

BC MOLDOVA AGROINDBANK SA

**SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA
31 DECEMBRIE 2012**

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

SITUAȚII FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012

CUPRINS

Situația consolidată a rezultatului global	1-2
Situația consolidată a poziției financiare	3
Situația consolidată a modificărilor capitalului propriu	4
Situația consolidată a fluxurilor de trezorerie	5-6

Note explicative la situațiile financiare consolidate

1	Informații generale despre Grup.....	7
2	Politici contabile semnificative	9
3	Estimări contabile semnificative.....	33
4	Mijloace bănești	36
5	Conturi la Banca Națională a Moldovei.....	36
6	Conturi curente și depozite la bănci.....	37
7	Valori mobiliare deținute pentru tranzacționare	38
8	Credite acordate clienților	38
9	Creanțe aferente leasing-ului financiar	47
10	Investiții financiare.....	51
11	Investiții în asociați.....	54
12	Active luate în posesie.....	54
13	Mijloace fixe	55
14	Active nemateriale	57
15	Alte active	58
16	Datorii către bănci	60
17	Împrumuturi	63
18	Datorii către clienți	69
19	Impozitare	70
20	Alte datorii.....	73
21	Acțiuni ordinare	73
22	Suficiența capitalului	74
23	Mijloace bănești	76
24	Venituri din / și cheltuieli privind dobânzile și similare	76
25	Venituri din comisioane, net	77
26	Venituri din operațiuni cu valută străină	77
27	Alte venituri operaționale.....	78
28	Cheltuieli aferente retribuirii muncii	78
29	Cheltuieli generale și administrative	79
30	Deprecierea creditelor și a creanțelor privind leasingul financiar	79

SITUAȚII FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012

31	Garanții și alte angajamente financiare.....	80
32	Angajamente de capital	81
33	Câștiguri pe acțiune	81
34	Valoarea justă a instrumentelor financiare și nivelele valorii juste	82
35	Prezentarea instrumentelor financiare pe categorii de evaluare.....	84
36	Părți afiliate.....	87
37	Raportarea pe segmente	89
38	Managementul riscului.....	99
39	Structura bilanțului contabil pe valute	115
40	Structura pe scadențe	117
41	Expunerea la riscul ratei dobânzii.....	121
42	Evenimente ulterioare datei bilanțului.....	125
	Raportul auditorului independent.....	-

SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A REZULTATULUI GLOBAL

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012

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

	Note	2012 <u>MDL'ooo</u>	2011 <u>MDL'ooo</u>
Venituri din dobânzi și venituri similare	24	899,417	809,812
Cheltuieli privind dobânzile și cheltuieli similare	24	<u>(423,311)</u>	<u>(326,529)</u>
Venituri din dobânzi și venituri similare, net		476,106	483,283
Deprecierea valorii creditelor și a creanțelor aferente leasing-ului	30	<u>(32,122)</u>	<u>(70,436)</u>
Venituri nete din dobânzi diminuate cu pierderi din deprecierea valorii		443,984	412,847
Venituri din comisioane	25	171,995	151,186
Cheltuieli privind comisioanele	25	<u>(33,357)</u>	<u>(26,326)</u>
Venituri din comisioane, net		138,638	124,860
Venituri din operațiuni cu valută străină	26	101,340	112,128
Dividende primite		3,444	4,806
Venituri din reevaluarea activelor financiare deținute pentru tranzacționare		20,248	9,904
Alte venituri operaționale	27	<u>11,735</u>	<u>12,621</u>
Total venituri neaferele dobânzilor		275,405	264,319
Cheltuieli privind retribuirea muncii și cheltuieli aferente	28	(187,796)	(179,995)
Cheltuieli generale și administrative	29	(144,619)	(143,938)
Uzura și amortizarea	13, 14	(43,772)	(43,484)
Deprecierea valorii investițiilor financiare		<u>-</u>	<u>(403)</u>
Total cheltuieli neaferele dobânzilor		<u>(376,187)</u>	<u>(367,820)</u>
Profit din activitatea operațională		343,202	309,346
Cota parte a profitului din întreprinderile asociate	11	<u>(183)</u>	<u>871</u>
Profit din activitatea operațională până la impozitare		343,019	310,217

Notele anexate sunt parte integră a acestor rapoarte financiare.

BC MOLDOVA AGROINDBANK SA

SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A REZULTATULUI GLOBAL

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012

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

	Note	2012 <u>MDL'000</u>	2011 <u>MDL'000</u>
Cheltuieli privind impozitul pe venit	19	(43,183)	(20,117)
Profit net		299,836	290,100
Aferente acționarilor Băncii		299,552	289,848
Aferente interesului care nu controlează		<u>284</u>	<u>252</u>
Profit net		299,836	290,100
Alte rezultate globale			
Majorarea / diminuarea rezervei de reevaluare a mijloacelor fixe	13	-	6,082
Majorarea / diminuarea valorii activelor financiare disponibile pentru vânzare		4,079	11,534
Impozit amânat		<u>(231)</u>	<u>(21,658)</u>
Alte rezultate globale ale perioadei de gestiune, net		3,848	(4,042)
Aferente acționarilor Băncii		303,400	285,806
Aferente interesului care nu controlează		<u>284</u>	<u>252</u>
Total rezultatul global al perioadei		<u>303,684</u>	<u>286,058</u>

Situațiile financiare au fost autorizate pentru emitere la 9 aprilie 2013 de către Executivul Grupului reprezentat de:

Președintele Comitetului de Conducere
Dna Natalia Vrabie



Contabilul-șef
Dna Carolina Semeniuc

Notele anexate sunt parte integră a acestor rapoarte financiare.

BC MOLDOVA AGROINDBANK SA

SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A POZIȚIEI FINANCIARE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012

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

	Note	2012 MDL'000	2011 MDL'000
ACTIVE			
Mijloace bănești	4	275,967	209,684
Conturi la Banca Națională	5	1,173,000	1,170,212
Conturi curente și depozite la bănci	6	616,738	276,446
Valori mobiliare deținute pentru tranzacționare	7	226,281	216,227
Credite acordate clienților	8	7,311,100	6,158,756
Creanțe aferente leasing-ului	9	293,444	233,639
Investiții financiare disponibile pentru vânzare	10	140,949	94,655
Investiții financiare păstrate pînă la scadență	10	1,101,377	695,854
Investiții în asociați	11	2,971	3,154
Active luate în posesie	12	22,555	20,861
Mijloace fixe	13	382,980	370,220
Active nemateriale	14	24,212	25,767
Alte active	15	<u>129,055</u>	<u>142,238</u>
Total active		<u>11,700,629</u>	<u>9,617,713</u>
OBLIGAȚIUNI			
Datorii către bănci	16	548,432	475,103
Împrumuturi	17	1,166,085	1,198,167
Datorii către clienți	18	7,674,574	5,850,924
Datoria la impozitul amînat	19	49,333	41,720
Alte datorii	20	<u>80,069</u>	<u>58,490</u>
Total obligațiuni		9,518,493	7,624,404
CAPITAL SOCIAL ATRIBUIT DEȚINĂTORILOR CAPITALULUI ÎN COMPANIA MAMĂ			
Acțiuni ordinare	21	207,527	207,527
Acțiuni de trezorerie	21	(12,854)	(12,854)
Capital suplimentar		31,037	31,037
Rezerva de reevaluare a mijloacelor fixe		182,220	182,394
Rezerva privind activele disponibile pentru vânzare		27,577	23,742
Profit nerepartizat		<u>1,742,877</u>	<u>1,557,995</u>
		2,178,384	1,989,841
Interesul care nu controlează		<u>3,752</u>	<u>3,468</u>
Total capitalul propriu		<u>2,182,136</u>	<u>1,993,309</u>
Total obligațiuni și capitalul propriu		<u>11,700,629</u>	<u>9,617,713</u>

Situațiile financiare au fost autorizate pentru emiteră la 9 aprilie 2013 de către Executivul Grupului reprezentat de:

Președintele Comitetului de Conducere
Dna Natalia Vrabie



Contabilul-șef
Dna Carolina Semeniuc

Notele anexate sunt parte integră a acestor rapoarte financiare.
3 din 125

BC MOLDOVA AGROINDBANK SA

SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A MODIFICĂRILOR CAPITALULUI PROPRIU

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012

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

	Aferente acționarilor Grupului								
	Acțiuni ordinare	Acțiuni de tezaur	Capital suplimentar	Rezerva privind activele disponibile pentru vânzare	Rezerva de reevaluare a mijloacelor fixe	Profit nerepartizat	Total	Interesul ce nu se controlează	Total capital
	<u>MDL'000</u>	<u>MDL'000</u>	<u>MDL'000</u>	<u>MDL'000</u>	<u>MDL'000</u>	<u>MDL'000</u>	<u>MDL'000</u>	<u>MDL'000</u>	<u>MDL'000</u>
Sold la 1 Ianuarie 2012	207,527	(12,854)	31,037	23,742	182,394	1,557,995	1,989,841	3,468	1,993,309
Total rezultatul global	-	-	-	3,835	13	299,552	303,400	284	303,684
Dividende plătite	-	-	-	-	-	(114,857)	(114,857)	-	(114,857)
Diferențe din reevaluare la ieșirea mijloacelor fixe	-	-	-	-	(187)	187	-	-	-
Sold la 31 Decembrie 2012	<u>207,527</u>	<u>(12,854)</u>	<u>31,037</u>	<u>27,577</u>	<u>182,220</u>	<u>1,742,877</u>	<u>2,178,384</u>	<u>3,752</u>	<u>2,182,136</u>
Sold la 1 Ianuarie 2011	207,527	(12,854)	31,037	16,169	194,009	1,383,004	1,818,892	3,216	1,822,108
Total rezultatul global	-	-	-	7,573	(11,615)	289,848	285,806	252	286,058
Dividende plătite	-	-	-	-	-	(114,857)	(114,857)	-	(114,857)
Sold la 31 Decembrie 2011	<u>207,527</u>	<u>(12,854)</u>	<u>31,037</u>	<u>23,742</u>	<u>182,394</u>	<u>1,557,995</u>	<u>1,989,841</u>	<u>3,468</u>	<u>1,993,309</u>

La 31 Decembrie 2012 rezervele legale ce nu se distribuie au constituit suma de MDL'000 367,405 (2011: MDL'000 349,626). Începînd cu anul 2012 în conformitate cu reglementările Băncii Naționale a Moldovei, o rezervă adițională a fost constituită. Această rezervă se determină ca diferența dintre mărimea deprecierii activelor și a provizioanelor pentru pierderi la angajamente condiționale conform IFRS și mărimea calculată, dar neformată a reducerilor pentru pierderi la active, credite și angajamente condiționale conform reglementărilor prudentiale (2012: MDL'000 290,838 și 2011: MDL zero). Ambele rezerve sunt incluse în coloana de profit nerepartizat.

SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A FLUXURILOR DE TREZORERIE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012

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

	Note	2012 <u>MDL'000</u>	2011 <u>MDL'000</u>
Activitatea operațională			
Încasări privind dobânzi		902,114	780,346
Plăți privind dobânzi		(420,219)	(324,241)
Încasări din comisioane		171,995	151,186
Plata comisioanelor		(33,339)	(26,326)
Încasări privind alte venituri		174,909	179,083
Plăți bănești privind cheltuieli generale și administrative		(151,331)	(131,476)
Plăți bănești privind retribuirea muncii		<u>(166,539)</u>	<u>(180,094)</u>
Încasări până la schimbări în active și obligațiuni		477,590	448,478
<i>(Majorarea) / diminuarea activelor curente :</i>			
Conturi curente și depozite la bănci		(57,653)	(89,618)
Valori mobiliare deținute pentru tranzacționare		9,983	(99,581)
Investiții păstrate până la scadență		101,815	(25,507)
Investiții disponibile pentru vânzare		(43,841)	-
Credite, net		(1,264,810)	(1,204,240)
Credite aferente leasing-ului, net		(50,149)	(84,282)
Alte active		17,829	(45,108)
<i>Majorarea / (diminuarea) datoriilor curente :</i>			
Datorii către bănci		74,373	92,433
Datorii către clienți și autorități publice		1,818,483	326,900
Alte datorii		<u>5,789</u>	<u>57,682</u>
Fluxul net de mijloace bănești din activitatea operațională până la impozitare		1,089,409	(622,843)
Plata impozitului pe venit		<u>(35,309)</u>	<u>(43)</u>
Fluxul net de mijloace bănești din activitatea operațională		1,054,100	(622,886)
Activitatea investițională			
Plăți bănești pentru procurarea mijloacelor fixe și activelor nemateriale	13,14	(54,978)	(42,177)
Dividende primite		3,444	4,806
Plăți bănești pentru procurarea de investiții financiare		<u>-</u>	<u>-</u>
Fluxul net de mijloace bănești din activitatea investițională		(51,534)	(37,371)

SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A FLUXURILOR DE TREZORERIE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012

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

	Note	<u>2012</u> <u>MDL'000</u>	<u>2011</u> <u>MDL'000</u>
Activitatea financiară			
Plăți bănești aferente împrumuturilor		(524,444)	(231,215)
Încasări bănești aferente împrumuturilor		505,612	521,365
Dividende plătite	21	<u>(114,857)</u>	<u>(114,857)</u>
Fluxul net de mijloace bănești din activitatea financiară		(133,689)	175,293
Pierderi din diferența de curs valutar		<u>(6,513)</u>	<u>(9,131)</u>
Fluxul net, descreșterea mijloacelor bănești		862,364	(494,095)
Soldul mijloacelor bănești la 1 Ianuarie		<u>1,706,618</u>	<u>2,200,713</u>
Soldul mijloacelor bănești la 31 Decembrie	23	<u>2,568,982</u>	<u>1,706,618</u>

1 INFORMAȚII GENERALE DESPRE GRUP

BC Moldova Agroindbank SA ("Banca") a fost înființată în 1991 ca o societate pe acțiuni. Banca activează din cadrul sediului central, care este situat în Chișinău, prin intermediul a 70 de filiale inclusiv Direcția Operațiuni cu Clienții la Centrala Băncii la situația din 31 Decembrie 2012 (70 de filiale la data de 31 Decembrie 2011) și 24 de oficii secundare (2011: 22 oficii) situate pe întreg teritoriul Republicii Moldova. În legătură cu modificările operate la Legea instituțiilor financiare nr. 550-XIII din 21.07.1995 prin Legea Republicii Moldova pentru modificarea și completarea unor acte legislative nr. 241 din 24.09.2010, pe parcursul anului 2012 reprezentanțele Băncii au fost înregistrate la Banca Națională a Moldovei în calitate de oficii secundare.

Serviciile Băncii sunt divizate în servicii bancare corporative și servicii bancare retail – persoane fizice și întreprinderi mici, micro și mijlocii. Serviciile bancare corporative sunt oferite de către Departamentul Clienți Corporativi și-a început activitatea în 2002.

Activitatea corporativă a Băncii constă în atragerea depozitelor, gestionarea fluxului mijloacelor bănești, activitatea de creditare și finanțarea comerțului exterior. Ea oferă servicii bancare și produse bancare tradiționale cât și produse aferente operațiunilor de comerț exterior, incluzând ordine de plată, tranzacții documentare și emiterea acreditivelor și garanțiilor. Banca, de asemenea, oferă un șir întreg de servicii bancare de retail pentru persoane fizice: conturi de economii, depozite la vedere și la termen, credite, operațiuni de schimb al valutelor și transferuri de fonduri locale și internaționale.

Banca deține de asemenea 100 % în capitalul social MAIB Leasing SA (la 31 Decembrie 2011:100%), o subsidiară care oferă produse de leasing și 54.24 % în capitalul Moldmediacard SRL (la 31 Decembrie 2011: 54.24%), societate cu răspundere limitată care oferă servicii de procesare a tranzacțiilor cu carduri („companie fiică”, împreună denumite drept „Grupul”). Banca este compania mamă.

Grupul are 1,586 salariați la data de 31 Decembrie 2012 (1,604 la data de 31 Decembrie 2011).

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

Deoarece operațiunile Grupului nu sunt expuse la riscuri și rentabilități cu un grad semnificativ de diferențiere precum și datorită faptului ca mediul legislativ, natura serviciilor, activitatea, tipologia clienților pentru serviciile și produsele oferite, cât și metodele folosite pentru furnizarea serviciilor sunt omogene pentru toate activitățile sale, Grupul operează ca un segment unic de activitate.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012

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

1 INFORMAȚII GENERALE DESPRE GRUP (CONTINUARE)

La 31 Decembrie 2012 și 2011, structura capitalului acționar este precum urmează:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Societatea civilă a acționarilor Grupului și afiliații*	30.63%	31.65%
Adriatic Fund B.V.	4.72%	4.72%
Factor Banka d.d.	4.99%	4.99%
Venture Holding B.V.	4.99%	4.99%
Druga d.o.o.	4.32%	4.32%
Logar Milena	4.69%	4.69%
Acțiuni de tezaur	6.20%	6.20%
Alții**	<u>39.46%</u>	<u>38.44%</u>
Total	<u>100.00%</u>	<u>100.00%</u>

* La data de 31 Decembrie 2012 Societatea civilă a acționarilor băncii și afiliații săi include în total 34 de persoane (anul 2011: 36 persoane), dintre care 18 membri (2011: 19 membri) ai managementului executiv și non-executiv și alte 16 persoane afiliate (anul 2011: 17 persoane).

** Alți acționari ai băncii sunt în număr de 3,185 (31 Decembrie 2011: 3,178 de acționari) dintre care 2,812 de acționari sunt persoane fizice și 373 – persoane juridice (31 Decembrie 2011: 2,802 persoane fizice și 376 persoane juridice).

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012

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

2 POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE

2.1 Bazele întocmirii

Situațiile financiare sunt întocmite în lei moldovenești ("MDL"), moneda țării în care activează Grupul („valuta funcțională”). Aceste situații financiare sunt întocmite în baza costului istoric, cu excepția valorilor mobiliare deținute pentru tranzacționare care au fost estimate la valoarea justă, și clădirile și terenurile, care sunt estimate. Compania fiică de leasing consolidată deține înregistrările contabile în conformitate cu regulamentele contabile din Moldova aplicate companiilor de leasing.

Banca pregătește aceste situații financiare conform Standardelor Internaționale de Raportare Financiară ("IFRS"), emise de către Comitetul de Standarde Internaționale de Contabilitate (IASB).

(a) *Standardele în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după 1 Ianuarie 2012*

Următoarele standarde și interpretări noi au intrat în vigoare pentru Grup din 1 Ianuarie 2012:

- ***"Transferuri de active financiare - Dezvăluiri" - Amendamente la IFRS 7 (emis în octombrie 2010, în vigoare pentru perioadele anuale care încep la sau după 1 iulie 2011).*** Amendamentul prevede prezentări de informații suplimentare cu privire la riscul expunerilor care rezultă din activele financiare transferate. Amendamentul include o cerință de a dezvălui pe clase după natura lor, valoarea contabilă a activelor și o descriere a riscurilor și beneficiilor aferente activelor financiare, care au fost transferate către un alt partid, dar rămân în bilanțul entității. Prezentările de informații sunt, de asemenea, necesare pentru a permite unui utilizator să înțeleagă valoarea oricăror datorii asociate, precum și relația dintre activele și pasivele financiare asociate. În cazul în care activele financiare au fost derecunoscute, dar entitatea este în continuare expusă unor anumite riscuri și beneficii asociate cu activul transferat, sunt necesare informații suplimentare pentru a permite înțelegerea efectelor acestor riscuri. Standardul cere ca aceste informații noi să fie prezentate într-o notă separată.
- ***Alte standarde revizuite și interpretări: Amendamentele la IFRS 1 "Adoptarea pentru prima dată a IFRS"***, referitoare la hiperinflație severă și eliminarea referințelor la date fixe pentru anumite excepții și derogări, nu va avea nici un impact asupra acestor situații financiare. Amendamentul la IAS 12 "Impozitul pe profit", care introduce o prezumție relativă că o investiție imobiliară contabilizată la valoarea justă este recuperată în întregime, prin vânzare, nu vor avea nici un impact asupra acestor situații financiare. IFRIC 20, Costurile de Dezizolare în Faza de Producție a unei Mine la Suprafață, prevede când și cum se ține cont de avantajele care decurg din activitatea de dezizolare în industria minieră.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012

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

2 POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

2.1 Bazele întocmirii (continuare)

(b) *Noi standarde și interpretări emise, care sunt obligatorii pentru perioade anuale începând cu sau după 1 Ianuarie 2013 și pe care Grupul nu le-a adoptat anterior*

- **IFRS 9, Instrumente financiare Partea 1: Clasificare și evaluare.** IFRS 9 emis în noiembrie 2009, înlocuiește acele părți din IAS 39 referitoare la clasificarea și evaluarea activelor financiare. IFRS 9 a fost ulterior modificat în octombrie 2010 pentru a aborda clasificarea și măsurarea pasivelor financiare și în Decembrie 2011 (i) s-a schimbat data efectivă a acesteia pentru perioadele anuale care încep la sau după Ianuarie 2015 și (ii) se adaugă informații de tranziție. Principalele caracteristici ale standardului sunt după cum urmează:

- Activele financiare trebuie clasificate în două categorii de evaluare: cele estimate ulterior la valoarea justă și cele estimate ulterior la cost amortizat. Decizia respectivă trebuie luată la recunoașterea inițială. Clasificarea depinde de modelul de administrare a instrumentelor financiare utilizat de entitate și fluxul de numerar caracteristic instrumentului.
- Un instrument este ulterior evaluat la cost amortizat doar dacă acesta este un instrument de îndatorare și (i) obiectivul modelului de activitate al entității prevede de a menține activul pentru a încasa fluxul de numerar, și (ii) fluxul de numerar reprezintă doar plăți ale principalului și dobânzii, (aceasta doar dacă are „trăsăturile de bază ale unui împrumut”). Toate celelalte instrumente de îndatorare trebuie să fie evaluate la valoarea justă prin contul de profit sau pierdere.
- Toate instrumentele de capital propriu trebuie să fie estimate ulterior la valoarea justă. Instrumente de capital care sunt deținute pentru vânzare trebuie să fie estimate la valoarea justă prin contul de profit și pierdere. Pentru celelalte investiții în capitalul propriu, poate fi efectuată o alegere irevocabilă la constatarea inițială, de a recunoaște valoarea justă realizată și nerealizată a veniturilor ori pierderii, prin alte venituri totale, mai degrabă decât prin contul de profit sau pierdere. Nu poate fi nici o reciclare a veniturilor la valoarea justă și pierderilor la profit sau pierdere. Această alegere se poate face pe baza unui instrument. Dividendele vor fi prezentate în contul de profit sau pierdere, atâta timp cât acestea reprezintă o rentabilitate a investiției.
- Majoritatea cerințelor IAS 39 privind clasificarea și evaluarea datoriilor financiare au fost transpuse neschimbat în IFRS 9. Modificarea esențială se referă la faptul că entitatea va fi obligată să prezinte efectele schimbărilor în riscul propriu de credit al datoriilor financiare la valoarea justă prin profit sau pierdere în alte venituri.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012

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

2 POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

2.2 Bazele întocmirii (continuare)

(b) *Noi standarde și interpretări emise, care sunt obligatorii pentru perioade anuale începând cu sau după 1 Ianuarie 2013 și pe care Grupul nu le-a adoptat anterior (continuare)*

Cu toate că adoptarea IFRS 9 este obligatorie din 1 Ianuarie 2015, se permite adoptarea anticipată a acestuia. Grupul consideră implicațiile standardului, impactul asupra Grupului și perioada adoptării acestuia de către Grup.

- ***IFRS 10, Situațiile financiare consolidate (emis în mai 2011 și în vigoare pentru perioadele anuale care încep la sau după 1 Ianuarie 2013)***, înlocuiește toate orientările privind controlul și consolidarea în IAS 27 "Situațiile financiare consolidate și individuale" și SIC-12 "Consolidare - entități cu scop special". IFRS 10 modifică definiția noțiunii de control, astfel încât aceleași criterii se aplică tuturor entităților pentru a determina controlul. Această definiție este susținută de aplicarea extensivă a controlului. Se estimează că amendamentele nu vor avea impact material asupra Băncii.
- ***IFRS 11, Aranjamente comune, (publicat în mai 2011 și în vigoare pentru perioadele anuale care încep la sau după 1 Ianuarie 2013)***, înlocuiește IAS 31 "Interese în asocierile de participație" și SIC-13 "Entități Controlate în Comun - Contribuțiile non-monetare ale Asociațiilor". Modificările în definiții au redus tipurile de aranjamente comune la două: operațiuni comune și de asociații în participație. Alegerea politicii consolidării proporționale pentru entități controlate în comun a fost eliminată. Contabilitatea capitalului propriu este obligatorie pentru participanții în asocierile în participație. Grupul evaluează în prezent impactul modificării standardului asupra informațiilor prezentate în situațiile sale financiare.
- ***IFRS 12, Divulgarea Intereselor în alte entități, (publicat în mai 2011 și în vigoare pentru perioadele anuale care încep la sau după 1 Ianuarie 2013)***, se aplică entităților care au un interes într-o filială, un acord comun, un asociat sau societățile cu structură neconsolidată. Acesta înlocuiește cerințele de publicare în prezent găsite în IAS 28 "Investiții în asociați". IFRS 12 impune entităților să prezinte informații care ajută cititorii situațiilor financiare să evalueze natura, riscurile și efectele financiare asociate cu interesele entităților în filiale, entități asociate, aranjamente comune și entități cu structura neconsolidată.

2 POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

2.1 Bazele întocmirii (continuare)

(b) *Noi standarde și interpretări emise, care sunt obligatorii pentru perioade anuale începând cu sau după 1 Ianuarie 2013 și pe care Grupul nu le-a adoptat anterior (continuare)*

Pentru a atinge aceste obiective, noul standard prevede prezentări de informații într-o serie de domenii, inclusiv a hotărârilor și ipotezelor semnificative realizate pentru a stabili o entitate de control, un acord comun, sau influențează în mod semnificativ interesele sale în alte entități, prezentările de informații extinse pe cota intereselor necontrolate în activitatea Grupului și fluxurile de numerar; informații financiare sumarizate ale filialelor cu aporturi materiale în capital fără interese, și prezentări de informații detaliate ale intereselor în entități cu structura neconsolidată. Grupul evaluează în prezent impactul modificării standardului asupra informațiilor prezentate în situațiile sale financiare.

- ***IFRS 13, Evaluarea la valoarea justă, (publicat în mai 2011 și în vigoare pentru perioadele anuale care încep la sau după 1 Ianuarie 2013)***, are scopul de a îmbunătăți coerența și de a reduce complexitatea, oferind o definiție revizuită a valorii juste, și o sursă unică de măsurare a valorii juste și cerințele de publicare pentru utilizare în IFRS-uri. Grupul evaluează în prezent impactul modificării standardului asupra informațiilor prezentate în situațiile sale financiare.
- ***IAS 27, Situațiile financiare consolidate și individuale (revizuit în mai 2011 și în vigoare pentru perioadele anuale care încep la sau după 1 Ianuarie 2013)***, a fost schimbat și obiectivul său este acum de a prescrie cerințele contabile și de a informa asupra investițiilor în filiale, asocieri în participațiune și asociați, atunci când o entitate întocmește situații financiare individuale. Orientările privind controlul și situațiile financiare consolidate au fost înlocuite cu IFRS 10, Situațiile financiare consolidate. Grupul evaluează în prezent impactul modificării standardului asupra informațiilor prezentate în situațiile sale financiare.
- ***IAS 28, Investiții în entitățile asociate, (revizuit în mai 2011 și în vigoare pentru perioadele anuale care încep la sau după 1 Ianuarie 2013)***. Modificarea IAS 28 rezultă din proiectul Consiliului cu privire la asociații în participațiune. Discutând despre acest proiect, Consiliul a decis să includă contabilitatea pentru întreprinderile comune utilizând metoda din IAS 28, deoarece această metodă este aplicabilă pentru ambele societăți mixte și asociați. Cu această excepție, alte documente de îndrumare au rămas neschimbate. Grupul evaluează în prezent impactul modificării standardului asupra informațiilor prezentate în situațiile sale financiare.

2 POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

2.1 Bazele întocmirii (continuare)

(b) *Noi standarde și interpretări emise, care sunt obligatorii pentru perioade anuale începând cu sau după 1 Ianuarie 2013 și pe care Grupul nu le-a adoptat anterior (continuare)*

- ***Amendamente la IAS 1, Prezentarea situațiilor financiare (emis în iunie 2011 și în vigoare pentru perioade anuale care încep la sau după 1 iulie 2012)***, schimbă divulgarea de elemente prezentate în venitul global. Modificările necesare entităților la articole separate prezentate în venitul global în două grupuri, bazate sau nu, pot fi reclasificate în profit sau pierderi viitoare. Titlul folosit de IAS 1 a fost schimbat în "declarația de profit sau pierdere și alte venituri globale". Grupul estimează că standardul modificat să impacteze prezentarea situațiilor sale financiare, dar să nu impacteze asupra măsurării tranzacțiilor și soldurilor.
- ***Modificat IAS 19, Beneficiile angajaților (emis în iunie 2011, în vigoare pentru perioadele care încep la sau după 1 Ianuarie 2013)***, face schimbări semnificative la recunoașterea și evaluarea cheltuielilor de pensii cu beneficii definite și terminarea beneficiilor, precum și informații pentru toate beneficiile angajaților. Standardul prevede recunoașterea tuturor modificărilor în răspunderea netă privind beneficiul determinat (active), atunci când acestea apar, după cum urmează: (i) costul serviciilor și dobânzile în contul de profit sau pierdere; și (ii) reevaluările din alte venituri globale. Se estimează că amendamentele nu vor avea impact material asupra situațiilor financiare ale Grupului.
- ***Prezentări de informații - Compensarea activelor financiare și angajamentelor financiare - Amendamente la IFRS 7 (emis în Decembrie 2011 și în vigoare pentru perioade anuale care încep la sau după 1 Ianuarie 2013)***. Amendamentul prevede prezentări de informații, care va permite utilizatorilor situațiilor financiare ale unei entități evaluarea efectului sau potențialului efect al procedurilor de compensare dintre angajamente, inclusiv drepturile de despăgubire. Amendamentul va avea un impact asupra informațiilor, dar nu va avea nici un impact asupra măsurării și recunoașterii instrumentelor financiare.
- ***Compensarea activelor financiare și angajamentelor financiare - Amendamente la IAS 32 (emis în Decembrie 2011 și de vigoare pentru perioade anuale care încep la sau după 1 Ianuarie 2014)***. Amendamentul a adăugat un ghid de aplicare la IAS 32 în vederea abordării neconcordanțelor identificate în aplicarea unora dintre criteriile de compensare. Aceasta include clarificarea sensului de "are în prezent un drept legal de despăgubire" și că unele sisteme de decontare pe bază brută pot fi considerate echivalente cu decontarea pe bază netă. Grupul consideră implicațiile standardului, impactul asupra Băncii și perioada adoptării acestuia.

2 POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

2.1 Bazele întocmirii (continuare)

(b) *Noi standarde și interpretări emise, care sunt obligatorii pentru perioade anuale începând cu sau după 1 Ianuarie 2013 și pe care Grupul nu le-a adoptat anterior (continuare)*

- ***Îmbunătățirile aduse Standardelor Internaționale de Raportare Financiară (emise în mai 2012 și în vigoare pentru perioadele anuale începând de la 1 Ianuarie 2013).*** Îmbunătățirile constau în modificări la cinci standarde. IFRS 1 a fost modificat pentru (i) a clarifica faptul că o entitate care își asumă pregătirea situațiilor sale financiare IFRS poate aplica în mod repetat, fie IFRS 1 sau aplică retroactiv toate IFRS ca și cum nu ar fi oprit aplicarea acestora, și (ii) pentru a adăuga o excepție de la aplicarea IAS 23 "Costurile îndatorării", retroactiv de către cei care îl adoptă pentru prima dată. IAS 1 a fost modificat pentru a clarifica faptul că nu sunt necesare note explicative pentru a sprijini al trei-lea bilanț prezentat la începutul perioadei precedente atunci când acesta este pregătit pentru că a fost semnificativ afectat de o retratare retroactivă, modificări ale politicilor contabile sau reclasificări în scopuri de prezentare, în timp ce notele explicative vor fi necesare atunci când o entitate decide în mod voluntar să prezinte declarații suplimentare comparative. IAS 16 a fost modificat pentru a clarifica faptul că echipamentul care este folosit pentru mai mult de o perioadă se include mai degrabă în imobilizări corporale și echipamente, decât inventar. IAS 32 a fost modificat pentru a clarifica faptul că anumite consecințe fiscale ale distribuțiilor către proprietari ar trebui să fie contabilizate în contul de profit așa cum întotdeauna a fost cerut de IAS 12. IAS 34 a fost modificat pentru a aduce cerințele sale, în conformitate cu IFRS 8. IAS 34 va necesita prezentarea unor desfășurări a evaluării activelor și pasivelor pentru un segment de operare numai în cazul în care aceste informații sunt furnizate în mod regulat șefului deciziilor de operare și a existat o schimbare materială în aceste evaluări, comparativ cu situațiile financiare din ultimul an. Grupul evaluează în prezent impactul acestor modificări asupra situațiilor financiare.
- ***Modificări ale orientărilor de tranziție la IFRS 10, IFRS 11 și IFRS 12 (emis în iunie 2012 și în vigoare pentru perioadele anuale începând de la 1 Ianuarie 2013).*** Modificările clarifică orientările de tranziție în IFRS 10 "Situațiile financiare consolidate". Entitățile care adoptă IFRS 10 ar trebui să evalueze controlul la prima zi a perioadei de gestiune în care IFRS 10 este adoptat, iar în cazul în care concluzia de consolidare în conformitate cu IFRS 10 diferă de IAS 27 și SIC 12, perioada imediat anterioară comparativă (care este, anul 2012 pentru cu entitatea care adoptă IFRS 10 în 2013 și anul financiar corespunde cu cel calendaristic) este retratat, cu excepția cazului în care este impracticabil. Modificările mai prevăd, de asemenea, scutirea de tranziție suplimentară în IFRS 10, IFRS 11 "Aranjamente comune" și IFRS 12 "Dezvăluirea de interese în alte entități", prin limitarea cerinței de a furniza informații comparative ajustate numai pentru perioade comparative imediat anterioare.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012

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

2 POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

2.1 Bazele întocmirii (continuare)

(b) *Noi standarde și interpretări emise, care sunt obligatorii pentru perioade anuale începând cu sau după 1 Ianuarie 2013 și pe care Grupul nu le-a adoptat anterior (continuare)*

Mai mult, amendamentele vor elimina obligația de a prezenta informații comparative pentru prezentările de informații referitoare la entități neconsolidate structurate pentru perioadele anterioare datei la care IFRS 12 este aplicat pentru prima dată. Grupul evaluează în prezent impactul acestor modificări asupra situațiilor financiare.

- **Amendamente la IFRS 1 "Adoptarea pentru prima dată a Standardelor Internaționale de Raportare Financiară - împrumuturile guvernamentale" (publicată în martie 2012 și în vigoare pentru perioadele anuale începând de la 1 Ianuarie 2013).** Modificările, ce țin de împrumuturile primite de la guverne, la o dobândă mai joasă decât cea a pieții, oferă celor care adoptă pentru prima dată IFRS-urile, scutiri de la aplicarea retrospectivă integrală a IFRS la contabilizarea acestor împrumuturi. Aceste modificări oferă pentru cei care adoptă prima dată IFRS aceleași scutiri pe care le au cei care deja au adoptat IFRS. Grupul evaluează în prezent impactul acestor modificări asupra situațiilor financiare.
- **Alte standarde și interpretări revizuite: IFRIC 20 "Costurile de dezizolare în faza de producție a unei mine de suprafață",** indică când și cum să se ia în considerare avantajele care decurg din activitatea de stripare în industria minieră. Interpretare nu va avea un impact asupra situațiilor financiare ale Grupului.
- **Amendamente la IFRS 10, IFRS 12 și IAS 27 - Entități de investiții (emis la 31 octombrie 2012, iar în vigoare pentru perioade anuale care începe la 1 Ianuarie 2014).** Amendamentul a introdus o definiție a unei entități de investiții ca o entitate care: (i) obține fonduri de la investitori, în scopul de a le oferi servicii de administrare a investițiilor, (ii) garantează investitorilor săi că scopul său de afaceri este de a investi fonduri exclusiv pentru aprecierea capitalului său sau veniturilor din investiții și (iii) măsoară și evaluează investițiile sale pe baza valorii juste. O entitate de investiții va fi obligată să contabilizeze filialele sale la valoarea justă prin contul de profit sau pierdere, și să consolideze numai acele filiale care furnizează servicii care sunt legate de activitățile de investiții ale entității. IFRS 12 a fost modificat pentru a introduce noi dezvăluiri, inclusiv orice decizii semnificative luate pentru a determina dacă o entitate este o entitate de investiții și informații cu privire la sprijinul financiar sau de altă natură, intenționat sau deja furnizat oferit unei filiale neconsolidate. Grupul evaluează în prezent impactul modificărilor asupra situațiilor sale financiare.

Dacă nu este stipulat altfel, se consideră că noile standarde și interpretări nu vor avea impact semnificativ asupra situațiilor financiare ale Grupului.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012

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

2 POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

2.2 Principii contabile

Situațiile financiare consolidate sunt întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară (IFRS) ce conțin standarde și interpretări aprobate de Consiliul Standardelor Internaționale de Contabilitate (CSIC), precum și de Comitetului Permanent pentru Interpretarea Standardelor, aprobate de Comitetul Standardelor Internaționale de Contabilitate, care sunt în vigoare.

2.3 Principii de consolidare

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

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

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

2.4 Conversia valutei străine

Tranzacțiile în valută sunt înregistrate la cursul de schimb de la data tranzacției. La data bilanțului, activele și datoriile monetare denominate în valută sunt convertite folosind cursul de schimb de închidere.

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

	2012		2011	
	USD	Euro	USD	Euro
Media perioadei	12.1122	15.5632	11.7370	16.3369
Finele anului	12.0634	15.9967	11.7154	15.0737

Diferențele de curs care provin din decontarea tranzacțiilor la cursuri diferite de cele de la data tranzacției, precum și diferențele de curs valutar nerealizate din active și datorii monetare în valută străină nesoluționate sunt recunoscute în raportul privind rezultatele financiare.

2 POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

2.5 Instrumente financiare

Instrumente financiare – termeni-cheie de evaluare

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

Valoarea justă este valoarea la care poate fi tranzacționat un activ, între părți interesate și în cunoștință de cauză, în cadrul unei tranzacții desfășurate în condiții obiective.

Valoarea justă este prețul curent oferit de cumpărător pentru activele financiare și prețul cerut de vânzător pentru datoriile financiare ce sunt cotate pe o piață activă.

Pentru activele și datoriile cu risc de piață de compensare, Grupul poate utiliza prețurile medii pe piață drept bază pentru stabilirea valorii juste a pozițiilor cu risc de compensare și poate aplica corespunzător prețul cerut sau oferit la poziția deschisă netă. Un instrument financiar este privit ca cotate pe piața activă dacă prețurile cotate sunt disponibile cu regularitate la burse sau alt gen de instituții și acele prețuri sunt obiective pentru tranzacțiile de piață actuale și regulate.

Tehnicile de evaluare, precum metoda fluxurilor actualizate de numerar sau modelul în baza tranzacțiilor obișnuite recente sau luarea în considerare a informației financiare a întreprinderii în care s-a investit, sunt utilizate pentru a evalua la valoarea justă instrumentele financiare pentru care nu este disponibil prețul de piață. Tehnicile de evaluare pot solicita presupuneri care nu sunt confirmate de date observabile pe piață. Informația aferentă va fi dezvăluită în situațiile financiare dacă modificarea oricăror din aceste supoziții într-o alternativă posibilă ar schimba în mod semnificativ profitul, venitul, activele și datoriile totale.

Costurile de tranzacție sunt costuri incrementale care se atribuie direct achiziției, emiterii sau cedării unui instrument financiar. Un cost al schimbării nivelului de activitate este un cost care nu ar fi fost suportat dacă entitatea nu ar fi achiziționat, emis sau cedat instrumentul financiar.

Costurile de tranzacție includ comisioanele și plățile achitate agenților (inclusiv angajații care activează în calitate de agenți comerciali), consultanților, brokerilor și dealerilor, plățile percepute de agențiile de reglementare și bursele de valori mobiliare, și impozite și taxe de transfer. Costurile de tranzacție nu includ primele de datorie sau discounturile, costurile financiare sau costurile administrative sau de menținere.

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

2 POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

2.5 Instrumente financiare (continuare)

Instrumente financiare – termeni-cheie de evaluare (continuare)

Dobânda calculată include amortizarea costurilor de tranzacționare amânate la recunoașterea inițială și orice primă sau discount la valoarea de scadență utilizând metoda ratei efective a dobânzii. Veniturile și cheltuielile aferente dobânzilor calculate, ce includ atât cuponul calculat cât și discountul sau prima amortizată (inclusiv plăți amânate la inițiere, dacă acestea au existat), nu sunt prezentate separat și sunt incluse în valoarea contabilă a elementelor aferente în situația poziției financiare.

Metoda ratei efective a dobânzii este o metodă de alocare a veniturilor sau cheltuielilor aferente dobânzilor în perioada relevantă pentru a obține o rată a dobânzii constantă periodică (rata dobânzii efectivă) asupra valorii contabile.

Rata efectivă a dobânzii reprezintă rata care actualizează exact plățile și încasările viitoare în numerar (cu excepția pierderilor viitoare din creditare) pe durata de viață preconizată a instrumentului financiar sau, acolo unde este cazul, pe o durată mai scurtă, la valoarea contabilă netă a activului financiar sau a datoriei financiare.

Rata efectivă a dobânzii actualizează fluxurile de numerar a instrumentelor la următoarea dată a modificării ratei, cu excepția primelor și discounturilor (reducerilor) care reflectă depășirea marjei de credit asupra ratei flotante specificată pentru instrument, sau alte variabile care nu se actualizează la ratele de piață. Aceste prime și discounturi sunt amortizate pe toată durata de viață prognozată pentru instrumental respectiv.

Calculul valorii include toate comisioanele plătite sau încasate între părțile participante la contract, care fac parte din rata efectivă a dobânzii.

Activele financiare la valoarea justă prin contul de profit și pierdere

Investițiile în titlurile de plasament clasificate drept deținute pentru vânzare sunt incluse în categoria “active financiare la valoarea JUSTĂ prin contul de profit și pierdere.

Valorile mobiliare deținute pentru tranzacționare sunt titluri, care fie au fost achiziționate pentru a genera profit din fluctuațiile pe termen scurt ale prețului sau ale marjei intermediatorului, fie sunt titluri incluse într-un portofoliu în care există un model de tranzacționare în scopul obținerii de profit.

2 POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

2.5 Instrumente financiare (continuare)

Activele financiare la valoarea justă prin contul de profit și pierdere (continuare)

Valorile mobiliare deținute pentru tranzacționare sunt recunoscute inițial la valoarea justă. După recunoașterea inițială, titlurile de tranzacționare sunt evaluate la valoarea justă pe baza prețurilor înregistrate pe piața organizată.

Toate câștigurile sau pierderile realizate sau nerealizate aferente sunt recunoscute în venit financiar în situația rezultatului global. Veniturile din dobânzi aferente valorilor mobiliare respective sunt incluse în venituri din dobânzi în situația rezultatului global.

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

Investițiile disponibile pentru vânzare

Toate investițiile care nu au fost clasificate ca valori mobiliare deținute pentru tranzacționare sau pastrate până la scadență sau credite și creanțe, sunt clasificate ca valori mobiliare disponibile pentru vânzare.

Toate procurările și vânzările de investiții, care trebuie transmise în perioada de timp stabilită de legislație sau convențiile de piață sunt recunoscute la data decontării. Acestea sunt recunoscute inițial la valoarea justă plus costurile tranzacției.

Ulterior recunoașterii inițiale valorile mobiliare disponibile pentru vânzare sunt reevaluate la valoarea lor justă, cu excepția cazurilor când valoarea justă nu poate fi determinată și sunt ținute la evidență la cost minus oricare provizion de depreciere. Valorile juste sunt bazate pe prețurile cotate sau sunt estimate pe baza modelelor fluxului de numerar și a coeficienților care reflectă circumstanțele specifice ale emitentului.

Schimbările în valoarea justă pentru instrumentele financiare disponibile pentru vânzare sunt recunoscute la alte rezultate globale. Dobânda pentru investițiile disponibile pentru vânzare este raportată la venituri din dobânzi.

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

2 POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

2.5 Instrumente financiare (continuare)

Investițiile disponibile pentru vânzare (continuare)

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

Determinarea valorii juste

Valoarea justă a instrumentelor financiare tranzacționate pe o piață activă la data situației poziției financiare este bazată pe prețurile cotate pe piața activă sau cotațiile de dealing (prețul de licitație pentru poziție lungă și prețul de cerere pentru poziție scurtă), fără a fi excluse costurile de tranzacție.

Pentru toate celelalte instrumente financiare pentru care nu există o piață activă, valoarea justă este determinată utilizând tehnici de evaluare. Tehnicile de evaluare includ metoda fluxurilor de trezorerie actualizate, compararea cu alte instrumente pentru care există preț de piață observabil, modele de creditare și alte tehnici de evaluare relevante.

Unele instrumente financiare sunt reflectate la valoarea justă utilizând tehnici de evaluare pentru care nu există piață curentă sau date observabile ale pieței. Valorile juste respective sunt determinate utilizând tehnici de evaluare testate utilizând prețuri din orice tranzacții actuale observabile pe piață și, utilizând estimarea de către Grup a celei mai bune metode de evaluare.

Modelele de evaluare sunt ajustate pentru a reflecta diferența dintre prețurile cererii și ofertei pentru a reflecta costul poziției închise, creditul contrapărților și decalajul de lichiditate și a limitărilor în utilizarea tehnicilor respective.

De asemenea, profitul sau pierderea calculate la momentul recunoașterii inițiale a astfel de instrumente financiare („Ziua 1” profit sau pierdere) este amânat și recunoscut doar când intrările de date pe piață devin observabile, sau la derecunoașterea acestor instrumente financiare.

Analiza valorii juste a instrumentelor financiare și detalii adiționale despre cum ele sunt evaluate, sunt prezentate în Nota 34.

2 POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

2.5 Instrumente financiare (continuare)

Investiții păstrate pînă la scadență

Investițiile păstrate pînă la scadență sunt investițiile care poartă plăți fixe sau determinabile și cu o scadență fixă pe care Grupul are intenția și capacitatea de a le păstra pînă la scadență. După recunoașterea inițială, investițiile financiare păstrate pînă la scadență sunt ulterior recunoscute la costul amortizat utilizînd metoda dobânzii efective, minus provizionul pentru depreciere.

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

Investițiile în întreprinderi asociate

Un asociat este o entitate în care Grupul are o influență semnificativă și care nu este nici sucursală, nici asociere în participație. Investițiile în entități asociate sunt înregistrate în contabilitate pe baza metodei punerii în echivalență și sunt recunoscute inițial la cost.

2.6 Credite și avansuri emise de către Grup

Creditele și avansurile sunt active financiare nederivate cu plăți fixe sau determinabile, care nu sunt cotate la piața activă. Acestea survin atunci când Grupul remite fonduri direct debitorului, neavînd intenția de a vinde creanțele. Acestea sunt recunoscute inițial la valoarea justă plus costurile tranzacției, și sunt ulterior evaluate la costul amortizat folosind metoda ratei efective a dobânzii. Costul amortizat se calculează ținînd cont de orice comisioane, prime și costuri care sunt parte integrantă a ratei dobânzii efective. Grupul dezvăluie informația privind portofoliul de credite și provizionul acestuia, reieșind din următoarea segmentare a clienților:

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

Datoriile de la bănci se clasifică în credite și avansuri și evaluate la cost amortizat diminuat cu provizionul pentru depreciere.

2 POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

2.7 Leasing

Leasing financiar (Grupul drept Locator)

Grupul reflectă activele aferente leasing-ului financiar drept creanțe egale cu investiția netă în leasing. Venitul financiar se constată în baza unei rate periodice constante de venit din investiția netă scadentă. Costul direct inițial este inclus în valoarea inițială a creanțelor privind leasing-ului financiar și reduce suma venitului recunoscut pe parcursul perioadei de leasing.

Leasing operațional (Grupul drept Locator)

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

2.8 Deprecierea creditelor deținute la costul amortizat

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

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

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

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012

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

2 POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

2.8 Deprecierea creditelor deținute la costul amortizat (continuare)

Evaluarea individuală a portofoliului de credite și creanțe

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

- expunerea creditului depășește nivelul de semnificație pentru un credit individual („abordare pe bază de credit” – în cadrul selecției automate);
- expunerea pe client, respectiv suma expunerilor tuturor creditelor acordate clientului, depășește nivelul de semnificație pentru expunerea pe client („abordare bazată pe client” – în cadrul selecției automate);
- credite individuale semnificative cu indicii de deprecie conform celor expuse în condițiile a) – h) de mai sus;
- Grupul a recunoscut subiectiv o expunere sub nivelul semnificativ individual (în cadrul selecției manuale).

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

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

Pierderile din deprecie sunt întotdeauna recunoscute printr-un cont de provizion și se măsoară drept diferența dintre valoarea contabilă a activelor și valoarea prezentă a fluxurilor de mijloace bănești viitoare estimate (care exclud pierderile viitoare din credit care nu au avut loc) actualizate la rată dobânzii efective inițiale a activului financiar.

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

2 POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

2.8 Deprecierea creditelor deținute la costul amortizat (continuare)

Evaluarea colectivă a portofoliului de credite și creanțe

În scopul evaluării colective a deprecierei, activele financiare sunt grupate pe baza caracteristicilor similare a riscului de credit. Aceste caracteristici sunt relevante la estimarea fluxurilor de numerar viitoare pentru grupuri de astfel de active, fiind un indiciu al capacității debitorilor de a plăti toate sumele datorate în conformitate cu termenii contractuali ai activelor care sunt evaluate.

Fluxurile viitoare de numerar într-un grup de active financiare care sunt evaluate colectiv pentru depreciere, sunt estimate pe baza fluxurilor de trezorerie contractuale ale activelor și a experienței managementului privind măsura în care sumele vor deveni restante ca rezultat al pierderilor anterioare și succesele în recuperarea sumelor restante. Experiența din trecut se ajustează pe baza datelor curente observabile pentru a reflecta efectele condițiilor actuale care nu afectează perioadele anterioare, și pentru a elimina efectele condițiilor din trecut care nu există în prezent.

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

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

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

Creanțe aferente leasing-ului financiar și alte creanțe

În caz că sunt dovezi obiective ce atestă că Grupul nu va fi capabil să colecteze toate sumele scadente (plățile minime de leasing plus dobânda) în conformitate cu termenii originali ai contractului de leasing, atunci asemenea creanțe vor fi considerate depreciate. Valoarea pierderii din depreciere reprezintă diferența dintre valoarea contabilă a creanței și valoarea prezentă a fluxurilor de numerar viitoare estimate actualizate la rata dobânzii efective implicite din contractul de leasing.

2 POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

2.8 Deprecierea creditelor deținute la costul amortizat (continuare)

Creanțe aferente leasing-ului financiar și alte creanțe (continuare)

Valoarea contabilă a activului este redusă la valoarea recuperabilă prin decontarea în contul de profit și pierdere prin utilizarea unui provizion pentru depreciere pentru creanțe aferente leasingului care nu pot fi colectate. Calcularea valorii actualizate a fluxurilor bănești viitoare estimate a unui activ financiar garantat reflectă fluxurile de numerar care pot rezulta din deposedarea activului minus costurile pentru obținerea și vânzarea gajului, indiferent dacă deposedarea este sau nu probabilă.

Grupul estimează dacă există dovezi obiective de depreciere individual pentru activele financiare individual semnificative și individual sau colectiv pentru activele financiare ce nu sunt individual semnificative. În scopul evaluării colective a deprecierei, activele financiare sunt grupate pe baza caracteristicilor similare aferente riscului de credit (de exemplu, pe baza metodologiei de clasificare a Grupului ținând cont de istoria de rambursare, statutul restanței și alți factori relevanți). Aceste caracteristici sunt relevante pentru estimarea fluxurilor de numerar viitoare pentru grupurile respective de active, indicând capacitatea debitorilor de a plăti toate sumele datorate în conformitate cu termenii contractuali ai activelor evaluate.

2.9 Credite renegociate

Când este posibil Grupul încearcă să restructureze creditele decât să ia în posesie gajul. Acesta poate implica extinderea graficului de plată și renegocierea condițiilor de creditare. Conducerea Grupului revizuire în mod continuu creditele renegociate pentru a se asigura că toate cerințele sunt respectate și plățile ulterioare vor avea loc. Creditele continuă să fie obiectul unei evaluări individuale sau colective a deprecierei.

2.10 Mijloace fixe

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

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

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

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012

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

2 POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

2.10 Mijloace fixe (continuare)

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

Uzura este calculată prin metoda liniară pe toată durata estimată de funcționare utilă a activului conform tabelului următor:

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

Surplusul din reevaluare inclus în capitalurile proprii în privința unui element de imobilizări corporale poate fi transferat direct în rezultatul reportat atunci când activul este derecunoscut.

2.11 Active nemateriale

Activele nemateriale reprezintă costuri pentru achiziția de programe informatice ce sunt amortizate folosind metoda casării liniare pe parcursul celei mai veridice estimări a duratei de viață, care variază între 2 și 12 ani. Cheltuiala cu amortizarea activelor nemateriale este recunoscută în situația rezultatului global.

2.12 Împrumuturi

Împrumuturile sunt recunoscute inițial la valoarea justă, diminuată cu costurile tranzacției suportate. Ulterior, împrumuturile sunt evaluate la costul amortizat, iar orice diferență între încasările nete și valoarea de răscumpărare este recunoscută în situația rezultatului global pe perioada scursă până la maturitate folosind metoda randamentului efectiv.

2.13 Datorii către clienți

Datoriile către clienți sunt datorii nederivate către persoane fizice, stat sau persoane juridice și sunt contabilizate la cost amortizat.

2 POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

2.13 Datoriile către clienți (continuare)

Datoriile către autoritățile publice se includ în datoriile către clienți și cuprind conturi curente ale Ministerului de Finanțe a Moldovei și conturile de depozit ale Fondului de Asigurări Sociale, care sînt înregistrate la cost amortizat.

2.14 Compensarea activelor și datoriilor financiare

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

2.15 Contracte de vânzare și răscumpărare

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

2.16 Recunoașterea veniturilor și cheltuielilor

Veniturile și cheltuielile din dobînze sunt recunoscute în situația rezultatului global pentru toate instrumentele purtătoare de dobîndă, inclusiv pentru creditele clasificate ca neperformante, pe baza principiului de specializare a exercițiului folosind metoda ratei efective a dobînzii.

Veniturile din dobînze includ cupoanele câștigate din hârtii de valoare investiționale și deținute pentru vânzare cu venit fix precum și discounturile calculate, primele aferente titlurilor de trezorerie și alte instrumente similare.

Onorariile și costurile directe referitoare la emisiunea creditelor sunt amânate și amortizate la venitul din dobînze pe parcursul perioadei creditului utilizând metoda dobînzii efective. Veniturile din comisioane și speze bancare pentru diversele servicii bancare sunt înregistrate la momentul efectuării tranzacțiilor.

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

2 POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

2.16 Recunoașterea veniturilor și cheltuielilor (continuare)

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

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

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

2.17 Mijloace bănești

În scopul întocmirii raportului privind fluxul de mijloace bănești, numerarul și echivalentul de numerar cuprind numerarul din casierie, conturile curente și plasamentele pe termen scurt la alte bănci, titlurile de trezorerie și alte investiții foarte lichide pe termen scurt cu o scadență mai mică de 90 de zile de la data achiziției.

2.18 Acțiuni de tezaur

Instrumentele de capital proprii ale Grupului care sunt căpătate de către Grup (acțiuni de tezaur) sunt deduse din capital și reflectate la costul mediu ponderat. Recompensa achitată sau primită la procurare, vânzare, emisie, sau anulare a instrumentelor de capital ale Grupului sunt reflectate direct în capital. Nu se recunosc veniturile sau cheltuielile în situația rezultatului global, provenite din procurare, vânzare, emisie sau anulare a instrumentelor de capital.

2.19 Deprecierea valorii activelor nefinanciare

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

În cazul în care valoarea contabilă a activului sau a UGN depășește valoarea sa recuperabilă, activul este considerat depreciat și valoarea sa este diminuată la nivelul valorii de recuperare.

2 POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

2.19 Deprecierea valorii activelor nefinanciare

Pentru a determina valoarea de utilizare, fluxurile de trezorerie viitoare sunt actualizate la valoarea lor prezentă utilizând rata de actualizare înainte de impozitare ce reflectă estimările curente ale pieței aferente valorii-timp a banilor și riscurile specifice aferente activului.

Pentru determinarea valorii reale minus costurile de realizare este utilizată o tehnică de evaluare potrivită. Aceste calcule sunt coroborate cu evaluările multiple sau altor indicatori ai valorii juste.

2.20 Garanții financiare

În cursul activității economice ordinare Grupul emite garanții financiare ce includ acreditive, garanții și angajamente de acceptare.

Garanțiile financiare sunt recunoscute inițial în situațiile financiare la valoarea justă, în “Alte datorii”, fiind valoarea câștigului primit. Ulterior recunoașterii inițiale, datoria Grupului aferentă fiecărei garanții este determinată la valoarea cea mai mare între suma inițial recunoscută, diminuată, unde este cazul, cu amortizarea cumulată, recunoscută în situația rezultatului global și estimarea cheltuielilor necesare pentru a acoperi orice obligație financiară apărută în rezultatul garanției. Orice creștere a datoriei aferente garanțiilor financiare este înregistrată în situația rezultatului global în “Deprecierea valorii creditelor”. Câștigul primit este recunoscut la situația rezultatului global în “Venit din comisioane” în baza metodei liniare pe tot parcursul termenului unei garanții.

2.21 Datorii și active contingente

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

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

2.22 Provizioane

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

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012

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

2 POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

2.23 Costuri de pensionare și beneficiile angajaților

Grupul efectuează contribuții către fondurile înființate în Republica Moldova pentru pensii, asistență medicală și beneficii aferente șomajului, calculate în baza salariilor tuturor angajaților Grupului. Grupul nu participă la nici un alt plan cu beneficii și nu are nici o obligație de a oferi alte beneficii foștilor sau actualilor angajați.

2.24 Părți afiliate

O *parte afiliată* este o persoană sau o entitate care este afiliată entității care își întocmește situațiile financiare .

- (a) O persoană sau un membru apropiat al familiei persoanei respective este afiliat(ă) unei entități raportoare dacă acea persoană:
 - (i) deține controlul sau controlul comun asupra entității raportoare;
 - (ii) are o influență semnificativă asupra entității raportoare; sau
 - (iii) este un membru al personalului-cheie din conducerea entității raportoare sau a societății-mamă a entității raportoare;

- (b) O entitate este afiliată unei entități raportoare dacă întrunește oricare dintre următoarele condiții:
 - (i) Entitatea și entitatea raportoare sunt membre ale aceluiași grup (ceea ce înseamnă că fiecare societate-mamă, filială și filială din același grup este legată de celelalte).
 - (ii) O entitate este entitate asociată sau asociere în participație a celeilalte entități (sau entitate asociată sau asociere în participație a unui membru al grupului din care face parte cealaltă entitate).
 - (iii) Ambele entități sunt asocieri în participație ale aceluiași terț.
 - (iv) O entitate este asociere în participație a unei terțe entități, iar cealaltă este o entitate asociată a terței entități.
 - (v) Entitatea este un plan de beneficii postangajare în beneficiul angajaților entității raportoare sau ai unei entități afiliate entității raportoare. În cazul în care chiar entitatea raportoare reprezintă ea însăși un astfel de plan, angajatorii sponsori sunt, de asemenea, afiliați entității raportoare.
 - (vi) Entitatea este controlată sau controlată în comun de o persoană identificată la litera (a).
 - (vii) O persoană identificată la litera (a) subpunctul (i) influențează semnificativ entitatea sau este un membru al personalului-cheie din conducerea entității (sau a societății-mamă a entității).

O *tranzacție cu părțile afiliate* reprezintă un transfer de resurse, servicii sau obligații între o entitate raportoare și o parte afiliată, indiferent dacă se percepe sau nu un preț.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012

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

2 POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

2.25 Impozitare

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

Diferențele între raportarea financiară conform IFRS și reglementările fiscale locale generează diferențe între valoarea de bilanț a anumitor active și datorii și baza lor fiscală.

Impozitul pe venitul amânat este calculat folosind metoda obligațiilor, pentru toate diferențele temporare care apar între baza fiscală a activelor și datoriilor și valoarea lor de bilanț folosită pentru raportarea financiară.

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

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

2.26 Recunoașterea și anularea recunoașterii instrumentelor financiare

Grupul recunoaște un activ financiar sau o obligație financiară în bilanțul contabil doar în cazul în care Grupul devine parte a unui acord contractual cu privire la instrumentul respectiv.

Toate tranzacțiile ordinare de vânzare și cumpărare a activelor financiare sunt recunoscute la data decontării, adică la dată când activul este livrat Grupului sau de către Bancă.

Tranzacțiile ordinare de vânzare și cumpărare sunt procurări sau vânzări de active financiare care solicită livrarea activului pe parcursul perioadei stabilite de regulile sau convențiile pieții.

Un activ financiar este derecunoscut în cazul când:

- Dreptul de primire a fluxului de numerar aferent activului a expirat;
- Grupul menține dreptul de primire a fluxului de numerar aferent activului, dar și-a asumat obligația de a le achita pe deplin, fără tergiversări semnificative, unei părți terțe în cadrul unui acord de intermediere; sau

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012

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

2 POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

2.26 Recunoașterea și anularea recunoașterii instrumentelor financiare

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

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

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

2.27 Raportarea pe segmente

Raportarea pe segmente se face în conformitate cu raportarea internă prezentată de Comitetul de Conducere al Grupului și de către șefii departamentelor ce sunt responsabili de luarea deciziilor operaționale. Un segment este prezentat separat, în cazul în care veniturile, rezultatul financiar sau activele acestuia reprezintă nu mai puțin de zece la sută din rezultatul financiar total, sau din suma totală a activelor tuturor segmentelor.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012

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

3 ESTIMĂRI CONTABILE SEMNIFICATIVE

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

Pierderi din deprecierea creditelor și avansurilor

Grupul revizuieste periodic portofoliile sale de credite pentru a evalua deprecierea. Pentru a determina dacă o pierdere din depreciere ar trebui să fie înregistrată în contul de profit și pierdere, Grupul face raționamente pentru a stabili dacă există date observabile care ar demonstra că este o diminuare măsurabilă în fluxurile viitoare de numerar ce rezultă dintr-un portofoliu de credite, pînă ca diminuarea respectivă să fie atribuită unui credit anumit din portofoliul dat.

Această dovadă poate include date observabile care indică faptul că a existat o schimbare adversă în statutul plăților de la debitorii Grupului, sau condițiile economice naționale sau locale care influențează asupra micșorării activelor Grupului. Managementul utilizează estimările bazate pe experiența pierderilor istorice pentru active cu aceleași caracteristici de risc de credit și dovezi obiective ale deprecierii similare celor în portofoliul său atunci cînd își programează fluxurile viitoare de numerar.

Metodologia și ipotezele utilizate pentru estimarea afit a valorii, cît și a timpului fluxurilor de numerar viitoare, sunt revizuite periodic pentru a reduce orice diferențe dintre pierderile estimate și cele reale.

Managementul a estimat impactul asupra provizionului pentru pierderi la credite de la 1% creștere sau descreștere al nivelului coeficientului de recuperare (Loss Given Default) folosit la estimarea provizionului colectiv. Această modificare poate genera majorarea sau diminuarea cu MDL' 000 286 a provizionului pentru pierderi la credite.

Pierderile din depreciere ale creanțelor aferente leasingului și altor creanțe

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

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012

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

3 ESTIMĂRI CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

Aceste estimări se bazează pe ipoteze despre un număr de factori și rezultatele reale pot fi diferite, ducând la schimbări viitoare ale provizionului. Metodologia și ipotezele utilizate pentru estimarea atât a cantității cât și a timpului în ceea ce privește viitoarele fluxuri de numerar sunt revizuite în mod constant pentru a reduce diferențele dintre estimările pierderilor și experiența pierderilor reale.

În cazul în care fluxurile de numerar estimate ar crește cu 1% pierderea din depreciere ar fi estimată la o valoare mai mică cu 383 MDL, în cazul în care fluxurile s-ar diminua cu 1%, pierderea din depreciere ar fi estimată la o valoare mai mare cu 710 MDL (2011: MDL 167 și MDL 178 respectiv).

Valoarea justă a instrumentelor financiare

Atunci când valoarea justă a activelor și obligațiilor financiare înregistrate în bilanț nu poate fi preluată de pe piața activă, aceasta este determinată prin intermediul tehnicilor active, inclusiv modelul actualizării fluxului de numerar. Factorii inițial înregistrați în acest model sunt preluați de pe piața observabilă dacă este posibil, dacă nu, este necesar a face anumite raționamente pentru stabilirea valorii juste.

Raționamentele în cauză se bazează pe analiza riscului de lichiditate, riscului de credit și volatilitate. Modificările în considerarea acestor factori pot influența valoarea justă raportată a instrumentelor financiare.

Provizion pentru deprecierea valorii investițiilor în capital

Atunci când valoarea justă a activelor financiare nu poate fi determinată din informația de pe piață, aceasta este determinată utilizând tehnici de active, inclusiv modelele de actualizare a fluxurilor de numerar. Datele pentru aceste modele sunt luate din observările făcute pe piață, acolo unde este posibil, dar în cazul în care acest lucru nu este posibil, este necesar un grad de judecată pentru a stabili valorile juste. Estimările includ luarea în considerație a unor factori precum riscul de lichiditate, riscul de credit și volatilitatea.

Modificările în estimări în ceea ce ține de acești factori poate afecta valoarea raportată a activelor financiare. În cazul în care valoarea justă a activelor financiare nu poate fi cert determinată, atunci investițiile de capital disponibile pentru vânzare sunt deținute la cost.

Ținând cont de faptul că nu există o piață activă pentru investițiile de capital necotate și datele furnizate de piață nu pot fi utilizate în prognozarea și estimarea fluxurilor de numerar viitoare, determinarea valorii juste nu se poate face fiabil, astfel, deprecierea se determină prin compararea cotei Grupului în activele nete ale investiției din rapoartele financiare auditate și valoarea contabilă a acestor investiții.

3 ESTIMĂRI CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

Investiții păstrate pînă la scadență

Managementul aplică raționamente pentru a evalua dacă activele financiare pot fi clasificate ca fiind deținute pînă la scadență, în special (a) intenția și abilitatea sa de a deține activele pînă la maturitate și (b) dacă activele sunt cotate pe o piață activă. În vederea definirii acestor raționamente, Grupul evaluează intenția sa și capacitatea de a păstra investiții pînă la maturitate.

În cazul în care, Grupul nu poate păstra aceste investiții pînă la maturitate în alte condiții decât în cazul vânzării aproape de scadență a unei părți nesemnificative din acestea, va fi necesară reclasificarea întregii clase a investițiilor în categoria celor disponibile pentru vânzare.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012

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

4 MIJLOACE BĂNEȘTI

	2012	2011
	<u>MDL'000</u>	<u>MDL'000</u>
Numerar	275,431	209,253
Cecuri de călătorie	477	420
Altele	<u>59</u>	<u>11</u>
	<u>275,967</u>	<u>209,684</u>

5 CONTURI LA BANCA NAȚIONALĂ A MOLDOVEI

	2012	2011
	<u>MDL'000</u>	<u>MDL'000</u>
Cont curent	732,213	784,627
Rezerve obligatorii	440,787	385,585
Depozite overnight	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>1,173,000</u>	<u>1,170,212</u>

Cont curent și rezervele obligatorii

Banca constituie rezervele obligatorii din baza de calcul la norma stabilită de către Consiliul de Administrație al BNM. De la mijloacele atrase în MDL și în valute neconvertibile rezervele se formează în MDL; de la mijloacele atrase în USD rezervele se crează în USD; de la mijloacele atrase în EUR și în alte valute liber convertibile rezervele se constituie în EUR.

Soldul rezervat în conturile rezervelor obligatorii în USD și EURO a constituit USD'000 9,593 și EUR'000 20,321 respectiv (2011: USD'000 8,540 și EUR'000 18,943). Pentru fondurile atrase cu scadența de pînă la 2 ani norma de rezervare este de 14% (2011: 14%) , iar pentru fondurile atrase cu o scadență mai mare de 2 ani se aplică o normă de rezervare de „0%” (2011: 0%).

Dobânda oferită de către BNM pentru conturile rezervelor obligatorii pe parcursul anului 2012 a variat între 0.22% și 1.04% pe an (2011: 0.37%-1.14% pe an) la rezervele în valută străină și 0,68% – 3,66% la rezervele în MDL (2011: 2,40%-4.29% pe an).

Rezervele obligatorii în USD și EUR sunt deținute în conturile Nostro ale BNM la băncile corespondente din țările OCDE. Rezervele obligatorii deținute la contul curent în MDL la Banca Națională a Moldovei pot fi folosite de către Grup în operațiunile sale zilnice.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012

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

6 CONTURI CURENTE ȘI DEPOZITE LA BĂNCI

	2012 <u>MDL'000</u>	2011 <u>MDL'000</u>
Conturi curente	601,341	262,552
Depozite	<u>15,397</u>	<u>13,894</u>
	<u>616,738</u>	<u>276,446</u>

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

Depozitele la bănci includ de asemenea și depozitele restricționate la 31 Decembrie 2012 în sumă de MDL'000 15,397 (2011: MDL'000 13,425).

Depozitele restricționate reprezintă preponderent plasamentele în baza acordurilor de membru încheiate cu Visa, MasterCard, Commertzbank în sumă de USD'000 1, 007 (MDL'000 12,148) (2011: USD'000 ,885 sau MDL'000 10,366) și EUR'000 200 (MDL'000 3,199).

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

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

Bănci corespondente	<u>Clasificare</u>	<u>Agenție de Rating</u>
Commerzbank FFT	A	S & P
Deutsche Bank AG	A+	Fitch
Deutsch Bank Trust Company	A+	Fitch
Bank of NY	AA	Fitch
RZB Group Austria	A	Fitch
Sberbank Moscova	BBB	Fitch
DZ Bank	A+	Fitch

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012

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

7 VALORI MOBILIARE DEȚINUTE PENTRU TRANZACȚIONARE

	2012	2011
	<u>MDL'000</u>	<u>MDL'000</u>
Valori mobiliare de stat pentru tranzacționare	226,224	216,170
Investiții în acțiuni	<u>57</u>	<u>57</u>
	<u>226,281</u>	<u>216,227</u>

La 31 Decembrie 2012, valorile mobiliare deținute pentru tranzacționare constau din titluri de stat emise de Ministerul Finațelor al Republicii Moldova cu scadența de până la 364 zile cu o rată a dobânzii variind între 4.5% și 11.8% pe an (2011: între 10.0% și 13,46% pe an).

La 31 Decembrie 2011 și 31 Decembrie 2012 nu sunt valori mobiliare de stat plasate în gaj.

Investițiile în acțiuni în sumă de MDL'000 57 (2011: MDL'000 57) reprezintă 4.26 % din capitalul acționar al SA Astraea.

8 CREDITE ACORDATE CLIENȚILOR

	2012	2011
	<u>MDL'000</u>	<u>MDL'000</u>
Clienți corporativi	4,656,178	3,632,215
Clienți retail persoane juridice	1,437,917	1,542,191
Persoane fizice	<u>1,417,338</u>	<u>1,112,143</u>
Credite, brut	7,511,433	6,286,549
Minus: provizion pentru pierderi la credite	<u>(200,333)</u>	<u>(127,793)</u>
	<u>7,311,100</u>	<u>6,158,756</u>

Notă:

	2012	2011
	<u>MDL'000</u>	<u>MDL'000</u>
Soldul creditelor ipotecare – brut	878,083	776,175
Soldul creditelor ipotecare – net	870,764	764,963

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012

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

La 31 Decembrie 2012, portofoliul brut de credite include credite restante în sumă de MDL'000 142,447 (2011: MDL'000 86,892). În decursul anului 2012 au fost casate credite în sumă de MDL'000 1,710 bazată pe estimările managementului ce țin de probabilitatea recuperării acestor credite.

Analiza portofoliului de credite pe sectoare industriale este prezentată mai jos:

	2012	2011
	<u>MDL'000</u>	<u>MDL'000</u>
Agricultura și industrie alimentara	1,787,635	1,368,096
Producție și comerț	3,064,171	2,855,058
Sector energetic	272,275	264,699
Consum	1,093,955	896,933
Imobil	441,106	343,800
Transport și construcții de drumuri	445,591	332,232
Guvern	3,347	198
Altele	<u>403.353</u>	<u>225.533</u>
	<u>7,511,433</u>	<u>6,286,549</u>

Rata medie a dobânzii anuale pentru împrumuturi oferite în MDL este 14.10% (2011: 14.32%), în USD 8.54 % (2011: 8.54%) și în EUR 8.12 % (2011: 8.47%).

La 31 Decembrie 2012 valoarea brută a împrumuturilor și avansurilor către clienți, purtătoare de dobânzi, a fost în valoare de MDL'000 28,708 (2011: MDL'000 518,535). Debitorii au dreptul de a rambursa creditele în avans, achitând un comision pentru rambursare anticipată în valoarea de un procent anumit stabilit de Grup, din suma rambursată.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012

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

8 CREDITE ACORDATE CLIENȚILOR (CONTINUARE)

Tabelul de mai jos prezintă clasificarea creditelor din portofoliul Grupului pentru perioada 2012 și 2011; acest tabel a fost ajustat datorită schimbărilor în estimările managementului (a se vedea Nota 3) :

31 Decembrie 2012	Nici restante, nici depreciate MDL'ooo	Credite cu restanța, dar nedepreciate MDL'ooo	Determinate colectiv pentru depreciere, cu semne de depreciere MDL'ooo	Determinate individual pentru depreciere, cu semne de depreciere MDL'ooo	Total MDL'ooo
Clienți corporativi	2,000,370	34,251	107,087	2,514,470	4,656,178
Retail persoane juridice	389,702	29,394	657,313	361,508	1,437,917
Persoane fizice	<u>45,080</u>	<u>33,873</u>	<u>1,308,262</u>	<u>30,123</u>	<u>1,417,338</u>
Total	<u>2,435,152</u>	<u>97,518</u>	<u>2,072,662</u>	<u>2,906,101</u>	<u>7,511,433</u>
31 Decembrie 2011	Nici restante, nici depreciate MDL'ooo	Credite cu restanța, dar nedepreciate MDL'ooo	Determinate colectiv pentru depreciere, cu semne de depreciere MDL'ooo	Determinate individual pentru depreciere, cu semne de depreciere MDL'ooo	Total MDL'ooo
Clienți corporativi	2,389,437	-	-	1,242,778	3,632,215
Retail persoane juridice	784,133	31,391	647,399	79,268	1,542,191
Persoane fizice	<u>50,438</u>	<u>34,447</u>	<u>1,024,766</u>	<u>2,492</u>	<u>1,112,143</u>
Total	<u>3,224,008</u>	<u>65,838</u>	<u>1,672,165</u>	<u>1,324,538</u>	<u>6,286,549</u>

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

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012

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

8 CREDITE ACORDATE CLIENȚILOR (CONTINUARE)

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

	2012	2011
	<u>MDL'000</u>	<u>MDL'000</u>
Corporativi, inclusiv:	<u>2,000,370</u>	<u>2,389,437</u>
Clienți cu istoria creditară mai mare de 5 ani	851,340	1,267,582
Clienți cu istoria creditară de la 2 pînă la 5 ani	502,100	511,883
Clienți noi	646,930	609,972
Retail persoane juridice, inclusiv:	<u>389,702</u>	<u>784,133</u>
Clienți mijlocii	127,764	341,179
Clienți mici	213,135	357,701
Clienți micro	45,699	85,190
Altele	3,104	63
Retail persoane fizice, inclusiv:	<u>45,080</u>	<u>50,438</u>
Credite cu asigurarea prin gaj imobil	44,930	50,177
Credite cu asigurarea cu alt gaj cu excepția imobil	150	261
Credite fără asigurarea gajului	-	-
Total	<u><u>2,435,152</u></u>	<u><u>3,224,008</u></u>

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

31 Decembrie 2012	<u>Credite restante</u>					Total restante
	<u>Credite scadente</u>	<u>1-30 zile</u>	<u>31-60 zile</u>	<u>61-90 zile</u>	<u>Mai mult de 90 zile restante</u>	
	<u>MDL'000</u>	<u>MDL'000</u>	<u>MDL'000</u>	<u>MDL'000</u>	<u>MDL'000</u>	<u>MDL'000</u>
Clienți corporativi	33,041	185	18	-	1,007	34,251
Retail persoane juridice	20,024	123	525	1,569	7,153	29,394
Persoane fizice	<u>32,101</u>	<u>221</u>	<u>295</u>	<u>249</u>	<u>1,007</u>	<u>33,873</u>
Total	<u><u>85,166</u></u>	<u><u>529</u></u>	<u><u>838</u></u>	<u><u>1,818</u></u>	<u><u>9,167</u></u>	<u><u>97,518</u></u>

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012

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

8 CREDITE ACORDATE CLIENȚILOR (CONTINUARE)

	31 Decembrie 2011					
	Credite scadente	Credite restante				Total restante
		1-30 zile	31-60 zile	61-90 zile	Mai mult de 90 zile restante	
MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000	
Retail persoane juridice	22,752	898	527	1,106	6,108	31,391
Persoane fizice	<u>32,098</u>	<u>409</u>	<u>209</u>	<u>231</u>	<u>1,500</u>	<u>34,447</u>
Total	<u>54,850</u>	<u>1,307</u>	<u>736</u>	<u>1,337</u>	<u>7,608</u>	<u>65,838</u>

Creditele expirate, dar nedepreciate includ în primul rînd creditele garantate la care valoarea justă a gajului acoperă valoarea principalului și a dobînzii expirate. Datorită faptului că creditele sunt oferite în tranșe, Banca divizează expunerea în partea curentă și expirată.

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

	31 Decembrie 2012					
	Credite scadente	Credite restante				Total restante
		1-30 zile	31-60 zile	61-90 zile	Mai mult de 90 zile restante	
MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000	
Clienți corporativi	2,450,656	11,033	345	-	52,436	2,514,470
Retail persoane juridice	316,877	1,495	2,064	459	40,613	361,508
Persoane fizice	<u>28,782</u>	<u>100</u>	<u>41</u>	<u>64</u>	<u>1,136</u>	<u>30,123</u>
Total	<u>2,796,315</u>	<u>12,628</u>	<u>2,450</u>	<u>523</u>	<u>94,185</u>	<u>2,906,101</u>

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012

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

8 CREDITE ACORDATE CLIENȚILOR (CONTINUARE)

31 Decembrie 2011

	<u>Credite restante</u>					<u>Total</u> <u>restante</u> <u>MDL'000</u>
	<u>Credite</u> <u>scadente</u>	<u>1-30 zile</u>	<u>31-60 zile</u>	<u>61-90 zile</u>	<u>Mai mult</u> <u>de 90 zile</u> <u>restante</u>	
	<u>MDL'000</u>	<u>MDL'000</u>	<u>MDL'000</u>	<u>MDL'000</u>	<u>MDL'000</u>	
Clienți corporativi	1,212,464	1,663	-	20,852	7,799	1,242,778
Retail persoane juridice	43,917	2,318	305	8,630	24,098	79,268
Persoane fizice	<u>2,419</u>	<u>22</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>51</u>	<u>2,492</u>
Total	<u>1,258,800</u>	<u>4,003</u>	<u>305</u>	<u>29,482</u>	<u>31,948</u>	<u>1,324,538</u>

Analiza creditelor determinate colectiv pentru depreciere, cu semne de depreciere este prezentată mai jos:

31 Decembrie 2012	<u>Credite restante</u>					<u>Total</u> <u>MDL'000</u>
	<u>Credite</u> <u>scadente</u>	<u>1-30 zile</u>	<u>31-60 zile</u>	<u>61-90 zile</u>	<u>Mai mult</u> <u>de 90 zile</u>	
	<u>MDL'000</u>	<u>MDL'000</u>	<u>MDL'000</u>	<u>MDL'000</u>	<u>MDL'000</u>	
Clienți corporativi	107,087	-	-	-	-	107,087
Retail persoane juridice	641,337	2,722	3,086	1,395	8,773	657,313
Persoane fizice	<u>1,303,928</u>	<u>1,314</u>	<u>537</u>	<u>294</u>	<u>2,189</u>	<u>1,308,262</u>
Total	<u>2,052,352</u>	<u>4,036</u>	<u>3,623</u>	<u>1,689</u>	<u>10,962</u>	<u>2,072,662</u>

31 Decembrie 2011	<u>Credite restante</u>					<u>Total</u> <u>MDL'000</u>
	<u>Credite</u> <u>scadente</u>	<u>1-30 zile</u>	<u>31-60 zile</u>	<u>61-90 zile</u>	<u>Mai mult</u> <u>de 90 zile</u>	
	<u>MDL'000</u>	<u>MDL'000</u>	<u>MDL'000</u>	<u>MDL'000</u>	<u>MDL'000</u>	
Retail persoane juridice	638,499	3,043	2,253	221	3,383	647,399
Persoane fizice	<u>1,023,181</u>	<u>609</u>	<u>414</u>	<u>205</u>	<u>357</u>	<u>1,024,766</u>
Total	<u>1,661,680</u>	<u>3,652</u>	<u>2,667</u>	<u>426</u>	<u>3,740</u>	<u>1,672,165</u>

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012

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

8 CREDITE ACORDATE CLIENȚILOR (CONTINUARE)

Mișcarea în provizionul pentru deprecierea creditelor în 2012 și 2011 este prezentată mai jos:

	<u>2012</u>				<u>2011</u>			
	<u>Corpo- rativi</u>	<u>Retail persoa- ne juridice</u>	<u>Persoa- ne fizice</u>	<u>Total</u>	<u>Corpo- rativi</u>	<u>Retail persoane juridice</u>	<u>Persoa- ne fizice</u>	<u>Total</u>
	<u>MDL'ooo</u>				<u>MDL'ooo</u>			
Sold la								
1 Ianuarie	80,558	32,552	14,683	127,793	160,324	91,332	19,106	270,762
Provizion pentru depreciere*	55,352	20,233	(1,335)	74,250	93,331	8,617	20,354	122,302
Sumele anulate ca fiind ne- recuperabile	-	(1,516)	(194)	(1,710)	(173,097)	(67,397)	(24,777)	(265,271)
Sold la 31 Decembrie	<u>135,910</u>	<u>51,269</u>	<u>13,154</u>	<u>200,333</u>	<u>80,558</u>	<u>32,552</u>	<u>14,683</u>	<u>127,793</u>

Mișcarea provizionului individual și colectiv pentru credite pe parcursul anilor 2012 și 2011 :

	<u>Provizionul individual</u>	<u>Provizionul colectiv</u>	<u>Total</u>	<u>Provizionul individual</u>	<u>Provizionul colectiv</u>	<u>Total</u>
	<u>2012</u>			<u>2011</u>		
	<u>MDL'ooo</u>			<u>MDL'ooo</u>		
Sold la 1						
Ianuarie	96,747	31,046	127,793	216,172	54,590	270,762
Provizion pentru depreciere*	69,992	4,258	74,250	104,847	17,455	122,302
Sumele anulate ca fiind ne- recuperabile	(1,510)	(200)	(1,710)	(224,272)	(40,999)	(265,271)
Sold la 31 Decembrie	<u>165,229</u>	<u>35,104</u>	<u>200,333</u>	<u>96,747</u>	<u>31,046</u>	<u>127,793</u>

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012

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

8 CREDITE ACORDATE CLIENȚILOR (CONTINUARE)

[* Provizionul pentru depreciere diferă de valoarea prezentată în situația rezultatului global pentru anii 2012 și 2011, ca urmare a recuperării sumelor anterior anulate ca irecuperabile în valoare de [MDL'000 59,376 (2011: MDL'000 50,889)], și deprecierei altor active prezentată în Nota 15. Valoarea de recuperare a fost creditată direct în contul de profit sau pierdere.]

Efectul financiar al garanțiilor

Efectul financiar al garanțiilor se prezintă ca dezvăluire a valorii garanțiilor, separat pentru (i) activele garanțiile cărora sunt egale ori depășesc valoarea de bilanț a activului (supra-garantat) și (ii) activele garanțiile cărora sunt mai mici decât valoarea de bilanț activului (sub-garantat). În contextul acestei informații noțiunea „activele supra-garantate” nu includ activele, asigurate numai cu fidejusiunea, garanțiile persoanelor terțe și fluxuri de numerar, inclusiv creanțe bănești.

Valoarea de bilanț a activelor sub-garantate, acordate clienților corporativi cu asigurarea doar a creanțelor bănești constituie MDL'000 256,966 și în baza condițiilor produselor de credite constituie MDL'000 19,860. Astfel, ponderea creditelor, acordate fără asigurare conform condițiilor inițiale a contractelor și condițiilor stipulate în produsele de credit în suma totală a activelor sub-garantate constituie 68,03%.

Efectul financiar al garanțiilor la 31 Decembrie 2012 se prezintă mai jos:

	<u>Activ supra-garantat</u>		<u>Activ sub-garantat</u>	
	<u>Valoarea de bilanț a activelor</u>	<u>Valoarea justă a garanțiilor</u>	<u>Valoarea de bilanț a activelor</u>	<u>Valoarea justă a garanțiilor</u>
31 Decembrie 2012				
Clienți corporativi	4,093,315	8,317,263	426,953	192,253
Retail persoane juridice	1,300,632	3,203,947	86,015	24,760
Persoane fizice	<u>904,316</u>	<u>1,866,829</u>	<u>499,868</u>	<u>7,865</u>
Total	<u>6,298,263</u>	<u>13,388,039</u>	<u>1,012,836</u>	<u>224,878</u>
	<u>Activ supra-garantat</u>		<u>Activ sub-garantat</u>	
	<u>Valoarea de bilanț a activelor</u>	<u>Valoarea justă a garanțiilor</u>	<u>Valoarea de bilanț a activelor</u>	<u>Valoarea justă a garanțiilor</u>
31 Decembrie 2011				
Clienți corporativi	3,456,105	5,111,728	95,552	44,722
Retail persoane juridice	1,468,968	2,644,142	40,671	28,703
Persoane fizice	<u>783,748</u>	<u>1,602,780</u>	<u>313,712</u>	<u>816</u>
Total	<u>5,708,821</u>	<u>9,358,650</u>	<u>449,935</u>	<u>74,241</u>

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012

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

8 CREDITE ACORDATE CLIENȚILOR (CONTINUARE)

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

	2012	2011
	<u>%</u>	<u>%</u>
Provizion total ca pondere din total portofoliu	2.67	2.03
Provizion individual	3.59	2.14
Provizion colectiv	1.21	1.76

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

	2012	2011
	<u>MDL'ooo</u>	<u>MDL'ooo</u>
Corporativi	494,733	688,406
Retail persoane juridice	<u>42,388</u>	<u>34,904</u>
	<u>537,121</u>	<u>723,310</u>

Conducerea Grupului a decis actualizarea metodologiei pentru evaluarea provizionului pentru pierderi la credite în decursul anului 2011. Conform acestei metodologii toate creditele corporative și creditele acordate IMM și persoanelor fizice, cu o valoare certă a expunerii (precizată în nota 2.8) și creditele cu factori declanșatori ai deprecierei sunt supuse unei evaluări individuale.

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

Această modificare s-a efectuat cu scopul asigurării portofoliului cu reduceri pentru pierderi din deprecierea în mărimi adecvate. Creditele din portofoliul individual performante care nu au semne de depreciere sunt prezentate la categoria „nici restante, nici depreciate”, celelalte credite sunt prezentate la categoria „determinate individual pentru depreciere, cu semne de depreciere”.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012

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

9 CREANȚE AFERENTE LEASING-ULUI FINANCIAR

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

	2012 <u>MDL'000</u>	2011 <u>MDL'000</u>
<i>Investiții brute în leasing financiar</i>		
Nu mai târziu de 1 an	181,571	134,864
Mai târziu de 1 an, dar nu mai mult de 5 ani	170,218	159,970
Peste 5 ani	<u>10,705</u>	<u>13,412</u>
	362,494	308,246
Venit viitor nerealizat din activitatea financiară aferea leasing-ului financiar	(57,951)	(65,034)
Rezerva pentru creanțele necolectate aferente leasing-ului	<u>(11,099)</u>	<u>(9,573)</u>
Investiții nete în leasing financiar	<u>293,444</u>	<u>233,639</u>

Investițiile nete ale Grupului în leasing financiar sunt precum urmează:

	2012 <u>MDL'000</u>	2011 <u>MDL'000</u>
Nu mai târziu de 1 an	154,350	105,138
Mai târziu de 1 an, dar nu mai mult de 5 ani	141,334	127,774
Peste 5 ani	<u>8,859</u>	<u>10,300</u>
	304,543	243,212
Minus rezerva pentru creanțele necolectate aferente leasing-ului	<u>(11,099)</u>	<u>(9,573)</u>
Investiții nete în leasing financiar	<u>293,444</u>	<u>233,639</u>

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012

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

9 CREANȚE AFERENTE LEASING-ULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

Tabelul de mai jos prezintă calitatea portofoliului de leasing:

	<u>2012</u>		<u>2011</u>	
	<u>Persoane fizice</u> <u>MDL'ooo</u>	<u>Persoane juridice</u> <u>MDL'ooo</u>	<u>Persoane fizice</u> <u>MDL'ooo</u>	<u>Persoane juridice</u> <u>MDL'ooo</u>
Nici restante nici depreciate	12,401	58,343	25,049	85,044
Restante, dar nedepreciate	30,848	103,483	30,970	74,026
Depreciate	<u>45,653</u>	<u>53,815</u>	<u>19,158</u>	<u>8,965</u>
Brut	88,902	215,641	75,177	168,035
Minus provizion pentru depreciere individual	(5,501)	(2,700)	(6,315)	-
Minus provizion colectiv	<u>(927)</u>	<u>(1,971)</u>	<u>(1,016)</u>	<u>(2,242)</u>
	<u>82,474</u>	<u>210,970</u>	<u>67,846</u>	<u>165,793</u>

Creanțe de leasing nici restante nici depreciate

	<u>Persoane fizice</u> <u>MDL'ooo</u>	<u>Persoane juridice</u> <u>MDL'ooo</u>	<u>Total</u> <u>MDL'ooo</u>
2012	12,402	58,343	70,745
2011	25,049	85,044	110,093

Rata medie anuală a dobânzii pentru contractele de leasing financiar în MDL în 2012 19.19% (2011: 19.78%), în USD 15.04% (2011: 15.14%) și în EUR 12.57% (2011: 13.16%).

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012

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

9 CREAȚE AFERENTE LEASING-ULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

Creanțe de leasing restante, dar nedepreciate

	<u>Persoane fizice</u> <u>MDL'ooo</u>	<u>Persoane juridice</u> <u>MDL'ooo</u>	<u>Total</u> <u>MDL'ooo</u>
La 31 Decembrie 2012			
Restante până la 30 zile	16,697	55,041	71,738
Restante 31-60 zile	<u>14,151</u>	<u>48,442</u>	<u>62,593</u>
Total	30,848	103,483	143,331
La 31 Decembrie 2011			
Restante până la 30 zile	23,332	54,913	78,245
Restante 31-60 zile	<u>7,638</u>	<u>19,113</u>	<u>26,751</u>
Total	<u>30,970</u>	<u>74,026</u>	<u>104,996</u>

Creanțe de leasing depreciate

	<u>Persoane fizice</u> <u>MDL'ooo</u>	<u>Persoane juridice</u> <u>MDL'ooo</u>	<u>Total</u> <u>MDL'ooo</u>
La 31 Decembrie 2012			
Valoarea brută	45,653	53,815	99,468
Valoare justă a garanțiilor	44,936	53,629	98,565
La 31 Decembrie 2011			
Valoarea brută	28,123	19,158	47,281
Valoare justă a garanțiilor	15,568	10,158	25,726

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012

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

9 CREANȚE AFERENTE LEASING-ULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

Mișcarea în rezerva pentru creanțele necollectate aferente leasing-ului este prezentată în continuare:

	2012 <u>MDL'000</u>	2011 <u>MDL'000</u>
Sold la 1 Ianuarie	9,573	18,034
Casări	(7,700)	(13,433)
Cheltuiala anuală	<u>9,226</u>	<u>4,972</u>
Sold la 31 Decembrie	<u>11,099</u>	<u>9,573</u>

	2012 <u>MDL'000</u>	2011 <u>MDL'000</u>
Continuă să fie depreciate după restructurare	-	3,479
Nedepreciate după restructurare – care altfel ar fi fost depreciate	<u>3,204</u>	<u>10,969</u>
	<u>3,204</u>	<u>14,448</u>

Categorii restante de contracte de leasing renegociate

	2012 <u>MDL'000</u>	2011 <u>MDL'000</u>
Curente	3,204	1,021
Restante pînă la 30 zile	-	5,932
Restante 30-60 de zile	<u>-</u>	<u>4,016</u>
	<u>3,204</u>	<u>10,969</u>

Totalul sumei investițiilor în activitatea de leasing include sume restante la data de 31 Decembrie 2012 în valoare de MDL'000 54,582 (2011: MDL'000 22,290).

La 31 Decembrie 2012 Grupul a grevat dreptul său de colectare a creanțelor aferente leasingului în sumă de MDL 474,889 (2011: MDL 313,045) (a se vedea nota 7).

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012

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

10 INVESTIȚII FINANCIARE

	2012	2011
	<u>MDL'000</u>	<u>MDL'000</u>
Investiții disponibile pentru vânzare	140,949	94,655
Investiții păstrate până la scadență	<u>1,101,377</u>	<u>695,854</u>
	<u>1,249,326</u>	<u>790,509</u>

Investiții disponibile pentru vânzare

	Domeniul de activitate	Proprietate %		2012	2011
		2012	2011	<u>MDL'000</u>	<u>MDL'000</u>
IM Glass Container Company SA	Producerea sticlei	17.43%	17.43%	44,123	43,982
IM Sudzucker Moldova SA	Fabricarea zahărului	12.37%	12.37%	45,849	42,716
IM Glass Container Prim SA	Producerea sticlei	16.89%	4.74%	49,009	4,375
IM Piele SA	Fabricarea	12.80%	12.80%	-	1,633
IM „Biroul de Credit	Birou al	6.70%	6.70%	1,019	1,019
Garant Invest SRL	Intermediari financiari	9.92%	9.92%	440	440
SA Combinatul de panificație Franzeluța	Panificație	1.13%	1.13%	471	464
Depozitarul Național de Valori Mobiliare al Moldovei SA	Servicii de depozitare și clearing	4.63%	4.69%	31	19
Bursa de Valori din Moldova SA	Servicii bursiere	2.63%	2.63%	<u>7</u>	<u>7</u>
				<u>140,949</u>	<u>94,655</u>

Investițiile disponibile pentru vânzare ale Grupului reprezintă investiții de capital achiziționate cu scopul de a fi revândute conform cerințelor de reglementare.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012

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

10 INVESTIȚII FINANCIARE (CONTINUARE)

Toate investițiile disponibile pentru vânzare, cu excepția I.M. Sudzucker Moldova SA, Combinatul de panificație Franzeluța SA, IM Glass Container Company SA, și IM Glass Container Prim S.A. sunt recunoscute la valoarea costului la 31 Decembrie 2012 deoarece valoarea justă nu poate fi determinată într-un mod sigur.

Este imposibil de a determina valoarea justă a investiției Băncii în capitalul Î.M. Piele SA pe baza fluxului financiar sau a altor date financiare în condițiile în care aceasta și-a sistat activitatea de bază. Managementul a decis de a constitui un provision de depreciere în valoarea echivalentă valorii de bilanț a investiției la situația din 31 Decembrie 2012 .

Cele mai mari investiții ale Grupului sunt cele în capitalul social al IM Glass Container Company SA, IM Glass Container Prim S.A. și IM Sudzucker Moldova SA, a căror valoare justă a fost determinată reieșind din estimarea valorilor mobiliare efectuată de un evaluator extern.

La determinarea valorii juste a investiției Grupului în capitalul ÎM Glass Container Company SA și IM Glass Container Prim S.A. a fost utilizată metoda actualizării fluxurilor de trezorerie. Calculele efectuate au la bază prognoza indicatorilor financiari ai Societății pentru o perioadă de perspectivă de 5 ani (2013 – 2017); ritmul de creștere pe termen lung de 7.5% anual stabilit în dependență de rata inflației prognozate de către Banca Națională a Moldovei pentru perioadele următoare și creșterea prognozată a fluxurilor din contul optimizării cheltuielilor, extinderii pe piețele străine și a creșterii pieței interne; și rata de actualizare a fluxurilor financiare nete stabilită aplicând metoda Costului Mediu Ponderat al Capitalului (WACC).

La determinarea valorii juste a investiției Grupului în capitalul IM Sudzucker Moldova SA, a fost utilizată metoda actualizării fluxurilor de trezorerie. Calculele efectuate au la bază prognoza indicatorilor financiari ai Societății pentru o perioadă de perspectivă de 5 ani (2013– 2017); ritmul de creștere pe termen lung de 3% anual ce se stabilește în dependență de creșterea prognozată a fluxurilor din contul optimizării costurilor, extinderii pe piețele străine și creșterea pieței interne, și rata de actualizare a fluxurilor financiare nete stabilită aplicând metoda Costului Mediu Ponderat al Capitalului (WACC).

Alte investiții ale Grupului, precum investițiile în capitalul social al ÎM Biroul de Credit SRL, Depozitarul Național de Valori Mobiliare al Moldovei SA Garant Invest SRL și Bursa de Valori a Moldovei SA au fost achiziționate de către Grup cu scopul de a-și asigura participarea pe piața locală, conform cerințelor de reglementare ale pieței valorilor mobiliare și constituie o pîrghie de promovare și de diversificare a serviciilor/produselor sale.

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

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012

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

10 INVESTIȚII FINANCIARE (CONTINUARE)

La 31 Decembrie 2012 a fost înregistrată o pierdere totală din modificarea valorii juste în sumă de MDL'000 369 (31 Decembrie 2011: MDL'000 376).

Investiții păstrate pînă la scadență

	2012	2011
	<u>MDL'000</u>	<u>MDL'000</u>
Certificate emise de Banca Națională a Moldovei	959,461	449,287
Valori mobiliare de stat	141,916	198,117
Valori mobiliare în valută ale statelor OCDE	<u> -</u>	<u> 48,450</u>
	<u>1,101,377</u>	<u>695,854</u>

La 31 Decembrie 2012 valorile mobiliare de stat emise de Ministerul Finanțelor al Republicii Moldova au scadența între 91 și 1095 zile cu o rată a dobânzii variind între 4.58 % și 8.71 % (2011: 9% și 14.02% pe an).

La 31 Decembrie 2012 Certificatele emise de Banca Națională a Moldovei au o scadență de 14-15 zile cu rata dobânzii anuală de 4.5 % (2011: 14 zile și 9.5%).

La 31 Decembrie 2012 nu sunt valori mobiliare de stat deținute pînă la scadență și plasate în gaj.

La 31 Decembrie 2012 nu sunt valori mobiliare de stat deținute pînă la scadență și plasate în gaj. La data de 31 Decembrie 2011 suma valorilor mobiliare de stat deținute pînă la scadență și plasate în gaj pentru împrumuturile acordate de către BNM constituie MDL'000 45,668 (cu scadența de pînă la 730 zile).

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012

*(Toate sumele sunt indicate în mii MDL, dacă nu este menționat altfel)***11 INVESTIȚII ÎN ASOCIAȚI**

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

	<u>Domeniul de activitate</u>	<u>Proprietate 2012, %</u>	<u>Proprietate 2011, %</u>	<u>2012 MDL'000</u>	<u>2011 MDL'000</u>
Ecoplantera SRL	Agricultură	40%	40%	<u>2,400</u>	<u>2,283</u>
				<u>2,400</u>	<u>2,283</u>

Ecoplantera SRL

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

	<u>2012 MDL'000</u>	<u>2011 MDL'000</u>
Cotă în bilanțul asociatului:		
Active	3,955	4,185
Obligațiuni	(984)	(1,031)
Active nete	<u>2,971</u>	<u>3,154</u>
Cotă în venitul și profitul asociatului		
Venit	2,494	2,565
Profit	(183)	871

12 ACTIVE LUATE ÎN POSESIE

La 31 Decembrie 2012 activele luate în posesie cu valoarea de MDL'000 22,555 includ vehicule reposedate de MAIB - Leasing ca rezultat al încheierii contractului de leasing datorat neachitării aferente leasingului.

Tipul	<u>2012 MDL</u>	<u>2011 MDL</u>
Autoturisme	2,261	1,796
Imobil	21,160	19,661
Echipament	<u>337</u>	<u>342</u>
Total active luate în posesie	23,758	21,799
Provizionul pentru activele luate în posesie	(1,203)	(938)
Active luate în posesie, net	<u>22,555</u>	<u>20,861</u>

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012

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

13 MIJLOACE FIXE

	<u>Valoarea reevaluată</u>			<u>Cost</u>		<u>Total</u> <u>MDL'000</u>
	<u>Terenuri și</u> <u>clădiri</u> <u>MDL'000</u>	<u>Mobilier și</u> <u>echipamente</u> <u>MDL'000</u>	<u>Autovehicule</u> <u>MDL'000</u>	<u>Modernizări</u> <u>aduse activelor</u> <u>închiriate</u> <u>MDL'000</u>	<u>Active în curs</u> <u>de execuție</u> <u>MDL'000</u>	
La 1 Ianuarie 2012						
Cost	373,817	281,821	25,339	17,554	32,176	730,707
Uzura acumulată	(100,318)	(232,279)	(15,264)	(12,626)	-	(360,487)
Valoarea netă	273,499	49,542	10,075	4,928	32,176	370,220
La sfârșitul anului 31 Decembrie 2012						
Cost	273,499	49,542	10,075	4,928	32,176	370,220
Intrări	132	356	-	-	48,124	48,612
Transferuri	21,996	31,498	2,740	26	(56,784)	(524)
Ieșiri	(1,348)	(31)	(6)	-	-	(1,385)
Cheltuială anuală	(7,896)	(22,624)	(2,176)	(1,269)	-	(33,965)
Valoarea netă la 31 Decembrie 2012	286,274	58,907	10,290	4,054	23,455	382,980
Cost	409,634	301,403	22,295	17,586	23,455	774,373
Uzura acumulată	(123,360)	(242,496)	(12,005)	(13,532)	-	(391,393)
Valoare netă la 31 Decembrie 2012	286,274	58,907	10,290	4,054	23,455	382,980

La 31 Decembrie 2012, costul mijloacelor fixe uzate integral dar încă utilizate de către Grup a constituit MDL'000 197,287 (2011: MDL'000 153,294).

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

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012

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

13 MIJLOACE FIXE (CONTINUARE)

Ultima reevaluare a terenurilor și clădirilor a fost efectuată în anul 2011 de către evaluatori independenți.

	<u>Valoarea reevaluată</u>				<u>Cost</u>	
	<u>Terenuri si clădiri</u> <u>MDL'ooo</u>	<u>Mobilier și echipamente</u> <u>MDL'ooo</u>	<u>Autovehicule</u> <u>MDL'ooo</u>	<u>Modernizări aduse activelor închiriate</u> <u>MDL'ooo</u>	<u>Active în curs de execuție</u> <u>MDL'ooo</u>	<u>Total</u> <u>MDL'ooo</u>
La 1 Ianuarie 2011						
Cost	376,331	258,994	21,755	16,360	27,843	701,283
Uzura acumulată	<u>(91,691)</u>	<u>(209,025)</u>	<u>(13,292)</u>	<u>(10,622)</u>	-	<u>(324,630)</u>
Valoarea netă	284,640	49,969	8,463	5,738	27,843	376,653
La sfârșitul anului 31 Decembrie 2011						
Cost	284,640	49,969	8,463	5,738	27,843	376,653
Intrări	-	15	233	-	36,360	36,608
Reevaluarea	(5,447)	-	-	-	(1,090)	(6,537)
Transferuri	3,216	22,812	3,380	1,522	(30,930)	-
Iesiri	(283)	-	(29)	(328)	(7)	(647)
Cheltuială anuală	<u>(8,627)</u>	<u>(23,254)</u>	<u>(1,972)</u>	<u>(2,004)</u>	-	<u>(35,857)</u>
Valoarea netă la 31 Decembrie 2011	273,499	49,542	10,075	4,928	32,176	370,220
Cost	373,817	281,821	25,339	17,554	32,176	730,707
Uzura acumulată	<u>(100,318)</u>	<u>(232,279)</u>	<u>(15,624)</u>	<u>(12,626)</u>	-	<u>(360,847)</u>
Valoare netă la 31 Decembrie 2011	<u>273,499</u>	<u>49,542</u>	<u>9,715</u>	<u>4,928</u>	<u>32,176</u>	<u>365,297</u>

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012

*(Toate sumele sunt indicate în mii MDL, dacă nu este menționat altfel)***13 MIJLOACE FIXE (CONTINUARE)**

În conformitate cu IAS 16 p.40 dacă, valoarea contabilă a unui activ este diminuată ca urmare a unei reevaluări, această diminuare trebuie recunoscută în contul de profit sau pierdere. Această diminuare trebuie recunoscută la alte venituri globale pe măsura existenței soldului creditor în surplusul reevaluării activului dat.

Drept urmare reevaluării efectuate valoarea bunurilor din grupul „Terenuri și Clădiri” ale Grupului a fost diminuată. Descreșterea valorii juste a fost înregistrată la alte venituri globale prin reducerea rezervei de reevaluare.

14 ACTIVE NEMATERIALE

	2012	2011
	<u>MDL'000</u>	<u>MDL'000</u>
Sold la 1 Ianuarie		
Cost	82,418	78,498
Amortizarea acumulată	<u>(56,651)</u>	<u>(49,024)</u>
Anul încheiat la 1 Ianuarie		
Valoarea netă	25,767	29,474
Intrări	8,252	3,920
Cheltuieli cu amortizarea	<u>(9,807)</u>	<u>(7,627)</u>
Valoarea netă	<u>24,212</u>	<u>25,767</u>
La 31 Decembrie		
Cost	86,772	82,418
Amortizarea acumulată	<u>(62,560)</u>	<u>(56,651)</u>
Valoarea netă la 31 Decembrie	<u>24,212</u>	<u>25,767</u>

La 31 Decembrie 2012 costul activelor nemateriale complet amortizate a atins valoarea de MDL'000 7,394 (2011: MDL'000 4,831).

În 2003 Grupul a început să folosească noul sistem informațional bancar „Globus”, care a fost cumpărat sub Acordul semnat cu Temenos Holdings NV în Septembrie 2000. La 31 Decembrie 2012 valoarea contabilă a imobilizării necorporale constituie MDL'000 11,121 (2011: MDL'000 14,900). Sistemul informațional aceste amortizat după metoda liniară, începând cu 1 Ianuarie 2004 pe întreaga durată de utilizare utilă a acestei imobilizări necorporale.

În septembrie 2007 Grupul a semnat un contract cu compania ITSS (Elveția) pentru realizarea proiectului de migrare la cea mai nouă versiune a sistemului “Globus” – T-24, implementarea căruia s-a efectuat la 11 Ianuarie 2010.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012

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

15 ALTE ACTIVE

	2012	2011
	<u>MDL'000</u>	<u>MDL'000</u>
Alte active nefinanciare		
Plăți în avans	14,610	27,252
Obiecte de mică valoare și materiale aflate în stoc	5,740	6,082
Creanțe privind decontările cu bugetul	2,644	6,661
Alte taxe anulate	843	56
Alte active financiare		
Datorii aferente acordurilor de leasing anulate	51,125	57,202
Creanțe din vânzări în rate (leasing)	26,405	28,283
Creanțe de la alte instituții financiare	31,841	39,407
Credite către furnizori	14,600	11,298
Creanțe de la asigurator (leasing)	6,484	3,817
Alte	<u>4,112</u>	<u>3,054</u>
	158,404	183,112
Minus provizion pentru creanțe pentru vânzări în rate	(9,744)	(9,552)
Minus provizion pentru alte creanțe	(17,543)	(25,678)
Minus provizion pentru împrumuturi la dealeri	-	(5,232)
Minus provizion pentru pierderi la alte active	<u>(2,062)</u>	<u>(412)</u>
	<u>129,055</u>	<u>142,238</u>

Creanțe de la alte instituții financiare reprezintă creanțele provenite din operațiile de clearing aferente sistemelor Visa și Mastercard în valoare de MDL'000 18,862 (2011: MDL'000 35,634).

Potrivit agenției de rating Moody's sistemului Visa International îi este atribuit următoarea clasificare "A 1" și "P-1", iar pentru MasterCard Incorporated: "A-3" și "P-2".

La 31 Decembrie 2012, Grupul dispune de creanțe aferente contractelor de leasing anulate în valoare brută de MDL'000 51,124 (2011: MDL'000 57,202).

	2012	2011
	<u>MDL'000</u>	<u>MDL'000</u>
Valoare brută a creanțelor aferente contractelor de leasing anulate	51,125	57,202
Pierdere din depreciere	<u>(17,543)</u>	<u>(25,678)</u>
	<u>33,582</u>	<u>31,524</u>

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012

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

15 ALTE ACTIVE (CONTINUARE)

Compania utilizează următoarele categorii de calitate pentru gestionarea riscului de credit aferent creanțelor privind vânzări în rate și alte creanțe:

- Nerestante și nedepreciate - în cazul în care plățile sunt efectuate în mod regulat și în conformitate cu termenii contractuali;
- Restante 30 de zile - în cazul în care plățile sunt restante până la 30 zile;
- Restante 31 - 60 zile - în cazul în care plățile sunt restante de la 31 la 60 de zile;
- Depreciate - în cazul în care plățile sunt restante mai mult de 60 de zile.

Categorii restante

Valoarea brută a creanțelor privind vânzările în rate provizionate individual constituie la 31 Decembrie 2012 MDL'000 26,405 (2011: MDL'000 27,020).

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Nici restante nici depreciate	-	1,263
Restante dar nedepreciate	-	-
Depreciate	<u>26,405</u>	<u>27,020</u>
Valoarea brută	26,405	28,283
Minus cu provizion pentru depreciere	<u>(9,744)</u>	<u>(9,552)</u>
Net	<u>16,661</u>	<u>18,731</u>

Valoarea justă a garanțiilor pentru Creanțe privind vânzările în rate constituie MDL'000 19,265 (2011: MDL'000 20,263).

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Nici restante nici depreciate	14,600	-
Restante dar nedepreciate	<u>-</u>	<u>11,298</u>
Valoarea brută	14,600	11,298
Minus cu provizion pentru depreciere	<u>-</u>	<u>(5,232)</u>
Net	<u>14,600</u>	<u>6,066</u>

Valoarea justă a garanțiilor pentru Alte creanțe depreciate este MDL'000 38,250 (2011: MDL'000 22,461).

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012

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

15 ALTE ACTIVE (CONTINUARE)

Mișcările în provizionul pentru depreciere pentru creanțe neîncasate, aferente vânzărilor în rate și alte creanțe sunt prezentate mai jos:

	2012	2011
	<u>MDL'000</u>	<u>MDL'000</u>
Sold la 1 Ianuarie	40,874	33,391
Formarea reducerilor pentru depreciere	8,448	7,483
Casări	<u>(19,973)</u>	<u>-</u>
Sold la 31 Decembrie	<u>29,349</u>	<u>40,874</u>

[* Provizionul pentru deprecierea creanțelor neîncasate diferă de valoarea prezentată în situația rezultatului global pentru anii 2012 și 2011, ca urmare a recuperării sumelor anterior anulate ca irecuperabile în valoare de [MDL'000 426 (2011: zero)], Valoarea de recuperare a fost creditată în contul de profit sau pierdere.]

16 DATORII CĂTRE BĂNCI

	<u>Valuta</u>	<u>Scadența</u>	2012	2011
			<u>MDL'000</u>	<u>MDL'000</u>
<u>Împrumuturi și depozite de la alte bănci pentru finanțarea activității bancare</u>				
Împrumut de la BNM	MDL		-	11
Împrumut de la BERD	EURO/USD	12 februarie 2015	331,291	328,801
Depozite de la alte bănci	USD		<u>3,302</u>	<u>2,912</u>
			334,593	331,724
<u>Credite și împrumuturi pentru finanțarea activității de leasing</u>				
Energbank	EUR	Martie. 2014	15,740	13,230
Victoriabank	EUR	Decem. 2015	61,422	13,801
FinComBank SA	MDL/EUR	Iunie 2015	15,950	19,187
Comerțbank	EUR	Decem. 2014	4,045	5,818
Împrumuturi (ULIM)	EUR/USD	Oct.2013	26,442	22,672
EuroCreditBank SA	EUR	Aprilie 2013	3,196	3,017
Banca Comerciala Română	EUR	Martie 2021	26,256	29,541
Banca pentru Comerț și Dezvoltare în regiunea Marii Negre (BSTDB)	EUR	Mai 2017	56,788	30,113
MoldAsig	EUR	Decembrie 2013	<u>4,000</u>	<u>6,000</u>
			<u>213,839</u>	<u>143,379</u>
			<u>548,432</u>	<u>475,103</u>

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012

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

16 DATORII CĂTRE BĂNCI (CONTINUARE)

Banca Națională a Moldovei

	<u>Scadența</u>	2012 <u>MDL'000</u>	2011 <u>MDL'000</u>
Împrumut de la BNM (CCL)	Decembrie 2012	—	<u>11</u>
		<u>—</u>	<u>11</u>

Contractul de credit No 1074 (CCL)

La 22 iunie 1995 Grupul a semnat un Contract de Credit cu Banca Națională a Moldovei în sumă de MDL'000 350 pe termen de 25 ani în scopul creditării CCL Nr.240 în conformitate cu hotărârea Parlamentului Republicii Moldova Nr.209-XIII și sub garanția Primăriei or. Chișinău din 29.05.1995 cu nr.1.

La 25 septembrie 2012 creditul a fost achitat integral. La 31 Decembrie 2011 soldul împrumutului a constituit MDL'000 11.

Banca Europeană pentru Reconstrucții și Dezvoltare

La 24 iulie 2009 Banca a semnat un Acord de împrumut cu Banca Europeană pentru Reconstrucții și Dezvoltare, în sumă de EUR'000 20,000 pe termen de până la 5 ani, pentru creditarea întreprinderilor mici și mijlocii. Dobânda aferentă creditului este variabilă. La 31 Decembrie 2012 soldul împrumutului constituie EUR'000 5,830 (MDL'000 93,264) și USD'000 11,689 (MDL'000 141,004) (la 31 Decembrie 2011 - EUR'000 8,740 (MDL'000 131,744) și USD'000 13,624 (MDL'000 159,611)).

La 25 iunie 2010 Banca a semnat un Acord de împrumut cu Banca Europeană pentru Reconstrucții și Dezvoltare, în sumă de EUR'000 7,000 pe termen de până la 5 ani, pentru creditarea subproiectelor de Eficiența Energetică și Energii Regenerabile.

La 31 Decembrie 2012 soldul împrumutului constituie EUR'000 6,065 (MDL'000 97,023).

La 2 noiembrie 2012 Banca a semnat 2 Acorduri de împrumut cu Banca Europeană pentru Reconstrucții și Dezvoltare, în sumă de EUR'000 5,000 pe termen de până la 5 ani, pentru creditarea persoanelor juridice și fizice din sectorul rezidențial în cadrul subproiectelor de Eficiența Energetică și Energii Regenerabile. La 31 Decembrie 2012 împrumutul nu a fost disbursat.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012

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

16 DATORII CĂTRE BĂNCI (CONTINUARE)

Împrumuturi și credite acordate activității de leasing financiar

La 31 Decembrie 2012 și 31 Decembrie 2011 Grupul a găsit dreptul de colectare a creanțelor aferente leasing-ului financiar pentru a asigura creditele și împrumuturile precum urmează:

	2012	2011
	<u>MDL'000</u>	<u>MDL'000</u>
Victoriabank	73,754	20,872
Moldasig	6,115	6,083
BSTDB	68,140	63,265
FinComBank	20,082	17,975
EuroCreditBank	4,210	3,064
BCR	33,258	33,645
Comertbank	6,473	6,508
Energbank	<u>32,857</u>	<u>21,633</u>
	<u>244,889</u>	<u>173,045</u>

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012

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

17 ÎMPRUMUTURI

	2012	2011
	<u>MDL'000</u>	<u>MDL'000</u>
Împrumuturi de la organizații financiare internaționale		
Fondul European pentru Europa de Sud-Est (EFSE)	212,490	307,542
Corporația Financiară Internațională (CFI)	128,892	175,079
Proiectul de Investiții și Servicii Rurale (RISP)	200,728	145,822
Fondul Internațional de Dezvoltare Agricolă (FIDA)	353,362	294,528
Proiectul de Ameliorare a Competitivității (PAC)	141,942	144,251
Kreditanstalt für Wiederaufbau (KfW)	36,348	13,713
Provocările Mileniului (Proiectul Compact)	14,144	-
Filiere du Vin	78,179	-
Banca pentru Comerț și Dezvoltare în regiunea Mării Negre(BSTDB)	-	<u>117,232</u>
	<u>1,166,085</u>	<u>1,198,167</u>

Fondul European pentru Europa de Sud-Est (EFSE)

	2012	2011
	<u>MDL'000</u>	<u>MDL'000</u>
Contract de împrumut EFSE 20.12.2006	-	13,565
Contract de împrumut EFSE 10.05.2007	-	11,723
Contract de împrumut EFSE Ipoteca 10.05.2007	107,770	115,161
Contract de împrumut EFSE din 13.05.2009	<u>104,720</u>	<u>167,093</u>
	<u>212,490</u>	<u>307,542</u>

La 10 mai 2007 Banca a semnat un Acord de Împrumut cu Fondul European pentru Europa de Sud-Est în sumă de USD'000 10,000 pe termen de până la 10 ani în scopul acordării subcreditelor persoanelor fizice pentru construcția sau reparația imobilului. Dobânda aferentă creditelor este variabilă. La 31 Decembrie 2012 soldul împrumutului a constituit USD'000 8,934 (MDL'000 107,770) (2011: USD'000 10,105 (MDL'000 115,161).

La 13 mai 2009 Banca a semnat 2 Acorduri de împrumut cu EFSE, în sumă de EUR`000 8,000 și USD`000 9,563 pe termen de 5 ani, în scopul acordării subcreditelor întreprinderilor private, micro și mici, în toate sectoarele economiei. Dobânda aferentă creditelor în USD este variabilă. La 31 Decembrie 2012 soldul împrumutului a constituit EUR'000 3,443 (MDL'000 55,072) și USD'000 4,116 (MDL'000 49,649) (2011: EUR'000 5,766 (MDL'000 86,826) și USD'000 6,877 (MDL'000 80,267).

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012

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

17 ÎMPRUMUTURI (CONTINUARE)

Corporatia Financiară Internațională (IFC)

La 29 iunie 2010 Grupul a semnat un Acord de împrumut cu Corporația Financiară Internațională, în sumă de USD'000 15,000 pe termen de 5 ani, pentru creditarea întreprinderilor mici și mijlocii. Dobânda aferentă creditului este variabilă. La 31 Decembrie 2012 soldul împrumutului constituie USD'000 10,679 (MDL'000 128,892) (la 31 Decembrie 2011: USD'000 15,036 (MDL'000 175,079).

Proiectul de Investiții și Servicii Rurale (RISP)

	2012	2011
	<u>MDL'000</u>	<u>MDL'000</u>
Contract de împrumut Nr. OL-45/1	7,687	9,708
Contract de împrumut Nr. 4157 MD	<u>193,041</u>	<u>136,114</u>
	<u>200,728</u>	<u>145,822</u>

Contract de împrumut Nr. OL-45/1

Creditele din cadrul Proiectului de Investiții și Servicii Rurale (RISP) au fost primite în urma semnării unui contract dintre Ministerul de Finanțe al Republicii Moldova și Banca Mondială, pentru finanțarea întreprinderilor din sectorul rural.

Fiecare împrumut din cadrul acestor linii de credit au o perioadă de grație de până la 3 ani. După expirarea perioadei de grație, suma creditului până la scadență este rambursat în 24 de rate semi-aniuale la 1 aprilie și, respectiv, la 1 octombrie a fiecărui an. RISP a acordat Grupului credite denumite în USD și MDL. Dobânda aferentă creditelor în USD și MDL este variabilă .

Contract de împrumut Nr. 4157 MD

La data de 13 Aprilie 2006, Republica Moldova a semnat un Acord Financiar de Dezvoltare, în sumă totală de XDR'000 10,400 oferit de Asociația Internațională de Dezvoltare pentru un al doilea Proiect de Investiții și Servicii la nivel Rural.

Suma împrumutului se rambursează în 24 de tranșe semi-aniuale la 1 aprilie și 1 octombrie în fiecare an, după o perioadă de grație de 3 ani.

Pe 15 iulie 2006 Grupul a semnat un acord subsidiar de împrumut la contractul de împrumut MDL'000 4,157, pentru finanțarea întreprinderilor din sectorul rural. La 31 Decembrie 2012 soldul împrumuturilor constituie MDL'000 193,041 (2011: MDL'000 136,114).

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012

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

17 ÎMPRUMUTURI (CONTINUARE)

Fondul Internațional de Dezvoltare Agricolă (FIDA)

	2012	2011
	<u>MDL'000</u>	<u>MDL'000</u>
Contract de împrumut Nr-527-MD	126,717	122,502
Contract de împrumut Nr-629-MD	97,235	90,317
Contract de împrumut Nr-686-MD	71,182	66,069
Contract de împrumut Nr-758-MD	20,746	14,754
Contract de împrumut Nr-832-MD	<u>37.482</u>	<u>886</u>
	<u>353.362</u>	<u>294.528</u>

Contract de împrumut Nr. 527-MD

Fondul Internațional de Dezvoltare Agricolă (FIDA) a oferit un împrumut Republicii Moldova în valoare de XDR'000 5,800 în conformitate cu contractul de împrumut nr.527 din 31 Ianuarie 2000, pentru re-creditarea afacerilor mici din zona rurală prin intermediul băncilor comerciale din Moldova. La data de 8 august 2000 a fost semnat un contract de împrumut suplimentar dintre Ministerul de Finanțe din Moldova și Grup.

În conformitate cu acest contract Grupul poartă în întregime riscul aferent creditului în ceea ce privește contractele de împrumut individuale semnate cu debitorii finali. Împrumutul este rambursat de două ori pe an la 15 mai și 15 noiembrie în conformitate cu graficul de plată a fiecărui contract de împrumut separat. Grupul a primit credite de la FIDA denominate în USD și MDL. Dobânda aferentă creditelor în USD și MDL este variabilă.

La 1 februarie 2006 Grupul a semnat un nou contract de împrumut cu Directoratul Liniei de Credit pe lângă Ministerul Finanțelor al Republicii Moldova care, de fapt, reprezintă o nouă retragere efectuată de către Grup conform acordului de împrumut No 527-MD având aceiași termeni de creditare ca și contractul subsidiar de împrumut semnat la 8 august 2000.

Contractul de împrumut Nr.629-MD

Fondul Internațional pentru Dezvoltarea Agricolă a acordat un împrumut Republicii Moldova în valoare de XDR'000 10,300 conform acordului de împrumut 629 din 4 martie 2004, având drept scop implementarea Proiectului de Revitalizare a Agriculturii prin intermediul băncilor comerciale locale. La 2 martie și 11 mai 2006 Grupul a semnat două contracte de împrumut subsidiare - No 8-629-OL și FIDA PRA-R1 respectiv.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012

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

17 ÎMPRUMUTURI (CONTINUARE)

În conformitate cu contractul de împrumut No 8-629-OL fondurile primite reprezintă efectiv tranșele alocate din suma principală de XDR`000 10,300, pe când fondurile din sursa de finanțare FIDA PRA-R1 reprezintă dobânda acumulată din împrumuturile acordate conform contractelor precedente pe care Directoratul Liniei de Credit pe lângă Ministerul Finanțelor al Republicii Moldova o utilizează pentru a re-credita instituțiile în scopul revitalizării agriculturii în mediu rural. Împrumuturile sunt denumite în USD și MDL și se rambursează de două ori pe an, la 15 Ianuarie și 15 iulie. Rata dobânzii la împrumuturile în USD și MDL este flotantă.

Contract de împrumut Nr. 686-MD

Fondul Internațional pentru Dezvoltarea Agricolă a acordat un împrumut Republicii Moldova în valoare de XDR`000 9,100, conform acordului de împrumut 686 din 21 februarie 2006, având drept scop implementarea Proiectului de Dezvoltare a Afacerilor Rurale prin intermediul băncilor comerciale locale. La 8 Decembrie 2006 și 22 martie 2007 Grupul a semnat două contracte de împrumut subsidiare – Nr. 7-686-OL și FIDA PDAR-RI respectiv.

În conformitate cu contractul de împrumut NO 7-686-OL, fondurile primite reprezintă efectiv tranșele alocate din suma principală de XDR`000 9,100, pe când fondurile din sursa de finanțare FIDA PDAR-RI reprezintă dobânda acumulată din împrumuturile acordate conform contractelor precedente pe care Directoratul Liniei de Credit pe lângă Ministerul Finanțelor al Republicii Moldova o utilizează pentru a re-credita instituțiile în scopul dezvoltării agriculturii în mediul rural. Împrumuturile sunt denumite în USD și MDL și se rambursează de două ori pe an, la 15 Ianuarie și 15 iulie. Rata dobânzii la împrumuturile în USD și MDL este flotantă.

Contract de împrumut Nr-758-MD

Fondul Internațional pentru Dezvoltarea Agricolă a acordat Republicii Moldova un împrumut în valoare de circa XDR`000 5,000, conform Acordului de împrumut nr. 758 – MD din 29 octombrie 2008, având drept scop implementarea Programului de Servicii Financiare Rurale și Marketing prin intermediul bancilor locale. La 13 aprilie 2009 Grupul a semnat un acord de împrumut subsidiar No 4 – 758 – OL.

La 06 august 2010 Grupul a semnat un acord de recreditare a mijloacelor circulante libere acumulate din sursa de finanțare directă conform contractului 758-MD. Împrumuturile sunt denumite în USD și MDL și se rambursează de două ori pe an, la 15 Ianuarie și 15 iulie. Rata dobânzii la împrumuturile în USD și MDL este variabilă.

17 ÎMPRUMUTURI (CONTINUARE)

Contractul de împrumut No-L-I-832-MD

Fondul Internațional pentru Dezvoltarea Agricolă a acordat un împrumut Republicii Moldova în valoare de DST000 12,400 conform acordului de împrumut L-I-832-MD din 21 februarie 2011 având drept scop implementarea Proiectului de Servicii Financiare Rurale și Dezvoltare a Businessului Agricol prin intermediul băncilor comerciale locale. La 06 octombrie 2010 Grupul a semnat un Acord de împrumut No 3-L-I-832-OL.

Împrumuturile sunt denumite în USD, EUR și MDL și se rambursează de două ori pe an, la 15 Decembrie și 15 iunie. Rata dobânzii la împrumuturile în USD, EUR și MDL este variabilă.

Proiectului de Ameliorare a Competitivității (PAC)

Contract de împrumut Nr-4655-MD

Asociația Internațională pentru Dezvoltare a acordat un împrumut Republicii Moldova în valoare de DST'000 15,400, conform acordului de împrumut nr. 4655 din 17 noiembrie 2009, având drept scop implementarea Proiectului de Ameliorare a Competitivității prin intermediul băncilor locale.

La 4 martie 2010 Grupul a semnat un Acord de recreditare No 1 cu Proiectului de Ameliorare a Competitivității (PAC). Împrumuturile sunt denumite în USD, EUR, MDL și se rambursează de 2 ori pe an, la 1 aprilie și 1 octombrie. Rata dobânzii la împrumuturile în MDL și USD este variabilă.

La 31 Decembrie 2012 soldul împrumutului constituie MDL'000 1,402, USD'000 3,400 (MDL'000 41,016) și EUR'000 6,222 (MDL'000 99,524) (2011: MDL'1,927, USD'000 3,883 (MDL'000 45,491) și EUR'000 6,424 (MDL'000 96,833))

Proiectul Filiere du Vin

Banca Europeană de Investiții a acceptat, prin contractul de finanțare din 23 Noiembrie 2010, să acorde Republicii Moldova EUR'000 75,000 ca finanțare pentru Proiectul „Filiere du Vin”, prin intermediul băncilor locale. La 2 Decembrie 2011 Banca a semnat un Acord de recreditare No 1 cu Ministerul Finanțelor al Republicii Moldova.

Împrumuturile sunt denumite în USD și EUR și se rambursează de 2 ori pe an, în conformitate cu graficul stabilit pentru fiecare sub-proiect. Rata dobânzii la împrumuturile în USD și EUR este variabilă. La 31 Decembrie 2012 soldul împrumutului constituie MDL'000 78,179 (EUR'000 4,887).

17 ÎMPRUMUTURI (CONTINUARE)

Provocările Mileniului (Proiectul Compact)

La 22 Ianuarie 2010 Guvernul a semnat Acordul Compact cu Statele Unite ale Americii, prin intermediul Corporației Provocările Mileniului, care prevede acordarea pe un termen de 5 ani acordarea unei asistențe sub formă de grant în sumă de USD'000 262,000 pentru dezvoltarea economică și reducerea sărăciei în Republica Moldova. La 20 octombrie 2011 Banca a semnat un Acord de Împrumut cu Fondul Provocările Mileniului.

Împrumuturile sunt denumite în USD, EUR și MDL și se rambursează lunar, în conformitate cu graficul stabilit pentru fiecare subproiect. Rata dobânzii la împrumuturile în USD, EUR și MDL este variabilă. La 31 Decembrie 2012 soldul împrumutului constituie MDL'000 1,522, EUR'000 131 (MDL'000 2,093) și USD'000 873 (MDL'000 10,529) .

Kreditanstalt fur Wiederaufbau (KFW)

Kreditanstalt fur Wiederaufbau (Germania) a acordat un împrumut Republicii Moldova în valoare de EUR'000 2,000 conform acordului de împrumut din 15 august 2001, pentru dezvoltarea întreprinderii S.A. „Sudzucker Moldova”. Deoarece Ministerul Finanțelor a acceptat recreditarea fondurilor libere acumulate din rambursările principalului împrumutului KFW pentru dezvoltarea întreprinderilor Mici și Mijlocii, la 26 iunie 2007 Grupul a semnat un contract de împrumut subsidiar – No 1.

Împrumuturile sunt denumite în MDL și se rambursează de două ori pe an, la 15 Ianuarie și 15 iulie. Rata dobânzii la împrumuturile în MDL este variabilă.

La 31 Decembrie 2012 soldul împrumutului constituie MDL'000 12,842, USD'000 997 (MDL'000 12,025) și EUR'000 718 (MDL'000 11,481; la 31 Decembrie 2011 - MDL'000 13,713).

Banca pentru Comerț și Dezvoltare în Regiunea Mării Negre (BSTDB)

La 22 iulie 2011 Banca a semnat un Acord de împrumut cu Banca pentru Comerț și Dezvoltare în regiunea Mării Negre (BSTDB), în sumă de USD'000 10,000 pe termen de 1 an, pentru creditarea întreprinderilor mici și mijlocii.

Împrumutul a fost rambursat în 2 tranșe a câte 5 mln USD, la 15 octombrie și 26 noiembrie 2012.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012

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

18 DATORII CĂTRE CLIENȚI

	2012	2011
	<u>MDL'000</u>	<u>MDL'000</u>
Persoane juridice		
Conturi curente, inclusiv:	<u>1,229,067</u>	<u>1,255,742</u>
clienți corporativi	455,090	401,347
clienți retail	773,977	854,395
Depozite la termen, inclusiv:	<u>481,227</u>	<u>326,540</u>
clienți corporativi	116,515	69,347
clienți retail	364,712	257,193
CertIFICATE DE DEPOZIT	<u>167</u>	<u>585</u>
	1,710,461	1,582,867
 Persoane fizice		
Conturi curente	695,490	532,603
Depozite la termen	<u>5,268,623</u>	<u>3,735,454</u>
	<u>5,964,113</u>	<u>4,268,057</u>
	<u>7,674,574</u>	<u>5,850,924</u>

La 31 Decembrie 2012 conturile curente ale persoanelor juridice cuprind depozite restricționate prin contracte de garanție în valoare de MDL'000 37,817 (2011: MDL'000 40, 056).

Portofoliul de depozite la termen al Grupului cuprinde depozite fără dreptul de retragere a sumei depozitului înainte de data scadenței.

Pentru astfel de depozite, în caz de retragere a sumei anterior scadenței, dobânda se micșorează la rata depozitelor la cerere și se recalculează pentru toată perioada depozitului.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012

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

18 DATORII CĂTRE CLIENȚI (CONTINUARE)

Ratele anuale de dobânda acordate de Grup la depozitele în MDL și valută străină pentru persoanele fizice și juridice au variat după cum urmează (min/max):

	2012				2011			
	MDL		Valută		MDL		Valută	
	%	%	%	%	%	%	%	%
Persoane juridice								
Depozite la cerere	0.0	0.1	0.0	0.1	0.0	0.1	0.0	0.1
Depozite la termen de până la 3 luni	1.0	4.0	0.25	1.0	1.2	4.0	0.5	1.0
Depozite la termen >3 luni < 1 an	4.0	9.75	1.0	4.25	3.7	9.7	0.8	4.2
Depozite la termen > 1 an <2 ani	9.5	9.75	2.0	4.25	9.5	10.0	2.0	4.25
Depozite la termen peste 2 ani	9.8	11.0	4.0	5.5	9.8	11.0	4.0	5.5
Persoane fizice								
Depozite la cerere	0.0	1.0	0.0	0.5	0.0	0.5	0.0	0.1
Depozite la termen de până la 3 luni	1.25	5.0	0.5	2.0	0.2	4.0	0.2	1.5
Depozite la termen >3 luni < 1 an	2.5	11.0	0.5	5.75	0.5	10	0.3	5.2
Depozite la termen > 1an <2 ani	2.5	11.5	1.0	5.75	2.5	11.5	1.0	4.25
Depozite la termen de peste 2 ani	2.75	12.0	1.0	6.75	2.75	11.75	1.0	6.0

19 IMPOZITARE

	2012	2011
	MDL'ooo	MDL'ooo
Cheltuieli curente privind impozitul pe venit	35,801	55
Cheltuieli privind impozitul pe venit amânat	<u>7,382</u>	<u>20,062</u>
Cheltuieli privind impozitul pe venit al perioadei	<u>43,183</u>	<u>20,117</u>

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012

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

19 IMPOZITARE (CONTINUARE)

Cheltuielile curente privind impozitul pe venit se calculează în baza venitului impozabil în conformitate cu prevederile legislației fiscale în vigoare. În scopuri fiscale, deductibilitatea anumitor cheltuieli, de exemplu cheltuielile de protocol, este limitată la un anumit procent din profit, specificat de legea fiscală. Cota standard a impozitului pe venit în 2012 este 12% (2011: 0%).

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

	2012	2011
	<u>MDL'000</u>	<u>MDL'000</u>
Profitul contabil până la impozitare	343,019	310,217
La cota impozitului pe venit de 12% (2011: 0%)	41,162	-
Venit neimpozabil	(6,355)	-
Cheltuieli nedeductibile	8,610	20,062
Cheltuielilor cu donațiile în scopuri filantropice și de sponsorizare	<u>(234)</u>	<u>55</u>
Cheltuieli privind impozitul pe venit al perioadei	<u>43,183</u>	<u>20,117</u>

Mișcarea în contul impozitului pe profit amânat este următoarea:

	2012	2011
	<u>MDL'000</u>	<u>MDL'000</u>
Sold la 1 Ianuarie	41,720	-
Datorii privind impozit amânat atribuit la contul de profit și pierderi	7,382	20,062
Datorii privind impozit amânat atribuit la alte rezultate globale	<u>231</u>	<u>21,658</u>
Total datorii privind impozit amânat	<u>49,333</u>	<u>41,720</u>

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012

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

19 IMPOZITARE (CONTINUARE)

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

	2012	2011
	<u>MDL'000</u>	<u>MDL'000</u>
Creanțe privind impozit amânat		
Credite și avansuri	3,579	8,161
Provizion pentru prima anuală	1,746	-
Imobilizărilor necorporale	-	363
Imobilizărilor corporale	873	6
Creanțe aferente leasingului	398	220
Creanțe comerciale și alte creanțe	-	573
Active luate în posesie	7	10
Datorii comerciale și alte datorii	-	69
Rezerve pentru concedii neutilizate	<u>34</u>	<u>24</u>
	6,637	9,426
Datorii privind impozitul amânat		
Deprecierea valorii creditelor	(32,640)	(27,309)
Deprecierea activelor	(874)	(696)
Recunoașterea datoriilor debitoare restante	-	(297)
Împrumuturi	(457)	(1,116)
Mijloace fixe	(82)	(41)
Investiții imobiliare	<u>(28)</u>	<u>(29)</u>
	<u>(34,081)</u>	<u>(29,488)</u>
Datorii nete privind impozitul amânat	<u>(27,444)</u>	<u>(20,062)</u>

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

	2012	2011
	<u>MDL'000</u>	<u>MDL'000</u>
Datorii privind impozitul amânat		
Rezerve de reevaluare a mijloacelor fixe	(17,683)	(17,697)
Rezerve de reevaluare a activelor disponibile pentru vânzare	<u>(4,206)</u>	<u>(3,961)</u>
	<u>(21,889)</u>	<u>(21,658)</u>

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012

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

20 ALTE DATORII

	2012	2011
	<u>MDL'000</u>	<u>MDL'000</u>
Nefinanciare		
Datorii privind alte impozite și taxe	24,945	25,642
Dividende declarate și spre plată	6,901	4,878
Datorii privind impozitul pe venit curent	1,133	55
Financiare		
Datorii către furnizori	2,808	8,121
Datorii către asigurator (întreprinderea fiică)	8,552	7,086
Decontări cu alte instituții financiare	11,359	7,557
Avansuri de la clienți privind contractele de leasing viitoare	3,791	3,022
Prima anuală a angajaților băncii	14,547	-
Altele	<u>6,032</u>	<u>2,129</u>
	<u>80,069</u>	<u>58,490</u>

21 ACȚIUNI ORDINARE

La 31 Decembrie 2012 capitalul statutar cuprindea 1,037,634 acțiuni ordinare nominative, valoarea nominală pe acțiune de MDL 200 (31 Decembrie 2011: 1,037,634), dintre care 973,367 erau acțiuni aflate în circulație cu drept egal de vot și achitate în întregime.

Pe parcursul anului 2007, prin oferta tender, Banca a achiziționat 64,267 acțiuni de tezaur la un preț de MDL 1,340 pe acțiune. Acțiunile de tezaur au fost contabilizate la valoarea nominală ce a redus capitalul social. Diferența între prețul de procurare și valoarea nominală a fost dedusă din profitul nedistribuit conform cerințelor legislației.

Pe parcursul anului 2012 Grupul a declarat dividende ce urmează a fi distribuite în sumă de MDL'000 114,858 sau MDL 118 pe acțiune (2011: MDL 114,858 sau MDL 118 pe acțiune) din profitul net al anului încheiat la 31 Decembrie 2011.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012

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

22 SUFICIENȚA CAPITALULUI

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

	<u>Valoare nominală</u>			<u>Valoare ponderată de risc</u>	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>		<u>2012</u>	<u>2011</u>
	<u>MDL'ooo</u>	<u>MDL'ooo</u>		<u>MDL'ooo</u>	<u>MDL'ooo</u>
Active bilanțiere consolidate (diminuate cu valoarea rezervelor)					
Mijloace bănești în numerar	275,967	209,684	0%	-	-
Conturi la BNM denuminate în MDL	732,213	784,627	0%	-	-
Conturi la BNM denuminate în valută străină	440,787	385,585	20%	88,157	77,117
Conturi curente și depozite la bănci	616,738	276,446	20%	123,348	55,289
Valori mobiliare deținute pentru tranzacționare	226,281	216,227	0%	-	-
Credite (exclusiv ipoteca)	6,440,336	5,393,793	100%	6,440,336	5,393,793
Credite (ipoteca)	870,764	764,963	50%	435,382	382,482
Creanțe aferente leasing-ului	293,444	233,639	100%	146,722	233,639
Investiții disponibile pentru vânzare	140,949	94,655	100%	140,949	94,655
Investiții păstrate până la scadență	1,101,377	695,854	0%	-	-
Investiții în asociații	2,971	3,154	100%	2,971	3,154
Active deținute pentru vânzare	22,555	20,861	100%	22,555	20,861
Mijloace fixe	382,980	370,220	100%	382,980	370,220
Active nemateriale	24,212	25,767	100%	24,212	25,767
Alte active	<u>129,055</u>	<u>142,238</u>	100%	<u>129,055</u>	<u>142,238</u>
Total active bilanțiere consolidate	11,700,629	9,617,713		7,936,667	6,799,215
Elemente extrabilanțiere consolidate					
Garanții emise	248,526	213,827	100%	248,526	213,827
Acreditiv	5,721	48,154	100%	5,721	48,154
Acreditiv cu plată amânată	564	18,637	100%	564	18,637
Angajamente de acordare a creditelor	<u>599,158</u>	<u>572,965</u>	50%	<u>299,579</u>	<u>286,483</u>
Total elemente extrabilanțiere consolidate	<u>853,969</u>	<u>853,583</u>		<u>554,390</u>	<u>567,101</u>
Total	<u>12,554,598</u>	<u>10,471,296</u>		<u>8,491,057</u>	<u>7,366,316</u>

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012

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

22 SUFICIENȚA CAPITALULUI (CONTINUARE)

	2012	2011
	<u>MDL'000</u>	<u>MDL'000</u>
Nivelul 1 de capital		
Capital acționar, nominal	194,673	194,673
Capital suplimentar	31,037	31,037
Profit nerepartizat	<u>1,742,877</u>	<u>1,557,995</u>
Total pe nivelul 1 de capital	1,968,587	1,783,705
Nivelul 2 de capital		
Rezerva din reevaluare a mijloacelor fixe	182,220	182,394
Rezerva pentru activele disponibile pentru comercializare	<u>27,577</u>	<u>23,742</u>
Total pe nivelul 2 de capital	<u>209,797</u>	<u>206,136</u>
Total capital	<u>2,178,384</u>	<u>1,989,841</u>
Rata aferenta nivelului 1	23,18%	24,21%
Rata aferenta nivelelor 1 și 2	25,65%	27,01%

Rata aferentă nivelului I se calculează ca raportul procentual dintre capitalul total pe nivelul I către activele bilanțiere și extrabilanțiere ponderate la risc.

Rata aferenta nivelelor I și II servește la evaluarea suficienței capitalului ponderat la risc, și se calculează ca raportul procentual dintre capitalul total (nivelul I și nivelul II) către activele bilanțiere și extrabilanțiere ponderate la risc.

Pe parcursul anilor 2012 și 2011 Grupul s-a conformat cu prevederile Băncii Naționale a Moldovei, menținând suficiența capitalului la nivelul de 24.79% la 31 Decembrie 2012 (2011: 28.17%), normativul BNM fiind de minim 12% pînă la 30 iunie 2012 și 16% începând cu 30 iunie 2012.

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

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

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012

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

În scopul întocmirii raportului consolidat privind fluxul mijloacelor bănești, mijloacele bănești cuprind următoarele solduri cu scadența de până la 90 de zile:

	2012	2011
	<u>MDL'000</u>	<u>MDL'000</u>
Numerar	275,967	209,684
Conturi la Banca Națională	732,213	784,626
Conturi curente și depozite la bănci	601,341	263,021
CertIFICATELE EMISE DE BANCA NAȚIONALĂ	<u>959,461</u>	<u>449,287</u>
	<u>2,568,982</u>	<u>1,706,618</u>

24 VENITURI DIN / ȘI CHELTUIELI PRIVIND DOBÂNZILE ȘI SIMILARE

	2012	2011
	<u>MDL'000</u>	<u>MDL'000</u>
<i>Venituri din dobânzi și venituri similare</i>		
Credite și avansuri acordate băncilor	10,673	18,474
Credite și avansuri acordate clienților	797,683	658,669
Leasing financiar	41,460	28,144
Valori mobiliare investiționale și deținute pentru tranzacționare (dobânzi la VMS)	<u>49,601</u>	<u>104,525</u>
	899,417	809,812
<i>Cheltuieli privind dobânzile și cheltuieli similare</i>		
Depozite ale persoanelor fizice	(294,848)	(210,964)
Depozite ale persoanelor juridice	(23,772)	(20,336)
Depozite și împrumuturi ale băncilor	(78,392)	(65,660)
Alte	<u>(26,299)</u>	<u>(29,569)</u>
	<u>(423,311)</u>	<u>(326,529)</u>
Venituri nete din dobânzi	<u>476,106</u>	<u>483,283</u>

Veniturile din dobânzi la active financiare depreciate constituie MDL 000 246,316 (2011: MDL 000 453,349).

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012

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

25 VENITURI DIN COMISIOANE, NET

	2012	2011
	<u>MDL'000</u>	<u>MDL'000</u>
<i>Venituri din comisioane</i>		
Tranzacții în numerar	52,887	51,509
Procesarea plăților clienților	38,591	36,911
Tranzacții cu carduri de debit	17,570	14,070
Comisioane aferente salariilor transferate la cardurile de debit	6,685	6,121
Transferuri prin sisteme rapide	7,071	8,567
Serviciile de livrarea a numerarului	2,528	2,558
Serviciile de debit direct	2,356	1,971
Comisioane aferente garanțiilor și acreditivelor	7,396	6,835
Deservirea conturilor clienților	18,918	16,524
Instrumente de debit (comisioane din alte servicii prestate clienților)	<u>17,993</u>	<u>6,120</u>
	171,995	151,186
<i>Cheltuieli cu comisioanele</i>		
Tranzacții cu carduri de debit	(5,454)	(5,622)
Serviciile centrelor de procesare	(13,299)	(11,352)
Comisioane aplicate de băncile corespondente	(2,690)	(2,269)
Contribuții la Fondul de Garantare a Depozitelor	(4,848)	(4,459)
Altele	<u>(7,066)</u>	<u>(2,624)</u>
	<u>(33,357)</u>	<u>(26,326)</u>
Venituri din comisioane, net	<u>138,638</u>	<u>124,860</u>

26 VENITURI DIN OPERAȚIUNI CU VALUTĂ STRĂINĂ

	2012	2011
	<u>MDL'000</u>	<u>MDL'000</u>
Venituri din tranzacționarea cu valute	107,853	121,259
Pierderi din cursul de schimb valutar	<u>(6,513)</u>	<u>(9,131)</u>
	<u>101,340</u>	<u>112,128</u>

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012

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

27 ALTE VENITURI OPERAȚIONALE

	2012	2011
	<u>MDL'000</u>	<u>MDL'000</u>
Venituri din penalități	8,954	5,624
Venituri din arenda	798	868
Alte venituri	<u>1,983</u>	<u>6,129</u>
	<u>11,735</u>	<u>12,621</u>

28 CHELTUIELI AFERENTE RETRIBUIRII MUNCII

	2012	2011
	<u>MDL'000</u>	<u>MDL'000</u>
Salarii și premii	139,078	134,500
Asigurarea socială și contribuții	33,678	32,187
Asigurarea medicală	4,932	4,735
Alte cheltuieli aferente retribuirii muncii	<u>10,108</u>	<u>8,573</u>
	<u>187,796</u>	<u>179,995</u>

Grupul efectuează contribuții în fondul de pensii al Republicii Moldova, care sunt calculate ca un procent de la salariul brut. Aceste contribuții sunt reflectate ca cheltuieli în raportul consolidat privind rezultatele financiare în perioada obținerii salariului corespunzător de către angajați.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012

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

29 CHELTUIELI GENERALE ȘI ADMINISTRATIVE

	2012	2011
	<u>MDL'ooo</u>	<u>MDL'ooo</u>
Cheltuieli aferente arendeii	24,570	26,129
Cheltuieli de reclama și sponsorizare	15,445	15,836
Diminuarea valorii mijloacelor fixe	-	12,865
Cheltuieli privind reparația și întreținerea	17,640	12,223
Întreținerea activelor nemateriale	10,442	10,388
Cheltuieli aferente serviciilor comunale	9,557	8,680
Cheltuieli de securitate și paza	7,818	7,258
Cheltuieli poștale și de telecomunicații	6,019	7,159
Taxa specială pentru asigurarea stabilității financiare	7,133	5,093
Cheltuieli de transport	4,817	4,354
Cheltuieli de birotica	4,744	4,265
Cheltuieli de promovare a afacerii	3,019	4,174
Cheltuieli privind servicii profesionale	3,648	3,090
Remunerarea Consiliului Grupului	2,591	2,525
Cheltuieli de deplasare	1,905	2,119
Cheltuieli de asigurare	1,434	1,408
Cheltuieli privind instruirea	1,615	900
Comisioane și taxe	746	590
Deprecierea activelor luate în posesie	317	(180)
Altele	<u>21,159</u>	<u>15,062</u>
	<u>144,619</u>	<u>143,938</u>

30 DEPRECIEREA CREDITELOR ȘI A CREAȚELOR PRIVIND LEASINGUL FINANCIAR

Deprecierea activelor purtătoare de dobândă:

	Note	2012	2011
		<u>MDL'ooo</u>	<u>MDL'ooo</u>
Credite	8	14,874	71,413
Creațe privind leasing-ul financiar	9	9,226	(8,461)
Alte active	15	<u>8,022</u>	<u>7,484</u>
		<u>32,122</u>	<u>70,436</u>

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012

*(Toate sumele sunt indicate în mii MDL, dacă nu este menționat altfel)***31 GARANȚII ȘI ALTE ANGAJAMENTE FINANCIARE**

Valoare agregată a garanțiilor, angajamentelor și a altor elemente extrabilanțiere existente la 31 Decembrie 2012 și 31 Decembrie 2011 este:

	2012	2011
	<u>MDL'000</u>	<u>MDL'000</u>
Acreditiv	6,285	66,791
Garanții	248,526	213,827
Angajamente de finanțare și altele	599.158	572.965
	<u>853.969</u>	<u>853.583</u>

În cursul activității economice ordinare, Grupul emite garanții și acreditive în favoarea clienților săi. Riscul de creditare a garanțiilor este similar celui generat din activitatea de creditare. În cazul reclamației contra Grupului generată de nerespectarea obligațiilor de către client aferente garanției, aceste instrumente de asemenea prezintă un anumit risc de lichiditate pentru Grup.

La 31 Decembrie 2012 nu se necesita nici un fel de provizion în legătura cu aceasta (2011:zero).

Angajamentele de finanțare nu necesită în mod obligatoriu o ieșire viitoare de numerar, având în vedere ca multe din aceste angajamente vor expira fără a fi finanțate.

Tabelul de mai jos reflectă analiza pe maturități a garanțiilor și altor angajamente financiare ale Grupului la 31 Decembrie 2012 și 31 Decembrie 2011:

31 Decembrie 2012	De la 3					<u>Total</u>
	Mai puțin	De la 1 la	luni la	De la 1 la	Mai mult	
	<u>de 1 lună</u>	<u>3 luni</u>	<u>1 an</u>	<u>5 ani</u>	<u>de 5 ani</u>	
	<u>MDL'000</u>	<u>MDL'000</u>	<u>MDL'000</u>	<u>MDL'000</u>	<u>MDL'000</u>	<u>MDL'000</u>
Acreditiv	5,994	292	-	-	-	6,286
Garanții	210,839	4,693	10,189	22,805	-	248,526
Angajamente financiare	<u>8,066</u>	<u>43.475</u>	<u>168.173</u>	<u>379.443</u>	-	<u>599.157</u>
Total	<u>224,899</u>	<u>48,460</u>	<u>178,362</u>	<u>402,248</u>	<u>-</u>	<u>853,969</u>

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012

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

31 GARANȚII ȘI ALTE ANGAJAMENTE FINANCIARE (CONTINUARE)

31 Decembrie 2011	Mai puțin	De la 1 la	De la 3	De la 1 la	Mai mult	Total
	<u>de 1 lună</u>	<u>3 luni</u>	<u>luni la</u>	<u>5 ani</u>	<u>de 5 ani</u>	
	<u>MDL'000</u>	<u>MDL'000</u>	<u>MDL'000</u>	<u>MDL'000</u>	<u>MDL'000</u>	<u>MDL'000</u>
Acreditiv	36,959	26,903	2,929	-	-	66,791
Garanții	127,565	2,612	17,927	65,723	-	213,827
Angajamente financiare	<u>1,486</u>	<u>65,463</u>	<u>231,410</u>	<u>274,091</u>	<u>515</u>	<u>572,965</u>
Total	<u>166,010</u>	<u>94,978</u>	<u>252,266</u>	<u>339,814</u>	<u>515</u>	<u>853,583</u>

32 ANGAJAMENTE DE CAPITAL

La data de 31 Decembrie 2012 și 31 Decembrie 2011 nu existau angajamente de capital.

33 CÂȘTIGURI PE ACȚIUNE

	<u>Acțiuni ordinare</u>	<u>Profit anual</u>	<u>Câștiguri de</u>
	<u>emise</u>	<u>MDL'000</u>	<u>bază pe acțiune</u>
			<u>MDL</u>
La 31 Decembrie 2011	973,367	289,848	297.78
La 31 Decembrie 2012	973,367	299,552	307.75

Câștigul de baza pe acțiune este calculat prin divizarea venitului net anual atribuit deținătorilor de acțiuni ordinare ale companiei mama la numărul mediu ponderat a acțiunilor ordinare valide pe parcursul anului.

La 31 Decembrie 2012 și 31 Decembrie 2011 nu existau instrumente de capital cu caracter dilutiv, subscrise de Grup.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012

*(Toate sumele sunt indicate în mii MDL, dacă nu este menționat altfel)***34 VALOAREA JUSTĂ A INSTRUMENTELOR FINANCIARE ȘI NIVELELE VALORII JUSTE**

Grupul utilizează următoarele nivele pentru determinarea și dezvoltarea valorii juste a instrumentelor financiare:

Nivelul 1: cotațiile pe piața activă a acelorași instrumente financiare (de ex. fără modificări sau restructurări);

Nivelul 2: cotațiile pe piața activă a activelor sau pasivelor financiare similare sau alte tehnici de evaluare pentru care toate datele semnificative sunt bazate pe tranzacții actuale observabile pe piață; și

Nivelul 3: tehnici de evaluare pentru care datele semnificative nu se bazează pe tranzacțiile observabile pe piață.

La 31 Decembrie 2012 și 2011 Grupul avea în portofoliu:

- Hârtii de valoare de stat de Nivelul 2 clasificate ca păstrate pînă la scadență și disponibile pentru vânzare;
- Hârtii de valoare disponibile pentru vânzare de Nivelul 3.

Valoarea de bilanț a acestora este prezentată în Nota 10.

Tabelul următor sumarizează valoarea de bilanț și valoarea justă a activelor și datoriilor financiare care nu au fost prezentate în bilanț de către Grup la valoarea lor justă.

	2012		2011	
	Valoarea de bilanț	Valoarea justă	Valoarea de bilanț	Valoarea justă
	MDL'ooo	MDL'ooo	MDL'ooo	MDL'ooo
Active financiare				
Mijloace bănești	275,967	275,967	209,684	209,684
Conturi la Banca Națională	1,173,000	1,173,000	1,170,212	1,170,212
Conturi curente și depozite la bănci	616,738	616,738	276,446	276,446
Credite	7,311,100	7,324,894	6,158,756	6,208,100
Clienți corporativi	4,520,268	4,565,133	3,551,657	3,620,519
Clienți retail persoane juridice	1,386,648	1,407,620	1,509,639	1,533,907
Persoane fizice	1,404,184	1,352,141	1,097,460	1,053,674
Creanțe aferente leasing-ului	293,444	294,428	233,639	244,932
Investiții financiare păstrate pînă la Scadență	1,101,377	1,100,215	695,854	690,037
Investiții disponibile pentru vânzare	140,949	140,949	94,655	94,655
Alte active financiare	122,960	122,960	142,649	142,649

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012

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

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

	2012		2011	
	Valoarea de bilanț MDL'ooo	Valoarea justă MDL'ooo	Valoarea de bilanț MDL'ooo	Valoarea justă MDL'ooo
Obligațiuni financiare				
Datorii către bănci	548,432	548,432	475,103	475,103
Împrumuturi	1,166,085	1,176,766	1,198,167	1,215,180
Datorii către clienți	7,674,574	7,602,974	5,850,924	5,815,181
Persoane juridice inclusiv:	1,710,461	1,690,027	1,582,867	1,576,774
Conturi curente	1,229,067	1,229,067	1,255,742	1,255,742
Depozite la termen	481,394	460,960	327,125	321,032
Persoane fizice inclusiv:	5,964,113	5,912,947	4,268,057	4,238,407
Conturi curente	695,490	695,490	532,603	532,603
Depozite la termen	5,268,623	5,217,457	3,735,454	3,705,804
Alte obligațiuni financiare	32,542	32,542	27,915	27,915

Credite și creanțe aferente leasingului financiar, net

Creditele sunt diminuate cu mărimea deprecierei pentru pierderi la credite. Valoarea justă estimată a creditelor și creanțelor aferente leasingului financiar reprezintă valoarea actualizată a fluxurilor de numerar viitoare care se așteaptă a fi realizate.

Fluxurile de numerar viitoare sunt actualizate la ratele de piață actuale pentru a determina valoarea justă.

Valori mobiliare investiționale

Valori mobiliare investiționale includ doar active purtătoare de dobândă deținute până la maturitate. Valoarea justă a valorilor mobiliare investiționale se bazează pe valoarea de piață sau broker-dealer preț cotate.

Datorii către bănci

Valoarea justă a împrumuturilor cu rată flotantă aproximează valoarea lor de bilanț.

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

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012

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

35 PREZENTAREA INSTRUMENTELOR FINANCIARE PE CATEGORII DE EVALUARE

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

Activele financiare la valoare justă prin profit și pierdere se divizează în 2 subcategorii: (i) active desemnate astfel la recunoașterea inițială, și (ii) cele clasificate ca fiind deținute pentru tranzacționare.

În plus, creanțele din leasingul financiar formează o categorie separată. Tabelul de mai jos prezintă reconcilierea activelor financiare după aceste categorii de evaluare la 31 Decembrie 2012:

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012

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

35 PREZENTAREA INSTRUMENTELOR FINANCIARE PE CATEGORII DE EVALUARE (CONTINUARE)

31 Decembrie 2012	<u>Credite</u> <u>MDL'ooo</u>	Active disponibile pentru vânzare <u>MDL'ooo</u>	Active deținute pentru tranzacționare <u>MDL'ooo</u>	Păstrate până la scadență <u>MDL'ooo</u>	Creanțe din leasingul financiar <u>MDL'ooo</u>	<u>Total</u> <u>MDL'ooo</u>
Active						
Mijloace bănești în numerar și conturi la BNM	1,448,967	-	-	-	-	1,448,967
Conturi curente și depozite la bănci	616,738	-	-	-	-	616,738
Active financiare deținute pentru tranzacționare	-	-	226,281	-	-	226,281
Credite						
Clienți corporativi	4,520,268	-	-	-	-	4,520,268
Clienți retail persoane juridice	1,386,648	-	-	-	-	1,386,648
Persoane fizice	1,404,184	-	-	-	-	1,404,184
Creanțe din leasing						
Clienți corporativi	-	-	-	-	210,970	210,970
Persoane fizice	-	-	-	-	82,474	82,474
Investiții financiare –disponibile pentru vânzare	-	140,949	-	-	-	140,949
Investiții financiare – păstrate până la scadență	-	-	-	1,101,377	-	1,101,377
Alte active financiare:						
Creanțe din contractele de leasing anulate (leasing)	33,582	-	-	-	-	33,582
Creanțe din vânzările în rate (leasing)	16,661	-	-	-	-	16,661
Creanțe de la alte instituții financiare	31,841	-	-	-	-	31,841
Credite acordate dealer-ilor (leasing)	14,600	-	-	-	-	14,600
Creanțe de la asigurători (leasing)	6,484	-	-	-	-	6,484
Alte	<u>2,050</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>2,050</u>
Total active financiare	<u>9,482,023</u>	<u>140,949</u>	<u>226,281</u>	<u>1,101,377</u>	<u>293,444</u>	<u>11,244,074</u>

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012

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

35 PREZENTAREA INSTRUMENTELOR FINANCIARE PE CATEGORII DE EVALUARE (CONTINUARE)

Tabelul de mai jos prezintă reconcilierea activelor financiare cu categoriile de evaluare la 31 Decembrie 2011:

31 Decembrie 2011	<u>Credite</u> <u>MDL'000</u>	<u>Active disponibile</u> <u>pentru vânzare</u> <u>MDL'000</u>	<u>Active deținute</u> <u>pentru</u> <u>tranzacționare</u> <u>MDL'000</u>	<u>Păstrate</u> <u>până la</u> <u>scadență</u> <u>MDL'000</u>	<u>Creanțe din</u> <u>leasingul</u> <u>financiar</u> <u>MDL'000</u>	<u>Total</u> <u>MDL'000</u>
Active						
Mijloace bănești în numerar și conturi la BNM	1,379,896	-	-	-	-	1,379,896
Conturi curente și depozite la bănci	276,446	-	-	-	-	276,446
Active financiare deținute pentru tranzacționare	-	-	216,227	-	-	216,227
Credite						
Clienți corporativi	3,551,657	-	-	-	-	3,551,657
Clienți retail persoane juridice	1,509,639	-	-	-	-	1,509,639
Persoane fizice	1,097,460	-	-	-	-	1,097,460
Creanțe din leasing						
Clienți corporativi	-	-	-	-	165,793	165,793
Persoane fizice	-	-	-	-	67,846	67,846
Investiții financiare – disponibile pentru vânzare	-	94,655	-	-	-	94,655
Investiții financiare – păstrate până la scadență	-	-	-	695,854	-	695,854
Alte active financiare:						
Creanțe din contractele de leasing anulate (leasing)	31,524	-	-	-	-	31,524
Creanțe din vânzările în rate (leasing)	18,731	-	-	-	-	18,731
Creanțe de la alte instituții financiare	39,407	-	-	-	-	39,407
Credite acordate dealer-ilor (leasing)	6,066	-	-	-	-	6,066
Creanțe de la asigurători (leasing)	3,817	-	-	-	-	3,817
Alte	<u>2,642</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>2,642</u>
Total active financiare	<u>7,917,285</u>	<u>94,655</u>	<u>216,227</u>	<u>695,854</u>	<u>233,639</u>	<u>9,157,660</u>

35 PREZENTAREA INSTRUMENTELOR FINANCIARE PE CATEGORII DE EVALUARE (CONTINUARE)

La 31 Decembrie 2012 și 31 Decembrie 2011 toate obligațiunile financiare ale Grupului au fost reflectate la costul amortizat.

36 PĂRȚI AFILIATE

În cursul activității economice ordinare pe parcursul anului Grupul a efectuat o serie de tranzacții bancare și nebancare cu părți afiliate. Aceste tranzacții includ acordarea creditelor, deschiderea depozitelor, finanțarea comerțului, achitarea unor plăți, tranzacții cu valută străină și procurarea de bunuri și servicii de la părți afiliate.

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

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012

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

36 PĂRȚI AFILIATE (CONTINUARE)

Mai jos sunt prezentate soldurile și tranzacțiile cu partile afiliate pe parcursul anului:

Parte afiliată			Tranzacții cu părți afiliate								Tranzacții	
			Credite în sold la finele anului MDL'000	Provizioane pentru deprecierea creditelor MDL'000	Depozite la finele anului MDL'000	Garanții emise de Grup MDL'000	Venituri afere dobânzi și comisioa- nelor MDL'000	Cheltuieli afere dobânzi- lor și comisioa- nelor MDL'000	Venituri neafere dobânzi MDL'000	Cheltui- eli/ costuri neafere te dobân- zilor MDL'000	Procurări de automobile MDL'000	Dividende primite MDL'000
Societatea Civilă a acționarilor Grupului și afiliații lor	Acționari	2012	729	-	108,839	62,796	293	6,251	1,785	22,502	7,560	37,828
		2011	644	305	92,242	8,667	162	7,813	506	19,928	6,396	39,079
Alți directori (conducere executivă/ non- executivă) și afiliații lor	Management	2012	9,116	8	13,235	-	1,971	425	469	13,955	-	2,515
		2011	4,035	20	7,115	-	438	310	139	8,048	-	2,515
Ecoplantera SRL	Asociat	2012	704	31	6	-	205	-	23	-	-	-
		2011	687	6	22	-	203	-	34	-	-	-
Total		2012	10,549	39	122,080	62,796	2,469	6,676	2,277	36,457	7,560	40,343
		2011	5,366	331	99,379	8,667	803	8,123	679	27,976	6,396	41,594

Remunerarea Directorilor

Managementul executiv a fost remunerat în valoare totală de MDL'000 26,697 (2011: MDL'000 19,414). Membrii neexecutivi ai Consiliului Grupului au primit onorarii (inclusiv contribuții de asigurări sociale și asistența medicală) în valoare totală de MDL'000 2,770 (2011: de MDL'000 2,354).

37 RAPORTAREA PE SEGMENTE

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

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

Operațiunile Grupului sunt clasificate pe segmente de afaceri de bază:

- Operațiuni de Retail Banking - acest segment include oferirea unui spectru larg de servicii bancare clienților: persoanelor juridice a întreprinderilor mici și mijlocii și persoanelor fizice; atragerea și plasarea depozitelor și creditelor interbancare; finanțarea creditelor de consum și imobiliare, furnizarea produselor investiționale cu amănuntul, servicii de amanet, de folosire a cardurilor de debit, servicii internet-banking precum alte tipuri de servicii.
- Corporate Banking - acest segment include diferite tipuri de finanțări ale activității curente și investiționale a Companiilor (credite, linii de credit, garanții, tranzacții documentare, etc.), deservirea conturilor curente și de depozit ale Companiilor, efectuarea operațiunilor de salarizare, efectuarea operațiunilor cu valută străină și cu instrumente financiare, oferirea serviciilor investiționale.
- Operațiuni de trezorerie - acest segment include efectuarea operațiunilor interbancare (operațiuni FOREX, atragerea și plasarea depozitelor și creditelor interbancare, efectuarea operațiunilor cu valută străină, operațiuni cu certificate emise de BNM), pe piețele financiare interne și externe în cadrul limitelor stabilite, precum și atragerea împrumuturilor și contractarea liniilor de credit de la bănci și alte instituții financiare internaționale.

(b) Factorii utilizați de Management la identificarea segmentelor de raportare

Segmentele Grupului sunt unități de afaceri strategice, orientate spre diferite categorii de clienți. Având în vedere specificul segmentării clienților și tipul serviciilor bancare prestate, administrarea și gestionarea unităților comerciale se efectuează în mod individual.

37 **RAPORTAREA PE SEGMENTE (CONTINUARE)**

(c) Evaluarea profitului sau pierderii segmentelor operaționale

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

- (i) Repartizarea resurselor între subunitățile Grupului – cumpărarea / vânzarea fondurilor pe fiecare categorie de resurse se efectuează în baza prețurilor de transfer, constituite din ratele dobânzii la atragerea / plasarea resurselor pe fiecare categorie și marja la cumpărare / vânzarea fondurilor.
- (ii) Prețurile de transfer pentru *cumpărarea / vânzarea resurselor cu destinație specială* în monedă națională și valută străină atrase de la Banca Națională a Moldovei, instituții și organisme financiare naționale și internaționale sunt egale cu costul acestor resurse format în corespundere cu condițiile acordurilor și contractelor respective de împrumut. Prețurile de transfer se examinează la ALCO și se aprobă de către Comitetul de Conducere al Grupului.
- (iii) impozitele pe venit sunt alocate pe segmente odată cu recepționare cheii de către Grup;
- (iv) cheltuielile centrelor de deservire sunt repartizate pe toate unitățile structurale, odată cu luarea în primire a cheilor de către Grup.

(d) Informația geografică

Grupul nu dispune de venituri semnificative de la clienți externi aflați în afara țării.

Grupul nu dispune de active de lungă durată (peste 1 an) care sunt localizate în alte țări decât Moldova.

(e) Clienții de bază

Grupul nu are clienți externi, care ar genera Grupului venituri ce ar constitui 10 % din veniturile totale ale Grupului.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012

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

37 RAPORTAREA PE SEGMENTE (CONTINUARE)

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

31 Decembrie 2012	Activitatea	Retail	Trezorerie	Alte	Total	Ajustări	Total conform
	Comercială	banking					
	MDL'ooo	MDL'ooo	MDL'ooo	MDL'ooo	MDL'ooo	MDL'ooo	profit și
							pierderi
							MDL'ooo
Total venituri din dobânzi	443,797	362,102	60,233	33,285	899,417	-	899,417
Venituri din dobânzi din vânzarea fondurilor între subunități	<u>20,485</u>	<u>391,391</u>	<u>533</u>	<u>-</u>	<u>412,409</u>	<u>(412,409)</u>	<u>-</u>
Total venituri din dobânzi	464,282	753,493	60,766	33,285	1,311,826	(412,409)	899,417
Cheltuieli aferente dobânzilor la depozitele clienților și alte împrumuturi	33,064	371,540	768	17,939	423,311	-	423,311
Cheltuieli aferente dobânzilor pentru cumpărarea fondurilor între subunități	<u>214,435</u>	<u>141,278</u>	<u>64,468</u>	<u>1,523</u>	<u>421,704</u>	<u>(421,704)</u>	<u>-</u>
Total cheltuieli din dobânzi	<u>247,499</u>	<u>512,818</u>	<u>65,236</u>	<u>19,462</u>	<u>845,015</u>	<u>(421,704)</u>	<u>423,311</u>
Venituri net din dobânzi	<u>216,783</u>	<u>240,675</u>	<u>(4,470)</u>	<u>13,823</u>	<u>466,811</u>	<u>9,295</u>	<u>476,106</u>
TOTAL:Defalcări în fondul de risc la active aferente dobânzilor	53,209	4,547	-	(25,634)	32,122	-	32,122
Venituri (cheltuieli) net din dobânzi după defalcări în fondul de risc	<u>163,574</u>	<u>236,128</u>	<u>(4,470)</u>	<u>39,457</u>	<u>434,689</u>	<u>9,295</u>	<u>443,984</u>
Total venituri neaferente dobânzilor	<u>81,107</u>	<u>199,056</u>	<u>14,098</u>	<u>14,502</u>	<u>308,763</u>	<u>-</u>	<u>308,763</u>
TOTAL VENITURI	<u>244,681</u>	<u>435,184</u>	<u>9,628</u>	<u>53,959</u>	<u>743,452</u>	<u>9,295</u>	<u>752,747</u>

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012

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

37 RAPORTAREA PE SEGMENTE (CONTINUARE)

31 Decembrie 2012	Activitatea	Retail					Total conform
	Comercială	banking	Trezorerie	Alte	Total	Ajustări	Raportului de
	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000	profit si
							Pierderi
							MDL'000
Cheltuieli directe	20,248	204,531	10,189	130,805	365,773	-	365,773
Cheltuieli cu uzura și amortizarea	-	16,820	-	26,952	43,772	-	43,772
Venituri -brut	224,433	213,833	(561)	(103,798)	333,907	9,295	343,202
Venituri indirecte (redistribuirea între subunități)	(45,169)	37,967	7,202	-	-	-	-
Cheltuieli indirecte redistribuite între subunități	<u>15,789</u>	<u>127,681</u>	<u>2,966</u>	<u>(146,436)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Venit net pînă la impozitare	163,475	124,119	3,675	42,638	333,907	9,295	343,202
Impozit pe venit	<u>21,771</u>	<u>20,736</u>	<u>-</u>	<u>676</u>	<u>43,183</u>	<u>-</u>	<u>43,183</u>
Venit net după impozitare	<u>141,704</u>	<u>103,383</u>	<u>3,675</u>	<u>41,962</u>	<u>290,724</u>	<u>9,295</u>	<u>300,019</u>
Profit net							<u>299,836</u>
Cota parte a profitului din întreprinderile asociate							<u>183</u>

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012

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

37 RAPORTAREA PE SEGMENTE (CONTINUARE)

31 Decembrie 2011	Activitatea	Retail	Trezorerie	Alte	Total	Ajustări	Total conform
	Comercială	banking					
	MDL'ooo	MDL'ooo	MDL'ooo	MDL'ooo	MDL'ooo	MDL'ooo	profit si
							Pierderi
							MDL'ooo
Total venituri din dobânzi	362,772	337,660	123,097	24,496	848,025	-	848,025
Venituri din dobânzi din vânzarea fondurilor între subunități	<u>25,287</u>	<u>300,082</u>	<u>1,974</u>	-	<u>327,343</u>	<u>(327,343)</u>	-
Total venituri din dobânzi	388,059	637,742	125,071	24,496	1,175,368	(327,343)	848,025
Cheltuieli aferente dobânzilor la depozitele clienților și alte împrumuturi	36,411	281,759	-	8,387	326,557	-	326,557
Cheltuieli aferente dobânzilor pentru cumpărarea fondurilor între subunități	<u>171,149</u>	<u>111,289</u>	<u>42,363</u>	<u>2,661</u>	<u>327,462</u>	<u>(327,462)</u>	-
Total cheltuieli din dobânzi	<u>207,560</u>	<u>393,048</u>	<u>42,363</u>	<u>11,048</u>	<u>654,019</u>	<u>(327,462)</u>	<u>326,557</u>
Venituri net din dobânzi	<u>180,499</u>	<u>244,694</u>	<u>82,708</u>	<u>13,448</u>	<u>521,349</u>	<u>119</u>	<u>521,468</u>
TOTAL:Defalcări în fondul de risc la active aferente dobânzilor	93,233	59,318	(628)	(24,660)	127,263	-	127,263
Venituri (cheltuieli) net din dobânzi după defalcări în fondul de risc	<u>87,266</u>	<u>185,376</u>	<u>83,336</u>	<u>38,108</u>	<u>394,086</u>	<u>119</u>	<u>394,205</u>
Total venituri neaferente dobânzilor	<u>70,258</u>	<u>208,074</u>	<u>(2,056)</u>	<u>11,131</u>	<u>287,407</u>	-	<u>287,407</u>
TOTAL VENITURI	<u>157,524</u>	<u>393,450</u>	<u>81,280</u>	<u>49,239</u>	<u>681,493</u>	<u>119</u>	<u>681,612</u>

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012

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

37 RAPORTAREA PE SEGMENTE (CONTINUARE)

31 Decembrie 2011	Activitatea	Retail	Trezorerie	Alte	Total	Ajustări	Total conform	
	Comercială	banking					Total	Raportului de
	MDL'000	MDL'000						
	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000	pierderi	
							MDL'000	
Cheltuieli directe	17,651	162,002	8,541	158,320	346,514	-	346,514	
Cheltuieli de uzura și amortizarea	-	19,445	-	24,795	44,240	-	44,240	
Venituri -brut	139,873	212,003	72,739	(133,876)	290,739	118	290,857	
Venituri indirecte (redistribuirea între subunități)	(27,535)	19,325	8,210	-	-	-	-	
Cheltuieli indirecte redistribuite între subunități	<u>15,678</u>	<u>146,945</u>	<u>3,511</u>	<u>(166,134)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	
Venit net pînă la impozitare	96,660	84,383	77,438	32,258	290,739	119	290,857	
Impozit pe venit	<u>18</u>	<u>28</u>	<u>9</u>	<u>-</u>	<u>55</u>	<u>-</u>	<u>55</u>	
Venit net după impozitare	<u>96,642</u>	<u>84,355</u>	<u>77,429</u>	<u>32,258</u>	<u>290,684</u>	<u>118</u>	<u>290,802</u>	

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

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012

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

37 RAPORTAREA PE SEGMENTE (CONTINUARE)

31 Decembrie 2012	Activitatea	Retail			Total conform
	Comercială	banking	Trezorerie	Alte	poziției financiare
	MDL'ooo	MDL'ooo	MDL'ooo	MDL'ooo	consolidate
					MDL'ooo
ACTIVE					
Mijloace bănești	-	-	-	275,967	275,967
Conturi la Banca Națională	-	-	1,173,000	-	1,173,000
Conturi curente și depozite la bănci	-	-	616,567	171	616,738
Valori mobiliare deținute pentru tranzacționare	-	-	226,224	57	226,281
Credite acordate clienților	4,520,268	2,790,832	-	-	7,311,100
Creanțe aferente leasing-ului	-	-	-	293,444	293,444
Investiții financiare disponibile pentru vânzare	-	-	-	140,949	140,949
Investiții financiare păstrate pînă la scadență	-	-	1,101,377	-	1,101,377
Investiții în asociați	-	-	-	2,971	2,971
Active luate în posesie	-	-	-	22,555	22,555
Mijloace fixe	-	-	-	382,980	382,980
Active nemateriale	-	-	-	24,212	24,212
Alte active	<u>8,438</u>	<u>93</u>	<u>-</u>	<u>120,524</u>	<u>129,055</u>
Total active	<u>4,528,706</u>	<u>2,790,925</u>	<u>3,117,168</u>	<u>1,263,830</u>	<u>11,700,629</u>

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012

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

37 RAPORTAREA PE SEGMENTE (CONTINUARE)

31 Decembrie 2012	Activitatea	Retail	Trezorerie	Alte	Total conform
	Comercială	banking			poziției financiare
	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000	consolidate
					MDL'000
OBLIGAȚIUNI					
Datorii către bănci	-	-	334,593	213,839	548,432
Împrumuturi	-	-	1,166,085	-	1,166,085
Datorii către clienți	568,518	7,106,056	-	-	7,674,574
Datoria la impozitul amânat	23,954	17,477	621	7,281	49,333
Alte datorii	<u>1,290</u>	<u>12,400</u>	<u>-</u>	<u>66,379</u>	<u>80,069</u>
Total obligațiuni	<u>593,762</u>	<u>7,135,933</u>	<u>1,501,299</u>	<u>287,499</u>	<u>9,518,493</u>

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012

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

37 RAPORTAREA PE SEGMENTE (CONTINUARE)

31 Decembrie 2011	Activitatea	Retail	Trezorerie	Alte	Total conform
	Comercială	banking			poziției financiare
	MDL'ooo	MDL'ooo	MDL'ooo	MDL'ooo	consolidate
					MDL'ooo
ACTIVE					
Mijloace bănești	-	-	-	209,684	209,684
Conturi la Banca Națională	-	-	1,170,212	-	1,170,212
Conturi curente și depozite la bănci	-	-	275,966	480	276,446
Valori mobiliare deținute pentru tranzacționare	-	-	216,170	57	216,227
Credite acordate clienților	3,551,657	2,607,099	-	-	6,158,756
Creanțe aferente leasing-ului	-	-	-	233,639	233,639
Investiții financiare disponibile pentru vânzare	-	-	-	94,655	94,655
Investiții financiare păstrate până la scadență	-	-	695,854	-	695,854
Investiții în asociați	-	-	-	3,154	3,154
Active luate în posesie	-	-	-	20,861	20,861
Mijloace fixe	-	-	-	370,220	370,220
Active nemateriale	-	-	-	25,767	25,767
Alte active	-	602	-	141,636	142,238
Total active	3,551,657	2,607,701	2,358,202	1,100,153	9,617,713

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012

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

37 RAPORTAREA PE SEGMENTE (CONTINUARE)

31 Decembrie 2011	<u>Activitatea Comercială</u> MDL'ooo	<u>Retail banking</u> MDL'ooo	<u>Trezorerie</u> MDL'ooo	<u>Alte</u> MDL'ooo	<u>Total conform poziției financiare consolidate</u> MDL'ooo
OBLIGAȚIUNI					
Datorii către bănci	-	-	331,724	143,379	475,103
Împrumuturi	-	-	1,198,167	-	1,198,167
Datorii către clienți	468,302	5,382,622	-	-	5,850,924
Datoria la impozitul amânat	14,480	12,639	11,601	3,000	41,720
Alte datorii	<u>3,999</u>	<u>8,652</u>	<u>-</u>	<u>45,839</u>	<u>58,490</u>
Total obligațiuni	<u>486,781</u>	<u>5,403,913</u>	<u>1,541,492</u>	<u>192,218</u>	<u>7,624,404</u>

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012

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

38 MANAGEMENTUL RISCULUI

Riscurile sunt inerente activităților Grupului. Un management eficient al riscurilor reprezintă o condiție a succesului, mai cu seamă în perioade economice deloc liniștite. Obiectivele esențiale, ca maximizarea profitabilității, minimizarea expunerii la risc, respectarea reglementărilor în vigoare au determinat ca procesul de management al riscului să devină mai complex și indispensabil. Grupul tratează managementul riscurilor ca o parte componentă și foarte importantă a procesului decizional și de afaceri din cadrul Grupului, ce ar genera efecte pozitive, inclusiv pentru clientela sa.

Grupul este expus la riscul de credit, inclusiv referitor la băncile partenere (riscul de contraparte), riscul de lichiditate, riscul de piață, care include riscul ratei de schimb valutar și riscul ratei dobânzii, riscurile operațional, riscul de țară și de transfer.

38.1 Structura administrării 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 Grupului este responsabil de aprobarea strategiilor, politicilor și principiilor generale de abordare a riscurilor în Grup și a limitelor de risc, sarcina implementării cărora este delegată executivului Grupului, inclusiv în cadrul unor comitete speciale cum ar fi Comitetul de Conducere, Comitetul pentru credite, Comitetul pentru administrare a activelor și pasivelor.

Funcția de administrare nemijlocită a riscurilor, inclusiv identificarea, evaluarea, raportarea, și monitorizarea acestora este centralizată și atribuită Departamentului Administrare Riscuri, o subunitate cheie, subordonată direct Președintelui Comitetului de Conducere al Grupului.

38.2 Principiile de bază ale administrării riscurilor

Principiile de bază în ceea ce privește administrarea riscurilor sunt stabilirea unor limite stricte de risc, care nu pot fi depășite și care reflectă riscul maxim pe care Grupul îl acceptă, aplicarea unor parametri de risc, care reprezintă nivelul optimal pentru unii indicatori de risc, spre menținerea căruia ține Grupul reieșind din strategiile sale și din mediul actual și tendințele pieței, și stabilirea altor restricții în cadrul activităților și produselor pe care le realizează Grupul. Totodată, Grupul utilizează garantarea și hedjarea expunerilor sale la risc prin instrumente disponibile pe piață.

În scopul asigurării unei gestionări efective a riscurilor și obținerii informației obiective privind starea și mărimea riscurilor, expunerile Grupului la riscuri sunt monitorizate permanent și se prezintă informații zilnice la acest capitol, pentru identificarea riscurilor într-un stadiu incipient. Executivului Grupului i se raportează lunar informația privind aceste expuneri, privind respectarea limitelor și a parametrilor de risc, privind scenariile de evoluție a riscurilor și impactul posibil în cazurile respective, și în caz de necesitate, se prezintă propuneri privind modificarea limitelor și parametrilor de risc pentru a fi prezentate spre aprobare Consiliului Grupului.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012

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

38 MANAGEMENTUL RISCULUI (CONTINUARE)

38.3 Riscul de țară și de transfer

de țară se monitorizează continuu, managementul Grupului fiind informat periodic cu privire la Riscul de țară este riscul determinat de eventualul impact negativ asupra activității Grupului pe care îl pot avea condițiile și evenimentele economice, sociale și politice dintr-o țară.

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

Sistemul de gestionare a riscului de țară în Grup prevede aplicarea și perfecționarea unui mecanism de apreciere 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, de limitare a expunerii Grupului față de fiecare țară, inclusiv revizuirea periodică și ajustarea limitelor stabilite.

Respectarea limitelor nivelului de expunere a Grupului riscului de țară. Expunerea Grupului riscului de țară la 31 Decembrie, mii MDL

Categoria riscului de țară	2012		2011	
	MDL'ooo	%	MDL'ooo	%
I	597,221	98.70	303,660	82.26
II	6,367	1.05	64,108	17.37
III	1,488	0.25	1,357	0.37
Total	605,076	100	369,125	100

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

Valoarea expunerii riscului de țară este compusă din expunerea față de băncile-partenere străine și riscul suveran (suma nominală a valorilor mobiliare de stat).

Evoluțiile înregistrate ale economiei globale și celor regionale, precum și tendințele și previziunile acestora sunt analizate în permanență de către Grup, în scopul reacționării prompte și eficiente întru diminuarea riscului.

38 MANAGEMENTUL RISCULUI (CONTINUARE)

38.4 Riscul de piață

Influențele economice din extern, au fost factorul predominant în evoluția economiei țării pe parcursul anului 2012, acestora fiind adăugate și efectele condițiilor climaterice extreme (seceta din vara 2012), care a avut un impact nefast asupra sectoarelor din agricultură și nivelului exporturilor de mărfuri, amplificat prin slăbiciunile sistemelor instituționale interne și mediul politic social tensionat. Drept rezultat se atestă scăderea PIB-lui (cele mai recente date 9 luni ale anului 2012) cu 0,2%. Efectul temperării creșterii economice în mod incontestabil influențează situația financiară a întreprinderilor, care, la rândul său determină înrăutățirea calității portofoliilor băncilor comerciale, riscul creditar, de altfel fiind riscul major în desfășurarea activității băncilor, pe parcursul anului 2012 și cel mai probabil se va menține și în 2013. Cu toate acestea sistemul bancar reflectă rezerve suficiente de lichidități și de capital pentru a face față condițiilor precare de activitate.

Pentru a face față răcirii considerabile a tempourilor de creștere a economiei și diminuării așteptărilor inflaționiste, BNM a recurs de două ori în 2012 la diminuări pronunțate a ratei de bază cu 2pp (de la 8,5% la 6,5% în Ianuarie 2012 și apoi de la 6,5% la 4,5% în februarie 2012). Moneda națională a înregistrat o depreciere ușoară față de principalele valute străine, acest fapt fiind determinat în principal de deficitul contului curent și politica monetară promovată de BNM de reducere a ratei de bază.

Totuși, economia Moldovei rămâne în continuare foarte vulnerabilă față de tendințele înregistrate de înrăutățire a mediului economic extern, în special din zona euro. Astfel, aprofundarea crizei economice în zona euro afectează economia țării prin încetinirea creșterii economice, luând în considerație dependența economiei față de remitențele persoanelor fizice, nivelul exporturilor și afluxul de capital străin.

38.4.1 Riscul valutar

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

Grupul administrează riscul ratei de schimb, prin gestionarea prudentială a PVD ale Grupului, monitorizarea respectării VaR, Rolling Income, asigurarea unei structuri echilibrate a activelor și obligațiunilor în valuta străină, aplicarea stress scenariilor de evoluții a ratelor de schimb și analiza impactului asupra veniturilor Grupului.

Limitele interne aprobate pentru pozițiile valutare deschise la nivelul fiecărei valute și la nivelul pozițiilor valutare deschise globale sunt mai drastice decât limitele instituite de către BNM. Pe parcursul anului 2012, Grupul nu a admis depășirea limitelor interne privind raportul pozițiilor valutare deschise, menținând poziții valutare total zilnice preponderent lungi.

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

În scopul estimării riscului de piață derivat din modificările ratelor de schimb a valurilor străine față de Leul Moldovenesc, Grupul utilizează metoda VaR cu intervalul de confidență de 95%, calculat în baza informației privind fluctuațiile zilnice ale ratelor de schimb, înregistrate pe parcursul unei perioade de observație de doi ani, un an și o lună. VaR reprezintă valoarea pierderilor potențiale maxime de la pozițiile valutare deschise respective ca urmare a fluctuațiilor ratelor de schimb pe parcursul unei zile. Mărimea indicelui VaR este calculată zilnic în vederea conformării acesteia limitei interne stabilite. Limita VaR este examinată de ALCO și aprobată de către management anual, și inclusă în cadrul Directivelor Anuale privind Limitele și Parametrii de Risc.

Mărimea indicatorului VAR este redată în tabela de mai jos:

	Limita VAR	Efectiv la 31 Decembrie
2012	700	125
2011	700	206

Pe parcursul anului 2012, Grupul nu a înregistrat pierderi de la tranzacțiile cu valută străină, veniturile acumulate reprezentând o cotă sustenabilă în mărimea rezultatului financiar final al Grupului.

În scopul asigurării unei gestionări eficiente a riscului valutar și creșterii rezistenței Grupului la posibile evoluții nefavorabile a factorilor de risc, Grupul analizează sensibilitatea pozițiilor valutare deschise la modificările evoluției ratelor de schimb.

În tabela de mai jos este reflectat efectul potențial (asupra conturilor de profit/pierderi) de la modificarea zilnică a ratelor principalelor valute străine cu care operează Grupul și la care există expuneri semnificative (având în vedere mărimea activelor și obligațiunilor valutare bilanțiere): EUR, USD, RUB în raport cu MDL. Scenariul de stres se aplică pozițiilor valutare deschise pentru fiecare din cele trei valute menționate, la data de 31 Decembrie 2012, având în vedere devierile maxime în creștere/scădere ale ratelor de schimb pe parcursul ultimilor 4 ani.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012

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

38 MANAGEMENTUL RISCULUI (CONTINUARE)

38.4 Riscul de piață (continuare)

38.4.1 Riscul valutar (continuare)

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:

31 Decembrie 2012	PVD MDL'ooo	Rata de schimb	Devierea	Impactul Venit/ Pierderi MDL'ooo	Devierea	Impactul Venit/ Pierderi MDL'ooo
			maximă în creștere %		maximă în scădere %	
EUR	(8,097)	15.0737	+ 4.76	(385)	-3.99	323
USD*	1,176	11.7154	+ 2.69	32	-1.14	(13)
RUB	(2,772)	0.3935	+ 4.25	(117)	-4.51	(125)
Total *	(9,693)			(472)		435

*cu excluderea creditelor atașate cursului valutar

31 Decembrie 2011	PVD MDL'ooo	Rata de schimb	Devierea	Impactul Venit/ Pierderi MDL'ooo	Devierea	Impactul Venit/ Pierderi MDL'ooo
			maximă în creștere %		maximă în scădere %	
EUR	(959,599)	15.0737	+4.76	(45,677)	-3.99	38,288
USD	108,079	11.7154	+2.69	5,147	-1.14	(4,312)
RUB	(832)	0.3635	+4.25	(35)	-4.51	37
Total	(852,352)			(40,565)		34,013

Divizarea activelor și obligațiilor Grupului pe principalele valute este prezentată în nota 40.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012

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

38 MANAGEMENTUL RISCULUI (CONTINUARE)

38.4 Riscul de piață (continuare)

38.4.2 Riscul ratei dobânzii

Riscul de rată a dobânzii este riscul pierderilor generate de modificările ratelor de dobândă, care pot influența asupra fluxului viitor al mijloacelor bănești sau asupra valorii de piață a instrumentelor financiare.

Grupul este expus riscului ratei dobânzii în rezultatul modificării adverse pe piață a ratelor de dobânzi în principal, în măsura în care există discrepanțe de maturitate/termene de revizuire a ratei dobânzii (prețului) pentru activele și obligațiunile cu dobândă și în urma modificării ratelor dobânzii pentru active, obligațiuni și instrumente extrabilanțiere.

Grupul deține valoarea pozitivă al GAP-lui dintre activele și obligațiunile sensibile ratelor de dobânzi, care indică o sensibilitate mai mare a activelor generatoare de dobândă din bilanț față de evoluția ratelor de dobânzi, și că în cazul majorării ratelor de dobânzi volumul veniturilor din dobânzi va fi mai mare și invers.

Valoarea indicatorului GAP/ASRD înregistrată la sfârșit de an reprezintă:

<u>GAP / ASRD</u>	<u>2012</u> %	<u>2011</u> %
Parametrul de risc recomandat	17	15
La 31 Decembrie	13.18	14.84

Grupul promovează nu doar o politică activă de extindere a activelor, dar și orientată spre asigurarea unui echilibru între profit, eficiență și calitate,

Tabela de mai jos prefigurează sensibilitatea VND la o posibilă modificare proporțională a ratelor de dobânzi pe termene de revizuire a acestora și/sau a prețului instrumentelor purtătoare de dobândă:

Cresterea în puncte procentuale		Sensibilitatea VND, MDL'ooo					Total
		1 lună	1-3 luni	3-12 luni	1-5 ani	Peste 5 ani	
2012	+100	25,283	(5 890)	(5,422)	118	(0.15)	14,089
	+50	12,642	(2 945)	(2,711)	59	(0.08)	7,045
2011	+100	13,582	445	(3,611)	2,383	97	12,896
	+50	6,791	222	(1,805)	1,192	48	6,448

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012

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

38 MANAGEMENTUL RISCULUI (CONTINUARE)

38.4 Riscul de piață (continuare)

38.4.2 Riscul ratei dobânzii

Creșterea în puncte procentuale	Sensibilitatea VND, MDL'000					
	<u>1 lună</u>	<u>1-3 luni</u>	<u>3-12 luni</u>	<u>1-5 ani</u>	<u>Peste 5 ani</u>	<u>Total</u>
2012 -100	(25,283)	5,890	5,422	(118)	0.15	(14,089)
-50	(12,642)	2,945	2,711	(59)	0.08	(7,045)
2011 -100	(13,582)	(445)	3,611	(2,383)	(97)	(12,896)
-50	(6,791)	(222)	1,805	(1,192)	(48)	(6,448)

Un alt indicator utilizat pentru cuantificarea riscului ratei dobânzii este Duration – indicator al sensibilității valorii de piață a instrumentelor de dobândă cu rată fixă la modificările ratelor de dobânzi. Valoarea indicatorului Duration este direct corelată cu maturitatea instrumentelor de dobândă, cu cât maturitatea unui instrument este mai mare, cu atât impactul modificării dobânzilor pe piață asupra prețului sau valorii de piață a titlurilor financiare deținute este mai ridicat, ceea ce se reflectă direct în mărimea indicatorului în cauză.

Tabela de mai jos prezintă valoarea indicatorului Duration înregistrat în ultima zi a anului 2012.

<u>Valoarea indicelui Duration al portofoliului de VM, ani</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Limita Duration (optimală)	0.25	0.25
La 31 Decembrie	0.1420	0.1600
Mediu	0.1256	0.0860
Maximum	0.1575	0.1600
Minimum	0.0973	0.0405

38.5 Riscul lichidității

Riscul lichidității reprezintă o eventuală imposibilitate a Grupului de a asigura în orice moment și la un preț rezonabil mijloace bănești necesare pentru onorarea obligațiilor sale de plată, care pot surveni la rîndul lor de la refluxul depozitelor atrase și de la alte obligațiuni sau de la o sporire a volumului activelor nelichide (creditelor).

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012

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

38 MANAGEMENTUL RISCULUI (CONTINUARE)

38.5 Riscul lichidității (continuare)

Având în vedere că riscul de lichiditate presupune, nu doar deficitul propriu-zis al mijloacelor financiare necesare, dar și costul de obținere al acestora, Grupul urmărește să-și asigure un portofoliu diversificat și de o calitate înaltă al activelor, asigurându-și o activitate durabilă și de succes.

De asemenea, Grupul tinde spre diversificarea resurselor atrase, prin atragerea liniilor de creditare de la OFI și alți creditori, lărgirea coșului de produse de depozit. Cerințele de bază ale BNM privind riscul de lichiditate se referă, dar nu se limitează la menținerea nivelului obligatoriu al rezervelor valutare la contul BNM, nivelului minim obligatoriu al lichidității curente ($k_2 = \text{Active curente} / \text{Total active}$) și pe termen lung (k_1).

Grupul monitorizează în permanență decalajele de lichiditate curentă între active și pasive, și efectuează în mod regulat previziuni asupra poziției viitoare de lichiditate. De asemenea, Grupul utilizează scenarii de stress ca parte a managementului riscului de lichiditate.

Pe parcursul anului 2012 Grupul a respectat cu strictețe toate limitele și parametrii de risc stabiliți în cadrul Directivelor anuale cu privire la expunerea Grupului riscului de lichiditate.

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

<u>Valoarea lichidității curente a coeficientului k_2, %</u>	<u>K_2</u>
31 Decembrie 2012	29.65%
31 Decembrie 2011	26.53%

Analiza decalajelor pentru activele și obligațiunile Grupului, luându-se ca bază perioada lor rămasă până la scadență, este prezentată în nota 41.

Tabela de mai jos totalizează profitul maturității obligațiunilor la 31 Decembrie 2012 și 31 Decembrie 2011 în baza obligațiunilor de plată contractuale nediscontate. Plățile care necesită o notificare sunt tratate de parcă notificarea ar fi făcută imediat. Cu toate acestea, Grupul estimează că mulți clienți nu vor cere plata obligațiunilor în perioada apropiată în care grupul ar trebui să plătească și tabelul nu reflectă fluxurile de numerar așteptate indicate de istoria de menținere a depozitelor.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012

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

35 MANAGEMENTUL RISCULUI (CONTINUARE)

38.5 Riscul lichidității (continuare)

31 Decembrie 2012	Până la <u>1 lună</u> <u>MDL'ooo</u>	Până la <u>3 luni</u> <u>MDL'ooo</u>	De la 3 luni <u>la 1 an</u> <u>MDL'ooo</u>	De la 1 la <u>5 ani</u> <u>MDL'ooo</u>	Mai mult <u>de 5 ani</u> <u>MDL'ooo</u>	<u>Total</u> <u>MDL'ooo</u>
Active financiare						
Mijloace datorate băncilor	2,066,553	-	-	-	-	2,066,553
Valori Mobiliare deținute pentru tranzacționare	38,929	74,363	119,744	-	-	233,037
Investiții păstrate pînă la scadență	986,317	27,607	83,988	14,821	-	1,112,732
Credite și avansuri către clienți	410,325	644,084	2,524,352	4,283,754	1,050,313	8,912,828
Creanțe aferente leasingului financiar	47,483	22,783	82,780	190,607	16,070	359,723
Alte active financiare	<u>105,218</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>105,218</u>
Total active financiare	3,654,825	768,837	2,810,864	4,489,182	1,066,383	12,790,091
Obligațiuni financiare						
Datorii către bănci	69,349	77,855	124,121	314,062	11,794	597,181
Împrumuturi	38,584	13,099	286,353	826,644	156,226	1,320,906
Datorii către clienți	2,649,081	1,322,721	3,639,762	258,581	359	7,870,504
Alte obligațiuni financiare și impozitul amânat	<u>47,089</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>49,757</u>	<u>-</u>	<u>96,846</u>
Total obligațiuni nediscontate	<u>2,804,103</u>	<u>1,413,675</u>	<u>4,050,236</u>	<u>1,449,044</u>	<u>168,379</u>	<u>9,885,437</u>
Garanții	<u>9,303</u>	<u>19,480</u>	<u>160,130</u>	<u>59,613</u>	<u>-</u>	<u>248,526</u>
Decalaje de lichiditate	<u>841,418</u>	<u>(664,319)</u>	<u>(1,399,500)</u>	<u>2,980,524</u>	<u>898,005</u>	<u>2,656,128</u>

38 MANAGEMENTUL RISCULUI (CONTINUARE)

38.5 Riscul lichidității (continuare)

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

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012

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

38 MANAGEMENTUL RISCULUI (CONTINUARE)

38.5 Riscul lichidității (continuare)

31 Decembrie 2011	Până la <u>1 lună</u> <u>MDL'ooo</u>	Până la <u>3 luni</u> <u>MDL'ooo</u>	De la 3 luni <u>la 1 an</u> <u>MDL'ooo</u>	De la 1 la <u>5 ani</u> <u>MDL'ooo</u>	Mai mult <u>de 5 ani</u> <u>MDL'ooo</u>	<u>Total</u> <u>MDL'ooo</u>
Active financiare						
Mijloace datorate băncilor	1,658,074	-	-	-	-	1,658,074
Valori Mobiliare deținute pentru tranzacționare	54,459	65,232	105,985	-	-	225,676
Investiții păstrate pînă la scadență	483,361	88,511	139,154	-	-	711,026
Credite și avansuri către clienți	331,195	635,846	2,331,048	4,187,690	792,585	8,278,364
Creanțe aferente leasingului financiar	19,163	12,239	72,398	202,713	18,759	325,272
Alte active financiare	<u>14,238</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>14,238</u>
Total active financiare	<u>2,560,490</u>	<u>801,828</u>	<u>2,648,585</u>	<u>4,390,403</u>	<u>811,344</u>	<u>11,212,650</u>
Obligațiuni financiare						
Datorii către bănci	333,297	-	30,327	87,046	65,915	516,585
Împrumuturi	152,724	25,470	235,871	927,491	107,926	1,449,482
Datorii către clienți	2,373,746	1,004,813	2,486,109	173,565	464	6,038,697
Alte obligațiuni financiare și impozitul amânat	<u>41,133</u>	<u>540</u>	<u>2,940</u>	<u>48,044</u>	<u>467</u>	<u>93,124</u>
Total obligațiuni nediscontate	<u>2,900,900</u>	<u>1,030,823</u>	<u>2,755,247</u>	<u>1,236,146</u>	<u>174,772</u>	<u>8,097,888</u>
Garanții	<u>127,565</u>	<u>2,612</u>	<u>17,927</u>	<u>65,723</u>	<u>-</u>	<u>213,827</u>
Decalaje de lichiditate	<u>(467,975)</u>	<u>(231,607)</u>	<u>(124,589)</u>	<u>3,088,534</u>	<u>636,572</u>	<u>2,900,935</u>

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012

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

38 MANAGEMENTUL RISCULUI (CONTINUARE)

38.5 Riscul lichidității (continuare)

La 31 Decembrie 2011 Grupul a depășit indicatorul de expunere netă către un grup de persoane care acționează în comun (expunerea la Compania IM "Glass Container Prim" SA. Prin această depășire s-au încălcat prevederile Acordurilor de Împrumut semnate cu Banca Europeană pentru Reconstrucție și Dezvoltare (BERD) și Banca de Dezvoltare a Comerțului și regiunea Mării Negre versiune (BSRDB). Suma totală a împrumuturilor la 31 Decembrie 2011 au fost reclasificate ca fiind plătitabile în termen de până la 1 lună; suma totală restantă este de MDL 621.1 milioane.

Grupul a primit derogare temporară pentru acest indicator de la BSTDB la 28 februarie 2012 și de la BERD, la 22 februarie 2012. Termenul contractual de maturitate ale acestor împrumuturi, la 31 Decembrie 2011 au fost: MDL 27.1 milioane (1-3 luni), MDL 219.7 milioane (3 luni - 1 an); MDL 374.3 (1 - 5 ani). La data de 26 martie 2012 Compania IM "Glass Container Prim" SA , a rambursat parțial împrumuturile restante și a dobânzile, ca rezultat expunerea netă au fost reduse fiind în conformitate cu normele stabilite de către BNM.

La 31 Decembrie 2011 Grupul a fost în conformitate cu indicatorii financiari stipulați în acordul de împrumut cu BSTDB cu excepția a Venitului din activitatea operațională către Cheltuieli privind rata dobânzii și Expunere față de o persoană / entitate. Grupul nu a solicitat o scrisoare de scutire de la BSTDB nici înainte, nu ulterior datei de raportare. Ca rezultat, soldul total al împrumuturilor de la BSTDB la 31 Decembrie 2011 a fost reclasificat drept scadent imediat.

38.6 Riscul de contraparte

Riscul de contraparte (băncile partenere) este riscul neonorării de către contraparte a anumitor angajamente financiare și creanțe aferente tranzacțiilor încheiate pe piețele financiare (valutar, monetară și de valori) în cadrul efectuării operațiunilor documentare și / sau de clearing.

Grupul încheie activ tranzacții pe piețele interbancare interne și externe cu bănci partenere. Riscul de contraparte pentru aceste bănci a sporit esențial pe perioada crizei economico-financiare globale, mai multe instituții financiare fiind puternic afectate în rezultat.

Sistemul de gestionare a riscului de contraparte în grup prevede aplicarea și perfecționarea unui mecanism de apreciere și revizuire a solvabilității băncilor partenere în baza analizei calitative și cantitative a băncilor care caracterizează activitatea și administrarea riscului de contraparte prin limitarea expunerii Grupului către acesta, inclusiv revizuirea periodică și ajustarea limitelor stabilite.

În evaluarea categoriei de solvabilitate a băncilor partenere, în afară de parametrii calitativi și cantitativi interni, banca ia în considerare ratingul internațional cel mai scăzut al Grupului partenere atribuit de către agențiile de rating: Standard&Poor's, Moody's și Fitch Ratings.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012

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

38 MANAGEMENTUL RISCULUI (CONTINUARE)

38.6 Riscul de contraparte (continuare)

Grupul divizează riscul de credit global față de o contraparte în sub-tipuri de risc ca settlement risk, pre-settlement risk și lending risk, fiind stabilite sub-limite pentru fiecare din aceste tipuri.

În procesul controlului privind gestionarea riscului de contraparte (aici bănci partenere), banca prevede proceduri clare de monitorizare curentă și control postfactum a respectării limitelor, nivelului de expunere a Grupului față de o bancă parteneră aparte și cumulativ, precum și a eficienței sistemului de monitorizare și control.

Managementul Grupului este informat imediat privind depășirea nivelului admisibil de expunere la riscul de contraparte, fiind întreprinse operativ măsuri de ajustare a pozițiilor de risc excesiv. Comitetului pentru Credite este la rândul său informat periodic cu privire la nivelul de expunere a Grupului riscului de contraparte aferent băncilor partenere, cu privire la gradul de utilizare a acestora.

Expunerea Grupului față de bănci partenere pe categorii de solvabilitate la 31 Decembrie:

Categoria internă de solvabilitate	2012		2011	
	MDL'ooo	%	MDL'ooo	%
AAA	-	-	-	-
AA	169,437	28	33,162	10
A	427,832	71	271,387	79
BBB	6,319	1	18,345	6
BB	848	-	11,712	3
B	<u>640</u>	<u>-</u>	<u>6,874</u>	<u>2</u>
Total	<u>605,076</u>	<u>100</u>	<u>341,480</u>	<u>100</u>

A-AAA -solvabilitatea de la înaltă pînă la excepțional de înaltă; BB, BBB -solvabilitatea medie, peste medie; B -solvabilitatea redusă ; C-CCC -solvabilitatea insuficientă; D -solvabilitatea joasă , risc înalt de neplată / faliment.

Suma expunerii include: suma tranzacțiilor Forex, soldurile conturilor Nostro și valoarea contrgaranțiilor acceptate. În scopul evaluării riscului de contraparte, pe lângă evaluarea individuală a solvabilității fiecărei bănci cu care încheie tranzacții, Grupul monitorizează și analizează evoluția sectorului bancar, în special intern în ansamblu, situația politică și macroeconomică și estimează repercusiunile potențiale ale acestora asupra sistemului bancar.

38 MANAGEMENTUL RISCULUI (CONTINUARE)

38.7 Riscul de credit

Riscul de credit este definit ca și riscul actual sau viitor de afectare negativă a profiturilor și capitalului ca urmare a neîndeplinirii de către debitor a obligațiilor contractuale sau a deteriorării situației sale.

Banca administrează riscul de credit prin următoarele:

- analiza minuțioasă a fiecărei tranzacții creditare de către Departamentul Clienți Corporativi sau filialele Grupului;
- separarea activității Diviziunilor vânzări și Departamentului Administrare riscuri și luarea deciziilor de acordare a produselor, ce conțin riscuri de credit conform actelor normative interne;
- stabilirea nivelurilor de împuterniciri la aprobarea tranzacțiilor reieșind din mărimea riscului de credit;
- diversificarea portofoliului de credite;
- respectarea normativelor, stabilite de Banca Națională a Moldovei și instituțiile financiare – creditorii băncii, respectarea indicatorilor interni, stabilirea și respectarea limitelor anuale de expunere la risc la produsele creditare pentru clienții corporativi;
- analiza lunară a calității portofoliului de credite, clasificarea trimestrială a creditelor în conformitate cu Regulamentul Băncii Naționale a Moldovei “Cu privire la clasificarea activelor și angajamentelor condiționale și formarea reducerilor pentru pierderi la active și provizioanelor pentru pierderi la angajamente condiționale” și formarea reducerilor pentru eventualele pierderi la active și provizioanelor pentru pierderi la angajamente condiționale în scopuri prudentiale;
- evaluarea deprecierei portofoliului de credite (individual și colectiv), altor active, ce nu sunt credite și formarea reducerilor pentru pierderi din deprecierea lor în funcție de existența indicatorilor obiective de depreciere.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012

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

38 MANAGEMENTUL RISCULUI (CONTINUARE)

38.7 Riscul de credit (continuare)

Tabelul de mai jos prezintă expunerea maximă la riscul de credit a elementelor bilanțiere și extra-bilanțiere ale Grupului:

	2012	2011
	<u>MDL'000</u>	<u>MDL'000</u>
Conturi la Banca Națională	1,173,000	1,170,212
Conturi curente și depozite la bănci	616,738	276,446
Valori mobiliare deținute pentru tranzacționare	226,281	216,227
Credite, brut	7,511,433	6,286,549
Creanțe aferente leasingului, brut	304,544	243,212
Investiții păstrate pînă la scadență	1,101,377	695,854
Alte active	<u>31,841</u>	<u>39,407</u>
	10,965,214	8,927,907
Acreditiv	6,285	66,791
Garanții	248,526	213,827
Angajamente financiare și altele	<u>599,158</u>	<u>572,965</u>
	<u>853,969</u>	<u>853,583</u>
Total expunere la riscul de credit	<u>11,819,183</u>	<u>9,781,490</u>

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012

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

38 MANAGEMENTUL RISCULUI (CONTINUARE)

38.7 Riscul de credit (continuare)

La 31 Decembrie 2012 creditele acordate celor mai mari 20 clienți (Grupuri) ai Grupului sunt în valoare de MDL' 2,374,121 reprezentând 30.51 % din portofoliul brut de credite a Grupului (2011: MDL 2,320,201 sau 36.4%). Acești clienți pot fi analizați pe industrii precum urmează:

	2012	2011
	<u>MDL'ooo</u>	<u>MDL'ooo</u>
Comerț	535,416	583,768
Industria nealimentară	363,353	375,565
Industria alimentară	36,452	6,729
Vinificație	344,086	287,154
Producerea uleiului de floarea soarelui	187,453	228,095
Comercianți de autovehicule	237,512	205,012
Agricultură	189,626	245,127
Transport	84,088	51,964
Servicii comunale (energie electrica și termica, gaze,apa)	92,424	-
Construcția de imobiliare	5,999	89,825
Centrul de divertisment	9,973	15,235
Credite de consum	1,076	111
Leasing		27,297
Altele	<u>204,155</u>	<u>114,433</u>
	<u>2,291,613</u>	<u>2,230,315</u>

Pentru analiza concentrării semnificative la riscul de creditare la nivel industrial a se vedea nota 8.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012

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

39 STRUCTURA BILANȚULUI CONTABIL PE VALUTE

	31 Decembrie 2012				
	<u>Total</u>	<u>MDL</u>	<u>USD</u>	<u>EUR</u>	<u>Altele</u>
	<u>MDL'000</u>	<u>MDL'000</u>	<u>MDL'000</u>	<u>MDL'000</u>	<u>MDL'000</u>
ACTIVE					
Mijloace bănești	275,967	168,348	38,090	52,762	16,767
Conturi la Banca Națională	1,173,000	732,213	115,719	325,068	-
Conturi curente și depozite la bănci	616,738	164	191,220	418,418	6,936
Valori mobiliare deținute pentru tranzacționare	226,281	226,281	-	-	-
Credite	7,311,100	4,476,820	1,001,052	1,833,228	-
Creanțe aferente leasing-ului	293,444	54,055	6,487	232,902	-
Investiții disponibile pentru vânzare	140,949	140,949	-	-	-
Investiții păstrate pînă la scadență	1,101,377	1,101,377	-	-	-
Investiții în asociați	2,971	2,971	-	-	-
Active deținute pentru vânzare	22,555	22,555	-	-	-
Mijloace fixe	382,980	382,980	-	-	-
Active nemateriale	24,212	24,212	-	-	-
Alte active	<u>129,055</u>	<u>108,497</u>	<u>9,891</u>	<u>10,667</u>	<u>-</u>
Total active	<u>11,700,629</u>	<u>7,441,422</u>	<u>1,362,459</u>	<u>2,873,045</u>	<u>23,703</u>
PASIVE					
Datorii către bănci	548,432	26,351	153,165	368,916	-
Împrumuturi	1,166,085	454,413	457,228	254,444	-
Datorii către clienți	7,674,574	4,587,063	762,142	2,315,583	9,786
Alte datorii	<u>129,402</u>	<u>122,476</u>	<u>2,353</u>	<u>4,515</u>	<u>58</u>
Total pasive	<u>9,518,493</u>	<u>5,190,303</u>	<u>1,374,888</u>	<u>2,943,458</u>	<u>9,844</u>
Decalaj	<u>2,182,136</u>	<u>2,251,119</u>	<u>(12,429)</u>	<u>(70,413)</u>	<u>13,859</u>

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012

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

39 STRUCTURA BILANȚULUI PE VALUTE (CONTINUARE)

	31 Decembrie 2011				
	<u>Total</u>	<u>MDL</u>	<u>USD</u>	<u>EUR</u>	<u>Altele</u>
	<u>MDL'000</u>	<u>MDL'000</u>	<u>MDL'000</u>	<u>MDL'000</u>	<u>MDL'000</u>
ACTIVE					
Mijloace bănești	209,684	113,456	29,679	54,823	11,726
Conturi la Banca Națională	1,170,212	784,627	100,050	285,535	-
Conturi curente și depozite la bănci	276,446	230	155,960	110,397	9,859
Valori mobiliare deținute pentru tranzacționare	216,227	216,227	-	-	-
Credite	6,158,756	3,370,738	1,061,005	1,727,013	-
Creanțe aferente leasing-ului	233,639	48,931	7,656	177,052	-
Investiții disponibile pentru vânzare	94,655	94,655	-	-	-
Investiții păstrate pînă la scadență	695,854	647,550	-	48,304	-
Investiții în asociați	3,154	3,154	-	-	-
Active deținute pentru vânzare	20,861	20,861	-	-	-
Mijloace fixe	370,220	370,220	-	-	-
Active nemateriale	25,767	25,767	-	-	-
Alte active	<u>142,238</u>	<u>133,563</u>	<u>1,042</u>	<u>7,633</u>	<u>-</u>
Total active	<u>9,617,713</u>	<u>5,829,979</u>	<u>1,355,392</u>	<u>2,410,757</u>	<u>21,585</u>
PASIVE					
Datorii către bănci	475,103	17,612	170,375	287,116	-
Împrumuturi	1,198,167	598,314	505,372	94,481	-
Datorii către clienți	5,850,924	3,276,805	570,101	1,983,611	20,407
Alte datorii	<u>100,210</u>	<u>93,597</u>	<u>1,465</u>	<u>5,148</u>	<u>-</u>
Total pasive	<u>7,624,404</u>	<u>3,986,328</u>	<u>1,247,313</u>	<u>2,370,356</u>	<u>20,407</u>
Decalaj	<u>1,993,309</u>	<u>1,843,651</u>	<u>108,079</u>	<u>40,401</u>	<u>1,178</u>

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012

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

40 STRUCTURA PE SCADENȚE

La 31 Decembrie 2012 structura pe scadențe a activelor și datoriilor Grupului, luându-se ca bază perioada rămasă pâna la scadență, este după cum urmează:

31 Decembrie 2012	<u>Total</u>	<u>Mai puțin de 1 lună</u>	<u>1-3 luni</u>	<u>De la 3 luni până la 1 an</u>	<u>De la 1 la 5 ani</u>	<u>Mai mult de 5 ani</u>	<u>Scadența nedefinită*</u>
	<u>MDL'000</u>	<u>MDL'000</u>	<u>MDL'000</u>	<u>MDL'000</u>	<u>MDL'000</u>	<u>MDL'000</u>	<u>MDL'000</u>
ACTIVE							
Mijloace bănești	275,967	275,967	-	-	-	-	-
Conturi la Banca Națională	1,173,000	1,173,000	-	-	-	-	-
Conturi curente și depozite la bănci	616,738	616,738	-	-	-	-	-
Valori mobiliare deținute pentru tranzacționare	226,281	38,768	73,449	114,064	-	-	-
Credite	7,311,100	406,088	624,192	2,305,055	3,315,135	631,941	28,689
Creanțe aferente leasing-ului	293,444	47,027	22,139	74,149	141,274	8,855	-
Investiții disponibile pentru vânzare	140,949	-	-	-	-	-	140,949
Investiții păstrate pînă la scadență	1,101,377	982,241	27,266	80,004	11,866	-	-
Investiții în asociați	2,971	-	-	-	-	-	2,971
Active deținute pentru vânzare	22,555	-	-	-	-	-	22,555
Mijloace fixe	382,980	-	-	-	-	335,815	47,165
Active nemateriale	24,212	-	-	-	-	24,212	-
Alte active	<u>129,055</u>	<u>129,055</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Total active	<u>11,700,629</u>	<u>3,668,884</u>	<u>747,046</u>	<u>2,573,272</u>	<u>3,468,275</u>	<u>1,000,823</u>	<u>242,329</u>

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012

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

40 STRUCTURA PE SCADENȚE (CONTINUARE)

31 Decembrie 2012

	<u>Total</u>	Mai puțin de <u>1 lună</u>	De la 1 luna până 3 luni	De la 3 luni până la 1 an	De la 1 la 5 ani	Mai mult de 5 ani	Scadența nedefinită *
	<u>MDL'000</u>	<u>MDL'000</u>	<u>MDL'000</u>	<u>MDL'000</u>	<u>MDL'000</u>	<u>MDL'000</u>	<u>MDL'000</u>
PASIVE							
Datorii către bănci	548,432	69,077	76,945	118,515	275,035	8,860	-
Alte împrumuturi	1,166,085	38,433	12,946	273,420	723,920	117,366	-
Datorii către clienți	7,674,574	2,634,591	1,264,552	3,535,122	239,971	338	-
Alte datorii	<u>129,402</u>	<u>80,069</u>	-	-	<u>49,333</u>	-	-
Total pasive	<u>9,518,493</u>	<u>2,822,170</u>	<u>1,354,443</u>	<u>3,927,057</u>	<u>1,288,259</u>	<u>126,564</u>	-
Decalaje de scadenta	<u>2,182,136</u>	<u>846,714</u>	<u>(607,397)</u>	<u>(1,353,785)</u>	<u>2,180,016</u>	<u>874,259</u>	<u>242,329</u>
Decalaje de scadenta, cumulative		<u>846,714</u>	<u>239,317</u>	<u>(1,114,468)</u>	<u>1,065,548</u>	<u>1,939,807</u>	<u>2,182,136</u>

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012

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

40 STRUCTURA PE SCADENȚE (CONTINUARE)

31 Decembrie 2011	STRUCTURA PE SCADENȚE (CONTINUARE)						
	<u>Total</u>	<u>Mai puțin de 1 lună</u>	<u>De la 1 luna până 3 luni</u>	<u>De la 3 luni până la 1 an</u>	<u>De la 1 la 5 ani</u>	<u>Mai mult de 5 ani</u>	<u>Scadența nedefinită *</u>
	<u>MDL'000</u>	<u>MDL'000</u>	<u>MDL'000</u>	<u>MDL'000</u>	<u>MDL'000</u>	<u>MDL'000</u>	<u>MDL'000</u>
ACTIVE							
Mijloace bănești	209,684	209,684	-	-	-	-	-
Conturi la Banca Națională	1,170,212	1,170,212	-	-	-	-	-
Conturi curente și depozite la bănci	276,446	276,446	-	-	-	-	-
Valori mobiliare deținute pentru	216,227	54,100	63,959	98,168	-	-	-
Credite	6,158,756	327,983	617,701	2,085,949	2,637,915	434,889	54,319
Creanțe aferente leasing-ului	233,639	18,977	11,890	64,786	127,693	10,293	-
Investiții disponibile pentru vânzare	94,655	-	-	-	-	-	94,655
Investiții păstrate pînă la scadență	695,854	480,176	86,784	128,894	-	-	-
Investiții în asociați	3,154	-	-	-	-	-	3,154
Active deținute pentru vânzare	20,861	-	-	-	-	-	20,861
Mijloace fixe	370,220	-	-	-	-	326,958	43,262
Active nemateriale	25,767	-	-	-	-	25,767	-
Alte active	<u>142,238</u>	<u>142,238</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Total active	<u>9,617,713</u>	<u>2,679,816</u>	<u>780,334</u>	<u>2,377,797</u>	<u>2,765,608</u>	<u>797,907</u>	<u>216,251</u>

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012

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

40 STRUCTURA PE SCADENȚE (CONTINUARE)

31 Decembrie 2011	Total	Mai puțin de 1 lună	De la 1 luna până 3 luni	De la 3 luni până la 1 an	De la 1 la 5 ani	Mai mult de 5 ani	Scadența nedefinită *
	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000
PASIVE							
Datorii către bănci	475,103	331,713	-	28,683	67,661	47,046	-
Alte împrumuturi	1,198,167	151,998	25,110	223,088	720,941	77,030	-
Datorii către clienți	5,850,924	2,363,151	991,478	2,359,185	136,773	337	-
Alte datorii	<u>100,210</u>	<u>41,133</u>	<u>540</u>	<u>2,940</u>	<u>48,044</u>	<u>467</u>	<u>7,086</u>
Total pasive	<u>7,624,404</u>	<u>2,887,995</u>	<u>1,017,128</u>	<u>2,613,896</u>	<u>973,419</u>	<u>124,880</u>	<u>7,086</u>
Decalaje de scadență	<u>1,993,309</u>	<u>(208,179)</u>	<u>(236,794)</u>	<u>(236,099)</u>	<u>1,792,189</u>	<u>673,027</u>	<u>209,165</u>
Decalaje de scadență, cumulative		<u>(208,179)</u>	<u>(444,973)</u>	<u>(681,072)</u>	<u>1,111,117</u>	<u>1,784,144</u>	<u>1,993,309</u>

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

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012

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

41 EXPUNEREA LA RISCUL RATEI DOBÂNZII

Datele de mai jos prezintă informații cu privire la gradul de expunere a Grupului la riscul ratei dobânzii, bazându-se fie pe scadență contractuală a instrumentelor sale financiare, fie pe data următoare a modificării dobânzii, în cazul instrumentelor ce sunt reevaluate la o rată a dobânzii de piață până la scadență. Politica Grupului este de a-si administra expunerea față de fluctuațiile venitului net din dobânzi apărute ca urmare a schimbării în ratele de dobândă în funcție de gradul de nepotrivire dintre variațiile pe diferite elemente ale bilanțului.

31 Decembrie 2012

	<u>Total</u>	<u>Mai puțin</u>	<u>De la 1 lună</u>	<u>De la 3 luni</u>	<u>De la 1 la</u>	<u>Mai mult</u>	<u>Articole</u>
	<u>MDL'ooo</u>	<u>de 1 lună</u>	<u>până 3 luni</u>	<u>până la 1 an</u>	<u>5 ani</u>	<u>de 5 ani</u>	<u>nepurtătoare</u>
	<u>MDL'ooo</u>	<u>MDL'ooo</u>	<u>MDL'ooo</u>	<u>MDL'ooo</u>	<u>MDL'ooo</u>	<u>MDL'ooo</u>	<u>de dobândă</u>
							<u>MDL'ooo</u>
ACTIVE							
Mijloace bănești	275,967	-	-	-	-	-	275,967
Conturi la Banca Națională	1,173,000	1,173,000	-	-	-	-	-
Conturi curente și depozite la bănci	616,738	616,738	-	-	-	-	-
Valori mobiliare deținute pentru tranzacționare	226,281	38,768	73,449	114,007	-	-	57
Credite (rata variabilă)	7,311,081	7,282,392	-	-	-	-	28,689
Credite (rata fixă)	19	19	-	-	-	-	-
Creanțe aferente leasing-ului	293,444	293,444	-	-	-	-	-
Investiții disponibile pentru vânzare	140,949	-	-	-	-	-	140,949
Investiții păstrate pînă la scadență	1,101,377	982,241	27,266	80,004	11,866	-	-
Investiții în asociați	2,971	-	-	-	-	-	2,971
Active deținute pentru vânzare	22,555	-	-	-	-	-	22,555
Mijloace fixe	382,980	-	-	-	-	-	382,980
Active nemateriale	24,212	-	-	-	-	-	24,212
Alte active	129,055	-	-	-	-	-	129,055
Total active	11,700,629	10,386,602	100,715	194,011	11,866	-	1,007,435

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012

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

41 EXPUNEREA LA RISCUL RATEI DOBÂNZII (CONTINUARE)

31 Decembrie 2012

	<u>Total</u>	<u>Mai puțin</u>	<u>De la 1 lună</u>	<u>De la 3 luni</u>	<u>De la 1 la</u>	<u>Mai mult</u>	<u>Articole</u>
	<u>MDL'000</u>	<u>de 1 lună</u>	<u>până 3 luni</u>	<u>până la 1 an</u>	<u>5 ani</u>	<u>de 5 ani</u>	<u>nepurtătoare</u>
		<u>MDL'000</u>	<u>MDL'000</u>	<u>MDL'000</u>	<u>MDL'000</u>	<u>MDL'000</u>	<u>de dobândă</u>
							<u>MDL'000</u>
PASIVE							
Datorii către bănci	548,432	3,302	545,130	-	-	-	-
Împrumuturi	1,166,085	235,544	140,781	725,170	-	-	64,590
Datorii către clienți (rata fixă)	175,152	160,223	3,812	11,010	92	15	-
Datorii către clienți (rata variabila)	7,499,422	7,459,192	-	-	-	-	40,230
Alte datorii	<u>129,402</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>129,402</u>
Total pasive	<u>9,518,493</u>	<u>7,858,261</u>	<u>689,723</u>	<u>736,180</u>	<u>92</u>	<u>15</u>	<u>234,222</u>
Decalaje de dobândă	<u>2,182,136</u>	<u>2,528,341</u>	<u>(589,008)</u>	<u>(542,169)</u>	<u>11,774</u>	<u>(15)</u>	<u>773,213</u>
Decalaje de dobândă, cumulative		<u>2,528,341</u>	<u>1,939,333</u>	<u>1,397,164</u>	<u>1,408,938</u>	<u>1,408,923</u>	<u>2,182,136</u>

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012

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

41 EXPUNEREA LA RISCUL RATEI DOBÂNZII (CONTINUARE)

31 Decembrie 2011

	<u>Total</u>	<u>Mai puțin de 1 lună</u>	<u>De la 1 lună până 3 luni</u>	<u>De la 3 luni până la 1 an</u>	<u>De la 1 la 5 ani</u>	<u>Mai mult de 5 ani</u>	<u>Articole nepurtătoare de dobândă</u>
	<u>MDL'000</u>	<u>MDL'000</u>	<u>MDL'000</u>	<u>MDL'000</u>	<u>MDL'000</u>	<u>MDL'000</u>	<u>MDL'000</u>
ACTIVE							
Mijloace bănești	209,684	-	-	-	-	-	209,684
Conturi la Banca Națională	1,170,212	1,170,212	-	-	-	-	-
Conturi curente și depozite la bănci	276,446	276,446	-	-	-	-	-
Valori mobiliare deținute pentru tranzacționare	216,227	49,287	63,959	98,168	-	-	4,813
Credite (rata variabilă)	5,695,364	5,640,221	-	-	-	-	55,143
Credite (rata fixă)	463,392	21,458	42,460	151,343	238,463	9,668	-
Creanțe aferente leasing-ului	233,639	233,639	-	-	-	-	-
Investiții disponibile pentru vânzare	94,655	-	-	-	-	-	94,655
Investiții păstrate pînă la scadență	695,854	477,089	86,784	128,894	-	-	3,087
Investiții în asociați	3,154	-	-	-	-	-	3,154
Active deținute pentru vânzare	20,861	-	-	-	-	-	20,861
Mijloace fixe	370,220	-	-	-	-	-	370,220
Active nemateriale	25,767	-	-	-	-	-	25,767
Alte active	<u>142,238</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>142,238</u>
Total active	<u>9,617,713</u>	<u>7,868,352</u>	<u>193,203</u>	<u>378,405</u>	<u>238,463</u>	<u>9,668</u>	<u>929,622</u>

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012

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

41 EXPUNEREA LA RISCUL RATEI DOBÂNZII (CONTINUARE)

31 Decembrie 2011

	<u>Total</u>	<u>Mai puțin</u>	<u>De la 1 lună</u>	<u>De la 3 luni</u>	<u>De la 1 la</u>	<u>Mai mult</u>	<u>Articole</u>
	<u>MDL'000</u>	<u>de 1 lună</u>	<u>până 3 luni</u>	<u>până la 1 an</u>	<u>5 ani</u>	<u>de 5 ani</u>	<u>neputătoare</u>
		<u>MDL'000</u>	<u>MDL'000</u>	<u>MDL'000</u>	<u>MDL'000</u>	<u>MDL'000</u>	<u>de dobândă</u>
							<u>MDL'000</u>
PASIVE							
Datorii către bănci	475,103	469,525	-	11	-	-	5,567
Împrumuturi	1,198,167	297,628	142,263	705,512	-	-	52,764
Datorii către clienți (rată fixă)	172,340	131,760	6,492	33,968	120	-	-
Datorii către clienți (rată variabilă)	5,678,584	5,611,218	-	-	-	-	67,366
Alte datorii	<u>100,210</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>100,210</u>
Total pasive	<u>7,624,404</u>	<u>6,510,131</u>	<u>148,755</u>	<u>739,491</u>	<u>120</u>	<u>-</u>	<u>225,907</u>
Decalaje de dobândă	<u>1,993,309</u>	<u>1,358,221</u>	<u>44,448</u>	<u>(361,086)</u>	<u>238,343</u>	<u>9,668</u>	<u>703,715</u>
Decalaje de dobândă, cumulative		<u>1,358,221</u>	<u>1,402,669</u>	<u>1,041,583</u>	<u>1,279,926</u>	<u>1,289,594</u>	<u>1,993,309</u>

Grupul acordă credite și acceptă depozite atât cu rata dobânzii fixă, cât și variabilă. Creditele cu rata variabilă acordate clienților precum și depozitele de la clienți reprezintă instrumente pentru care Grupul deține dreptul unilateral de a modifica rata dobânzii în conformitate cu modificările ratelor de pe piață. Grupul informează cu 15 zile înainte ca modificarea să ia loc. În scopul dezvăluirii decalajului dobânzii, creditele și depozitele purtătoare de rata variabilă au fost considerate ca având o perioadă de modificare a prețurilor de 15 zile și au fost clasificate într-o categorie de „până la 1 lună”.

42 EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI BILANȚULUI

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



RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

Către Acționarii Băncii Comerciale BC Moldova Agroindbank SA

Raport cu privire la situațiile financiare consolidate

- 1 Am auditat situațiile financiare anexate consolidate ale BC Moldova Agroindbank SA ("Banca") și a companiilor sale fiice (împreună „Grupul”) care cuprind situația consolidată a poziției financiare la 31 decembrie 2012 , situația consolidată a rezultatului global , situația consolidată a modificărilor capitalului propriu și situația consolidată a fluxurilor de trezorerie pentru exercițiul financiar încheiat la această dată și un sumar al politicilor contabile semnificative precum și alte informații explicative.

Responsabilitatea Conducerii pentru situațiile financiare consolidate

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

Responsabilitatea auditorului

- 3 Responsabilitatea noastră este să ne exprimăm o opinie cu privire la aceste situații financiare consolidate bazată pe auditul efectuat. Am desfășurat auditul în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit. Aceste standarde prevăd conformitatea cu cerințele etice și planificarea și desfășurarea auditului în vederea obținerii asigurării rezonabile cu privire la măsura în care situațiile financiare sunt lipsite de denaturări semnificative.
- 4 Un audit implică desfășurarea de proceduri în vederea obținerii de probe de audit cu privire la valorile și prezentările din situațiile financiare consolidate. Procedurile selectate depind de raționamentul auditorului, inclusiv de evaluarea riscurilor de denaturare semnificativă a situațiilor financiare, cauzată fie de fraudă, fie de eroare. În efectuarea acelor evaluări ale riscului, auditorul ia




În considerare controlul intern relevant pentru întocmirea de către entitate și prezentarea fidelă a situațiilor financiare, în vederea conceperii de proceduri de audit care să fie adecvate circumstanțelor, dar nu cu scopul exprimării unei opinii cu privire la eficiența controlului intern al entității. Un audit include, de asemenea, evaluarea gradului de adecvare a politicilor contabile și a caracterului rezonabil al estimărilor contabile efectuate de către conducere, precum și evaluarea prezentării generale a situațiilor financiare consolidate.


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

Opinia

- 6 În opinia noastră situațiile financiare consolidate prezintă veridic, în toate aspectele semnificative, situația financiară a Grupului la data de 31 decembrie 2012 și performanța sa financiară și fluxurile sale de trezorerie aferente exercițiului încheiat la această dată, în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară.


Paul Facer
Partener, autorizat prin
Procura din 1 Martie 2011
În numele ICS PricewaterhouseCoopers Audit SRL
Licența: A MMII Nr. 037346,
emisă pe 9 Februarie 2007




• Stela Recean
Auditor licențiat
Licența: AIF Nr. 0001
emisă pe 27 Iunie 2008

Chișinău, 9 Aprilie 2013