pozitiv creșterea volumului de vânzări.

Pentru atingerea scopului strategic de a deveni Grupul principală pe piața creditară a Republicii Moldova pentru clienți IMM, MAIB acordă o atenție sporită relațiilor de parteneriat cu întreprinderile micro, mici și mijlocii din sectorul agroindustrial în scopul susținerii și dezvoltării acestui segment, prin acordarea diverselor oportunități de finanțare, inclusiv în situațiile dificile cauzate de pandemia COVID-19 și alte situații excepționale (secetă, grindină, îngheț etc.).

În anul 2020, în scopul accelerării și simplificării procesului de finanțare a clienților IMM, atragerii clienților noi și fidelizării clienților existenți, precum și ținând creșterea cotei de piață a Băncii la credite acordate clienților IMM, a fost implementat un nou proces de creditare, mai rapid și semnificativ simplificat. În prezent, creditele sunt acordate în cadrul proiectului „Limite prestabilite la produsele de credit”, un

## 2.3. SME ACTIVITY

In 2020, the SME Activity Division consolidated its positions by accelerating business in the SME segment, focusing on the customer service quality, optimizing credit and non-credit processes, diversifying the catalog of products and services provided and developing alternative sales channels, being implemented new digitization-oriented solutions.

The Bank distribution network is continuously adapted to customers' needs, taking into account the regional economic potential, but also the need to create comfortable conditions for customers and ensure unlimited access to banking products and services.

Becoming the most important partner bank and the first reliable option for SMEs is the primary strategic goal for MAIB.

In order to ensure a more efficient management of the sales process, as well as to bring the communication to a new level both among the MAIB teams and the customers, the Regional Centers were created. Customer relations have made considerable progress due to the strategic involvement of Regional Center Directors and SME Managers in the process of identifying the most appropriate solutions to ensure increased service quality and customer satisfaction, respectively. This ultimately contributes to improving the experience in interacting with the Group.

Easy access to services through all the Bank distribution channels, the optimal combination of online, offline and B2B services, as well as the strategic regional presence influenced the increase in the number of active SME customers which reached the threshold of 27.5 thousand in the reporting year. At the same time, the number of monthly active customers (MAU) was 24.5 thousand or 89% of the total active customers.

Maintaining the active customer base, attracting new customers, but also launching products adapted to everyday needs save customers valuable time, thus enjoying a high popularity on the market and positively influencing the increase in sales volume.

In order to achieve the strategic goal of becoming the main bank on the credit market of the Republic of Moldova for SME clients, MAIB pays increased attention to partnership relations with micro, small and medium enterprises in the agro-industrial sector in order to support and develop this segment, by providing various funding opportunities, including in difficult situations caused by the COVID-19 pandemic and other exceptional situations (drought, hail, frost, etc.).

In 2020, in order to accelerate and simplify the financing process of SME customers, attract new customers and retain existing customers, as well as aiming to increase the Bank market share in credits to SMEs, a new, faster and significantly simplified lending process was implemented. At present, credits are granted under the project "Pre-defined limits on

know-how pentru piața bancară a Republicii Moldova, care include diferite programe de creditare în funcție de segmentul din care fac parte clienții (inclusiv prevede creditarea clienților noi pentru bancă) și acoperă majoritatea produselor de credit oferite de Bancă clienților săi.

Pe parcursul anului 2020 Grupul a continuat accelerarea activității de creditare pe segmentul IMM prin lansarea campaniilor promoționale, în cadrul cărora clienții au beneficiat de credite în condiții avantajoase (Programul de promovare „Refinanțare micro afaceri”, Campania promoțională „Primăvara 2020”, destinată producătorilor agricoli). Au fost elaborate produse noi care prevăd un model simplificat de creditare și prezentarea unui pachet minim de documente (Credite AgroCredo pentru clienții micro din sectorul agricol și Credite investiționale pentru procurarea bunurilor, inclusiv în cadrul parteneriatului cu comercianți, cu aplicarea prețurilor unice la creditele acordate prin parteneriate).

De asemenea, în anul 2020 a fost optimizat produsul „Overdraft la cont curent pentru clienții IMM”, cu includerea posibilității de modificare a limitei datoriei, la inițiativa Băncii, precum și a fost majorat termenul datoriei neîntrerupte de la 30 la 90 de zile. Totodată, în scopul susținerii clienților IMM în contextul dificil cauzat de pandemia COVID-19 și alte situații excepționale, le-a fost pus la dispoziție un complex de măsuri de susținere/relansare a afacerii. Astfel, clienții IMM au avut posibilitatea să beneficieze de opțiunile de prelungire a creditelor, precum și să aleagă creditare socială în condiții avantajoase, pentru necesități impuse de pandemie, cum ar fi achitarea salariilor sau susținerea/relansarea businessului.

Au fost simplificate procesele de oferire a produselor în cadrul Direcțiilor de Vânzări Active Teritoriale concomitent cu optimizarea, dezvoltarea și îmbunătățirea produselor în scopul asigurării avantajelor concurențiale. A fost implementat noul flux de procese pentru intrarea în relații cu clienții și pentru mitigarea riscurilor de conformitate. Banca a continuat să progreseze în direcția optimizării proceselor aferente proiectelor salariale, cererilor de schimb valutar prin virament (Forex) ș.a. Au fost optimizate mai multe procese interne și puse la dispoziția clienților noi oportunități de finanțare.

Portofoliul de credite IMM a avut o evoluție ascendentă în anul de raportare, înregistrând o creștere record a soldului cu 28% (+609 mil. MDL) față de anul precedent, atingând soldul de 2,762 mil. MDL, din contul creșterii semnificative a creditelor segmentului micro (+380 mil. MDL). Totodată, clienților IMM le-au fost acordate 3,756 credite noi în sumă totală de 1,995 mil. MDL sau cu 34% mai multe decât în anul 2019.

În structura portofoliului de credite IMM ponderea cea mai mare revine creditelor acordate agriculturii și comerțului - 41% și, respectiv, 37%.

credit products”, a know-how for the banking market of the Republic of Moldova, which includes various lending programs depending on the customer segment (including provides lending to new Bank customers) and covers most of the credit products offered by the Bank to its customers.

During 2020, we continued to accelerate lending to the SME segment by launching promotional campaigns, in which customers received credits on favorable terms (“Micro Business Refinancing” promotion program, “Spring 2020” promotional campaign for agricultural producers). New products have been developed with a simplified lending model and the submission of a minimum package of documents (AgroCredo credits for micro customers in the agricultural sector and investment credits for the purchase of goods, including in partnership with traders, with the application of single prices to credits granted through partnerships).

Also, in 2020 the product “Overdraft to current account for SME customers” was optimized, including the possibility to change the debt limit, at the initiative of the Bank, and the term of uninterrupted debt was increased from 30 to 90 days. In addition, in order to support SME customers in the difficult context caused by the COVID-19 pandemic and other exceptional situations, they were provided with a complex of measures to support / re-launch the business. Thus, SME customers had the opportunity to benefit from credit extension options, as well as to choose social credit on advantageous terms, for needs imposed by the pandemic, such as paying salaries or supporting / re-launching the business.

The processes of offering products in the Territorial Active Sales Directorates have been simplified while optimizing, developing and improving products in order to ensure competitive advantages. The new process flow for entering into customer relations and mitigating compliance risks has been implemented. The Bank continued to make progress in optimizing the processes related to salary projects, foreign exchange requests by bank transfer (Forex) etc. Several internal processes have been optimized and new financing opportunities have been made available to customers.

The SME credit portfolio had an ascending evolution in the reporting year, registering a record increase of the balance by 28% (+ MDL 609 mil) compared to the previous year, reaching the balance of MDL 2,762 mil, due to the significant increase of micro segment credits (+ MDL 380 mil). At the same time, 3,756 new credits were granted to SME customers in a total amount of MDL 1,995 mil or 34% more than in 2019.

In the structure of the SME credit portfolio, the largest share belongs to credits to agriculture and trade - 41% and 37%, respectively.



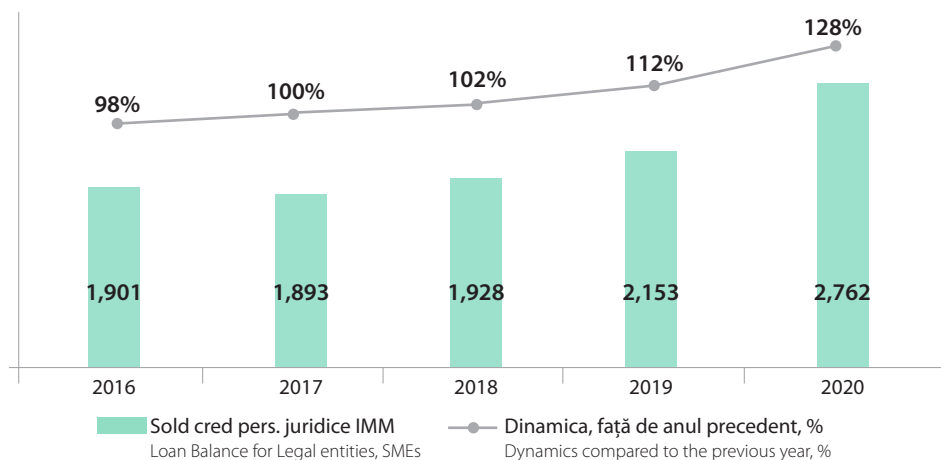
Cota portofoliului de credite IMM în total portofoliul de credite al Băncii a atins nivelul de 17.7%, fiind în creștere cu 2.6 p.p. față de anul 2019.

The share of the SME credit portfolio in the total credit portfolio of the Bank reached the level of 17.7%, increasing by 2.6 p.p. compared to 2019.

Fig. 8 / Figure 8

### DINAMICA PORTOFOLIULUI DE CREDITE IMM, MIL. MDL

DYNAMICS OF THE SME CREDIT PORTFOLIO, MIL MDL



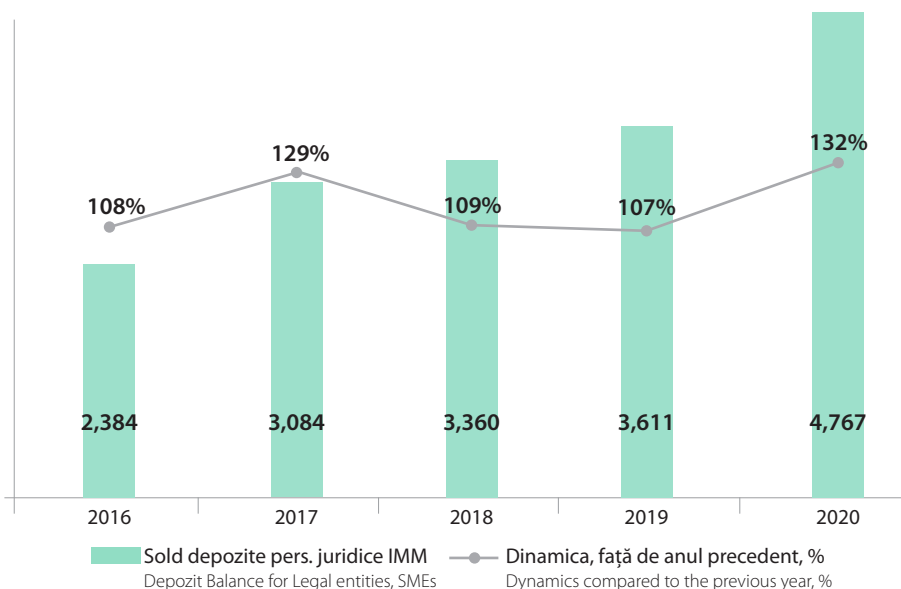
Totodată, cota de piață a Băncii în creditele acordate IMM este de 22.5%, crescând pe parcursul anului 2020 cu 2.9%.

At the same time, the market share of MAIB in loans to SMEs is 22.5%, increasing during 2020 by 2.9%.

Fig. 9 / Figure 9

### SOLDUL DEPOZITELOR PERSOANE JURIDICE IMM, MIL. MDL

DEPOSIT BALANCE FOR LEGAL ENTITIES IMM (MIL MDL)



Portofoliul de depozite IMM a constituit 4,767 mil. MDL, înregistrând o creștere a soldului cu 32% (+1,156 mil. MDL) față de finele anului 2019.

The SME deposit portfolio amounted to MDL 4,767 mil, registering a balance increase by 32% (+MDL 1,156 mil) compared to the end of 2019.

Cota portofoliului de depozite IMM în total portofoliul de depozite al Băncii a atins nivelul de 20%, înregistrând o ascensiune cu 2.2 p.p. față de anul 2019.

Dezvoltarea canalelor alternative de vânzări este o preocupare continuă a Băncii, accentul fiind concentrat pe promovarea accesului la serviciile bancare prin intermediul diferitor canale de deservire la distanță, inclusiv online. Banca și-a extins și îmbunătățit coșul de produse și servicii oferite clienților cu accent pe produsele bazate pe tehnologii moderne. Digitalizarea sistemelor și proceselor face posibilă și optimizarea rețelei de vânzări fizice.

În anul de gestiune, Banca a extins serviciile digitale prin implementarea paginii web-landing, care permite clienților IMM depunerea cererilor de credite online, a fost lansat marketplace-ul totul.online pentru persoane juridice, iar în cadrul proiectului pilot a fost lansată aplicația mobilă pentru clienții persoane juridice MAIBusiness. Acest fapt a permis Băncii, dar și clienților săi, valorificarea instrumentelor inovative de gestiune a mijloacelor financiare la distanță – o bancă în telefonul mobil al fiecăruia.

În continuare ne propunem să identificăm și să satisfacem necesitățile clienților noștri prin optimizarea proceselor, dezvoltarea produselor și serviciilor noi, inclusiv prin dezvoltarea canalelor digitale de vânzări.

## 2.4. ACTIVITATEA RETAIL BANKING

Anul 2020, cu siguranță, poate fi numit anul provocărilor și pentru Divizia Retail. În contextul măsurilor de siguranță, aplicate de autoritățile publice în vederea prevenirii răspândirii și combaterii COVID-19, am fost puși în situația de a găndi altfel și de a găsi soluții financiare pentru clienții noștri chiar și în aceste condiții dificile.

Am conștientizat că nu doar prietenul, dar și partenerul la nevoie se cunoaște. Sustenabilitatea acestuia a devenit prioritate de grad zero pentru MAIB. Știind că veniturile clienților noștri au fost puternic afectate de măsurile restrictive impuse în contextul pandemiei, am lansat cel mai amplu program de reeșalonare a creditelor din istoria Republicii Moldova.

Ghidați de aceeași dorință de a fi aproape de clienții noștri atunci când au nevoie, am decis să concentrăm eforturile în dezvoltarea sistemelor de deservire la distanță, în special a aplicației MAIBank, să surprindem clienții prin comoditate și siguranță.

Ne-am dorit mult să fim disponibili 24/7, din orice punct geografic, să putem asigura acces la serviciile și produsele bancare, de acasă, de la serviciu sau de oriunde se simte clientul comod și în siguranță. În acest scop, am venit în premieră pe piață cu următoarele servicii:

The share of the SME deposit portfolio in the total deposit portfolio of the Bank reached the level of 20%, registering an increase of 2.2 p.p. compared to 2019.

The development of alternative sales channels is an ongoing concern of the Bank, with the focus 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 an emphasis on products based on modern technologies. The digitization of systems and processes also makes it possible to optimize the physical sales network.

In the reporting year, MAIB expanded digital services by implementing the web-landing page, which allows SME customers to submit credit applications online, the platform marketplace totul.online for legal entities was launched and the pilot project launched the mobile application MAIBusiness for legal entities clients. This fact allowed the Bank, but also its customers, to capitalize on the innovative tools of remote financial management - a bank in everyone's mobile phone.

We further aim to identify and meet the needs of our customers by optimizing processes, developing new products and services, including the development of digital sales channels.

## 2.4. RETAIL BANKING ACTIVITY

The year 2020 can certainly be called the year of challenges for the Retail Division as well. In the context of safety measures applied by public authorities to prevent the spread and the fight against COVID-19, we have been put in a position to think differently and find financial solutions for our customers even under these difficult conditions.

We realized that not only a friend, but also a partner in need is a partner indeed. Its sustainability has become a "0" grade priority for MAIB. Knowing that our clients' revenues were strongly affected by the restrictive measures imposed in the context of the pandemic, we launched the largest credit rescheduling program in the history of the Republic of Moldova.

Guided by the same desire to be close to our customers when they need it, we decided to focus our efforts on developing remote service systems, especially the MAIBank application, to surprise customers with convenience and safety.

We really wanted to be available 24/7, from any geographical point, to be able to ensure access to banking services and products, from home, from work or from anywhere it feels comfortable and safe. To this end, we came to the market for the first time with the following services:

**Depozit online.** Acum, orice deținător de card MAIB are posibilitatea prin intermediul aplicației MAIBank să își deschidă un depozit simplu, rapid și comod. Pentru a stimula clienții să utilizeze acest serviciu, am creat condiții mai avantajoase decât cele standard, prin majorarea ratei dobânzii în MDL cu 0.5 p.p. Astfel, oferim clienților cel mai comod depozit posibil, care permite depunerea și retragerea mijloacelor bănești de fiecare dată când clienții au nevoie, având posibilitatea de autoprelungire.

**Cont curent online.** Acum poți să îți deschizi un cont pentru orice necesitate, în diverse valute. Totul se face în 2 click-uri: simplu și ușor, în aplicația MAIBank.

**Carduri online prin MAIBank.** În premieră am lansat posibilitatea de a deschide un card bancar prin intermediul aplicației, cu livrarea acestuia în orice locație din țară. Datorită parteneriatului cu Nova Poshta, acest serviciu a devenit nu doar comod, dar și accesibil.

**Schimb valutar la ATM.** Pentru a nu aglomera oficiile băncii și a menține siguranța tuturor cetățenilor, nu doar a clienților băncii, am implementat serviciul de schimb valutar prin intermediul rețelei de bancomate MAIB. Astfel, la sfârșitul anului 2020, am reușit să dotăm 53 de bancomate, amplasate pe întreg teritoriul țării, cu funcția de schimb valutar, iar utilizatorul serviciului poate fi oricine. Pentru a beneficia de acest serviciu nu este necesar să fii clientul înregistrat al băncii, să deții un card MAIB sau să ții cont de orarul de lucru a subdiviziunilor. 24/24 ai posibilitate să schimbi EURO sau USD în MDL fără a fi nevoie să stai în rând la bancă.

**Cash in/cash out - by code.** Am găsit soluții și pentru cei care și-au uitat cardul acasă sau au de primit bani, dar nu doresc să furnizeze datele cardului. Acum cu serviciul Cash in / cash out - by code, poți genera un cod din aplicație și să-l utilizezi pentru alimentarea oricărui card sau pentru a extrage bani de pe acesta.

**Pin by SMS.** Am optimizat procesul de recepționare a cardului și PIN-ului, prin excluderea pliculețului cu PIN-Cod de la ghișeu băncii și l-am integrat în aplicația MAIBank. Astfel, după ce ai primit cardul, îți generezi singur codul PIN din aplicație, pentru operațiuni la ATM, iar la necesitate, ai posibilitatea să îl schimbi gratuit.

**P2P mai ușor.** Am extins posibilitățile de a transfera bani rudelor, colegului, prietenului sau oricărui deținător de card MAIB. Acum nu mai e nevoie să ceri numărul cardului. Aplicația MAIBank îți permite să scanezi un QR Code unic sau pur și simplu să alegi beneficiarul din agenda telefonică, pentru a-i transmite bani. E gratuit, sigur și comod.

**Rând electronic.** Pentru că știm cât de prețios este timpul clienților noștri, am implementat posibilitatea de a programa vizita la un specialist din sucursală, în ziua și la ora dorită. Astfel, clienții nu mai trebuie să stea în rând pentru a beneficia de serviciile băncii. Programarea online funcționează pentru o parte din sucursale, iar în 2021 urmează ca această opțiune să fie disponibilă în toate subdiviziunile băncii.

**Online Deposit.** Now, any MAIB cardholder has the possibility through the MAIBank application to open a simple, fast and convenient deposit. In order to stimulate customers to use this service, we created more advantageous conditions than the standard ones, by increasing the interest rate in MDL by 0.5 p.p. Thus, we offer customers the most convenient deposit possible, which allows the deposit and withdrawal of funds every time customers need, with the possibility of self-extension.

**Online Current Account.** Now you can open an account for any need, in various currencies. Everything is done in 2 clicks: simple and easy, in the MAIBank application.

**Online Cards through MAIBank.** For the first time, we launched the possibility to open a bank card through the application, with its delivery to any location in the country. Thanks to the partnership with Nova Poshta, this service has become not only convenient, but also accessible.

**Currency Exchange at ATMs.** In order not to crowd the Bank offices and to maintain the safety of all citizens, not only of the Bank customers, we implemented the foreign exchange service through the MAIB ATM network. Thus, at the end of 2020, we managed to equip 53 ATMs, located throughout the country, with the foreign exchange function, and the user of the service can be anyone. In order to benefit from this service, it is not necessary to be a registered customer of the Bank, to have a MAIB card or to take into account the working hours of the subdivisions. 24/24 you can change EURO or USD in MDL without having to stand in line at the Bank.

**Cash in / cash out - by code.** We also found solutions for those who forgot their card at home or have to receive money, but do not want to provide the card data. Now with the Cash in / cash out - by code service, you can generate a code from the application and use it to replenish any card or to withdraw money from it.

**Pin by SMS.** We optimized the process of receiving the card and the PIN, by excluding the envelope with PIN-Code from the Bank counter and we integrated it in the MAIBank application. Thus, after receiving the card, you generate your own PIN code from the application, for ATM operations, and if necessary, you can change it for free.

**Easier P2P.** We have extended the possibilities to transfer money to relatives, colleagues, friends or any MAIB cardholder. Now you do not have to ask for the card number. The MAIBank application allows you to scan a unique QR Code or simply choose the beneficiary from the phone book to send him/her money. It's free, safe and convenient.

**Electronic line.** Because we know how precious our clients' time is, we have implemented the possibility to schedule a visit to a branch specialist, on the day and at the desired time. Thus, customers no longer have to stand in line to benefit from the bank services. Online programming works for some branches and in 2021 this option will be available in all Bank subdivisions.

**Cardurile GAMA** (un pic de muzică). Un pic de muzică și cash-back pentru fiecare – e ceea ce am dorit să aducem pe piață. E plăcut să simți că fiecare tranzacție generează venituri. Suntem siguri că lucrurile simple și plăcute nu lasă indiferent pe nimeni, și mai mult decât atât suntem siguri că clienții MAIB merită.

Multe din serviciile de deservire la distanță necesită deținerea unui card bancar pentru a putea fi utilizate, iar datorită faptului că suntem cei MAIBuni, am reușit să lărgim baza cardurilor în circulație cu peste 55 mii unități. Depunem efort continuu să informăm clienții noștri să utilizeze cardurile pentru cumpărăturile zilnice, iar noi vom asigura ca în orice moment ca aceștia să își poată monitoriza și controla mijloacele financiare.

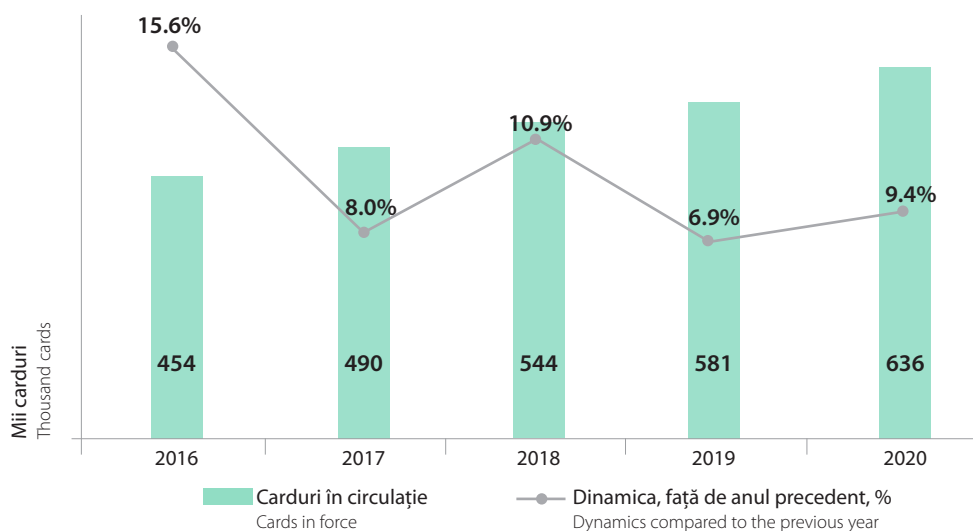
**GAMA cards** (a little music). A little music and cash-back for everyone – that is what we wanted to bring to market. It is nice to feel that every transaction generates revenue. We are sure that simple and pleasant things leave no one indifferent, and moreover we are sure that MAIB customers deserve it.

Many of the remote services require a bank card to be used, and due to the fact that we are the MAIBuni, we managed to expand the base of cards in circulation by over 55 thousand units. We make a continuous effort to inform our customers to use the cards for daily purchases, and we will ensure that they can monitor and control their financial means at any time.

Fig. 10 / Figure 10

### DINAMICA NUMĂRULUI DE CARDURI ÎN CIRCULAȚIE, MII CARDURI

DYNAMIC OF THE NUMBER OF MAIB CARDS IN FORCE, THOUSAND CARDS



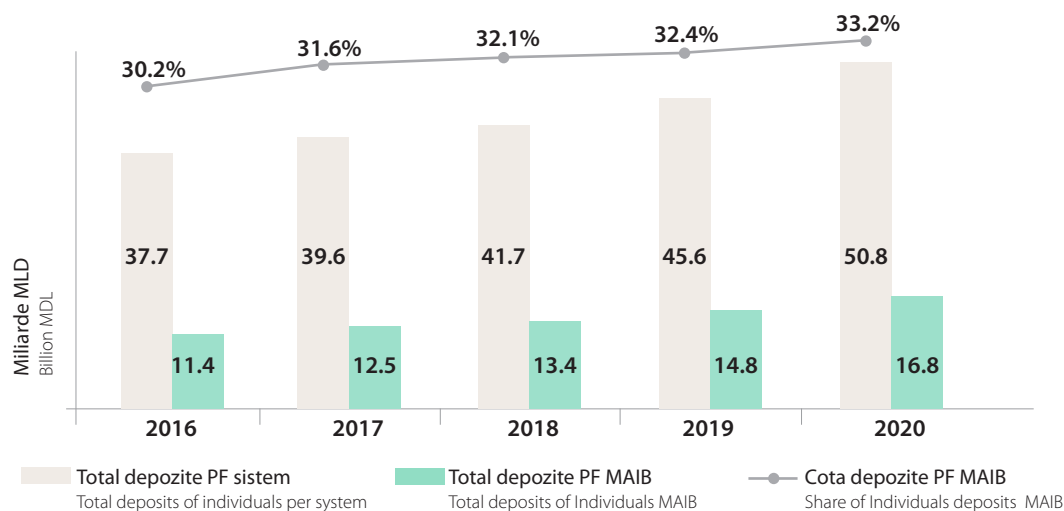
Încrederea pe care clienții noștri o au în MAIB este reflectată și în evoluția pozitivă a cotei depozitelor persoanelor fizice în sistem. Astfel, 1/3 din toate resursele financiare ale populației țării sunt păstrate în MAIB, iar acest fapt ne face să devenim și mai puternici, să investim mai mult în siguranța clienților noștri și să aducem cele mai bune tehnologii și inovații la îndemâna fiecăruia.

The trust that our clients have in MAIB is also reflected in the positive evolution of the share of retail deposits in the system. Thus, 1/3 of all the financial resources of the country's population are kept in MAIB, and this fact makes us even stronger and motivates to invest more in the safety of our customers and to bring the best technologies and innovations at everyone's fingertips.

Fig. 11 / Figure 11

**SOLDUL DEPOZITELOR PERSOANE FIZICE ȘI COTA MAIB ÎN SISTEM**

BALANCE OF INDIVIDUALS DEPOSITS & SHARE OF MAIB PER SYSTEM



**Parteneriate B2B**

Promovarea activă a produselor bancare LiberCard, a cardurilor din seria GAMA, a tichetelor de masă pe suport electronic dar și promovarea comerțului electronic, inclusiv pe platforma băncii totul.online a sporit creșterea parteneriatelor băncii. Am reușit să lărgim relațiile de parteneriat astfel încât la finele anului 2020 am înregistrat o rețea de 5,117 parteneri la care clienții Băncii utilizează activ cardurile bancare.

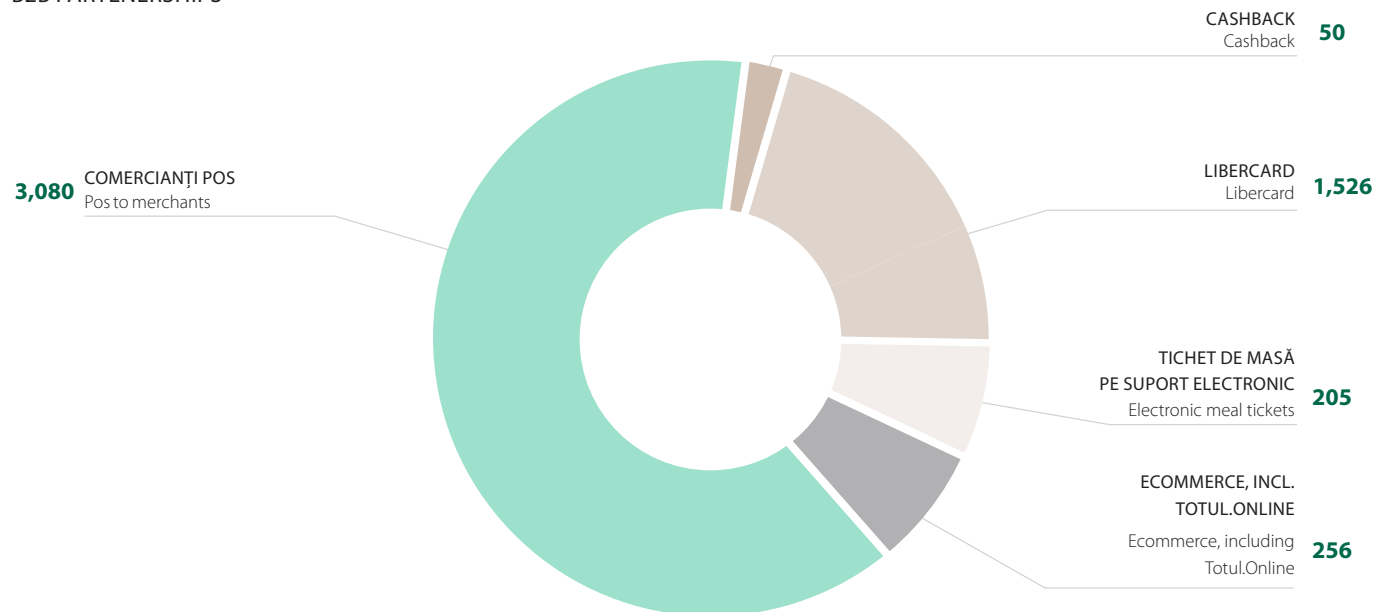
**B2B partnerships**

The active promotion of banking products such as LiberCard, GAMA series cards, electronic lunch tickets, but also the promotion of electronic commerce, including on the platform totul.online, has increased the growth of the Bank's partnerships. We managed to expand the partnership relations, so that, at the end of 2020, we registered a network of 5,117 partners in which the Bank customers actively use bank cards.

Fig. 12 / Figure 12

**PARTENERIATE B2B**

B2B PARTENERSHIPS



Totodată, în anul 2020 ne-am axat pe dezvoltarea activă a rețelei LiberCard, care a crescut cu 1,060 parteneri noi (2,783 puncte comerciale/1,154 branduri), inclusiv 42 de parteneri care acceptă cardurile LiberCard prin E-commerce și pe marketplace-ul totul.online. Rețeaua partenerilor LiberCard la finele anului 2020 a înregistrat în total 1,526 de parteneri, 4,333 de puncte comerciale și 1,668 de branduri.

## 2.5. ACTIVITATEA DE TREZORERIE

Pe parcursul anului 2020 activitatea de trezorerie a fost axată pe gestionarea poziției băncii din punct de vedere al riscului de lichiditate și riscurilor de piață, și gestionarea eficientă a activelor și pasivelor băncii, cu scopul de a asigura nivele optime ale lichidității imediate și pe termen scurt, precum și un nivel sustenabil de lichiditate pe termen mediu și lung, în același timp atingerea unui nivel adecvat al venitului net din dobânzi.

Prin acțiunile sale, Departamentul Trezorerie și-a consolidat suportul pentru activitatea de afaceri a băncii, promovând servicii de trezorerie competitive conform raportului preț și calitate, asigurând o legătură esențială între piețele financiare și cerințele complexe ale clienților.

Fiind principalul market-maker pe piața financiară locală, Grupul urmărește țelul de menținere și consolidare a acestei poziții prin creșterea continuă a volumului și numărului tranzacțiilor efectuate și prin lărgirea 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 datorie, operațiuni la termen, operațiuni forward etc.

### Operațiuni de schimb valutar

Pe parcursul perioadei gestionare Banca a fost un jucător activ pe piața valutară, efectuând operațiuni cu valuta străină prin birourile de schimb valutar și prin virament, pe piața internă și externă, satisfăcând necesitățile clienților băncii și asigurând venituri din diferențele de curs.

Volumul operațiunilor prin intermediul birourilor de schimb valutar ale băncii pe parcursul anului 2020 a constituit echivalentul a 462.7 mil. USD, față de echivalentul a 575 mil. USD în anul 2019. Diminuarea de -19.5% a fost indusă de reducerea volumelor pentru USD cu -28.2% și volumelor pentru EUR cu -16.0%, iar volumele pentru RUB au scăzut cu -58.6%.

At the same time, in 2020 we focused on the active development of the LiberCard network, which grew by 1,060 new partners (2,783 commercial points/1,154 brands), including 42 partners who accept LiberCard cards through E-commerce and on the totul.online marketplace platform. The LiberCard partner network at the end of 2020 registered a total of 1,526 partners, 4,333 commercial points and 1,668 brands.

## 2.5. TREASURY ACTIVITY

During 2020 treasury activity focused on managing the Bank's liquidity and market risk position, and effectively managing the Bank assets and liabilities, with the aim of ensuring optimal levels of immediate and short-term liquidity, as well as a sustainable level of liquidity over the medium and long term, while ensuring the achievement of an adequate level of net interest income.

Through its actions, the Treasury Department has strengthened its support for the Bank business activity, promoting competitive treasury services by price and quality, providing an essential link between the financial markets and complex customer requirements.

As the main market-maker on the local financial market, the Bank aims to maintain and consolidate this position by continuously increasing the volume and number of transactions carried out and by broadening the range of instruments offered. The Bank continued to offer its clients various treasury products, such as foreign exchange operations, deposits, debt securities, forward operations, etc.

### Foreign Exchange Transactions

During the management period, the Bank actively traded with transactions of foreign currency purchase / sale by bank transfer, as well as banknotes with the corresponding banks on the domestic and foreign interbank market.

The volume of operations through the Bank foreign exchange offices in 2020 was equivalent to USD 462.7 mil, compared to the equivalent of USD 575 mil in 2019. The 19.5% decrease is caused by the decrease of volumes for USD by -28.2% and volumes for EUR by -16.0%, and volumes for RUB decreased by -58.6%.

Fig. 13 / Figure 13

**VOLUMUL BSV, ECHIVALENT ÎN MIL. USD**

AMOUNT OF FX OPERATIONS THROUGH EXCHANGE BOOTHS (EQUIVALENT IN USD MIL)

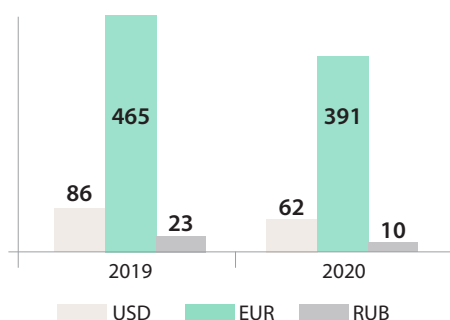
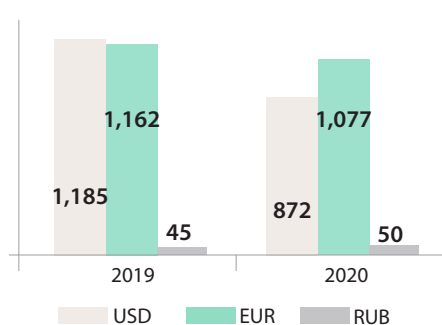


Fig. 14 / Figure 14

**VOLUMUL VIRAMENT CLIENȚI, ECHIVALENT ÎN MIL. USD**

AMOUNT OF WIRELESS FX OPERATIONS (EQUIVALENT IN USD MIL)



Volumul operațiunilor prin virament pe piața intra bancară (cu clienții băncii) în anul 2020 au constituit echivalentul de 1,998.7 mil. USD comparativ echivalentului pentru anul 2019 de 2,392.3 mil. USD. Pentru acest segment, de asemenea, se înregistrează o scădere de -16.5%, cauzată în mare parte de scăderea volumelor pentru USD cu -26.4% și volumele pentru EUR cu -7.3%, în timp ce volumele pentru RUB au crescut cu 9.8%.

Veniturile realizate din operațiuni de schimb valutar în anul 2020 au constituit 340.8 mil. MDL, în creștere cu 25.1% față de anul 2019 (272.4 mil. MDL). Creșterea marjei cursului valutar a contribuit la o profitabilitate sporită în cele 12 luni ale anului 2020. Pentru anul 2020 cota de piață a veniturilor totale de la operațiunile de schimb valutar ale BC „Moldova-Agroindbank” S.A. a constituit 26.9%.

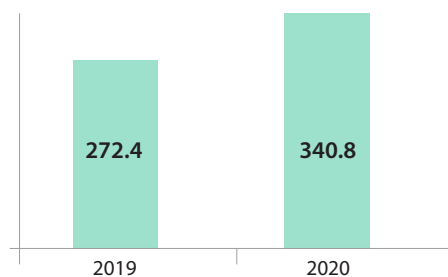
The volume of transactions by transfer on the intra-banking market (with the Bank clients), in 2020 constituted the equivalent of USD 1,988.7 mil compared to the equivalent for 2019 of USD 2,932.3 mil. For this segment there is also a decrease of -16.5%, caused largely by the decrease in volumes for USD by -26.4%, and volumes for EUR by -7.3%, but volumes for RUB increased by 9.8%.

Income from foreign exchange operations in 2020 amounted to MDL 340.8 mil, increasing by 25.1% compared to 2019, where they amounted to MDL 272.4 mil. The increase of the exchange rate margin contributed to an increased profitability in the 12 months of 2020. For 2020, the market share of the total revenues from the foreign exchange operations of BC “Moldova-agroindbank” S.A. constituted 26.9%.

Fig. 15 / Figure 15

**VENIT OPERAȚIUNI FOREX, MIL. MDL**

INCOME FROM FOREX OPERATIONS (MIL MDL)

**Investiții în titluri de datorie**

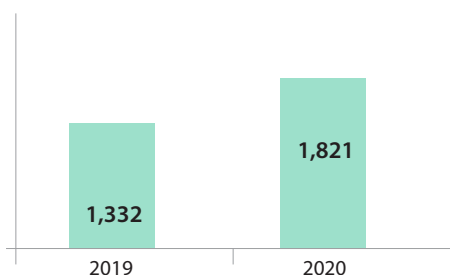
În scopul asigurării unei lichidități stabile și echilibrate, urmărind scopul valorificării la maxim a surplusului de lichidități și asigurând un echilibru optim lichiditate-profitabilitate, Banca pe parcursul anului 2020 și-a investit excedentul creat, preponderent în Valori Mobiliare de Stat și Certificate ale Băncii Naționale a Moldovei.

**Investments in debt securities**

In order to ensure a stable and balanced liquidity, aiming to maximize the use of surplus liquidity and ensuring an optimal liquidity-profitability balance, during 2020 the Bank invested its surplus mainly in State Securities and Certificates of the National Bank of Moldova.

Fig. 16 / Figure 16

**VOLUM INVESTIȚII VMS SOLD MEDIU (MII MDL)**  
AMOUNT OF INVESTMENT IN T-BILLS (THOUSAND MDL)



Soldul mediu al investițiilor în Valori Mobiliare de Stat în 2020 a constituit 1,820.5 mii MDL, în creștere cu 36.6% comparativ cu anul 2019 (1,332.4 mii MDL), iar soldul mediu al investițiilor în Certificatele Băncii Naționale în 2020 a constituit 921.7 mil. MDL, fiind în creștere de 4.6 ori comparativ cu anul 2019, când s-a investit în mediu circa 202.1 mil. MDL.

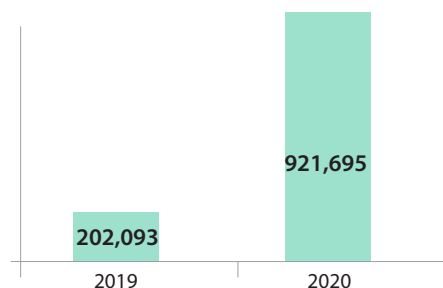
**Plasări în bănci**

Plasamentele în Bănci străine și plasamentele la Banca Națională au stat la baza gestionării operaționale optime și eficiente a resurselor financiare disponibile.

În anul 2020, volumul plasamentelor overnight la Banca Națională a Moldovei în monedă națională au înregistrat

Fig. 17 / Figure 17

**VOLUM INVESTIȚII CBN, SOLD MEDIU (MII MDL)**  
AMOUNT OF INVESTMENT IN CERTIFICATES OF THE NATIONAL BANK (THOUSAND MDL)



The average balance of investments in State Securities in 2020 amounted to MDL 1,820.5 thousand, increasing by 36.6% compared to 2019 (MDL 1,332.4 thousand), and the average balance of investments in National Bank Certificates in 2020 amounted to MDL 921.7 mil, increasing by 4.6 times compared to 2019, when an average of MDL 202.1 mil was invested.

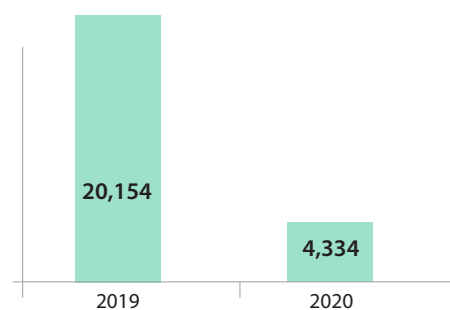
**Placements in banks**

Placements at foreign banks and placements at the National Bank were the basis for optimal and efficient operational management of available financial resources.

In 2020, the volume of overnight placements at the National Bank of Moldova in national currency amounted to MDL

Fig. 18 / Figure 18

**VOLUM OVERNIGHT BNM (MIL. MDL)**  
VOLUM OF OVERNIGHT PLACEMENTS AT BNM (MIL MDL)

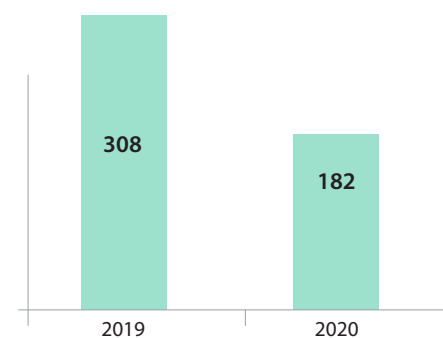


valoarea de 4,334 mil. MDL, reprezentând circa 21% din plasamentele efectuate în anul 2019.

Volumul tranzacțiilor de plasare a mijloacelor bănești pe parcursul anului 2020 în valută străină la băncile străine a constituit 182 mil. USD, comparativ cu 308 mil. USD plasate în 2019.

Fig. 19 / Figure 19

**VOLUM DEPOZITE BĂNCI STRĂINE, (MIL. USD)**  
VOLUM OF TERM DEPOSITS WITH FOREIGN BANKS (MIL MDL)



4,334 mil, representing about 21% of the placements made in 2019.

The volume of money placement transactions during 2020 in foreign currency at foreign banks amounted to USD 182 mil, compared to USD 308 mil placed in 2019.



### Rețeaua conturilor corespondente

Banca menține o rețea sigură de bănci corespondente, care este în continuă dezvoltare, având ca scop asigurarea unei legături esențiale între piețele financiare și îndeplinirea cerințelor complexe ale clienților săi.

Prin rețeaua sa de bănci corespondente cu nume sonore pe piața bancară internațională, BC „Moldova-Agroindbank” S.A. poate accesa servicii financiare în diferite jurisdicții și să furnizeze un spectru larg de servicii de plăți transfrontaliere.

Banca își dorește să fie pentru clienții săi un partener sigur în comerțul internațional și financiar și să contribuie activ la crearea unor noi oportunități de afaceri pentru ei.

### Atragerea resurselor financiare

Banca explorează în continuare noi oportunități de stabilire a relațiilor cu furnizorii de fonduri, având ca scop diversificarea surselor de finanțare după destinație, termene de maturitate și arii de aplicare, asigurând continuitatea afacerii băncii.

Anul 2020 s-a soldat cu mai multe acorduri semnate, relații reluate și noi, stabilite cu Instituții Financiare Internaționale, precum sunt Banca Europeană pentru Reconstrucție și Dezvoltare, Banca Europeană pentru Investiții, Corporația Financiară Internațională, USAID DFC ș.a.

Reluarea relațiilor cu partenerii strategici ai băncii s-a materializat prin semnarea în anul 2020 a două Acorduri de împrumut cu Banca Europeană pentru Reconstrucție și Dezvoltare în sumă de 22.5 mil. EUR.

### Correspondent accounts network

The Bank maintains a secure network of correspondent banks, which is continually expanding, with the aim of providing an essential link between the financial markets and meeting the complex requirements of its customers.

Through its network of correspondent banks with well-known names on the international banking market, BC “Moldova-Agroindbank” S.A. can access financial services in different jurisdictions and provide a wide range of cross-border payment services.

The Bank wants to be a reliable partner for its customers in international trade and finance and to actively contribute to creating new business opportunities for them.

### Attracting financial resources

The Bank continues to explore new opportunities to establish relationships with fund providers, with the aim of diversifying funding sources by destination, maturity and application areas, ensuring the continuity of the Bank business.

The year 2020 resulted in several agreements signed, relationships resumed and new ones established with International Financial Institutions such as the European Bank for Reconstruction and Development, the European Investment Bank, the International Finance Corporation, USAID DFC and others.

The resumption of relations with the Bank strategic partners was materialized by the signing in 2020 of two Loan Agreements with the European Bank for Reconstruction and Development in the amount of EUR 22.5 mil.

# 3

## ACTIVITATEA ENTITĂȚILOR-FIICE

### SUBSIDIARIES

### 3.1. OCN „MAIB-LEASING” SA

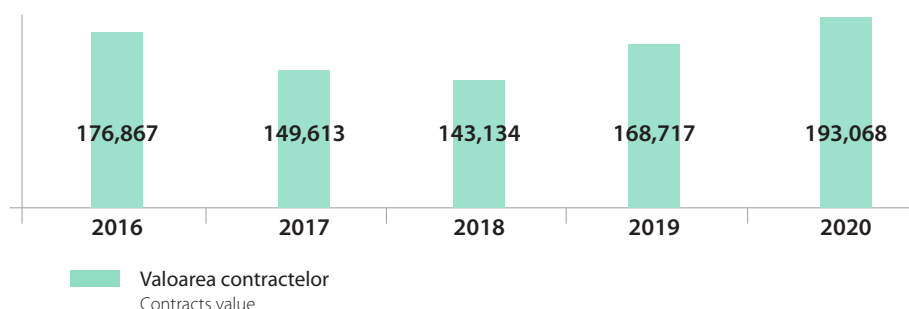
MAIB-Leasing este compania-fiică a MAIB orientată spre susținerea diverselor necesități de finanțare în leasing ale clienților, oferind servicii calitative și rapide. În perioada de activitate din 2020, MAIB-Leasing a finanțat peste 4.3 mii de proiecte, cu o valoare totală de peste 110 mil. EUR, ale persoanelor fizice și juridice din diverse ramuri ale economiei.

### 3.1. OCN MAIB-LEASING SA

MAIB-Leasing is a subsidiary of MAIB, founded in September 2002. The company is focused on supporting the various leasing financing needs of customers, offering quality and fast services. During the 2020 activity period, MAIB-Leasing financed over 4.3 thousand projects, with a total value of over EUR 110 mil, of individuals and legal entities from various branches of the economy.

Fig. 20 / Figure 20

#### DINAMICA PORTOFOLIULUI DE FINANȚĂRI, MII MDL DYNAMICS OF THE FINANCING PORTFOLIO, THOUSAND MDL



Pe parcursul anului 2020, chiar și în condițiile pandemiei care a afectat practic toate domeniile economice, MAIB-Leasing a încheiat peste 300 de contracte în sumă totală de 150 mil. MDL. La 31 decembrie 2020 portofoliul creanțelor aferente contractelor de leasing și finanțări a constituit 193 mil. MDL.

During 2020, even in the context of the pandemic that affected practically all economic fields, MAIB-Leasing concluded over 300 contracts in a total amount of MDL 150 mil. As of December 31, 2020 the total value of the gross portfolio amounted to MDL 193 mil.

Activitatea principală a companiei o constituie finanțarea în sistem de leasing cu prioritate acordată autoturismelor, fiind concomitent oferite finanțări și pentru utilaje și echipamente, camioane, imobile și alte bunuri, ca răspuns la cerințele pieței.

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.

Fig. 21 / Figure 21

#### STRUCTURA PORTOFOLIULUI LA 31.12.2019 (CONFORM VALORII CONTRACTELOR) PORTFOLIO STRUCTURE AT 31.12.2019 (BY VALUE OF CONTRACTS)

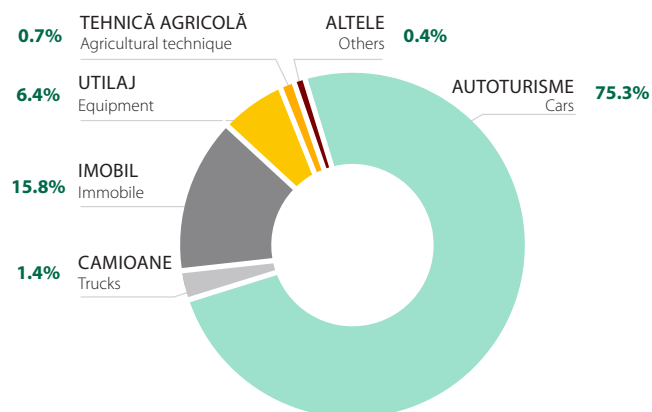
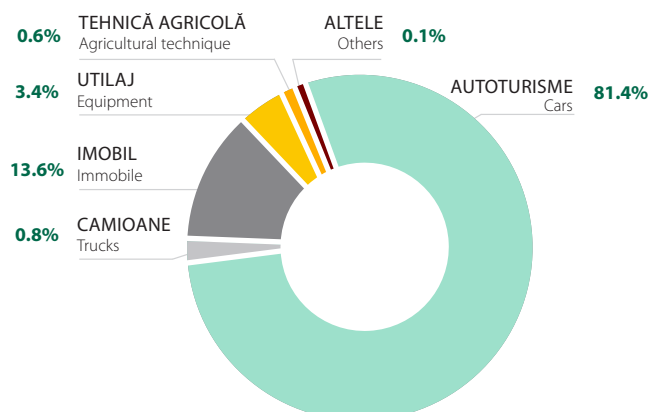


Fig. 22 / Figure 22

#### STRUCTURA PORTOFOLIULUI LA 31.12.2020 (CONFORM VALORII CONTRACTELOR) PORTFOLIO STRUCTURE AT 31.12.2020 (BY VALUE OF CONTRACTS)



MAIB-Leasing și-a demonstrat capacitatea de a opera cu succes într-un cadru economic și financiar dificil, inclusiv în perioade de criză economică globală și, mai recent, cea provocată de pandemia COVID-19. În scopul susținerii clienților afectați de situația epidemiologică, compania a acționat proactiv și a propus amânarea plăților, fără perceperea comisioanelor de prelungire/renegociere și fără aplicarea penalităților de întârziere în aceeași perioadă. Aceste înlesniri au fost aplicate la circa 10% din numărul de contracte active. Practic toate contractele respective au revenit în cadrul graficului inițial de rambursare fără măsuri de prelungire suplimentară a termenelor contractelor.

În activitatea sa, MAIB-Leasing se ghidează de principii fundamentale în domeniul guvernanței 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.

Aplicând condiții prudente în cadrul procesului de acordare a leasingului, MAIB-Leasing și-a asigurat o poziție importantă în sectorul serviciilor de leasing, unde concurența este în continuă creștere. În condițiile pandemiei, MAIB-Leasing a acționat calculat, ceea ce i-a permis să înregistreze chiar și în anul 2020 o îmbunătățire a calității portofoliului.

Sistemul de conducere existent este unul colegial, cu o structură corporativă flexibilă, care prevede repartizarea atribuțiilor, drepturilor și responsabilităților între organele de conducere și subdiviziuni, conform celor mai bune practici, inclusiv:

- Consiliul MAIB-Leasing este organul de conducere cu atribuții de supraveghere și definește cadrul de administrare a activității acesteia, prin asigurarea elaborării, aprobării și revizuirii reglementărilor interne în toate domeniile de activitate ale companiei;
- Comisia de cenzori efectuează controlul activității economico-financiare a MAIB-Leasing și se subordonează doar Adunării Generale a Acționarilor;
- Comitetul de Conducere este responsabil de conducerea activității curente a MAIB-Leasing și de implementarea adecvată a cadrului de administrare aprobat de Consiliului MAIB-Leasing;
- Comitetul pentru Credite, format 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 a riscurilor este asigurată de Departamentul Riscuri, care este independent de linia de afaceri a Societății și are drept obiectiv principal asigurarea

MAIB-Leasing has demonstrated its ability to operate successfully in a difficult economic and financial environment, including in times of global economic crisis and, more recently, that caused by the COVID-19 pandemic. In order to support the customers affected by the epidemiological situation, the company acted proactively and proposed deferring payments, without charging extension/renegotiation fees and without applying delay penalties during the same period. These facilities were applied to about 10% of the active contracts. Virtually all of the contracts in question have returned to the initial repayment schedule without further extension of the contracts terms.

In its activity, MAIB-Leasing 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.

By applying prudent conditions in the leasing process, MAIB-Leasing has secured an important position in the leasing services sector, where competition is constantly increasing. In the conditions of the pandemic, MAIB-Leasing acted calculatedly which even allowed it to register an improvement in the quality of the portfolio even in 2020.

The existing management system is a collegial one, with a flexible corporate structure, which provides for the distribution of attributions, rights and responsibilities between management bodies and subdivisions, according to best practices, including:

- the MAIB-Leasing'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;
- the Audit Committee carries out control over economic and financial activity of MAIB-Leasing conducted by the company while reporting to the General Meeting of Shareholders exclusively;
- the Management Board is responsible for managing the current activity of MAIB-Leasing as well as for proper implementation of the management framework approved by the Board;
- the Credit MAIB-Leasing, 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

unei calități înalte a portofoliului de leasing, efectuează analiza și emiterea opiniilor de risc la toate solicitările de finanțare.

Astfel, MAIB-Leasing are o bază bună de creștere și dezvoltare pozitivă continuă.

### 3.2. COMPANIA DE PROCESARE A PLĂȚILOR CU CARDURI MOLDMEDIACARD

Compania de procesare a plăților cu carduri Moldmediacard are ca scop al activității selectarea, implementarea, susținerea și exploatarea sistemului de procesare a plăților cu utilizarea cardurilor și integrării lui în sistemele internaționale de plăți cu carduri. În scopul realizării obiectivelor sale, societatea practică următoarele genuri de activitate: dezvoltarea, elaborarea, emiterea, comercializarea cardurilor și operarea strategiilor, sistemelor, standardelor, metodologiilor, reglementărilor și studiilor în domeniul serviciilor financiar-bancare legate de tranzacțiile cu carduri, asigurarea compatibilității cardurilor și echipamentului aferent standardelor internaționale etc.

Moldmediacard 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 cuprinde toate funcționalitățile 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/ EMV 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 cardurilor fizice);
- Airline Addendum;
- P2P/Ecommerce P2P - transferuri de mijloace bănești prin intermediul ATM sau WEB, între orice card Visa, Master Card sau AMEX;
- ATM surcharge;
- ATM BAR code;

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

### 3.2. MOLDMEDIACARD - CARD PAYMENT PROCESSING COMPANY

The card payment processing company Moldmediacard was established 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 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 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, MasterCard or AMEX;
- ATM surcharge;
- ATM BAR code
- activation of card when making the first transaction,
- ATM recycling, WEB services – online replenishments,

- activarea cardului la prima tranzacție;
- ATM recycling;
- WEB servicii – alimentări online, notificări online, transfer to card (T2C), Cash by Code (CBC);
- Fraud Management (prevention/detection), instant issuing;
- ATM PIN Management, inclusiv pentru cardurile străine, achitări în rate – installment (Liber Card), atât la comercianții băncilor clienți, cât și la comercianții străini (RM);
- ATM exchange - schimb valutar la bancomate;
- Paperless PIN (PIN by SMS) – PIN electronic; și
- Cash-IN by Code – alimentarea contului de card fără utilizarea fizică a cardului.

Totodată, Moldmediacard a obținut licența adițională și statutul de 3D Service Provider.

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, în cadrul Moldmediacard sunt implementate cele mai recente și avansate scheme topologice, dedicate protecției datelor și resurselor sistemului informatic. De asemenea, anual se efectuează auditul obligatoriu informațional PCI DSS, iar bienal - auditul informațional extern PCI PED.

Activitatea Moldmediacard este în continuă creștere, fapt demonstrat atât de creșterea numărului cererilor de autorizare prelucrate și a numărului tranzacțiilor de clearing, cât și de sporirea constantă a cifrei de afaceri. În calitate de clienți ai societății sunt asociațiile - băncile comerciale autohtone. Anul 2020 s-a evidențiat printr-o creștere a volumului serviciilor prestate. Sistemul informatic gestionat de MMC a procesat 94.5 mln autorizări și 46.7 mln tranzacții de clearing, ceea ce este cu 69% și, respectiv, cu 16 % mai mult comparativ cu aceeași perioadă de gestiune a anului 2019.

În această perioadă, Moldmediacard a asigurat băncilor clienți 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 asociaților 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, împreună cu

online notifications, transfer to card (T2C), Cash by Code (CBC),

- Fraud Management (detection), instant issuing,
- ATM PIN Management including for foreign cards, payment in installments (LiberCard), in case of customer banks' merchants as well as in case of foreign merchants (RM).
- ATM exchange - currency exchange at ATMs;
- Paperless PIN (PIN by SMS) - electronic PIN;
- Cash-IN by Code - replenishment of the card account without the physical use of the card.

At the same time, Moldmediacard obtained the additional license and the status of 3D Service Provider.

Currently the upgrade of the Information System infrastructure in the primary location has been completed. 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 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 Moldmediacard is marked by an upward dynamics, as it has been demonstrated by the increase in the number of processed applications for authorization 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. The year 2020 was highlighted by an increase in the volume of services provided. The IT system managed by MMC processed 94.5 mil authorizations and 46.7 mil clearing transactions, which is by 69% and, respectively, 16% more compared to the same reporting period of 2019.

During this period Moldmediacard 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, the basic principles of risk management were established and pursued. Those principles, complete with the responsibilities of the Moldmediacard management are outlined in the internal regulations.

responsabilitățile conducerii Moldmediacard sunt definite în regulamentele interne.

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 – prin ce ele se exprimă, cine este responsabil de gestiunea lor, 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 ale amenințărilor și vulnerabilităților. Acest proces este bazat pe standardul ISO27001 și este organizat sub formă de interviuri și sesiuni de brainstorming. Metodologia respectivă presupune un proces continuu de identificare a incidentelor ce se pot întâmpla. În cadrul procesului de tratare a riscului se urmărește pregătirea pentru minimizarea efectului eventualului incident.
- astfel de abordare garantează transparența și conștientizarea riscurilor; controlul securitatea datelor; conformitatea cu cerințele business, legale și contractuale; îmbunătățirea proceselor interne Moldmediacard.
- Funcția de Conformitate este o parte foarte importantă a sistemului de control intern. Aceasta monitorizează riscul de conformitate cu prevederile legale, cu cerințele Sistemelor Internaționale de Plăți, cu cerințele PCI DSS și PIN Security. Totodată, propune măsurile de prevenire a expunerii la riscul sancționării, elaborează regulamente interne necesare pentru a păstra conformitatea.
- Funcția de Continuitate a Businessului elaborează atât principiile generale, cât și pașii concreți în caz de situații de urgență. Aceasta 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 din cele mai importante. Moldmediacard regulat este supusă auditului PCI DSS, auditului PIN Security și auditului financiar. Periodic sunt efectuate audituri ale Sistemului Informațional. Compania este evaluată și prin auditurile organizate în cadrul organizațiilor sistemelor internaționale de plăți. Rezultatele acestor verificări facilitează procesul luării deciziilor de către conducerea companiei și de către asociații 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 optimizing 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 minimize the effect of eventual incidents.
- This approach ensures transparency and risk awareness; data security control; compliance with business, 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 minimizes exposure to the risk of non-compliance with contractual provisions, or the risk of deterioration of Moldmediacard 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. The Information System is periodically subjected to audits. The company is also audited within the audits carried out by international payment systems organizations. The results of such audits facilitate the decision making by company management and its shareholders.

# **SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE ȘI RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT (PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020)**

CONSOLIDATES FINANCIAL STATEMENTS AND  
INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT (FOR THE  
FINANCIAL YEAR ENDED 31 DECEMBER 2020)



**BC „MOLDOVA AGROINDBANK” SA**  
**SITUAȚII FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA**  
**31 DECEMBRIE 2020**  
*(Toate sumele sunt indicate în mii MDL, dacă nu este menționat altfel)*

**CUPRINS**

Raportul auditorului independent	66
Situația consolidată a poziției financiare	74
Situația consolidată a profitului sau pierderii și a altor elemente ale rezultatului global	75
Situația consolidată a modificărilor capitalurilor proprii	77
Situația consolidată a fluxurilor de trezorerie	78
<b>Note la situațiile financiare consolidate</b>	
1 Informații generale privind Grupul	80
2 Mediul operațional al Grupului	81
3 Politici contabile semnificative	84
4 Estimări și judecăți contabile critice în aplicarea politicilor contabile	96
5 Adoptarea unor standarde și interpretări noi sau revizuite	101
6 Noi standarde și interpretări contabile	103
7 Numerar	107
8 Disponibilități la Banca Națională a Moldovei	107
9 Plasamente la bănci	108
10 Investiții în titluri de datorie	109
11 Investiții în titluri de capitaluri proprii	110
12 Credite și avansuri acordate clienților	113
13 Creanțe aferente contractelor de leasing financiar	136
14 Investiții imobiliare	145
15 Alte active financiare	145
16 Alte active	146
17 Imobilizări corporale	147
18 Imobilizări necorporale	148
19 Active aferente dreptului de utilizare și datorii din contracte de leasing	149
20 Plasamente de la bănci	150
21 Împrumuturi	150
22 Depozite de la clienți	152
23 Alte datorii financiare	153
24 Alte datorii	153
25 Garanții și alte angajamente financiare și provizioane la angajamente condiționale	154
26 Capital social, dividende și castiguri pe acțiuni	158
27 Fonduri proprii și gestionarea capitalului	159
28 Marja netă din dobânzi și venituri similare	159
29 Venituri nete din taxe și comisioane	160
30 Câștiguri minus pierderi din tranzacționarea în valută străină	160
31 Alte venituri operaționale	161
32 Cheltuieli cu personalul	161
33 Alte cheltuieli operaționale	162
34 Venituri/(cheltuieli) nete cu ajustările pentru pierderile din risc de credit	163
35 Impozitare	163
36 Raportarea pe segmente	165
37 Managementul riscului financiar	170
38 Structura activelor și datoriilor după maturitate	190
39 Datorii contingente	191
40 Valoarea justă a activelor și datoriilor financiare și ierarhia valorilor juste	192
41 Clasificarea activelor și datoriilor financiare pe categorii de evaluare	197
42 Părți afiliate	198
43 Reclasificarea cifrelor comparative din 2019	201
44 Evenimente ulterioare datei de raportare	204

Notele anexate sunt parte integră ale acestor situații financiare.



## Raportul Auditorului Independent

Către Acționarii B.C. Moldova-Agroindbank S.A.

### Opinia noastră

În opinia noastră, situațiile financiare consolidate oferă o imagine fidelă, în toate aspectele semnificative, a poziției financiare consolidate a B.C. Moldova-Agroindbank S.A. („Banca”) și a filialelor sale (împreună numite „Grupul”) la 31 decembrie 2020, precum și a performanței financiare consolidate și a fluxurilor de trezorerie consolidate pentru exercițiul financiar încheiat la această dată în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară („IFRS”).

### Situațiile financiare consolidate auditate

Situațiile financiare consolidate ale Grupului conțin:

- situația consolidată a poziției financiare la 31 decembrie 2020;
- situația consolidată a profitului sau pierderii și a altor elemente ale rezultatului global pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2020;
- situația consolidată a modificărilor capitalurilor proprii pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2020;
- situația consolidată a fluxurilor de trezorerie pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2020; și
- note la situațiile financiare consolidate pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2020, care includ politicile contabile semnificative și alte informații explicative.

### Bazele opiniei

Am desfășurat auditul nostru în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit (ISA) și Legea privind auditul situațiilor financiare nr. 271/15 decembrie 2017 cu modificările ulterioare („Legea 271/2017”). Responsabilitățile noastre în baza acestor standarde sunt descrise detaliat în secțiunea Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare consolidate din raportul nostru.

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

### Independența

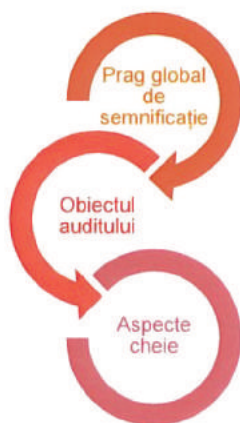
Suntem independenți față de Grup conform Codului Etic Internațional pentru Profesioniștii Contabili (inclusiv Standardele Internaționale privind Independența) emis de Consiliul pentru Standarde Internaționale de Etică pentru Contabili (Codul IESBA) și cerințelor de etică profesională conform Legii 271/2017 care sunt relevante pentru auditul situațiilor financiare consolidate din Republica Moldova. Ne-am îndeplinit celelalte responsabilități de etică profesională, conform Codului IESBA și cerințelor de etică ale Legii 271/2017.

ICS PricewaterhouseCoopers Audit SRL, Strada Maria Cibotari, 37, Chișinău, 2012,  
 Republica Moldova Număr de Identificare (IDNO): 1003600008161  
 T: +373 22 23 81 22; F: +373 22 23 81 20, www.pwc.com/



## Strategia de audit

### Prezentare de ansamblu



- Pragul global de semnificație: 29.200 mii MDL, care reprezintă 5% din profitul înainte de impozitare.
- Am planificat și realizat auditul pentru 2020 considerând structura actuală a Grupului, în care Banca reprezintă în mod semnificativ marea majoritate a activelor, datoriilor și profitului înainte de impozitare al Grupului. Prin urmare, am definit Banca drept componenta semnificativă unică din cadrul Grupului și, astfel, am efectuat un audit complet asupra informațiilor financiare ale acesteia.
- Aplicarea IFRS 9 „Instrumente financiare” („IFRS 9”) în calculul pierderilor așteptate din riscul de credit aferente creditelor și avansurilor acordate clienților.

Noi am conceput strategia de audit pornind de la determinarea pragului de semnificație și evaluarea riscurilor de denaturare semnificativă a situațiilor financiare consolidate. În mod particular, noi am considerat acele arii care conțin judecăți subiective elaborate de către conducere, cum ar fi estimările contabile semnificative, bazate pe diverse ipoteze, și care iau în considerare evenimentele viitoare cu un grad mare de incertitudine inerentă. Ca în toate auditurile noastre, am adresat riscul de nerespectare a controalelor interne de către conducere, incluzând printre altele, existența unui subiectivism care reprezintă un risc de denaturare semnificativă din cauza fraudei.

#### Pragul de semnificație

Sfera de aplicare a auditului nostru a fost influențată de pragul de semnificație. Un audit este planificat în vederea obținerii unei asigurări rezonabile că situațiile financiare consolidate nu cuprind denaturări semnificative. Aceste denaturări se pot datora fraudei sau erorii. Ele sunt considerate a fi semnificative dacă se poate preconiza, în mod rezonabil, că acestea, individual sau cumulativ, vor influența deciziile economice ale utilizatorilor, luate pe baza situațiilor financiare consolidate.

Pe baza raționamentului nostru profesional, am determinat anumite limite cantitative pentru pragul de semnificație, inclusiv pragul global de semnificație pentru Grup pentru situațiile financiare consolidate luate în ansamblu, așa cum este prezentat în tabelul de mai jos. Acestea, împreună cu aspecte calitative, ne-au ajutat la determinarea sferei de aplicare a auditului și în a determina natura, desfășurarea în timp și amplitudinea procedurilor noastre de audit pentru a evalua efectul denaturărilor, la nivel individual și agregat asupra situațiilor financiare consolidate luate în ansamblu.

<b>Pragul global de semnificație al Grupului</b>	29.200 mii MDL
<b>Cum a fost determinat</b>	5% din profitul înainte de impozitare pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2020 conform situației individuale a profitului sau pierderii și a altor elemente ale rezultatului global al Băncii.



### Raționamentul pentru determinarea criteriului de referință utilizat pentru pragul de semnificație

Am ales profitul înainte de impozitare drept criteriu de referință, deoarece, în viziunea noastră, acest criteriu de referință este cel mai des folosit de utilizatorii situațiilor financiare consolidate pentru a evalua performanța Grupului și, de asemenea, reprezintă un criteriu de referință general acceptat. Am ales 5% deoarece, pe baza experienței noastre, reprezintă un prag de semnificație cantitativ acceptabil pentru acest criteriu de referință.

### Aspect cheie al auditului

Aspectele cheie ale auditului sunt acele aspecte care, în baza raționamentului nostru profesional, au avut cea mai mare importanță în desfășurarea auditului situațiilor financiare consolidate pentru perioada curentă. Aceste aspecte au fost analizate în contextul auditului situațiilor financiare consolidate în ansamblu și în formarea opiniei noastre, și nu emitem o opinie separată cu privire la aceste aspecte.

#### Aspect cheie al auditului

#### Modul în care auditul nostru a analizat aspectul cheie

### Aplicarea IFRS 9 „Instrumente financiare” („IFRS 9”) în calculul pierderilor așteptate din riscul de credit aferente creditelor și avansurilor acordate clienților.

Ne-am concentrat pe această arie, deoarece conducerea utilizează judecăți subiective și semnificative atât asupra momentului de recunoaștere a pierderilor așteptate din riscul de credit, precum și asupra estimării sumei acestora, care reprezintă o arie complexă a contabilității.

La 31 decembrie 2020, situațiile financiare consolidate includ credite și avansuri acordate clienților cu o valoare contabilă brută de 15.684.416 mii MDL, pierderi așteptate din riscul de credit aferente în sumă de 1.039.958 mii MDL, valoarea contabilă netă fiind de 14.644.458 mii MDL.

Grupul aplică un model în trei stadii pentru determinarea pierderilor așteptate din riscul de credit, bazat pe modificări ale calității creditului de la recunoașterea inițială. În ceea ce privește metoda de evaluare, pierderile așteptate din riscul de credit se calculează fie individual, fie utilizând un model colectiv.

Evaluarea individuală este obligatorie pentru clienții pentru care valoarea contabilă brută cumulată a creditelor este mai mare de 10.000 mii MDL și care au fost clasificați în Stadiul 3 la momentul evaluării efectuate de către Grup.

În ceea ce privește implementarea modelelor statistice privind pierderile așteptate din riscul de credit, am evaluat conformitatea metodologiilor și a modelelor cheie cu prevederile IFRS 9. Am efectuat această evaluare împreună cu experții noștri tehnici în managementul riscului de credit.

Am verificat reconcilierea rezultatului din sistemul de calcul al pierderilor așteptate din riscul de credit cu balanța contabilă auditată.

Am realizat analize de risc detaliate la nivelul portofoliului de credite și avansuri acordate clienților de către Grup, pentru a identifica potențiale arii de risc precum și a calibra procedurile noastre descrise mai jos.

Am evaluat metodologia pentru calcularea pierderilor așteptate din riscul de credit aferent creditelor și avansurilor acordate clienților și rezonabilitatea selectării și utilizării scenariilor economice, inclusiv cele mai recente previziuni macroeconomice, precum și severitatea și amploarea scenariilor modelate și modul în care acestea sunt considerate și aplicate la ipotezele obținute din modelele statistice utilizate pentru a ajunge la totalul pierderilor așteptate din riscul



### Aspect cheie al auditului

Pentru alți clienți cu valoare contabilă brută cumulată a creditelor considerată semnificativă, Grupul efectuează evaluări individuale, indiferent de stadiul în care au fost clasificate creditele. Pierderile așteptate din riscul de credit sunt evaluate individual pe baza scenariilor ponderate în funcție de probabilitatea previziunilor fluxurilor de numerar. Ipotezele cheie luate în considerare în calcul sunt fluxurile de numerar așteptate (atât din fluxurile de numerar operaționale, cât și din recuperările din garanții aferente creditelor) și ponderarea atașată diferitelor scenarii.

Evaluarea colectivă se efectuează pentru toate celelalte credite și avansuri acordate clienților. Ipotezele cheie luate în considerare în calcul sunt probabilitatea ca un credit să înregistreze întârzieri la plată și ulterior să intre în stare de nerambursare, definirea creșterii semnificative a riscului de credit, expunerea la momentul intrării în stare de nerambursare și recuperările estimate din creditele intrate în stare de nerambursare. Modelele statistice sunt utilizate pentru determinarea ipotezelor cheie, incluzând diferite scenarii macroeconomice viitoare.

Răspândirea pandemiei COVID-19 (Coronavirus) a cauzat perturbări semnificative atât la nivelul economiei globale cât și locale. Ca urmare a acestei pandemii, Grupul a oferit începând cu 17 martie 2020 mai multe facilități de ajutor clienților săi, în principal sub formă de amânări la plată și prelungiri sau renegocieri ale contractelor de credit. Aceste măsuri denaturează reflectarea în timp util a unor deteriorări potențiale ale portofoliului de credite și duc la rate de neplată observate ca artificial scăzute. Acest lucru are un efect negativ asupra puterii predictive a ratelor privind starea de nerambursare stabilite statistic și a perceptibilității unei creșteri semnificative a riscului de credit.

Considerând creșterea semnificativă a incertitudinilor în ceea ce privește datele primare folosite în calculul pierderilor așteptate din riscul de credit aferente creditelor și avansurilor acordate clienților, Grupul a gestionat riscul de

### Modul în care auditul nostru a analizat aspectul cheie

de credit aferent creditelor și avansurilor acordate clienților la 31 decembrie 2020.

Am testat pe bază de eșantion principalele controale care adresează datele de intrare critice, în sistemele sursă, precum și fluxul și transformarea datelor între sistemele sursă și motorul de calcul al pierderilor așteptate din riscul de credit, inclusiv procesul de alocare pe stadii, alocarea între calculul prin metoda colectivă sau individuală de calcul a pierderilor așteptate din riscul de credit.

Am validat, pe baza testelor de control, procesul privind prelungirea creditelor datorate COVID-19, verificând existența cererii specifice a clientului și verificând dacă cererea îndeplinește condițiile de calificare aprobate de Grup. De asemenea, am validat acuratețea marcării acestor credite prelungite din cauza COVID-19 în sistemul operațional.

Am testat că ipotezele cheie obținute prin modelele de estimare și care ulterior au fost aprobate de conducere au fost efectiv implementate în sistemul de calcul automat al pierderilor așteptate din riscul de credit.

Cu privire la creditele și avansurile pentru care pierderile așteptate din riscul de credit sunt evaluate individual, am evaluat caracterul adecvat al principalelor date de intrare, a ipotezelor și a fluxurilor de numerar actualizate atât din fluxurile de numerar operaționale, cât și cele din recuperările din garanții, care susțin pierderile așteptate din riscul de credit.

De asemenea, am selectat un eșantion de clienți aflați în evaluarea colectivă pentru a verifica dacă au existat alte criterii care ar putea duce la o evaluare individuală.

În ceea ce privește garanțiile aferente creditelor, am revizuit și testat controalele care asigură că acestea sunt înregistrate și evaluate corespunzător. De asemenea, am selectat un eșantion de garanții corespunzătoare creditelor și avansurilor evaluate individual și am evaluat rezonabilitatea valorii de piață utilizate.

În ceea ce privește creditele și avansurile acordate clienților pentru care pierderile



Aspect cheie al auditului	Modul în care auditul nostru a analizat aspectul cheie
<p>credit aferent printr-o varietate de măsuri, cele principale fiind:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• actualizarea, pe parcursul anului, a indicatorilor macro-economiți prognozați cu cele mai recente prognoze economice și revizuirea ponderilor aplicate scenariilor utilizate; aceste modificări au fost reflectate în calculul parametrilor aferenți probabilității creditelor de a intra în stare de nerambursare; și</li> <li>• actualizarea criteriilor aferente creșterii semnificative a riscului de credit prin introducerea unor criterii mai dure pentru creditele cu măsuri de prelungire datorate COVID-19.</li> </ul> <p>În realizarea estimărilor aferente calculului pierderilor așteptate din riscul de credit aferent creditelor și avansurilor acordate clienților, conducerea poate fi limitată de istoricul disponibil pentru a testa pierderile așteptate din riscul de credit prin raportarea la rezultatele actuale, îndeosebi sub circumstanțele pandemiei COVID-19. De asemenea, viitoarele evoluții din economie ar putea să difere de predicțiile curente. Aceste elemente cresc riscul privind acuratețea și evaluarea anumitor date folosite în crearea de ipoteze și în operarea modelelor utilizate.</p> <p>Nota 2 „Mediul operațional al Grupului”, Nota 3 „Politici contabile semnificative”, Nota 4 „Estimări și judecăți contabile critice în aplicarea politicilor contabile”, Nota 12 „Credite și avansuri acordate clienților” și Nota 37 „Managementul riscului financiar” la situațiile financiare consolidate oferă informații detaliate despre pierderile așteptate din riscul de credit aferent creditelor și avansurilor acordate clienților.</p>	<p>așteptate din riscul de credit sunt evaluate în mod colectiv, am dezvoltat propria noastră estimare pentru modelele statistice utilizate de conducere pentru a determina ipotezele cheie (probabilitatea de intrare în stare de nerambursare, pierderea în caz de nerambursare și expunerea la momentul intrării în stare de nerambursare) pentru a evalua dacă procesul de calcul a fost în concordanță cu cerințele IFRS 9 și metodologia Grupului.</p> <p>De asemenea, am recalculat independent pierderile așteptate din riscul de credit pentru un eșantion de credite folosind ipotezele cheie stabilite de conducere.</p> <p>Am evaluat acuratețea, exhaustivitatea și relevanța prezentărilor privind pierderile așteptate din riscul de credit aferente creditelor și avansurilor acordate clienților din situațiile financiare consolidate în raport cu cerințele standardelor relevante de raportare financiară.</p>
<p><b>Obiectul auditului de Grup</b></p> <p>Am adaptat sfera de aplicare a auditului nostru, în scopul de a realiza proceduri suficiente de audit care să ne permită să emitem o opinie referitoare la situațiile financiare consolidate în ansamblu, ținând cont de structura Grupului, procesele și controalele contabile, precum și specificul industriei în care Grupul operează.</p>	



Am planificat și realizat auditul pentru 2020 considerând structura actuală a Grupului, în care Banca reprezintă, în mod semnificativ, marea majoritatea a activelor (99,5%), datoriilor (99,6%) și a profitului înainte de impozitare (97%) al Grupului. Prin urmare, am definit Banca drept componenta semnificativă unică din cadrul Grupului și astfel Banca a fost subiectul unui audit complet asupra informațiilor financiare ale acesteia. În cadrul auditului de Grup am efectuat proceduri analitice asupra informațiilor financiare ale filialelor Grupului (MAIB-Leasing SA și Moldmediacard SRL).

### Raportare privind alte informații inclusiv Raportul consolidat al conducerii

Conducerea este responsabilă pentru alte informații. Alte informații cuprind Raportul consolidat al conducerii și Declarația nefinanciară consolidată care este inclusă în Raportul consolidat al conducerii, dar nu cuprind situațiile financiare consolidate și raportul auditorului cu privire la acestea.

Opinia noastră privind situațiile financiare consolidate nu acoperă alte informații, inclusiv Raportul consolidat al conducerii și Declarația nefinanciară consolidată care este inclusă în Raportul consolidat al conducerii.

În legătură cu auditul situațiilor financiare consolidate, responsabilitatea noastră este să citim aceste alte informații menționate mai sus, și, în acest demers, să apreciem dacă aceste alte informații sunt în mod semnificativ în neconcordanță cu situațiile financiare consolidate sau cu cunoștințele pe care noi le-am obținut în timpul auditului, sau dacă ele par a fi denaturate într-un mod semnificativ.

În ceea ce privește Raportul consolidat al conducerii, responsabilitatea noastră este de a aprecia dacă Raportul consolidat al conducerii a fost întocmit în conformitate cu Legea contabilității și raportării financiare nr. 287/15 decembrie 2017, cu modificările ulterioare („Legea 287/2017”), articolul 30.

În baza activităților care trebuie desfășurate în cursul auditului, în opinia noastră:

- informațiile prezentate în Raportul consolidat al conducerii pentru exercițiul financiar pentru care au fost întocmite situațiile financiare consolidate sunt în concordanță cu situațiile financiare consolidate;
- Raportul consolidat al conducerii a fost întocmit în conformitate cu Legea 287/2017, articolul 30.

În plus, în baza cunoștințelor și înțelegerii noastre cu privire la Grup și la mediul acestuia, dobândite în cursul auditului, ni se cere să raportăm dacă am identificat denaturări semnificative în Raportul consolidat al conducerii. Nu avem nimic de raportat referitor la acest aspect.

### Responsabilitățile conducerii și ale persoanelor responsabile cu guvernarea pentru situațiile financiare consolidate

Conducerea răspunde pentru întocmirea situațiilor financiare consolidate care să ofere o imagine fidelă, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu IFRS și pentru controalele interne pe care conducerea le consideră necesare pentru a întocmi situații financiare consolidate fără denaturări semnificative datorate fraudei sau erorii.

În întocmirea situațiilor financiare consolidate, conducerea este responsabilă pentru evaluarea capacității Grupului de a-și continua activitatea, prezentând dacă este cazul, aspectele referitoare la continuitatea activității și utilizând principiul continuității activității ca bază contabilă, cu excepția cazului în care conducerea fie intenționează să lichideze Grupul sau să înceteze operațiunile, fie nu are o alternativă realistă în afara acestora.

Persoanele responsabile cu guvernarea 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, nu au 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 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 determina, 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, exercităm raționamentul profesional și menținem scepticismul profesional în decursul auditului. De asemenea, noi:

- 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 al 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 al utilizării de către conducere a principiului continuității activității ca bază contabilă 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, incluzând descrierile aferente și măsura în care tranzacțiile și evenimentele care stau la baza situațiilor financiare sunt reflectate în mod fidel.
- 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, arile planificate și desfășurarea 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 cu privire la conformitatea noastră cu cerințele etice relevante privind independența și le comunicăm toate relațiile și alte aspecte care pot fi considerate, în mod rezonabil, că ar putea să ne afecteze independența, și,





unde este cazul, demersurile întreprinse pentru a elimina amenințările cu privire la independență sau măsurile de protecție aferente.

Dintre aspectele pe care le-am comunicat persoanelor responsabile cu guvernarea, stabilim acele aspecte care au avut cea mai mare importanță în cadrul auditului asupra situațiilor financiare consolidate din perioada curentă și, prin urmare, reprezintă aspecte cheie ale auditului. Descriem aceste aspecte în raportul nostru de audit, cu excepția cazului în care legislația sau reglementările împiedică prezentarea publică a aspectului respectiv sau a cazului în care, în circumstanțe extrem de rare, considerăm că un aspect nu ar trebui comunicat în raportul nostru deoarece se preconizează în mod rezonabil că beneficiile interesului public să fie depășite de consecințele negative ale acestei comunicări.

Auditorul responsabil pentru efectuarea auditului în baza căruia a rezultat acest raport al auditorului independent este Eduard Maxim.

În numele

ICS PricewaterhouseCoopers Audit SRL

Entitate de audit înregistrată în Registrul public al entităților de audit cu nr. 1902025

  
Eduard Maxim

Auditor

Certificat de calificare AIF nr. 0030 din 26.04.2019

Certificat de calificare AG nr. 000061 din 22.06.2018

Înregistrat în Registrul public al auditorilor cu nr. 1806122





Stefan Friedemann Weiblen

Partener, conform procurii din 16 aprilie 2020

Chișinău, 29 aprilie 2021

**BC „MOLDOVA AGROINDBANK” SA**  
**SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A POZIȚIEI FINANCIARE LA 31 DECEMBRIE 2020**  
*(Toate sumele sunt indicate în mii MDL, dacă nu este menționat altfel)*

	Nota	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
<b>ACTIVE</b>			
Numerar	7	971.828	940.199
Disponibilități la Banca Națională a Moldovei	8	6.384.531	5.813.652
Plasamente la bănci	9	2.359.578	1.995.723
Investiții în titluri de datorie	10	4.081.752	1.857.347
Investiții în titluri de capital	11	117.457	184.482
Credite și avansuri acordate clienților	12	14.644.458	13.390.586
Creanțe aferente contractelor de leasing	13	166.086	141.478
Investiții imobiliare	14	72.539	72.419
Alte active financiare	15	56.599	53.341
Alte active	16	172.449	178.367
Imobilizări corporale	17	1.225.579	1.167.353
Imobilizări necorporale	18	110.968	70.081
Active aferente dreptului de utilizare	19	74.959	98.450
<b>Total active</b>		<b>30.438.783</b>	<b>25.963.478</b>
<b>DATORII</b>			
Plasamente de la bănci	20	16.242	23.971
Împrumuturi	21	1.072.086	772.632
Depozite de la clienți	22	23.851.101	20.304.659
Datorii din operațiuni de leasing	19	81.168	97.929
Alte datorii financiare	23	191.671	171.877
Datorii privind impozitul curent	35	3.566	27.614
Datorii privind impozitul amânat	35	25.234	45.609
Provizioane la angajamente condiționale	25	22.314	9.470
Alte datorii	24	162.956	86.722
<b>Total datorii</b>		<b>25.426.338</b>	<b>21.540.483</b>
<b>CAPITALURI PROPRII</b>			
Capital social		207.527	207.527
Prime de capital		104.537	104.537
Rezerva privind titlurile la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global		111.899	93.445
Rezerva din reevaluarea imobilizărilor corporale		192.974	194.318
Rezultatul reportat		4.394.947	3.822.722
<b>Capitaluri proprii atribuibile acționarilor Băncii</b>	11	<b>5.011.884</b>	<b>4.422.549</b>
Interese care nu controlează		561	446
<b>Total capitaluri proprii</b>		<b>5.012.445</b>	<b>4.422.995</b>
<b>Total capitaluri proprii și datorii</b>		<b>30.438.783</b>	<b>25.963.478</b>

Situațiile financiare consolidate au fost autorizate pentru emitere la 29 aprilie 2021 de către Comitetului de Conducere și au fost semnate de către:

Prim-vicepreședinte al Comitetului de Conducere  
 Dna Aliona Stratan



Contabil-șef  
 Dna Carolina Semeniuc

Notele anexate sunt parte integrantă ale acestor situații financiare consolidate.

**BC „MOLDOVA AGROINDBANK” SA**  
**SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A PROFITULUI SAU PIERDERII ȘI A ALTOR ELEMENTE ALE**  
**REZULTATULUI GLOBAL PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020**  
*(Toate sumele sunt indicate în mii MDL, dacă nu este menționat altfel)*

	Nota	2020	2019
Venituri din dobânzi calculate utilizând metoda dobânzii efective	28	1.345.785	1.215.772
Alte venituri similare	28	48.259	169.449
Cheltuieli cu dobânzi	28	(377.687)	(374.038)
Alte cheltuieli similare	28	(1.506)	(1.917)
<b>Marja netă din dobânzi și venituri similare</b>		<b>1.014.851</b>	<b>1.009.266</b>
Venituri din speze și comisioane	29	526.949	497.390
Cheltuieli cu speze și comisioane	29	(201.245)	(191.467)
<b>Venituri nete din speze și comisioane</b>		<b>325.704</b>	<b>305.923</b>
Câștiguri minus pierderi din tranzacționarea în valută străină	30	369.412	293.186
Pierderi nete din reevaluarea soldurilor în valută străină		(26.581)	(21.139)
Alte venituri operaționale	31	106.558	29.785
Câștiguri/(pierderi) din reevaluarea investițiilor imobiliare		120	(45)
Cheltuieli cu personalul	32	(578.033)	(448.522)
Cheltuieli cu ajustarea de valoare, amortizarea și deprecierea	17-19	(272.907)	(154.640)
Alte cheltuieli operaționale	33	(254.368)	(284.007)
<b>Profit din activitatea operațională înainte de veniturile/(cheltuielile) nete cu ajustările pentru pierderile din risc de credit</b>		<b>684.756</b>	<b>729.807</b>
Venituri/(cheltuieli) nete cu ajustările pentru pierderile din risc de credit	34	(82.774)	75.126
<b>Profitul înainte de impozitare</b>		<b>601.982</b>	<b>804.933</b>
Cheltuieli privind impozitul pe profit	35	(62.763)	(95.277)
<b>Profitul net al exercițiului financiar</b>		<b>539.219</b>	<b>709.656</b>
<b>Alte elemente ale rezultatului global:</b>			
<i>Elemente care pot fi ulterior reclasificate în profit sau pierdere:</i>			
Modificarea valorii juste a titlurilor de datorie la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global	10	12.646	3.269
Impozit amânat aferent titlurilor de datorie la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global	35	(1.518)	(392)
<i>Elemente care nu pot fi ulterior reclasificate în profit sau pierdere:</i>			
Câștiguri nete din titlurile de capital la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global	11	44.697	32.930
Impozitul curent înregistrat în alte elemente ale rezultatului global		(7.115)	-
Impozit amânat aferent titlurilor de capital la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global	35	1.382	(6.398)
Reevaluarea terenurilor și imobilizărilor corporale	14	(39)	(25)
Impozit pe profit amânat aferent reevaluării clădirilor	35	178	(1.615)
<b>Alte elemente ale rezultatului global anual</b>		<b>50.231</b>	<b>27.769</b>
<b>Situația rezultatului global al exercițiului financiar</b>		<b>589.450</b>	<b>737.425</b>
<b>Profitul net al exercițiului financiar aferent:</b>			
Acționarilor Băncii		539.104	709.565
Intereselor care nu controlează		115	91
<b>Profitul net al exercițiului financiar</b>		<b>539.219</b>	<b>709.656</b>

Notele anexate sunt parte integră ale acestor situații financiare consolidate.

**BC „MOLDOVA AGROINDBANK” SA**  
**SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A PROFITULUI SAU PIERDERII ȘI A ALTOR ELEMENTE ALE**  
**REZULTATULUI GLOBAL PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020**  
*(Toate sumele sunt indicate în mii MDL, dacă nu este menționat altfel)*

	Nota	2020	2019
<b>Situația rezultatului global aferent:</b>			
Acționarilor Băncii		589.335	737.334
Intereselor care nu controlează		115	91
<b>Situația rezultatului global al exercițiului financiar</b>		<b>589.450</b>	<b>737.425</b>
<b>Câștiguri pe acțiuni atribuite acționarilor Băncii, de bază și diluate (prezentat în MDL pe acțiune)</b>	26	<b>519,55</b>	<b>683,83</b>

Situațiile financiare consolidate au fost autorizate pentru emitere la 29 aprilie 2021 de către Comitetului de Conducere și au fost semnate de către:

Prim-vicepreședinte al Comitetului de Conducere  
 Dna Aliona Strătan



Contabil-șef  
 Dna Carolina Semeniuc

Notele anexate sunt parte integră ale acestor situații financiare consolidate.

**BC „MOLDOVA AGROINDBANK” SA**  
**SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII PENTRU EXERCİȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020**  
*(Toate sumele sunt indicate în mii MDL, dacă nu este menționat altfel)*

	Atribuibil acționarilor Grupului							
	Capital social	Prime de capital	Rezerva privind titlurile la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global	Rezerva din reevaluarea immobilizărilor corporale	Rezultatul reportat	Total capitaluri proprii	Interese care nu controlează	Total capitaluri proprii
<b>Sold la 1 ianuarie 2019</b>	<b>207.527</b>	<b>104.537</b>	<b>64.036</b>	<b>196.630</b>	<b>3.333.501</b>	<b>3.906.231</b>	<b>355</b>	<b>3.906.586</b>
Profitul net al exercițiului financiar	-	-	-	-	709.565	709.565	91	709.656
Alte elemente ale rezultatului global anual	-	-	29.409	(1.640)	-	27.769	-	27.769
<b>Situația rezultatului global al exercițiului financiar</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>29.409</b>	<b>(1.640)</b>	<b>709.565</b>	<b>737.334</b>	<b>91</b>	<b>737.425</b>
Transferul surplusului din reevaluarea clădirilor la rezultatul reportat	-	-	-	(672)	672	-	-	-
Dividende declarate (Nota 26)	-	-	-	-	(221.016)	(221.016)	-	(221.016)
<b>Sold la 31 decembrie 2019</b>	<b>207.527</b>	<b>104.537</b>	<b>93.445</b>	<b>194.318</b>	<b>3.822.722</b>	<b>4.422.549</b>	<b>446</b>	<b>4.422.995</b>
Profitul net al exercițiului financiar	-	-	-	-	539.104	539.104	115	539.219
Alte elemente ale rezultatului global anual	-	-	50.092	139	-	50.231	-	50.231
<b>Situația rezultatului global al exercițiului financiar</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>50.092</b>	<b>139</b>	<b>539.104</b>	<b>589.335</b>	<b>115</b>	<b>589.450</b>
Transferul surplusului din reevaluarea clădirilor la rezultatul reportat	-	-	-	(1.483)	1.483	-	-	-
Transferul surplusului din reevaluare a titlurilor de capital la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global la rezultatul reportat (Nota 11)	-	-	(31.638)	-	31.638	-	-	-
<b>Sold la 31 decembrie 2020</b>	<b>207.527</b>	<b>104.537</b>	<b>111.899</b>	<b>192.974</b>	<b>4.394.947</b>	<b>5.011.884</b>	<b>561</b>	<b>5.012.445</b>

Situațiile financiare consolidate au fost autorizate pentru emiteri la 29 aprilie 2021 de către Comitetului de Conducere și au fost semnate de către:

Prim-vicepreședinte al Comitetului de Conducere  
 Dna Aliona Stratan



Contabil-șef  
 Dna Carolina Semeniuc

Notele anexate sunt parte integră ale acestor situații financiare consolidate.

**BC „MOLDOVA AGROINDBANK” SA**  
**SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A FLUXURILOR DE TREZORERIE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR**  
**ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020**

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

	Nota	2020	2019
<b>Fluxuri de numerar din activitățile operaționale</b>			
Venituri din dobânzi primite calculate utilizând metoda dobânzii efective		1.314.643	1.228.710
Alte venituri similare primite		51.165	160.244
Dobânda plătită		(387.043)	(375.130)
Speze și comisioane primite		513.642	483.751
Speze și comisioane plătite	29	(201.245)	(183.266)
Câștiguri din tranzacționarea în valută străină	30	369.371	293.186
Recuperări din credite trecute anterior pe pierderi		28.409	94.466
Alte venituri din exploatare primite		34.873	24.625
Cheltuieli administrative și alte cheltuieli plătite		(246.536)	(287.538)
Cheltuieli cu personalul plătite		(513.299)	(455.277)
Cheltuieli privind impozitul pe profit plătit		(109.849)	(71.852)
<b>Fluxuri de numerar din activitățile operaționale înainte de modificările activelor și datoriilor operaționale</b>		<b>854.131</b>	<b>911.919</b>
<i>(Majorarea) / diminuarea netă a activelor operaționale:</i>			
Plasamente la bănci		(1.145.749)	(240.255)
Credite și avansuri acordate clienților		(989.734)	(1.803.193)
Creanțe aferente contractelor de leasing		(8.805)	(32.825)
Alte active financiare		(4.517)	(57.903)
Alte active		39.277	(31.018)
<i>Majorarea / (diminuarea) netă a datoriilor operaționale:</i>			
Plasamente de la bănci		(26.323)	349.549
Depozite de la clienți		2.978.350	1.616.043
Alte datorii financiare		48.458	280.686
Alte datorii		(47.489)	(340.028)
<b>Fluxul net de numerar din activitățile operaționale</b>		<b>1.697.599</b>	<b>652.975</b>
<b>Fluxuri de numerar din activitățile de investiții</b>			
Achiziționarea imobilizărilor corporale și imobilizărilor necorporale	17,18	(370.832)	(315.058)
Încasări din vânzarea imobilizărilor corporale		2.340	-
Achiziționarea titlurilor de datorie la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global	10	(3.202.616)	(942.785)
Venituri din vânzarea titlurilor de datorie la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global	10	1.831.716	1.344.845
Achiziționarea titlurilor de capital la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global	11	(4.108)	-
Venituri din vânzarea titlurilor de capital la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global	11	116.124	-
Dividende primite	11	944	714
<b>Fluxul net de numerar din/(utilizat în) activitățile de investiții</b>		<b>(1.626.432)</b>	<b>87.716</b>

Notele anexate fac parte integrantă din aceste situații financiare consolidate.

**BC „MOLDOVA AGROINDBANK” SA**  
**SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A FLUXURILOR DE TREZORERIE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR**  
**ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020**

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

	Note	2020	2019
<b>Fluxuri de numerar din activitățile de finanțare</b>			
Rambursarea împrumuturilor		(286.610)	(335.266)
Încasări din împrumuturi		542.064	124.034
Rambursări de principal aferente datoriilor din operațiuni de leasing		(29.976)	(40.604)
Dividende plătite	26	(1.885)	(311.715)
<b>Fluxul net de numerar din/(utilizat în) activitățile de finanțare</b>			
		<b>223.593</b>	<b>(563.551)</b>
Efectul modificărilor cursului de schimb asupra numerarului și echivalentelor de numerar		31.284	(54.743)
<b>Creșterea netă a numerarului și a echivalentelor de numerar</b>			
		<b>326.046</b>	<b>122.397</b>
<b>Numerarul și echivalentele de numerar la 1 ianuarie</b>	7	<b>8.064.531</b>	<b>7.942.134</b>
<b>Numerarul și echivalentele de numerar la 31 decembrie</b>	7	<b>8.390.577</b>	<b>8.064.531</b>

Situațiile financiare consolidate au fost autorizate pentru emiteră la 29 aprilie 2021 de către Comitetului de Conducere și au fost semnate de către:

Prim-vicepreședinte al Comitetului de Conducere  
 Dna Aliona Stratan



Contabil-șef  
 Dna Carolina Semeniuc

Notele anexate fac parte integrantă din aceste situații financiare consolidate.

**BC „MOLDOVA AGROINDBANK” SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA**  
**31 DECEMBRIE 2020**  
*(Toate sumele sunt indicate în mii MDL, dacă nu este menționat altfel)*

**1 Informații generale privind Grupul**

**Entitate raportoare**

Grupul Moldova Agroindbank („Grupul”) cuprinde Banca-mamă. BC Moldova-Agroindbank S.A. („Banca”) și subsidiarele acesteia cu sediul în Republica Moldova. Situațiile financiare consolidate ale Grupului pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2020 sunt formate din situațiile financiare ale BC Moldova Agroindbank S.A. și ale subsidiarelor sale (numite „Grupul”), acestea cumulativ reprezentând Grupul.

Subsidiarele sunt formate din următoarele entități:

<b>Companii fiice</b>	<b>Domeniu</b>	<b>31 decembrie 2020</b>	<b>31 decembrie 2019</b>
MAIB-Leasing S.A.	Leasing financiar	100%	100%
Moldmediacard S.R.L.	Procesare plăți cu carduri	99%	99%

Grupul are următoarele domenii de activitate: bancar, care este desfășurat de către Banca, leasing și finanțări, care sunt desfășurate de către MAIB-Leasing S.A. și procesare tranzacții cu carduri, care este desfășurată de Moldmediacard S.R.L..

Grupul are 2.574 angajați la 31 decembrie 2020 (31 decembrie 2019: 2.479 angajați).

**BC Moldova-Agroindbank S.A.**

Banca a fost înființată în 1991 ca o societate pe acțiuni. Banca este licențiată de către Banca Națională a Moldovei („BNM”) să desfășoare toate tipurile de tranzacții în monedă națională și valută străină pe teritoriul Republicii Moldova și pe piețele internaționale.

Activitatea se desfășoară atât prin intermediul sediului central, cât și prin intermediul a 60 de sucursale și 71 de agenții, situate pe întreg teritoriul Republicii Moldova (31 decembrie 2019: 66 sucursale și 93 agenții). Raportarea pe segmente este prezentată în Nota 36.

La 31 decembrie 2020 Banca deține 100% din capitalul social al MAIB-Leasing S.A. (31 decembrie 2019: 100%), și 99% din capitalul social al Moldmediacard S.R.L. (31 decembrie 2019: 99%).

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

Numărul angajaților Băncii la 31 decembrie 2020 este de 2.543 (31 decembrie 2019: 2.448 angajați).

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

Structura acționariatului Băncii la 31 decembrie 2020 și 31 decembrie 2019 este următoarea:

	<b>31 decembrie 2020</b>	<b>31 decembrie 2019</b>
HEIM Partners Limited	41,09%	41,09%
Societatea civilă a acționarilor Băncii și afiliații săi *	9,79%	9,86%
UCCC „Moldcoop” și alte persoane care acționează concertat	2,56%	2,52%
Persoane fizice ce dețin ≥ 1%, direct sau indirect	19,25%	19,26%
Alții**	27,31%	27,27%
<b>Total</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>

Notele anexate fac parte integrantă din aceste situații financiare consolidate.



**BC „MOLDOVA AGROINDBANK” SA**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA**  
**31 DECEMBRIE 2020**  
*(Toate sumele sunt indicate în mii MDL, dacă nu este menționat altfel)*

---

## 1 Informații generale privind Grupul (continuare)

\*La 31 decembrie 2020 Societatea civilă a acționarilor Băncii și afiliații săi, era formată din 11 persoane (31 decembrie 2019: 11 persoane) dintre care 1 membru (31 decembrie 2019: 1 membru) era membru al organelor de conducere și alte 10 persoane fiind persoane afiliate (31 decembrie 2019: 10 persoane). În anul 2020 unul dintre membri a vândut o parte din acțiunile sale.

\*\*Niciun acționar care este inclus în categoria „Alții” nu deține o cotă egală sau mai mare de 1% din capitalul social al Băncii. Alți acționari ai Băncii sunt în număr de 2.979 (31 decembrie 2019: 2.998 de acționari) dintre care 2.771 de acționari sunt persoane fizice și 208 sunt persoane juridice (31 decembrie 2019: 2.769 persoane fizice și 219 persoane juridice).

Cel mai mare acționar al Băncii cu deținere de 41,09% din capitalul social este compania HEIM Partners Limited, fondată de consorțiul de investitori compus din Banca Europeană de Reconstrucție și Dezvoltare („BERD”), Invalida INVL, unul dintre cele mai importante grupuri de gestionare a activelor din statele baltice cu sediul la Vilnius, Lituania și următoarele fonduri de investiții Emerging Europe Growth Fund III, L.P. (SUA) EEGF III Netherlands, L.P. (SUA) administrate de Horizon Capital din Ucraina.

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 și dna Indre Miseikyte.

### MAIB-Leasing S.A.

MAIB-Leasing S.A. („MAIB-Leasing”), reprezintă o societate cu capital integral privat înființată de Bancă în septembrie 2002 sub formă de societate pe acțiuni. Compania oferă în leasing o gamă variată de autovehicule și echipamente comerciale, industriale, agricole și de birou, precum și imobile. MAIB-Leasing, de asemenea, are ca obiect finanțarea dealerilor de autoturisme și clienților persoane fizice și juridice.

MAIB-Leasing activează în Republica Moldova și la 31 decembrie 2020 avea 17 angajați (31 decembrie 2019: 17 angajați). Adresa juridică a MAIB-Leasing este strada Tighina numărul 49, orașul Chișinău, Republica Moldova.

### Moldmediacard S.R.L.

Moldmediacard S.R.L. („MMC”) reprezintă o societate cu capital integral privat înființată în martie 2000. Domeniul de activitate al MMC este selectarea, implementarea, dezvoltarea și explorarea sistemelor care implică procesarea și incorporarea în sistemul internațional a tranzacțiilor cu carduri.

MMC activează în Republica Moldova și la 31 decembrie 2020 avea 14 angajați (31 decembrie 2019: 14 angajați). Adresa juridică a MMC este strada Miron Costin numărul 9, orașul Chișinău, Republica Moldova.

## 2 Mediul operațional al Grupului

**Republica Moldova.** Economia Republicii Moldova este axată în mare parte pe sectorul agricol, în special cultivarea fructelor, legumelor, strugurilor, cerealelor și tutunului. Economia este extrem de sensibilă la fluctuațiile prețului petrolului și gazelor naturale. Cadrul juridic, fiscal și regulator continuă să se dezvolte și reprezintă obiectul unor schimbări frecvente și interpretări variate. Economia Republicii Moldova continuă să fie negativ influențată de tensiunile politice din regiune.

**COVID-19.** În data de 11 martie 2020, Organizația Mondială a Sănătății a declarat focarul de COVID-19 drept pandemie globală. Ca urmare la data de 17 martie 2020, Parlamentul Republicii Moldova a declarat starea de urgență pe întreg teritoriul Republicii Moldova începând cu data de 17 martie până la data de 15 mai 2020. Ulterior, la data de 15 mai 2020, Comisia Națională Extraordinară de Sănătate Publică a declarat o stare de urgență a sănătății publice începând cu data de 16 mai 2020.

Notele anexate fac parte integrantă din aceste situații financiare consolidate.

**BC „MOLDOVA AGROINDBANK” SA**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA**  
**31 DECEMBRIE 2020**  
*(Toate sumele sunt indicate în mii MDL, dacă nu este menționat altfel)*

## 2 Mediul operațional al Grupului (continuare)

Ca răspuns la amenințarea potențial gravă pentru sănătatea publică reprezentată de COVID-19, autoritățile Moldovei au aplicat numeroase măsuri cu scopul de a limita răspândirea și impactul COVID-19, măsuri cum ar fi interdicții și restricții de călătorie, carantine, ordine de adăpostire și limitări ale activității comerciale, inclusiv închideri ale acestora. Unele companii din Republica Moldova au luat măsuri pentru a menține angajații acasă și au redus sau au suspendat temporar operațiunile comerciale.

Ca rezultat, aceste măsuri, au restricționat sever activitatea economică din Republica Moldova și au avut impact negativ și ar putea în continuare să aibă un impact negativ asupra mediului de afaceri, participanților de piață, clienților Băncii, precum și asupra economiei Republicii Moldova și economiei la nivel global pentru o perioadă necunoscută de timp. Guvernul Republicii Moldova a adoptat legi care conțin măsuri menite să sprijine mediul de afaceri pentru a contracara efectele negative ale focarului COVID-19 asupra economiei. Cu toate acestea, se estimează că impactul focarului COVID-19 asupra unei economii mici și deschise și asupra unei comunități de afaceri locale fragile, precum cea din Republica Moldova, poate fi semnificativ.

**Măsuri luate de către BNM.** BNM a anunțat, de asemenea, un set de măsuri pentru consolidarea nivelului de lichiditate în sectorul financiar. Astfel, în 2020, BNM a modificat rata dobânzii de bază aplicată la principalele operațiuni de politică monetară pe termen scurt, rata anuală fiind redusă de la 5,5% la 31 decembrie 2019 până la 2,65% la 31 decembrie 2020. În mod similar, rata dobânzii la împrumuturile overnight a fost redusă de la o rată anuală de 8,5% la 31 decembrie 2019 până la 5,15% la 31 decembrie 2020, iar rata anuală pentru depozitele overnight a fost, de asemenea, redusă de la 2,5% la 31 decembrie 2019 până la 0,15% la 31 decembrie 2020. De asemenea, BNM a decis să reducă în 2020 rata pentru rezervele obligatorii din mijloacele atrase în lei moldovenești și în valută neconvertibilă, de la 42% la 31 decembrie 2019 până la 32% la 31 decembrie 2020, în timp ce pentru rata rezervelor obligatorii din mijloacele atrase în valută liber convertibilă a decis o majorare de la 18% la 31 decembrie 2019 până la 30% la 31 decembrie 2020.

BNM a recomandat băncilor comerciale să se abțină de la plata dividendelor către acționari și a altor forme de distribuire a capitalului, cel puțin până la 30 septembrie 2020.

De asemenea, la 17 martie 2020, BNM a emis o hotărâre prin care a permis băncilor din Republica Moldova să modifice sau să resemneze contractele de credit cu debitori individuali până la 31 iulie 2020. Metoda permisă propusă este prelungirea sau renegocierea sub forma unui nou grafic de credit care conține plățile acumulate în perioada martie - mai 2020, băncile având, de asemenea, posibilitatea de a schimba scadența creditelor. Creditele care beneficiau de această prelungire sau renegociere nu trebuiau reclasificate într-o categorie mai strictă din perspectiva riscului de credit.

În data de 27 martie 2020, BNM a aprobat o hotărâre care permite băncilor autorizate să amâne sau să modifice termenele scadente ale plăților și/sau sumele plăților datorate până la 30 iunie 2020 pentru creditele acordate companiilor a căror situație financiară a fost afectată temporar din cauza stării de urgență și consecințele economice generate de COVID-19. Modificarea termenilor menționați nu avea ca efect clasificarea automată a creditelor respective într-o categorie mai dură decât cea existentă la data hotărârii. Aceste măsuri ar fi putut fi aplicate selectiv și individual de către bănci, în funcție de propriile capacități, reglementări și dispoziții contractuale.

**Măsuri luate de către Grup.** În baza contextului prezentat mai sus Grupul a oferit clienților săi începând cu 17 martie 2020 mai multe facilități, separate pentru fiecare categorie de clienți, atât pentru credite și avansuri acordate clienților, cât și pentru creanțe aferente contractelor de leasing.

Astfel, pentru persoane juridice Grupul:

- nu a calculat penalități sau dobândă de întârziere pentru sumele restante acumulate în perioada 19 martie - 31 mai 2020;
- nu a perceput taxe aferente procedurii de reeșalonare a graficelor de rambursare, încurajând clienții să utilizeze această opțiune; și
- a extins termenul de utilizare neîntreruptă a overdraftului la contul curent de la 30 la 90 de zile.

Notele anexate fac parte integrantă din aceste situații financiare consolidate.

**BC „MOLDOVA AGROINDBANK” SA  
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA  
31 DECEMBRIE 2020**

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

**2 Mediul operațional al Grupului (continuare)**

Facilitățile menționate au fost utilizate de aproximativ 8,2% din clienții persoanelor juridice, cu o expunere pentru credite și avansuri către clienți de aproximativ 910.000 mii MDL la 31 mai 2020. Valoarea estimată a pierderilor așteptate din riscul de credit a constituit 35.791 mii MDL la 31 mai 2020.

La 31 decembrie 2020 creditele reeșalonate reprezentau 92.937 mii MDL, dintre care doar 2.588 mii MDL înregistrau peste 30 de zile restanță. Valoarea estimată a pierderilor așteptate din riscul de credit pentru aceste credite a reprezentat 2.382 mii MDL.

Pentru segmentul persoane fizice Grupul a oferit următoarele facilități:

- plata ratelor la credite, cât și plata dobânzilor pentru lunile martie, aprilie și mai 2020 au fost transferate pentru plată în luna iunie;
- similar persoanelor juridice, Grupul nu a perceput penalități și/sau dobândă de întârziere; și
- modificarea graficului de rambursare a creditelor a fost efectuată fără a percepe clienților comisionul pentru modificarea clauzelor contractuale.

Pentru rambursarea plăților amânate aferente creditelor asigurate cu gaj/ipotecă Grupul a oferit două opțiuni:

- achitarea în perioada 1 iunie - 31 iulie 2020 atât a plăților amânate cât și a plăților curente, fără respectarea graficului de rambursare (debitorul singur urmând să decidă în cadrul acestei perioade când și ce sume va achita), calculul zilelor restante fiind reluat începând cu 1 iulie 2020; și
- formarea unei obligații suplimentare compusă din plățile amânate și formarea unui grafic suplimentar de rambursare, separat de cel de bază, pe un termen de până la 12 luni, cu aplicarea la plățile amânate a ratei dobânzii și a comisionului de administrare în mărime de 0%.

Pentru rambursarea plăților amânate aferente creditelor neasigurate Grupul a oferit:

- includerea în corpul creditului a plăților amânate la credit în perioada lunilor martie - mai 2020 (fără capitalizarea dobânzilor și comisioanelor), astfel că soldul creditului în luna iulie era egal cu soldul creditului din luna martie;
- stabilirea unui nou grafic de rambursare, cu începerea achitărilor anuităților din luna iulie 2020;
- extinderea datei scadenței creditului cu 6 luni;
- rata de dobândă 0% pentru iunie 2020; și
- în lunile iunie - iulie 2020 clientul putea achita proporțional dobânda și comisionul de administrare lunară, calculate în perioada martie - iunie 2020.

Aceste facilități au fost aplicate pentru aproximativ 25.000 credite din segmentului persoane fizice reprezentând circa 30% din numărul de credite acordate acestui segment sau 36% din total expunere. Valoarea estimată a pierderilor așteptate din riscul de credit pentru aceste credite a constituit 21.817 mii MDL la 31 mai 2020. La situația din iulie 2020 aproximativ 37% din creditele respective au revenit în cadrul graficului inițial de rambursare fără aplicarea unor măsuri de reeșalonare a plăților.

La 31 decembrie 2020 acest portofoliu reprezenta 722.883 mii MDL, dintre care 75.385 mii MDL cu peste 30 de zile restante, din care 42.700 mii MDL reprezentau expuneri aflate în stare de nerambursare. Valoarea estimată a pierderilor așteptate din riscul de credit pentru aceste credite a reprezentat 63.046 mii lei.

De asemenea, aceste facilități au fost aplicate pentru 77 de contracte de leasing reprezentând aproximativ 6,9% din clienții persoanelor juridice, cu o expunere a creanței aferente contractelor de leasing de aproximativ 3.164 mii MDL la 31 mai 2020. Valoarea estimată a pierderilor așteptate din riscul de credit a constituit 54 mii MDL la 31 mai 2020. La situația din luna iulie, aproape toate contracte respective au revenit la graficul inițial de rambursare fără aplicarea unor măsuri de prelungirea termenelor contractelor.

În cazul solicitării unor finanțări noi de leasing din partea clienților din sectoarele economice afectate de pandemia COVID-19, Grupul a acționat cu prudență sporită, analizând capacitatea de plată a asemenea clienți în baza unor scenarii de evoluție pesimiste și / sau solicitând garanții suplimentare. La 31 decembrie 2020, creanțele de leasing reeșalonate reprezentau 2.293 mii MDL, dintre care 100% înregistrau peste 30 de zile restanță. Valoarea estimată a pierderilor așteptate din riscul de credit pentru aceste creanțe de leasing a reprezentat 47 mii MDL.

Notele anexate fac parte integrantă din aceste situații financiare consolidate.

**BC „MOLDOVA AGROINDBANK” SA**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA**  
**31 DECEMBRIE 2020**  
*(Toate sumele sunt indicate în mii MDL, dacă nu este menționat altfel)*

## 2 Mediul operațional al Grupului (continuare)

În scopul măsurării pierderilor așteptate din risc de credit („ECL”) Grupul folosește informații prospective acceptabile, inclusiv previziuni ale variabilelor macroeconomice. La fel ca în orice prognoză economică, totuși, proiecțiile și probabilitățile apariției acestora sunt supuse unui grad ridicat de incertitudine inerentă și, prin urmare, rezultatele reale pot fi semnificativ diferite de cele proiectate.

Detalii suplimentare referitoare la impactul COVID-19 asupra modelelor ECL sunt incluse în Notele 12 și 37 ale acestor situații financiare.

În martie 2020, Comitetul pentru Standarde Internaționale de Contabilitate (IASB) a subliniat în materialele sale educaționale că trebuie aplicată o judecată adecvată atunci când se determină efectele COVID-19 asupra ECL în conformitate cu IFRS 9, având în vedere incertitudinea semnificativă care există în special atunci când se evaluează condițiile macroeconomice viitoare. Previziunile de deteriorare economică au cauzat și vor continua să provoace o creștere a ECL și, prin urmare, o mai mare volatilitate a profitului sau pierderii.

Dincolo de 2020, incertitudinea ridicată asupra duratei pandemiei și asupra ramificațiilor sale economice și sociale ar putea constrânge în continuare entitățile juridice, lucrătorii și gospodăriile, împiedicând redresarea. În timp ce incertitudinea rămâne, se așteaptă ca componentele cheie ale cererii agregate să sufere scăderi semnificative. Pe termen mediu, se așteaptă ca creșterea să se stabilizeze sub potențialul preconizat, pe măsură ce incertitudinea influențează activitatea economică.

## 3 Politici contabile semnificative

**Bazele întocmirii.** Situațiile financiare consolidate ale Grupului („Situațiile financiare”) au fost întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară („IFRS”), emise de către Comitetul de Standarde Internaționale de Contabilitate („IASB”), în vigoare la data de raportare anuală a Grupului, 31 decembrie 2020. Aceste Situații financiare au fost întocmite în conformitate cu convenția istorică a costurilor, cu excepția instrumentelor financiare recunoscute la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global și cu excepția reevaluării terenului, clădirilor deținute și investițiilor mobiliare.

Situațiile financiare au fost întocmite ținând cont de principiul continuității activității. Elementele incluse în Situațiile financiare ale Grupului sunt evaluate folosind moneda mediului economic principal în care Grupul operează, moneda funcțională. Situațiile financiare sunt prezentate în lei moldovenești („MDL”), sumele fiind rotunjite la cea mai apropiată valoare exprimată în mii MDL.

Situațiile financiare ale Grupului la 31 decembrie 2020 nu pot fi modificate după aprobarea lor de către Comitetul de Conducere a Băncii.

**Principii de consolidare.** Situațiile financiare consolidate cuprind situațiile financiare ale BC Moldova-Agroindbank S.A. și ale filialelor sale: MAIB-Leasing S.A. și Moldmediacard S.R.L. la 31 decembrie a fiecărui an.

### Filialele

Filialele 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.

În cazul în care drepturile de vot sunt relevante, se consideră că Grupul deține controlul în cazul în care are în posesie, direct sau indirect, mai mult de jumătate din drepturile de vot asupra unei entități, în afară de situația în care există dovezi conform cărora un alt investitor deține capacitatea de a controla activitățile relevante. Potențialele drepturi de vot considerate substanțiale sunt, de asemenea, luate în considerare când se stabilește conducerea entității. De asemenea, Grupul controlează o entitate chiar dacă nu deține majoritatea puterii de vot, însă are abilitatea practică de a conduce activitățile relevante. Acest lucru poate avea loc în cazul în care mărimea și dispersia participațiilor acționarilor dau Grupului puterea de a conduce activitățile în care s-a investit. Filialele sunt consolidate de la data la care puterea de conducere este transferată Grupului. Grupul evaluează în mod continuu controlul asupra entităților în care a investit, cel puțin la fiecare dată de

Notele anexate fac parte integrantă din aceste situații financiare consolidate.

**BC „MOLDOVA AGROINDBANK” SA**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA**  
**31 DECEMBRIE 2020**  
*(Toate sumele sunt indicate în mii MDL, dacă nu este menționat altfel)*

---

### **3 Politici contabile semnificative (continuare)**

raportare trimestrială. Prin urmare, orice modificare a structurii care duce la o schimbare a unuia sau a mai multor factori de control determină o reevaluare. Acestea includ modificări ale drepturilor de decizie, modificări ale înțelegerilor contractuale, modificări la nivel financiar sau al structurii capitalului, precum și modificări care au avut loc în urma unui eveniment declanșat care a fost anticipat în documentarea inițială.

#### **Fondul comercial**

Fondul comercial se măsoară prin deducerea activelor identificabile nete dobândite din agregarea contraprestației transferate, oricăror interese care nu controlează în entitatea dobândită și valoarea justă de la data achiziției a participațiilor în capitalurile proprii ale entității dobândite deținute anterior de către dobânditor. Fondul comercial negativ este recunoscut imediat în rezultatul exercițiului (câștig din achiziție) după identificarea activelor, datoriilor și a obligațiilor contingente și măsurarea costului de achiziție.

#### **Interese care nu controlează**

Grupul prezintă interesele care nu controlează în situația poziției financiare consolidate, în cadrul capitalurilor proprii, separat de capitalurile proprii ale proprietarilor societății-mamă. Interesele care nu controlează se măsoară direct proporțional cu procentul deținut în activul net al filialei. Orice modificare a procentului de deținere care nu are ca efect pierderea controlului se evidențiază ca o tranzacție de capitaluri proprii.

#### **Tranzacțiile eliminate la consolidare**

Tranzacțiile în interiorul Grupului, ca și soldurile și câștigurile nerealizate rezultate din tranzacții în interiorul Grupului sunt eliminate; pierderile nerealizate sunt de asemenea eliminate, cu excepția cazurilor în care costul nu poate fi recuperat. Banca și toate filialele sale utilizează politici contabile uniforme în concordanță cu politicile Grupului.

#### **Instrumente financiare – termeni cheie de măsurare.**

Activele financiare și datoriile financiare sunt recunoscute în situația poziției financiare a Grupului atunci când Grupul devine parte la prevederile contractuale ale instrumentului. Activele financiare și datoriile financiare sunt recunoscute inițial la valoare justă prin profit sau pierdere sau la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global.

*Valoare justă* reprezintă prețul care ar fi primit din vânzarea unui activ sau plătit pentru transferul unei datorii în cadrul unei tranzacții reglementate între participanții de pe piața la data evaluării. Măsurarea valorii juste se bazează pe presupunerea că tranzacția de vânzare a activului sau transferul datoriei are loc fie: pe o piață activă a activelor și datoriilor, sau în absența unei piețe active, pe cea mai avantajoasă/cotată piață pentru activ sau datorie.

Grupul are acces fie pe piața activă, fie pe cea mai avantajoasă.

Grupul utilizează tehnici de evaluare care sunt adecvate pentru categoriile de active și datorii și pentru care sunt disponibile suficiente date pentru a evalua valoarea justă, maximizând utilizarea intrărilor relevante observabile și minimizând utilizarea intrărilor neobservabile. Pentru evaluarea valorii juste se stabilește o ierarhie a valorii juste care se clasifică pe trei niveluri după cum urmează: (i) Nivelul 1 - îl ocupă prețurile cotate (neajustate) pe piețele active la activele sau datoriile identice, (ii) Nivelul 2 – măsurătorile sunt tehnici de evaluare cu toate intrările semnificative observabile pentru un activ sau o datorie, direct (prin intermediul prețurilor) sau indirect (adică derivat din prețuri), și (iii) Nivelul 3 - măsurătorile sunt evaluări care nu se bazează doar pe date de piață observabile (adică măsurarea necesită intrări semnificative neobservabile). Transferurile dintre nivelele ierarhice ale valorii juste au loc la sfârșitul perioadei de raportare.

*Costurile tranzacției* sunt costuri marginale care se pot atribui direct achiziției, emiterii sau cedării unui activ financiar sau unei datorii financiare. Un cost marginal este un cost care nu ar fi fost suportat dacă tranzacția nu ar fi avut loc. Costurile tranzacției includ onorariile și comisioanele plătite agenților (inclusiv angajaților care acționează ca agenți de vânzări), consilierilor, brokerilor și dealerilor, cotizațiile plătite agenților de

Notele anexate fac parte integrantă din aceste situații financiare consolidate.

**BC „MOLDOVA AGROINDBANK” SA**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA**  
**31 DECEMBRIE 2020**

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

### **3 Politici contabile semnificative (continuare)**

reglementare și comisilor de valori mobiliare, și impozitele și taxele de transfer. Costurile tranzacției nu includ prime sau reduceri de datorie, costuri de finanțare sau costuri interne administrative sau de deținere.

*Costul amortizat („CA”)* reprezintă valoarea la care instrumentul financiar este recunoscut la recunoașterea inițială minus rambursările de principal, plus dobânda acumulată, iar pentru active financiare minus orice reduceri pentru pierderi așteptate din risc de credit. Dobânzile acumulate includ amortizarea costurilor de tranzacționare amânate la recunoașterea inițială și toate celelalte prime sau discounturi până la scadență utilizând metoda dobânzii efective. Veniturile și cheltuielile din dobânzi acumulate, care includ cupoanele acumulate și amortizarea la prime sau discounturi (inclusiv taxele amânate, dacă există), nu sunt prezentate separat și nu sunt incluse în valoarea contabilă aferentă respectivului instrument din situația poziției financiare.

*Metoda dobânzii efective* este o metodă de alocare a veniturilor sau cheltuielilor din dobânzi pe o perioadă relevantă, pentru a produce o rată constantă a dobânzii periodice (rata efectivă a dobânzii) a valorii contabile. Rata dobânzii efective este rata care actualizează în mod exact viitoarele plăți sau încasări în numerar estimate (excluzând pierderile viitoare din risc de credit) pe durata de viață estimată a instrumentului financiar sau pe o perioadă mai scurtă, dacă este cazul, la valoarea contabilă brută a instrumentului financiar.

Rata dobânzii efective actualizează fluxurile de numerar ale instrumentelor cu rate de dobândă variabile până la următoarea dată de reevaluare a dobânzii, cu excepția primei sau reducerii rezultate dintr-o modificare a marjei de credit peste rata fluctuantă specificată în instrument sau peste alte variabile care nu sunt restabilite la ratele pieței. Astfel de prime sau reduceri fiind amortizate pe durata de viață preconizată a instrumentului. Calculul valorii actuale include toate comisioanele plătite sau primite între părțile la contract care fac parte integrantă din rata efectivă a dobânzii.

**Instrumente financiare - evaluarea inițială.** Grupul recunoaște un activ financiar sau o datorie financiară în situația poziției sale financiare la data efectuării tranzacției. Data efectuării tranzacției este data când Grupul se obligă să cumpere sau să vândă un activ. La recunoașterea inițială, Grupul trebuie să evalueze un activ financiar sau o datorie financiară la valoarea sa justă plus sau minus, în cazul unui activ financiar sau a unei datorii financiare, care nu este evaluat la valoarea justă prin profit sau pierderi, costurile tranzacției care sunt direct atribuite cumpărării sau emiterii 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. Cea mai bună dovadă a valorii juste a unui instrument financiar la recunoașterea inițială este prețul de tranzacționare. Un câștig sau o pierdere la recunoașterea inițială este înregistrată doar dacă există o diferență între valoarea sa justă și prețul de tranzacționare ceea ce poate fi evidențiat în baza altor tranzacții curente observabile pe piață pentru același instrument sau printr-o tehnică de evaluare care cuprinde numai informații de pe piețele observabile.

Astfel la recunoașterea inițială, Grupul clasifică activul financiar fie la cost amortizat sau la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global, sau la valoarea justă prin profit sau pierdere și clasifică datoriile financiare fie la cost amortizat sau la valoarea justă prin profit sau pierdere. După recunoașterea inițială, o pierdere așteptată (ECL) este recunoscută pentru activele financiare evaluate la cost amortizat și investițiile în instrumente de datorie evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global, rezultând o pierdere contabilă imediată.

Toate cumpărările și vânzările de active financiare care necesită livrare în intervalul de timp stabilit prin reglementări sau prin convenții de piață sunt înregistrare la data tranzacționării, care este data în care Grupul se obligă să livreze un activ financiar. Toate celelalte cumpărări sunt recunoscute atunci când Grupul devine parte la prevederile contractuale ale instrumentului.

**Active financiare – clasificare și evaluare ulterioară - categorii de măsurare.** Grupul clasifică activele financiare în funcție de modelul de afaceri folosit pentru gestionarea activelor și prevederile contractuale ale activelor evaluate la: Cost amortizat („CA”), valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global („VJAERG”), valoarea justă prin profit sau pierdere („VJPP”).

Clasificarea și evaluarea ulterioară a activelor financiare și ale datorii financiare depind de: (i) modelul de afaceri a Grupului privind gestionarea activelor financiare; și (ii) caracteristicile fluxurilor de numerar contractuale ale activului financiar.

Notele anexate fac parte integrantă din aceste situații financiare consolidate.

**BC „MOLDOVA AGROINDBANK” SA**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA**  
**31 DECEMBRIE 2020**  
*(Toate sumele sunt indicate în mii MDL, dacă nu este menționat altfel)*

### **3 Politici contabile semnificative (continuare)**

**Active financiare – clasificarea și evaluarea ulterioară – (i) modelul de afaceri.** Modelul de afaceri reflectă modul în care Grupul gestionează activele pentru a genera fluxuri de numerar – dacă obiectivul Grupului este: (i) exclusiv colectarea fluxurilor de numerar contractuale din active („deținute în vederea colectării fluxurilor de numerar”) sau (ii) colectarea atât a fluxurilor de numerar contractuale cât și a fluxurilor de numerar rezultând din vânzarea activelor („deținute în vederea colectării fluxurilor de numerar și vânzării”) sau (iii) dacă niciunul dintre (i) sau (ii) nu este aplicabil, activele financiare sunt clasificate în categoria „alte” modele de afaceri și sunt evaluate la VJPP.

Modelul de afaceri este determinat pentru un grup de active (la nivel de portofoliu), bazat pe o evidență relevantă cu privire la activitățile pe care Grupul le întreprinde pentru a atinge obiectivul stabilit pentru portofoliul disponibil la data evaluării. Factorii luați în considerare de către Grupul în determinarea modelului de afaceri includ scopul și structura portofoliului, experiența anterioară cu privire la modul în care au fost colectate fluxurile de numerar pentru activele respective, modul în care sunt evaluate și gestionate riscurile, modul în care este evaluată performanța activelor și modul în care managerii sunt recompensați. A se vedea Nota 4 pentru judecăți semnificative aplicate de Grup în determinarea modelului de afaceri pentru activele sale financiare.

**Active financiare – clasificare și evaluare ulterioară – (ii) caracteristicile fluxului de numerar.** Când modelul de afaceri este îndreptat spre a deține activele în vederea colectării fluxurilor de numerar contractuale sau deținute în vederea colectării fluxurilor de numerar și vânzării, Grupul evaluează dacă fluxurile de numerar reprezintă numai plățile ale principalului și dobânzii („SPPI”). Activele financiare cu instrumente derivate încorporate sunt considerate în întregime atunci când se determină dacă fluxurile de numerar sunt în concordanță cu testul SPPI. Pentru efectuarea acestei evaluări, Grupul ia în considerare dacă fluxurile de numerar contractuale sunt în concordanță cu un acord de credit de bază, adică dobânda include doar contraprestația pentru riscul de credit, valoarea în timp a banilor, alte riscuri de creditare și marja de profit. În cazul în care condițiile contractuale introduc expunerea la risc sau volatilitate care este incompatibilă cu un acord de creditare de bază, activul financiar este clasificat și evaluat la VJPP. Evaluarea SPPI se efectuează la recunoașterea inițială a unui activ și nu este ulterior revizuită. Consultați Nota 4 pentru judecăți critice aplicate de Grup în efectuarea testului SPPI pentru activele sale financiare.

**Active financiare – reclasificare.** Instrumentele financiare sunt reclasificate doar atunci când se schimbă modelul de afaceri pentru gestionarea întregului portofoliu. Reclasificarea are un efect prospectiv și are loc de la începutul primei perioade de raportare care urmează după schimbarea modelului de afaceri. Grupul nu și-a schimbat modelul de afaceri în perioada actuală și comparativă și nu a făcut reclasificări.

**Deprecierea activelor financiare – ajustări pentru pierderi așteptate din risc de credit.** Grupul evaluează, în bază de perspectivă, pierderile așteptate din risc de credit aferente instrumentelor de datorie evaluate la cost amortizat și la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global precum și pentru expunerile generate din angajamente de creditare, contracte de garanție financiară și creanțe de leasing. Grupul evaluează ECL și recunoaște o pierdere așteptată din creditare la fiecare dată de raportare. Evaluarea ECL reflectă: (i) o valoare imparțială, ponderată prin probabilități, care este determinată prin evaluarea unei game de rezultate posibile, (ii) valoarea în timp a banilor; și (iii) informații rezonabile și justificabile, care sunt disponibile fără cost sau efort nejustificat la data raportării, cu privire la evenimente trecute, condiții curente și prognoze privind condițiile economice viitoare.

Instrumentele financiare de datorie la cost amortizat sunt prezentate în situația poziției financiare, nete de ajustările pentru ECL. Pentru angajamente de creditare și garanții financiare, un provizion separat pentru ECL este recunoscut ca o datorie în situația poziției financiare. Pentru instrumentele de datorie la VJAERG, modificările costului amortizat, nete de ECL sunt recunoscute în profit sau pierdere iar alte modificări ale valorii contabile sunt recunoscute în alte elemente ale rezultatului global drept câștiguri minus pierderi aferente instrumentelor de datorii la VJAERG.

Grupul aplică un model în trei stări pentru depreciere, bazat pe modificări ale calității creditului de la recunoașterea inițială. Un instrument financiar care nu este depreciat la recunoașterea inițială este clasificat în Stadiul 1. Activele financiare din Stadiul 1 au ECL estimat în mărimea egală cu porțiunea din ECL aferent întregii durate de viață a instrumentului financiar care rezultă din evenimentele de neplată posibile în următoarele 12 luni sau mai puțin dacă instrumentul financiar are o maturitate mai mică, în cazul clienților Retail („ECL 12 luni”). În cazul în care Grupul identifică o creștere semnificativă a riscului de credit („SICR”) de la recunoașterea inițială, activul este transferat în Stadiul 2 și ECL este estimat pe toată durata de viață, adică până la scadența contractuală, considerind eventuale rambursări anticipate, dacă există („ECL pe întreaga durată de viață”).

Notele anexate fac parte integrantă din aceste situații financiare consolidate.

**BC „MOLDOVA AGROINDBANK” SA**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA**  
**31 DECEMBRIE 2020**  
*(Toate sumele sunt indicate în mii MDL, dacă nu este menționat altfel)*

### 3 Politici contabile semnificative (continuare)

Dacă Grupul determină că activul financiar este depreciat, acesta este transferat în Stadiul 3 și ECL este estimat pe durata de viață. Pentru activele financiare care sunt active achiziționate sau emise depreciate ca urmare a riscului de credit („POCI”) ECL este întotdeauna evaluat ca un ECL pe întreaga durată de viață.

Evaluarea individuală este obligatorie pentru clienții pentru care expunerea este mai mare de 10.000 mii MDL și care în momentul evaluării efectuate de Grup au fost clasificați în Stadiul 3. Pentru alte active financiare considerate ca fiind semnificative Grupul aplică un tratament individual, indiferent de stadiul în care a fost clasificat activul, determinând ECL ca diferența dintre toate fluxurile de trezorerie care se așteaptă să fie primite, actualizate folosind 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.

Detalii privind segmentarea portofoliului, definiția Grupului pentru activele cu depreciere de credit, definiția stării de nerambursare, intrări, ipoteze și tehnici de estimare utilizate în măsurarea ECL, inclusiv o explicație a modului în care Grupul încorporează informații prospective în modelele de estimare a ECL sunt descrise în Nota 37.7.

**Active financiare – modificare.** Grupul renegociază uneori sau modifică în alt mod condițiile contractuale ale activelor financiare. Grupul evaluează dacă modificarea fluxurilor de numerar contractuale este substanțială (modificare reprezentând mai mult de 10% din valoarea prezentă), luând în considerare, printre altele, următorii factori: orice condiții contractuale noi care afectează în mod substanțial profilul de risc al activului (de exemplu, cota de profit sau rentabilitatea pe capitaluri proprii), schimbarea semnificativă a ratei dobânzii, modificarea valorii nominale a monedei, o nouă garanție sau îmbunătățiri ale creditului care afectează semnificativ riscul de credit asociat activului sau o prelungire semnificativă a unui credit atunci când debitorul nu se află în dificultăți financiare.

Când este posibil Grupul încearcă să restructureze creditele decât să ia în posesie gajul. Acesta poate implica extinderea graficului de plată și renegocierea condițiilor de creditare. Conducerea Băncii revizuieste în mod continuu creditele renegociate pentru a se asigura că toate cerințele sunt respectate și plățile ulterioare vor avea loc. Creditele renegociate sunt clasificate mai rigid și sunt clasificate cel puțin în Stadiul 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.

Atunci când renegocierea a fost determinată de dificultățile financiare ale contrapartidei sau de incapacitatea acesteia de a efectua plățile convenite inițial, renegocierea vizează maximizarea valorii recuperabile și nu are ca rezultat derecunoașterea. Grupul recalculează valoarea contabilă brută prin actualizarea fluxurilor de trezorerie contractuale modificate cu rata dobânzii efective inițiale și recunoaște un câștig sau pierdere din modificare în profit sau pierdere în cadrul veniturilor din dobânzi calculate utilizând metoda dobânzii efective pentru creditele din Stadiul 1 și pentru celelalte modificarea este inclusă în Venituri/(cheltuieli) nete cu ajustările pentru pierderile din risc de credit.

**Active financiare – scoaterea în afara situației poziției financiare (eliminare/write-off).** Activele financiare sunt scoase în afara situației poziției financiare, integral sau partial, când Grupul a epuizat toate eforturile practice de recuperare și a concluzionat că nu există estimări rezonabile de recuperare. Eliminarea reprezintă un eveniment de derecunoaștere. Grupul poate elimina active financiare care fac în continuare obiectul procedurilor de recuperare atunci când Banca urmărește recuperarea sumelor datorate contractual, cu toate acestea, nu există nicio așteptare rezonabilă de recuperare. Activele financiare eliminate cu o valoare de peste 1.000 MDL sunt înregistrate în conturile memorandum și fac parte obiectul urmăririi până la rambursarea integrală sau până la momentul în care este decisă încetarea urmăririi acestora.

**Active financiare – derecunoaștere.** Grupul derecunoaște un activ financiar când: (i) activele sunt răscumpărate sau drepturile la fluxurile de trezorerie provenite din activ au expirat sau (ii) Grupul a transferat drepturile asupra fluxurilor de trezorerie din activele financiare sau a încheiat un acord de trecere eligibil („pass-through”) în timp ce: (i) transferând, de asemenea, în mod substanțial toate riscurile și beneficiile aferente dreptului de proprietate asupra activelor sau (ii) nu transferă și nu reține în mod substanțial toate riscurile și beneficiile dreptului de proprietate, dar nu reține controlul. Controlul este păstrat în cazul în care contrapartida nu are capacitatea practică de a vinde activul în întregime unui terț fără a fi nevoie să impună restricții asupra vânzării.

Notele anexate fac parte integrantă din aceste situații financiare consolidate.



**BC „MOLDOVA AGROINDBANK” SA**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA**  
**31 DECEMBRIE 2020**  
*(Toate sumele sunt indicate în mii MDL, dacă nu este menționat altfel)*

### 3 Politici contabile semnificative (continuare)

**Datorii financiare - categorii de evaluare.** Grupul clasifică toate datoriile financiare drept evaluate ulterior la costul amortizat, cu excepția: (i) datoriilor financiare evaluate la VJPP: astfel de datorii, inclusiv instrumentele derivate care sunt datorii, trebuie evaluate ulterior la valoarea justă; (ii) 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.

**Datorii financiare – derecunoaștere.** Datoriile financiare sunt derecunoscute atunci când sunt stinse (adică atunci când obligația specificată în contract este îndeplinită, anulată sau expiră). Grupul nu își reclasifică datoriile financiare.

**Numerar și echivalente de numerar.** În scopul întocmirii situației fluxurilor de trezorerie, numerarul și echivalentele de numerar cuprind numerarul efectiv, solduri nerestricționate deținute la BNM, conturile curente și plasamentele pe termen scurt la alte bănci, titlurile de trezorerie și alte active financiare foarte lichide cu scadențe inițiale mai mici de 90 de zile. Numerarul și echivalentele de numerar sunt măsurate la cost amortizat deoarece: (i) sunt deținute în vederea colectării fluxurilor de numerar și aceste fluxuri de numerar reprezintă SPPI și (ii) nu sunt desemnate la valoarea justă prin profit sau pierdere.

**Rezerve obligatorii la BNM.** Rezervele obligatorii la BNM sunt contabilizate la cost amortizat și reprezintă depozite obligatorii de rezervă cu dobândă, care nu sunt disponibile pentru finanțarea operațiunilor de zi cu zi ale Grupului, prin urmare, nu sunt considerate ca parte a mijloacelor bănești și echivalentelor de numerar în situația fluxurilor de trezorerie.

**Plasamente la bănci.** Sumele datorate de alte bănci sunt înregistrate atunci când Grupul plasează mijloacele bănești către bănci contrapartide. Sumele reprezentând plasamente la bănci sunt înregistrate la cost amortizat atunci când: (i) sunt deținute în vederea colectării fluxurilor de numerar și aceste fluxuri de numerar reprezintă SPPI și (ii) nu sunt desemnate la valoarea justă prin profit sau pierdere.

**Investiții în titluri de datorie.** În baza modelului de afaceri și a caracteristicilor fluxurilor de trezorerie, Grupul clasifică investițiile în titluri de datorii evaluate la CA, la VJAERG sau la VJPP. Titlurile de datorii sunt evaluate la CA dacă sunt deținute în vederea colectării fluxurilor de numerar și aceste fluxuri de numerar reprezintă SPPI și dacă ele nu sunt desemnate în mod voluntar la VJPP cu scopul reducerii unei neconcordanțe contabile semnificative.

Titlurile de datorii evaluate la VJAERG sunt deținute în vederea colectării plăților contractuale și în scopul vânzării atunci când aceste fluxuri de numerar reprezintă SPPI și nu sunt desemnate la VJPP. Venitul din dobânzi aferent acestor active este calculat utilizând metoda dobânzii efective și este recunoscut în profit sau pierdere. O estimare a ajustării de depreciere utilizând modelul pentru pierderi așteptate din risc de credit este recunoscută în profitul sau pierderea exercițiului. Reevaluarea titlurilor de datorie în valută este recunoscută în profitul sau pierderea exercițiului. Toate celelalte modificări ale valorii contabile sunt recunoscute în alte elemente ale rezultatului global. Atunci când titlurile de datorii sunt derecunoscute, câștigurile sau pierderile cumulative recunoscute anterior în alte elemente ale rezultatului global sunt reclasificate din alte elemente ale rezultatului global în situația profitului sau pierderii.

Investițiile în titluri de datorie sunt evaluate la VJPP dacă nu îndeplinesc criteriile de derecunoaștere pentru CA sau VJAERG. Grupul de asemenea poate desemna irevocabil investițiile în titluri de datorie la VJPP la derecunoașterea inițială, dacă prin aplicarea acestei opțiuni reduce o neconcordanță contabilă semnificativă între activele financiare și datoriile financiare recunoscute sau evaluate pe diferite tratamente contabile.

**Investiții în titluri de capitaluri proprii.** Activele financiare care corespund definiției capitalurilor proprii din perspectiva emitentului, adică instrumentele care nu include o obligație contractuală de a livra numerar sau care certifică existența unui interes rezidual în activele nete ale emitentului, sunt considerate de către Grup ca investiții în titluri de capitaluri proprii. Investițiile în titluri de capitaluri proprii sunt evaluate la VJPP, cu excepția cazului în care Grupul face o alegere irevocabilă la derecunoașterea inițială să prezinte o investiție în titluri de capitaluri proprii la VJAERG. Politica Grupului este de a desemna investiții în titluri de capitaluri proprii drept evaluate la VJAERG atunci când aceste investiții sunt deținute în scopuri strategice altele decât doar să genereze randamentul respectivelor investiții. Atunci când se utilizează măsurarea la VJAERG, valoarea justă a câștigurilor sau pierderilor sunt recunoscute în alte elemente ale rezultatului global și ulterior nu sunt reclasificate în profit sau pierdere, inclusiv la cedare. Pierderile din depreciere și reluările acestora, dacă există, nu sunt evaluate separat de alte modificări ale valorii juste. Dividendele continuă să fie recunoscute în cadrul profitului sau pierderii atunci când dreptul Grupului de a primi plata dividendelor este stabilit, exceptând cazul în care dividendele reprezintă clar o recuperare a unei părți a unei investiții decât un randament la astfel de investiții.

Notele anexate fac parte integrantă din aceste situații financiare consolidate.

**BC „MOLDOVA AGROINDBANK” SA**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA**  
**31 DECEMBRIE 2020**  
*(Toate sumele sunt indicate în mii MDL, dacă nu este menționat altfel)*

### 3 Politici contabile semnificative (continuare)

**Credite și avansuri acordate clienților.** Creditele și avansurile acordate clienților sunt înregistrate atunci când Grupul acordă credite și avansuri pentru a cumpăra sau a obține un credit datorat de la un client. Pe baza modelului de afaceri și a caracteristicilor fluxului de numerar Grupul clasifică creditele și avansurile acordate clienților la cost amortizat: creditele care sunt deținute în vederea colectării plăților contractuale și acele fluxuri de numerar reprezintă SPPI și creditele care nu sunt voluntar desemnate la VJPP.

Ajustările de depreciere sunt determinate pe baza modelelor previzionate de tip ECL. Nota 37.7 oferă informații adiționale privind calculul ECL.

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

Imobilizările corporale sunt înregistrate la cost minus amortizarea acumulată și pierderile din deprecierea valorii, cu excepția grupelor „Clădiri” și „Terenuri”, care sunt înregistrate la valoare reevaluată.

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

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 alte elemente ale rezultatului global este transferat direct în rezultatul reportat atunci când activul este derecunoscut.

Cheltuielile privind reparațiile și întreținerea sunt înregistrate drept cheltuieli operaționale la momentul realizării lor. Costurile elementelor de imobilizări corporale în curs de execuție sunt capitalizate dacă acestea îndeplinesc condițiile de recunoaștere a unei imobilizări corporale și anume generează beneficii economice viitoare. Imobilizările în curs de execuție 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 imobilizărilor corporale, inclusiv a imobilizărilor corporale în curs de execuție, începe atunci când activul este disponibil pentru utilizare și este recunoscut în situația profitului sau pierderii. Amortizarea este calculată liniar pe durata de viață utilă estimată a activului, după cum se arată în tabelul de mai jos.

Modernizările activelor închiriate sunt amortizate pe perioada contractului de închiriere. Terenurile și activele în curs de construcție nu se amortizează.

<b>Imobilizări corporale</b>	<b>Ani</b>
Clădiri	33-50
Bancomate	4
Mobilier și echipamente	4-8
Calculatoare	4
Autoturisme	7

Duratele de viață utile și metodele de amortizare sunt revizuite și ajustate după caz, la fiecare sfârșit de exercițiu financiar.

Notele anexate fac parte integrantă din aceste situații financiare consolidate.

**BC „MOLDOVA AGROINDBANK” SA**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA**  
**31 DECEMBRIE 2020**  
*(Toate sumele sunt indicate în mii MDL, dacă nu este menționat altfel)*

---

### **3 Politici contabile semnificative (continuare)**

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

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.

Câștigurile și pierderile din cedarea imobilizărilor necorporale sunt determinate prin referire la valoarea contabilă netă și sunt luate în considerare la determinarea profitului operațional.

#### **Leasing financiar (Grupul drept locator)**

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

Un contract de leasing este recunoscut la data începerii derulării unui contract de leasing. Începerea derulării unui contract de leasing este data de la care locatarul este îndreptățit să-și exercite dreptul de a utiliza activul închiriat. Data recunoașterii inițiale a leasingului (adică recunoașterea activelor, datoriilor, veniturilor și cheltuielilor rezultate din contractul de leasing, după caz).

Grupul prezintă activele deținute în cadrul unui contract de leasing financiar în situația poziției financiare drept o creanță la o valoare egală cu investiția netă în leasing. Investiția netă în leasing este investiția brută în leasing actualizată la rata dobânzii implicită în contractul de leasing.

Pentru contractele de leasing financiar, investiția brută este suma totală a plăților de leasing plus valoarea reziduală negarantată. Diferența dintre investiția brută și costul net de achiziție a obiectului închiriat (suma finanțată minus comisioanele, costurile, avansurile și comisioanele de acordare) este recunoscută ca venit financiar neîncasat. Venitul din leasing financiar este alocat fiecărei perioade pe durata contractului de leasing, astfel încât să se producă o rată periodică constantă a dobânzii la soldul rămas al creanței. Venitul neîncasat este prezentat ca o reducere a investiției brute în leasing. Costurile inițiale directe aferente contractelor de leasing sunt incluse în valoarea inițială a creanței de leasing financiar și acestea reduc valoarea veniturilor recunoscute pe durata contractului de leasing.

**Contabilizarea contractelor de leasing de către Grup în calitate de Locatar.** Contractele de leasing sunt recunoscute drept active aferente dreptului de utilizare și ca o datorie din operațiuni de leasing corespunzătoare la data la care activul închiriat este disponibil pentru utilizare de către Grup. Fiecare plată de leasing este alocată între datorie și costul financiar. Costul financiar este înregistrat în profit sau pierdere pe perioada contractului de leasing, astfel încât să se genereze o rată periodică constantă a dobânzii la soldul rămas al datoriei pentru fiecare perioadă. Activul aferent dreptului de utilizare este recunoscut la cost și este amortizat prin metoda liniară pe perioada cea mai scurtă dintre durata de viață utilă a activului și durata contractului de leasing.

Datoriile care apar dintr-un contract de leasing sunt măsurate inițial pe baza valorii actualizate. Datoriile de leasing includ valoarea actualizată netă a următoarelor plăți de leasing:

- plăți fixe (inclusiv plăți fixe substanțiale), minus orice stimulente de leasing de primit;
- plăți variabile de leasing care se bazează pe un indice sau o rată;
- sumele preconizate a fi plătibile de către locatar în temeiul valorii reziduale garantate;
- prețul de exercitare a unei opțiuni de cumpărare dacă locatarul este în mod rezonabil sigur să exercite această opțiune; și

Notele anexate fac parte integrantă din aceste situații financiare consolidate.

**BC „MOLDOVA AGROINDBANK” SA**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA**  
**31 DECEMBRIE 2020**  
*(Toate sumele sunt indicate în mii MDL, dacă nu este menționat altfel)*

**3 Politici contabile semnificative (continuare)**

- plăți de penalități pentru rezilierea contractului de leasing, dacă termenul contractului de închiriere reflectă faptul că locatarul își va exercita această opțiune.

Plățile de leasing sunt actualizate utilizând rata implicită a dobânzii din contractul de leasing. Dacă rata respectivă nu poate fi determinată, Grupul utilizează drept rată de îndatorare incrementală, rată medie a depozitelor atrase de Grup de la persoane fizice, rată medie care depinde de moneda contractului și de scadențele contractelor.

La măsurarea inițială Grupul măsoară activul aferent dreptului de utilizare la cost, cuprinzând următoarele:

- suma evaluării inițiale a datoriei din operațiuni de leasing;
- orice plăți aferente contractului de leasing efectuate la data sau înainte de data de începere, minus orice stimulente de leasing de primit;
- orice costuri inițiale directe suportate de locatar; și
- o estimare a costurilor pe care trebuie să le suporte locatarul pentru demolarea și înlăturarea activului suport și de restaurare a zonei în care acesta s-a aflat, sau restaurarea activului suport la starea cerută de termenii și condițiile contractului de leasing, cu excepția cazului în care aceste costuri sunt suportate pentru producerea stocurilor.

Ca o excepție de la cele de mai sus, Grupul contabilizează contractele de leasing pe termen scurt (mai puțin de 1 an) și contractele de leasing cu valori scăzute, de până la 100 mii MDL, prin recunoașterea plăților de leasing drept cheltuielă operațională prin metoda liniară.

La stabilirea termenului de leasing, conducerea Grupului ia în considerare toate evenimentele și circumstanțele care creează un stimulent economic pentru exercitarea unei opțiuni de prelungire sau pentru a nu exercita o opțiune de reziliere. Opțiunile de prelungire sunt incluse în termenul leasingului doar dacă leasingul va fi în mod rezonabil prelungit. Ieșirile viitoare potențiale de fluxuri de trezorerie aferente contractelor în valoare de 100 mii MDL nu au fost incluse în datorii din operațiuni de leasing, deoarece nu este sigur în mod rezonabil că contractele de leasing vor fi prelungite.

Evaluarea este revizuită dacă apare un eveniment semnificativ sau o schimbare semnificativă a circumstanțelor care afectează această evaluare și care se află sub controlul locatarului.

Grupul nu a aplicat amendamentul la IFRS 16 „Leasing” în condițiile COVID-19 referitoare la concesiunile de chirie acordate de locatori pentru perioada aprilie - iunie 2020.

**Contabilitatea contractelor de leasing operațional de către Grup calitate de Locator.** Atunci când activele sunt închiriate în cadrul unui contract de leasing operațional, plățile de leasing de primit sunt recunoscute ca venituri din închiriere pe durata contractului de închiriere, prin metoda liniară, în „Alte venituri operaționale”.

**Investiții imobiliare.** O investiție imobiliară este o proprietate imobiliară deținută de Grup pentru leasing pe baza unuia sau mai multor contracte de leasing operațional, precum și terenuri deținute mai degrabă pentru a obține venituri din chirii sau pentru creșterea valorii capitalului, inclusiv terenuri agricole, precum și terenurile deținute pentru o utilizare viitoare nedeterminată. Investițiile imobiliare sunt considerate investiții pe termen lung și sunt recunoscute inițial la cost care include și costurile de tranzacționare. După recunoașterea inițială investițiile imobiliare evaluate la valoarea justă. Această politică se aplică în mod constant pentru toate investițiile imobiliare deținute de Grup. Valoarea justă a investițiilor imobiliare ale Grupului se determină pe baza rapoartelor evaluatorilor independenți care dețin o calificare profesională recunoscută și relevantă și care au experiență recentă în evaluarea proprietăților cu locație și categorie similară. Câștigurile sau pierderile rezultate în urma modificării valorii juste a investițiilor imobiliare sunt recunoscute în contul de profit și pierdere al perioadei în care acestea se produc.

Transferurile la sau de la investițiile imobiliare sunt făcute atunci și numai atunci când există o modificare în utilizarea activului respectiv. Pentru transferul unei investiții imobiliare evaluate la valoarea justă la imobilizări corporale, costul implicit al activului în scopul contabilizării sale ulterioare va fi valoarea justă la data modificării utilizării. Derecunoașterea unei investiții imobiliare este determinată de o modificare a utilizării acesteia sau de cedarea ei, sau dacă este definitiv retrasă din folosință și nu se preconizează apariția de beneficii economice.

Notele anexate fac parte integrantă din aceste situații financiare consolidate.

**BC „MOLDOVA AGROINDBANK” SA**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA**  
**31 DECEMBRIE 2020**  
*(Toate sumele sunt indicate în mii MDL, dacă nu este menționat altfel)*

---

### **3 Politici contabile semnificative (continuare)**

Atunci când o proprietate imobiliară este cedată, este eliminată din situația poziției financiare, iar câștigurile sau pierderile generate din casarea sau cedarea unei investiții imobiliare sunt recunoscute în profit sau pierdere în perioada scoaterii din uz sau a cedării. Câștigul sau pierderea din scoaterea din uz sau cedare sunt determinate ca diferența între încasările nete din cedare și valoarea contabilă a activului.

**Deprecierea activelor nefinanciare.** Grupul evaluează la fiecare dată de raportare dacă există indicații privind deprecierea activelor. Dacă există o astfel de indicație sau când este necesară testarea anuală a deprecierei unui activ, Grupul estimează valoarea recuperabilă a activului. Valoarea recuperabilă a unui activ este cea mai mare dintre valoarea justă minus costurile de vânzare ale unui activ sau unei unități generatoare de numerar și valoarea sa de utilizare. În cazul în care valoarea contabilă a unui activ sau a unei unități generatoare de numerar depășește valoarea recuperabilă, activul este considerat depreciat și valoarea sa este redusă până la valoarea recuperabilă. O pierdere din depreciere aferentă activelor este reversată numai în măsura în care valoarea contabilă a activului nu depășește valoarea contabilă care ar fi fost determinată, netă de amortizare sau de depreciere, dacă nu ar fi fost recunoscută nicio pierdere din depreciere.

În estimarea valorii de utilizare, fluxurile de trezorerie viitoare estimate sunt actualizate la valoarea lor actuală utilizând o rată de actualizare înainte de impozitare care reflectă evaluările actuale ale pieței privind valoarea în timp a banilor și riscurile specifice activului. Pentru determinarea valorii juste minus costul de vânzare, se utilizează un model de evaluare adecvat. Aceste calcule sunt coroborate de multipli de evaluare sau de alți indicatori de valoare justă disponibili.

**Plasamente de la 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. Dacă Grupul își achiziționează propria datorie, aceasta este eliminată din situația individuală a poziției financiare, iar diferența dintre valoarea contabilă a datoriei și contraprestația plătită este inclusă în câștiguri sau pierderi aferente retragerii anticipate a datoriei.

**Împrumuturi.** Împrumuturile, cum ar fi împrumuturile de la bănci și alte instituții financiare, sunt recunoscute inițial la valoarea justă, în special veniturile provenite din astfel de instrumente (valoarea justă a contraprestației primite), minus costurile de tranzacții suportate. Împrumuturile de la bănci și alte instituții financiare sunt evaluate ulterior la costul amortizat, iar orice diferență între încasările nete și valoarea de răscumpărare este recunoscută în situația profitului sau pierderii pe perioada scursă până la maturitatea folosind metoda dobânzii efective. Grupul clasifică aceste instrumente drept datorii financiare în conformitate cu condițiile contractuale ale instrumentului.

**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 Finanțelor a Republicii Moldova și conturile de depozit ale Fondului de Asigurări Sociale. Acestea sunt înregistrate la cost amortizat, folosind metoda dobânzii efective.

**Cheltuieli privind impozitul pe profit.** Impozitul pe profit aferent exercitiului cuprinde impozitul curent și impozitul amânat. Impozitul pe profit este recunoscut în rezultatul exercițiului sau în capitaluri proprii, dacă impozitul este aferent elementelor de capitaluri.

Impozitul curent este impozitul de plătit aferent profitului perioadei, determinat în baza ratelor aplicate la data situației poziției financiare și a tuturor ajustărilor aferente perioadelor anterioare.

Ajustările care influențează baza fiscală a impozitului curent sunt: cheltuieli nedeductibile, venituri neimpozabile, elementele similare cheltuielilor, respectiv veniturilor și alte deduceri fiscale. Impozitul amânat este determinat pe baza metodei pasivului bilanțier pentru diferențele temporare dintre baza fiscală pentru calcularea impozitului pentru active și datorii și valoarea contabilă a acestora utilizate pentru raportarea în Situațiile financiare. Creanțele privind impozitul amânat pentru diferențe temporare deductibile și reportarea pierderilor fiscale sunt înregistrate numai în măsura în care este probabil ca profitul impozabil viitor să fie disponibil pentru care să poată fi utilizate deducerile.

Impozitul amânat nu se recunoaște pentru următoarele diferențe temporare: recunoașterea inițială a fondului comercial, recunoașterea inițială a activelor și datoriei provenite din tranzacții care nu sunt combinații de

Notele anexate fac parte integrantă din aceste situații financiare consolidate.

**BC „MOLDOVA AGROINDBANK” SA**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA**  
**31 DECEMBRIE 2020**

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

### **3 Politici contabile semnificative (continuare)**

afaceri și nu afectează nici profitul contabil nici pe cel fiscal și diferențele provenind din investiții în subsidiare, cu condiția că acestea să nu fie reversate în viitorul apropiat, iar momentul reversării este controlat de Grup.

Conform reglementărilor fiscale locale, pierderea fiscală a entității care încetează să mai existe ca urmare a unei fuziuni legale prin absorbție poate fi dobândită și recuperată de entitatea absorbantă. Creanțele privind impozitul amânat sunt diminuate în măsura în care este puțin probabil ca beneficiile fiscale aferente să fie realizate. Cota de impozitare utilizată pentru calcularea impozitului curent și amânat la 31 decembrie 2020 este de 12% (31 decembrie 2019: 12%).

**Garanții financiare.** Garanțiile financiare sunt contracte prin care Grupul își asumă un angajament de a efectua plăți specifice pentru a rambursa deținătorului o pierdere pe care o suportă deoarece un debitor 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 în cadrul „Alte datorii” la valoarea justă reprezentând valoarea câștigului primit. ECL pentru garanțiile financiare implică aceeași abordare ca și pentru credite acordate clienților, Grupul utilizând probabilitatea de intrare în stare de nerambursare și pierderea în caz de nerambursare determinate pentru portofoliul său de credite corporative.

Orice creștere a datoriilor aferente garanțiilor financiare este înregistrată în situația profitului sau pierderii în cadrul liniei „Venituri/(cheltuieli) nete cu ajustările pentru pierderile din risc de credit”. Câștigul primit este recunoscut în cadrul situației profitului sau pierderii în „Venituri din speze și comisioane” în baza metodei liniare pe tot parcursul duratei unei garanții.

**Angajamente de creditare.** Grupul emite angajamente pentru acordarea de credite. Aceste angajamente sunt irevocabile sau revocabile doar ca răspuns la o schimbare adversă semnificativă. Astfel de angajamente sunt recunoscute inițial la valoarea lor justă, ceea ce este în mod normal dovedit de valoarea comisioanelor primite. Această sumă este amortizată liniar pe durata de viață a angajamentului, cu excepția angajamentelor de creditare, dacă este probabil ca Grupul să încheie un anumit acord de credit și nu se așteaptă să vândă creditul în scurt timp după inițierea acestuia; astfel de comisioane de angajament de creditare sunt amânate și sunt incluse în valoarea contabilă a creditului la recunoașterea inițială. La sfârșitul fiecărei perioade de raportare, angajamentele sunt evaluate la (i) soldul rămas neamortizat al sumei de la recunoașterea inițială, plus (ii) valoarea ajustărilor pentru pierderi de credit determinată pe baza modelului pierderilor așteptate din risc de credit. Nota 37 oferă informații despre intrări, ipoteze și tehnici de estimare utilizate la măsurarea ECL, inclusiv o explicație a modului în care Grupul încorporează informații prospective în modelele ECL.

**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 prezentate când o intrare de beneficii este probabilă.

**Provizioane.** Provizioanele sunt recunoscute atunci când Grupul are o obligație legală prezentă ca urmare a unor evenimente anterioare și este probabil ca în viitor să fie necesară o ieșire de resurse economice pentru decontarea obligației, această obligație fiind măsurată în mod fiabil. Provizioanele pentru datorii și cheltuieli sunt datorii nefinanciare cu decontare sau valoare incertă. Acestea se acumulează atunci când Grupul are o obligație legală sau constructivă prezentă ca urmare a unor evenimente din trecut, este probabil ca o ieșire de resurse care înglobează beneficii economice să fie necesară pentru decontarea obligației și o estimare sigură a cuantumului obligației poate fi efectuată.

Taxe și impozitele, cum ar fi alte impozite decât impozitul pe venit sau taxele de reglementare bazate pe informații legate de o perioadă de dinaintea apariției obligației de plată, sunt recunoscute ca datorii atunci când are loc evenimentul obligatoriu care dă naștere la plata unei taxe, astfel cum este identificat de legislație care declanșează obligația de a plăti taxa. Dacă o taxă este plătită înainte de evenimentul obligatoriu, aceasta este recunoscută ca o plată în avans. 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.

Notele anexate fac parte integrantă din aceste situații financiare consolidate.

**BC „MOLDOVA AGROINDBANK” SA**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA**  
**31 DECEMBRIE 2020**

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

**3 Politici contabile semnificative (continuare)**

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 respective. Majorarea provizionului ca rezultat al trecerii timpului este înregistrată în cheltuielile aferente dobânzilor. Pierderile operaționale viitoare nu sunt provizionate.

**Alte datorii.** Alte datorii sunt acumulate atunci când contrapartea și-a îndeplinit obligațiile care îi revin în temeiul contractului și sunt contabilizate la costul amortizat.

**Capital social și prime de capital.** Capitalul social al Grupului este format din acțiunile ordinare și reprezintă contribuțiile primite de la acționari, egale cu valoarea nominală a acțiunilor emise. Capitalul social și primele de capital sunt ambele clasificate drept capitaluri proprii. Costuri incrementale direct atribuibile la emiterea de noi acțiuni sunt prezentate în capitalul propriu ca o reducere a prețului, netă de impozit. Orice exces al valorii juste a contribuțiilor primite peste valoarea nominală a acțiunilor emise este înregistrată ca prime de capital.

**Dividendele.** Dividendele sunt înregistrate în capitaluri proprii în perioada în care sunt declarate. Orice dividende declarate după sfârșitul perioadei de raportare și înainte ca Situațiile financiare să fie autorizate pentru emisiune, sunt prezentate în nota evenimentelor ulterioare.

**Venituri și cheltuieli din dobânzi.** Veniturile și cheltuielile din dobânzi pentru toate instrumentele financiare purtătoare de dobândă sunt recunoscute în situația profitului sau pierderii, pe baza contabilității de angajamente, utilizând metoda dobânzii efective. Comisioanele pentru angajamentele de creditare 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.

Veniturile din dobânzi sunt calculate prin aplicarea ratei dobânzii efective la valoarea contabilă brută a activelor financiare, cu excepția (i) activelor financiare care au devenit depreciate (Stadiul 3), pentru care veniturile din dobânzi sunt calculate prin aplicarea ratei dobânzii efective la costul amortizat, net de ECL și (ii) activele financiare achiziționate sau emise depreciate ca urmare a riscului de credit, pentru care rata inițială ajustată în funcție de credit este aplicată la costul amortizat.

Dacă riscul de credit al activului financiar clasificat în Stadiul 3 se îmbunătățește ulterior, astfel încât activul să nu mai fie afectat de credit și îmbunătățirea sa poate fi legată în mod obiectiv de un eveniment care a avut loc după ce activul a fost determinat ca fiind depreciat (adică activul devine restaurat), activul este reclasificat din

Stadiul 3 și veniturile din dobânzi sunt calculate prin aplicarea EIR la valoarea contabilă brută. Venitul suplimentar din dobânzi, care anterior nu a fost recunoscut în situația profitului sau pierderii datorită faptului că activul se afla în Stadiul 3, dar se așteaptă acum să fie primit după restaurarea activului, este recunoscut ca o reversare a deprecierei.

Alte venituri similare includ veniturile înregistrate pentru elemente de numerar și echivalente de numerar pentru care EIR nu este calculat.

**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, precum 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 Bancă, inclusiv cele de administrare investițională, brokeraj sau comisioane de deservire sunt recunoscute pe măsura prestării în situația profitului sau pierderii. Alte cheltuieli cu speze și comisioane se referă în principal la comisioanele de tranzacționare și de prestare a serviciilor, care sunt reflectate la cheltuieli pe măsura recepționării acestora.

**Alte venituri și cheltuieli operaționale.** Alte venituri operaționale precum și cheltuielile operaționale sunt recunoscute după principiul contabilității de angajamente.

**Câștiguri minus pierderi din tranzacționarea în valută străină.** Grupul vinde și cumpără valute străine în casele de schimb de numerar și prin conturile bancare, precum și schimbă valute străine. Tranzacțiile sunt efectuate la cursurile de schimb stabilite de Grup, care sunt diferite de cursurile de schimb oficiale spot la datele specifice. Diferențele dintre ratele oficiale și ratele Grupului sunt recunoscute drept câștiguri minus pierderi din tranzacționarea în valută străină la momentul în care o anumită obligație de performanță este îndeplinită.

Notele anexate fac parte integrantă din aceste situații financiare consolidate.

**BC „MOLDOVA AGROINDBANK” SA**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA**  
**31 DECEMBRIE 2020**  
*(Toate sumele sunt indicate în mii MDL, dacă nu este menționat altfel)*

### 3 Politici contabile semnificative (continuare)

**Conversie valutară.** Tranzacțiile în valută sunt înregistrate în moneda funcțională la cursul de schimb oficial la data tranzacției. La data raportării, activele și datoriile monetare denominate în valută sunt convertite în valută funcțională utilizând cursul de schimb de închidere. Activele și datoriile nemonetare care sunt măsurate în termeni de cost istoric în valută sunt convertite în moneda funcțională utilizând cursul de schimb de la data tranzacției. Investițiile în titluri de capitaluri proprii măsurate la valoarea justă într-o monedă străină sunt convertite utilizând cursurile de schimb la data la care a fost determinată valoarea justă. Efectele modificărilor cursului de schimb asupra elementelor nemonetare măsurate la valoarea justă în valută sunt înregistrate ca parte a câștigului sau pierderii valorii lor juste.

Câștigurile minus pierderile din cursul de schimb valutar rezultate din decontarea tranzacțiilor și din conversia activelor și datoriilor monetare în moneda funcțională la cursurile de schimb oficiale de la sfârșitul anului ale BNM, sunt recunoscute în situația profitului sau pierderii anului.

La 31 decembrie 2020, principalele cursuri de schimb utilizate pentru conversia soldurilor valutare au fost:

- 1 EUR = 21,1266 MDL (31 decembrie 2019: 1 EUR = 19,2605 MDL); și
- 1 USD = 17,2146 MDL (31 decembrie 2019: 1 USD = 17,2093 MDL).

**Costurile pensiei și beneficiile angajaților.** Beneficiile angajaților includ salarii, indemnizații și contribuții la asigurările de stat. Grupul efectuează plăți către fondurile înființate în Republica Moldova pentru pensii, asistență medicală și beneficii aferente șomajului calculate în baza salariilor tuturor angajaților Grupului. Grupul nu participă la nici un alt plan 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.

**Câștigurile pe acțiune.** Rezultatul pe acțiune este determinat prin împărțirea profitului sau pierderii atribuite proprietarilor Băncii la numărul mediu ponderat de acțiuni aflate în circulație pe durata anului de raportare.

**Raportarea pe segmente.** Segmentele operaționale sunt raportate în conformitate cu raportarea internă prezentată șefilor departamentelor ce sunt responsabili de luarea deciziilor operaționale. Segmentele ale căror venituri, rezultate sau active reprezintă 10% sau mai mult din toate segmentele sunt raportate separat. Raportarea pe segmente este prezentată în Nota 36.

**Prezentarea situației poziției financiare în ordinea lichidității.** Grupul nu are un ciclu de operare clar identificabil și prin urmare, nu prezintă activele și datoriile curente și non-curente separat în situația poziției financiare. În schimb, activele și datoriile sunt prezentate în ordinea lichidității lor. Consultați Nota 38 pentru analiza instrumentelor financiare în funcție de scadența acestora.

**Situații financiare comparative.** Aceste Situații financiare includ informații comparative ori de câte ori această prezentare este cerută de un standard internațional de raportare financiară și ori de câte ori facilitează înțelegerea adecvată a situației Grupului. Informațiile comparative prezentate în aceste Situații financiare reprezintă informațiile financiare consolidate ale Grupului. În scopul întocmirii prezentelor Situații financiare anumite informații comparative au fost reclasificate pentru a respecta cerințele de prezentare aplicabile pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2020. Aceste reclasificări sunt prezentate în Nota 43.

### 4 Estimări și judecăți contabile critice în aplicarea politicilor contabile

Pregătirea 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 experiența conducerii și pe alți factori, inclusiv așteptările cu privire la evenimentele viitoare care sunt considerate a fi rezonabile în funcție de circumstanțe. Managementul, de asemenea, aplică anumite raționamente, în afara de cele care implică estimări, în procesul de aplicare a politicilor contabile. Rezultatele reale pot să difere de aceste valori estimate.

Notele anexate fac parte integrantă din aceste situații financiare consolidate.



**BC „MOLDOVA AGROINDBANK” SA**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA**  
**31 DECEMBRIE 2020**  
*(Toate sumele sunt indicate în mii MDL, dacă nu este menționat altfel)*

#### **4 Estimări și judecăți contabile critice în aplicarea politicilor contabile (continuare)**

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.

Judecățile care au cel mai mare efect asupra sumelor recunoscute în aceste Situații financiare și estimările care pot determina o ajustare semnificativă a valorii contabile a activelor și datorii în următorul exercițiu financiar includ:

**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 în baza informației de pe piață, aceasta este determinată utilizând tehnici bazate pe 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 privește acești factori poate afecta valoarea raportată a activelor financiare. Dacă valoarea justă nu poate fi determinată în mod fiabil, investițiile în titluri de capitaluri proprii sunt deținute la cost.

Grupul măsoară valoarea justă a instrumentelor financiare utilizând una dintre aceste metode de ierarhizare:

- Nivelul 1: Prețuri cotate (neajustate) de pe piețe active pentru active și datorii identice pe care entitatea le poate accesa la data evaluării.
- Nivelul 2: Datele de intrare, diferite de prețurile cotate incluse la Nivelul 1, care sunt observabile pe întreaga durată a activului sau datoriei în mod substantial. 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 activul sau pentru datoria evaluată.
- Nivelul 3: Tehnici de evaluare bazate pe date de intrare neobservabile pe piață pentru activul sau datoria evaluată. Această categorie include toate instrumentele a căror metodă de evaluare nu include date observabile și datele neobservabile au o influență semnificativă asupra evaluării instrumentului. Această categorie include instrumente care se evaluează pe baza unor cotații de piață pentru instrumente similare unde ajustări sau ipoteze neobservabile sunt necesare pentru a reflecta diferența dintre instrumente.

Obiectivul tehnicilor de evaluare este determinarea valorii juste, care să reflecte prețul care s-ar obține în urma unei tranzacții în condiții normale de piață, pentru activul sau datoria financiară la data întocmirii Situațiilor financiare.

Modelele de evaluare care folosesc un număr semnificativ de date neobservabile necesită un procent mai mare de estimări și judecăți ale conducerii în determinarea valorii juste. Estimările și judecățile conducerii sunt necesare de obicei pentru a selecta modelul de evaluare cel mai adecvat, determinarea fluxurilor viitoare de numerar ale instrumentului supus evaluării, determinarea probabilității de neplată din partea contrapartidei, și selectarea plăților în avans și a ratelor de actualizare. A se vedea Nota 40 pentru prezentarea valorii juste a instrumentelor financiare și a sensibilității acestora la intrările utilizate.

**Estimarea ECL.** Evaluarea ECL este o estimare semnificativă care implică stabilirea unei metodologii, a unor modele și a datelor de intrare. Detaliile privind estimarea ECL sunt prezentate în Nota 37.

Următoarele componente au un impact major asupra ajustărilor privind pierderile așteptate din risc de credit:

- segmentarea activelor financiare în scopul estimării ECL;

Notele anexate fac parte integrantă din aceste situații financiare consolidate.

**BC „MOLDOVA AGROINDBANK” SA**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA**  
**31 DECEMBRIE 2020**

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

**4 Estimări și judecăți contabile critice în aplicarea politicilor contabile (continuare)**

- stabilirea metodei de estimare a ECL – abordare individual sau colectivă;
- estimarea pierderii în caz de nerambursare („LGD”), inclusiv raționamentele efectuate în scopul evaluării garanțiilor;
- criteriile pentru determinarea cazurilor în care au avut loc creșteri semnificative ale riscului de credit („SICR”); și
- selectarea scenariilor prognozate macro-economice și probabilităților de realizare.

Grupul revizuește și validează regulat modelele și datele de intrare pentru modele pentru a reduce diferențele dintre pierderile estimate și valorile actuale ale pierderilor.

Grupul a utilizat informații cu caracter previzional la estimarea ECL, ca rezultat al propriilor modele de prognoză bazate pe informații și indicatori macro-economici disponibili public.

Cele mai semnificative informații cu caracter prognozat care se corelează cu ECL și ponderea atribuită scenariilor la situația din 31 decembrie 2020 sunt prezentate mai jos.

Grupul a luat în considerare legătura dintre modificările probabilității de intrare în stare de nerambursare („PD”) și diferiți factori economici/macro-economici, cum ar fi produsul intern brut („PIB”), Rata interbancaară oferită de Chișinău („CHIBOR”), indicele prețurilor locuințelor („HPI”), indicele producției industriale („IPI”) etc., având corelații valabile integrate în metodologia deprecierei prin determinarea și aplicarea unui factor de ajustare a PD pentru o perioadă de 12 luni. Factorii macro-economici finali luați în considerare sunt prezentați mai jos.

Grupul a modificat ponderile atribuite scenariilor în 2020, în principal ca urmare a implicațiilor majore ale pandemiei COVID-19.

Variabilă	Scenariu	Pondere atribuită	Ipoteză pentru 2020
<b>Rata inflației</b>	Bază	50%	4,9%
	Ascendent	25%	2,8%
	Descendent	25%	7,9%
<b>CHIBOR</b>	Bază	50%	10,85%
	Ascendent	25%	10,1%
	Descendent	25%	11,92%
<b>PIB</b>	Bază	50%	-5,5%
	Ascendent	10%	-5,2%
	Descendent	40%	-6,6%

Ipotezele și ponderile atribuite la 31 decembrie 2019 au fost:

Variabilă	Scenariu	Pondere atribuită	Ipoteză pentru 2019
<b>IPI</b>	Bază	100%	6%
<b>HPI</b>	Bază	100%	0,4%

O modificare a ponderii atribuite setului de variabile macro-economice de ipoteze de perspectivă de bază cu 10% față de ipotezele imediate descendente ar duce la o creștere a ECL cu 10.168 mii MDL la 31 decembrie 2020 (31 decembrie 2019: 16.362 mii MDL). O modificare corespunzătoare față de ipotezele ascendente ar duce la o scădere a ECL cu 7.531 mii MDL la 31 decembrie 2020 (31 decembrie 2019: 16.362 mii MDL).

Notele anexate fac parte integrantă din aceste situații financiare consolidate.

**BC „MOLDOVA AGROINDBANK” SA**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA**  
**31 DECEMBRIE 2020**  
*(Toate sumele sunt indicate în mii MDL, dacă nu este menționat altfel)*

**4 Estimări și judecăți contabile critice în aplicarea politicilor contabile (continuare)**

O creștere sau o scădere cu 10% a estimărilor PD ar avea ca rezultat o creștere sau o scădere a ajustărilor totale pentru ECL de 27.843 mii MDL la 31 decembrie 2020 (31 decembrie 2019: creștere sau scădere de 19.010 mii MDL). O creștere sau o scădere cu 10% a estimărilor LGD ar avea ca rezultat o creștere sau o scădere a ajustărilor totale pentru ECL de 36.976 mii MDL la 31 decembrie 2020 (31 decembrie 2019: creștere sau scădere de 23.955 mii MDL).

O creștere cu 10% a estimărilor PD și LGD pentru creanțele aferente contractelor de leasing ar avea ca rezultat o creștere a ajustărilor totale pentru ECL de 418 mii MDL la 31 decembrie 2020 (31 decembrie 2019: creștere de 382 mii MDL), pe când scaderea acestor indicatori cu 10% poate genera o diminuare a ajustărilor totale pentru ECL de 891 mii MDL la 31 decembrie 2020 (31 decembrie 2019: scădere de 650 mii MDL).

Grupul utilizează o abordare simplificată pentru estimarea ECL aferentă creanțelor comerciale prin aplicarea unor rate predefinite în baza numărului de zile de restanță raportate. Pentru decontările prin conturile corespondente la băncile străine, pentru sumele cu caracter neidentificat și sumele transferate în favoarea sau din numele persoanelor fizice prin intermediul Sistemelor Rapide de Transferuri Internaționale, care se efectuează prin clearing, determinarea ECL se face luând în considerare următoarele rate:

<b>Număr zile restanță</b>	<b>Mărimea estimată a reducerii</b>
Curente	0%
Restanță 1-10 zile	30%
Restanță 11-30 zile	60%
Restanță peste 30 zile	100%
Pentru alte active financiare corelația este:	
<b>Număr zile restanță</b>	<b>Mărimea estimată a reducerii</b>
Curente	2%
Restanță 1 - 90 zile	20%
Restanță peste 90 zile	100%

**Măsuri de ajutor acordate clienților.** Grupul a implementat măsuri de ajutor așa cum a fost permit de către BNM ca răspuns la răspândirea COVID-19. Persoanele fizice, întreprinderile mici și mijlocii („IMM”) și clienții corporativi care au fost afectați negativ de virus au putut utiliza concedii de plată din martie până în iunie 2020. Creditele acordate persoanelor fizice care au beneficiat de scutire și pentru care a avut loc o creștere semnificativă a riscului de credit, s-au ridicat la 116.119 mii MDL la 31 decembrie 2020. Creditele acordate IMM-urilor care au beneficiat de scutire și pentru care a avut loc o creștere semnificativă a riscului de credit s-au ridicat la 26.589 mii MDL la 31 decembrie 2020.

Atunci când Grupul oferă clienților vacanțe la plată, Grupul încetează să calculeze zilele de restanță în perioada de vacanță acordată, dacă clienții sunt scutiți contractual de la efectuarea plăților. După încheierea perioadei de vacanță acordată, Grupul a resetat numărul de zile restante începând cu 1 iulie 2020.

**Facilitățile de credit revolving (ex: carduri de credit, descoperiri de cont)** - sunt supuse aceluiași ECL ca și în cazul facilităților de credit obișnuite - și anume pe baza termenului contractual pentru care angajamentele sunt stabilite.

**Evaluarea modelului de afaceri.** Modelul de afaceri conduce la clasificarea activelor financiare. Conducerea a aplicat raționamentul în determinarea nivelului de agregare al portofoliilor de instrumente financiare atunci când a efectuat evaluarea modelului de afaceri. La evaluarea tranzacțiilor de vânzare, Grupul ia în considerare frecvența istorică, poziționarea în timp și valoarea tranzacției, motivele vânzărilor și așteptările cu privire la activitatea viitoare de vânzări. Tranzacțiile de vânzare care vizează minimizarea pierderilor potențiale datorate deteriorării creditului sunt considerate în concordanță cu modelul de afaceri „de colectare a fluxurilor de trezorerie contractuale”. Alte vânzări înainte de scadență, care nu sunt legate de activitățile de gestionare a riscului de credit, sunt, de asemenea, în concordanță cu modelul de afaceri „de colectare a fluxurilor de trezorerie contractuale”, cu condiția ca acestea să fie rare sau ne semnificative ca valoare, atât individual, cât și în total.

Grupul evaluează semnificația tranzacțiilor de vânzare comparând valoarea vânzărilor cu valoarea portofoliului supus evaluării modelului de afaceri pe durata medie de viață a portofoliului. În plus, vânzările de active financiare așteptate doar în condițiile unui scenariu critic sau ca răspuns la un eveniment izolat care este dincolo de controlul Grupului, nu sunt recurente și nu au fost ori nu ar fi putut fi anticipate de către Grup, sunt considerate ca fiind incidentale pentru obiectivul modelului de afaceri și nu au impact asupra clasificării activelor financiare respective.

Notele anexate fac parte integrantă din aceste situații financiare consolidate.

**BC „MOLDOVA AGROINDBANK” SA**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA**  
**31 DECEMBRIE 2020**

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

**4 Estimări și judecăți contabile critice în aplicarea politicilor contabile (continuare)**

Modelul de afaceri „de colectare a fluxurilor de trezorerie contractuale și vânzare” înseamnă că activele sunt deținute pentru colectarea fluxurilor de numerar, dar vânzarea este, de asemenea, parte integrantă pentru atingerea obiectivului modelului de afaceri, cum ar fi gestionarea nevoilor de lichiditate, obținerea unui randament particular sau echivalarea duratei activelor financiare până la durata datoriilor care finanțează acele active.

**Evaluarea faptului că fluxurile de numerar sunt doar plăți de principal și dobânzi („SPPI”).** Pentru a stabili dacă fluxurile de numerar ale unui activ financiar sunt doar plăți de principal și dobânzi necesită aplicarea unor judecăți. În procesul efectuării acestor judecăți Grupul ia în considerare:

- Evenimente contingente care ar modifica valoarea și poziționarea în timp a fluxurilor de numerar;
- Caracteristici de îndatorare;
- Termenii privind rambursare anticipată și prelungirea contractuală;
- Condiții care limitează creanța Grupului la fluxurile de numerar din activele specificate (de exemplu, finanțarea fără recurs);
- Caracteristici care modifică luarea în considerare a valorii în timp a elementului de bani (de exemplu, resetarea periodică a ratelor dobânzii);

Grupul a identificat și a luat în considerare condițiile contractuale care modifică poziționarea în timp sau valoarea fluxurilor de numerar contractuale. Criteriul SPPI este îndeplinit dacă un credit permite decontarea anticipată și suma plății în avans reprezintă în mod substanțial principal și dobândă acumulată, plus o compensație suplimentară rezonabilă pentru rezilierea anticipată a contractului. Principalul activului este valoarea justă la recunoașterea inițială minus rambursările ulterioare ale principalului, adică rate nete de dobânzi determinate utilizând metoda dobânzii efective. Ca o excepție de la acest principiu, standardul permite, de asemenea, instrumentelor cu caracteristici de plată anticipată care îndeplinesc următoarea condiție să satisfacă testul SPPI: (i) activul este acordat cu primă sau reducere, (ii) suma plății în avans reprezintă valoarea nominală contractuală și dobânda acumulată și o compensație suplimentară rezonabilă pentru rezilierea anticipată a contractului și (iii) valoarea justă a caracteristicii de plată anticipată este imaterială la recunoașterea inițială.

Grupul a luat în considerare exemple din standard și a concluzionat că caracteristicile care decurg exclusiv din legislație și care nu fac parte din contract, adică, dacă legislația s-ar schimba, caracteristicile nu s-ar mai aplica (cum ar fi cautiunea în legislația din anumite țări), nu sunt relevante pentru evaluare dacă fluxurile de numerar îndeplinesc SPPI.

Acordurile de creditare ale Grupului permit ajustarea ratelor dobânzii ca răspuns la anumite modificări macroeconomice sau de reglementare. Conducerea a aplicat raționamentul și a apreciat că concurența din sectorul bancar și capacitatea practică a debitorilor de a își refinanța creditele ar împiedica restabilirea ratelor dobânzilor la un nivel superior pieței și, prin urmare, fluxurile de numerar au fost evaluate ca fiind SPPI.

**Modificarea activelor financiare.** Grupul renegociază uneori sau modifică în alt mod condițiile contractuale ale activelor financiare. Grupul evaluează dacă modificarea fluxurilor de numerar contractuale este substanțială luând în considerare următorii factori: orice condiții contractuale noi care afectează în mod substanțial nivelul de risc al activului (de exemplu, cota de profit sau rentabilitatea pe capitaluri proprii), schimbarea semnificativă a ratei dobânzii, modificarea valorii nominale a monedei, a garanției noi sau a îmbunătățirii creditului care afectează semnificativ riscul de credit asociat activului sau o prelungire semnificativă a unui credit atunci când debitorul nu se află în dificultăți financiare. Creditele modificate în legătură cu pandemia COVID-19 nu au fost derecunoscute deoarece motivul principal al modificării lor era să ofere ajutor debitorii, furnizarea unei astfel de scutiri a generat o pierdere pentru Grup, în absența unei compensații complete pentru valoarea în timp a banilor.

**Politică scoatere în afara situației poziției financiare (eliminare/write-off).** Activele financiare sunt eliminate, integral sau partial, când Grupul a epuizat toate eforturile practice de recuperare și a concluzionat că nu există estimări rezonabile de recuperare. Determinarea fluxurilor de numerar pentru care nu există o așteptare rezonabilă de recuperare necesită aplicarea unor raționamente. Conducerea a considerat următorii indicatori drept semnal că nu există nicio așteptare rezonabilă de recuperare:

- credite negarantante cu restanțe de peste 365 zile fără promisiuni de rambursare sau promisiuni de rambursare de până la 20% din expunere în următoarele 12 luni;
- credite garantante cu restanțe de peste 1095 zile fără promisiuni de rambursare sau promisiuni de rambursare de până la 20% din expunere în următoarele 12 luni; și
- alte situații care au dus la recunoașterea ECL în mărime de 100%.

Notele anexate fac parte integrantă din aceste situații financiare consolidate.

**BC „MOLDOVA AGROINDBANK” SA**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA**  
**31 DECEMBRIE 2020**  
*(Toate sumele sunt indicate în mii MDL, dacă nu este menționat altfel)*

#### **4 Estimări și judecăți contabile critice în aplicarea politicilor contabile (continuare)**

**Diferențe temporare deductibile.** Activul privind impozitul amânat recunoscut reprezintă impozite pe venit recuperabile prin deduceri viitoare din profiturile impozabile și este înregistrat în situația poziției financiare. Activele privind impozitul pe profit amânat sunt înregistrate în măsura în care este probabil realizarea beneficiului fiscal. Profiturile impozabile viitoare și valoarea beneficiilor fiscale care sunt probabile în viitor se bazează pe un plan de afaceri pe termen mediu pregătit de conducere și rezultate extrapolate ulterior. Planul de afaceri se bazează pe așteptările conducerii despre care se crede că sunt considerate rezonabile în aceste circumstanțe.

**Recunoașterea inițială a tranzacțiilor cu părțile afiliate.** În cursul normal al activității, Grupul încheie tranzacții cu părțile sale afiliate. IFRS 9 prevede recunoașterea inițială a instrumentelor financiare pe baza valorilor juste ale acestora. Conducerea aplică judecată pentru a determina dacă tranzacțiile sunt evaluate la rate de dobândă de piață sau non-piață, în cazul în care nu există o piață activă pentru astfel de tranzacții. Baza judecății este stabilirea prețurilor pentru tipuri similare de tranzacții cu părți neafiliate și analiza ratei dobânzii efective. Termenele și condițiile aferente soldurilor înregistrate cu părți afiliate sunt prezentate în Nota 42.

**Evaluarea clădirilor de uz propriu.** Clădirile Grupului sunt evaluate la valoare justă pe baza rapoartelor întocmite de o companie internațională de evaluare. Datorită naturii clădirilor și a lipsei datelor de piață comparabile, valoarea justă a acestora este estimată pe baza metodei de capitalizare a veniturilor, unde valoarea este estimată din fluxurile de venituri din închirieri pe piață așteptate din proprietăți similare și randamente de capitalizare. Metoda ia în considerare venitul net generat de proprietăți comparabile utilizate pentru a determina valoarea proprietății care face obiectul evaluării.

Principalele ipoteze care stau la baza estimării valorii juste sunt cele referitoare la: posibilele închirieri de piață și ratele de actualizare corespunzătoare. Aceste evaluări sunt comparate în mod regulat cu datele reale ale randamentului pieței și tranzacțiile efective înregistrate de către Ggrup și cele raportate de piață. Reevaluarea o dată la cinci ani este, de asemenea, considerată o estimare semnificativă.

**Determinarea termenului contractelor de leasing.** Grupul închiriază clădiri de birouri de la terți în temeiul unor contracte care nu au scadențe contractuale și sunt reînnoite automat, cu excepția cazului în care oricare dintre părți prezintă o notificare de reziliere de 12 luni. Grupul stabilește perioada de leasing care nu poate fi anulată pentru astfel de contracte de leasing, luând în considerare penalitățile care ar putea fi suportate la încetarea anticipată a contractului, inclusiv elemente de descurajare economică, cum ar fi costul îmbunătățirilor contractelor de leasing, costul relocării sau importanța locației pentru operațiunile Grupului. Drept urmare, termenul de închiriere pentru cele mai semnificative clădiri de birouri a fost determinat ca o perioadă de 1-7 ani.

#### **5 Adoptarea unor standarde și interpretări noi sau revizuite**

Următoarele modificări ale standardelor au devenit aplicabile începând cu 1 ianuarie 2020, dar nu au avut un impact material asupra Grupului:

- **Amendamentele la Cadrul conceptual pentru raportarea financiară (emise la 29 martie 2018 și în vigoare pentru perioadele anuale care încep de la 1 ianuarie 2020).** Cadrul conceptual revizuit include un nou capitol despre măsurare; îndrumări privind raportarea performanței financiare; definiții și orientări îmbunătățite - în special definiția unei datorii; și clarificări în domeniul importante, precum rolurile de administrare, prudență și măsurarea incertitudinii în raportarea financiară.
- **Definiția întreprinderii - Amendamente la IFRS 3 (emise în data de 22 octombrie 2018 și aplicabile achizițiilor începând cu perioadele anuale de raportare care încep la sau după data de 1 ianuarie 2020).** Modificările revizuiesc definiția unei afaceri. 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 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, nu mai este necesar să se evalueze dacă operatorii de pe piață sunt capabili să înlocuiască elementele lipsă sau să integreze activitățile și activele 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).

Notele anexate fac parte integrantă din aceste situații financiare consolidate.

**BC „MOLDOVA AGROINDBANK” SA**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA**  
**31 DECEMBRIE 2020**

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

**5 Adoptarea unor standarde și interpretări noi sau revizuite (continuare)**

- **Definiția pragului de semnificație (materialitatea) - Amendamente la IAS 1 și IAS 8 (emise la 31 octombrie 2018 și în vigoare pentru perioadele anuale care încep la sau după data de 1 ianuarie 2020).** Amendamentele clarifică definiția pragului de semnificație și maniera în care ar trebui să fie aplicat, prin includerea acestor clarificări în ghidul de definiții, care până acum au figurat în altă arie a IFRS. În plus, explicațiile care însoțesc definiția au fost îmbunătățite. În cele din urmă, modificările aduse asigură faptul că definiția pragului de semnificație este consecventă în toate standardele IFRS. Informația este semnificativă dacă omiterea, declararea incorectă sau obscurizarea acesteia ar putea influența în mod rezonabil deciziile pe care utilizatorii primari ai situațiilor financiare cu scop general le iau bazându-se pe acestea și care furnizează informații financiare despre o anumită entitate raportoare. Grupul evaluează în prezent impactul modificărilor asupra situațiilor sale financiare.

- **Reforma ratei dobânzii de referință - Modificări la IFRS 9, IAS 39 și IFRS 7 (emise la 26 septembrie 2019 și în vigoare pentru perioadele anuale care încep la sau după data de 1 ianuarie 2020).** Amendamentele au fost declanșate prin înlocuirea ratelor dobânzii de referință, cum ar fi LIBOR și alte rate oferite interbancare („IBOR”). Modificările oferă scutire temporară de la aplicarea cerințelor specifice de contabilitate de acoperire împotriva relațiilor de acoperire direct afectate de reforma IBOR. Contabilitatea de acoperire a fluxurilor de numerar în conformitate cu IFRS 9 și IAS 39 impune ca viitoarele fluxuri de numerar acoperite să fie „foarte probabile”. În cazul în care aceste fluxuri de numerar depind de un IBOR, scutirea prevăzută de modificări impune unei entități să presupună că rata dobânzii pe care se bazează fluxurile de numerar acoperite nu se modifică ca urmare a reformei. Atât IAS 39, cât și IFRS 9 necesită o evaluare prospectivă pentru a aplica contabilitatea de acoperire. În timp ce fluxurile de numerar în conformitate cu ratele de înlocuire IBOR și IBOR sunt de așteptat să fie în general echivalente, ceea ce minimizează orice ineficiență, acest lucru ar putea să nu mai fie cazul pe măsură ce data reformei se apropie. Conform modificărilor, o entitate poate presupune că valoarea de referință a ratei dobânzii pe care se bazează fluxurile de numerar ale elementului acoperit, instrumentului de acoperire sau riscului acoperit nu este modificată prin reforma IBOR. Reforma IBOR ar putea determina, de asemenea, ca rezultatele reale ale acoperirii împotriva riscurilor să fie în afara intervalului de 80–125% cerut de testul retrospectiv în conformitate cu IAS 39. IAS 39 a fost, prin urmare, modificat pentru a oferi o excepție de la testul de eficacitate retrospectivă, astfel încât o acoperire să nu fie întreruptă în perioada de incertitudine legată de IBOR numai pentru că eficacitatea retrospectivă se situează în afara acestui interval. Cu toate acestea, celelalte cerințe pentru contabilitatea de acoperire, inclusiv evaluarea prospectivă, ar trebui totuși să fie îndeplinite. În unele acoperiri, elementul acoperit sau riscul acoperit este o componentă de risc IBOR specificată necontractual. Pentru aplicarea contabilității de acoperire împotriva riscurilor, atât IFRS 9, cât și IAS 39 necesită ca componenta de risc desemnată să fie identificabilă separat și măsurabilă în mod fiabil. Conform modificărilor, componenta de risc trebuie identificată separat doar la desemnarea inițială de acoperire și nu în mod continuu. În contextul unei macro acoperiri, în care o entitate rezonează frecvent relație de acoperire, scutirea se aplică din momentul în care un element acoperit a fost desemnat inițial în cadrul acelei relații de acoperire. Orice ineficiență a acoperirii va continua să fie înregistrată în profit sau pierdere atât în cadrul IAS 39, cât și în IFRS 9. Modificările stabilesc declanșatoare pentru momentul în care se vor încheia scutirile, care includ incertitudinea care rezultă din reforma referinței referitoare la rata dobânzii care nu mai este prezentă. Modificările solicită entităților să furnizeze informații suplimentare investitorilor cu privire la relațiile lor de acoperire care sunt direct afectate de aceste incertitudini, inclusiv valoarea nominală a instrumentelor de acoperire la care se aplică scutirile, orice ipoteze sau judecăți semnificative făcute în aplicarea scutirilor și prezentările calitative despre modul în care entitatea este afectată de reforma IBOR și gestionează procesul de tranziție. Grupul evaluează în prezent impactul modificărilor asupra situațiilor sale financiare.

- **COVID-19 - Amendamentele aferente concesiunilor de chirie la IFRS 16 (emise la 28 mai 2020 și în vigoare pentru perioadele anuale care încep de la sau după 1 ianuarie 2020).** Modificările au oferit locatarilor (dar nu și locatorilor) o scutire sub forma unui regim facultativ de scutire de a evalua dacă o concesiune de chirie legată de COVID-19 este o modificare a contractului de leasing. Locatarii pot alege să contabilizeze concesiunile de chirie în același mod ca și în cazul în care nu ar fi modificări ale contractelor de leasing. În multe cazuri, acest lucru va duce la contabilizarea concesiunii ca plată de leasing variabilă. Regimul facultativ se aplică numai concesiunilor de închiriere care apar drept consecință directă a pandemiei COVID-19 și numai dacă sunt îndeplinite toate condițiile următoare: modificarea plăților de leasing rezultată într-o contravaloare revizuită a contractului de leasing care este în mod substanțial aceeași sau mai puțin decât contravaloarea pentru contractul de leasing imediat anterior schimbării; orice reducere a plăților de leasing

Notele anexate fac parte integrantă din aceste situații financiare consolidate.

**BC „MOLDOVA AGROINDBANK” SA**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA**  
**31 DECEMBRIE 2020**  
*(Toate sumele sunt indicate în mii MDL, dacă nu este menționat altfel)*

**5 Adoptarea unor standarde și interpretări noi sau revizuite (continuare)**

afectează numai plățile datorate la sau înainte de 30 iunie 2021; și nu există nicio modificare substanțială a altor termeni și condiții ale contractului de leasing. Dacă un locatar alege să aplice regimul facultativ unui contract de leasing, acesta îl va aplica în mod consecvent tuturor contractelor de leasing cu caracteristici similare și în circumstanțe similare. Modificarea trebuie aplicată retrospectiv în conformitate cu IAS 8, dar locatarii nu sunt obligați să modifice cifrele perioadei anterioare sau să furnizeze prezentarea în conformitate cu punctul 28 litera (f) din IAS 8. Grupul nu a aplicat modificările acestea în situațiile sale financiare.

**6 Noi standarde și interpretări contabile**

Au fost emise anumite standarde și interpretări noi care sunt obligatorii pentru perioadele anuale care încep la sau după 1 ianuarie 2021 sau ulterior și pe care Grupul nu le-a adoptat anticipat.

- **IFRS 17 „Contracte de asigurare” (emis la 18 mai 2017 și aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2021).** IFRS 17 înlocuiește IFRS 4, care acordă companiilor scutirea de a contabiliza contractele de asigurare utilizând practicile existente. Drept urmare, investitorii au avut dificultăți în a compara performanța financiară a unor companii de asigurări similare în celelalte aspecte. IFRS 17 este un standard bazat pe un principiu unic de contabilizare a tuturor tipurilor de contracte de asigurare, inclusiv cele de reasigurare, pe care le deține un asigurător. Standardul solicită recunoașterea și măsurarea grupurilor de contracte de asigurare la: (i) o valoare actualizată ajustată la risc a fluxurilor de numerar viitoare, care încorporează toate informațiile disponibile despre aceste fluxuri în concordanță cu informațiile de piață disponibile; plus (dacă această valoare este o datorie) sau minus (dacă această valoare este un activ) (ii) suma reprezentând profitul nerealizat din grupul de contracte (marja de serviciu contractuală). Asigurătorii vor recunoaște profitul dintr-un grup de contracte de asigurare pe perioada în care asigură acoperirea asigurării și pe măsură ce sunt eliberați de risc. Dacă un grup de contracte este sau devine pierderi, o entitate va recunoaște pierderea imediat.

- **Schimbarea indicilor de referință ai ratei dobânzii - reforma IBOR – Faza 2 amendamente la IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 și IFRS 16 (emis la 27 august 2020 și aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2021).**

Amendamentele din faza 2 abordează probleme apărute în implementarea reformei, inclusiv înlocuirea unui indice de referință cu altul alternativ. Sunt acoperite următoarele arii:

- **Contabilizarea modificărilor în baza de stabilire a fluxurilor de numerar contractuale ca rezultat al reformei IBOR:** Pentru instrumentele măsurate la cost amortizat, amendamentele solicită ca entitățile să contabilizeze o modificare în baza de stabilire a fluxurilor de numerar contractuale ca rezultat al reformei IBOR, prin actualizarea ratei dobânzii efective conform îndrumărilor din paragraful B5.4.5 din IFRS 9. Ca rezultat, nu sunt recunoscute câștigul sau pierderea imediat. Aceasta solicitare se aplică doar unei astfel de modificări și numai în măsura în care e necesar ca și consecință directă a reformei IBOR, noua bază fiind din punct de vedere economic echivalentă cu cea anterioară. Asigurătorii care aplică excepția temporară din IFRS 9 sunt obligați să aplice și această prevedere. IFRS 16 a fost de asemenea modificat pentru a solicita locatarilor să utilizeze o prevedere similară la contabilizarea modificărilor contractelor de leasing pentru care se schimbă baza de stabilire a plăților de leasing viitoare ca rezultat al reformei IBOR.
- **Data de final pentru scutirea din Faza 1 pentru componentele de risc nespecificate contractual din relațiile de acoperire:** Modificările din Faza 2 obligă entitatea să înceteze prospectiv aplicarea scutirii din Faza 1 pentru componentele de risc nespecificate contractual, atunci când sunt aduse schimbări unei componente de risc nespecificate contractual, sau când relația de acoperire este întreruptă (la primul apărut din aceste cazuri). În amendamentele din Faza 1 nu era specificată nici o dată de final pentru componentele de risc.
- **Excepții temporare suplimentare de la aplicarea anumitor cerințe în contabilitatea de acoperire:** Amendamentele din Faza 2 conțin unele scutiri temporare suplimentare de la aplicarea anumitor cerințe din IAS 39 și IFRS 9 privitoare la contabilitatea de acoperire, în relațiile de acoperire direct influențate de reforma IBOR.

Notele anexate fac parte integrantă din aceste situații financiare consolidate.

**BC „MOLDOVA AGROINDBANK” SA**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA**  
**31 DECEMBRIE 2020**  
*(Toate sumele sunt indicate în mii MDL, dacă nu este menționat altfel)*

**6 Noi standarde și interpretări contabile (continuare)**

- *Furnizarea de informații suplimentare conform IFRS 7 în legătură cu reforma IBOR:* Amendamentele solicită furnizarea de informații despre: (i) modul în care entitatea gestionează trecerea la indici de referință alternativi, progresul și riscurile apărute în această tranziție; (ii) informații cantitative despre instrumente derivate și nederivate pentru care urmează să se facă tranziția, prezentate distinct pe fiecare rată a dobânzii de referință semnificativă; și (iii) descrierea oricărei schimbări în strategia de management a riscului apărute ca rezultat al reformei IBOR.

- **Clasificarea datoriilor pe termen scurt sau lung – Amendamente la IAS 1 (emis la 23 ianuarie 2020 și aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2022).** Aceste amendamente punctuale clarifică faptul că datoriile sunt clasificate pe termen scurt sau lung în funcție de drepturile existente la sfârșitul fiecărei perioade de raportare. Datoriile sunt clasificate pe termen lung atunci când entitatea are dreptul material, la sfârșitul perioadei de raportare, să amâne decontarea acestora cu cel puțin 12 luni. Standardul nu mai solicită ca acest drept să fie necondiționat. Așteptările conducerii de a utiliza sau nu acest drept de amânare a decontării nu influențează clasificarea datoriilor respective. Dreptul de amânare există doar dacă entitatea respectă toate celelalte condiții relevante la sfârșitul perioadei de raportare. Un element de datorie este clasificat pe termen scurt dacă o condiție nu este îndeplinită la sau înainte de data de raportare, chiar dacă o scutire a condiției este acordată de creditor după sfârșitul perioadei de raportare. Pe de altă parte, un împrumut este clasificat pe termen lung dacă termenii acestuia nu sunt respectați doar după data de raportare. În plus, amendamentele includ clarificarea cerințelor de clasificare pentru datoriile pe care o entitate le pot deconta prin convertirea acestora în elemente de capital. Decontarea este definită drept stingerea datoriei prin numerar, alte resurse purtătoare de beneficii economice sau instrumente de capital propriu ale entității. Există o excepție în ceea ce privește instrumentele care pot fi convertite în capital, însă doar pentru acele instrumente pentru care opțiunea de conversie este clasificată ca element de capital ca și componentă separată al unui instrument financiar compus.

- **Încasări înaintea utilizării prevăzute, contracte oneroase – costul îndeplinirii contractului, Referire la Cadrul Conceptual – amendamente specifice la IAS 16, IAS 37 și IFRS 3, și Îmbunătățiri anuale ale IFRS 2018-2020 – amendamente la IFRS 1, IFRS 9, IFRS 16 și IAS 41 (emise la 14 mai 2020 și aplicabile pentru perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2022).** Amendamentul la IAS 16 interzice entităților să deducă din costul unui element de mijloace fixe orice încasări obținute din vânzarea acestuia, dacă aceasta s-a produs în timp ce activul era în pregătire pentru utilizarea prevăzută. Încasarile din vânzarea unor astfel de elemente, împreună cu costul producerii lor, sunt acum recunoscute în profit sau pierdere. O entitate va aplica IAS 2 pentru măsurarea costului acestor elemente. Costul nu va include amortizarea activului testat întrucât acesta nu este încă disponibil pentru utilizarea prevăzută. Amendamentul la IAS 16 clarifică de asemenea faptul că o entitate „testează dacă activul funcționează corespunzător” atunci când evaluează performanța tehnică și fizică a acestuia. Performanța financiară a activului nu este relevantă pentru această evaluare. Astfel un activ poate fi capabil să funcționeze conform intenției conducerii și să fie amortizat înainte de a ajunge la nivelul de performanță operațională așteptată de conducere. Amendamentul la IAS 37 clarifică semnificația „costurilor îndeplinirii contractului”. Acesta explică cum costul direct al îndeplinirii contractului cuprinde costul incremental al îndeplinirii contractului precum și alocarea altor costuri în legătură directă cu îndeplinirea contractului. Se clarifică de asemenea că, înaintea alocării unui provizion separat pentru un contract oneros, entitatea recunoaște orice depreciere a activelor utilizate în îndeplinirea contractului, în loc de a o recunoaște la activele din cadrul contractului. IFRS 3 a fost modificat cu referire al Cadrul Conceptual pentru Raportare Financiară din 2018, în scopul de a stabili ce constituie un element de activ sau de datorie în cadrul unei combinații de întreprinderi.

Amendamentul la IFRS 9 stabilește ce taxe trebuie incluse în testul de 10% de derecunoaștere a datoriilor financiare. Costurile sau taxele pot fi plătite ori către terți ori către creditor. Prin acest amendament, costurile sau taxele plătite către terți nu sunt incluse în testul de 10%.

Exemplul ilustrativ 13 din cadrul IFRS 16 a fost schimbat pentru a elimina ilustrarea plăților de la locator legate de îmbunătățirile aduse activului aflat în leasing. Motivul acestei schimbări este eliminarea confuziei potențiale asupra tratamentului stimulentei din contract.

Notele anexate fac parte integrantă din aceste situații financiare consolidate.



**BC „MOLDOVA AGROINDBANK” SA**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA**  
**31 DECEMBRIE 2020**  
*(Toate sumele sunt indicate în mii MDL, dacă nu este menționat altfel)*

**6 Noi standarde și interpretări contabile (continuare)**

IFRS 1 admite o excepție atunci când o filială adoptă IFRS la o dată ulterioară față de societatea mamă. Filiala poate măsura activele și datoriile sale la valorile contabile care ar fi incluse în situațiile financiare consolidate ale părintelui, pe baza datei de tranziție la IFRS a părintelui, în cazul în care nu au fost făcute ajustări pentru procedura de consolidare și pentru efectele combinării de întreprinderi în care părintele a achiziționat filiala. IFRS 1 a fost modificat pentru a permite entităților care au folosit această excepție din IFRS 1 să își măsoare și diferențele cumulative din translatore folosind valorile raportate de către părinte, pe baza datei de tranziție la IFRS a părintelui. Amendamentul la IFRS 1 extinde excepția amintită și asupra diferențelor cumulative din translatore, pentru a reduce costurile pentru cei care adoptă IFRS pentru prima dată. Modificarea se va aplica de asemenea asociaților și asocierilor în participație care au folosit aceeași excepție din IFRS 1.

Cerința pentru entități de a exclude fluxurile de numerar pentru impozitare la evaluarea valorii juste în conformitate cu IAS 41 a fost eliminată. Această modificare este menită să se alinieze la cerința din standard pentru reducerea fluxurilor de numerar după impozitare.

- **Amendamente la IFRS 17 și un amendament la IFRS 4 (emise la 25 iunie 2020 și în vigoare pentru perioadele anuale care încep de la sau după 1 ianuarie 2023).** Modificările includ o serie de clarificări menite să ușureze implementarea IFRS 17, să simplifice unele cerințe ale standardului și tranziția. Modificările se referă la opt domenii ale IFRS 17 și nu sunt menite să schimbe principiile fundamentale ale standardului. Au fost aduse următoarele modificări la IFRS 17:

- **Data intrării în vigoare:** data intrării în vigoare a IFRS 17 (încorporând modificările) a fost amânată cu doi ani pentru perioadele de raportare anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2023; iar data fixă de expirare a scutirii temporare de la aplicarea IFRS 9 în IFRS 4 a fost, de asemenea, amânată pentru perioadele de raportare anuale care încep la 1 ianuarie 2023 sau după aceea.
- **Recuperarea preconizată a fluxurilor de numerar pentru achiziția asigurărilor:** O entitate este obligată să aloce o parte din costurile de achiziție la reînnoirile contractuale preconizate și să recunoască aceste costuri ca activ până când entitatea recunoaște reînnoirile contractului. Entitățile trebuie să evalueze recuperabilitatea activului la fiecare dată de raportare și să furnizeze informații specifice despre activ în notele la situațiile financiare.
- **Marja contractuală de serviciu care poate fi atribuită serviciilor de investiții:** Unitățile de acoperire ar trebui identificate, luând în considerare cantitatea de beneficii și perioada preconizată atât a acoperirii asigurării, cât și a serviciilor de investiții, pentru contractele conform abordării cu taxă variabilă și pentru alte contracte cu un „serviciu investiție-rentabilitate” sub modelul general. Costurile legate de activitățile de investiții ar trebui incluse ca fluxuri de numerar în limita unui contract de asigurare, în măsura în care entitatea desfășoară astfel de activități pentru a spori beneficiile din acoperirea asigurării pentru asigurat.
- **Contracte de reasigurare deținute - recuperarea pierderilor:** Atunci când o entitate recunoaște o pierdere la recunoașterea inițială a unui grup oneros de contracte de asigurare subiacente sau la adăugarea de contracte subiacente oneroase la un grup, o entitate ar trebui să ajusteze marja contractuală de servicii a unui grup conexe de contracte de reasigurare deținute și să recunoască un câștig pe contractele de reasigurare deținute. Valoarea pierderii recuperate dintr-un contract de reasigurare deținut este determinată prin înmulțirea pierderii recunoscute în contractele de asigurare subiacente și a procentului de creanțe aferente contractelor de asigurare subiacente pe care entitatea se așteaptă să le recupereze din contractul de reasigurare deținut. Această cerință s-ar aplica numai atunci când contractul de reasigurare deținut este recunoscut înainte sau în același timp cu pierderea recunoscută în contractele de asigurare subiacente.
- **Alte amendamente:** Alte modificări includ excluderi de domeniu pentru unele contracte de card de credit (sau similare) și unele contracte de împrumut; prezentarea activelor și datoriilor contractului de asigurare în situația poziției financiare în portofolii în loc de grupuri; aplicabilitatea opțiunii de atenuare a riscurilor la atenuarea riscurilor financiare utilizând contracte de reasigurare deținute și instrumente financiare nederivate la valoarea justă prin profit sau pierdere; o alegere a politicii contabile pentru a modifica estimările făcute în situațiile financiare intermediare anterioare la aplicarea IFRS 17; includerea plăților

Notele anexate fac parte integrantă din aceste situații financiare consolidate.

**BC „MOLDOVA AGROINDBANK” SA  
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA  
31 DECEMBRIE 2020**

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

**6 Noi standarde și interpretări contabile (continuare)**

și a încasărilor de impozit pe venit care sunt datorate în mod specific deținătorului poliței în condițiile unui contract de asigurare în fluxurile de numerar de îndeplinire; și anumite măsuri de tranziție și alte modificări minore.

- **Clasificarea datoriilor pe termen scurt sau lung, amânarea datei efective – Amendamente la IAS 1 (emise la 15 iulie 2020 și în vigoare pentru perioadele anuale care încep de la sau după 1 ianuarie 2023).** Amendamentul la IAS 1 cu privire la clasificarea datoriilor pe termen scurt sau lung a fost emis în ianuarie 2020 având data efectivă originală la 1 ianuarie 2022. Însă, ca urmare a pandemiei Covid-19, data efectivă a fost amânată cu un an pentru a oferi companiilor mai mult timp de implementare a schimbărilor de clasificare rezultate din respectivul amendament.

- **Amendamente la IAS 1 și Declarația practică IFRS 2: Dezvăluirea politicilor contabile (emise la 12 februarie 2021 și în vigoare pentru perioadele anuale care încep de la sau după 1 ianuarie 2023).** IAS 1 a fost modificat pentru a solicita companiilor să dezvăluie informațiile lor importante privind politica contabilă, mai degrabă decât politicile contabile semnificative. Amendamentul a furnizat definiția informațiilor importante privind politica contabilă. Modificarea a clarificat, de asemenea, că informațiile privind politica contabilă se așteaptă să fie semnificative dacă, fără aceasta, utilizatorii situațiilor financiare nu ar putea înțelege alte informații semnificative din situațiile financiare. Modificarea a furnizat exemple ilustrative de informații privind politica contabilă care ar putea fi considerate semnificative în situațiile financiare ale entității. Mai mult, amendamentul la IAS 1 a clarificat faptul că nu trebuie divulgate informații despre politica contabilă imaterială. Cu toate acestea, dacă este dezvăluit, nu ar trebui să ascundă informațiile materiale referitoare la politica contabilă. Pentru a sprijini această modificare, Declarația de practică IFRS 2, „Realizarea judecăților semnificative” a fost, de asemenea, modificată pentru a oferi îndrumări cu privire la modul de aplicare a conceptului de importanță la prezentările de politici contabile.

- **Amendamente la IAS 8: Definiția estimărilor contabile (emise la 12 februarie 2021 și în vigoare pentru perioadele anuale care încep de la 1 ianuarie 2023).** Modificarea IAS 8 a clarificat modul în care entitățile ar trebui să distingă modificările politicilor contabile de modificările estimărilor contabile.

Grupul evaluează în prezent impactul modificărilor asupra situațiilor sale financiare. Cu excepția cazului în care se descrie altfel mai sus, nu se așteaptă ca noile standarde și interpretări să afecteze în mod semnificativ Situațiile financiare ale Grupului.

Notele anexate fac parte integrantă din aceste situații financiare consolidate.

**BC „MOLDOVA AGROINDBANK” SA**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA**  
**31 DECEMBRIE 2020**

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

<b>7 Numerar</b>	<b>31 decembrie 2020</b>	<b>31 decembrie 2019</b>
Numerar în casierie	740.444	722.175
Numerar în ATM	231.304	217.930
Monede comemorative și jubiliare	80	94
<b>Total</b>	<b>971.828</b>	<b>940.199</b>

**Numerar și echivalente de numerar**

În scopul întocmirii situației consolidate a fluxurilor de trezorerie, numerarul și echivalentele de numerar cuprind următoarele solduri cu scadență inițială de până la 90 de zile:

	<b>31 decembrie 2020</b>	<b>31 decembrie 2019</b>
Numerar	971.828	940.199
Conturi curente la Banca Națională a Moldovei	3.626.763	4.455.945
Conturi corespondente, depozite overnight și plasamente la alte bănci cu scadențe inițiale mai mici de 90 de zile	2.193.022	1.928.189
Certificate emise de Banca Națională a Moldovei	1.598.964	740.198
<b>Total</b>	<b>8.390.577</b>	<b>8.064.531</b>

**8 Disponibilități la Banca Națională a Moldovei**

	<b>31 decembrie 2020</b>	<b>31 decembrie 2019</b>
Conturi curente	3.626.763	4.455.945
Rezerve obligatorii	2.757.768	1.357.707
<b>Total</b>	<b>6.384.531</b>	<b>5.813.652</b>

*Cont curent și Rezerve obligatorii*

Grupul constituie rezerve obligatorii din baza de calcul la norma stabilită de către Consiliul de Administrație al BNM. De la mijloacele atrase în MDL și în valute neconvertibile se creează rezerve în MDL, în timp ce pentru mijloacele atrase în USD rezervele se creează în USD și similar pentru mijloacele atrase în EUR și în alte valute liber convertibile rezervele sunt constituite în EUR, ambele rezerve fiind convertite în MDL la sfârșitul fiecărei perioade de raportare.

Soldul rezervat în conturile rezervelor obligatorii în USD a constituit 747.611 mii MDL, adică 43.429 mii USD la 31 decembrie 2020 (31 decembrie 2019: 404.454 mii MDL, adică 23.502 mii USD), în timp ce soldul rezervat în contul rezervei obligatorii pentru mijloacele atrase în EUR a crescut la 2.010.157 mii MDL, adică 95.148 mii EUR la 31 decembrie 2020 (31 decembrie 2019: 953.252 mii MDL, adică 49.493 mii EUR).

Pentru fondurile atrase cu scadența de până la 2 ani în moneda națională și valută neconvertibilă norma de rezervare este de 32% (2019: 42,5%), dobânda plătită de BNM pentru rezervele în MDL a variat între 0,15% - 2,76% pe an (2019: 2,76% - 2,85% pe an).

Pentru fondurile atrase cu scadența de până la 2 ani în valută convertibilă norma de rezervare este de 30% (31 decembrie 2019: 17%), dobânda plătită de BNM pentru rezervele în MDL a variat între 0,01% pe an (2019: 0,01% - 0,36% pe an).

Notele anexate fac parte integrantă din aceste situații financiare consolidate.

**BC „MOLDOVA AGROINDBANK” SA**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA**  
**31 DECEMBRIE 2020**

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

**8 Disponibilități la Banca Națională a Moldovei (continuare)**

Pentru fondurile atrase în valută liber convertibilă norma de rezervare este de 30% (2019: 17%), dobânda plătită de BNM pentru aceste rezerve a fost de 0,01% pe an în 2020 (2019: a variat între 0,01% - 0,36% pe an).

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 de zile. La datele de raportare către BNM (15 a fiecărei luni), acestea pot fi folosite la capacitatea necesară Grupului.

În scopul calculării ECL disponibilitățile menținute la BNM sunt incluse în Stadiul 1. ECL pentru aceste solduri reprezintă o sumă nesemnificativă, prin urmare Grupul nu recunoaște nici o ajustare pentru pierderile așteptate din risc de credit aferente acestora.

**9 Plasamente la bănci**

	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
Conturi curente corespondente	1.244.878	1.928.189
Depozite overnight	483.214	-
Depozite la termen cu scadența inițială până la 3 luni	464.930	-
Depozite la termen cu scadența inițială mai mare de 3 luni	86.073	-
Plasamente de tip garanții în bănci	80.523	67.770
<i>Minus: Pierderi așteptate din risc de credit</i>	<i>(40)</i>	<i>(236)</i>
<b>Total</b>	<b>2.359.578</b>	<b>1.995.723</b>

La 31 decembrie 2020 Grupul deținea solduri în conturile curente la 11 bănci corespondente localizate în diferite țări din Europa și America (31 decembrie 2019: 11). Disponibilitățile în conturile curente la bănci nu sunt restricționate. Grupul are plasamente de tip garanții în bănci în valoare de 80.523 mii MDL, care reprezintă plasamentele pentru clienți și în baza acordurilor de membru încheiate cu Visa, MasterCard și American Express.

Analiza calității plasamentelor la bănci este prezentată mai jos:

<b>Rating</b>	<b>Gradul de risc de credit*</b>	<b>31 decembrie 2020</b>	<b>31 decembrie 2019</b>
AA- / Aa3	Excelent	519.648	687.165
A+ / A1	Excelent	22.469	22.338
A-	Excelent	1.773.057	1.252.004
BBB+	Bun	2.409	22.537
BBB	Bun	-	3.099
BBB- / Baa3	Bun	26.854	4.997
BB, B	Satisfăcător	816	1.603
Rating BB+ și mai jos și fără rating	Default	14.325	1.980
<b>Total</b>		<b>2.359.578</b>	<b>1.995.723</b>

\*Conform prevederilor actelor normative interne, nivelul de rating AAA-A corespunde cu o solvabilitate înaltă și foarte înaltă (deci - nivel excelent), BBB este peste nivelul mediu de solvabilitate (nivel bun), BB - B reprezintă mediu și mai mic, speculativ gradul de solvabilitate (nivel satisfăcător), BB+ reprezintă un nivel insuficient de solvabilitate (implicit) și un nivel de risc înalt.

Pentru estimarea ECL a expunerilor față de băncile locale și străine la care se efectuează plasări spot sau forward sau în care Grupul are conturi Nostro deschise, Grupul utilizează cel mai mic rating oferit de cel puțin

Notele anexate fac parte integrantă din aceste situații financiare consolidate.

**BC „MOLDOVA AGROINDBANK” SA**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA**  
**31 DECEMBRIE 2020**

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

**9 Plasamente la bănci (continuare)**

una dintre agențiile de rating internaționale Standard & Poor's, Moody's și Fitch-IBCA ale băncii / țării de origine pentru a determina probabilitatea de intrare în stare de nerambursare.

Probabilitatea de intrare în stare de nerambursare este asociată cu ratingurile și se actualizează pe baza informațiilor publice furnizate de agențiile de rating în rapoartele privind starea de nerambursare a sectorului corporativ. Pentru a estima pierderile așteptate, Grupul aplică PD minim între probabilitatea de nerambursare la 12 luni și cea a scadenței investiției.

**10 Investiții în titluri de datorie**

	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
Titluri de datorie la VJAERG	2.464.160	1.085.824
Titluri de datorie la CA	1.617.592	771.523
<b>Total</b>	<b>4.081.752</b>	<b>1.857.347</b>

Tabelul de mai jos prezintă investițiile în titluri de datorie la 31 decembrie 2020 după categorii și clase de evaluare:

	Titluri de datorie la VJAERG	Titluri de datorie la CA	Total
Bonuri de trezorerie	2.083.061	18.628	2.101.689
Valori mobiliare de stat	381.099	-	381.099
Certificate emise de BNM	-	1.598.964	1.598.964
<b>Total investiții în titluri de datorie (valoarea contabilă)</b>	<b>2.464.160</b>	<b>1.617.592</b>	<b>4.081.752</b>

Tabelul de mai jos prezintă investițiile în titluri de datorie la 31 decembrie 2019 după categorii și clase de evaluare:

	Titluri de datorie la VJAERG	Titluri de datorie la CA	Total
Bonuri de trezorerie	539.824	31.325	571.149
Valori mobiliare de stat	546.000	-	546.000
Certificate emise de BNM	-	740.198	740.198
<b>Total investiții în titluri de datorie (valoarea contabilă)</b>	<b>1.085.824</b>	<b>771.523</b>	<b>1.857.347</b>

Pierderea așteptată din creditare este încorporată în valoarea justă și constituie 5.210 mii MDL la 31 decembrie 2020 (31 decembrie 2019: 0).

Notele anexate fac parte integrantă din aceste situații financiare consolidate.

**BC „MOLDOVA AGROINDBANK” SA**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA**  
**31 DECEMBRIE 2020**  
*(Toate sumele sunt indicate în mii MDL, dacă nu este menționat altfel)*

**10 Investiții în titluri de datorie (continuare)**

Instrumente de datorii la valoarea justă prin alte elemente rezultatului global:

	2020	2019
<b>Sold la 1 ianuarie</b>	<b>1.085.824</b>	<b>1.496.114</b>
leșiri	(1.831.716)	(1.346.618)
Intrări	3.202.616	931.286
Creșterea valorii juste	7.436	5.042
<b>Sold la 31 decembrie</b>	<b>2.464.160</b>	<b>1.085.824</b>

Obligațiunile de stat au fost clasificate în categoria titlurilor de datorie la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global deoarece modelul de afaceri al Grupului pentru astfel de active este deținerea în vederii gestionării lichidității în cazul în care Grupul ar avea necesitatea de mijloace bănești și le-ar vinde pe piața secundară. Scadența finală a acestor valori mobiliare de stat este la 18 decembrie 2025.

La 31 decembrie 2020 bonurile de trezorerie emise de Ministerul Finanțelor al Republicii Moldova aveau o scadența între 91 și 365 zile cu o rată a dobânzii anuale cuprinsă între 3,40% și 5,70% (31 decembrie 2019: 4,50 % și 7,07% pe an). La 31 decembrie 2020 obligațiunile de stat emise de Ministerul Finanțelor al Republicii Moldova aveau scadența de la 2 până la 5 ani, cu o rată a dobânzii anuală cuprinsă între 4,97 % și 6,90% (31 decembrie 2019: 5,99% și 6,90% pe an).

Toate titlurile de datorie ale băncii la VJAERG (bonurile de trezorerie și valorile mobiliare de stat) la 31 decembrie 2020 și 2019 sunt considerate ca instrumente aflate în Stadiul 1. Având în vedere faptul că toate valorile mobiliare sunt exprimate în moneda națională, pentru estimarea ECL la 31 decembrie 2020, un PD la 12 luni de 1,27% și un LGD de 40% a fost aplicat de către Grup. Datele utilizate au luat în considerare ratingul alocat de agenția de rating Moody's pentru plafoanele de obligațiuni și depozite în moneda națională din Republica Moldova, ratingul pentru 2020 rămânând neschimbat la B2, calitatea creditului fiind bună. Totalul ECL la 31 decembrie 2020 reprezintă 5.210 mii MDL.

Instrumente de datorii la 31 decembrie 2020 și 31 decembrie 2019 nu sunt garantate.

**11 Investiții în titluri de capitaluri proprii**

Toate investițiile în titluri de capital sunt deținute la VJAERG. Grupul a clasificat investițiile prezentate în tabelul următor drept titluri de capital la VJAERG. Clasificarea la VJAERG a fost făcută deoarece se așteaptă ca investițiile să fie deținute în scopuri strategice, mai degrabă decât în vederea obținerii de profituri în urma unei vânzări ulterioare și nu există planuri de ieșire din aceste investiții pe termen scurt sau mediu. Această clasificare este irevocabilă.

La 31 decembrie 2020, investițiile în titlurile de capitaluri proprii la VJAERG includ titluri de capital cu o valoare contabilă de 117.457 mii MDL (31 decembrie 2019: 184.482 mii MDL), dintre care 113.698 mii MDL sunt titluri de capital tranzacționate public (31 decembrie 2019: 97.336 mii MDL). Datorită conjuncturii piețelor financiare locale, nu este posibil să se obțină valoarea actuală de piață pentru o parte din investiții.

Toate investițiile în titluri de capital, cu excepția celor în Visa Inc. și S.W.I.F.T. SCRL sunt recunoscute la 31 decembrie 2020 la cost deoarece valoarea justă nu poate fi determinată într-un mod fiabil. Grupul a analizat diferența între cost și eficiența în determinarea valorii juste pentru aceste investiții și a considerat și pragul infim de semnificație a valorii acestora, precum și absența modificărilor în situația financiară ale emitentului și a concluzionat că costul este rezonabil.

Valoarea justă a investiției în capitalul Visa Inc. a fost determinată în baza prețului cotelat pe piața bursieră NYSE, aceasta tehnică fiind 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 Adunarea Generală a Acționarilor S.W.I.F.T. SCRL reieșind din situațiile financiare ale Societății.

Notele anexate fac parte integrantă din aceste situații financiare consolidate.

**BC „MOLDOVA AGROINDBANK” SA**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA**  
**31 DECEMBRIE 2020**

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

**11 Investiții în titluri de capitaluri proprii (continuare)**

Este imposibil de a determina valoarea justă a investiției Grupului în capitalul Î.M. Piele SA pe baza fluxurilor de numerar sau a altor date financiare în condițiile în care aceasta și-a sistat activitatea. Managementul Băncii a decis să mențină provizionul de depreciere la costul total al investiției, constituit la 31 decembrie 2012.

	Domeniul de activitate	Deținere la 31 decembrie 2020 (%)	Deținere la 31 decembrie 2019 (%)	Valoare la 31 decembrie 2020	Valoare la 31 decembrie 2019
Visa Inc.	Procesarea tranzacțiilor	0,001%	0,001%	113.698	97.336
Î.M. Biroul de Credit S.R.L.	Birou al istoriilor de credit	16,71%	8,36%	2.349	1.019
S.W.I.F.T. SCRL	Procesarea tranzacțiilor	0,01%	0,01%	1.085	931
Bursa de valori din Moldova S.A.	Licitații și intermediere	7,69%	2,56%	275	7
Depozitarul Central Unic al Valorilor Mobiliare S.A.	Servicii de înregistrare, depozitar și compensare	0,20%	0,20%	50	50
Depozitarul National de Valori Mobiliare al Moldovei S.A.	Servicii de depozitar, compensare	-	5,30%	-	131
Î.M. Piele S.A.	Fabricarea pielilor	12,80%	12,80%	-	-
Î.M. Glass Container Prim S.A.	Fabricarea sticlei	-	16,89%	-	56.395
Î.M. Glass Container Company S.A.	Fabricarea sticlei	-	17,43%	-	28.613
<b>Total</b>				<b>117.457</b>	<b>184.482</b>

Alte investiții ale Grupului, precum investițiile în capitalul social al Î.M. Biroul de Credit SRL, Depozitarul Central Unic al Valorilor Mobiliare S.A. și Bursa de Valori a Moldovei S.A. au fost achiziționate de către Grup cu scopul de a-și asigura participarea pe piața locală, conform cerințelor de reglementare ale pieței de capital și constituie un mijloc de promovare și de diversificare a produselor/serviciilor Grupului.

Valoarea justă a investițiilor în capitalul social al Î.M. Glass Container Company S.A. („GCC”) și Î.M. Glass Container Prim S.A. („GCPPrim”) la 31 decembrie 2019 a fost determinată reieșind din evaluarea efectuată de un evaluator extern. Deci, valoarea justă a investiției Grupului în capitalul GCC și GCPPrim a fost estimată utilizând metoda actualizării fluxurilor de trezorerie. Estimările au fost efectuate în baza indicatorilor financiari ai societăților prognozate pentru o perioadă de 4 ani (2020 – 2023), un procent de creștere pe termen lung de 5% pe an a fost stabilit în baza ratei inflației prognozate de BNM pentru perioadele următoare și creșterea prognozată a fluxurilor reieșind din premiza că inflația va fi factorul principal care va conduce la modificarea prețurilor și respectiv creșterea veniturilor generate; și rata de actualizare a fluxurilor financiare nete stabilită aplicând metoda Costului Mediu Ponderat al Capitalului („CMPC”).

Notele anexate fac parte integrantă din aceste situații financiare consolidate.

**BC „MOLDOVA AGROINDBANK” SA**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA**  
**31 DECEMBRIE 2020**

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

**11 Investiții în titluri de capitaluri proprii (continuare)**

Consultați Nota 40 pentru analiza evaluării valorii juste.

	2020	2019
<b>Sold la 1 ianuarie</b>	<b>184.482</b>	<b>151.552</b>
* Ieșiri	(116.396)	-
Intrări	1.598	-
Creșterea în valoarea justă	47.773	32.930
<b>Sold la 31 decembrie</b>	<b>117.457</b>	<b>184.482</b>

În decembrie 2020 Grupul și-a vândut investiția în acțiunile GCC la prețul inițial de vânzare de 84.091 mii MDL (valoarea justă la 31 decembrie 2019: 28.613 mii MDL) și în acțiunile GCPrim la prețul inițial de vânzare de 57.811 mii MDL (valoarea justă la 31 decembrie 2019: 56.395 mii MDL). Prețul inițial de vânzare a fost ajustat cu suma de 15.188 mii MDL pentru acțiunile GCC și 10.441 mii MDL pentru acțiunile GCPrim, suma totală de 25.629 mii MDL este prezentată în Nota 23 ca Datorie contingentă aferentă evenimentelor incerte. Valoarea justă totală la data derecunoașterii constituia 116.272 mii MDL (68.903 mii MDL pentru GCC și 47.369 mii MDL pentru GCPrim).

Grupul a vândut acțiunile ca urmare a unei decizii comune luate de acționarii majoritari ai GCC și GCPrim de a vinde întreaga investiție unui nou investitor strategic de încredere.

Grupul a recunoscut un câștig din reevaluare de 59.297 mii MDL, câștigul fiind transferat din Rezerva privind titlurile la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global la Rezultatul raportat, impozitul pe profit a fost înregistrat direct în alte elemente ale rezultatului global la nivelul de 7.115 mii MDL, impozitul amânat aferent Datoriei contingente aferentă evenimentelor incerte a constituit 3.075 mii MDL, astfel câștigul net transferat la Rezultat raportat a constituit 49.107 mii MDL. Câștigurile nete din titlurile de capital la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global înregistrate în 2020 au fost de 44.697 mii MDL (creșterea valorii juste de 47.773 mii MDL mai puțin impozitul amânat de 3.076 mii MDL corespunzător Datoriei contingente aferentă evenimentelor incerte prezentată în Nota 23).

De asemenea, în 2020, Grupul și-a majorat investiția în Bursa de valori din Moldova S.A. (prin achiziționarea a două acțiuni) și în capitalul social al Î.M. Biroul de Credit S.R.L. (prin achiziționarea unei cote de participare de 1.330 mii MDL) și a ieșit din capitalul societății Depozitarul Național de Valori Mobiliare al Moldovei S.A. ca rezultat al lichidării acestuia (cu o pierdere de 8 mii MDL).

Venitul din dividende recunoscut pe parcursul 2020 aferent investițiilor în titluri de capitaluri proprii a constituit 944 mii MDL (2019: 714 mii MDL).

	2020	2019
Visa Inc.	445	389
Î.M. Biroul de Credit S.R.L.	334	176
Bursa de valori din Moldova S.A.	165	-
Depozitarul Național de Valori Mobiliare al Moldovei S.A.	-	149
<b>Total venituri din dividende</b>	<b>944</b>	<b>714</b>

Notele anexate fac parte integrantă din aceste situații financiare consolidate.



**BC „MOLDOVA AGROINDBANK” SA**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA**  
**31 DECEMBRIE 2020**

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

**12 Credite și avansuri acordate clienților**

	<b>31 decembrie 2020</b>	<b>31 decembrie 2019</b>
Valoarea contabilă brută a creditelor și avansurilor evaluate la cost amortizat	15.684.416	14.310.413
Ajustări pentru pierderile așteptate din risc de credit	(1.039.958)	(919.827)
<b>Valoarea contabilă a creditelor și avansurilor acordate clienților evaluate la cost amortizat</b>	<b>14.644.458</b>	<b>13.390.586</b>

Valoarea contabilă brută și mărimea ajustărilor pentru pierderile așteptate din risc de credit pentru creditele și avansurile acordate clienților pe clase la situația din 31 decembrie 2020 și 31 decembrie 2019 sunt prezentate mai jos:

	<b>31 decembrie 2020</b>			<b>31 decembrie 2019</b>		
	<b>Valoare contabilă brută</b>	<b>Ajustări pentru ECL</b>	<b>Valoare contabilă</b>	<b>Valoare contabilă brută</b>	<b>Ajustări pentru ECL</b>	<b>Valoare contabilă</b>
<i>Credite acordate persoanelor juridice</i>	11.139.165	(803.494)	10.335.671	9.847.511	(804.689)	9.042.822
Credite investiționale	3.794.389	(192.602)	3.601.787	3.270.554	(295.912)	2.974.642
Credite pentru completarea capitalului circulant	3.473.644	(484.357)	2.989.287	3.361.892	(430.107)	2.931.785
Facilități rotative	3.871.132	(126.535)	3.744.597	3.215.065	(78.670)	3.136.395
<i>Credite acordate persoanelor fizice</i>	4.545.251	(236.464)	4.308.787	4.462.902	(115.138)	4.347.764
Credite ipotecare	2.557.819	(88.987)	2.468.832	2.766.578	(68.129)	2.698.449
Credite de consum	1.754.446	(126.471)	1.627.975	1.471.368	(40.951)	1.430.417
Carduri de credit	232.986	(21.006)	211.980	224.956	(6.058)	218.898
<b>Total credite și avansuri acordate clienților la cost amortizat</b>	<b>15.684.416</b>	<b>(1.039.958)</b>	<b>14.644.458</b>	<b>14.310.413</b>	<b>(919.827)</b>	<b>13.390.586</b>

Următoarele tabele prezintă schimbările în reducerile pentru pierderi din depreciere și valoarea contabilă brută ale creditelor și avansurilor evaluate la cost amortizat la începutul și sfârșitul perioadelor de raportare comparative, luând în considerare mișcările înregistrate în general pe o perioadă de un an:

Notele anexate fac parte integrantă din aceste situații financiare consolidate.

**BC „MOLDOVA AGROINDBANK” SA**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA**  
**31 DECEMBRIE 2020**

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

**12 Credite și avansuri acordate clienților (continuare)**

	Ajustări pentru pierderile așteptate din risc de credit				Valoare contabilă brută			
	Stadiul 1 (ECL 12 luni)	Stadiul 2 (ECL pe întreaga durata de viață a activului SICR)	Stadiul 3 (ECL pe întreaga durată de viață a activului depreciat)	Total	Stadiul 1 (ECL 12 luni)	Stadiul 2 (ECL pe întreaga durata de viață a activului SICR)	Stadiul 3 (ECL pe întreaga durată de viață a activului depreciat)	Total
<b>Credite investiționale</b>								
<b>La 31 decembrie 2019</b>	<b>(49.980)</b>	<b>(133.326)</b>	<b>(112.606)</b>	<b>(295.912)</b>	<b>2.331.600</b>	<b>773.660</b>	<b>165.295</b>	<b>3.270.555</b>
<i>Mișcări cu impact asupra cheltuielilor cu deprecierea:</i>								
Transferuri:								
- spre durată de viață (de la Stadiul 1 spre Stadiul 2)	17.313	(31.333)	-	(14.020)	(365.203)	317.328	-	(47.875)
- spre depreciate (de la Stadiul 1 și 2 spre Stadiul 3)	59	52	(6.464)	(6.353)	(7.641)	(1.183)	8.439	(385)
- spre ECL 12 luni (de la Stadiul 2 și 3 spre Stadiul 1)	(3.178)	12.157	-	8.979	205.776	(286.107)	-	(80.331)
- de la depreciate spre durată de viață (de la Stadiul 3 spre Stadiul 2)	-	(5)	153	148	-	492	(511)	(19)
Emise noi sau achiziționate	(13.038)	(2.832)	-	(15.870)	1.264.081	77.010	-	1.341.091
Derecunoscute în perioada respectivă	6.478	1.261	1.505	9.244	(337.326)	(64.793)	(4.621)	(406.740)
Modificări ale ipotezelor de estimare a ECL	(8.418)	(2.629)	-	(11.047)	-	-	-	-
Alte mișcări	11.312	105.635	6.919	123.866	(325.387)	(56.032)	(15.631)	(397.050)
<b>Total mișcări cu impact asupra cheltuielilor cu deprecierea</b>	<b>10.528</b>	<b>82.306</b>	<b>2.113</b>	<b>94.947</b>	<b>434.300</b>	<b>(13.285)</b>	<b>(12.324)</b>	<b>408.691</b>
<i>Mișcări fără impact asupra cheltuielilor cu deprecierea:</i>								
Eliminări	-	-	16.059	16.059	-	-	(16.059)	(16.059)
Câștiguri/ Pierderi din reevaluare și alte mișcări	(1.098)	(3.727)	(2.863)	(7.688)	85.357	39.301	6.544	131.202
Efectul de unwinding (pentru Stadiul 3)	-	-	(8)	(8)	-	-	-	-
<b>La 31 decembrie 2020</b>	<b>(40.550)</b>	<b>(54.747)</b>	<b>(97.305)</b>	<b>(192.602)</b>	<b>2.851.257</b>	<b>799.676</b>	<b>143.456</b>	<b>3.794.389</b>

Notele anexate fac parte integrantă din aceste situații financiare consolidate.

**BC „MOLDOVA AGROINDBANK” SA**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA**  
**31 DECEMBRIE 2020**

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

**12 Credite și avansuri acordate clienților (continuare)**

	Ajustări pentru pierderile așteptate din risc de credit				Valoarea contabilă brută			
	Stadiul 1 (ECL 12 luni)	Stadiul 2 (ECL pe întreaga durata de viață a activului SICR)	Stadiul 3 (ECL pe întreaga durată de viață a activului depreciat)	Total	Stadiul 1 (ECL 12 luni)	Stadiul 2 (ECL pe întreaga durata de viață a activului SICR)	Stadiul 3 (ECL pe întreaga durată de viață a activului depreciat)	Total
<b>Credite investiționale</b>								
<b>La 1 ianuarie 2019</b>	<b>(96.375)</b>	<b>(15.673)</b>	<b>(197.053)</b>	<b>(309.101)</b>	<b>2.399.486</b>	<b>47.983</b>	<b>372.755</b>	<b>2.820.223</b>
<i>Mișcări cu impact în (cheltuielile)/veniturile cu ajustările pentru pierderile din riscul de credit aferente perioadei:</i>								
Transferuri:								
- spre durată de viață (de la Stadiul 1 spre Stadiul 2)	45.905	(44.653)	-	1.252	(610.890)	472.666	-	(138.224)
- spre depreciate (de la Stadiul 1 și 2 spre Stadiul 3)	112	30	(3.953)	(3.811)	(10.760)	(577)	8.465	(2.872)
- spre ECL 12 luni (de la Stadiul 2 și 3 spre Stadiul 1)	(18)	163	-	145	4.294	(6.349)	-	(2.055)
- de la depreciate spre durată de viață (de la Stadiul 3 spre Stadiul 2)	-	(76.766)	83.483	6.617	-	179.444	(206.151)	(26.707)
Emise noi sau achiziționate	(18.376)	(2.062)	-	(20.438)	1.066.269	101.769	-	1.168.038
Derecunoscute în perioada respectivă	3.782	1.255	2.031	7.068	(265.830)	(10.239)	(4.501)	(280.570)
Alte mișcări	14.669	3.488	155	18.312	(241.418)	(7.606)	(4.268)	(253.292)
<b>Total mișcări cu impact în (cheltuielile)/veniturile cu ajustările pentru pierderile din riscul de credit aferente perioadei</b>	<b>46.074</b>	<b>(118.545)</b>	<b>81.716</b>	<b>9.245</b>	<b>(58.335)</b>	<b>729.108</b>	<b>(206.455)</b>	<b>464.318</b>
<i>Mișcări fără impact în (cheltuielile)/veniturile cu ajustările pentru pierderile din riscul de credit aferente perioadei:</i>								
Diferențe de curs de schimb și alte mișcări	321	892	645	1.858	(9.551)	(3.431)	(1.005)	(13.987)
Efectul de unwinding (pentru Stadiul 3)	-	-	2.086	2.086	-	-	-	-
<b>La 31 decembrie 2019</b>	<b>(49.980)</b>	<b>(133.326)</b>	<b>(112.606)</b>	<b>(295.912)</b>	<b>2.331.600</b>	<b>773.660</b>	<b>165.295</b>	<b>3.270.555</b>

Notele anexate fac parte integrantă din aceste situații financiare consolidate.

**BC „MOLDOVA AGROINDBANK” SA**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA**  
**31 DECEMBRIE 2020**  
*(Toate sumele sunt indicate în mii MDL, dacă nu este menționat altfel)*

**12 Credite și avansuri acordate clienților (continuare)**

	Ajustări pentru pierderile așteptate din risc de credit				Valoarea contabilă brută			
	Stadiul 1 (ECL 12 luni)	Stadiul 2 (ECL pe întreaga durată de viață a activului SICR)	Stadiul 3 (ECL pe întreaga durată de viață a activului depreciat)	Total	Stadiul 1 (ECL 12 luni)	Stadiul 2 (ECL pe întreaga durată de viață a activului SICR)	Stadiul 3 (ECL pe întreaga durată de viață a activului depreciat)	Total
<b>Credite pentru completarea capitalului circulant</b>								
<b>La 1 ianuarie 2020</b>	<b>(77.430)</b>	<b>(42.265)</b>	<b>(310.412)</b>	<b>(430.107)</b>	<b>2.396.455</b>	<b>538.378</b>	<b>427.059</b>	<b>3.361.892</b>
<i>Mișcări cu impact în (cheltuielile)/veniturile cu ajustările pentru pierderile din riscul de credit aferente perioadei:</i>								
Transferuri:								
- spre durată de viață (de la Stadiul 1 spre Stadiul 2)	34.136	(7.255)	-	26.881	(267.680)	183.228	-	(84.452)
- spre depreciate (de la Stadiul 1 și 2 spre Stadiul 3)	1.334	355	(8.664)	(6.975)	(13.016)	(3.199)	14.851	(1.364)
- spre ECL 12 luni (de la Stadiul 2 și 3 spre Stadiul 1)	(2.182)	6.701	21	4.540	179.367	(282.185)	(47)	(102.865)
- de la depreciate spre durată de viață (de la Stadiul 3 spre Stadiul 2)	-	(1)	83	82	-	163	(236)	(73)
Emise noi sau achiziționate	(19.258)	(6.575)	-	(25.833)	1.405.765	305.417	-	1.711.182
Derecunoscute în perioada respectivă	20.542	1.472	2.191	24.205	(851.474)	(146.551)	(4.703)	(1.002.728)
Modificări ale ipotezelor de estimare a ECL	(7.833)	(2.954)	-	(10.787)	-	-	-	-
Alte mișcări	12.819	21.257	(103.759)	(69.683)	(446.755)	(13.234)	823	(460.812)
<b>Total mișcări cu impact în (cheltuielile)/veniturile cu ajustările pentru pierderile din riscul de credit aferente perioadei</b>	<b>39.558</b>	<b>13.000</b>	<b>(110.128)</b>	<b>(57.570)</b>	<b>6.207</b>	<b>43.639</b>	<b>9.042</b>	<b>58.888</b>
<i>Mișcări fără impact în (cheltuielile)/veniturile cu ajustările pentru pierderile din riscul de credit aferente perioadei:</i>								
Eliminări	-	-	6.046	6.046	-	-	(6.046)	(6.046)
Diferențe de curs de schimb și alte mișcări	(565)	(1.529)	(587)	(2.681)	47.155	10.736	1.019	58.910
Efectul de unwinding (pentru Stadiul 3)	-	-	(45)	(45)	-	-	-	-
<b>La 31 decembrie 2020</b>	<b>(38.437)</b>	<b>(30.794)</b>	<b>(415.126)</b>	<b>(484.357)</b>	<b>2.449.817</b>	<b>592.753</b>	<b>431.074</b>	<b>3.473.644</b>

Notele anexate fac parte integrantă din aceste situații financiare consolidate.

**BC „MOLDOVA AGROINDBANK” SA**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA**  
**31 DECEMBRIE 2020**  
*(Toate sumele sunt indicate în mii MDL, dacă nu este menționat altfel)*

**12 Credite și avansuri acordate clienților (continuare)**

	Ajustări pentru pierderile așteptate din risc de credit				Valoarea contabilă brută			
	Stadiul 1 (ECL 12 luni)	Stadiul 2 (ECL pe întreaga durată de viață a activului SICR)	Stadiul 3 (ECL pe întreaga durată de viață a activului depreciat)	Total	Stadiul 1 (ECL 12 luni)	Stadiul 2 (ECL pe întreaga durată de viață a activului SICR)	Stadiul 3 (ECL pe întreaga durată de viață a activului depreciat)	Total
<b>Credite pentru completarea capitalului circulant</b>								
<b>La 1 ianuarie 2019</b>	<b>(113.636)</b>	<b>(37.433)</b>	<b>(242.780)</b>	<b>(393.849)</b>	<b>2.524.375</b>	<b>151.106</b>	<b>376.856</b>	<b>3.052.337</b>
<i>Mișcări cu impact în (cheltuielile)/veniturile cu ajustările pentru pierderile din riscul de credit aferente perioadei:</i>								
Transferuri:								
- spre durată de viață (de la Stadiul 1 spre Stadiul 2)	8.847	(8.884)	-	(37)	(327.320)	256.068	-	(71.252)
- spre depreciate (de la Stadiul 1 și 2 spre Stadiul 3)	2.460	701	(13.008)	(9.847)	(19.915)	(4.575)	23.960	(530)
- spre ECL 12 luni (de la Stadiul 2 și 3 spre Stadiul 1)	(160)	725	634	1.199	14.992	(28.203)	(1.243)	(14.454)
- de la depreciate spre durată de viață (de la Stadiul 3 spre Stadiul 2)	-	(79)	647	568	-	915	(1.198)	(283)
Emise noi sau achiziționate	(41.412)	(5.369)	-	(46.781)	1.444.387	224.387	-	1.668.774
Derecunoscute în perioada respectivă	13.231	3.031	2.377	18.639	(626.969)	(50.069)	(3.991)	(681.029)
Alte mișcări	53.002	4.574	(58.133)	(557)	(606.564)	(8.561)	33.007	(582.118)
<b>Total mișcări cu impact în (cheltuielile)/veniturile cu ajustările pentru pierderile din riscul de credit aferente perioadei</b>	<b>35.968</b>	<b>(5.301)</b>	<b>(67.483)</b>	<b>(36.816)</b>	<b>(121.389)</b>	<b>389.962</b>	<b>50.535</b>	<b>319.108</b>
<i>Mișcări fără impact în (cheltuielile)/veniturile cu ajustările pentru pierderile din riscul de credit aferente perioadei:</i>								
Diferențe de curs de schimb și alte mișcări	238	469	182	889	(6.531)	(2.690)	(332)	(9.553)
Efectul de unwinding (pentru Stadiul 3)	-	-	(331)	(331)	-	-	-	-
<b>La 31 decembrie 2019</b>	<b>(77.430)</b>	<b>(42.265)</b>	<b>(310.412)</b>	<b>(430.107)</b>	<b>2.396.455</b>	<b>538.378</b>	<b>427.059</b>	<b>3.361.892</b>

Notele anexate fac parte integrantă din aceste situații financiare consolidate.

**BC „MOLDOVA AGROINDBANK” SA**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA**  
**31 DECEMBRIE 2020**

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

**12 Credite și avansuri acordate clienților (continuare)**

	Ajustări pentru pierderile așteptate din risc de credit				Valoarea contabilă brută			
	Stadiul 1 (ECL 12 luni)	Stadiul 2 (ECL pe întreaga durata de viață a activului SICR)	Stadiul 3 (ECL pe întreaga durată de viață a activului depreciat)	Total	Stadiul 1 (ECL 12 luni)	Stadiul 2 (ECL pe întreaga durata de viață a activului SICR)	Stadiul 3 (ECL pe întreaga durată de viață a activului depreciat)	Total
<b>Facilități rotative</b>								
<b>La 1 ianuarie 2020</b>	<b>(59.240)</b>	<b>(4.530)</b>	<b>(14.900)</b>	<b>(78.670)</b>	<b>2.861.035</b>	<b>332.505</b>	<b>21.525</b>	<b>3.215.065</b>
<i>Mișcări cu impact asupra cheltuielilor cu deprecierea:</i>								
Transferuri:								
- spre durată de viață (de la Stadiul 1 spre Stadiul 2)	26.183	(61.325)	-	(35.142)	(283.951)	300.468	-	16.517
- spre depreciate (de la Stadiul 1 și 2 spre Stadiul 3)	134	38	(995)	(823)	(1.581)	(1.397)	1.958	(1.020)
- spre ECL 12 luni (de la Stadiul 2 și 3 spre Stadiul 1)	(1.043)	2.369	-	1.326	91.461	(118.777)	-	(27.316)
- de la depreciate spre durată de viață (de la Stadiul 3 spre Stadiul 2)	(25.685)	(2.410)	-	(28.095)	2.133.978	15.799	252	2.150.029
Emise noi sau achiziționate	9.871	974	9.607	20.452	(1.186.123)	(136.810)	(12.099)	(1.335.032)
Derecunoscute în perioada respectivă	(10.985)	(430)	-	(11.415)	-	-	-	-
Alte mișcări	8.916	254	624	9.794	(191.192)	(961)	(1.679)	(193.832)
<b>Total mișcări cu impact în (cheltuielile)/ veniturile cu ajustările pentru pierderile din riscul de credit aferente perioadei</b>	<b>7.391</b>	<b>(60.530)</b>	<b>9.236</b>	<b>(43.903)</b>	<b>562.592</b>	<b>58.322</b>	<b>(11.568)</b>	<b>609.346</b>
<i>Mișcări fără impact în (cheltuielile)/veniturile cu ajustările pentru pierderile din riscul de credit aferente perioadei:</i>								
Diferențe de curs de schimb și alte mișcări	(368)	(3.562)	(27)	(3.957)	30.997	15.661	63	46.721
Efectul de unwinding (pentru Stadiul 3)	-	-	(5)	(5)	-	-	-	-
<b>La 31 decembrie 2020</b>	<b>(52.217)</b>	<b>(68.622)</b>	<b>(5.696)</b>	<b>(126.535)</b>	<b>3.454.624</b>	<b>406.488</b>	<b>10.020</b>	<b>3.871.132</b>

Notele anexate fac parte integrantă din aceste situații financiare consolidate.

**BC „MOLDOVA AGROINDBANK” SA**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA**  
**31 DECEMBRIE 2020**

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

**12 Credite și avansuri acordate clienților (continuare)**

	Ajustări pentru pierderile așteptate din risc de credit				Valoarea contabilă brută			
	Stadiul 1 (ECL 12 luni)	Stadiul 2 (ECL pe întreaga durata de viață a activului SICR)	Stadiul 3 (ECL pe întreaga durată de viață a activului depreciat)	Total	Stadiul 1 (ECL 12 luni)	Stadiul 2 (ECL pe întreaga durata de viață a activului SICR)	Stadiul 3 (ECL pe întreaga durată de viață a activului depreciat)	Total
<b>Facilități rotative</b>								
<b>La 1 ianuarie 2019</b>	<b>(96.423)</b>	<b>(7.492)</b>	<b>(6.621)</b>	<b>(110.536)</b>	<b>3.051.528</b>	<b>117.368</b>	<b>10.489</b>	<b>3.179.385</b>
<i>Mișcări cu impact în (cheltuielile)/veniturile cu ajustările pentru pierderile din riscul de credit aferente perioadei:</i>								
Transferuri:								
- spre durată de viață (de la Stadiul 1 spre Stadiul 2)	9.381	(2.457)	-	6.924	(219.082)	191.683	-	(27.399)
- spre depreciate (de la Stadiul 1 și 2 spre Stadiul 3)	327	56	(9.336)	(8.953)	(25.820)	(164)	11.913	(14.071)
- spre ECL 12 luni (de la Stadiul 2 și 3 spre Stadiul 1)	(8)	-	360	352	671	-	(666)	5
- de la depreciate spre durată de viață (de la Stadiul 3 spre Stadiul 2)	(31.115)	(2.056)	-	(33.171)	2.096.412	137.181	-	2.233.593
Derecunoscute în perioada respectivă	63.881	6.413	337	70.631	(1.866.349)	(111.083)	(623)	(1.978.055)
Alte mișcări	(5.372)	986	295	(4.091)	(173.220)	(1.189)	564	(173.845)
<b>Total mișcări cu impact asupra cheltuielilor cu deprecierea</b>	<b>37.094</b>	<b>2.942</b>	<b>(8.344)</b>	<b>31.692</b>	<b>(187.388)</b>	<b>216.428</b>	<b>11.188</b>	<b>40.228</b>
<i>Mișcări fără impact în (cheltuielile)/veniturile cu ajustările pentru pierderile din riscul de credit aferente perioadei:</i>								
Diferențe de curs de schimb și alte mișcări	89	20	119	228	(3.105)	(1.291)	(152)	(4.548)
Efectul de unwinding (pentru Stadiul 3)	-	-	(54)	(54)	-	-	-	-
<b>La 31 decembrie 2019</b>	<b>(59.240)</b>	<b>(4.530)</b>	<b>(14.900)</b>	<b>(78.670)</b>	<b>2.861.035</b>	<b>332.505</b>	<b>21.525</b>	<b>3.215.065</b>

Notele anexate fac parte integrantă din aceste situații financiare consolidate.

**BC „MOLDOVA AGROINDBANK” SA**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA**  
**31 DECEMBRIE 2020**  
*(Toate sumele sunt indicate în mii MDL, dacă nu este menționat altfel)*

**12 Credite și avansuri acordate clienților (continuare)**

	Ajustări pentru pierderile așteptate din risc de credit				Valoarea contabilă brută			
	Stadiul 1 (ECL 12 luni)	Stadiul 2 (ECL pe întreaga durata de viață a activului SICR)	Stadiul 3 (ECL pe întreaga durată de viață a activului depreciat)	Total	Stadiul 1 (ECL 12 luni)	Stadiul 2 (ECL pe întreaga durata de viață a activului SICR)	Stadiul 3 (ECL pe întreaga durată de viață a activului depreciat)	Total
<b>Credite ipotecare</b>								
<b>La 1 ianuarie 2020</b>	<b>(23.704)</b>	<b>(21.751)</b>	<b>(22.674)</b>	<b>(68.129)</b>	<b>2.446.338</b>	<b>286.310</b>	<b>33.930</b>	<b>2.766.578</b>
<i>Mișcări cu impact în (cheltuielile)/veniturile cu ajustările pentru pierderile din riscul de credit aferente perioadei:</i>								
Transferuri:								
- spre durată de viață (de la Stadiul 1 spre Stadiul 2)	749	(7.663)	-	(6.914)	(40.504)	42.151	-	(2.353)
- spre depreciate (de la Stadiul 1 și 2 spre Stadiul 3)	670	2.126	(18.447)	(15.651)	(21.106)	(12.860)	32.852	(1.114)
- spre ECL 12 luni (de la Stadiul 2 și 3 spre Stadiul 1)	(2.807)	15.752	3.098	16.043	209.466	(229.963)	(5.417)	(25.914)
- de la depreciate spre durată de viață (de la Stadiul 3 spre Stadiul 2)	-	(346)	1.370	1.024	-	2.206	(2.364)	(158)
Emise noi sau achiziționate	(2.647)	(488)	-	(3.135)	265.975	2.963	233	269.171
Derecunoscute în perioada respectivă	2.213	1.222	2.462	5.897	(205.240)	(23.088)	(4.590)	(232.918)
Modificări ale ipotezelor de estimare a ECL	(13.859)	(774)	-	(14.633)	-	-	-	-
Alte mișcări	(1.098)	(2.039)	(41)	(3.178)	(216.894)	(1.371)	(1.111)	(219.376)
<b>Total mișcări cu impact în (cheltuielile)/veniturile cu ajustările pentru pierderile din riscul de credit aferente perioadei</b>	<b>(16.779)</b>	<b>7.790</b>	<b>(11.558)</b>	<b>(20.547)</b>	<b>(12.303)</b>	<b>(219.962)</b>	<b>19.603</b>	<b>(212.662)</b>
<i>Mișcări fără impact în (cheltuielile)/veniturile cu ajustările pentru pierderile din riscul de credit aferente perioadei:</i>								
Eliminări	-	-	14	14	-	-	(14)	(14)
Diferențe de curs de schimb și alte mișcări	(32)	(7)	(18)	(57)	3.802	73	42	3.917
Efectul de unwinding (pentru Stadiul 3)	-	-	(268)	(268)	-	-	-	-
<b>La 31 decembrie 2020</b>	<b>(40.515)</b>	<b>(13.968)</b>	<b>(34.504)</b>	<b>(88.987)</b>	<b>2.437.837</b>	<b>66.421</b>	<b>53.561</b>	<b>2.557.819</b>

Notele anexate fac parte integrantă din aceste situații financiare consolidate.



**BC „MOLDOVA AGROINDBANK” SA**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA**  
**31 DECEMBRIE 2020**

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

**12 Credite și avansuri acordate clienților (continuare)**

	Ajustări pentru pierderile așteptate din risc de credit				Valoarea contabilă brută			
	Stadiul 1 (ECL 12 luni)	Stadiul 2 (ECL pe întreaga durată de viață a activului SICR)	Stadiul 3 (ECL pe întreaga durată de viață a activului depreciat)	Total	Stadiul 1 (ECL 12 luni)	Stadiul 2 (ECL pe întreaga durată de viață a activului SICR)	Stadiul 3 (ECL pe întreaga durată de viață a activului depreciat)	Total
<b>Credite ipotecare</b>								
<b>La 1 ianuarie 2019</b>	<b>(25.066)</b>	<b>(9.445)</b>	<b>(23.117)</b>	<b>(57.628)</b>	<b>2.049.198</b>	<b>55.904</b>	<b>37.381</b>	<b>2.142.483</b>
<i>Mișcări cu impact în (cheltuielile)/veniturile cu ajustările pentru pierderile din riscul de credit aferente perioadei:</i>								
Transferuri:								
- spre durată de viață (de la Stadiul 1 spre Stadiul 2)	3.521	(17.399)	-	(13.878)	(285.386)	254.745	-	(30.641)
- spre depreciate (de la Stadiul 1 și 2 spre Stadiul 3)	423	928	(7.462)	(6.111)	(8.676)	(4.463)	12.988	(151)
- spre ECL 12 luni (de la Stadiul 2 și 3 spre Stadiul 1)	(780)	3.810	4.698	7.728	30.731	(25.907)	(8.220)	(3.396)
- de la depreciate spre durată de viață (de la Stadiul 3 spre Stadiul 2)	-	(688)	2.196	1.508	-	3.508	(4.128)	(620)
Emise noi sau achiziționate	(8.219)	(962)	-	(9.181)	1.012.098	8.628	428	1.021.154
Derecunoscute în perioada respectivă	2.498	680	2.973	6.151	(191.651)	(3.752)	(4.912)	(200.315)
Alte mișcări	3.916	1.323	(1.966)	3.273	(159.614)	(2.161)	397	(161.378)
<b>Total mișcări cu impact în (cheltuielile)/veniturile cu ajustările pentru pierderile din riscul de credit aferente perioadei</b>	<b>1.359</b>	<b>(12.308)</b>	<b>439</b>	<b>(10.510)</b>	<b>397.502</b>	<b>230.598</b>	<b>(3.447)</b>	<b>624.653</b>
<i>Mișcări fără impact în (cheltuielile)/veniturile cu ajustările pentru pierderile din riscul de credit aferente perioadei:</i>								
Diferențe de curs de schimb și alte mișcări	3	2	4	9	(362)	(192)	(4)	(558)
<b>La 31 decembrie 2019</b>	<b>(23.704)</b>	<b>(21.751)</b>	<b>(22.674)</b>	<b>(68.129)</b>	<b>2.446.338</b>	<b>286.310</b>	<b>33.930</b>	<b>2.766.578</b>

Notele anexate fac parte integrantă din aceste situații financiare consolidate.

**BC „MOLDOVA AGROINDBANK” SA**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA**  
**31 DECEMBRIE 2020**

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

**12 Credite și avansuri acordate clienților (continuare)**

	Ajustări pentru pierderile așteptate din risc de credit				Valoarea contabilă brută			
	Stadiul 1 (ECL 12 luni)	Stadiul 2 (ECL pe întreaga durată de viață a activului SICR)	Stadiul 3 (ECL pe întreaga durată de viață a activului depreciat)	Total	Stadiul 1 (ECL 12 luni)	Stadiul 2 (ECL pe întreaga durată de viață a activului SICR)	Stadiul 3 (ECL pe întreaga durată de viață a activului depreciat)	Total
<b>Credite de consum</b>								
<b>La 1 ianuarie 2020</b>	<b>(9.874)</b>	<b>(5.592)</b>	<b>(25.485)</b>	<b>(40.951)</b>	<b>1.298.186</b>	<b>139.213</b>	<b>33.969</b>	<b>1.471.368</b>
<i>Mișcări cu impact în (cheltuielile)/veniturile cu ajustările pentru pierderile din riscul de credit aferente perioadei:</i>								
<i>Transferuri:</i>								
- spre durată de viață (de la Stadiul 1 spre Stadiul 2)	383	(4.765)	-	(4.382)	(35.996)	30.099	-	(5.897)
- spre depreciate (de la Stadiul 1 și 2 spre Stadiul 3)	12.473	2.551	(53.867)	(38.843)	(34.820)	(19.694)	57.537	3.023
- spre ECL 12 luni (de la Stadiul 2 și 3 spre Stadiul 1)	(286)	1.769	616	2.099	34.600	(60.112)	(1.035)	(26.547)
- de la depreciate spre durată de viață (de la Stadiul 3 spre Stadiul 2)	-	(33)	268	235	-	299	(449)	(150)
Emise noi sau achiziționate	(20.844)	(3.196)	-	(24.040)	835.970	27.217	17.185	880.372
Derecunoscute în perioada respectivă	1.874	564	1.283	3.721	(270.608)	(48.280)	(1.844)	(320.732)
Modificări ale ipotezelor de estimare a ECL	(8.154)	(2.267)	(99)	(10.520)	-	-	-	-
Alte mișcări	9	(640)	(11.415)	(12.046)	(249.755)	(2.524)	5.288	(246.991)
<b>Total mișcări cu impact în (cheltuielile)/ veniturile cu ajustările pentru pierderile din riscul de credit aferente perioadei</b>	<b>(14.545)</b>	<b>(6.017)</b>	<b>(63.214)</b>	<b>(83.776)</b>	<b>279.391</b>	<b>(72.995)</b>	<b>76.682</b>	<b>283.078</b>
<i>Mișcări fără impact în (cheltuielile)/ veniturile cu ajustările pentru pierderile din riscul de credit aferente perioadei:</i>								
<i>Efectul de unwinding (pentru Stadiul 3)</i>	-	-	(1.744)	(1.744)	-	-	-	-
<b>La 31 decembrie 2020</b>	<b>(24.419)</b>	<b>(11.609)</b>	<b>(90.443)</b>	<b>(126.471)</b>	<b>1.577.577</b>	<b>66.218</b>	<b>110.651</b>	<b>1.754.446</b>

Notele anexate fac parte integrantă din aceste situații financiare consolidate.

**BC „MOLDOVA AGROINDBANK” SA**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA**  
**31 DECEMBRIE 2020**

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

**12 Credite și avansuri acordate clienților (continuare)**

	Ajustări pentru pierderile așteptate din risc de credit				Valoarea contabilă brută			
	Stadiul 1 (ECL 12 luni)	Stadiul 2 (ECL pe întreaga durată de viață a activului SICR)	Stadiul 3 (ECL pe întreaga durată de viață a activului depreciat)	Total	Stadiul 1 (ECL 12 luni)	Stadiul 2 (ECL pe întreaga durată de viață a activului SICR)	Stadiul 3 (ECL pe întreaga durată de viață a activului depreciat)	Total
<b>Credite de consum</b>								
<b>La 1 ianuarie 2019</b>	<b>(5.400)</b>	<b>(2.722)</b>	<b>(10.664)</b>	<b>(18.786)</b>	<b>1.000.770</b>	<b>40.324</b>	<b>16.716</b>	<b>1.057.810</b>
<i>Mișcări cu impact în (cheltuielile)/veniturile cu ajustările pentru pierderile din riscul de credit aferente perioadei:</i>								
Transferuri:								
- spre durată de viață (de la Stadiul 1 spre Stadiul 2)	966	(1.830)	-	(864)	(172.875)	99.289	-	(73.586)
- spre depreciate (de la Stadiul 1 și 2 spre Stadiul 3)	3.169	781	(11.804)	(7.854)	(7.838)	(7.542)	14.207	(1.173)
- spre ECL 12 luni (de la Stadiul 2 și 3 spre Stadiul 1)	(91)	641	368	918	8.125	(10.588)	(605)	(3.068)
- de la depreciate spre durată de viață (de la Stadiul 3 spre Stadiul 2)	-	(78)	642	564	-	592	(1.060)	(468)
Emise noi sau achiziționate	(10.376)	(2.967)	-	(13.343)	899.011	30.083	5.201	934.295
Derecunoscute în perioada respectivă	1.406	391	1.088	2.885	(284.218)	(7.786)	(1.764)	(293.768)
Alte mișcări	452	192	(4.780)	(4.136)	(144.789)	(5.159)	1.274	(148.674)
<b>Total mișcări cu impact în (cheltuielile)/ veniturile cu ajustările pentru pierderile din riscul de credit aferente perioadei</b>	<b>(4.474)</b>	<b>(2.870)</b>	<b>(14.486)</b>	<b>(21.830)</b>	<b>297.416</b>	<b>98.889</b>	<b>17.253</b>	<b>413.558</b>
<i>Mișcări fără impact în (cheltuielile)/ veniturile cu ajustările pentru pierderile din riscul de credit aferente perioadei:</i>								
Efectul de unwinding (pentru Stagiul 3)	-	-	(335)	(335)	-	-	-	-
<b>La 31 decembrie 2019</b>	<b>(9.874)</b>	<b>(5.592)</b>	<b>(25.485)</b>	<b>(40.951)</b>	<b>1.298.186</b>	<b>139.213</b>	<b>33.969</b>	<b>1.471.368</b>

Notele anexate fac parte integrantă din aceste situații financiare consolidate.

**BC „MOLDOVA AGROINDBANK” SA**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA**  
**31 DECEMBRIE 2020**

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

**12 Credite și avansuri acordate clienților (continuare)**

	Ajustări pentru pierderile așteptate din risc de credit				Valoarea contabilă brută			
	Stadiul 1 (ECL 12 luni)	Stadiul 2 (ECL pe întreaga durata de viață a activului SICR)	Stadiul 3 (ECL pe întreaga durata de viață a activului depreciat)	Total	Stadiul 1 (ECL 12 luni)	Stadiul 2 (ECL pe întreaga durata de viață a activului SICR)	Stadiul 3 (ECL pe întreaga durată de viață a activului depreciat)	Total
<b>Carduri de credit</b>								
<b>La 1 ianuarie 2020</b>	<b>(281)</b>	<b>(29)</b>	<b>(5.748)</b>	<b>(6.058)</b>	<b>210.071</b>	<b>9.068</b>	<b>5.817</b>	<b>224.956</b>
<i>Mișcări cu impact în (cheltuielile)/veniturile cu ajustările pentru pierderile din riscul de credit aferente perioadei:</i>								
Transferuri:								
- spre durată de viață (de la Stadiul 1 spre Stadiul 2)	44	(1.578)	-	(1.534)	(27.986)	31.376	-	3.390
- spre depreciate (de la Stadiul 1 și 2 spre Stadiul 3)	8.461	2	(8.756)	(293)	(10.643)	(967)	10.096	(1.514)
- spre ECL 12 luni (de la Stadiul 2 și 3 spre Stadiul 1)	(59)	10	6	(43)	3.295	(3.895)	(10)	(610)
- de la depreciate spre durată de viață (de la Stadiul 3 spre Stadiul 2)	(9.144)	(337)	-	(9.481)	44.940	4.005	-	48.945
Emise noi sau achiziționate	37	10	1.773	1.820	(26.660)	(2.517)	(1.805)	(30.982)
Derecunoscute în perioada respectivă	(1.614)	(768)	-	(2.382)	-	-	-	-
Alte mișcări	(2.103)	(52)	(804)	(2.959)	(11.872)	(205)	800	(11.277)
<b>Total mișcări cu impact în (cheltuielile)/veniturile cu ajustările pentru pierderile din riscul de credit aferente perioadei</b>	<b>(4.378)</b>	<b>(2.713)</b>	<b>(7.781)</b>	<b>(14.872)</b>	<b>28.926</b>	<b>27.797</b>	<b>9.081</b>	<b>7.952</b>
<i>Mișcări fără impact în (cheltuielile)/veniturile cu ajustările pentru pierderile din riscul de credit aferente perioadei:</i>								
Diferențe de curs de schimb și alte mișcări	-	-	(76)	(76)	2	1	75	78
<b>La 31 decembrie 2020</b>	<b>(4.659)</b>	<b>(2.742)</b>	<b>(13.605)</b>	<b>(21.006)</b>	<b>181.147</b>	<b>36.866</b>	<b>14.973</b>	<b>232.986</b>

Notele anexate fac parte integrantă din aceste situații financiare consolidate.

**BC „MOLDOVA AGROINDBANK” SA**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA**  
**31 DECEMBRIE 2020**

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

**12 Credite și avansuri acordate clienților (continuare)**

	Ajustări pentru pierderile așteptate din risc de credit				Valoarea contabilă brută			
	Stadiul 1 (ECL 12 luni)	Stadiul 2 (ECL durată de viață)	Stadiul 3 (ECL durată de viață active depreciate)	Total	Stadiul 1 (ECL 12 luni)	Stadiul 2 (ECL durată de viață)	Stadiul 3 (ECL durată de viață active depreciate)	Total
<b>Carduri de credit</b>								
<b>La 1 ianuarie 2019</b>	<b>(73)</b>	<b>(62)</b>	<b>(2.724)</b>	<b>(2.859)</b>	<b>156.236</b>	<b>46.024</b>	<b>2.881</b>	<b>205.141</b>
<i>Mișcări cu impact în (cheltuielile)/veniturile cu ajustările pentru pierderile din riscul de credit aferente perioadei:</i>								
Transferuri:								
- spre durată de viață (de la Stadiul 1 spre Stadiul 2)	2	(15)	-	(13)	(4.947)	5.381	-	434
- spre depreciate (de la Stadiul 1 și 2 spre Stadiul 3)	4.085	-	(4.148)	(63)	(4.222)	(251)	4.198	(275)
- spre ECL 12 luni (de la Stadiul 2 și 3 spre Stadiul 1)	(45)	47	45	47	30.656	(34.652)	(77)	(4.073)
- de la depreciate spre durată de viață (de la Stadiul 3 spre Stadiul 2)	-	-	3	3	-	12	(6)	6
Emise noi sau achiziționate	(4.169)	(5)	-	(4.174)	60.256	1.030	-	61.286
Derecunoscute în perioada respectivă	9	11	1.383	1.403	(21.140)	(8.358)	(1.485)	(30.983)
Alte mișcări	(90)	(5)	(312)	(407)	(6.768)	(118)	310	(6.576)
<b>Total mișcări cu impact în (cheltuielile)/veniturile cu ajustările pentru pierderile din riscul de credit aferente perioadei</b>	<b>(208)</b>	<b>33</b>	<b>(3.029)</b>	<b>(3.204)</b>	<b>53.835</b>	<b>(36.956)</b>	<b>2.940</b>	<b>19.819</b>
<i>Mișcări fără impact în (cheltuielile)/veniturile cu ajustările pentru pierderile din riscul de credit aferente perioadei:</i>								
Diferențe de curs de schimb și alte mișcări	-	-	5	5	-	-	(5)	(5)
<b>La 31 decembrie 2019</b>	<b>(281)</b>	<b>(29)</b>	<b>(5.748)</b>	<b>(6.058)</b>	<b>210.071</b>	<b>9.068</b>	<b>5.817</b>	<b>224.956</b>

Notele anexate fac parte integrantă din aceste situații financiare consolidate.

**BC „MOLDOVA AGROINDBANK” SA**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA**  
**31 DECEMBRIE 2020**

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

**12 Credite și avansuri acordate clienților (continuare)**

Ajustările pentru pierderile așteptate din risc de credit aferente creditelor și avansurilor acordate clienților recunoscute în perioada sunt afectate de o serie de factori, detaliile aferente estimării ECL sunt descrise în Nota 37. Principalele schimbări din tabelele prezentate mai sus sunt descrise mai jos:

- Transferuri între Stadiul 1, 2 și 3 din cauza acelor credite care au prezentat creșteri (sau descreșteri) ale riscului de credit sau migrarea spre statut depreciat pe parcursul perioadei și consecvent migrarea „spre” (sau „dinspre”) ECL 12 luni și ECL pe durată de viața a activului;
- Ajustările suplimentare pentru instrumente financiare noi recunoscute pe parcursul perioadei, sau diminuări pentru instrumentele financiare derecunoscute pe parcursul perioadei;
- Impactul asupra estimării ECL ca urmare a schimbării ipotezeleor utilizate, inclusiv schimbări ale PD, EAD și LGD pe parcursul perioadei, ca rezultat al actualizării datelor de intrare în modelul ECL;
- Efectul de unwinding ca rezultat al faptului că ECL e măsurat în baza valorii prezente actualizate;
- Diferențe de curs pentru active denumite în valute străine și alte mișcări; și
- Anularea ajustărilor pentru pierderile așteptate din risc de credit aferente activelor eliminate pe parcursul perioadei.

Categoria *Alte mișcări* încorporează modificările ECL datorate schimbării zilelor scadente sau migrării către o evaluare individuală, păstrând Stadiul. Când vine vorba de factori cheie - schimbarea FLI este considerată de Grup una dintre cele mai mari schimbări, deoarece a majorat semnificativ PD și a generat o creștere unică de aproape 63 milioane MDL, care a fost urmată de intrarea în incapacitate de plată a unora dintre clienții ipotecari în septembrie 2020.

În sectorul IMM-urilor, creșterea ECL a fost influențată de clasificarea în Stadiul 2 a tuturor debitorilor din sectorul agricol care au necesitat reeșalonări ale creditelor ca urmare a aspectelor climatice care au condus la o recolta agricolă slabă. Perioada de observare este stabilită până în iunie 2021. La 31 decembrie, ECL pentru acest portofoliu reprezenta 153.559 mii MDL.

Următoarele tabele conțin analize ale expunerii la riscul de credit aferent creditelor și avansurilor acordate clienților măsurate la cost amortizat și pentru care este recunoscută o ajustare ECL. Valoarea contabilă a creditelor și avansurilor acordate clienților de mai jos reprezintă, de asemenea, expunerea maximă a Grupului la riscul de credit al acestor credite și avansuri.

Notele anexate fac parte integrantă din aceste situații financiare consolidate.

**BC „MOLDOVA AGROINDBANK” SA**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA**  
**31 DECEMBRIE 2020**

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

**12 Credite și avansuri acordate clienților (continuare)**

Calitatea creditelor acordate clienților persoane juridice evaluate la cost amortizat este următoarea la 31 decembrie 2020:

	<b>Stadiul 1 (ECL 12 luni)</b>	<b>Stadiul 2 (ECL pe întreaga durata de viață a activului SICR)</b>	<b>Stadiul 3 (ECL pe întreaga durata de viață a activului depreciat)</b>	<b>Total</b>
<b><i>Credite investiționale</i></b>				
- Bun	2.851.256	35.684	280	2.887.220
- Satisfăcător	-	763.993	3.699	767.692
- Monitorizare specială	-	-	7.311	7.311
- Default	-	-	132.166	132.166
<b>Valoare contabilă brută</b>	<b>2.851.256</b>	<b>799.677</b>	<b>143.456</b>	<b>3.794.389</b>
Ajustări pentru pierderile așteptate din risc de credit	(40.550)	(54.747)	(97.305)	(192.602)
<b>Valoare contabilă</b>	<b>2.810.706</b>	<b>744.930</b>	<b>46.151</b>	<b>3.601.787</b>
<b><i>Credite pentru completarea capitalului circulant</i></b>				
- Bun	2.449.817	50.447	3.020	2.503.284
- Satisfăcător	-	542.305	4.324	546.629
- Monitorizare specială	-	1	7.388	7.389
- Default	-	-	416.342	416.342
<b>Valoare contabilă brută</b>	<b>2.449.817</b>	<b>592.753</b>	<b>431.074</b>	<b>3.473.644</b>
Ajustări pentru pierderile așteptate din risc de credit	(38.436)	(30.795)	(415.126)	(484.357)
<b>Valoare contabilă</b>	<b>2.411.381</b>	<b>561.958</b>	<b>15.948</b>	<b>2.989.287</b>

Notele anexate fac parte integrantă din aceste situații financiare consolidate.

BC „MOLDOVA AGROINDBANK” SA  
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA  
31 DECEMBRIE 2020

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

12 Credite și avansuri acordate clienților (continuare)

	Stadiul 1 (ECL 12 luni)	Stadiul 2 (ECL pe întreaga durata de viață a activului SICR)	Stadiul 3 (ECL pe întreaga durata de viață a activului depreciat)	Total
<b>Facilități rotative</b>				
- Bun	3.454.625	1.304	1.369	3.457.298
- Satisfăcător	-	405.183	195	405.378
- Monitorizare specială	-	-	709	709
- Default	-	-	7.747	7.747
<b>Valoare contabilă brută</b>	<b>3.454.625</b>	<b>406.487</b>	<b>10.020</b>	<b>3.871.132</b>
Ajustări pentru pierderile așteptate din risc de credit	(52.217)	(68.622)	(5.696)	(126.535)
<b>Valoare contabilă</b>	<b>3.402.408</b>	<b>337.865</b>	<b>4.324</b>	<b>3.744.597</b>

Calitatea creditelor acordate clienților persoane juridice evaluate la cost amortizat este următoarea la 31 decembrie 2019:

	Stadiul 1 (ECL 12 luni)	Stadiul 2 (ECL pe întreaga durata de viață a activului SICR)	Stadiul 3 (ECL pe întreaga durata de viață a activului depreciat)	Total
<b>Credite investiționale</b>				
- Bun	2.331.599	87.255	5.876	2.424.730
- Satisfăcător	-	686.405	-	686.405
- Monitorizare specială	-	-	11.232	11.232
- Default	-	-	148.187	148.187
<b>Valoare contabilă brută</b>	<b>2.331.599</b>	<b>773.660</b>	<b>165.295</b>	<b>3.270.554</b>
Ajustări pentru pierderile așteptate din risc de credit	(49.980)	(133.326)	(112.606)	(295.912)
<b>Valoare contabilă</b>	<b>2.281.619</b>	<b>640.334</b>	<b>52.689</b>	<b>2.974.642</b>

Notele anexate fac parte integrantă din aceste situații financiare consolidate.



BC „MOLDOVA AGROINDBANK” SA  
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA  
31 DECEMBRIE 2020

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

12 Credite și avansuri acordate clienților (continuare)	Stadiul 1 (ECL 12 luni)	Stadiul 2 (ECL pe întreaga durată de viață a activului SICR)	Stadiul 3 (ECL pe întreaga durată de viață a activului depreciat)	Total
<b>Credite pentru completarea capitalului circulant</b>				
- Bun	2.396.455	44.888	58.333	2.499.676
- Satisfăcător	-	493.490	3.623	497.113
- Monitorizare specială	-	-	15.327	15.327
- Default	-	-	349.776	349.776
<b>Valoare contabilă brută</b>	<b>2.396.455</b>	<b>538.378</b>	<b>427.059</b>	<b>3.361.891</b>
Ajustări pentru pierderile așteptate din risc de credit	(77.430)	(42.265)	(310.412)	(430.107)
<b>Valoare contabilă</b>	<b>2.319.025</b>	<b>496.113</b>	<b>116.647</b>	<b>2.931.785</b>
<b>Facilități rotative</b>				
- Bun	2.861.035	55.192	-	2.916.227
- Satisfăcător	-	277.313	95	277.408
- Monitorizare specială	-	-	3.416	3.416
- Default	-	-	18.014	18.014
<b>Valoare contabilă brută</b>	<b>2.861.035</b>	<b>332.505</b>	<b>21.525</b>	<b>3.215.065</b>
Ajustări pentru pierderile așteptate din risc de credit	(59.240)	(4.530)	(14.900)	(78.670)
<b>Valoare contabilă</b>	<b>2.801.795</b>	<b>327.975</b>	<b>6.625</b>	<b>3.136.395</b>

Notele anexate fac parte integrantă din aceste situații financiare consolidate.

**BC „MOLDOVA AGROINDBANK” SA**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA**  
**31 DECEMBRIE 2020**

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

**12 Credite și avansuri acordate clienților (continuare)**

Calitatea creditelor acordate clienților persoane fizice evaluate la cost amortizat este următoarea la 31 decembrie 2020:

	<b>Stadiul 1 (ECL 12 luni)</b>	<b>Stadiul 2 (ECL pe întreaga durata de viață a activului SICR)</b>	<b>Stadiul 3 (ECL pe întreaga durata de viață a activului depreciat)</b>	<b>Total</b>
<b>Credite ipotecare</b>				
- Bun	2.437.836	63.225	11.641	2.512.702
- Satisfăcător	-	3.197	17.533	20.730
- Monitorizare specială	-	-	10.401	10.401
- Default	-	-	13.986	13.986
<b>Valoare contabilă brută</b>	<b>2.437.836</b>	<b>66.422</b>	<b>53.561</b>	<b>2.557.819</b>
Ajustări pentru pierderile așteptate din risc de credit	(40.516)	(13.967)	(34.504)	(88.987)
<b>Valoare contabilă</b>	<b>2.397.320</b>	<b>52.455</b>	<b>19.057</b>	<b>2.468.832</b>
<b>Credite de consum</b>				
- Bun	1.577.577	55.839	7.073	1.640.489
- Satisfăcător	-	9.720	9.914	19.634
- Monitorizare specială	-	659	15.387	16.046
- Default	-	-	78.277	78.277
<b>Valoare contabilă brută</b>	<b>1.577.577</b>	<b>66.218</b>	<b>110.651</b>	<b>1.754.446</b>
Ajustări pentru pierderile așteptate din risc de credit	(24.419)	(11.609)	(90.443)	(126.471)
<b>Valoare contabilă</b>	<b>1.553.158</b>	<b>54.609</b>	<b>20.208</b>	<b>1.627.975</b>

Notele anexate fac parte integrantă din aceste situații financiare consolidate.

BC „MOLDOVA AGROINDBANK” SA  
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA  
31 DECEMBRIE 2020

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

12 Credite și avansuri acordate clienților (continuare)

	Stadiul 1 (ECL 12 luni)	Stadiul 2 (ECL pe întreaga durata de viață a activului SICR)	Stadiul 3 (ECL pe întreaga durata de viață a activului depreciat)	Total
<b>Carduri de credit</b>				
- Bun	181.146	35.135	659	216.940
- Satisfăcător	-	1.732	108	1.840
- Monitorizare specială	-	-	983	983
- Default	-	-	13.223	13.223
<b>Valoare contabilă brută</b>	<b>181.146</b>	<b>36.867</b>	<b>14.973</b>	<b>232.986</b>
Ajustări pentru pierderile așteptate din risc de credit	(4.660)	(2.741)	(13.605)	(21.006)
<b>Valoare contabilă</b>	<b>176.486</b>	<b>34.126</b>	<b>1.368</b>	<b>211.980</b>

Calitatea creditului acordate clienților persoane fizice evaluate la cost amortizat este următoarea la 31 decembrie 2019:

	Stadiul 1 (ECL 12 luni)	Stadiul 2 (ECL pe întreaga durata de viață a activului SICR)	Stadiul 3 (ECL pe întreaga durata de viață a activului depreciat)	Total
<b>Credite ipotecare</b>				
- Bun	2.446.340	45.267	3.503	2.495.110
- Satisfăcător	-	241.041	10.041	251.082
- Monitorizare specială	-	-	5.101	5.101
- Default	-	-	15.285	15.285
<b>Valoare contabilă brută</b>	<b>2.446.340</b>	<b>286.308</b>	<b>33.930</b>	<b>2.766.578</b>
Ajustări pentru pierderile așteptate din risc de credit	(23.704)	(21.751)	(22.674)	(68.129)
<b>Valoare contabilă</b>	<b>2.422.636</b>	<b>264.557</b>	<b>11.256</b>	<b>2.698.449</b>
<b>Credite de consum</b>				
- Bun	1.298.188	45.812	4.917	1.348.917
- Satisfăcător	-	93.399	3.739	97.138
- Monitorizare specială	-	-	6.302	6.302
- Default	-	-	19.011	19.011
<b>Valoare contabilă brută</b>	<b>1.298.188</b>	<b>139.211</b>	<b>33.969</b>	<b>1.471.368</b>
Ajustări pentru pierderile așteptate din risc de credit	(9.874)	(5.592)	(25.485)	(40.951)
<b>Valoare contabilă</b>	<b>1.288.314</b>	<b>133.619</b>	<b>8.484</b>	<b>1.430.417</b>

Notele anexate fac parte integrantă din aceste situații financiare consolidate.

BC „MOLDOVA AGROINDBANK” SA  
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA  
31 DECEMBRIE 2020

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

12 Credite și avansuri acordate clienților (continuare)

	Stadiul 1 (ECL 12 luni)	Stadiul 2 (ECL pe întreaga durata de viață a activului SICR)	Stadiul 3 (ECL pe întreaga durata de viață a activului depreciat)	Total
<b>Carduri de credit</b>				
- Bun	210.071	4.328	4.958	219.357
- Satisfăcător	-	4.740	107	4.847
- Monitorizare specială	-	-	152	152
- Default	-	-	600	600
<b>Valoare contabilă brută</b>	<b>210.071</b>	<b>9.068</b>	<b>5.817</b>	<b>224.956</b>
Ajustări pentru pierderile așteptate din risc de credit	(281)	(29)	(5.748)	(6.058)
<b>Valoare contabilă</b>	<b>209.790</b>	<b>9.039</b>	<b>69</b>	<b>218.898</b>

Pentru descrierea sistemului de setare a gradelor aferente riscurilor de credit utilizate în tabelele de mai sus, consultați Nota 37.

Concentrarea la nivel de sector economic în cadrul portofoliului de credit este:

	31 decembrie 2020		31 decembrie 2019	
	Sumă	%	Sumă	%
Orașe și municipalități	118.277	0,8%	3.579	-
Industria productivă	1.932.393	12,3%	1.969.318	13,8%
Construcție	226.889	1,4%	372.588	2,6%
Comerț	4.406.976	28,1%	3.837.541	26,8%
Agricultură	1.779.184	11,3%	1.268.630	8,9%
Persoane fizice	4.700.269	30,0%	4.608.504	32,2%
Alte	2.520.428	16,1%	2.250.254	15,7%
<b>Total credite și avansuri acordate clienților</b>	<b>15.684.416</b>	<b>100%</b>	<b>14.310.414</b>	<b>100%</b>

Organizațiile publice și de stat exclud întreprinderile guvernamentale orientate spre profit.

Notele anexate fac parte integrantă din aceste situații financiare consolidate.

**BC „MOLDOVA AGROINDBANK” SA**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA**  
**31 DECEMBRIE 2020**

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

**12 Credite și avansuri acordate clienților (continuare)**

Politicele Grupului privind garanțiile nu s-au modificat semnificativ pe parcursul perioadei de raportare și nu a fost o schimbare în calitatea colateralelor deținute de Grup față de perioada precedentă.

Structura garanțiilor aferente creditelor acordate persoanelor juridice este următoarea la 31 decembrie 2020:

	<b>Credite investiționale</b>	<b>Credite pentru completarea capitalului circulant</b>	<b>Facilități rotative</b>	<b>Total</b>
Credite garantate cu:				
- imobile rezidențiale	248.523	199.060	81.685	529.268
- alte imobile	1.981.599	1.067.946	1.561.000	4.610.545
- valori mobiliare	131.766	11.151	13.524	156.441
- depozite	1.605	627	2.327	4.559
- alte active	1.031.750	869.458	1.696.101	3.597.309
<b>Total</b>	<b>3.395.243</b>	<b>2.148.242</b>	<b>3.354.637</b>	<b>8.898.122</b>
Expuneri neasigurate	206.544	841.045	389.960	1.437.549
<b>Total valoare contabilă aferentă creditelor și avansurilor acordate clienților</b>	<b>3.601.787</b>	<b>2.989.287</b>	<b>3.744.597</b>	<b>10.335.671</b>

Structura garanțiilor aferente creditelor acordate persoanelor fizice este următoarea la 31 decembrie 2020:

	<b>Credite ipotecare</b>	<b>Credite de consum</b>	<b>Carduri de credit</b>	<b>Total</b>
Credite garantate cu:				
- imobile rezidențiale	2.349.235	825	405	2.350.465
- alte imobile	88.932	4	97	89.033
- depozite	26	-	55	81
- alte active	18.236	226	-	18.462
<b>Total</b>	<b>2.456.429</b>	<b>1.055</b>	<b>557</b>	<b>2.458.041</b>
Expuneri neasigurate	12.403	1.626.920	211.423	1.850.746
<b>Total valoare contabilă aferentă creditelor și avansurilor acordate clienților</b>	<b>2.468.832</b>	<b>1.627.975</b>	<b>211.980</b>	<b>4.308.787</b>

Notele anexate fac parte integrantă din aceste situații financiare consolidate.

**BC „MOLDOVA AGROINDBANK” SA**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA**  
**31 DECEMBRIE 2020**  
*(Toate sumele sunt indicate în mii MDL, dacă nu este menționat altfel)*

**12 Credite și avansuri acordate clienților (continuare)**

Structura colateralelor aferente creditelor acordate persoanelor juridice la 31 decembrie 2019 este următoarea:

	<b>Credite investiționale</b>	<b>Credite pentru completarea capitalului circulant</b>	<b>Facilități rotative</b>	<b>Total</b>
Credite garantate cu:				
- imobile rezidențiale	228.710	242.006	93.166	563.882
- alte imobile	2.021.611	1.366.600	1.513.924	4.902.135
- valori mobiliare	73.144	9.989	-	83.133
- depozite	6.965	3.603	1.466	12.034
- alte active	633.826	839.022	1.192.316	2.665.164
<b>Total</b>	<b>2.964.256</b>	<b>2.461.220</b>	<b>2.800.872</b>	<b>8.226.348</b>
Expuneri neasigurate	10.386	470.565	335.523	816.474
<b>Total valoare contabilă aferentă creditelor și avansurilor acordate clienților</b>	<b>2.974.642</b>	<b>2.931.785</b>	<b>3.136.395</b>	<b>9.042.822</b>

Structura garanțiilor aferente creditelor acordate persoanelor fizice la 31 decembrie 2019 este următoarea:

	<b>Credite ipotecare</b>	<b>Credite de consum</b>	<b>Carduri de credit</b>	<b>Total</b>
Credite garantate cu:				
- imobile rezidențiale	2.544.066	824	433	2.545.323
- alte imobile	122.072	19	119	122.210
- depozite	118	-	539	657
- alte active	28.537	54	-	28.591
<b>Total</b>	<b>2.694.793</b>	<b>897</b>	<b>1.091</b>	<b>2.696.781</b>
Expuneri neasigurate	3.656	1.429.520	217.807	1.650.983
<b>Total valoare contabilă aferentă creditelor și avansurilor acordate clienților</b>	<b>2.698.449</b>	<b>1.430.417</b>	<b>218.898</b>	<b>4.347.764</b>

Alte active includ în principal echipamente și creanțe. Prezentarea de mai sus reprezintă cea mai mică valoare contabilă a creditului sau a garanției luate; partea rămasă este prezentată în cadrul expunerilor negarantate. Valoarea contabilă a creditelor a fost alocată pe baza lichidității activelor luate ca garanție.

Măsura în care garanțiile și alte îmbunătățiri ale creditelor diminuează riscul de credit pentru activele financiare înregistrate la cost amortizat care sunt depreciate, este dezvăluită prin prezentarea separată a valorilor garanțiilor pentru (i) acele active în care garanțiile și alte îmbunătățiri ale creditului sunt egale sau depășesc valoarea contabilă a activului („active supra-garantate”) și (ii) acele active în care garanțiile și alte îmbunătățiri ale creditului sunt mai mici decât valoarea contabilă a activului („active sub-garantate”).

Notele anexate fac parte integrantă din aceste situații financiare consolidate.

**BC „MOLDOVA AGROINDBANK” SA**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA**  
**31 DECEMBRIE 2020**  
*(Toate sumele sunt indicate în mii MDL, dacă nu este menționat altfel)*

**12 Credite și avansuri acordate clienților (continuare)**

Efectul garanțiilor asupra activelor depreciate la 31 decembrie 2020 este după cum urmează.

	Active supra-garantate		Active sub-garantate	
	Valoare contabilă	Valoare garanții	Valoare contabilă	Valoare garanții
<b>Credite depreciate</b>				
<i>Credite acordate persoanelor juridice evaluate la CA</i>				
Credite investiționale	45.720	234.700	431	-
Credite pentru completarea capitalului circulant	12.421	313.850	3.527	293.820
Facilități rotative	4.188	31.635	136	168
<i>Credite acordate persoanelor fizice evaluate la CA</i>				
Credite ipotecare	17.523	88.757	1.534	6.419
Credite de consum	-	220	20.208	1
Carduri de credit	-	-	1.368	-

Efectul garanțiilor asupra activelor depreciate la 31 decembrie 2019 este după cum urmează

	Active supra-garantate		Active sub-garantate	
	Valoare contabilă	Valoare colateral	Valoare contabilă	Valoare colateral
<b>Credite depreciate</b>				
<i>Credite acordate persoanelor juridice evaluate la CA</i>				
Credite investiționale	52.124	262.647	565	345
Credite pentru completarea capitalului circulant	114.528	819.323	2.119	15.294
Facilități rotative	4.893	105.580	1.732	404
<i>Credite acordate persoanelor fizice evaluate la CA</i>				
Credite ipotecare	11.147	67.313	109	2.268
Credite de consum	-	-	8.484	-
Carduri de credit	-	-	69	-

Grupul obține evaluarea garanțiilor în momentul acordării creditelor și, în general, le actualizează în funcție de semnificația expunerii. Valorile garanțiilor avute în vedere în prezenta prezentare sunt valorile stabilite în acordurile de garanție.

Sumele contractuale ale creditelor și avansurilor acordate clienților eliminate dar care sunt încă supuse activității de executare silită la 31 decembrie 2020 și 31 decembrie 2019 au fost după cum urmează:

	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
<i>Credite acordate persoanelor juridice</i>	365.176	391.511
<i>Credite acordate persoanelor fizice</i>	26.310	29.044
<b>Total</b>	391.486	420.555

Politica Grupului este de a continua acțiunile de recuperare inițiate chiar dacă creditele au fost eliminate ca urmare a constării lipsei estimărilor rezonabile de recuperare.

Notele anexate fac parte integrantă din aceste situații financiare consolidate.

**BC „MOLDOVA AGROINDBANK” SA**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA**  
**31 DECEMBRIE 2020**  
*(Toate sumele sunt indicate în mii MDL, dacă nu este menționat altfel)*

### 13 Creanțe aferente contractelor de leasing financiar

Grupul este implicat în calitate de locator în contracte de leasing financiar au ca obiect de leasing autovehicule, echipamente comerciale, industriale, agricole și de birou. Contractele de leasing sunt exprimate în EUR, USD și MDL, odată cu transferul dreptului de proprietate asupra activelor închiriate până la încetarea contractului de închiriere și de obicei au o perioadă cuprinsă între 2 și 5 ani. Creanțele aferente contractelor de leasing financiar sunt garantate de activele subiacente și de alte garanții.

Tabelul de mai jos prezintă structura aferente contractelor de leasing financiar:

	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
Persoane juridice	64.029	64.479
Persoane fizice	121.123	94.574
<b>Total sumă brută din creanțe aferente contractelor de leasing financiar</b>	<b>185.152</b>	<b>159.053</b>
Minus: ajustări pentru pierderile așteptate din risc de credit, inclusiv:	(19.066)	(17.575)
- Ajustări pentru creanțe aferente contractelor de leasing financiar acordate persoanelor juridice	(10.546)	(9.177)
- Ajustări pentru creanțe aferente contractelor de leasing financiar acordate persoanelor fizice	(8.520)	(8.398)
<b>Total creanțe aferente contractelor de leasing financiar, net</b>	<b>166.086</b>	<b>141.478</b>

Valoarea contabilă brută și mărimea ajustărilor pentru pierderile așteptate de risc de credit pentru creanțele aferente contractelor de leasing financiar la CA pe clase la situația din 31 decembrie 2020 și 31 decembrie 2019 sunt prezentate mai jos:

	31 decembrie 2020			31 decembrie 2019		
	Creante aferente contractelor de leasing brut	Ajustări pentru ECL	Total creanțe aferente contractelor de leasing financiar, net	Creante aferente contractelor de leasing brut	Ajustări pentru ECL	Total creanțe aferente contractelor de leasing financiar, net
<b>Persoane juridice, inclusiv:</b>	<b>64.029</b>	<b>(10.546)</b>	<b>53.483</b>	<b>64.479</b>	<b>(9.177)</b>	<b>55.302</b>
-autoturisme	52.133	(6.110)	46.023	48.150	(5.051)	43.099
-echipament	10.387	(4.076)	6.311	14.953	(3.799)	11.154
-imobile	1.509	(360)	1.149	1.376	(327)	1.049
<b>Persoane fizice, inclusiv:</b>	<b>121.123</b>	<b>(8.520)</b>	<b>112.603</b>	<b>94.574</b>	<b>(8.398)</b>	<b>86.176</b>
autoturisme	105.724	(7.046)	98.678	79.111	(6.567)	72.544
-imobile	15.399	(1.474)	13.925	15.463	(1.831)	13.632
<b>Total creanțe de leasing la CA</b>	<b>185.152</b>	<b>(19.066)</b>	<b>166.086</b>	<b>159.053</b>	<b>(17.575)</b>	<b>141.478</b>

Notele anexate fac parte integrantă din aceste situații financiare consolidate.



**BC „MOLDOVA AGROINDBANK” SA**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA**  
**31 DECEMBRIE 2020**

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

**13 Creanțe aferente contractelor de leasing financiar (continuare)**

Următoarele tabele prezintă schimbările în reducerile pentru pierderi din depreciere și valoarea contabilă brută ale creanțelor de leasing evaluate la cost amortizat la începutul și sfârșitul perioadelor de raportare comparative, luând în considerare mișcările înregistrate în general pe o perioadă de un an:

	Valoarea contabilă brută				Ajustări pentru pierderile așteptate din risc de credit			
	Stadiul 1 (ECL 12 luni)	Stadiul 2 (ECL pe întreaga durata de viață a activului SICR)	Stadiul 3 (ECL pe întreaga durata de viață a activului depreciat)	Total	Stadiul 1 (ECL 12 luni)	Stadiul 2 (ECL pe întreaga durata de viață a activului SICR)	Stadiul 3 (ECL pe întreaga durată de viață a activului depreciat)	Total
<b>Persoane juridice</b>								
<b>La 1 ianuarie 2020</b>	<b>48.666</b>	<b>2.411</b>	<b>13.401</b>	<b>64.478</b>	<b>(296)</b>	<b>(204)</b>	<b>(8,677)</b>	<b>(9,177)</b>
<i>Mișcări cu impact în (cheltuielile)/veniturile cu ajustările pentru pierderile din riscul de credit aferente perioadei:</i>								
Majorări datorate inițierii și achiziției	20.822	1.344	-	22.166	(73)	(191)	-	(264)
Diminuări datorate derecunoașterii	(5.997)	(478)	(254)	(6.729)	26	10	13	49
Transferuri:								
- spre durată de viață (de la Stadiul 1 spre Stadiul 2)	(2.613)	2.613	-	-	9	(9)	-	-
- spre depreciate (de la Stadiul 1 și 2 spre Stadiul 3)	(43)	(1.311)	1.354	-	-	-	-	-
- spre ECL 12 luni (de la Stadiul 2 și 3 spre Stadiul 1)	243	(146)	(97)	-	(71)	35	36	-
Alte miscari	(17.037)	(607)	369	(17.275)	229	(53)	(585)	(409)
<b>Total mișcări cu impact în (cheltuielile)/veniturile cu ajustările pentru pierderile din riscul de credit aferente perioadei</b>	<b>(4.625)</b>	<b>1.415</b>	<b>1.372</b>	<b>(1.838)</b>	<b>120</b>	<b>(208)</b>	<b>(536)</b>	<b>(624)</b>
Diferențe de curs de schimb	1.048	52	289	1.389	(24)	(13)	(708)	(745)
<b>La 31 decembrie 2020</b>	<b>45.089</b>	<b>3.878</b>	<b>15.062</b>	<b>64.029</b>	<b>(200)</b>	<b>(425)</b>	<b>(9.921)</b>	<b>(10.546)</b>

Notele anexate fac parte integrantă din aceste situații financiare consolidate.

BC „MOLDOVA AGROINDBANK” SA  
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA  
31 DECEMBRIE 2020

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

13 Creanțe aferente contractelor de leasing financiar (continuare)

	Valoarea contabilă brută				Ajustări pentru pierderile așteptate din risc de credit			
	Stadiul 1 (ECL 12 luni)	Stadiul 2 (ECL pe întreaga durată de viață a activului SICR)	Stadiul 3 (ECL pe întreaga durată de viață a activului depreciat)	Total	Stadiul 1 (ECL 12 luni)	Stadiul 2 (ECL pe întreaga durată de viață a activului SICR)	Stadiul 3 (ECL pe întreaga durată de viață a activului depreciat)	Total
<b>Persoane juridice</b>								
La 1 ianuarie 2019	45.235	613	22.354	68.202	(511)	(145)	(11.677)	(12.333)
<i>Mișcări cu impact în (cheltuielile)/veniturile cu ajustările pentru pierderile din riscul de credit aferente perioadei:</i>								
Majorări datorate inițierii și achiziției	27.203	939	-	28.142	(191)	(191)	-	(382)
Diminuări datorate derecunoașterii	(13.955)	(613)	(9.075)	(23.643)	237	145	4.194	4.576
Transferuri:								
- spre durată de viață (de la Stadiul 1 spre Stadiul 2)	(967)	967	-	-	39	(39)	-	-
- spre depreciate (de la Stadiul 1 și 2 spre Stadiul 3)	(206)	-	206	-	1	-	(1)	-
Alte modificări	(3.732)	532	2.383	(817)	114	22	(1.282)	(1.146)
<b>Total mișcări cu impact în (cheltuielile)/ veniturile cu ajustările pentru pierderile din riscul de credit aferente perioadei</b>	<b>8.343</b>	<b>1.825</b>	<b>(6.486)</b>	<b>3.682</b>	<b>200</b>	<b>(63)</b>	<b>2.911</b>	<b>3.048</b>
Diferențe de curs de schimb	(4.912)	(27)	(2.466)	(7.405)	16	4	88	108
<b>La 31 decembrie 2019</b>	<b>48.666</b>	<b>2.411</b>	<b>13.402</b>	<b>64.479</b>	<b>(295)</b>	<b>(204)</b>	<b>(8.678)</b>	<b>(9.177)</b>

Notele anexate fac parte integrantă din aceste situații financiare consolidate.

**BC „MOLDOVA AGROINDBANK” SA**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA**  
**31 DECEMBRIE 2020**

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

**13 Creanțe aferente contractelor de leasing financiar (continuare)**

	Valoarea contabilă brută				Ajustări pentru pierderile așteptate din risc de credit			
	Stadiul 1 (ECL 12 luni)	Stadiul 2 (ECL pe întreaga durata de viață a activului SICR)	Stadiul 3 (ECL pe întreaga durata de viață a activului depreciat)	Total	Stadiul 1 (ECL 12 luni)	Stadiul 2 (ECL pe întreaga durata de viață a activului SICR)	Stadiul 3 (ECL pe întreaga durata de viață a activului depreciat)	Total
<b>Persone fizice</b>								
<b>La 1 ianuarie 2020</b>	60.351	2.615	25.608	94.574	(191)	(543)	(7.664)	(8.398)
<i>Mișcări cu impact în (cheltuielile)/veniturile cu ajustările pentru pierderile din riscul de credit aferente perioadei:</i>								
Majorări datorate inițierii și achiziției	54.631	853	-	55.484	(146)	(16)	-	(162)
Diminuări datorate derecunoașterii	(11.774)	(526)	(2.655)	(14.955)	28	86	660	774
Transferuri:								
- spre durată de viață (de la Stadiul 1 spre Stadiul 2)	(8.133)	8.133	-	-	30	(30)	-	-
- spre depreciate (de la Stadiul 1 și 2 spre Stadiul 3)	(1.571)	(1.095)	2.666	-	11	248	(259)	-
- spre ECL 12 luni (de la Stadiul 2 și 3 spre Stadiul 1)	726	(471)	(255)	-	(120)	105	15	-
Alte modificări	(14.636)	(762)	(619)	(16.017)	180	(442)	216	(46)
<b>Total mișcări cu impact în (cheltuielile)/veniturile cu ajustările pentru pierderile din riscul de credit aferente perioadei</b>	<b>19.243</b>	<b>6.132</b>	<b>(863)</b>	<b>24.512</b>	<b>(17)</b>	<b>(49)</b>	<b>632</b>	<b>566</b>
Diferențe de curs de schimb	1.429	56	552	2.037	(16)	(47)	(625)	(688)
<b>La 31 decembrie 2020</b>	<b>87.023</b>	<b>8.803</b>	<b>25.297</b>	<b>121.123</b>	<b>(224)</b>	<b>(639)</b>	<b>(7.657)</b>	<b>(8.520)</b>

Notele anexate fac parte integrantă din aceste situații financiare consolidate.

**BC „MOLDOVA AGROINDBANK” SA**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA**  
**31 DECEMBRIE 2020**

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

**13 Creanțe aferente contractelor de leasing financiar (continuare)**

	Valoarea contabilă brută				Ajustări pentru pierderile așteptate din risc de credit			
	Stadiul 1 (ECL 12 luni)	Stadiul 2 (ECL pe întreaga durata de viață a activului SICR)	Stadiul 3 (ECL pe întreaga durata de viață a activului depreciat)	Total	Stadiul 1 (ECL 12 luni)	Stadiul 2 (ECL pe întreaga durata de viață a activului SICR)	Stadiul 3 (ECL pe întreaga durata de viață a activului depreciat)	Total
<b>Persoane fizice</b>								
<b>La 1 ianuarie 2019</b>	<b>34.382</b>	<b>2.523</b>	<b>25.269</b>	<b>62.174</b>	<b>(245)</b>	<b>(312)</b>	<b>(6.386)</b>	<b>(6.943)</b>
<i>Mișcări cu impact în (cheltuielile)/veniturile cu ajustările pentru pierderile din riscul de credit aferente perioadei:</i>								
Majorări datorate inițierii și achiziției	50.683	1.859	-	52.542	(149)	(405)	-	(554)
Diminuări datorate derecunoașterii	(11.924)	(296)	(109)	(12.329)	70	42	7	119
Transferuri:								
- spre durată de viață (de la Stadiul 1 spre Stadiul 2)	-	-	-	-	27	208	(235)	-
- spre depreciate (de la Stadiul 1 și 2 spre Stadiul 3)	(1.017)	(1.728)	2.745	-	(12)	12	-	-
- spre ECL 12 luni (de la Stadiul 2 și 3 spre Stadiul 1)	119	(119)	-	-	116	(92)	(1.104)	(1.080)
Variații datorate modificării riscului de credit	(2.160)	651	447	(1.062)	<b>(245)</b>	<b>(312)</b>	<b>(6.386)</b>	<b>(6.943)</b>
<b>Total mișcări cu impact în (cheltuielile)/veniturile cu ajustările pentru pierderile din riscul de credit aferente perioadei</b>	<b>35.701</b>	<b>367</b>	<b>3.083</b>	<b>39.151</b>	<b>52</b>	<b>(235)</b>	<b>(1.332)</b>	<b>(1.515)</b>
Diferențe de curs de schimb	(3.733)	(274)	(2.744)	(6.751)	2	2	56	60
<b>La 31 decembrie 2019</b>	<b>66.350</b>	<b>2.616</b>	<b>25.608</b>	<b>94.574</b>	<b>(191)</b>	<b>(545)</b>	<b>(7.662)</b>	<b>(8.398)</b>

Transferurile prezentate mai sus au dus la modificarea ECL, care sunt incluse în „Creșterea sau descreșterea datorată modificării riscului de credit”.

Notele anexate fac parte integrantă din aceste situații financiare consolidate.

**BC „MOLDOVA AGROINDBANK” SA**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA**  
**31 DECEMBRIE 2020**

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

**13 Creanțe aferente contractelor de leasing financiar (continuare)**

Calitatea creanțelor de leasing către clienți evaluate la cost amortizat este următoarea la 31 decembrie 2020:

	<b>Stadiul 1 (ECL 12 luni)</b>	<b>Stadiul 2 (ECL pe întreaga durata de viață a activului SICR)</b>	<b>Stadiul 3 (ECL pe întreaga durata de viață a activului depreciat)</b>	<b>Total</b>
<b>Persoane juridice</b>				
- Bun	45.089	2.003	-	47.092
- Satisfăcător	-	1.876	-	1.876
- Monitorizare specială	-	-	235	235
- Default	-	-	14.826	14.826
<b>Valoare contabilă brută</b>	<b>45.089</b>	<b>3.879</b>	<b>15.061</b>	<b>64.029</b>
Ajustări pentru pierderile așteptate din risc de credit	(199)	(426)	(9.921)	(10.546)
<b>Valoare contabilă</b>	<b>44.890</b>	<b>3.453</b>	<b>5.140</b>	<b>53.483</b>
<b>Persoane fizice</b>				
- Bun	87.025	5.965	-	92.990
- Satisfăcător	-	2.836	-	2.836
- Default	-	-	25.297	25.297
<b>Valoare contabilă brută</b>	<b>87.025</b>	<b>8.801</b>	<b>25.297</b>	<b>121.123</b>
Ajustări pentru pierderile așteptate din risc de credit	(224)	(639)	(7.657)	(8.520)
<b>Valoare contabilă</b>	<b>86.801</b>	<b>8.162</b>	<b>17.640</b>	<b>112.603</b>

Notele anexate fac parte integrantă din aceste situații financiare consolidate.

**BC „MOLDOVA AGROINDBANK” SA**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA**  
**31 DECEMBRIE 2020**

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

**13 Creanțe aferente contractelor de leasing financiar (continuare)**

Calitatea creanțelor de leasing către clienți evaluate la cost amortizat este următoarea la 31 decembrie 2019:

	<b>Stadiul 1 (ECL 12 luni)</b>	<b>Stadiul 2 (ECL pe întreaga durata de viață a activului SICR)</b>	<b>Stadiul 3 (ECL pe întreaga durata de viață a activului depreciat)</b>	<b>Total</b>
<b><i>Persoane juridice</i></b>				
- Bun	48.666	390	-	49.056
- Satisfăcător	-	2.021	-	2.021
- Monitorizare specială	-	-	250	250
- Default	-	-	13.152	13.152
<b>Valoare contabilă brută</b>	<b>48.666</b>	<b>2.411</b>	<b>13.402</b>	<b>64.479</b>
Ajustări pentru pierderile așteptate din risc de credit	(296)	(204)	(8.677)	(9.177)
<b>Valoare contabilă</b>	<b>48.370</b>	<b>2.207</b>	<b>4.725</b>	<b>55.302</b>
<b><i>Persoane fizice</i></b>				
- Bun	66.351	2.615	-	68.966
- Monitorizare specială	-	-	58	58
- Default	-	-	25.550	25.550
<b>Valoare contabilă brută</b>	<b>66.351</b>	<b>2.615</b>	<b>25.608</b>	<b>94.574</b>
Ajustări pentru pierderile așteptate din risc de credit	(191)	(543)	(7.664)	(8.398)
<b>Valoare contabilă</b>	<b>66.160</b>	<b>2.072</b>	<b>17.944</b>	<b>86.176</b>

Notele anexate fac parte integrantă din aceste situații financiare consolidate.

**BC „MOLDOVA AGROINDBANK” SA**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA**  
**31 DECEMBRIE 2020**

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

**13 Creanțe aferente contractelor de leasing financiar (continuare)**

Contractele de leasing sunt încheiate și gestionate de către MAIB-Leasing. Concentrarea riscului la nivel de sector economic pentru portofoliul de creanțe aferente contractelor de leasing în perioada 2020 - 2019 este prezentată mai jos:

<b>2020</b>	<b>Stadiul 1</b>	<b>Stadiul 2</b>	<b>Stadiul 3</b>	<b>Total</b>
Persoane fizice	87.024	8.802	25.297	121.123
Persoane juridice:				
Industrie și construcții	10.306	716	3.665	14.687
Comerț	13.797	865	2.607	17.269
Servicii	15.029	1.715	4.533	21.277
Agricultură	4.343	583	1.043	5.969
Transport	1.614	-	3.213	4.827
<b>Total creanțe aferente contractelor de leasing, brut:</b>	<b>132.113</b>	<b>12.681</b>	<b>40.358</b>	<b>185.152</b>
Ajustări pentru pierderile așteptate din risc de credit	(423)	(1.064)	(17.579)	(19.066)
<b>Total creanțe aferente contractelor de leasing, net</b>	<b>131.690</b>	<b>11.617</b>	<b>22.779</b>	<b>166.086</b>

<b>2019</b>	<b>Stadiul 1</b>	<b>Stadiul 2</b>	<b>Stadiul 3</b>	<b>Total</b>
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
<b>Total creanțe aferente contractelor de leasing, brut:</b>	<b>115.018</b>	<b>5,026</b>	<b>39,009</b>	<b>159,053</b>
Ajustări pentru pierderile așteptate din risc de credit	(487)	(748)	(16,340)	(17,575)
<b>Total creanțe aferente contractelor de leasing, net</b>	<b>114.531</b>	<b>4.278</b>	<b>22.669</b>	<b>141.478</b>

Notele anexate fac parte integrantă din aceste situații financiare consolidate.

**BC „MOLDOVA AGROINDBANK” SA**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA**  
**31 DECEMBRIE 2020**

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

**13 Creanțe aferente contractelor de leasing financiar (continuare)**

Structura garanțiilor aferente creanțelor aferente contractelor de leasing la 31 decembrie 2020 și la 31 decembrie 2019 este următoare:

	Active supra-garantate		Active sub-garantate	
	Valoare contabilă	Valoare garanții	Valoare contabilă	Valoare garanții
<b>Persoane juridice, inclusiv:</b>	<b>48.992</b>	<b>92.971</b>	<b>4.442</b>	<b>1.138</b>
-autoturisme	44.901	86.414	1.069	-
-echipament	4.091	6.557	2.224	-
-imobile	-	-	1.149	1.138
<b>Persoane fizice, inclusiv:</b>	<b>108.603</b>	<b>206.168</b>	<b>3.869</b>	<b>3.578</b>
-autoturisme	98.548	192.687	-	-
--imobile	10.055	13.481	3.869	3.578
<b>Total</b>	<b>157.595</b>	<b>299.139</b>	<b>8.311</b>	<b>4.716</b>

	Active supra-garantate		Active sub-garantate	
	Valoare contabilă	Valoare garanții	Valoare contabilă	Valoare garanții
<b>Persoane juridice, inclusiv:</b>	<b>47.694</b>	<b>81.893</b>	<b>7.608</b>	<b>425</b>
-autoturisme	41.217	71.478	1.882	341
-echipament	5.427	7.728	5.726	84
-imobile	1.050	2.687	-	-
<b>Persoane fizice, inclusiv:</b>	<b>71.354</b>	<b>141.921</b>	<b>14.822</b>	<b>9.945</b>
-autoturisme	70.569	137.463	1.974	1.345
--imobile	785	4.458	12.848	8.600
<b>Total</b>	<b>119.048</b>	<b>223.814</b>	<b>22.430</b>	<b>10.370</b>

Notele anexate fac parte integrantă din aceste situații financiare consolidate.



**BC „MOLDOVA AGROINDBANK” SA**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA**  
**31 DECEMBRIE 2020**  
*(Toate sumele sunt indicate în mii MDL, dacă nu este menționat altfel)*

**14 Investiții imobiliare**

	<b>Terenuri</b>	<b>Proprietăți pentru venituri din închiriere</b>	<b>Total</b>
<b>La 1 ianuarie 2019</b>			
<b>Valoarea contabilă netă</b>	<b>32.203</b>	<b>40.261</b>	<b>72.464</b>
Reevaluare	2.622	(2.667)	(45)
<b>La 31 decembrie 2019</b>			
<b>Valoarea contabilă netă</b>	<b>34.825</b>	<b>37.594</b>	<b>72.419</b>
<b>La 1 ianuarie 2020</b>			
<b>Valoarea contabilă netă</b>	<b>34.825</b>	<b>37.594</b>	<b>72.419</b>
Reevaluare	502	(382)	120
<b>La 31 decembrie 2020</b>			
<b>Valoarea contabilă netă</b>	<b>35.327</b>	<b>37.212</b>	<b>72.539</b>

Terenurele cu utilizarea nedeterminată reprezintă terenuri adricole localizate în satul Dănceni și Ialoveni, care au fost reposedate din contracte de comercializare a terenurilor în rate și pentru care Grupul a decis ca le va păstra pentru apreciere capitală.

Investițiile imobiliare sunt reflectate la valoarea lor justă. În 2020 venitul câștigat din locațiunea acestor proprietăți a fost de 329 mii MDL (2019: 256 mii MDL), a se vedea Nota 31.

Plățile minime de leasing viitoare de la contracte de locațiune, în baza obligațiilor de plată contractuale neactualizate, sunt prezentate mai jos:

	<b>31 decembrie 2020</b>	<b>31 decembrie 2019</b>
Până la 1 an	267	466
De la 1 an până la 2 ani	222	421
De la 2 an până la 3 ani	221	371
De la 3 an până la 4 ani	221	222
De la 4 an până la 5 ani	74	221
Mai mult de 5 ani	-	74
<b>Total plățile minime de locațiune</b>	<b>1.005</b>	<b>1.775</b>

**15 Alte active financiare**

	<b>31 decembrie 2020</b>	<b>31 decembrie 2019</b>
Creanțe aferente contractelor de leasing financiar anulate	44.470	43.709
Creanțe din tranzacții cu carduri de plată	32.342	33.169
Contracte de finanțare	7.917	9.663
Sume în curs de decontare	8.734	6.751
Taxe calculate care nu sunt atribuite dobânzilor	7.502	5.359
Alte comisioane	3.697	-
Creanțe de la companiile de asigurări	1.226	1.119
Alte active financiare	21.752	13.724
<b>Valoare contabilă brută</b>	<b>127.640</b>	<b>113.494</b>
Ajustări pentru pierderi așteptate din risc de credit	(71.041)	(60.153)
<b>Total alte active financiare</b>	<b>56.599</b>	<b>53.341</b>

Notele anexate fac parte integrantă din aceste situații financiare consolidate.

**BC „MOLDOVA AGROINDBANK” SA**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA**  
**31 DECEMBRIE 2020**

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

**15 Alte active financiare (continuare)**

Mișcarea reducerilor pentru pierderi din depreciere pentru creanțe și plățile aferente 2020 și 2019 este prezentată mai jos:

	<b>2020</b>	<b>2019</b>
<b>La 1 ianuarie</b>	<b>(60.153)</b>	<b>(61.854)</b>
Depreciere cumulată	(9.301)	(10.896)
Eliminări	20	2.602
Reevaluare	(1.607)	313
Transfer	-	9.682
<b>La 31 decembrie</b>	<b>(71.041)</b>	<b>(60.153)</b>

**16 Alte active**

	<b>31 decembrie 2020</b>	<b>31 decembrie 2019</b>
Plăți pentru imobilizări corporale și imobilizări necorporale	141.174	109.539
Alte active nefinanciare	21.444	62.730
Cheltuieli plătite în avans expenses	16.000	16.058
Obiecte de mică valoare și scurtă durată	13.560	12.046
Foreclosed collateral	5.029	10.902
Sume în curs de decontare	1.685	1.145
Active imobilizate deținute pentru vânzare	957	957
Creanțe privind retribuirea muncii	458	374
Alți debitori	160	-
<b>Valoarea contabilă brută</b>	<b>200.467</b>	<b>213.751</b>
Ajustări pentru pierderi așteptate din risc de credit	(28.018)	(35.384)
<b>Total alte active</b>	<b>172.449</b>	<b>178.367</b>

Mișcarea aferenta ajustărilor pentru pierderi așteptate din risc de credit pentru alte active aferente anului 2020 și 2019 este prezentată mai jos:

	<b>2020</b>	<b>2019</b>
<b>La 1 ianuarie</b>	<b>(35.384)</b>	<b>(24.042)</b>
Cheltuieli din depreciere	7.366	(11.342)
<b>La 31 decembrie</b>	<b>(28.018)</b>	<b>(35.384)</b>

Notele anexate fac parte integrantă din aceste situații financiare consolidate.

**BC „MOLDOVA AGROINDBANK” SA**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA**  
**31 DECEMBRIE 2020**  
*(Toate sumele sunt indicate în mii MDL, dacă nu este menționat altfel)*

**17 Imobilizări corporale**

	<b>Terenuri (reevaluare)</b>	<b>Clădiri (reevaluare)</b>	<b>Mobilier și echipament</b>	<b>Autovehicule</b>	<b>Alte active</b>	<b>Active în curs de execuție</b>	<b>Total</b>
<b>La 1 ianuarie 2019</b>							
Cost / valoare reevaluată	173.590	471.051	606.958	43.527	31.513	325.940	1.652.579
Deprecierea acumulată	-	(187.881)	(495.343)	(21.737)	(21.706)	-	(636.667)
<b>Valoarea contabilă la 1 ianuarie 2019</b>	<b>173.590</b>	<b>283.170</b>	<b>201.615</b>	<b>21.790</b>	<b>9.807</b>	<b>325.940</b>	<b>1.015.912</b>
Intrări	-	-	711	550	-	255.661	256.922
Reevaluare	(25)	-	-	-	-	-	(25)
Transferuri	-	7.457	70.847	1.904	5.673	(85.881)	-
leșiri nete	(604)	(406)	(202)	(3.740)	(46)	(3.435)	(8.433)
Cheltuielile cu amortizarea	-	(11.516)	(76.074)	(4.056)	(5.377)	-	(97.023)
<b>Valoarea contabilă la 31 decembrie 2019</b>	<b>172.961</b>	<b>278.705</b>	<b>196.897</b>	<b>16.448</b>	<b>10.057</b>	<b>492.256</b>	<b>1.167.353</b>
<b>La 31 decembrie 2019</b>							
Cost / valoare reevaluată	172.961	476.457	632.725	36.918	36.890	492.256	1.848.236
Amortizarea și deprecierea acumulată	-	(197.752)	(435.828)	(20.470)	(26.833)	-	(680.883)
<b>Valoarea contabilă la 31 decembrie 2019</b>	<b>172.961</b>	<b>278.705</b>	<b>196.897</b>	<b>16.448</b>	<b>10.057</b>	<b>492.256</b>	<b>1.167.353</b>
Intrări	-	-	211	199	-	279.715	280.125
Transferuri	-	46.109	46.947	6.054	6.560	(105.670)	-
leșiri nete	(91)	(852)	(55)	-	-	(2.562)	(3.560)
Reevaluare	(39)	-	-	-	-	-	(39)
Deprecierea	(4.657)	-	-	-	-	(112.299)	(116.956)
Cheltuieli cu deprecierea recunoscute în profit sau pierdere	-	(12.403)	(78.075)	(4.082)	(6.784)	-	(101.344)
<b>Valoarea contabilă la 31 decembrie 2020</b>	<b>168.174</b>	<b>311.559</b>	<b>165.925</b>	<b>18.619</b>	<b>9.833</b>	<b>551.469</b>	<b>1.225.579</b>
<b>La 31 decembrie 2020</b>							
Cost / valoare reevaluată	168.174	516.352	676.902	42.522	43.444	551.469	1.998.863
Amortizarea și deprecierea acumulată	-	(204.793)	(510.977)	(23.903)	(33.611)	-	(773.284)
<b>Valoarea contabilă la 31 decembrie 2020</b>	<b>168.174</b>	<b>311.559</b>	<b>165.925</b>	<b>18.619</b>	<b>9.833</b>	<b>551.469</b>	<b>1.225.579</b>

Notele anexate fac parte integrantă din aceste situații financiare consolidate.

**BC „MOLDOVA AGROINDBANK” SA**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA**  
**31 DECEMBRIE 2020**

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

**17 Imobilizări corporale (continuare)**

La 31 decembrie 2020, costul imobilizărilor corporale amortizate complet, dar încă utilizate de către Grupul a constituit 371.303 mii MDL (31 decembrie 2019: 302.866 mii MDL). Toată amortizarea calculată pe parcursul anilor 2020 și 2019 a fost recunoscută în situația profitului sau pierderii.

Imobilizările corporale sunt evaluate la cost diminuat cu deprecierea acumulată și pierderile din deprecierea valorii, cu excepția categoriilor „Terenuri” și „Clădiri”, care au fost reevaluate în anul 2016 la valoarea justă în conformitate cu prevederile IAS 16 „Imobilizări corporale”.

În activele în curs de execuție este inclusă noua clădire a sediului central („HO”). Grupul a cumpărat clădirea în 2017 și a început să o reconstruiască pentru a respecta cerințele de siguranță și infrastructură ale Grupului. În urma unei revizuirii interne a valorii investițiilor efectuate, a costurilor preconizate până la finalizare și a performanței așteptate a activului, Grupul a concluzionat că clădirea HO inclusă în active în curs de execuție ar putea fi afectată individual de pierderi din deprecierea valorii. Grupul a efectuat un test de depreciere și, la 31 decembrie 2020, Grupul a recunoscut o pierdere din deprecierea valorii în situația profitului sau pierderii de 112.299 mii MDL aferentă clădirii HO în construcție și 4.657 mii MDL aferentă terenurilor, reprezentând diferența dintre valoarea contabilă și valoarea recuperabilă.

La 31 decembrie 2020, valoarea contabilă a terenurilor și clădirilor ar fi fost de 695.160 mii MDL (31 decembrie 2019: 599.179 mii MDL) dacă aceste active ar fi fost evaluate la cost minus depreciere.

**18 Imobilizări necorporale**

	Software	Licențe	Alte imobilizări necorporale	Fond comercial*	Imobilizări necorporale în curs de execuție	Total
<b>Sold la 1 ianuarie 2019</b>						
Cost/valoarea reevaluată	74.771	74.554	2.185	2.497	725	154.732
Amortizare acumulată	(30.653)	(58.250)	(131)	-	-	(89.034)
<b>Valoarea contabilă la 31 ianuarie 2019</b>	<b>44.118</b>	<b>16.304</b>	<b>2.054</b>	<b>2.497</b>	<b>725</b>	<b>65.698</b>
Intrări	825	-	-	-	25.826	26.651
Transfer	14.739	6.663	1.031	-	(22.433)	-
Ieșiri – cost total	(1.259)	(32.786)	-	-	-	(34.045)
Ieșiri – amortizare acumulată	1.259	32.786	-	-	-	34.045
Cheltuieli cu amortizarea	(7.875)	(12.566)	(1.827)	-	-	(22.268)
<b>Sold la 31 decembrie 2020</b>						
Cost	89.076	48.431	3.216	2.497	4.118	147.338
Depreciere acumulată	(37.269)	(38.030)	(1.958)	-	-	(77.257)
<b>Valoarea contabilă la 31 decembrie 2019</b>	<b>51.807</b>	<b>10.401</b>	<b>1.258</b>	<b>2.497</b>	<b>4.118</b>	<b>70.081</b>
Intrări	3.048	-	-	-	56.377	59.425
Transfer	33.321	6.782	165	-	(40.268)	-
Cheltuieli cu amortizarea	(9.081)	(8.891)	(566)	-	-	(18.538)
<b>Sold la 31 decembrie 2020</b>						
Cost	125.445	55.213	3.381	2.497	20.227	206.763
Depreciere acumulată	(46.350)	(46.921)	(2.524)	-	-	(95.795)
<b>Valoarea contabilă</b>	<b>79.095</b>	<b>8.292</b>	<b>857</b>	<b>2.497</b>	<b>20.227</b>	<b>110.968</b>

\* Grupul analizează anual poziția financiară și performanța MMC și determină dacă este necesar de recunoscut o depreciere a fondului comercial. Pe parcursul anilor 2020 și 2019 astfel de semne de depreciere nu au fost identificate.

Notele anexate fac parte integrantă din aceste situații financiare consolidate.

**BC „MOLDOVA AGROINDBANK” SA**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA**  
**31 DECEMBRIE 2020**

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

**18 Imobilizări necorporale (continuare)**

Toată amortizarea calculată pe parcursul anilor 2020 și 2019 a fost recunoscută în situația de profit și pierdere. Imobilizările necorporale sunt evaluate la cost diminuat cu amortizarea acumulată și pierderile din deprecierea valorii, dacă există. Imobilizările necorporale se amortizează liniar pe toată durata de utilizare utilă a acestora.

La 31 decembrie 2020 costul imobilizărilor necorporale amortizate complet ale Grupului care sunt încă în uz a constituit 36.182 mii MDL (31 decembrie 2019: 22.241 mii MDL).

În componența imobilizărilor necorporale se include sistemul automatizat bancar T24 cu valoarea contabilă la 31 decembrie 2020 de 29.521 mii MDL (31 decembrie 2019: 32.345 mii MDL), care în conformitate cu prevederile contractuale va fi utilizat de Grup până la 30 septembrie 2030

**19 Active aferente dreptului de utilizare și datoriile din contracte de leasing**

Grupul închiriază clădiri și spații de birouri. Contractele de leasing se fac de obicei pentru perioade fixe de la 1 an la 7 ani, dar pot avea opțiuni de prelungire. Toate contractele de leasing sunt recunoscute ca un activ aferent dreptului de utilizare și o datorie corespunzătoare de la data la care activul închiriat devine disponibil pentru a fi utilizat de către Grup.

Activele aferente dreptului de utilizare pe clase de elemente sunt analizate după cum urmează:

	2020	2019
<b>Valoarea contabilă la 1 ianuarie</b> <i>(după adoptarea IFRS 16)</i>	<b>98.450</b>	<b>114.766</b>
Intrări	30.010	22.150
Leșiri	(18.071)	(3.117)
Modificari contractuale	640	-
Cheltuieli cu amortizarea	(36.070)	(35.349)
<b>Valoarea contabilă la 31 decembrie</b>	<b>74.959</b>	<b>98.450</b>

Cheltuielile cu dobânzile pentru datoriile aferente leasing au fost de 1.506 mii MDL (2019: 1.917 mii MDL).

Datoriile aferente leasing:

	2020	2019
<b>Valoarea contabilă la 1 ianuarie</b> <i>(după adoptarea IFRS 16)</i>	<b>97.929</b>	<b>114.766</b>
Intrări	30.010	22.150
leșiri	(18.860)	-
Modificari contractuale	640	-
Rambursare	(29.976)	(40.904)
Cheltuieli cu dobânzile	1.506	(1.917)
Impactul din diferențe de curs	(81)	-
<b>Valoarea contabilă la 31 decembrie</b>	<b>81.168</b>	<b>97.929</b>

\* Leșirile pentru activele aferente dreptului de utilizare și datoriile din operațiuni de leasing reprezintă derecunoașterea ca urmare a anulării contractelor de leasing, a rambursărilor integrale sau a altor modificări efectuate la contractul de leasing care au dus la derecunoașterea activului aferent dreptului de utilizare sau a datoriei din operațiuni de leasing.

Notele anexate fac parte integrantă din aceste situații financiare consolidate.

**BC „MOLDOVA AGROINDBANK” SA**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA**  
**31 DECEMBRIE 2020**

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

**19 Active aferente dreptului de utilizare și datorii din contracte de leasing (continuare)**

Cheltuielile aferente contractelor de leasing pe termen scurt și contractelor de leasing pentru care activul-suport are o valoare mică, care sunt prezentate ca leasinguri pe termen scurt, sunt incluse în „Alte cheltuieli operaționale”, după cum urmează:

	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Cheltuieli aferente contractelor de leasing pe termen scurt	5.894	7.657
Cheltuieli aferente contractelor de leasing pentru care activul-suport are o valoare mică	1.801	496

Fluxul total de numerar aferent leasing în 2020 a fost de 4.348 mii MDL (2019: 2.326 mii MDL).

Contractele de leasing nu impun alte clauze decât garanțiile asupra activelor închiriate care sunt deținute de locator. Activele închiriate nu pot fi utilizate ca garanții pentru împrumuturi.

**20 Plasamente de la bănci**

	<b>31 decembrie 2020</b>	<b>31 decembrie 2019</b>
<b>Împrumuturi și conturi curente către bănci</b>		
Conturi corespondente în valută străină	15.256	2.051
Conturi corespondente în moneda națională	986	21.920
<b>Total datorii către bănci</b>	<b>16.242</b>	<b>23.971</b>

**21 Împrumuturi**

<b>Împrumuturi de la Instituțiile Financiare Internaționale:</b>	<b>Valuta</b>	<b>Scadența</b>	<b>31 decembrie 2020</b>	<b>31 decembrie 2019</b>
Fondul Internațional de Dezvoltare Agricolă	MDL/USD/ EUR	16.03.2026	304.014	254.587
Banca Europeană pentru Reconstrucție și Dezvoltare	EUR	26.09.2024	249.591	96.057
Proiectul Livada Moldovei	MDL/EUR MDL/USD/	29.06.2030	131.250	-
Proiectul de Ameliorare a Competitivității	EUR	1.04.2026	70.480	49.080
Proiectul „Filierea Vinului”	EUR	2.06.2025	68.139	80.250
Institutul de credit pentru reconstrucție (KfW)	MDL/USD/ EUR	15.07.2025	60.360	41.291
Proiectul de Investiții și Servicii Rurale Banca Europeană pentru Reconstrucție și Dezvoltare	MDL/USD/ EUR	1.04.2026	54.318	72.653
Proiectul Băncii Centrale Europene CEB Covid-19	EUR MDL/USD/	26.05.2021	21.138	69.370
	EUR	13.05.2024	4.237	-
Proiectul „Provocările Mileniului”	MDL/USD/ EUR	25.02.2022	1.108	2.865
<b>Total împrumuturi</b>			<b>964.635</b>	<b>666.153</b>

Notele anexate fac parte integrantă din aceste situații financiare consolidate.

**BC „MOLDOVA AGROINDBANK” SA**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA**  
**31 DECEMBRIE 2020**

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

**21 Împrumuturi (continuare)**

Pentru împrumuturile contractate în baza Acordurilor de Împrumut semnate între Guvernul Republicii Moldova și Instituțiile Financiare Internaționale, graficul de rambursare este setat pentru fiecare proiect individual.

Împrumuturile plătite în cadrul proiectelor pot fi în diferite valute (MDL, USD și/sau EUR). Mijloacele atrase sunt utilizate de către Grup pentru finanțarea clienților eligibili din cadrul proiectelor. Cele mai importante proiecte finanțate sunt din agricultura și pomicultură.

Grupul a fost în conformitate cu toți indicatorii financiari prevăzuți în contractele semnate la situația din 31 decembrie 2020 și 31 decembrie 2019. În cadrul contractelor semnate cu Ministerul Finanțelor al Republicii Moldova, Grupul activează ca intermediar.

**Împrumuturi de la alte organizații pentru finanțarea activității de leasing**

<b>Instituțiile Financiare</b>	<b>Valuta</b>	<b>Scadența</b>	<b>31 decembrie 2020</b>	<b>31 decembrie 2019</b>
BC Comerțbank S.A.	EUR	decembrie 2020	-	3,277
BC Moldindconbank S.A	EUR	iunie 2025	43,634	41,427
Banca Comercială Română S.A.	EUR	martie 2021	182	3,760
Extra-K SA	EUR	septembrie 2021	63,635	58,015
<b>Total</b>			<b>107,451</b>	<b>106,479</b>

La 31 decembrie 2020 și 31 decembrie 2019 Grupul a găsit dreptul de colectare a creanțelor aferente leasingului financiar și finanțării, activelor preluate în posesie pentru a asigura creditele și împrumuturile precum urmează:

	<b>31 decembrie 2020</b>	<b>31 decembrie 2019</b>
BC Moldindconbank S.A	61,437	58,402
Banca Comercială Română	25,004	26,167
BC Comertbank S.A	-	4,076
	<b>86,441</b>	<b>88,645</b>

Notele anexate fac parte integrantă din aceste situații financiare consolidate.

**BC „MOLDOVA AGROINDBANK” SA**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA**  
**31 DECEMBRIE 2020**  
*(Toate sumele sunt indicate în mii MDL, dacă nu este menționat altfel)*

**22 Depozite de la clienți**

	<b>31 decembrie 2020</b>	<b>31 decembrie 2019</b>
<b>Persoane juridice</b>		
Conturi curente, inclusiv:		
Clienți corporativi	1.700.545	1.504.622
Clienți întreprinderi mici și mijlocii	3.728.878	2.984.929
<b>Subtotal conturi curente</b>	<b>5.429.423</b>	<b>4.489.551</b>
Depozite la vedere, inclusiv:		
Clienți corporativi	151.448	122.086
Clienți întreprinderi mici și mijlocii	312.633	31.878
<b>Subtotal depozite la vedere</b>	<b>464.081</b>	<b>153.964</b>
Depozite la termen, inclusiv:		
Clienți corporativi	389.838	270.757
Clienți întreprinderi mici și mijlocii	680.261	561.675
<b>Subtotal depozite la termen</b>	<b>1.070.099</b>	<b>832.432</b>
Depozite garanții, inclusiv:		
Clienți corporativi	17.659	14.875
Clienți întreprinderi mici și mijlocii	27.550	24.302
<b>Subtotal depozite garanții</b>	<b>45.209</b>	<b>39.177</b>
<b>Total depozite de la clienți persoane juridice</b>	<b>7.008.812</b>	<b>5.515.124</b>
<b>Persoane fizice</b>		
Conturi curente	5.698.017	3.759.746
Depozite la vedere	1.067	1.242
Depozite la termen	10.468.811	10.159.975
Depozite garanții	25.451	37.651
Conturi de economii	648.943	830.921
<b>Total depozite de la clienți persoane fizice</b>	<b>16.842.289</b>	<b>14.789.535</b>
<b>Total depozite de la clienți</b>	<b>23.851.101</b>	<b>20.304.659</b>

La 31 decembrie 2020 conturile curente ale persoanelor juridice și fizice cuprind depozite restricționate prin contracte de garanție în valoare de 63.346 mii MDL (31 decembrie 2019: 63.346 mii MDL).

Portofoliul de depozite la termen al Grupului include anumite produse de depozit fără drepturi de a retrage mijloacele bănești înainte de termen. În cazul în care astfel de depozite sunt retrase înainte de scadență, rata dobânzii este redusă la rata aplicată pentru depozite la vedere și este recalculată pe întreaga durată a depozitului.

Notele anexate fac parte integrantă din aceste situații financiare consolidate.



**BC „MOLDOVA AGROINDBANK” SA**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA**  
**31 DECEMBRIE 2020**

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

**22 Depozite de la clienți (continuare)**

Concentrațiile din sectorul economic din conturile clienților sunt următoarele:

	31 decembrie 2020		31 decembrie 2019	
	Suma	%	Suma	%
Persoane fizice	16.842.281	71%	14.789.530	73%
Comercianți	2.244.606	9%	2.063.406	10%
Alții	1.285.590	5%	1.157.092	6%
Producție	961.652	4%	651.001	3%
Agricultura	720.518	3%	608.527	3%
Imobiliare	707.292	3%	459.748	2%
Întreprinderi de stat și publice	447.005	2%	120.436	1%
Alte instituții financiare	316.875	2%	243.122	1%
Transport	325.282	1%	211.797	1%
<b>Total depozite de la clienți</b>	<b>23.851.101</b>	<b>100</b>	<b>20.304.659</b>	<b>100</b>

**23 Alte datorii financiare**

	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
Acreditiv*	52.239	-
Operațiuni cu carduri de plată	31.987	45.131
Decontări aferente valorilor mobiliare	27.513	28.099
Datorie contingentă aferentă evenimentelor incerte (Nota 11)	25.629	-
Sume în curs de decontare	9.756	8.825
Dividende spre plată (Nota 26)	8.248	79.465
Datorii către furnizori	8.609	3.546
Decontări cu Visa și Master Card aferent promoțiilor	6.586	-
Avansuri de la client privind contracte de leasing viitoare	7.204	1.547
*Alte datorii financiare	13.900	5.264
<b>Total alte datorii financiare</b>	<b>191.671</b>	<b>171.877</b>

\* Este un singur acreditiv care a fost emis de către Grup în 2020 în sumă de 52.239 mii MDL și reprezintă mijloacele bănești rezervate pentru acoperirea valorii acreditivului documentar la 31 decembrie 2020.

**24 Alte datorii**

	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
Provizioane pentru concedii nefolosite și alte beneficii ale angajaților	68.650	-
Alte sume în curs de decontare	42.521	10.237
Alte datorii nefinanciare	14.600	43.255
Decontări cu bugetul	19.505	22.579
Decontări aferent impozitelor altele decât impozitul pe venit	9.329	8.161
Provizioane pentru alte riscuri	5.277	-
Venitul necăștigat primit	3.014	2.351
Decontări cu angajații Grupului	60	139
<b>Total alte datorii</b>	<b>162.956</b>	<b>86.722</b>

Notele anexate fac parte integrantă din aceste situații financiare consolidate.

**BC „MOLDOVA AGROINDBANK” SA**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA**  
**31 DECEMBRIE 2020**

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

**25 Garanții și alte angajamente financiare și provizioane la angajamente condiționale**

**Angajamente condiționale de creditare.** Scopul principal al acestor instrumente este de a asigura faptul că fondurile sunt disponibile clientului, după cum este cerut. Garanțiile și acreditivele, care reprezintă asigurări irevocabile că Grupul va efectua plăți în cazul în care un client nu își poate îndeplini obligațiile față de terți, prezintă același risc de credit ca împrumuturile. Scrisorile de credit documentare și comerciale, care sunt angajamente scrise de Grup în numele unui client care autorizează o terță parte să utilizeze sume de la Grup până la o limită stipulată în termeni și condiții specifice, sunt garantate de livrările de bunuri la care acestea se raportează sau depun în numerar și, prin urmare, prezintă un risc mai mic decât un împrumut direct.

Angajamentele de extindere a creditului reprezintă porțiuni neutilizate ale autorizațiilor de extindere a creditului sub formă de împrumuturi, garanții sau acreditive. În ceea ce privește riscul de credit al angajamentelor de extindere a creditului, Grupul este potențial expusă la pierderi într-o sumă egală cu totalul angajamentelor neutilizate, dacă sumele neutilizate ar fi trase. Cu toate acestea, valoarea probabilă a pierderii este mai mică decât angajamentele totale neutilizate, deoarece majoritatea angajamentelor de extindere a creditului sunt condiționate de menținerea unor standarde de credit specifice de către clienți.

Grupul monitorizează termenul până la scadență a angajamentelor de credit, deoarece angajamentele pe termen lung au în general un grad mai mare de risc de credit decât angajamentele pe termen scurt.

Soldul angajamentele de creditare sunt, după cum urmează:

	<b>31 decembrie 2020</b>	<b>31 decembrie 2019</b>
Angajamente condiționale de creditare care sunt irevocabile sau revocabile ca răspuns la o schimbare materială adversă	2.181.205	1.488.111
<b>Total angajamente condiționale de creditare</b>	<b>2.181.205</b>	<b>1.488.111</b>
Acreditiv	65.893	16.219
Garanții emise	457.212	389.347
Angajamente de emitere a garanțiilor	450.403	883
Minus: Provizion pentru acreditive	(489)	(130)
Minus: Provizion pentru garanții emise	(3.284)	(1.846)
Minus: Provizion pentru angajamente condiționale de creditare	(18.541)	(7.494)
Minus: Angajamente condiționale garantate cu echivalente de numerar	(11.655)	(16.502)
<b>Total angajamente condiționale de credit nete de provizion și expuneri acoperite de echivalente de numerar</b>	<b>3.120.744</b>	<b>1.868.588</b>

Notele anexate fac parte integrantă din aceste situații financiare consolidate.

**BC „MOLDOVA AGROINDBANK” SA**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA**  
**31 DECEMBRIE 2020**

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

**25 Garanții și alte angajamente financiare și provizioane la angajamente conditionale (continuare)**

Structura angajamentelor prin prisma gradului de risc asociat la 31 decembrie 2020 este prezentată mai jos.

	Stadiul 1 (ECL 12 luni)	Stadiul 2 (ECL pe întreaga durata de viață a activului SICR)	Stadiul 3 (ECL pe întreaga durata de viață a activului depreciat)	Total
<b>Acreditiv și garanții financiare emise</b>				
- Bun	973.508	-	-	973.508
<b>Suma brută nerecunoscută</b>	<b>973.508</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>973.508</b>
<b>Provizioane pentru acreditive și garanții financiare</b>	<b>(3.773)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(3.773)</b>
<b>Angajamente condiționale de creditare</b>				
- Bun	2.100.139	7.743	1.459	2.109.341
- Satisfăcător	-	71.372	-	71.372
- Monitorizare specială	-	-	492	492
<b>Suma brută nerecunoscută</b>	<b>2.100.139</b>	<b>79.115</b>	<b>1.951</b>	<b>2.181.205</b>
<b>Provizion pentru angajament condiționale de creditare</b>	<b>(16.615)</b>	<b>(1.510)</b>	<b>(416)</b>	<b>(18.541)</b>

Structura angajamentelor prin prisma gradului de risc asociat la 31 decembrie 2019 este prezentată mai jos.

	Stadiul 1 (ECL 12 luni)	Stadiul 2 (ECL pe întreaga durata de viață a activului SICR)	Stadiul 3 (ECL pe întreaga durata de viață a activului depreciat)	Total
<b>Acreditiv și garanții financiare emise</b>				
- Bun	406.449	-	-	406.449
<b>Suma brută nerecunoscută</b>	<b>406.449</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>406.449</b>
<b>Provizion pentru garanții financiare</b>	<b>(1.976)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(1.976)</b>
<b>Angajamente de creditare</b>				
- Bun	1.275.966	8.063	16	1.284.045
- Satisfăcător	-	203.995	71	204.066
<b>Suma brută nerecunoscută</b>	<b>1.275.966</b>	<b>212.058</b>	<b>87</b>	<b>1.488.111</b>
<b>Provizion pentru angajament de creditare</b>	<b>(5.567)</b>	<b>(1.916)</b>	<b>(11)</b>	<b>(7.494)</b>

Notele anexate fac parte integrantă din aceste situații financiare consolidate.

**BC „MOLDOVA AGROINDBANK” SA**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA**  
**31 DECEMBRIE 2020**

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

**25 Garanții și alte angajamente financiare și provizioane la angajamente conditionale (continuare)**

Mișcările în provizionul pentru garanții financiare și angajamente de creditare la 31 decembrie 2020 și 31 decembrie 2019 sunt prezentate mai jos:

	Provizion			Total provizion	Elemente în afara bilanțului			Total
	Stadiul 1 (ECL 12 luni)	Stadiul 2 (ECL durată de viață)	Stadiul 3 (ECL durată de viață active depreciate)		Stadiul 1 (ECL 12 luni)	Stadiul 2 (ECL durată de viață)	Stadiul 3 (ECL durată de viață active depreciate)	
<b>Provizion pentru garanții financiare și alte angajamente financiare la 1 ianuarie 2020</b>	<b>(7.543)</b>	<b>(1.916)</b>	<b>(11)</b>	<b>(9.470)</b>	<b>1.682.414</b>	<b>212.058</b>	<b>88</b>	<b>1.894.560</b>
<i>Mișcări cu impact asupra cheltuielilor cu provizioanele aferente angajamentelor condiționale:</i>								
Transferuri:								
- spre durată de viață (de la Stadiul 1 spre Stadiul 2)	86	(270)	-	(184)	(64.884)	10.894	-	(53.990)
- spre depreciate (de la Stadiul 1 și 2 spre Stadiul 3)	3	11	(190)	(176)	(2.665)	(1.944)	1.881	(2.728)
- spre ECL 12 luni (de la Stadiul 2 și 3 spre Stadiul 1)	(134)	1.371	-	1.237	31.676	(72.706)	-	(41.030)
Emise noi sau achiziționate	(10.717)	(1.022)	(194)	(11.933)	1.976.758	60.263	-	2.037.021
Derecunoscute în perioada respectivă	2.043	425	-	2.468	(516.520)	(126.773)	(72)	(643.365)
Modificări ale ipotezelor de estimare a ECL	(4.148)	(184)	(13)	(4.345)	-	-	-	-
Alte mișcări	187	75	(4)	258	(68.555)	(2.827)	10	(71.372)
<b>Total mișcări cu impact asupra cheltuielilor cu provizioanele aferente angajamentelor condiționale</b>	<b>(12.680)</b>	<b>406</b>	<b>(401)</b>	<b>(12.675)</b>	<b>1.355.810</b>	<b>(133.093)</b>	<b>1.819</b>	<b>1.224.536</b>
<i>Mișcări fără impact asupra cheltuielilor cu provizioanele aferente angajamentelor condiționale:</i>								
Câștiguri/ Pierderi din reevaluare și alte mișcări	(165)	-	(4)	(169)	35.423	150	44	35.617
<b>Provizion pentru garanții financiare și alte angajamente financiare la 31 decembrie 2020</b>	<b>(20.388)</b>	<b>(1.510)</b>	<b>(416)</b>	<b>(22.314)</b>	<b>3.073.647</b>	<b>79.115</b>	<b>1.951</b>	<b>3.154.713</b>

Notele anexate fac parte integrantă din aceste situații financiare consolidate.

**BC „MOLDOVA AGROINDBANK” SA**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA**  
**31 DECEMBRIE 2020**

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

**25 Garanții și alte angajamente financiare și provizioane la angajamente conditionale (continuare)**

Mișcările provizionului pentru garanții financiare și angajamente de împrumut la 31 decembrie 2020 și 31 decembrie 2019 au fost după cum urmează:

	Provizion			Total provizion	Elemente în afara bilanțului			Total
	Stadiul 1 (ECL 12 luni)	Stadiul 2 (ECL durată de viață)	Stadiul 3 (ECL durată de viață active depreciate)		Stadiul 1 (ECL 12 luni)	Stadiul 2 (ECL durată de viață)	Stadiul 3 (ECL durată de viață active depreciate)	
<b>Provizion pentru garanții financiare și alte angajamente financiare la 1 ianuarie 2019</b>	<b>(8.764)</b>	<b>(419)</b>	<b>(195)</b>	<b>(9.378)</b>	<b>1.200.238</b>	<b>12.628</b>	<b>950</b>	<b>1.213.816</b>
<i>Mișcări cu impact asupra cheltuielilor cu provizioanele aferente angajamentelor condiționale:</i>								
Transferuri:								
- spre durată de viață (de la Stadiul 1 spre Stadiul 2)	914	(903)	-	11	(126.284)	102.402	-	(23.882)
- spre depreciate (de la Stadiul 1 și 2 spre Stadiul 3)	19	-	(6)	13	(5.708)	-	72	(5.636)
- spre ECL 12 luni (de la Stadiul 2 și 3 spre Stadiul 1)	(16)	297	21	302	15.023	(10.135)	(79)	4.809
Emise noi sau achiziționate	(6.457)	(1.012)	(5)	(7.474)	1.211.597	106.663	14	1.318.274
Derecunoscute în perioada respectivă	1.014	2	107	1.123	(466.520)	(1.311)	(620)	(468.451)
Modificări ale ipotezelor de estimare a ECL	5.743	109	67	5.919	(145.318)	1.144	(248)	(144.422)
Alte mișcări								
<b>Total mișcări cu impact asupra cheltuielilor cu provizioanele aferente angajamentelor condiționale</b>	<b>1.217</b>	<b>(1.507)</b>	<b>184</b>	<b>(106)</b>	<b>482.790</b>	<b>198.763</b>	<b>(861)</b>	<b>680.692</b>
<i>Mișcări fără impact asupra cheltuielilor cu provizioanele aferente angajamentelor condiționale:</i>								
Câștiguri/ Pierderi din reevaluare și alte mișcări	4	10	-	14	(614)	667	(1)	52
<b>Provizion pentru garanții financiare și alte angajamente financiare la 31 decembrie 2019</b>	<b>(7.543)</b>	<b>(1.916)</b>	<b>(11)</b>	<b>(9.470)</b>	<b>1.682.414</b>	<b>212.058</b>	<b>88</b>	<b>1.894.560</b>

Notele anexate fac parte integrantă din aceste situații financiare consolidate.

**BC „MOLDOVA AGROINDBANK” SA**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA**  
**31 DECEMBRIE 2020**

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

**26 Capital social, dividende și castiguri pe acțiune**

La 31 decembrie 2020, rezervele nedistribuite au constituit suma de 462.204 mii MDL (31 decembrie 2019: 462.517 mii MDL) și includ rezerva din reevaluarea activelor la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global, rezerva din reevaluarea imobilizărilor corporale și rezervele legale, care sunt nedistribuite. Începând cu anul 2012 în conformitate cu reglementările BNM, a fost constituită, de către Grup o rezervă adițională. Această rezervă se determină ca diferența dintre mărimea provizioanelor aferente pierderi așteptate din risc de credit aferente creditelor și angajamentelor condiționale conform IFRS și mărimea calculată, dar neformată a reducerilor pentru pierderi așteptate din risc de credit la credite și angajamente condiționale conform reglementărilor prudențiale ale BNM (31 decembrie 2020: 338.564 mii MDL și 31 decembrie 2019: 267.764 mii MDL). Rezervele legale și rezerva constituită conform reglementărilor prudențiale ale BNM sunt incluse în rezultatul reportat.

La 31 decembrie 2020, capitalul social cuprinde 1.037.634 acțiuni ordinare autorizate, cu o valoare nominală de 200 MDL pe acțiune (31 decembrie 2019: 1.037.634 acțiuni).

Pe parcursul anului 2020 Grupul nu a declarat distribuția dividendelor din profitul net al anului încheiat la 31 decembrie 2019, în timp ce în anul 2019 suma de 221.016 mii MDL sau 213 MDL pe acțiune a fost aprobată pentru distribuție ca dividende.

	<b>2020</b>	<b>2019</b>
<b>Dividende de plată la 1 ianuarie</b>	79.465	171.500
Dividende declarate pe parcursul anului	-	221.016
Dividende plătite pe parcursul anului	(1.885)	(311.715)
Dividende prescrise și înregistrate la venituri	(69.332)	(1.336)
<b>Dividende de plată la 31 decembrie</b>	<b>8.248</b>	<b>79.465</b>
<b>Dividende pe acțiune declarate pe parcursul anului</b>	<b>-</b>	<b>213</b>

Pentru dividendele aprobate de Grup să fie plătite și încă nu încasate de acționari într-o perioadă mai mare de trei ani de la data la care a apărut dreptul de primire a dividendelor, Grupul are dreptul să le prescrie și să înregistreze suma ca venit al perioadei. În cursul anului 2020 Grupul a prescris dividende atribuite exercițiului financiar 2015, având în vedere faptul că perioada de trei ani a trecut, iar acționarii nu au solicitat plata acestor sume.

Câștigurile/(pierderile) de bază pe acțiune sunt calculate prin împărțirea profitului sau pierderii atribuibile acționarilor Grupului la numărul mediu ponderat de acțiuni ordinare emise în cursul anului, cu excepția acțiunilor de trezorerie.

Grupul nu are acțiuni ordinare potențiale diluate; prin urmare, câștigurile pe acțiune diluate sunt egale cu câștigurile de bază pe acțiune. Câștigurile pe acțiune sunt calculate după cum urmează:

	<b>Acțiuni ordinare în circulație (număr)</b>	<b>Profitul net al exercițiului mii MDL</b>	<b>Câștig pe acțiune MDL</b>	<b>Câștig diluat pe acțiune MDL</b>
La 31 decembrie 2019	1,037,634	709,565	683.83	683.83
La 31 decembrie 2020	1,037,634	539,104	519.55	519.55

Notele anexate fac parte integrantă din aceste situații financiare consolidate.

**BC „MOLDOVA AGROINDBANK” SA**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA**  
**31 DECEMBRIE 2020**

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

**27 Fonduri proprii și gestionarea capitalului**

Obiectivele Grupului în procesul de gestionare a capitalului sunt (i) respectarea cerințelor de capital stabilite de BNM, (ii) protejarea capacității Grupului de a-și continua activitatea și (iii) menținerea unei baze de capital suficientă pentru îndeplinirea ratei fondurilor proprii necesară conform reglementărilor în vigoare. Conformitatea cu rata fondurilor proprii stabilită de BNM este monitorizată lunar, prin rapoartele care prezintă calculul acestora. Acestea sunt revizuite și semnate de Vicepreședintele responsabil de gestionarea riscului de credit al Băncii.

Rata fondurilor proprii măsoară suficiența capitalului prin compararea capitalului eligibil al Grupului cu activele sale din bilanț, angajamentele extrabilanțiere, riscul de piață și alte riscuri ponderate pentru a reflecta riscul lor relativ (expunerea totală la risc). Pentru a fi suficient capitalizată în conformitate cu reglementările BNM, Grupul trebuie să mențină o rată a fondurilor proprii de cel puțin 11,68% conform Procesului de Evaluare și Supraveghere și o limită de 18,68%, care este cerința de rata minimă obligatorie și care include capitalul, amortizoarele de conservare a capitalului de risc sistemic și de importanță sistemică (31 decembrie 2019: 17,00%).

Fondurile proprii sunt definite ca suma capitalului social, rezultatului reportat și a rezervele deduse cu alte ajustări stabilite de reglementator. Potrivit rapoartelor interne furnizate conducerii, suma fondurilor proprii ale Băncii la 31 decembrie 2020 a fost de 3.510.814 mii MDL (31 decembrie 2019: 3.053.998 mii MDL). Expunerea totală la risc la 31 decembrie 2020 a fost de 17.964.348 mii MDL (31 decembrie 2019: 15.887.852 mii MDL). Rata fondurilor proprii ale Grupului la 31 decembrie 2020 constituie 19,54% (31 decembrie 2019: 19,22%). Grupul a respectat toate cerințele de capital la 31 decembrie 2020 și 31 decembrie 2019.

**28 Marja netă din dobânzi și venituri similare**

	<b>2020</b>	<b>2019</b>
<b>Venituri din dobânzi calculate după metoda ratei efective a dobânzii</b>		
Credite și avansuri acordate clienților la cost amortizat	1.208.013	1.108.603
Titluri de datorie la VJAERG	131.567	92.115
Titluri de datorie la cost amortizat	1.388	1.960
Depozite de la alte bănci la cost amortizat	3.927	11.757
Venituri din dobânzi din contracte de finanțari	890	1.337
<b>Total venituri din dobânzi calculate după metoda ratei efective a dobânzii</b>	<b>1.345.785</b>	<b>1.215.772</b>
<b>Alte venituri similare</b>		
Depozite de la alte bănci	1.163	10.663
Plasamente la BNM	32.604	148.419
Venituri din dobânzi din leasing financiar	14.492	10.367
<b>Total alte venituri similare</b>	<b>48.259</b>	<b>169.449</b>
<b>Total venituri din dobânzi</b>	<b>1.394.044</b>	<b>1.385.221</b>
<b>Cheltuieli cu dobânzi</b>		
Depozite la termen ale persoanelor juridice	(37.413)	(37.175)
Depozite la termen ale persoanelor fizice	(312.128)	(316.686)
Plasamente la termen ale altor bănci	(22.933)	(16.121)
Imprumuturi	(5.213)	(4.056)
<b>Total cheltuieli cu dobânzi</b>	<b>(377.687)</b>	<b>(374.038)</b>
<b>Alte cheltuieli similare</b>		
Datorii din contracte de leasing	(1.506)	(1.917)
<b>Total alte cheltuieli similare</b>	<b>(1.506)</b>	<b>(1.917)</b>
<b>Total cheltuieli cu dobânzi</b>	<b>(379.193)</b>	<b>(375.955)</b>
<b>Marja netă a dobânzii și venituri similare</b>	<b>1.014.851</b>	<b>1.009.266</b>

Notele anexate fac parte integrantă din aceste situații financiare consolidate.

**BC „MOLDOVA AGROINDBANK” SA**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA**  
**31 DECEMBRIE 2020**

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

<b>29 Venituri nete din taxe și comisioane</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
<b>Venituri din taxe și comisioane</b>		
Tranzacții cu carduri de debit	218.529	185.796
Tranzacții în numerar	101.363	108.158
Procesarea plăților clienților	68.050	67.925
Comisioane din alte servicii prestate clienților	42.032	45.223
Deservirea conturilor clienților	35.836	35.977
Transferuri prin sisteme rapide	20.784	18.000
Comisioane aferente salariilor transferate la cardurile de debit	17.524	16.761
Comisioane de la încasarea plăților pentru prestatori de servicii	9.104	7.718
Comisioane aferente garanțiilor și acreditivelor	8.190	6.052
Serviciile de încasarea numerarului	5.537	5.780
<b>Total venituri nete din dobânzi</b>	<b>526.949</b>	<b>497.390</b>
<b>Cheltuieli cu speze și comisioane</b>	<b>(99.146)</b>	<b>(98.852)</b>
Serviciile centrelor de procesare	(71.195)	(61.705)
Comisioane aferente tranzacțiilor de decontare	(11.495)	(6.050)
Comisioane aferente operațiunilor cu numerar	(9.090)	(11.811)
Alte cheltuieli și comisioane	(7.095)	(9.586)
Comisioane pentru eliberare numerar aferente cardurilor	(3.224)	(3.463)
<b>Total cheltuieli cu speze și comisioane</b>	<b>(201.245)</b>	<b>(191.467)</b>
<b>Total venituri nete din speze și comisioane</b>	<b>325.704</b>	<b>305.923</b>
<b>30 Câștiguri minus pierderi din tranzacționarea în valută străină</b>		
	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Câștiguri/pierderi din tranzacționarea cu valute	238.133	177.515
Câștiguri/pierderi din tranzacționarea valutei străine la punctele de schimb valutar	91.400	86.833
Câștiguri/pierderi din tranzacționarea valutei străine cu cardul	39.864	26.999
Câștiguri/pierderi din alte tranzacționări ale valutei străine	15	1.839
<b>Total câștiguri minus pierderi din tranzacționarea valutei străine</b>	<b>369.412</b>	<b>293.186</b>

Notele anexate fac parte integrantă din aceste situații financiare consolidate.



**BC „MOLDOVA AGROINDBANK” SA**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA**  
**31 DECEMBRIE 2020**

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

**31 Alte venituri operaționale**

	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Venituri din dividendele neachitate cu vechime depășită (Nota 26)	69.332	1.336
Venituri din penalități	25.101	18.967
Venituri din ieșirea altor active	3.794	1.061
Alte venituri	5.875	5.644
Venituri din arenda	1.512	1.389
Venituri din dividende aferente investițiilor în titluri de capital	944	714
Venituri din ieșirea imobilizărilor corporale	-	674
<b>Total alte venituri operaționale</b>	<b>106.558</b>	<b>29.785</b>

**32 Cheltuieli cu personalul**

	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Salarii și premii	(370.630)	(319.452)
Contribuții de asigurarea socială	(75.096)	(62.787)
Alte cheltuieli aferente retribuirii muncii	(25.268)	(30.152)
Provizion pentru concediu nefolosit și alte beneficii	(68.650)	-
Tichete de masă	(20.841)	(20.420)
Contribuții de asigurarea medicală	(17.548)	(15.711)
<b>Total cheltuieli cu personalul</b>	<b>(578.033)</b>	<b>(448.522)</b>

Grupul face contribuții la fondul de asigurări sociale de stat al Republicii Moldova, calculat ca procent din salariul brut și alte compensații (2020: 18%, 2019: 18%). Aceste contribuții sunt înregistrate în contul de profit sau pierdere din perioada în care salariul aferent este câștigat de către angajat.

Notele anexate fac parte integrantă din aceste situații financiare consolidate.

**BC „MOLDOVA AGROINDBANK” SA**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA**  
**31 DECEMBRIE 2020**  
*(Toate sumele sunt indicate în mii MDL, dacă nu este menționat altfel)*

**33 Alte cheltuieli operaționale**

	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Cheltuieli privind reparația și întreținerea	(32.035)	(37.498)
Cheltuieli de reclama și sponsorizare	(26.302)	(31.438)
Întreținerea imobilizărilor necorporale	(23.442)	(16.342)
Contribuții la Fondul de Garantare a Depozitelor	(20.510)	(23.972)
Ambalarea banilor și cheltuielile de transport	(15.531)	(11.606)
Contribuție la Fondul de Rezoluție	(15.482)	-
Cheltuieli de securitate și paza	(14.137)	(11.596)
Utilități	(13.050)	(12.826)
Cheltuieli poștale și de telecomunicații	(12.264)	(9.153)
Servicii profesionale	(12.208)	(16.315)
Cheltuieli pentru leasing operațional	(7.695)	(8.153)
Cheltuieli de birotică și alte materiale consumabile	(7.390)	(11.226)
Cheltuieli privind obiecte de inventar	(7.068)	(7.390)
Remunerarea și alte cheltuieli pentru Consiliu	(6.199)	(11.984)
Provizion pentru alte riscuri	(5.277)	-
Cheltuieli cu combustibilul	(4.920)	(5.831)
Asigurare	(4.859)	(4.826)
Cheltuieli privind servicii informaționale și dealing	(2.866)	(4.098)
Cheltuieli de promovare a afacerii	(2.260)	(6.538)
Cheltuieli pentru instruire	(1.627)	(2.437)
Cheltuieli pentru servicii de colectare a datoriilor	(1.190)	(1.370)
Cheltuieli Audit IFRS	(1.634)	(1.412)
Cheltuieli de deplasare	(307)	(2.799)
Pierderi din derecunoașterea activelor nefinanciare	(831)	-
Costuri de despăgubire pentru clienți *	-	(26.985)
Impairment expenses of non-financial receivables	(427)	(2.133)
Alte cheltuieli**	(14.857)	(16.079)
<b>Total alte cheltuieli operaționale</b>	<b>(254.368)</b>	<b>(284.007)</b>

În afară de auditul situațiilor financiare statutare, pentru care s-a înregistrat o cheltuială în sumă de 1.503 mii MDL (31 decembrie 2019: 1,046 mii MDL), auditorul actual, respectiv auditorul precedent, au furnizat Grupului alte servicii non-audit, cum ar fi revizuire limitată a informațiilor financiare FINREP la 30 iunie 2020 în valoare de 354 mii MDL (31 decembrie 2019: 333 mii MDL) și alte angajamente de tipul procedurilor convenite care au fost reprezentat 218 mii MDL (31 decembrie 2019: 235 mii MDL)

\* În anul 2019 a avut loc un caz de spargere a casetelor de siguranță aflate în una din sucursalele Grupului. În pofida faptului că Grupul nu poartă răspundere contractuală pentru integritatea bunurilor deținute de clienți în casetele de siguranță, pentru a veni în întâmpinarea nevoilor clienților, Consiliul 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 mii MDL. La momentul emiterii acestor situații financiare, Grupul nu deține informații aferente rezultatelor investigațiilor efectuate de către organele de drept, care sunt în curs de desfășurare.

\*\* Alte cheltuieli includ impozitul pe bunuri imobiliare, penalități achitate, sume ce țin de operațiuni cu numerar și unele cheltuieli de marketing.

Notele anexate fac parte integrantă din aceste situații financiare consolidate.

**BC „MOLDOVA AGROINDBANK” SA**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA**  
**31 DECEMBRIE 2020**

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

**34 Venituri/(cheltuieli) nete cu ajustările pentru pierderile din risc de credit**

Cheltuieli cu ajustările pentru pierderile din risc de credit includ elementele prezentate mai jos. În cursul exercițiului financiar încheiat la 31 decembrie 2020, Grupul a înregistrat recuperări din credite scoase anterior în afara bilanțului în valoare de 27.847 mii MDL (2019: 93.659 mii MDL) și, de asemenea, din alte active financiare în valoare de 562 mii MDL (2019: 807 mii MDL).

	Note	2020	2019
Credite și avansuri acordate clienților	13	(52.063)	93.361
Angajamente condiționale de credit	25	(12.225)	215
Creanțe aferente leasingului financiar		(57)	1.531
Alte active financiare și alte active	15,16	(13.416)	(19.759)
Conturi curente și plasamente la bănci	9	197	(222)
Investiții în titluri de datorie	10	(5.210)	-
<b>Total venituri/(cheltuieli) nete cu ajustările pentru pierderile din risc de credit</b>		<b>(82.774)</b>	<b>75.126</b>

**35 Impozitare**

Cheltuielile aferente impozitul pe profit înregistrat în profit sau pierdere cuprind următoarele:

	2020	2019
Cheltuieli privind impozitul pe profit curent	(86.172)	(92.524)
Cheltuieli privind impozitul pe profit amânat	23.409	(2.753)
<b>Cheltuieli privind impozitul pe profit</b>	<b>(62.763)</b>	<b>(95.277)</b>

Impozitul pe profit curent este calculat din venitul impozabil din situațiilor financiare statutare. În scopuri fiscale deductibilitatea anumitor cheltuieli, de exemplu costurile de divertisment, cheltuielile filantropice, sponsorizarea și alte cheltuieli neconfirmate documentar sunt limitate la un procent din profitul specificat în legislația fiscală. Rata impozitului pe venit aplicabilă venitului Grupului pentru 2020 este de 12% (2019: 12%). Soldul datoriei fiscale curente la 31 decembrie 2020 este de 3.566 mii MDL (31 decembrie 2019: 27.614 mii MDL)

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

	2020	2019
Profit până la impozitare	601.680	804.933
Impozitului pe profit calculat la rata aplicată	(72.202)	(96.592)
Efectul fiscal al:		
Ajustării veniturilor neimpozabile	12.155	10.433
Ajustării cheltuielilor nedeductibile	(3.133)	(9.162)
Cheltuielilor filantropice, de sponsorizare și alte cheltuieli	417	44
<b>Cheltuieli privind impozitul pe profit</b>	<b>(62.763)</b>	<b>(95.277)</b>

Notele anexate fac parte integrantă din aceste situații financiare consolidate.

**BC „MOLDOVA AGROINDBANK” SA**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA**  
**31 DECEMBRIE 2020**

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

**35 Impozitare (continuare)**

<b>2020</b>	<b>Sold la 1 ianuarie</b>	<b>Recunoscut în profit sau pierdere</b>	<b>Recunoscut în alte elemente ale rezultatului global</b>	<b>Creanțe privind impozit amânat</b>	<b>Datorii privind impozit amânat</b>	<b>Sold net la 31 decembrie</b>
Conturi curente și depozite la bănci	113	5	-	118	-	118
Creanțele aferente leasingului	520	57	-	577	-	577
Active financiare la valoarea justă prin alte elemente rezultatului global, inclusiv:	(15.123)	625	(136)	625	(15.259)	(14.634)
- reevaluarea instrumentelor de capitaluri proprii	(15.080)	-	1.382	-	(13.698)	(13.698)
- reevaluarea titlurilor de datorii	(43)	-	(1.518)	-	(1.561)	(1.561)
- depreciere	-	625	-	625	-	625
Active immobilizate clasificate drept						
deținute pentru vânzare	(77)	102	-	25	-	25
Imobilizări corporale	(28.709)	904	178	-	(27.627)	(27.627)
Beneficiile angajaților	121	8.261	-	8.382	-	8.382
Active în curs de execuție	-	14.035	-	14.035	-	14.035
Provizion	-	633	-	633	-	633
Provizion pentru alte datorii	-	-	(3.076)	-	(3.076)	(3.076)
Investiții imobiliare	(5.176)	(36)	-	-	(5.212)	(5.212)
Imobilizări necorporale	12	(15)	-	-	(3)	(3)
Alte active	90	39	-	129	-	129
Împrumuturi	17	(10)	-	7	-	7
Pierderi fiscale	2.165	(866)	-	1.299	-	1.299
Alte datorii	438	(325)	-	113	-	113
<b>Total creanțe (datorii) privind impozit amânat</b>	<b>(45.609)</b>	<b>23.409</b>	<b>(3.034)</b>	<b>25.943</b>	<b>(51.177)</b>	<b>(25.234)</b>
<b>2019</b>	<b>Sold la 1 ianuarie</b>	<b>Recunoscut în profit sau pierdere</b>	<b>Recunoscut în alte elemente ale rezultatului global</b>	<b>Creanțe privind impozit amânat</b>	<b>Datorii privind impozit amânat</b>	<b>Sold net la 31 decembrie</b>
Conturi curente și depozite la bănci	114	(1)	-	113	-	113
Credite acordate clienților	53	(53)	-	-	-	-
Creanțele aferente leasingului	255	265	-	520	-	520
Active financiare la valoarea justă prin alte elemente rezultatului global, inclusiv:	(5.215)	(3.118)	(6.790)	-	(15.123)	(15.123)
- reevaluarea instrumentelor de capitaluri proprii	(5.564)	(3.118)	(6.398)	-	(15.080)	(15.080)
- reevaluarea titlurilor de datorii	349	-	(392)	-	(43)	(43)
Active immobilizate clasificate drept						
deținute pentru vânzare	(21)	(56)	-	-	(77)	(77)
Imobilizări corporale	(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
<b>Total creanțe (datorii) privind impozit amânat</b>	<b>(34.451)</b>	<b>(2.753)</b>	<b>(8.405)</b>	<b>3.476</b>	<b>(49.085)</b>	<b>(45.609)</b>

Notele anexate fac parte integrantă din aceste situații financiare consolidate.

**BC „MOLDOVA AGROINDBANK” SA**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA**  
**31 DECEMBRIE 2020**

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

### 36 Raportarea pe segmente

Segmentele de activitate - reprezintă subunități structurale ale Grupului ce desfășoară activități al cărui rezultat este obținerea de venituri sau înregistrarea de 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.

Grupul este organizat pe următoarele segmente operaționale:

- **Servicii bancare pentru persoane fizice** - acest segment include prestarea unui spectru larg de servicii bancare clienților persoane fizice.
  - **Servicii bancare pentru persoane juridice** - acest segment include prestarea serviciilor companiilor mari și grupurilor de companii.
  - **Întreprinderi Mici și Mijlocii („IMM”)** - acest segment include prestarea serviciilor bancare clienților persoane juridice de tipul întreprinderilor mici și mijlocii.
  - **Investiții corporative** - acest segment include activități de tranzacționare și finanțare corporativă
  - **MAIB-Leasing** – acest segment include activități de leasingul de autovehicule, echipamente comerciale, industriale, agricole și de birou, bunuri imobile.
  - **MMC** – acest segment include activități de procesarea plăților cu carduri
- (a) **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.
- (b) **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 un sistem intern de prețuri de transfer și anumite chei de alocare a veniturilor și cheltuielilor indirecte.
- (c) **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.
- (d) **Principalii clienți**

Grupul nu are clienți care ar genera Grupului venituri ce ar constitui 10 % sau mai mult din veniturile totale ale Grupului.

	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
<b>Active</b>		
Persoane juridice	11.611.075	8.307.328
Întreprinderi mici și mijlocii	5.807.831	4.665.280
Persoane fizice	12.590.812	12.517.963
Investiții corporative	282.472	338.118
MAIB-Leasing	283.611	258.776
MMC	59.454	46.941
Eliminări intra-grup	(196.472)	(170.928)
<b>Total active</b>	<b>30.438.783</b>	<b>25.963.478</b>
<b>Datorii</b>		
Persoane juridice	3.033.780	2.208.303
Întreprinderi mici și mijlocii	4.956.165	4.041.157
Persoane fizice	17.331.345	15.176.866
Investiții corporative	3.303	8.847
MAIB-Leasing	157.765	136.828
MMC	4.114	3.068
Eliminări intra-grup	(60.134)	(34.586)
<b>Total datorii</b>	<b>25.426.338</b>	<b>21.540.483</b>

Notele anexate fac parte integrantă din aceste situații financiare consolidate.

**BC „MOLDOVA AGROINDBANK” SA**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA**  
**31 DECEMBRIE 2020**  
*(Toate sumele sunt indicate în mii MDL, dacă nu este menționat altfel)*

**36 Raportarea pe segmente (continuare)**

Informațiile pentru segmentele raportate pentru anul încheiat la 31 decembrie 2020 și 31 decembrie 2019 sunt stabilite mai jos:

<b>31 decembrie 2020</b>	<b>Persoane juridice</b>	<b>Intreprinderi mici și mijlocii</b>	<b>Persoane fizice</b>	<b>Investiții corporative</b>	<b>MAIB Leasing</b>	<b>MMC</b>	<b>Eliminări intra-grup</b>	<b>Total conform situației profitului sau pierderi</b>
Venituri din dobânzi	480.032	265.448	632.774	-	15.382	-	408	1.394.044
<b>Total venituri din dobânzi</b>	<b>480.032</b>	<b>265.448</b>	<b>632.774</b>	<b>-</b>	<b>15.382</b>	<b>-</b>	<b>408</b>	<b>1.394.044</b>
Cheltuieli cu dobânzi la depozite clienților și alte împrumuturi	31.978	40.139	301.846	-	6.239	168	(1.177)	379.193
<b>Total cheltuieli cu dobânzi</b>	<b>31.978</b>	<b>40.139</b>	<b>301.846</b>	<b>-</b>	<b>6.239</b>	<b>168</b>	<b>(1.177)</b>	<b>379.193</b>
<b>Venituri între segmente</b>	<b>(38.459)</b>	<b>3.532</b>	<b>34.927</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Venituri net din dobânzi</b>	<b>409.595</b>	<b>228.841</b>	<b>365.855</b>	<b>-</b>	<b>9.143</b>	<b>(168)</b>	<b>1.585</b>	<b>1.014.851</b>
Venituri din speze și comisioane	45.335	173.888	307.193	193	-	26.603	(26.263)	526.949
Cheltuieli din speze și comisioane	6.300	10.889	210.032	10	-	-	(25.986)	201.245
<b>Venituri nete din speze și comisioane</b>	<b>39.035</b>	<b>162.999</b>	<b>97.161</b>	<b>183</b>	<b>-</b>	<b>26.603</b>	<b>(277)</b>	<b>325.704</b>

Notele anexate fac parte integrantă din aceste situații financiare consolidate.

**BC „MOLDOVA AGROINDBANK” SA**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA**  
**31 DECEMBRIE 2020**  
*(Toate sumele sunt indicate în mii MDL, dacă nu este menționat altfel)*

**36 Raportarea pe segmente (continuare)**

<b>31 decembrie 2020</b>	<b>Persoane juridice</b>	<b>Intreprinde ri mici și mijlocii</b>	<b>Persooane fizice</b>	<b>Investiții corporative</b>	<b>MAIB Leasing</b>	<b>MMC</b>	<b>Eliminări intra- grup</b>	<b>Total conform situației profitului sau pierderi</b>
Câștiguri nete din reevaluarea soldurilor în valută	111.660	92.310	136.817	-	1.917	127	-	342,831
Alte venituri operaționale	24.981	25.395	48.790	1.550	7.188	1,399	(2,625)	106,678
Cheltuieli cu personalul	73.303	153.753	319.700	17.253	5.636	8,388	-	578,033
Cheltuieli cu ajustarea de valoare, amortizarea și deprecierea	48.778	92.923	126.078	2.167	1.097	2,875	(1,011)	272,907
Alte cheltuieli operaționale	33.054	70.470	134.445	8.986	3.721	3,638	54	254,368
<b>Profit din activitatea operațională înainte de venituri/(cheltuieli) nete pentru pierderile din risc de credit</b>	<b>430.136</b>	<b>192.399</b>	<b>68.400</b>	<b>(26.673)</b>	<b>7.794</b>	<b>13,060</b>	<b>(360)</b>	<b>684,756</b>
Veniturile/(cheltuieli) nete cu ajustările pentru pierderile din risc de credit:	(74.086)	18.765	135.568	-	3.189	-	(662)	82,774
<b>Profit înainte de impozitare</b>	<b>504.222</b>	<b>173.634</b>	<b>(67.168)</b>	<b>(26.673)</b>	<b>4.605</b>	<b>13,060</b>	<b>302</b>	<b>601,982</b>
Cheltuieli privind impozit pe profit	51.960	17.670	(6.171)	(3.255)	707	1,592	260	62,763
<b>Profitul net al exercițiului financiar pe segment operațional</b>	<b>452.262</b>	<b>155.964</b>	<b>(60.997)</b>	<b>(23.418)</b>	<b>3.898</b>	<b>11,468</b>	<b>42</b>	<b>539,219</b>

Notele anexate fac parte integrantă din aceste situații financiare consolidate.

BC „MOLDOVA AGROINDBANK” SA  
 NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA  
 31 DECEMBRIE 2020  
 (Toate sumele sunt indicate în mii MDL, dacă nu este menționat altfel)

36 Raportarea pe segmente (continuare)

31 decembrie 2019	Persoane juridice	Intreprin- deri mici și mijlocii	Persoane fizice	Investiții corporative	MAIB Leasing	MMC	Eliminări intra-grup	Total conform situației profitului sau pierderi
Venituri din dobânzi	481.453	253.484	639.345	-	11.704	-	(765)	1.385.221
<b>Total venituri din dobânzi</b>	<b>481.453</b>	<b>253.484</b>	<b>639.345</b>	<b>-</b>	<b>11.704</b>	<b>-</b>	<b>(765)</b>	<b>1.385.221</b>
Cheltuieli cu dobânzi la depozite clienților și alte împrumuturi	24.083	40.098	307.661	-	5.540	196	(1.623)	375.955
<b>Total cheltuieli cu dobânzi</b>	<b>24.083</b>	<b>40.098</b>	<b>307.661</b>	<b>-</b>	<b>5.540</b>	<b>196</b>	<b>(1.623)</b>	<b>375.955</b>
<b>Venituri între segmente</b>	<b>(39.618)</b>	<b>3.663</b>	<b>35.955</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Venituri net din dobânzi</b>	<b>417.752</b>	<b>217.049</b>	<b>367.639</b>	<b>-</b>	<b>6.164</b>	<b>(196)</b>	<b>858</b>	<b>1.009.266</b>
Venituri din speze și comisioane	45.410	173.136	274.740	3.686	-	22.850	(22.432)	497.390
Cheltuieli din speze și comisioane	6.926	9.466	188.928	60	-	8.200	(22.113)	191.467
<b>Venituri nete din speze și comisioane</b>	<b>38.484</b>	<b>163.670</b>	<b>85.812</b>	<b>3.626</b>	<b>-</b>	<b>14.650</b>	<b>(319)</b>	<b>305.923</b>

Notele anexate fac parte integrantă din aceste situații financiare consolidate.



**BC „MOLDOVA AGROINDBANK” SA**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA**  
**31 DECEMBRIE 2020**  
*(Toate sumele sunt indicate în mii MDL, dacă nu este menționat altfel)*

**36 Raportarea pe segmente (continuare)**

<b>31 decembrie 2019</b>	<b>Persoane juridice</b>	<b>Intreprinde ri mici și mijlocii</b>	<b>Persoane fizice</b>	<b>Investiții corporative</b>	<b>MAIB Leasing</b>	<b>MMC</b>	<b>Eliminări intra- grup</b>	<b>Total conform situației profitului sau pierderi</b>
Câștiguri nete din reevaluarea soldurilor în valută	102.504	53.968	115.935	-	(306)	(54)	-	272.047
Alte venituri operaționale	1.492	1.900	17.782	1.067	7.548	1.263	(1.312)	29.740
Cheltuieli cu personalul	57.126	159.594	220.177	4.366	5.167	2.092	-	448.522
Cheltuieli cu ajustarea de valoare, amortizarea și deprecierea	11.322	64.824	74.663	673	1.148	2.838	(828)	154.640
Alte cheltuieli operaționale	51.229	87.785	135.639	2.495	3.896	553	2.410	284.007
<b>Profit din activitatea operațională înainte de venituri/(cheltuieli) nete pentru pierderile din risc de credit</b>	<b>440.555</b>	<b>124.384</b>	<b>156.689</b>	<b>(2.841)</b>	<b>3.195</b>	<b>10.180</b>	<b>(2.355)</b>	<b>729.807</b>
Veniturile/(cheltuieli) nete cu ajustările pentru pierderile din risc de credit:	(73.803)	(32.144)	30.084	-	1.297	-	(560)	(75.126)
<b>Profit înainte de impozitare</b>	<b>514.358</b>	<b>156.528</b>	<b>126.605</b>	<b>(2.841)</b>	<b>1.898</b>	<b>10.180</b>	<b>(1.795)</b>	<b>804.933</b>
Cheltuieli privind impozit pe profit	58.679	17.857	14.443	3.118	196	1.067	(83)	95.277
<b>Profit net al exercițiului financiar pe segment operațional</b>	<b>455.679</b>	<b>138.671</b>	<b>112.162</b>	<b>(5.959)</b>	<b>1.702</b>	<b>9.113</b>	<b>(1.712)</b>	<b>709.656</b>

Veniturile nete și profitul net pe segmente diferă de venituri și profit prezentate în situația rezultatului global datorită veniturilor / cheltuielilor între segmente care nu sunt suficient de semnificative pentru a fi dezvoltate.

Notele anexate fac parte integrantă din aceste situații financiare consolidate.

**BC „MOLDOVA AGROINDBANK” SA**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA**  
**31 DECEMBRIE 2020**  
*(Toate sumele sunt indicate în mii MDL, dacă nu este menționat altfel)*

---

### **37 Managementul riscului financiar**

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.

Procesul de management al riscului din cadrul Grupului are în vedere riscuri financiare, operationale și legale. Riscul financiar cuprinde riscul pieței (care include riscul valutar, riscul ratei dobânzilor și alte riscuri ale fluctuațiilor prețurilor), riscul de credit și riscul de lichiditate. Principala funcție a managementului riscurilor financiare este aceea de a stabili limitele riscurilor și monitorizarea expunerilor la acele riscuri în parametrii prestabiliți. Funcția managementului riscului operațional și legal au în vedere buna funcționare a activității procedurilor și politicilor interne necesară minimizării ricurilor legale și operaționale.

#### **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 acestora este delegată executivului Băncii, inclusiv unor comitete specializate cum ar fi Comitetul de Conducere, Comitetul pentru credite, Comitetul pentru administrarea activelor și datorii („ALCO”).

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 economic, 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.

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 băncii. 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.

Notele anexate fac parte integrantă din aceste situații financiare consolidate.

**BC „MOLDOVA AGROINDBANK” SA**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA**  
**31 DECEMBRIE 2020**  
*(Toate sumele sunt indicate în mii MDL, dacă nu este menționat altfel)*

**37 Managementul riscului financiar (continuare)**

În scopul asigurării unei gestionări efective a riscurilor și obținerii informației obiective privind starea și mărirea 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 deficitului acestei valute ca urmare a unor restricții impuse de către țara respectivă.

Sistemul de gestionare a riscului de țară în cadrul Grupului prevede aplicarea și perfecționarea modelului intern de evaluare și revizuire a categoriei de risc stabilită pentru țara respectivă, în baza analizei unui complex de factori, inclusiv și ratingul internațional atribuit de către agențiile internaționale de rating, prevăzuți în cadrul actelor normative interne. În baza acestora, sunt stabilite categoriile de risc și nivelele corespunzătoare de limitare a expunerii 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, Comitetul de Conducere al Băncii, Comitetul de Risc al Băncii și Consiliul Băncii fiind informați cu periodicitatea prestabilită privind expunerea riscului de țară și transfer.

Expunerea Grupului la riscul de țară la 31 decembrie:

Categoria riscului de țară	31 decembrie 2020		31 decembrie 2019	
	mii MDL	%	mii MDL	%
I	2.466.901	98.06	1.988.440	99.37
II	42.165	1.68	11.632	0.58
III	6.546	0.26	109	0.01
IV	-	-	817	0.04
<b>Total</b>	<b>2.515.612</b>	<b>100</b>	<b>2.000.998</b>	<b>100</b>

Tabelul conține expunerea pentru o anumită țară, considerată a fi expunerea totală la entități din țara respectivă (bănci, companii, guverne, alte instituții de stat și publice) sub formă de investiții, conturi de echilibrare, investiții, împrumuturi, alte bilanțuri și active în afara bilanțului. 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 ale Grupului expuse riscului de țară revine statelor cu o solvabilitate înaltă și anume categoria I – 98,06%.

Grupul evaluează periodic calitatea creditară a expunerii sale față de riscul de țară și perfectează scenariile de stres în funcție de gradul de severitate a circumstanțelor presupuse, estimând mărirea 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 expunerii la risc.

Notele anexate fac parte integrantă din aceste situații financiare consolidate.

**BC „MOLDOVA AGROINDBANK” SA**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA**  
**31 DECEMBRIE 2020**  
*(Toate sumele sunt indicate în mii MDL, dacă nu este menționat altfel)*

**37 Managementul riscului financiar (continuare)**

**37.4 Riscul de piață**

Riscul de piață reprezintă riscul de a înregistra pierderi și/sau înrăutățire a poziției financiare a Grupului ca urmare a unor fluctuații nefavorabile pe piață ale prețurilor prețului portofoliului Grupului, determinate de modificările factorilor de risc precum: ratele dobânzii, ratele de schimb valutar, volatilitatea pieței și alți parametri relevanți.

Grupul este expus riscului de piață nebursier care rezultă din mișcările pieței. Aceasta include riscurile de dobândă și valutare. Obiectivul managementului riscului de piață este de a monitoriza și a se menține în conformitate cu cerințele de reglementare, modelul de afaceri și apetitul la risc al Grupului, expunerile la instrumentele financiare din portofoliu, optimizând în același timp randamentul investițiilor respective.

**37.4.1 Riscul valutar**

Riscul valutar este riscul ca pierderile potențiale să apară din pozițiile de active și datorii care sunt denumite în alte valute decât moneda națională și sunt expuse volatilității valutare. Obiectivul principal pentru gestionarea riscului valutar este menținerea structurii echilibrate a activelor și datoriilor în valute străine, care va elimina efectele fluctuațiilor cursurilor de schimb.

Grupul măsoară riscul valutar prin abordarea reglementată a riscurilor definite pe baza pozițiilor valutare deschise, precum și metricele de risc cheie dezvoltate intern pe baza metodologiei VAR. Grupul identifică și aplică sistemul intern de indicatori și limite, care sunt reflectate în raportarea internă a managementului. Grupul efectuează mai multe tipuri de scenarii de stres aplicate cursurilor de schimb pentru a evalua efectul potențial al evenimentelor de piață extreme asupra câștigurilor și 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.

Modelul de risc de piață dezvoltat intern estimează riscul de piață derivat din volatilitățile cursului de schimb. Banca utilizează metoda VAR cu un nivel de încredere de 99%, calculat pe baza fluctuațiilor zilnice ale cursului de schimb, pentru o perioadă de doi ani.

**Indicatorul VAR**

<i>mii MDL</i>	<b>limita VAR</b>	<b>Efectiv la 31 decembrie</b>	<b>Media zilnică</b>	<b>Maximum</b>	<b>Minimum</b>
<b>2020</b>	3,000	287	373	2089	22
<b>2019</b>	2,600	240	406	2130	40

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

În tabelul de mai jos este reflectat efectul potențial (asupra situației profitului sau pierderii) de la modificarea zilnică a ratelor principalelor valute străine cu care operează Grupul și față de care există expuneri semnificative (având în vedere mărirea activelor și obligațiilor valutare bilanțiere): EUR, USD în raport cu MDL.

Scenariul de stres se aplică pozițiilor valutare deschise pentru fiecare din cele două valute menționate (EUR, USD) la data de 31 decembrie 2020 și la 31 decembrie 2019, având în vedere devieri zilnice rezonabile în creștere/scădere ale ratelor de schimb ale valutelor străine în raport cu moneda națională.

Notele anexate fac parte integrantă din aceste situații financiare consolidate.

**BC „MOLDOVA AGROINDBANK” SA**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA**  
**31 DECEMBRIE 2020**

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

**37 Managementul riscului financiar (continuare)**

Mărima pozițiilor valutare deschise cuprind soldurile activelor și datoriilor 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:

Poziții valutare deschise	Valoarea nominală	Creșterea zilnică posibilă a ratelor	Impact	Reducerea zilnică posibilă a ratelor	
				Impact	Impact
	<i>mii MDL</i>	%	<i>mii MDL</i>	%	<i>mii MDL</i>
<b>La 31 decembrie 2020</b>					
USD	24.528	15.00	3.679	(15.00)	(3.679)
EUR	(31.284)	15.00	(4.693)	(10.00)	3.128
<b>Total</b>			<b>(1.014)</b>		<b>(551)</b>

Poziții valutare deschise	Valoarea nominală	Creșterea zilnică posibilă a ratelor	Impact	Reducerea zilnică posibilă a ratelor	
				Impact	Impact
	<i>mii MDL</i>	%	<i>mii MDL</i>	%	<i>mii MDL</i>
<b>La 31 decembrie 2019</b>					
USD	424	15.00	64	(15.00)	(64)
EUR	(64,539)	15.00	(9.681)	(10.00)	6.454
<b>Total</b>			<b>(9.617)</b>		<b>6.390</b>

Notele anexate fac parte integrantă din aceste situații financiare consolidate.

**BC „MOLDOVA AGROINDBANK” SA**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA**  
**31 DECEMBRIE 2020**

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

**37 Managementul riscului financiar (continuare)**

Tabelul de mai jos prezintă expunere Băncii la riscul de curs valutar la data de 31 decembrie 2020:

	<b>Total</b>	<b>MDL</b>	<b>USD</b>	<b>EUR</b>	<b>Altele</b>
<b>ACTIVE</b>					
Numerar	971.828	444.047	55.107	364.881	107.793
Disponibilități la Banca Națională a Moldovei	6.384.531	3.626.763	747.614	2.010.154	-
Plasamente la bănci	2.359.578	218	1.099.962	1.212.189	47.209
Investiții în titluri de datorie	4.081.752	4.081.752	-	-	-
Credite și avansuri acordate clienților	14.644.458	9.185.140	1.145.247	4.314.071	-
Creanțe aferente leasingului	166.086	17.446	1.502	147.138	-
Alte active financiare	56.599	25.395	11.221	19.763	220
Alte active	21.992	21.992	-	-	-
<b>Total active</b>	<b>28.686.824</b>	<b>17.402.753</b>	<b>3.060.653</b>	<b>8.068.196</b>	<b>155.222</b>
<b>DATORII</b>					
Plasamente de la bănci	16.242	986	15.256	-	-
Împrumuturi	1.072.086	448.714	18.076	605.296	-
Depozite de la clienți	23.851.101	13.421.546	2.945.823	7.429.664	54.068
Datorii din operațiuni de leasing	81.168	1.725	5.702	73.741	-
Alte datorii financiare	191.671	61.982	39.485	90.074	130
Alte datorii	28.895	28.895	-	-	-
<b>Total datorii</b>	<b>25.241.163</b>	<b>13.963.848</b>	<b>3.024.342</b>	<b>8.198.775</b>	<b>54.198</b>
<b>Expuneri în afara bilanțului</b>	<b>(453)</b>	<b>-</b>	<b>(11.783)</b>	<b>99.295</b>	<b>(87.965)</b>
<b>Excess/(deficit)</b>	<b>3.445.208</b>	<b>3.438.905</b>	<b>24.528</b>	<b>(31.284)</b>	<b>13.059</b>

Notele anexate fac parte integrantă din aceste situații financiare consolidate.

**BC „MOLDOVA AGROINDBANK” SA**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA**  
**31 DECEMBRIE 2020**

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

**37 Managementul riscului financiar (continuare)**

Tabelul de mai jos prezintă expunere Băncii la riscul de curs valutar la data de 31 decembrie 2019:

	<b>Total</b>	<b>MDL</b>	<b>USD</b>	<b>EUR</b>	<b>Altele</b>
<b>ACTIVE</b>					
Numerar	940.199	463.437	77.117	348.141	51.504
Disponibilități la Banca Națională a Moldovei	5.813.652	4.455.945	404.454	953.253	-
Plasamente la bănci	1.995.723		723.821	1.263.877	8.025
Investiții în titluri de datorie	1.857.347	1.857.347	-	-	-
Credite și avansuri acordate clienților	13.390.586	7.906.444	1.473.124	4.011.018	-
Creanțe aferente leasingului	141.478	20.282	415	120.781	-
Alte active financiare	53.341	14.129	15.184	23.880	148
Alte active	63.103	26.629	6.913	29.511	50
<b>Total active</b>	<b>24.255.429</b>	<b>14.744.213</b>	<b>2.701.028</b>	<b>6.750.461</b>	<b>59.727</b>
<b>DATORII</b>					
Plasamente de la bănci	23.971	21.920	2.051	-	-
Împrumuturi	772.632	292.688	22.478	457.466	-
Depozite de la clienți	20.304.659	11.432.019	2.625.262	6.210.040	37.338
Datorii din operațiuni de leasing	97.929	2.079	8.595	87.255	-
Alte datorii financiare	171.877	69.290	42.218	60.239	130
Alte datorii	34.302	34.302	-	-	-
<b>Total datorii</b>	<b>21.405.370</b>	<b>11.852.298</b>	<b>2.700.604</b>	<b>6.815.000</b>	<b>37.468</b>
<b>Expuneri în afara bilanțului</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Excess/(deficit)</b>	<b>2.850.059</b>	<b>2.891.915</b>	<b>424</b>	<b>(64.539)</b>	<b>22.259</b>

Notele anexate fac parte integrantă din aceste situații financiare consolidate.

**BC „MOLDOVA AGROINDBANK” SA**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA**  
**31 DECEMBRIE 2020**

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

**37 Managementul riscului financiar (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 de dobânzi.

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 riscul de rată a dobânzii asociat portofoliului bancar prin analiza activelor și datoriilor sensibile la rata dobânzii în cadrul analizei gap și printr-un sistem de limite și parametri de risc aprobat de Consiliul Băncii în cadrul actelor normative interne. Monitorizarea expunerii băncii la riscul de rata a dobânzii în portofoliul bancar și respectarea limitelor interne se efectuează cel puțin o dată pe lună, în cadrul Comitetului ALCO.

Grupul își cuantifică expunerea la riscul de rată a dobânzii din afara portofoliului de tranzacționare, atât sub aspectul variației veniturilor nete din dobânzi (NII), cât și al eventualelor fluctuații ale valorii economice a capitalului (EVE), ca urmare a aplicării șocurilor la modificările ratelor de dobânzi asupra curbei de randament.

Estimarea sensibilității valorii economice a activelor și obligațiunilor 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.

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, mii MDL**

	<b>Creșterea în puncte procentuale</b>	<b>1 lună</b>	<b>1-3 luni</b>	<b>3-12 luni</b>	<b>1-5 ani</b>	<b>Peste 5 ani</b>	<b>Total</b>
	+100	17.136	4.668	4.500	1.357	(8)	27.653
<b>2020</b>	+50	8.568	2.334	2.250	679	(4)	13.827
	+100	26.647	(1.778)	(6.070)	2.203	(13)	20.989
<b>2019</b>	+50	13.323	(889)	(3.035)	1.102	(6)	10.495

**Sensibilitatea venitului net din dobânzi, mii MDL**

	<b>Descreșterea în puncte procentuale</b>	<b>1 lună</b>	<b>1-3 luni</b>	<b>3-12 luni</b>	<b>1-5 ani</b>	<b>Peste 5 ani</b>	<b>Total</b>
<b>2020</b>	-100	(17.136)	(4.668)	(4.500)	(1.357)	8	(27.653)
	-50	(8.568)	(2.334)	(2.250)	(679)	4	(13.827)
<b>2019</b>	-100	(26.647)	1.778	6.070	(2.203)	13	(20.989)
	-50	(13.323)	889	3.035	(1.102)	6	(10.495)

Notele anexate fac parte integrantă din aceste situații financiare consolidate.



**BC „MOLDOVA AGROINDBANK” SA**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA**  
**31 DECEMBRIE 2020**  
*(Toate sumele sunt indicate în mii MDL, dacă nu este menționat altfel)*

**37 Managementul riscului financiar (continuare)**

Grupul acordă credite și acceptă depozite cu rate fixe, precum și cu rate variabile. Creditele cu rată variabilă acordate clienților și depozitele de la clienți reprezintă instrumente pentru care Grupul are dreptul de a modifica unilateral rata dobânzii în conformitate cu ratele de pe piață. Grupul trebuie să dea un preaviz de 15 zile înainte de data la care are loc schimbarea. În scopul divulgării diferenței de dobândă, creditele și depozitele cu rate variabile au fost considerate ca având o perioadă de reevaluare a prețului cu 15 zile și au fost clasificate în categoria „mai puțin de o lună”.

Tabelul de mai jos prezintă expunerea Grupului la riscul ratei dobânzii pe baza minimumului dintre scadența contractuală a instrumentelor sale financiare și data următoarei reevaluări a ratei dobânzii, dacă instrumentele sunt supuse unor rate variabile ale dobânzii. Politica Grupului privind gestionarea riscului ratei dobânzii este de a minimiza expunerea și de a adapta continuu datele de reevaluare a dobânzii și scadențele pentru active și datorii.

<b>31 decembrie 2020</b>	<b>Total</b>	<b>Mai puțin de 1 lună</b>	<b>De la 1 lună până la 3 luni</b>	<b>De la 3 luni până la 1 an</b>	<b>De la 1 an până la 5 ani</b>	<b>Mai mult de 5 ani</b>	<b>Nepurtatoare de dobanda</b>
<b>ACTIVE</b>							
Numerar	971.828	-	-	-	-	-	971.828
Disponibilități la Banca Națională a Moldovei	6.384.531	6,384,531	-	-	-	-	-
Plasamente la bănci	2.359.578	1.911.914	447.664	-	-	-	-
Investiții în titluri de datorie	4.081.752	1.902.139	492.219	1.511.761	175.633	-	-
Credite și avansuri acordate clienților (rata flotantă)	14.632.744	14.627.885	-	-	-	-	4.859
Credite și avansuri acordate clienților (rata fixă)	11.714	904	1.795	9.015	-	-	-
Creanțe aferente leasingului	166.086	17.714	10.932	41.997	89.833	-	5.610
Alte active financiare	56.599	-	-	-	-	-	56.599
<b>Total active</b>	<b>28.664.832</b>	<b>24.845.087</b>	<b>952.610</b>	<b>1.562.773</b>	<b>265.466</b>	<b>-</b>	<b>1.038.896</b>

Notele anexate fac parte integrantă din aceste situații financiare consolidate.

BC „MOLDOVA AGROINDBANK” SA  
 NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA  
 31 DECEMBRIE 2020  
 (Toate sumele sunt indicate în mii MDL, dacă nu este menționat altfel)

37 Managementul riscului financiar (continuare)

31 decembrie 2020	Total	Mai puțin de 1 lună	De la 1 lună până la 3 luni	De la 3 luni până la 1 an	De la 1 an până la 5 ani	Mai mult de 5 ani	Nepurtatoare de dobândă
<b>DATORII</b>							
Plasamente de la bănci	16.242	-	-	-	-	-	16.242
Împrumuturi	1.072.086	157.219	417.519	472.636	-	-	24.712
Depozite de la clienți (rata flotantă)	780.058	161.606	47.620	569.181	1.651	-	-
Depozite de la clienți (rata fixă)	23.071.043	22.957.693	-	-	-	-	113.350
Datorii din operațiuni de leasing	81.168	3.328	9.770	28.962	38.261	847	-
Alte datorii financiare	191.671	-	-	-	-	-	191.671
<b>Total datorii</b>	<b>25.212.268</b>	<b>23.279.846</b>	<b>474.909</b>	<b>1.070.779</b>	<b>39.912</b>	<b>847</b>	<b>345.975</b>
<b>Diferențe din rata dobânzii</b>	<b>3.452.564</b>	<b>1.565.241</b>	<b>477.701</b>	<b>491.994</b>	<b>225.554</b>	<b>(847)</b>	<b>692.921</b>
<b>Diferențe din rata dobânzii-cumulativ</b>		<b>1.565.241</b>	<b>2.042.942</b>	<b>2.534.936</b>	<b>2.760.490</b>	<b>2.759.643</b>	<b>3.452.564</b>

Notele anexate fac parte integrantă din aceste situații financiare consolidate.

**BC „MOLDOVA AGROINDBANK” SA**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA**  
**31 DECEMBRIE 2020**  
*(Toate sumele sunt indicate în mii MDL, dacă nu este menționat altfel)*

**37 Managementul riscului financiar (continuare)**

<b>31 decembrie 2019</b>	<b>Total</b>	<b>Mai puțin de 1 lună</b>	<b>De la 1 lună până la 3 luni</b>	<b>De la 3 luni până la 1 an</b>	<b>De la 1 an până la 5 ani</b>	<b>Mai mult de 5 ani</b>	<b>Nepurtatoare de dobândă</b>
<b>ACTIVE</b>							
Numerar	940.199	-	-	-	-	-	940.199
Disponibilități la Banca Națională a Moldovei	5.813.652	5.813.652	-	-	-	-	-
Plasamente la bănci	1.995.723	1.995.723	-	-	-	-	-
Investiții în titluri de datorie	1.857.347	927.091	167.534	561.747	200.975	-	-
Credite și avansuri acordate clienților (rata flotantă)	13.332.554	13.299.086	-	-	-	-	33.468
Credite și avansuri 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
Alte active financiare	53.341						53.341
<b>Total active</b>	<b>24.192.326</b>	<b>22.054.605</b>	<b>177.984</b>	<b>607.431</b>	<b>319.456</b>	<b>202</b>	<b>1.032.648</b>
<b>DATORII</b>							
Plasamente de la bănci	23.971	-	-	-	-	-	23.971
Împrumuturi	772.632	124.092	310.276	247.191	58.015	-	33.058
Depozite de la clienți (rata flotantă)	971.142	506	28.763	941.583	290	-	-
Depozite de la clienți (rata fixă)	19.333.517	19.252.028	-	-	-	-	81.489
Datorii din operațiuni de leasing	97.929	13.289	16.716	25.627	40.831	1.466	-
Alte datorii financiare	171.877	-	-	-	-	-	171.877
<b>Total datorii</b>	<b>21.371.068</b>	<b>19.389.915</b>	<b>355.755</b>	<b>1.214.401</b>	<b>99.136</b>	<b>1.466</b>	<b>310.395</b>
<b>Diferențe din rata dobânzii</b>	<b>2.821.258</b>	<b>2.664.690</b>	<b>(177.771)</b>	<b>(606.970)</b>	<b>220.320</b>	<b>(1.264)</b>	<b>722.253</b>
<b>Diferențe din rata dobânzii-cumulativ</b>		<b>2.664.690</b>	<b>2.486.919</b>	<b>1.879.949</b>	<b>2.100.269</b>	<b>2.099.005</b>	<b>2.821.258</b>

Notele anexate fac parte integrantă din aceste situații financiare consolidate.

**BC „MOLDOVA AGROINDBANK” SA**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA**  
**31 DECEMBRIE 2020**  
*(Toate sumele sunt indicate în mii MDL, dacă nu este menționat altfel)*

---

**37 Managementul riscului financiar (continuare)**

**37.4.3. Alte riscuri de preț**

Grupul are o expunere limitată la riscul de preț al acțiunilor. Tranzacțiile cu produse de capitaluri proprii sunt monitorizate și autorizate de departamentul de investiții corporative al băncii, de asemenea, de Consiliul de Administrație. La 31 decembrie 2020, dacă prețurile acțiunilor la acea dată ar fi fost cu 20% (2019: 25%) mai mici (mai mari) cu toate celelalte variabile menținute constante, alte componente ale capitalului propriu ar fi fost cu 22.740 mii MDL (2019: 24.334 mii MDL) mai mic (mai mare).

**37.5 Riscul de contraparte**

Riscul de contraparte (afereb băncilor partenerere și Instituțiilor Financiare Internaționale) este riscul neonorării de către contraparte a anumitor active și obligațiuni provenite din tranzacții încheiate pe piețele financiare (valutare, monetare și mobiliare) sau în cadrul efectuării operațiunilor documentare și/sau de clearing, care pot cauza pierderi Grupului.

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

Sistemul de gestionare a riscului de contraparte prevede aplicarea și perfecționarea continuă a mecanismelor de apreciere și revizuire a solvabilității băncilor partenerere în baza unui model intern de evaluare care prevede analiza calitativă 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 partenerere, în afară de parametrii calitativi și cantitativi interni, Grupul ia în considerare ratingul internațional cel mai scăzut al băncii partenerere 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 partenerere), Grupul prevede proceduri clare de monitorizare curentă și control post-factum a respectării limitelor, nivelului de expunere față de o bancă parteneră aparte și cumulativ, precum și a eficienței sistemului de monitorizare și control. Grupul evaluează lunar calitatea creditară a expunerii față de băncile partenerere și se perfectează scenariile de stres în funcție de gradul de severitate a circumstanțelor presupuse.

Informația cu privire la analiza nivelului de expunere riscului de contraparte este furnizată zilnic tuturor unităților interesate, iar rapoarte sumare sunt prezentate cu periodicitatea prestabilită conducerii Grupului.

**37.6 Riscul de lichiditate**

Riscul de lichiditate este riscul ca o entitate să întâmpine dificultăți în îndeplinirea obligațiilor asociate cu obligațiile financiare. 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 a Grupului.

Grupul urmărește consemnarea unui echilibru optim dintre active și datoriile pe fiecare termen 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.

Notele anexate fac parte integrantă din aceste situații financiare consolidate.

**BC „MOLDOVA AGROINDBANK” SA  
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA  
31 DECEMBRIE 2020**

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

---

**37 Managementul riscului financiar (continuare)**

Grupul gestionează riscul de lichiditate luând în considerare: estimarea necesităților fluxurilor de trezorerie și a lichidității curente, structura bilanțului contabil zilnic, deficitul de lichiditate - pe fiecare monedă și global, nivelul și structura portofoliului de active lichide, indicatorii de lichiditate pentru care sunt stabilite limite interne de avertizare timpurie, simularea privind nivelurile indicatorilor de lichiditate, evaluarea riscurilor în situații de criză prin utilizarea testelor de stres.

Dacă indicatorii monitorizați în rapoartele enumerate mai sus, înregistrează un nivel de avertizare sau de criză, Comitetul pentru active și datorii evaluează situația și recomandă măsurile necesare pentru ca indicatorii să revină la nivelurile normale.

Datoriile față de clienți datorate în termen de o lună includ în principal conturile curente din care clienții sunt autorizați să efectueze retrageri la cerere. Experiența istorică a Grupului arată, totuși, că aceste conturi reprezintă o sursă stabilă de finanțare, depozitele respective fiind reînnoite într-o proporție semnificativă la fiecare dată de scadență. În același timp, în contextul normei ridicate a rezervelor obligatorii, Grupul deține un volum semnificativ de lichiditate, care este plasat în titluri de stat și în depozite interbancare cu o scadență de până la 6 luni. Aceste mijloace financiare sunt active lichide care pot fi vândute sau utilizate ca garanție pentru finanțarea unei potențiale deficiențe de lichiditate.

Notele anexate fac parte integrantă din aceste situații financiare consolidate.

**BC „MOLDOVA AGROINDBANK” SA**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA**  
**31 DECEMBRIE 2020**  
*(Toate sumele sunt indicate în mii MDL, dacă nu este menționat altfel)*

**37 Managementul riscului financiar (continuare)**

Tabelul de mai jos prezintă fluxurile de numerar datorate de către Grupul în privința obligațiilor financiare nederivate în funcție de scadență contractuală rămasă la data bilanțului. Sumele prezentate în tabel reprezintă fluxuri de numerar nediscontate la 31 decembrie 2020 aferente datoriilor și actualizate aferente ativelor. Astfel de fluxuri de numerar nediscontate diferă de suma inclusă în situația poziției financiare, deoarece suma din situația poziției financiare se bazează pe fluxurile de numerar actualizate.

<b>31 decembrie 2020</b>	<b>La cerere</b>	<b>Mai puțin de 3 luni</b>	<b>De la 3 luni până la 1 an</b>	<b>De la 1 an până la 5 ani</b>	<b>Mai mult de 5 ani</b>	<b>Total</b>
<b>Active financiare</b>						
Numerar	971.828	-	-	-	-	971.828
Disponibilități la Banca Națională a Moldovei	6.384.531	-	-	-	-	6.384.531
Plasamente la bănci	1.911.998	447.580	-	-	-	2.359.578
Investiții în titluri de datorie	1.882.759	490.791	1.530.092	178.110	-	4.081.752
Credite și avansuri acordate clienților	460.738	895.767	4.235.617	7.195.394	1.856.941	14.644.458
Creațe aferente contractelor de leasing	45.229	13.159	50.361	102.259	-	211.008
Alte active financiare	56.599	-	-	-	-	56.599
<b>Total active financiare</b>	<b>11.713.682</b>	<b>1.847.297</b>	<b>5.816.070</b>	<b>7.475.763</b>	<b>1.856.941</b>	<b>28.709.753</b>
<b>Datorii financiare</b>						
Plasamente de la bănci	16.242	-	-	-	-	16.242
Împrumuturi	21.133	66.530	257.420	713.774	133.732	1.192.589
Depozite de la clienți	12.642.984	1.315.800	6.015.774	4.360.034	33.980	24.368.572
Datorii din operațiuni de leasing	-	12.937	35.132	61.996	16.139	126.204
Alte datorii financiare	191.671	-	-	-	-	191.671
<b>Total datorii financiare neactualizate</b>	<b>12.872.030</b>	<b>1.395.267</b>	<b>6.308.326</b>	<b>5.135.804</b>	<b>183.851</b>	<b>25.895.278</b>
<b>Excedent/(Deficit)</b>	<b>(1.158.348)</b>	<b>452.030</b>	<b>(492.256)</b>	<b>2.339.959</b>	<b>1.673.090</b>	<b>2.814.475</b>
Acreditiv	61.878	-	-	-	-	61.878
Garanții financiare	457.212	-	-	-	-	457.212
Angajamente de creditare	2.181.205	-	-	-	-	2.181.205
<b>Total</b>	<b>15.572.325</b>	<b>1.395.267</b>	<b>6.308.326</b>	<b>5.135.804</b>	<b>183.851</b>	<b>28.595.573</b>
<b>Excedent/(Deficit) net de lichiditate</b>	<b>(3.858.643)</b>	<b>452.030</b>	<b>(492.256)</b>	<b>2.339.959</b>	<b>1.673.090</b>	<b>(114.180)</b>

Notele anexate fac parte integrantă din aceste situații financiare consolidate.

**BC „MOLDOVA AGROINDBANK” SA**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA**  
**31 DECEMBRIE 2020**  
*(Toate sumele sunt indicate în mii MDL, dacă nu este menționat altfel)*

**37 Managementul riscului financiar (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 nediscontate la 31 decembrie 2019 pentru datorii și actualizate pentru active:

<b>31 decembrie 2019</b>	<b>La cerere</b>	<b>Mai puțin de 3 luni</b>	<b>De la 3 luni până la 1 an</b>	<b>De la 1 an până la 5 ani</b>	<b>Mai mult de 5 ani</b>	<b>Total</b>
<b>Active financiare</b>						
Numerar	940.199	-	-	-	-	940.199
Disponibilități la Banca Națională a Moldovei	5.813.652	-	-	-	-	5.813.652
Plasamente la bănci	1.995.723	-	-	-	-	1.995.723
Investiții în titluri de datorie	919.616	148.792	541.419	247.520	-	1.857.347
Credite și avansuri acordate clienților	509.673	821.720	3.679.962	6.479.998	1.899.233	13.390.586
Creanțe aferente contractelor de leasing	43.762	10.615	43.793	81.931	-	180.101
Alte active financiare	53.341	-	-	-	-	53.341
<b>Total active financiare</b>	<b>10.275.966</b>	<b>981.127</b>	<b>4.265.174</b>	<b>6.809.449</b>	<b>1.899.233</b>	<b>24.230.949</b>
<b>Datorii financiare</b>						
Plasamente de la bănci	23.971	-	-	-	-	23.971
Împrumuturi	25.008	69.485	168.969	532.578	25.354	821.394
Depozite de la clienți	9.466.642	1.544.487	6.183.464	3.620.726	53.061	20.868.380
Datorii din operațiuni de leasing	-	-	38.085	51.993	10.579	100.657
Alte datorii financiare	171.877	-	-	-	-	171.877
<b>Total datorii financiare neactualizate</b>	<b>9.687.498</b>	<b>1.613.972</b>	<b>6.390.518</b>	<b>4.205.297</b>	<b>88.994</b>	<b>21.986.279</b>
<b>Excedent/(Deficit)</b>	<b>588.468</b>	<b>(632.845)</b>	<b>(2.125.344)</b>	<b>2.604.152</b>	<b>1.810.239</b>	<b>2.244.670</b>
Acreditiv	15.257	-	-	963	-	16.220
Garanții financiare	390.229	-	-	-	-	390.229
Angajamente de creditare	1.488.111	-	-	-	-	1.488.111
<b>Total</b>	<b>11.581.095</b>	<b>1.613.972</b>	<b>6.390.518</b>	<b>4.206.260</b>	<b>88.994</b>	<b>23.880.839</b>
<b>Excedent/(Deficit) net de lichiditate</b>	<b>(1.305.129)</b>	<b>(632.845)</b>	<b>(2.125.344)</b>	<b>2.603.189</b>	<b>1.810.239</b>	<b>350.110</b>

Notele anexate fac parte integrantă din aceste situații financiare consolidate.

**BC „MOLDOVA AGROINDBANK” SA**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA**  
**31 DECEMBRIE 2020**  
*(Toate sumele sunt indicate în mii MDL, dacă nu este menționat altfel)*

**37 Managementul riscului financiar (continuare)**

**37.7 Riscul de credit**

Grupul se expune la risc de credit, și anume riscul prin care o parte contractuală a unui instrument financiar va cauza o pierdere financiară celeilalte părți prin neîndeplinirea obligațiilor contractuale.

Expunerea la riscul de credit apare ca rezultat al activității de creditare a Grupului sau alte tranzacții cu contrapărți ale Grupului, care formează active financiare și anumite angajamente de credit din afara situației poziției financiare.

Expunerea maximă a Grupului la riscul de credit se reflectă în valorile contabile ale activelor financiare în situația separată a poziției financiare. Pentru garanțiile financiare emise, angajamentele de extindere a creditului, liniile de credit nedefinite și scrisorile de credit de export/import, expunerea maximă la riscul de credit este valoarea angajamentului.

**Managementul riscului de credit.** Riscul de credit este cel mai semnificativ risc pentru afacerea Grupului, conducerea, prin urmare, își gestionează cu atenție expunerea la riscul de credit.

Estimarea riscului de credit în scopuri de gestionare a riscului este complexă și implică utilizarea modelelor, deoarece riscul variază în funcție de condițiile pieței, fluxurile de numerar așteptate și valorii în timp a banilor. Evaluarea riscului de credit pentru un portofoliu de active atrage după sine estimări suplimentare ale probabilității de default, a ratelor de pierdere asociate și a corelațiilor de neîndeplinire a obligațiilor între contrapărți.

**Limite.** Grupul structurează nivelurile de risc de credit pe care și le asumă punând limite asupra riscului acceptat în raport cu un debitor sau grupuri de debitori și cu segmentele geografice și industriale. Limitele la nivelul riscului de credit în funcție de produs și sectorul industrial sunt aprobate în mod regulat de către conducere. Astfel de riscuri sunt monitorizate pe bază de rotație și sunt supuse unei revizuirii anuale sau mai frecvente.

Cererile de credit provenite de la managerii de relații cu clienții relevanți sunt transmise autorității de aprobare a creditului relevante pentru aprobarea limitei de credit. Expunerea la riscul de credit este, de asemenea, gestionată, parțial, prin obținerea de colaterale, precum și de garanții corporative și personale. Pentru a monitoriza expunerea la riscul de credit, sunt elaborate rapoarte periodice de către Divizia de Riscuri, pe baza unei analize structurate care se concentrează asupra activității și performanței financiare ale clientului.

**Sistem de evaluare a riscului de credit.** Pentru măsurarea riscului de credit și evaluarea instrumentelor financiare în funcție de valoarea riscului de credit, Grupul aplică o clasificare internă așa cum este prezentat mai jos:

<b>Descriere grad de risc</b>	<b>Clasificare internă corespunzătoare</b>	<b>Diapazonul PD pentru credite</b>	<b>Diapazonul PD Pentru creanțe din contractele de leasing</b>
<b>Bun</b>	1	0.1 – 8.25%	0.2-4.7%
<b>Satisfăcător</b>	2	1.4 – 14.68%	0.2-14.4%
<b>Monitorizare specială</b>	3	3.85 - 64%	12-95.3%
<b>Default</b>	4, 5	100%	100%

Fiecărei clase de risc de credit la scară principală i se atribuie un grad specific de bonitate:

**Bun** – o calitate a creditului puternică și adecvată cu un risc de credit moderat, preponderant fără zile de restanță sau restanțe de până la 30 de zile pentru expuneri garantate;

**Satisfăcător** – calitate moderată a riscului de credit: 1-30 zile de restanțe în cazul creditelor neasigurate și peste 30 zile în cazul creditelor asigurate;

Notele anexate fac parte integrantă din aceste situații financiare consolidate.



**BC „MOLDOVA AGROINDBANK” SA**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA**  
**31 DECEMBRIE 2020**

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

### **37 Managementul riscului financiar (continuare)**

*Monitorizare specială* – facilități de credit care necesită o monitorizare mai atentă și acțiuni de remediere, care de obicei sunt obiect al restructurării și raportează situații financiare slabe; și

*Default* – facilități care au intrat în stare de nerambursare.

Modelul de clasificare este revizuit în mod regulat Divizia de Riscuri și actualizat dacă se consideră necesar.

**Măsurarea pierderii preconizate din creditare („ECL”).** ECL este o estimare ponderată a probabilității valorii actuale a deficitelor de numerar viitoare (adică, media ponderată a pierderilor de credit, cu riscurile respective de neplată care apar într-o anumită perioadă de timp utilizate ca ponderări). O măsurare ECL este imparțială și este determinată prin evaluarea unei game de rezultate posibile. Măsurarea ECL se bazează pe patru componente utilizate de Grupul: probabilitatea de intrare în stare de nerambursare („PD”), expunerea la riscul de nerambursare („EAD”), pierderea în caz de nerambursare („LGD”) și rata de actualizare.

EAD este o estimare a expunerii la o dată viitoare de neîndeplinire a obligațiilor, luând în considerare modificările preconizate ale expunerii după perioada de raportare, inclusiv rambursările de principal și dobânzi, și retragerile preconizate pentru facilitățile angajate. EAD pentru angajamentele de creditare este estimat utilizând factorul de conversie a creditului („CCF”). CCF este un coeficient care arată probabilitatea conversiei sumelor angajate într-o expunere bilanțieră într-o perioadă definită. PD este o estimare a probabilității de neplată pentru o anumită perioadă de timp. LGD este o estimare a pierderii rezultate din neplată și se bazează pe diferența dintre fluxurile de numerar contractuale datorate și cele pe care creditorul s-ar aștepta să le primească, inclusiv din orice garanție fiind exprimat ca procent din EAD. Pierderile așteptate sunt actualizate la sfârșitul perioadei de raportare. Rata de actualizare reprezintă rata efectivă a dobânzii („EIR”) pentru instrumentul financiar sau o aproximare a acesteia.

Pierderile așteptate din risc de credit sunt modelate pe perioada de viață a instrumentului. Perioada de viață este egală cu durata contractuală rămasă până la scadența instrumentelor de creanță, dacă există.

Conducerea estimează *ECL pe durata de viață*, adică pierderile care rezultă din toate evenimentele posibile de neplată pe perioada de viață rămasă a instrumentului financiar. *ECL pe 12 luni*, reprezintă o parte din ECL pe durata de viață care rezultă din evenimente de neplată a unui instrument financiar care sunt posibile în termen de 12 luni de la perioada de raportare sau din perioada de viață rămasă a instrumentului financiar dacă este mai puțin de un an.

ECL-urile care sunt estimate de conducere în sensul acestor situații financiare sunt estimări în timp, mai degrabă decât estimări pe tot parcursul ciclului care sunt utilizate în mod obișnuit în scopuri de reglementare. Estimările iau în considerare *informații anticipative*, adică ECL reflectă dezvoltarea ponderată a probabilității variabilelor macroeconomice cheie care au un impact asupra riscului de credit.

Obiectele de leasing rămân în proprietatea Grupului până la rezilierea contractului de leasing și sunt asigurate.

Expunerea la riscul de credit este gestionată prin analiza capacității locatarilor și debitorilor actuali și potențiali de a satisface plata dobânzii și obligațiile de rambursare a dobânzii și principalului prin monitorizarea permanentă a valorii contabile a obiectelor de leasing cu valoarea lor realizabilă netă.

Grupul consideră un client că fiind în stare de nerambursare („default”) atunci când cel puțin una din următoarele criterii este întrunită:

- debitorul raportează peste 90 zile de restanță la plată;
- debitorul întrunește cel puțin unul din criteriile de neplată de mai jos:
  - Grupul a fost nevoit să restructureze creditul;
  - debitorul a decedat;
  - debitorul a lansat procedurile de insolvență;
  - debitorului i-a fost atribuit rating-ul 4 sau 5; și
  - este probabil că debitorul va falimenta;

Notele anexate fac parte integrantă din aceste situații financiare consolidate.

**BC „MOLDOVA AGROINDBANK” SA**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA**  
**31 DECEMBRIE 2020**  
*(Toate sumele sunt indicate în mii MDL, dacă nu este menționat altfel)*

---

### 37 Managementul riscului financiar (continuare)

Statutul de default al unui instrument este revocat în momentul în care acesta nu mai întrunește nici unul din criteriile de default.

Evaluarea dacă a existat sau nu o creștere semnificativă a riscului de credit („SICR”) de la recunoașterea inițială este efectuată la nivelul activului. Presupunerea că au existat creșteri semnificative ale riscului de credit de la recunoașterea inițială, atunci când activele financiare au înregistrat mai mult de 30 de zile de întârziere nu a fost respinsă.

Grupul consideră că un instrument financiar a raportează o SICR atunci când unul sau mai multe dintre următoarele criterii cantitative, calitative sau criterii de backstop au fost îndeplinite.

Pentru creditele emise:

- înregistrează cel puțin o zi restantă pentru creditele negarantate;
- cel puțin o zi restantă pentru creditele prelungite;
- 30 de zile de restanță pentru creditele garantate;
- mai mult de 15 zile restante pentru creditele care au beneficiat de măsuri COVID-19;
- acordarea gradului de risc „Monitorizare specială”;
- SICR bazat pe clasificare internă și cu scadență mai mică de 30 de zile;
- includerea creditului într-o listă de supraveghere conform procesului intern de monitorizare a riscului de credit; și
- alte criterii calitative care depinde de performanța financiară a clientului.

Pentru creanțele aferente contractelor de leasing Grupul utilizează următoarele categorii de calitate pentru gestionarea riscului de credit aferent contractelor de leasing:

- Stadiul 1 - în cazul în care plățile sunt efectuate în mod regulat și în conformitate cu termenii contractuali, se permite plățile restante până la 30 zile;
- Stadiul 2 - în cazul în care plățile sunt restante de la 31 la 90 de zile.
- Stadiul 3 - în cazul în care plățile sunt restante peste 90 zile.

Grupul utilizează și alte informațiile pentru a stabili dacă au existat creșteri semnificative ale riscului de credit de la recunoașterea inițială - tendințe negative în starea financiară a debitorului, reeșalonarea semnificativă a condițiilor contractuale inițiale, etc.

Atunci când informațiile cu caracter previzional rezonabil și justificabil sunt disponibile fără cost sau efort nejustificat, Grupul nu se va baza doar pe informațiile privind depășirea scadenței, dar poate utiliza și alți indicatori pentru determinarea creșterii riscului de credit, spre exemplu:

- informație din diferite surse ce poartă caracter negativ privind deservirea datoriilor;
- încălcări ale angajamentelor financiare;
- o tendință negativă în starea financiară a debitorului. Devine probabil că debitorul va iniția procedura de insolvență sau va intra în reorganizare financiară și altele.

Nivelul ECL recunoscut în aceste situații financiare depinde dacă riscul de credit al debitorului a crescut semnificativ de la recunoașterea inițială. Acesta este un model în trei stadii pentru măsurarea ECL. Un instrument financiar care nu este afectat depreciat la recunoașterea inițială și riscul său de credit nu a crescut semnificativ are o depreciere calculată în baza ECL-uri pe 12 luni (Stadiul 1). Dacă este identificat o SICR de la recunoașterea inițială, instrumentul financiar este mutat în Stadiul 2, dar nu este încă considerat a fi depreciat, iar deprecierea este calculată în baza ECL pe durata de viață. În cazul în care un instrument financiar este depreciat, instrumentul financiar este mutat în Stadiul 3 și pierderi așteptate din risc de credit sunt estimate pe toată durata de viață. Consecința faptului că un activ se află în Stadiul 3 este că entitatea încetează să recunoască veniturile din dobânzi pe baza valorii contabile brute și aplică rata efectivă a dobânzii activului la valoarea contabilă netă de ECL, la calcularea veniturilor din dobânzi.

Dacă există dovezi că criteriile SICR nu mai sunt îndeplinite, instrumentul este transferat înapoi în Stadiul 1. Dacă o expunere a fost transferată în Stadiul 2 pe baza unui indicator calitativ, Grupul monitorizează dacă acel indicator continuă să existe sau s-a schimbat. Procesul de monitorizare este realizat în principal automat

Notele anexate fac parte integrantă din aceste situații financiare consolidate.

**BC „MOLDOVA AGROINDBANK” SA**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA**  
**31 DECEMBRIE 2020**  
*(Toate sumele sunt indicate în mii MDL, dacă nu este menționat altfel)*

---

### **37 Managementul riscului financiar (continuare)**

de către sistemul IT prin setul de reguli stabilite pentru procesul de clasificare. Pentru elementele care au fost marcate manual - pe baza deciziei conducerii, eliminarea factorului SICR se face numai dacă într-adevăr ar fi fost rezolvat într-un mod care ar satisface Grupul, iar conducerea a decis să o facă.

Grupul are trei abordări pentru măsurarea ECL: (i) evaluarea individuală; (ii) evaluare pe bază de portofoliu: clasificarea internă este estimată individual, dar aceiași parametri de risc de credit (de ex. PD, LGD) vor fi aplicați în timpul procesului de calcul al ECL pentru aceleași ratinguri de risc de credit și segmente omogene ale portofoliu de credite; și (iii) evaluare bazată pe ratinguri externe (pentru expuneri față de alte bănci sau obligațiuni de stat). Grupul efectuează o evaluare obligatorie pe bază individuală pentru expunerile în default de peste 10.000 mii MDL, în același timp pe baza deciziei conducerii și alte expuneri semnificative pot fi analizate individual. Grupul efectuează o evaluare pe bază de portofoliu pentru toate creditele care nu intră sub incidența criteriilor individuale de evaluare.

Pentru creanțe aferente contractelor de leasing considerate ca fiind semnificative Grupul aplică un tratament indiferent de etapa în care a fost clasificat activul.

Grupul ia în considerare scenarii ponderate pentru toate fluxurile probabile de numerar și anume: fluxurile contractuale ale activului, fluxurile rezultate din vânzarea obiectelor leasingului/gajului, de garanții, specificând calendarul fluxurilor de numerar așteptate și probabilitatea estimată de realizare a fiecărui scenariu.

Evaluarea ECL pe bază individuală se realizează prin ponderarea estimărilor pierderilor de credit pentru diferite rezultate posibile în raport cu probabilitățile fiecărui rezultat.

Grupul efectuează evaluări pe baza ratingurilor externe pentru plasamente interbancare, titluri de stat. Evaluarea individuală se bazează în principal pe judecata expert a angajaților cu experiență din Divizia de Riscuri. Judecățile experților sunt revizuite în mod regulat pentru a reduce diferența dintre estimări și pierderile efective.

Atunci când evaluarea se efectuează pe bază de portofoliu, Grupul determină starea expunerilor și măsoară cota de pierdere pe o bază colectivă. Grupul își analizează expunerile pe segmente determinate pe baza caracteristicilor comune ale riscului de credit, astfel încât expunerile din cadrul unui grup să aibă riscuri omogene sau similare. Principalele caracteristici ale creditului partajat luate în considerare sunt: tipul de client (corporativ, IMM, retail), tipul de produs, termenul până la scadență și raportul credit / valoare gaj („LTV”). Diferite segmente prezintă, de asemenea, diferențe în parametrii de risc de credit, cum ar fi PD și LGD. Adecvarea grupurilor este monitorizată și revizuită periodic de către Divizia de Risc.

În general, ECL este suma multiplicărilor următorilor parametri de risc de credit: EAD, PD și LGD, care sunt definiți după cum s-a explicat mai sus și actualizați la valoarea actuală utilizând rata dobânzii efective a instrumentului. ECL se determină prin precizarea parametrilor de risc de credit (EAD, PD și LGD) pentru fiecare lună viitoare în perioada de viață pentru fiecare expunere individuală sau segment colectiv. Aceste trei componente sunt înmulțite împreună și ajustate pentru probabilitatea de supraviețuire (adică expunerea a fost rambursată sau implicată într-o lună anterioară).

Aceasta calculează efectiv un ECL pentru fiecare perioadă viitoare, care este apoi actualizat la data de raportare și cumulat. Rata de actualizare utilizată în calculul ECL este rata dobânzii efective sau o aproximare a acesteia.

**Principiile cheie ale calculului parametrilor riscului de credit.** EAD-urile sunt determinate pe baza profilului de plată așteptat, care variază în funcție de tipul de produs. EAD se bazează pe rambursările contractuale datorate de debitor pe o perioadă de 12 luni sau pe durata viață pentru amortizarea produselor și a facilităților rotative. Aceasta va fi, de asemenea, ajustată pentru orice plăți excedentare așteptate efectuate de un debitor. Ipotezele de rambursare anticipată sau de refinanțare sunt, de asemenea, încorporate în calcul. Pentru facilitățile rotative (revolving), EAD este prevăzut prin preluarea soldului extras curent și adăugarea unui „factor de conversie a creditului” care să ia în calcul retragerea așteptată a limitei rămase până la maturitate. Aceste ipoteze variază în funcție de tipul de produs, de utilizarea curentă și de alte caracteristici comportamentale specifice debitorului.

Notele anexate fac parte integrantă din aceste situații financiare consolidate.

**BC „MOLDOVA AGROINDBANK” SA**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA**  
**31 DECEMBRIE 2020**  
*(Toate sumele sunt indicate în mii MDL, dacă nu este menționat altfel)*

**37 Managementul riscului financiar (continuare)**

Două tipuri de PD-uri sunt utilizate pentru calcularea ECL-urilor: PD pe 12 luni și pe viață. O evaluare a unui PD de 12 luni se bazează pe cele mai recente date istorice disponibile implicate și este ajustată pentru informații anticipabile acceptabile, atunci când este cazul. PD-urile pe viață reprezintă probabilitatea estimată ca o neplată să apară pe durata de viață rămasă a instrumentului financiar și este o sumă a PD-urilor de 12 luni pe durata de viață a instrumentului. Banca utilizează diferite abordări statistice în funcție de segment și de tipul de produs pentru PD-urile pe durata de viață calculate, cum ar fi extrapolarea PD-urilor pe 12 luni pe baza matricelor de migrație, dezvoltând curbe PD pe durata de viață pe baza datelor istorice implicate ale teoriei procesului lanțului Markov.

LGD reprezintă așteptările Grupului cu privire la gradul de pierdere la o expunere în default. LGD variază în funcție de tipul de contrapartidă și de disponibilitatea garanției sau a altor suporturi de credit. LGD-urile sunt determinate pe baza factorilor care influențează recuperările așteptate după un eveniment de default. Abordarea măsurării LGD se realizează pe baza statisticilor de recuperare.

Grupul calculează LGD pe baza caracteristicilor specifice garanției, cum ar fi valorile preconizate ale garanțiilor, reducerile istorice la vânzări și alți factori pentru creditele garantate cu bunuri imobiliare, numerar și titluri lichide. LGD este calculat pe o bază colectivă pe baza celor mai recente statistici de recuperare disponibile pentru restul portofoliului de credite corporative și pentru creditele retail garantate și negarantate.

**Măsurarea ECL pentru garanțiile financiare și angajamentele de creditare.** Măsurarea ECL pentru aceste instrumente include aceiași pași descriși mai sus pentru expunerile la bilanț și diferă în ceea ce privește calculul EAD. EAD este un produs al factorului de conversie a creditului („CCF”) și al valorii angajamentului („Exoff”). CCF pentru liniile de credit neutilizate ale clienților corporativi, cardurile de credit emise persoanelor fizice se definesc pe baza analizei statistice a expunerilor anterioare la neplată și se ridică la 20% pentru creditele cu scadență mai mică de 12 luni și 50% în alte cazuri. Pentru garanțiile financiare, CCF se determină pe baza tipului de garanție.

**Principiile evaluării pe baza ratingurilor externe.** Anumite expuneri au ratinguri de risc de credit externe și acestea sunt utilizate pentru a estima parametrii de risc de credit PD și LGD din statisticile de neplată și recuperare publicate de agențiile de rating respective. Această abordare se aplică expunerilor față de titluri de stat și expunerilor față de alte bănci.

**Informații anticipative încorporate în modelele ECL.** Evaluarea SICR și calculul ECL încorporează ambele informații imparțiale și orientate spre viitor. Grupul a identificat anumite variabile economice cheie care se corelează cu evoluția riscului de credit și a ECL. Prognozele variabilelor economice („scenariul economic de bază”) sunt obținute din surse externe de informații, cum ar fi Banca Mondială, Banca Națională și alte instituții, cu detalii despre această aspecte. Impactul variabilelor economice relevante asupra PD a fost determinat prin efectuarea unei analize de regresie statistică pentru a înțelege impactul pe care l-au avut istoric modificările acestor variabile asupra ratelor de neplată.

Pe lângă scenariul economic de bază, Grupul estimează și alte scenarii posibile, împreună cu ponderările scenariului. Numărul altor scenarii utilizate este stabilit pe baza analizei fiecărui tip major de produs pentru a se asigura că non-liniaritățile sunt capturate. Numărul de scenarii și atributele acestora sunt reevaluate odată ce sunt disponibile noi date relevante. Ponderările scenariului sunt determinate de o combinație de analiză statistică și apreciere a creditului de către experți, luând în considerare gama de rezultate posibile ale căror scenarii alese sunt reprezentative. Pe baza ponderării, Banca determină factorul final de perspectivă care ar ajusta PD în modelul ECL.

La fel ca în orice prognoză economică, proiecțiile și probabilitățile de apariție sunt supuse unui grad ridicat de incertitudine inerentă și, prin urmare, rezultatele reale pot fi semnificativ diferite de cele proiectate. Grupul consideră că aceste prognoze reprezintă cea mai bună estimare a rezultatelor posibile și a analizat neliniaritățile și asimetriile din diferitele portofolii ale Băncii pentru a stabili că scenariile alese sunt reprezentative în mod corespunzător pentru gama de scenarii posibile.

Grupul își revizuieste periodic metodologia și ipotezele pentru a reduce orice diferență între estimări și pierderile efective.

Notele anexate fac parte integrantă din aceste situații financiare consolidate.

**BC „MOLDOVA AGROINDBANK” SA**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA**  
**31 DECEMBRIE 2020**  
*(Toate sumele sunt indicate în mii MDL, dacă nu este menționat altfel)*

---

### **37 Managementul riscului financiar (continuare)**

#### **Schimbări în metodologia ECL datorită COVID -19**

Grupul nu a avut schimbări substanțiale în metoda ECL ca rezultat al pandemiei COVID-19 și s-a concentrat pe asigurarea unei încadrări cât mai precise (criterii adiționale au fost încorporate în urma măsurilor de pandemie COVID-19 descrise mai sus), a revizuit informațiile anticipative încorporate în aceste modele pentru a include noile așteptări macro-economice și a acordat o atenție sporită creditelor incluse în analiză individuală.

Anterior estimării noului FLI, Grupul a aplicat creditelor care au fost eligibile programului de asistență din iunie 2020 categoria de „credite cu 1-30 zile restante”. Astfel, pe termen lung, Grupul a fost nevoită să contamineze valoarea zilelor restante pentru creditele retail care derivau din sumele neplătite pe perioada de suspendare menționată anterior cu întârzierile din contractual inițial (folosind valoarea mai mare dintre cele două valori de raportat).

#### **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 robust 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 are o bază de date în care sunt centralizate evenimentele de risc operațional, raportate de 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 risc; de a defini nivelurile de toleranță și praguri limită critice la risc operational și de a indica modificările dinamice ale nivelului de risc operational 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 operational. Analiza de scenarii are drept scop evaluarea efectelor potențiale a unui sau mai multor evenimente de risc operational posibile (evenimente extreme, dar probabile) asupra situației financiare a Grupului.

Notele anexate fac parte integrantă din aceste situații financiare consolidate.

**BC „MOLDOVA AGROINDBANK” SA**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA**  
**31 DECEMBRIE 2020**

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

**37 Managementul riscului financiar (continuare)**

Pentru un management mai eficient, sunt utilizate 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 Grupului;
- Managementul Continuității Afacerii caracterizat prin menținerea și actualizarea planului de continuitate a afacerii; și
- 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 toate unitățile organizaționale poartă responsabilitatea primară pentru gestionarea riscului operațional și aplicarea controlului poartă responsabilitatea primară pentru gestionarea riscului operațional și aplicarea controlului.

**38 Structura activelor și datorilor după maturitate**

Tabelele următoare oferă informații cu privire la sumele preconizate a fi recuperate sau decontate înainte și după 12 luni după perioada raportării.

<b>31 decembrie 2020</b>	<b>Total</b>	<b>Mai puțin de 1 an</b>	<b>Mai mult de 1 an</b>
<b>ACTIVE</b>			
Numerar	971.828	971.828	-
Disponibilități la Banca Națională a Moldovei	6.384.531	6.384.531	-
Plasamente la bănci	2.359.578	2.359.578	-
Investiții în titluri de datorie	4.081.752	3.903.642	178.110
Investiții în titluri de capital	117.457	-	117.457
Credite și avansuri acordate clienților	14.644.458	5.592.123	9.052.335
Creanțe aferente contractelor de leasing	166.086	85.350	80.736
Investiții imobiliare	72.539	-	72.539
Alte active financiare	56.599	56.599	-
Alte active	172.449	172.449	-
Imobilizări corporale	1.225.579	-	1.225.579
Imobilizări necorporale	110.968	-	110.968
Active aferente dreptului de utilizare	74.959	-	74.959
<b>Total active</b>	<b>30.438.783</b>	<b>19.526.100</b>	<b>10.912.683</b>
<b>DATORII</b>			
Plasamente de la bănci	16.242	16.242	-
Împrumuturi	1.072.086	320.963	751.123
Datorii către clienți	23.851.101	19.744.397	4.106.704
Datorii din operațiuni de leasing	81.168	35.268	45.900
Alte datorii financiare	191.671	191.671	-
Datorii privind impozitul curent	3.566	3.566	-
Datorii privind impozitul amânat	25.234	3.463	21.771
Provizioane la angajamente condiționale	22.314	22.314	-
Alte datorii	162.956	162.956	-
<b>Total datorii</b>	<b>25.426.338</b>	<b>20.500.840</b>	<b>4.925.498</b>
<b>Decalaje/Excedente de scadență</b>	<b>5.012.445</b>	<b>(974.740)</b>	<b>5.987.185</b>

Notele anexate fac parte integrantă din aceste situații financiare consolidate.

**BC „MOLDOVA AGROINDBANK” SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA**  
**31 DECEMBRIE 2020**  
*(Toate sumele sunt indicate în mii MDL, dacă nu este menționat altfel)*

**38 Structura activelor și datoriilor după maturitate (continuare)**

<b>31 decembrie 2019</b>	<b>Total</b>	<b>Mai puțin de 1 an</b>	<b>Mai mult de 1 an</b>
<b>ACTIVE</b>			
Numerar	940.199	940.199	-
Disponibilități la Banca Națională a Moldovei	5.813.652	5.813.652	-
Plasamente la bănci	1.995.723	1.995.723	-
Investiții în titluri de datorie	1.857.347	1.626.328	231.019
Investiții în titluri de capital	184.482	-	184.482
Credite și avansuri acordate clienților	13.390.586	4.951.389	8.439.197
Creanțe aferente contractelor de leasing	141.478	69.133	72.345
Investiții imobiliare	72.419	-	72.419
Alte active financiare	53.341	53.341	-
Alte active	178.367	164.873	13.494
Imobilizări corporale	1.167.353	-	1.167.353
Imobilizări necorporale	70.081	-	70.081
Active aferente dreptului de utilizare	98.450	-	98.450
<b>Total active</b>	<b>25.963.478</b>	<b>15.614.638</b>	<b>10.348.840</b>
<b>DATORII</b>			
Plasamente de la bănci	23.971	23.971	-
Împrumuturi	772.632	239.720	532.912
Datorii către clienți	20.304.659	16.966.828	3.337.831
Datorii din operațiuni de leasing	97.929	36.609	61.320
Alte datorii financiare	171.877	171.877	-
Datorii privind impozitul curent	27.614	27.614	-
Datorii privind impozitul amânat	45.609	-	45.609
Provizioane la angajamente condiționale	9.470	9.470	-
Alte datorii	86.722	86.722	-
<b>Total datorii</b>	<b>21.540.483</b>	<b>17.562.811</b>	<b>3.977.672</b>
<b>Decalaje/Excedente de scadență</b>	<b>4.422.995</b>	<b>(1.948.173)</b>	<b>6.371.168</b>

**39 Datorii contingente**

La 31 decembrie 2020 și 31 decembrie 2019 Grupul este părât într-o serie de procese juridice generate din activitatea operațională ordinară. În opinia Managementului și a Departamentului juridic al Grupului probabilitatea pierderii este mică, respectiv nu a fost recunoscut un provizion în aceste Situații financiare.

Din când în când și în cursul normal al activității, pot fi primite petiții împotriva Grupului. Pe baza propriilor estimări, Conducerea este de părere că Grupul nu va suportata pierderi semnificative din reclamații și, prin urmare, nu s-a făcut nici o prevedere în aceste Situații financiare aferent acestora.

Notele anexate fac parte integrantă din aceste situații financiare consolidate.

**BC „MOLDOVA AGROINDBANK” SA**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA**  
**31 DECEMBRIE 2020**

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

**40 Valoarea justă a activelor și datoriilor financiare și ierarhia valorilor juste**

Măsurările valorii juste sunt analizate după nivelul valorii juste din ierarhia valorii juste, după cum urmează: (i) datele de intrare de nivelul 1 sunt prețuri cotate (neajustate) pe piețe active pentru active și datorii identice, (ii) datele de intrare de nivelul 2 sunt date de intrare care sunt observabile direct sau indirect pentru activ sau datorie, fie direct (adică ca prețuri), fie indirect (adică derivate din prețuri), și (iii) datele de intrare de nivelul 3 sunt date de intrare neobservabile pe piață. Conducerea folosește judecăți pentru clasificarea instrumentelor financiare utilizând ierarhia valorii juste. Dacă evaluarea valorii juste utilizează date de intrare care necesită o ajustare semnificativă, această evaluare este o evaluare de Nivel 3. Unele date de intrare sunt evaluate în raport cu măsurarea valorii juste în întregime.

Evaluările la valoarea justă efectuate în mod recurent sunt cele pe care standardele contabile le impun sau le permit în situația poziției financiare la sfârșitul fiecărei perioade de raportare. Nivelul din ierarhia valorilor juste în care sunt clasificate evaluările valorilor juste recurente sunt categorizate după cum urmează:

	31 decembrie 2020				31 decembrie 2019			
	Nivelul 1	Nivelul 2	Nivelul 3	Valoare justă Total	Nivelul 1	Nivelul 2	Nivelul 3	Valoarea justă Total
<b>ACTIVE LA VALOAREA JUSTĂ</b>								
<b>Active financiare</b>								
<b>Investiții în titluri de datorii</b>	-	2.464.160	-	2.464.160	-	1.085.824	-	1.085.824
- Bonuri de trezorerie	-	2.083.061	-	2.083.061	-	539.824	-	539.824
- Valori mobiliare de stat	-	381.099	-	381.099	-	546.000	-	546.000
<b>Investiții în titluri de capital</b>	113.698	-	3.759	117.457	97.336	-	87.146	184.482
<b>Active nefinanciare</b>								
<b>Imobilizări corporale</b>	-	-	479.733	479.733	-	-	451.666	451.666
- Terenuri	-	-	168.174	170.282	-	-	172.961	175.069
- Clădiri	-	-	311.559	309.451	-	-	278.705	276.597
<b>Investiții imobiliare</b>	-	-	72.539	72.539	-	-	72.419	72.419
<b>Total active evaluate recurent la valoarea justă</b>	<b>113.698</b>	<b>2.464.160</b>	<b>556.031</b>	<b>3.133.889</b>	<b>97.336</b>	<b>1.085.824</b>	<b>611.231</b>	<b>1.794.391</b>
<b>DATORII LA VALOAREA JUSTĂ</b>								
<b>Datorii financiare</b>								
<b>Datorie contingentă aferentă evenimentelor incerte</b>	-	-	25.629	25.629	-	-	-	-
<b>Total datorii cu evaluări recurente ale valorii juste</b>	-	-	25.629	25.629	-	-	-	-



**BC „MOLDOVA AGROINDBANK” SA**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA**  
**31 DECEMBRIE 2020**

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

**40 Valoarea justă a activelor și datoriilor financiare și ierarhia valorilor juste (continuare)**

Tehnica de evaluare, intrările utilizate pentru evaluarea valorii juste de nivelul 2 și nivelul 3 și sensibilitatea la schimbările rezonabile posibile a acestor intrări la 31 decembrie 2020 și 31 decembrie 2019 sunt, după cum urmează:

	<b>Valoarea justă</b>	<b>Tehnica de evaluare</b>	<b>Schimbare rezonabilă</b>	<b>Sensibilitatea valorii juste</b>
<b>31 decembrie 2020</b>				
<b>Investiții în titluri de datorie – nivelul 2</b>	<b>2.464.160</b>			
- Bonuri de trezorerie	2.083.061	Actualizarea fluxurilor de numerar („DCF”)	± 10 %	± 11.457
- Valori mobiliare de stat	381.099	Actualizarea fluxurilor de numerar („DCF”) Metoda activului net	± 10 %	± 2.096
<b>Investiții în titluri de capital – nivelul 3</b>	<b>1.085</b>		±10%	±109
<b>Imobilizări corporale – nivelul 3</b>	<b>479.733</b>			
Terenuri	168.174	Analogii pieței	±10%	±16.817
Clădiri	311.559	Analogii pieței	±10%	±31.156
<b>Investiții imobiliare – nivelul 3</b>	<b>72.539</b>	Analogii pieței	±10%	±7.254
<b>31 decembrie 2019</b>				
<b>Investiții în titluri de datorie – nivelul 2</b>	<b>1.085.824</b>			
- Bonuri de trezorerie	539.824	Actualizarea fluxurilor de numerar („DCF”)	± 10 %	± 2.969
- Valori mobiliare de stat	546.000	Actualizarea fluxurilor de numerar („DCF”)	± 10 %	± 3.003
<b>Investiții în titluri de capital – nivelul 3</b>	<b>87.146</b>	EBITDA multiplu	+10%	(25.551)
<b>Imobilizări corporale – nivelul 3</b>	<b>451.666</b>		-10%	35.287
Terenuri	172.961	Venituri multiple Analogii pieței	±20%	±34.592
Clădiri	278.705	Analogii pieței	±20%	±55.741
<b>Investiții imobiliare – nivelul 3</b>	<b>72.419</b>	Analogii pieței	±20%	±14.484

Tabelele de mai sus prezintă sensibilitate la intrările de evaluare a activelor, 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 datoriile totale, sau, atunci când modificările valorii juste sunt recunoscute în alte elemente ale rezultatului global, capitalul total.

În cursul anului încheiat la 31 decembrie 2020 nu au existat schimbări în tehnicile de evaluare pentru determinarea valorilor juste recurente a activelor la Nivelul 1, 2 și 3 (31 decembrie 2019: nici o schimbare).

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 impact asupra rezultatului evaluării. Pentru titlurile de capitaluri proprii la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global, creșterea multiplului EBITDA ar duce la o creștere a valorii estimate. Cu toate acestea, o creștere în pierdere pentru lipsa de comercializare ar duce la o scădere a valorii. Pentru titlurile de datorii, creșterea ratelor de actualizare ar duce la o scădere a valorii estimate. Nu au fost identificate inter-relații între intrările neobservabile utilizate în evaluarea Băncii a investițiilor sale de capital de nivel 3.

**BC „MOLDOVA AGROINDBANK” SA**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA**  
**31 DECEMBRIE 2020**

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

**40 Valoarea justă a activelor și datoriilor financiare și ierarhia valorilor juste (continuare)**

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 ține cont de 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. La selectarea celui mai adecvat model de evaluare, Departamentul Investiții Corporative efectuează teste de tip backtesting și ia în considerare rezultatele modelului care are rezultatele cele mai apropiate față de tranzacțiile reale de pe piață. Pentru a evalua investițiile de capital de nivelul 3, Grupul utilizează multipli de tranzacționare comparabili. Comitetul de Conducere determină companiile publice comparabile (companii similare) pe baza industriei, dimensiunii, stadiului de dezvoltare și strategiei. Conducerea calculează apoi multipli de tranzacționare pentru fiecare companie comparabilă identificată. Multipli se calculează prin împărțirea valorii întreprinderii unei companii comparabile la câștigurile sale înainte de dobândă, impozite, deprecieri și amortizare (EBITDA). Multiplul de tranzacționare este apoi actualizat pentru considerente precum nelichiditatea și diferențele dintre companiile comparabile pe baza faptelor și circumstanțelor specifice companiei.

Instrumentele de datorie de nivelul 3 sunt evaluate la valoarea actuală netă a fluxurilor de numerar estimate. De asemenea, Grupul ia în considerare factorii de risc de lichiditate, de credit și de piață și ajustează modelul de evaluare după cum consideră necesar.

Valoarea justă a clădirilor și terenurilor este stabilită de către experți cu calificări profesionale relevante și recunoscute.

Evaluarea se face în principal utilizând metoda analizei comparative a vânzărilor și metoda cheltuielilor. Evaluarea se face pe baza comparației și analizei investițiilor și tranzacțiilor de vânzare comparabile, incluzând informații privind cererea în zona în care se află respectiva proprietate. Caracteristicile tranzacțiilor similare sunt apoi aplicate activului de evaluat, luând în considerare mărimea, locația și alți factori relevanți. Aceste evaluări se prezintă în Nivelul 3 al ierarhiei valorii juste.

***Activele și pasivele care nu sunt evaluate la valoarea justă, dar pentru care este prezentată valoarea justă***

Valorile juste din Nivelul 2 și Nivelul 3 au fost estimate utilizând tehnica de evaluare a actualizării fluxurilor de numerar. Valoarea justă a instrumentelor cu rată variabilă care nu sunt cotate pe o piață activă a fost estimată a fi egală cu valoarea lor contabilă. Valoarea justă a instrumentelor de dobândă fixă necotate a fost estimată pe baza fluxurilor viitoare de numerar care vor fi actualizate la ratele dobânzii curente pentru instrumentele noi cu risc de credit și scadență similară. Pentru active, Grupul a folosit ipoteze cu privire la rata de creditare incrementală a contrapartidei și ratele de plată anticipată. Datoriile au fost actualizate la rata de creditare incrementală proprie a Băncii. Datoriile Grupului față de clienții săi sunt supuse schemei de asigurare a depozitelor de stat. Valoarea justă a acestor datorii reflectă aceste îmbunătățiri ale creditului.

**BC „MOLDOVA AGROINDBANK” SA**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA**  
**31 DECEMBRIE 2020**

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

**40 Valoarea justă a activelor și datoriilor financiare și ierarhia valorilor juste (continuare)**

Valorile juste analizate după nivel în ierarhia valorii juste și valoarea contabilă a activelor care nu sunt evaluate la valoarea justă sunt următoarele:

	31 decembrie 2020					31 decembrie 2019				
	Valoarea contabilă	Nivelul 1	Nivelul 2	Nivelul 3	Valoarea justă Total	Valoarea contabilă	Nivelul 1	Nivelul 2	Nivelul 3	Valoarea justă Total
<b>Active financiare</b>										
Disponibilități la Banca Națională a Moldovei	6.384.531	-	6.384.531	-	6.384.531	5.813.652	-	5.813.652	-	5.813.652
Plasamente la bănci	2.359.578	-	2.359.578	-	2.359.578	1.995.723	-	1.995.723	-	1.995.723
Investiții în titluri de datorie	1.617.592	-	1.617.592	-	1.617.592	771.523		771.523		771.523
Investiții în titluri de capital	2.674	-		2.674	2.674	86.215	-	-	86.215	86.215
<b>Credite acordate clienților:</b>	14.644.458	-	-	11.409.438	11.409.438	13.390.586	-	-	10.105.245	10.105.245
<i>Credite acordate persoanelor juridice:</i>	10.335.671	-	-	8.942.093	8.942.093	9.042.822	-	-	7.798.202	7.798.202
Credite investiționale	3.601.787	-	-	2.781.586	2.781.586	2.974.643	-	-	2.335.477	2.335.477
Credite pentru completarea capitalului circulant	2.989.287	-	-	2.703.031	2.703.031	2.931.784	-	-	2.601.153	2.601.153
Facilități rotative	3.744.597	-	-	3.457.476	3.457.476	3.136.395	-	-	2.861.572	2.861.572
<i>Credite acordate clienților retail:</i>	4.308.787	-	-	2.467.345	2.467.345	4.347.764	-	-	2.307.043	2.307.043
Credite ipotecare	2.468.832	-	-	962.487	962.487	2.698.449	-	-	989.325	989.325
Credite de consum	1.627.975	-	-	1.317.499	1.317.499	1.430.417	-	-	1.132.132	1.132.132
Carduri de credit	211.980	-	-	187.359	187.359	218.898	-	-	185.586	185.586
Creanțe aferente leasingul	166.086	-	-	185.457	185.457	141.478			156.260	156.260
Alte active financiare	56.599	-	-	56.599	56.599	53.341	-	-	53.341	53.341
<b>Total</b>	<b>25.231.518</b>	<b>-</b>	<b>10.361.701</b>	<b>11.654.168</b>	<b>22.015.869</b>	<b>22.252.518</b>	<b>-</b>	<b>8.580.898</b>	<b>10.401.061</b>	<b>18.981.959</b>

BC „MOLDOVA AGROINDBANK” SA  
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA  
31 DECEMBRIE 2020

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

40 Valoarea justă a activelor și datoriilor financiare și ierarhia valorilor juste (continuare)

	31 decembrie 2020					31 decembrie 2019				
	Valoarea contabilă	Nivelul 1	Nivelul 2	Nivelul 3	Valoarea justă Total	Valoarea contabilă	Nivelul 1	Nivelul 2	Nivelul 3	Valoarea justă Total
<b>Datorii financiare</b>										
Plasamente de la bănci	16.242	-	16.242	-	16.242	23.971	-	23.971	-	23.971
Împrumuturi	1.072.086	-	-	1.030.825	1.030.825	772.632	-	-	728.596	728.596
Depozite de la clienți	23.851.101	-	11.592.580	12.386.619	23.979.199	20.304.659	-	8.404.498	12.020.415	20.424.913
<i>Persoane juridice. inclusiv:</i>	7.008.818	-	5.893.503	1.112.716	7.006.219	5.515.125	-	4.643.512	870.695	5.514.207
-conturi curente	5.893.503	-	5.893.503	-	5.893.503	4.643.512	-	4.643.512	-	4.643.512
-depozite la termen	1.115.315	-	-	1.112.716	1.112.716	871.613	-	-	870.695	870.695
<i>Persoane fizice. inclusiv:</i>	16.842.283	-	5.699.077	11.273.903	16.972.980	14.789.534	-	3.760.986	11.149.720	14.910.706
-conturi curente	5.699.077	-	5.699.077	-	5.699.077	3.760.986	-	3.760.986	-	3.760.986
-depozite la termen	11.143.206	-	-	11.273.903	11.273.903	11.028.548	-	-	11.149.720	11.149.720
Alte datorii financiare	191.671	-	-	191.671	191.671	171.877	-	-	171.877	171.877
<b>Total</b>	<b>25.131.100</b>	<b>-</b>	<b>11.608.822</b>	<b>13.609.115</b>	<b>25.217.937</b>	<b>21.273.139</b>	<b>-</b>	<b>8.428.469</b>	<b>12.920.888</b>	<b>21.349.357</b>

*Numerarul și echivalentele de numerar* - Valoarea justă a numerarului și a echivalentelor în numerar este egală cu valoarea lor contabilă. *Credite și avansuri nete acordate clienților* – Creditele și avansurile nete acordate clienților sunt reduse cu ajustarea pentru deprecierea creditelor și avansurilor. Valoarea justă estimată a creditelor și avansurilor acordate clienților reprezintă valoarea actualizată a fluxurilor de numerar viitoare care vor fi primite. Fluxurile așteptate de numerar sunt actualizate la ratele curente ale pieței pentru a determina valoarea justă. *Titluri de datorie la cost amortizat* - includ numai active purtătoare de dobândă deținute pentru colectarea fluxurilor de numerar contractuale și în cazul în care aceste fluxuri de numerar îndeplinesc testul SPPI. Valoarea justă a titlurilor de datorie la cost amortizat se bazează pe prețurile pieței sau pe cotațiile brokerului / dealerului. *Împrumuturile, plasamentele de la bănci* - valoarea justă a împrumuturilor cu rată variabilă aproximează valoarea lor contabilă. Valoarea justă estimată a depozitelor cu dobândă fixă și a altor împrumuturi fără preț de piață cotate se bazează pe fluxuri de numerar actualizate, utilizând ratele dobânzii pentru datoriile noi cu scadență rămasă similară.

**BC „MOLDOVA AGROINDBANK” SA**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA**  
**31 DECEMBRIE 2020**

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

**41 Clasificarea activelor și datoriilor financiare pe categorii de evaluare**

Grupul clasifică activele financiare în următoarele categorii:

- a) active financiare evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global:
- (i) instrumente de datorie la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global;
  - (ii) instrumente de capitaluri proprii la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global;
- b) active financiare la cost amortizat.

Tabelul de mai jos oferă o reconciliere a activelor financiare cu aceste categorii de evaluare la 31 decembrie 2020:

<b>31 decembrie 2020</b>	<b>Active financiare la CA</b>	<b>Active financiare la VJAERG</b>	<b>Datorii financiare la VJAERG</b>	<b>Total</b>
<b>Active</b>				
Numerar și disponibilități la Banca	7.356.359	-	-	7.356.359
Plasamente la bănci:	2.359.578	-	-	2.359.578
- Conturi curente corespondente	1.244.878	-	-	1.244.878
- Depozite overnight	483.214	-	-	483.214
- Depozite la termen cu scadența inițială până la 3 luni	464.930	-	-	464.930
- Depozite la termen cu scadența inițială mai mare de 3 luni	86.073	-	-	86.073
- Plasamente de tip garanții în bănci	80.523	-	-	80.523
Investiții în titluri de datorii:	1.617.592	2.464.160	-	4.081.752
- Bonuri de trezorerie	18.628	2.083.061	-	2.101.689
- Valori mobiliare de stat	-	381.099	-	381.099
- Certificate emise de BNM	1.598.964	-	-	1.598.964
Investiții în titluri de capitaluri proprii	-	117.457	-	117.457
Credite și avansuri acordate clienților:	14.644.458	-	-	14.644.458
- Credite acordate persoanelor juridice	10.335.671	-	-	10.335.671
- Credite acordate persoanelor fizice	4.308.787	-	-	4.308.787
Creanțe aferente contractelor de leasing:	166.086	-	-	166.086
- Persoane juridice	53.483	-	-	53.483
- Persoane fizice	112.603	-	-	112.603
	-	-	-	-
<b>Alte active financiare:</b>				
Alte active financiare	56.599	-	-	56.599
<b>Total active financiare</b>	<b>26.200.672</b>	<b>2.581.617</b>	<b>-</b>	<b>28.782.289</b>
<b>Datorii</b>				
<b>Alte datorii financiare:</b>				
Datorie contingentă aferentă evenimentelor incerte	-	-	<b>25.629</b>	<b>25.629</b>

**BC „MOLDOVA AGROINDBANK” SA**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA**  
**31 DECEMBRIE 2020**

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

**41 Clasificarea activelor și datoriilor financiare pe categorii de evaluare (continuare)**

Tabelul de mai jos oferă o reconciliere a activelor financiare cu aceste categorii de evaluare la 31 decembrie 2019:

31 decembrie 2019	Active financiare la CA	Active financiare la VJAERG	Total
<b>Active</b>			
Numerar și disponibilități la Banca Națională a Moldovei	6.753.851	-	6.753.851
Plasamente la bănci:	1.995.723	-	1.995.723
- Conturi curente corespondente	1.928.176	-	1.928.176
- Depozite overnight	67.547	-	67.547
Investiții în titluri de datorii:	771.523	1.085.824	1.857.347
- Bonuri de trezorerie	31.325	539.824	571.149
- Valori mobiliare de stat	-	546.000	546.000
- Certificate emise de BNM	740.198	-	740.198
Investiții în titluri de capitaluri proprii	-	184.482	184.482
Credite și avansuri acordate clienților:	13.390.586	-	13.390.586
- Credite acordate persoanelor juridice	9.042.822	-	9.042.822
- Credite acordate persoanelor fizice	4.347.764	-	4.347.764
Creanțe aferente contractelor de leasing:	141.478	-	141.478
- Persoane juridice	55.302	-	55.302
- Persoane fizice	86.176	-	86.176
<b>Alte active financiare:</b>			
Alte active financiare	53.341	-	53.341
<b>Total active financiare</b>	<b>23.106.502</b>	<b>1.270.306</b>	<b>24.376.808</b>

La 31 decembrie 2019 toate datoriile financiare ale Grupului erau înregistrate la cost amortizat.

**42 Părți afiliate**

Părțile afiliate sunt considerate a fi afiliate dacă o parte are capacitatea de a controla cealaltă parte sau de a exercita o influență semnificativă asupra celeilalte părți în luarea deciziilor financiare sau operaționale. În luarea în considerare a fiecărei posibile relații cu părțile afiliate, atenția se îndreaptă către substanța relației, nu doar la forma juridică.

Natura relațiilor cu părțile afiliate cu care Grupul a încheiat tranzacții semnificative sau care au solduri semnificative la 31 decembrie 2020 și 2019 este prezentată mai jos. Tranzacțiile au fost încheiate cu părțile afiliate pe parcursul desfășurării activității la prețurile pieței.

**Tranzacții cu alți acționari semnificativi.** Alți acționari semnificativi sunt cei cu puterea de a participa la deciziile de politică financiară și operațională ale unei grup cu care tranzacționează, prin exercitarea unui control de peste 20% din voturile Grupului sau altfel. În perioada 2019 și 2020 nu au fost înregistrate tranzacții sau solduri cu HEIM Partners Limited, acționarul semnificativ al Grupului.

**Tranzacții cu personalul cheie din conducere.** Grupul a derulat operațiuni bancare cu membrii din conducere în cadrul desfășurării normale a activității. Personalul cheie din conducere cuprinde persoanele care au autoritate și dețin responsabilitatea pentru planificarea, direcționarea și controlarea activităților Grupului. Personalul cheie din conducere include membrii Consiliului Băncii, Comitetului de Conducere și conducerea executivă a Grupului. Aceste tranzacții au fost efectuate în condiții și termeni comerciali și la rate de dobândă de piață.

**BC „MOLDOVA AGROINDBANK” SA  
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA  
31 DECEMBRIE 2020**

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

---

**42 Părți afiliate (continuare)**

**Tranzacțiile cu alte părți afiliate.** Grupul consideră următoarele părți afiliate: companii în care personalul de conducere cheie are interese directe sau indirecte și membri apropiați ai familiei personalului cheie din conducere.

**Termeni și condiții**

O tranzacție cu o parte afiliată reprezintă un transfer de resurse, servicii sau obligații între o entitate raportoare și o parte afiliată, indiferent dacă se percepe un preț. Toate aceste tranzacții au fost efectuate în condiții similare cu cele aplicabile acordurilor cu terți, în ceea ce privește ratele dobânzii și clauzele colaterale.

În ceea ce privește părțile afiliate, conturile prezintă următoarele caracteristici:

Conturile curente au rata dobânzii de 0%.

Depozitele la termen cu scadență între 2021 și 2023, cu rata dobânzii fixă între 0,1-6,75%, în funcție de moneda și scadența depozitului.

Creditele și avansurile acordate clienților au fost deschise între 2011 și decembrie 2020, cu scadență între 2022 și 2034, rata dobânzii fiind între 4-14,5% pentru credite și 11% pentru carduri de credit. Garanțiile financiare și alte angajamente acordate reprezintă scrisori de garanție revocabile și irevocabile, angajamente netrase pentru credite și carduri de credit acordate.

BC „MOLDOVA AGROINDBANK” SA  
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA  
31 DECEMBRIE 2020

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

42 Părți afiliate (continuare)

În tabelul de mai jos sunt prezentate soldurile și tranzacțiile cu părțile afiliate în anii 2020 și 2019.

Părți afiliate	2020		2019	
	Personalul cheie din conducere	Alte părți afiliate	Personalul cheie din conducere	Alte părți afiliate
<b>Elementele situației poziției financiare</b>				
Credite și avansuri acordate clienților	259	2,435	416	1,834
Ajustări pentru pierderile așteptate din risc de credit	(2)	(27)	(2)	(9)
Creanțe aferente contractelor de leasing	136	-	218	-
Alte active	-	8,254	-	-
Depozite de la clienți	65,373	28,923	51,585	19,095
Datorii din operațiuni de leasing	-	1,638	-	103
Provizioane la angajamente condiționale	19	61	-	-
<b>Situația profitului sau pierderii</b>				
Venituri din dobânzi	52	305	51	364
Cheltuieli cu dobânzi	(1,274)	(161)	(1,414)	(127)
Venituri din speze și comisioane	152	867	44	894
Cheltuieli cu speze și comisioane	-	-	-	-
Alte venituri operaționale	-	-	-	-
Cheltuieli cu personalul	(64,114)	(1,187)	(46,890)	(1,032)
Alte cheltuieli operaționale	-	(681)	-	(395)
Venituri/(cheltuieli) nete cu ajustările pentru pierderile de risc de credit	(19)	(79)	(2)	(9)
<b>Alte angajamente</b>				
Garanții și alte angajamente financiare	1,646	11,000	1,755	130



**BC „MOLDOVA AGROINDBANK” SA**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA**  
**31 DECEMBRIE 2020**

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

**42 Părți afiliate (continuare)**

**Remunerația managementului**

Conducerea executivă și membrii neexecutivi ai Consiliului de administrație și ai Consiliului au primit remunerație în anii 2020 și 2019 după cum urmează:

	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Remunerarea managementului executiv	40.747	23.827
Prime de asigurări medicale	1.514	1.072
Contribuții de asigurări sociale	6.059	4.283
<b>Total managementul executiv</b>	<b>48.320</b>	<b>29.182</b>
Remunerarea Consiliului Băncii	5.437	9.317
Prime de asigurări medicale	152	348
Contribuții de asigurări sociale	609	1.391
<b>Total Consiliul Băncii</b>	<b>6.198</b>	<b>11.056</b>

**43 Reclasificarea cifrelor comparative din 2019**

În conformitate cu IAS 1 „Prezentarea situațiilor financiare”, în cazul în care o entitate a făcut o retratare, trebuie să depună reclasificarea valorilor comparative ale anului precedent. Atunci când este cazul, cifrele comparative au fost reclasificate pentru a fi în conformitate cu modificările din prezentarea perioadei curente. Aceste modificări au fost făcute ca răspuns la reevaluările efectuate de conducerea Grupului pentru cea mai exactă prezentare a acestora. De asemenea, ca urmare a prezentării situațiilor financiare din anul curent, o parte din liniile din situațiile financiare primare au fost redenumite.

Conducerea Grupului a luat în considerare natura retratărilor menționate mai sus și, în special, faptul că se limitează la reclasificarea elementelor poziției financiare, fără impact asupra activelor totale, a datoriilor totale și a capitalului propriu, precum și la reclasificarea unor linii din situația profitului sau pierderii și din situația fluxurilor de trezorerie.

Pentru a facilita înțelegerea acestor Situații financiare, tabelele de mai jos enumeră cifrele raportate, reclasificările și valorile ajustate în situația consolidată a poziției financiare, situația consolidată a profitului sau pierderii și a altor elemente ale rezultatului global și în situația consolidată a fluxurilor de trezorerie.

i) *Reclasificarea cifrelor comparative pentru situația consolidată a poziției financiare la 31 decembrie 2019 este prezentată mai jos:*

- a) Investițiile în titluri de datorie care au fost raportate anterior la liniile „Active financiare la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global” și „Active financiare la cost amortizat” au fost mapate în Situațiile financiare curente la rândul „Investiții în titluri de datorie” și titlurile de capital care au fost prezentate anterior în „Active financiare la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global” sunt prezentate în cadrul liniei „Investiții în titluri de capital”.

	<b>Raportat</b>	<b>Reclasificare</b>	<b>Ajustat</b>
Active financiare la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global	1.270.306	(1.270.306)	-
Active financiare la cost amortizat	771.523	(771.523)	-
Investiții în titluri de datorie	-	1.857.347	1.857.347
Investiții în titluri de capital	-	184.482	184.482

**BC „MOLDOVA AGROINDBANK” SA**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA**  
**31 DECEMBRIE 2020**

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

**43 Reclasificarea cifrelor comparative din 2019 (continuare)**

- b) Valoarea contabilă a Activelor aferente dreptului de utilizare care a fost raportată anterior la linia denumită anterior „Imobilizări corporale și active aferente dreptului de utilizare” a fost prezentată separat la linia „Active aferente dreptului de utilizare”. De asemenea, linia numită anterior „Imobilizări corporale și active aferente dreptului de utilizare” a fost redenumită „Imobilizări corporale”.

	<b>Raportat</b>	<b>Reclasificare</b>	<b>Ajustat</b>
Imobilizări corporale aferente dreptului de utilizare	1.265.803	(1.265.803)	-
Imobilizări corporale	-	1.167.353	1.167.353
Active aferente dreptului de utilizare	-	98.450	98.450

- c) Suma de 2.279 mii MDL reprezentând alte creanțe aferente creditelor a fost reclasificate din „Alte active” la „Credite și avansuri acordate clienților”. De asemenea, suma de 53.341 mii MDL care a fost prezentată anterior în „Alte active” a fost reclasificată în „Alte active financiare”.

	<b>Raportat</b>	<b>Reclasificare</b>	<b>Ajustat</b>
Credite și avansuri acordate clienților	13.399.074	2.279	13.401.353
Alte active financiare	-	53.341	53.341
Alte active	222.428	(44.061)	178.367

- d) Datoriile din operațiuni de leasing în valoare de 97.929 mii MDL au fost reclasificate de la „Alte datorii” la o linie separată denumită „Datorii din operațiuni de leasing”. De asemenea, suma de 171.877 mii MDL a fost reclasificată de la „Alte datorii” la „Alte datorii financiare”.

	<b>Raportat</b>	<b>Reclasificare</b>	<b>Ajustat</b>
Datorii din operațiuni de leasing	-	97.929	97.929
Alte datorii financiare	-	171.877	171.877
Alte datorii	356.528	(269.806)	86.722

- e) Împrumuturile aferente MAIB-Leasing în sumă de 48.464 mii MDL au fost reclasificate din „Plasamente de la bănci” la „Împrumuturi”.

	<b>Raportat</b>	<b>Reclasificare</b>	<b>Ajustat</b>
Plasamente de la bănci	72.435	(48.464)	23.971
Împrumuturi	724.168	48.464	772.632

- ii) *Reclasificarea cifrelor comparative pentru situația consolidată a profitului sau pierderii și a altor elemente ale rezultatului global pentru anul încheiat la 31 decembrie 2019 este prezentată mai jos:*

- a) Linia denumită anterior „Venituri din dobânzi” a fost împărțită în două linii separate pentru a reflecta separat venitul din dobânzi calculat utilizând metoda ratei dobânzii efective „Venituri din dobânzi calculate utilizând metoda ratei dobânzii efective” și „Alte venituri similare”. De asemenea, suma de 1.917 mii MDL a fost reclasificată de la linia „Cheltuieli cu dobânzi” la „Alte cheltuieli similare”.

	<b>Raportat</b>	<b>Reclasificare</b>	<b>Ajustat</b>
Venituri din dobânzi	1.385.221	(1.385.221)	-
Venituri din dobânzi calculate utilizând metoda dobânzii efective	-	1.215.772	1.215.772
Alte venituri similare	-	169.449	169.449
Cheltuieli cu dobânzi	(375.955)	1.917	(374.038)
Alte cheltuieli similare	-	(1.917)	(1.917)
<b>Marja netă din dobânzi și venituri similare</b>	<b>1.009.266</b>	<b>-</b>	<b>1.009.266</b>

**BC „MOLDOVA AGROINDBANK” SA**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA**  
**31 DECEMBRIE 2020**

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

**43 Reclasificarea cifrelor comparative din 2019 (continuare)**

- b) Linia denumită anterior „Venituri nete din conversia valutară” a fost împărțită în două linii separate denumite „Câștiguri minus pierderi din tranzacționarea în valută străină” și „Pierderi nete din reevaluarea soldurilor în valută străină”.

	Raportat	Reclasificare	Ajustat
Venituri nete din conversia valutară	272.047	(272.047)	-
Câștiguri minus pierderi din tranzacționarea în valută străină	-	293.186	293.186
Pierderi nete din reevaluarea soldurilor în valută străină	-	(21.139)	(21.139)

- iii) *Reclasificarea cifrelor comparative pentru situația consolidată a fluxurilor de trezorerie pentru anul încheiat la 31 decembrie 2019 este prezentată mai jos. Reclasificările au fost efectuate ca urmare a modificărilor prezentării explicate la punctul i) și ii) de mai sus și, de asemenea, linia „Cheltuieli privind impozitul pe profit plătit” se afla în secțiunea „Fluxuri de numerar din activități operaționale înainte de modificările activelor și datoriilor operaționale”.*

	Raportat	Reclasificare	Ajustat
<b>Fluxuri de numerar din activitățile operaționale</b>			
Încasări privind dobânzile	1.388.303	(1.388.303)	-
Venituri din dobânzi primite calculate utilizând metoda dobânzii efective	-	1.228.710	1.228.710
Alte venituri similare primite	-	160.244	160.244
Cheltuieli privind impozitul pe profit plătit	-	(71.852)	(71.852)
<b>Fluxuri de numerar din activitățile operaționale înainte de modificările activelor și datoriilor operaționale:</b>	<b>983.121</b>	<b>(71.202)</b>	<b>911.919</b>
<i>(Majorarea) / diminuarea netă a activelor operaționale:</i>			
Titluri de datorie la cost amortizat	31.009	(31.009)	-
Credite și avansuri acordate clienților	(1.800.914)	(2.279)	(1.803.193)
Alte active financiare	-	(57.903)	(57.903)
Alte active	(91.200)	60.182	(31.018)
<i>Majorarea / (diminuarea) netă a datoriilor operaționale:</i>			
Alte datorii financiare	-	280.686	280.686
Alte datorii	(99.146)	(240.882)	(340.028)
<b>Fluxul net de numerar din activitățile operaționale până la impozitare</b>	<b>714.582</b>	<b>(714.582)</b>	<b>-</b>
Plata impozitului pe profit	(71.852)	71.852	-
<b>Fluxul net de numerar din activitățile operaționale</b>	<b>642.730</b>	<b>10.245</b>	<b>652.975</b>
<b>Fluxuri de numerar din activitățile de investiții</b>			
Active financiare la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global	402.060	(402.060)	-
Achiziționarea titlurilor de datorie la valoarea justă prin alte elemente alre rezultatului global	-	(942.785)	(942.785)
Venituri din vânzarea titlurilor de datorie la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global	-	1.344.845	1.344.845
Încasări din investiții	1.364	(1.364)	-
Dividende primite	-	714	714
<b>Fluxul net de numerar din/(utilizat în) activitățile de investiții</b>	<b>88.366</b>	<b>(650)</b>	<b>87.716</b>
<b>Fluxuri de numerar din activitățile de finanțare</b>			
Rambursări de principal aferente datoriilor din operațiuni de leasing	-	(40.604)	(40.604)
Dividende plătite	(313.051)	1.336	(311.715)
<b>Fluxul net de numerar din/(utilizat în) activitățile de finanțare</b>	<b>(524.283)</b>	<b>(39.268)</b>	<b>(563.551)</b>
Efectul modificărilor cursului de schimb asupra numerarului și echivalentelor de numerar	(84.416)	29.673	(54.743)

**BC „MOLDOVA AGROINDBANK” SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA**  
**31 DECEMBRIE 2020**

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

**44 Evenimente ulterioare datei de raportare**

**Măsuri luate în contextul COVID-19.** Prin Hotărârea Parlamentului Republicii Moldova nr. 49 din 31 martie 2021 a fost declarată stare de urgență pe întreg teritoriul Republicii Moldova pe perioada 1 aprilie - 30 mai 2021. Având în vedere situația dificilă și răspândirea extrem de rapidă a contaminării, Comisia pentru Situații Excepționale a aplicat numeroase măsuri pentru limitarea răspândirii și impactul COVID-19, precum: stabilirea unui regim special pentru circulația persoanelor, instituirea unui regim special pentru întreg teritoriul Republicii Moldova, interzicerea întâlnirilor, consolidarea capacității sistemului de sănătate, încetarea adunărilor generale ale acționarilor în formă fizică sau mixtă.

În vederea susținerii întreprinderilor, au fost adoptate următoarele măsuri: instituirea moratoriului asupra controalelor de stat planificate la agenții economici, la fața locului, până la 30 mai 2021, extinderea Programului de subvenționare a dobânzilor pe perioada ianuarie - mai 2021, extinderea Programului de rambursare a taxei pe valoarea adăugată pe perioada ianuarie - mai 2021, scutirea de la impozitul pe venit, contribuțiile obligatorii de asigurări sociale de stat, primele de asigurare obligatorie de asistență medicală la nivelul de salariat și, respectiv, permiterea la deducere în scopuri fiscale la nivel de angajator a plăților efectuate de angajator pentru vaccinarea anti-COVID-19 a salariaților.

Termenele limită pentru organizarea adunărilor generale anuale ale acționarilor și prezentarea rapoartelor anuale / specializate ale participanților profesioniști pe piața de capital și emitenților de valori mobiliare au fost, de asemenea, prelungite cu 60 de zile de la data expirării stării de urgență, precum și efectuarea auditului situațiilor financiare / auditul tehnic al participanților profesioniști pe piața de capital.

În perioada martie - iulie 2020, Banca a oferit clienților săi facilități aferente creditelor acordate. Ca urmare, valoarea contabilă brută a creditelor reeșalonate acordate clienților IMM la 31 martie 2021 este de 78.187 mii MDL (31 decembrie 2020: 92.937 mii MDL), cu ECL aferent de 4.306 mii MDL (31 decembrie 2020: 2.382 mii MDL), din care 8.286 mii MDL cu scadență de peste 30 de zile (31 decembrie 2020: 2.588 mii MDL), iar valoarea contabilă brută a creditelor reeșalonate acordate clienților Retail este de 666.777 mii MDL (31 decembrie 2020: 722.883 mii MDL), cu ECL de 65.477 mii MDL (31 decembrie 2020: 63.046 mii MDL), din care 71.670 mii MDL raportate cu mai mult de 30 de zile scadente (31 decembrie 2020: 75.385 mii MDL), din care 41.934 mii MDL sunt în stare de nerambursare (31 decembrie 2020: 42.700 mii MDL).

**Schimbări în management.**

În luna ianuarie 2021 a avut loc o schimbare în componența Comitetului de Conducere al Băncii și anume, președintele Comitetului de Conducere, domnul Serghei Cebotari a fost înlocuit cu domnul Giorgi Shagidze. Domnul Giorgi Shagidze a fost numit în calitate de Președinte al Comitetului de Conducere al Băncii și va începe să-și îndeplinească funcția doar după aprobarea candidaturii sale de către Banca Națională a Moldovei. De asemenea pe parcursul anului 2021 BNM a aprobat membrii noi ai Consiliului Băncii.

Evenimentele prezentate mai sus nu au avut impact asupra Situațiilor financiare ale Grupului.

Situațiile financiare consolidate au fost autorizate pentru emiteri în 29 aprilie 2021 de către Comitetul de Conducere al Băncii și au fost semnate de către:

Prim-vicepreședinte al Comitetului de Conducere

Dna Aliona Stratan



*[Handwritten signature]*

Contabilul-șef

Dna Carolina Semeniuc

*[Handwritten signature]*

**Adresa de contact:**

BC „Moldova Agroindbank” S.A.

Republica Moldova, MD-2005

Mun. Chişinău, str. Constantin Tănase, 9/1

Contact 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

Contact Center: 1313

e-mail: aib@maib.md

www.maib.md

20  
20

**RAPORT ANUAL**  
Annual Report

**MAIB**  
Moldova Agroindbank