



VICTORIABANK
PRIMA BANCĂ DIN MOLDOVA

Situații financiare

2015

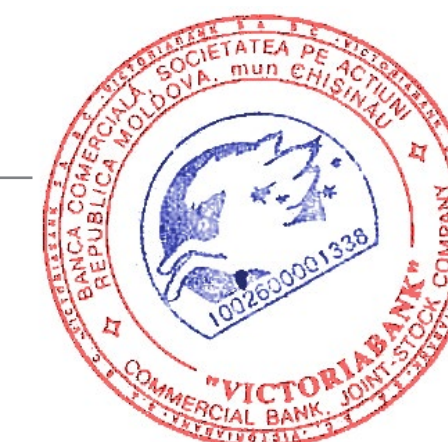
Situația poziției financiare la 31 decembrie 2015


| | 31 decembrie 2015 | 31 decembrie 2014 |
|--|----------------------|----------------------|
| | MDL'000 | MDL'000 |
| ACTIVE | | |
| Numerar și solduri cu Banca Națională a Moldovei | 3,086,458 | 2,343,338 |
| Conturi curente și depozite la bănci | 1,640,804 | 2,059,759 |
| Titluri de capital – disponibile pentru vânzare | 166,078 | 153,687 |
| Titluri de datorie – deținute până la scadență | 968,247 | 1,362,948 |
| Credite acordate clienților, net | 5,518,138 | 5,641,567 |
| Imobilizări corporale | 153,193 | 151,587 |
| Imobilizări necorporale | 57,415 | 46,757 |
| Investiții imobiliare | 235,687 | 183,718 |
| Creanțe privind impozitul pe profit curent | 11,728 | 9,454 |
| Active deținute pentru vânzare | 73,243 | 22,510 |
| Alte active | 173,765 | 205,033 |
| Total active | 12,084,756 | 12,180,358 |
| DATORII | | |
| Datorii către bănci | 292,588 | 150,229 |
| Alte împrumuturi | 398,292 | 383,043 |
| Datorii către clienți | 9,228,227 | 9,615,686 |
| Datorii cu impozitul pe profit curent | 91 | 4,225 |
| Datorii cu impozitul pe profit amânat | 4,974 | 77,653 |
| Alte datorii | 100,410 | 51,225 |
| Total datorii | 10,024,582 | 10,282,061 |

| | 31 decembrie 2015 | 31 decembrie 2014 |
|--|----------------------|----------------------|
| | MDL'000 | MDL'000 |
| CAPITALURI PROPRII | | |
| Acțiuni ordinare | 250,001 | 250,001 |
| Prime de capital | 10,250 | 10,250 |
| Rezerva din reevaluare aferentă valorii juste a titlurilor de capital disponibile pentru vânzare | 152,666 | 103,180 |
| Rezerve statutare | 25,000 | 25,000 |
| Alte rezerve | 496,695 | 684,548 |
| Rezultat reportat | 1,125,562 | 825,318 |
| Total capitaluri proprii | 2,060,174 | 1,898,297 |
| TOTAL DATORII ȘI CAPITALURI PROPRII | 12,084,756 | 12,180,358 |

Situațiile financiare au fost autorizate pentru a fi emise la 12 mai 2016 de către directorii Băncii, reprezentați de:


Președinte
Doamna Natalia Politov-Cangaș




Contabil Șef
Doamna Maria Iovu

Contul de profit sau pierdere și situația altor elemente ale rezultatului global pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2015


| | Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2015 | Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2014 |
|---------------------------------------|--|--|
| | MDL'000 | MDL'000 |
| Venituri din dobânzi | 876,749 | 712,062 |
| Cheltuieli cu dobânzi | (382,059) | (403,061) |
| Venituri nete din dobânzi | 494,690 | 309,001 |
| Venituri din comisioane | 253,885 | 228,589 |
| Cheltuieli cu comisioane | (81,283) | (67,393) |
| Venituri nete din comisioane | 172,602 | 161,196 |
| Venituri financiare, net | 238,922 | 122,382 |
| Alte venituri operaționale | 5,957 | 8,952 |
| Total venituri operaționale | 912,171 | 601,531 |
| Cheltuieli cu deprecierea activelor | (537,168) | (73,660) |
| Venituri operaționale nete | 375,003 | 527,870 |
| Cheltuieli de personal | (168,079) | (146,556) |
| Cheltuieli generale și administrative | (135,193) | (132,480) |
| Cheltuieli privind amortizarea | (35,159) | (28,578) |
| Total cheltuieli operaționale | (338,431) | (307,614) |

| | Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2015 | Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2014 |
|---|--|--|
| | MDL'000 | MDL'000 |
| Profit înainte de impozitare | 36,572 | 220,255 |
| Venituri/ (Cheltuieli) cu impozitul pe profit | 75,819 | (21,700) |
| Profitul net aferent exercițiului financiar | 112,391 | 198,555 |
| Alte elemente ale rezultatului global | | |
| Elemente care sunt sau pot fi reclasificate la profit sau pierdere | | |
| Rezerva aferentă valorii juste (instrumente financiare disponibile pentru vânzare), Modificarea neta a valorii juste | 49,486 | 33,952 |
| Alte venituri globale aferente exercițiului financiar | 49,486 | 33,952 |
| Situația rezultatului global aferent exercițiului financiar | 161,877 | 232,507 |

Situațiile financiare au fost autorizate pentru a fi emise la 12 mai 2016 de către directorii Băncii, reprezentați de:


Președinte
Doamna Natalia Politov-Cangaș




Contabil Șef
Doamna Maria Iovu

Situația modificărilor în capitalurile proprii pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2015

| | Acțiuni ordinare | Prime de capital | Rezerva din reevaluare aferentă valorii juste a titlurilor de capital disponibile pentru vânzare | Rezerve statutare | Alte rezerve* | Rezultat reportat | Total |
|--|------------------|------------------|--|-------------------|------------------|-------------------|------------------|
| | MDL'000 | MDL'000 | MDL'000 | MDL'000 | MDL'000 | MDL'000 | MDL'000 |
| SOLD la 1 ianuarie 2014 | 250,001 | 10,250 | 69,228 | 25,000 | 574,573 | 796,738 | 1,725,790 |
| Modificarea valorii juste a investițiilor disponibile pentru vânzare | - | - | 33,952 | - | - | - | 33,952 |
| Profit net aferent exercițiului financiar | - | - | - | - | - | 198,555 | 198,555 |
| TOTAL REZULTAT GLOBAL | - | - | 33,952 | - | - | 198,555 | 232,507 |
| Tranzacții cu acționarii băncii | | | | | | | |
| <i>Contribuții și distribuiri</i> | | | | | | | |
| Dividende achitate | - | - | - | - | - | (60,000) | (60,000) |
| Alocarea rezervelor | - | - | - | - | 109,976 | (109,976) | - |
| Total tranzacții cu acționarii băncii | - | - | - | - | 109,976 | (169,976) | (60,000) |
| SOLD la 31 decembrie 2014 și la 1 ianuarie 2015 | 250,001 | 10,250 | 103,180 | 25,000 | 684,548 | 825,318 | 1,898,297 |
| Modificarea valorii juste a investițiilor disponibile pentru vânzare | - | - | 49,486 | - | - | - | 49,486 |
| Profit net aferent exercițiului financiar | - | - | - | - | - | 112,391 | 112,391 |
| TOTAL REZULTAT GLOBAL | - | - | 49,486 | - | - | 112,391 | 161,877 |
| Tranzacții cu acționarii bancii | | | | | | | |
| <i>Contribuții și distribuiri</i> | | | | | | | |
| Alocarea rezervelor | - | - | - | - | (187,853) | 187,853 | - |
| Total tranzacții cu acționarii băncii | - | - | - | - | (187,853) | 187,853 | - |
| SOLD la 31 decembrie 2015 | 250,001 | 10,250 | 152,666 | 25,000 | 496,695 | 1,125,562 | 2,060,174 |

* În conformitate cu regulamentele Băncii Naționale a Moldovei, începând cu anul 2012, băncile trebuie să aloce din rezultatul reportat la rezerve suma ce constituie diferența dintre ajustarea pentru deprecierea activelor calculate în baza normelor prudențiale ale Băncii Naționale a Moldovei și în baza SIFR. Astfel, la 31 decembrie 2015, Banca a alocat în contul altor rezerve suma cumulată de 496,695 mii MDL. Aceste rezerve nu sunt distribuibile.

Situația fluxurilor de trezorerie pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2015

| | Nota | Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2015 | Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2014 (retrat) * |
|---|------|--|---|
| | | MDL'000 | MDL'000 |
| Fluxuri de trezorerie din activități operaționale | | | |
| Încasări din dobânzi | | 863,347 | 716,983 |
| Dobânzi plătite | | (360,402) | (404,142) |
| Încasări nete din comisioane | | 170,608 | 162,079 |
| Venituri financiare nete și alte venituri operaționale | | 276,386 | 140,525 |
| Costuri cu personalul | | (164,159) | (148,941) |
| Plăți privind cheltuielile generale și administrative | | (133,701) | (127,148) |
| Recuperarea creditelor casate anterior | | 18,608 | - |
| Fluxuri din activitate operațională înainte modificărilor activelor și datoriilor operaționale | | 670,687 | 339,356 |
| <i>(Creștere) / descreștere a activelor operaționale:</i> | | | |
| Numerar și solduri cu Banca Națională a Moldovei | | (735,733) | (588,084) |
| Conturi curente și depozite la bănci | | (3,173) | (195) |
| Titluri de datorie – deținute până la scadență | | 255,394 | (335,444) |
| Credite acordate clienților | | (266,845) | 1,264,990 |
| Alte active | | (9,723) | 53,532 |
| <i>Creșterea / (descreșterea) datoriilor operaționale:</i> | | | |
| Către bănci | | 142,103 | 109,662 |
| Către clienți | | (1,106,236) | (332,496) |
| Alte credite | | (224) | (141) |
| Alte datorii | | 42,089 | (1,207) |

| | Nota | Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2015 | Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2014 (retrat) * |
|--|-----------|--|---|
| Numerar net din activități operaționale înainte de impozitare | | (1,011,661) | 509,973 |
| Impozit pe profit plătit | | (6,696) | (5,000) |
| Numerar net din activități operaționale | | (1,018,357) | 504,973 |
| Fluxuri de trezorerie din activități investiționale | | | |
| Achiziții de imobilizări necorporale | 9 | (21,869) | (12,860) |
| Achiziții de imobilizări corporale | 8 | (27,046) | (16,701) |
| Încasări din vânzarea investițiilor imobiliare | | 6,506 | - |
| Încasări din vânzarea titlurilor de capital – disponibile pentru vânzare | | 40,637 | - |
| Numerar net utilizat în activități investiționale | | (1,772) | (29,561) |
| Fluxuri de trezorerie din activități financiare | | | |
| Împrumuturi - net | | (47,909) | 21,401 |
| Dividende plătite | | - | (60,000) |
| Numerar net generat de/ (utilizat în) activități financiare | | (47,909) | (38,599) |
| Fluxul net de mijloace bănești | | (1,068,038) | 436,813 |
| Numerar și echivalente de numerar la începutul exercițiului financiar | | 3,335,393 | 2,782,847 |
| Diferența netă din schimb valutar | | 369,624 | 115,733 |
| Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul exercițiului financiar | 19 | 2,636,979 | 3,335,393 |

* A se vedea nota 2.7 pentru retratări.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

Informații generale

BC Victoriabank SA (denumită în continuare "Banca") a fost înființată în Republica Moldova în anul 1989. Banca a fost înregistrată ca bancă comercială, societate pe acțiuni, la 26 august 1991. La 29 noiembrie 2002, Banca a fost reînregistrată ca bancă comercială, societate pe acțiuni, de tip deschis, iar acțiunile sale au fost listate la Bursa de Valori din Moldova. Banca operează prin sediul său central din Chișinău, 34 de filiale (34 de filiale la 31 decembrie 2014) și 74 de agenții (74 de agenții la 31 decembrie 2014), situate în întreaga țară.

Numărul de angajați ai Băncii la 31 decembrie 2015 a fost de 1,623 (1,531 la 31 decembrie 2014). Sediul central al Băncii este situat pe adresa str, 31 August 1989, nr. 141, Chișinău, Republica Moldova.

Consiliul de Administrație formulează politicile privind operațiunile Băncii și supervizează implementarea acestora. Conform Statutului Băncii, Consiliul de Administrație este compus din 7 membri numiți de Adunarea Generală a Acționarilor.

La data de 23 octombrie 2015 Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor a ales următoarea componență a Consiliului de Administrație:

- Victor Turcan, membru al Consiliului, acționar al Băncii;
- Igor Spoială, membru al Consiliului, administrator Î.M. „Roofart” SRL;

- Pătrăhău Ionuț – Octavian, Administrator, SC "Brain Hospital Team" S.R.L., România; Președinte Fundația pentru Neurochirurgie Modernă.
- Ryan Gavin Nicholas - (la situația din 31.12.2015 încă neaprobat de Banca Națională a Moldovei)
- Vancikova Maria - (la situația din 31.12.2015 încă neaprobat de Banca Națională a Moldovei)
- Juravliov Stepan - (la situația din 31.12.2015 încă neaprobat de Banca Națională a Moldovei)
- Aladinskaia Alisa - (la situația din 31.12.2015 încă neaprobat de Banca Națională a Moldovei)

În conformitate cu statutul băncii, Consiliul de Administrație își va exercita funcțiile având cvo-rumul de 2/3 din numărul total, adică după aprobarea a cel puțin 5 membri de către Banca Națională a Moldovei. La data aprobării acestor situații financiare Consiliul de Administrație al Băncii nu era funcțional pe motivul că 4 membri nu au fost încă aprobați de Banca Națională a Moldovei. Începând cu 19 septembrie 2014 și până la alegerea noii componente a Consiliului de Administrație (i.e. 23 octombrie 2015), Banca, de asemenea, nu a avut un Consiliu de Administrație funcțional

deoarece acesta a fost suspendat printr-o încheiere a instanței de judecată.

Structura capitalului acționar și/sau grupurile de persoane care acționează concertat și dețin cote substanțiale (i.e mai mari de 1%) în capitalul social al Băncii și beneficiarii efectivi la 31 decembrie 2015, pe baza informațiilor aflate la dispoziția Băncii și raportate către Banca Națională a Moldovei conform Regulamentului cu privire la dezvăluirea de către băncile din Republica Moldova a informațiilor aferente activității lor, sunt prezentați mai jos:

| Nr. | Numele, prenumele / Denumirea acționarului | Deținătorii direcți | | | | Beneficiarii efectivi ai cotelor substanțiale | |
|-----|--|---------------------|------------------|------------------------|-------------------|---|-------------------|
| | | Țara de reședință | Numărul Grupului | Cota de participare, % | Dreptul de vot, % | Numele, prenumele beneficiarilor efectivi | Țara de reședință |
| 1 | INSIDOWN LTD | CYP | 0 | 39.2 | 39.2 | Sergey Lobanov | RUS |
| 2 | Banca Europeana pentru Reconstrucție si Dezvoltare | GBR | 0 | 15.06 | 15.06 | Nu există | - |
| 3 | ALPHA BANK ROMANIA SA | ROU | 0 | 12.5 | 12.5 | Nu există | - |
| 4 | Țurcan Victor | MDA | 0 | 10.45 | 10.45 | Țurcan Victor | MDA |
| 5 | Proidisvet Galina | MDA | 1 | 4.04 | 4.04 | Proidisvet Galina | MDA |
| 6 | Artemenco Mihail | MDA | 1 | 2.49 | 2.49 | Artemenco Mihail | MDA |
| 7 | Țurcan Valentina | MDA | 1 | 2.47 | 2.47 | Țurcan Valentina | MDA |
| 8 | Artemenco Elena | MDA | 1 | 2.45 | 2.45 | Artemenco Elena | MDA |
| 9 | "Notabil" SRL | MDA | 1 | 2.36 | 2.36 | Țurcan Valentina | MDA |
| 10 | Bondari Iurie | MDA | 0 | 1.01 | 1.01 | Bondari Iurie | MDA |

Rezumatul principalelor politici contabile

Declarații de conformitate

Aceste situații financiare au fost întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară ("IFRS").

Bazele întocmirii

Situațiile financiare sunt întocmite în baza costului istoric sau costului amortizat, cu excepția titlurilor de capital disponibile pentru vânzare, care sunt evaluate la valoare justă. Activele imobilizate deținute în vederea vânzării sunt prezentate la valoarea cea mai mică dintre valoarea netă contabilă și valoarea justă minus costurile aferente vânzării.

Întocmirea situațiilor financiare pe baza principiului continuității activității presupune efectuarea de către management de judecăți, estimări și ipoteze privind veniturile, cheltuielile, activele, datoriile, fluxul de numerar, lichiditatea și cerința de capital. Incertitudinile cu privire la aceste ipoteze și estimări ar putea conduce la rezultate care necesită ajustări importante ale activelor, datoriilor și cerințelor de capital în perioadele viitoare.

În conformitate cu hotărârea nr. 157, nr. din 11 iunie 2015 a Consiliului de Administrație al Băncii Naționale a Moldovei și în baza hotărârilor nr. 24

din 11 septembrie 2015, nr. 138 din 14 decembrie 2015 și 51 din 9 martie 2016 ale Comitetului Executiv al Băncii Naționale a Moldovei, în baza motivelor invocate în acele hotărâri, a fost instituită supravegherea specială asupra Băncii pe 4 termene consecutive a câte 3 luni. La fel, după cum este menționat în Nota 1, Banca nu are un Consiliu de Administrație funcțional începând cu 19 septembrie 2014 în urma suspendării acestuia de către o instanță de judecată și, deși Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor din 23 octombrie 2015 a ales un nou Consiliu de Administrație, acesta nu și-a început exercitarea atribuțiilor până la data aprobării acestor situații financiare. Aceste aspecte ar putea avea impact asupra continuității activității Băncii. Cu toate acestea, Banca a înregistrat un rezultat financiar net de 112,391 mii lei pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2015 și un rezultat reportat de 1,125,562 mii lei, în timp ce suficiența capitalului ponderat la risc, raportată conform reglementărilor Băncii Naționale a Moldovei, a fost de 25.33% (minimumul fiind de 16%) la 31 decembrie 2015. Pentru perioada de trei luni încheiată la 31 martie 2016, Banca a înregistrat un profit neauditat de 62,439 mii lei și o rată de suficiență a capitalului ponderat la risc de 25.43% la 31 martie 2016. În același timp, pe baza prog-

nozilor Băncii, conducerea estimează un profit net pentru exercițiul financiar ce se va încheia la 31 decembrie 2016 de aproximativ 250 milioane lei, pe fondul unei creșteri estimate a activelor cu 10% (până la 13,134 milioane lei) și a portofoliului de depozite cu 11% (până la 10,126 milioane lei) față de 31 decembrie 2015 și în condițiile bugetării de cheltuieli cu deprecierea activelor de 132 milioane lei. Rata estimată privind suficiența capitalului ponderat la risc este de 25.2% la 31 decembrie 2016.

Pe baza celor menționate mai sus, managementul Băncii a făcut o evaluare a capacității Băncii de a-și continua activitatea în viitorul apropiat, și a concluzionat ca Banca își va continua activitatea în viitorul previzibil (i.e. cel puțin 12 luni de la data de 31 decembrie 2015), în condiții normale și, prin urmare, situațiile financiare la data de 31 decembrie 2015 și pentru exercițiul financiar încheiat la această dată au fost întocmite în baza principiului continuității activității.

Moneda funcțională și de prezentare

Sumele incluse în situațiile financiare ale Băncii sunt evaluate utilizând moneda mediului economic primar în care Banca operează ("moneda

funcțională"). Situațiile financiare sunt prezentate în lei moldovenești ("MDL"), care este moneda funcțională și de prezentare a Băncii, rotunjite la 1,000 unități, cu excepția situațiilor în care este indicat în mod specific altfel.

Raționamente și estimări semnificative

Banca efectuează estimări și prezumții care afectează sumele raportate ale activelor, ale datoriilor, ale veniturilor și cheltuielilor. Estimările și raționamentele sunt evaluate continuu și sunt bazate pe experiența istorică și pe alți factori, inclusiv așteptările privind evenimentele viitoare considerate a fi rezonabile în circumstanțele date.

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

Ariile care implică un grad înalt de judecată sau complexitate, sau ariile unde ipotezele și estimările sunt semnificative pentru situațiile financiare sunt prezentate mai jos:

Pierderi din deprecierea creditelor și creanțelor

Pentru a stabili dacă trebuie înregistrată o pierdere din depreciere în contul de profit sau pierderi, Banca evaluează faptul dacă există date observabile care să indice că există o descreștere măsurabilă în fluxurile de numerar viitoare estimate dintr-un portofoliu de credite, înainte ca descreșterea să poată fi identificată la nivel de credit individual din portofoliul respectiv. Această probă poate include date observabile care indică faptul că a existat o modificare nefavorabilă în starea de plată a debitorilor dintr-un grup, sau condiții economice naționale sau locale care se corelează cu incidente de plată legate de activele din grup. Conducerea utilizează estimări bazate pe experiența istorică privind pierderile pentru active cu caracteristici similare de risc de credit și pe dovezi obiective de depreciere similare cu cele din portofoliu când își planifică fluxurile viitoare de numerar.

Pierderile din deprecierea creditelor individual semnificative, se bazează pe estimările actualizate a fluxurilor de numerar viitoare ale creditelor individuale, luând în considerare rambursarea și realizarea oricăror active deținute ca garanție pentru aceste credite sau realizarea fluxurilor contractuale pentru acele expuneri care au fost

analizate pentru depreciere în baza acestora. O scădere sau creștere de 20% a fluxurilor de numerar viitoare estimate din creditele analizate individual pentru depreciere, care ar putea apărea din diferențe în cantități și calendarul fluxurilor de numerar, ar duce la o creștere a pierderilor din deprecierea creditelor de MDL'000 282,064 sau la o diminuare a pierderilor din depreciere de MDL'000 183,298, respectiv.

Managementul a estimat impactul asupra provizionului pentru pierderi la credite analizate colectiv utilizând scenariile de stres de majorare/diminuare a probabilităților de nerecuperare (Probability of Default) cu 20% folosite la estimarea provizionului colectiv. Majorarea probabilităților de default și a fluxurilor de numerar viitoare estimate cu 20% poate genera majorarea pierderilor din depreciere a creditelor analizate colectiv cu MDL'000 9,164 pe când diminuarea acestor indicatori cu 20% poate genera o diminuare a reducerii pentru pierderile din depreciere cu MDL 9,164, respectiv.

Metodologia și prezumțiile utilizate pentru estimare atât a sumei, cât și a termenelor fluxurilor de numerar sunt revizuite regulat pentru a reduce orice diferențe între estimările privind pierderile și experiența de pierdere reală.

Când rezultatul acestor factori este diferit de sumele care au fost înregistrate inițial, astfel de diferențe pot avea un impact semnificativ asupra provizionului de depreciere în perioada în care se face o astfel de analiză.

Pierderi din deprecierea activelor imobilizate deținute în vederea vânzării, stocurilor și a investițiilor imobiliare

Banca evaluează la fiecare data de raportare dacă există dovezi obiective că activele financiare clasificate ca fiind disponibile în vederea vânzării, stocurile și investițiile imobiliare sunt depreciate. Politicile contabile legate de deprecierea acestor active sunt prezentate în nota 2.5 r-t.

Activele imobilizate deținute în vederea vânzării sunt evaluate la cea mai mică valoare dintre valoarea contabilă și valoarea justă minus costurile de vânzare. O scădere sau o creștere de 20% a valorii juste, nu ar avea un impact asupra valorii deprecierei, deoarece valoarea contabilă a acestor active rămâne a fi mai mică decât valoarea justă minus costurile de vânzare.

Stocurile sunt evaluate la valoarea cea mai mică dintre cost și valoarea realizabilă netă. O scădere

de 20% a valorii realizabile nete ar genera o majorare a reducerilor privind ajustarea la valoarea netă realizabilă de MDL 9,212 mii, iar o creștere de 20% a valorii nete realizabile nu ar avea un impact, deoarece valoarea contabilă a acestor active este mai mică decât valoarea realizabilă netă.

Investițiile imobiliare sunt evaluate la cost minus amortizarea acumulată și pierderile din depreciere, atât la recunoașterea inițială, cât și evaluarea ulterioară, fiind testate anual pentru depreciere. O scădere de 20% a valorii de piață ar genera majorarea reducerii pentru pierderi din depreciere de MDL 16,279 mii, iar o creștere de 20% a valorii de piață nu ar avea un impact.

Valoarea justă a instrumentelor financiare

Valoarea justă a instrumentelor financiare care nu sunt tranzacționate pe o piață activă este stabilită prin utilizarea diferitor tehnici de evaluare. Conducerea utilizează judecata sa pentru selectarea metodei de evaluare și pentru a face prezumții care sunt în principal bazate pe condițiile de piață existente la data raportării.

Principalele politici contabile

Politicile contabile au fost aplicate consecvent de către Bancă pentru toate exercițiile financiare prezentate în aceste situații financiare.

Conversia soldurilor și tranzacțiilor exprimate în valută

Situațiile financiare sunt prezentate în lei moldovenești ("MDL"), moneda funcțională a Băncii.

Tranzacțiile exprimate în valută sunt convertite în moneda funcțională la cursurile de schimb în vigoare la data tranzacțiilor. Pierderile și câștigurile rezultate din aceste tranzacții și din conversia la cursurile de schimb de la sfârșitul exercițiului financiar a activelor și datoriilor denominate în valută sunt recunoscute în contul de profit sau pierdere.

Modificările în valoarea justă a titlurilor monetare denominate în valută clasificate ca disponibile pentru vânzare sunt analizate între diferențele rezultate din modificările în costul amortizat al titlului și alte modificări în valoarea contabilă a titlului. Diferențele de conversie legate de modificările în costul amortizat sunt recunoscute în contul de profit și pierdere, iar alte modificări în valoarea contabilă sunt recunoscute în capitalurile proprii.

Elementele nemonetare denominate într-o altă

valută care sunt contabilizate la cost sunt convertite utilizând ratele de schimb de la data tranzacției inițiale. Elementele nemonetare denominate în valută, măsurate la valoarea justă, sunt convertite utilizând ratele de schimb de la data determinării valorii juste.

Cursul de la sfârșit de an și cel mediu au fost următoarele pentru valutele care au avut un impact semnificativ asupra situațiilor financiare ale Băncii:

| | 2015 | | 2014 | |
|---|---------|---------|---------|---------|
| | USD | EURO | USD | EURO |
| <i>Media perioadei</i> | 18.8161 | 20.8980 | 14,0388 | 18,6321 |
| <i>Sfârșitul exercițiului financiar</i> | 19.6585 | 21.4779 | 15,6152 | 18,9966 |

Active și datorii financiare

Banca își clasifică activele financiare în următoarele categorii: active financiare la valoarea justă prin contul de profit sau pierdere, credite și creanțe, investiții deținute până la scadență și active financiare disponibile pentru vânzare. Conducerea determină clasificarea activelor la recunoașterea inițială.

Active financiare la valoare justă prin contul de profit sau pierdere

Această categorie are două subcategorii: active financiare deținute pentru tranzacționare și cele desemnate la valoare justă prin contul de profit sau pierdere la recunoaștere inițială.

Un activ financiar este clasificat ca deținut pentru tranzacționare dacă este achiziționat sau înregistrat în principal cu scopul de a-l vinde sau de a-l răscumpăra pe termen scurt, sau este o parte a unui portofoliu de instrumente financiare identificate care sunt gestionate împreună și pentru care există probe privind modelul actual de încasare a beneficiilor pe termen scurt.

Instrumentele derivate sunt, de asemenea, categorizate ca deținute pentru tranzacționare, cu excepția cazurilor în care sunt desemnate ca instrumente de acoperire.

Câștigurile și pierderile provenite din modificările în valoarea justă a derivatelor care sunt gestionate în legătură cu activele financiare sau datoriile financiare desemnate sunt incluse în veniturile nete din instrumente financiare desemnate la valoare justă.

La 31 Decembrie 2015 și 2014, Banca nu deține active financiare la valoare justă prin contul de profit sau pierdere.

Credite și creanțe

Creditele și creanțele sunt active financiare nedrivatate cu plăți fixe sau determinate, necotate pe o piață activă, altele decât: (a) cele pe care entitatea intenționează să le vândă imediat sau pe termen scurt, clasificate ca deținute pentru tran-

zaționare și cele pe care entitatea le desemnează la recunoașterea inițială la valoarea justă prin contul de profit și pierdere; (b) cele pe care entitatea le desemnează ca disponibile pentru vânzare la recunoașterea inițială; sau (c) cele pentru care este posibil ca deținătorul să nu recupereze substanțial toate investițiile sale inițiale, din alte motive decât deteriorarea creditului.

Active financiare deținute până la scadență
 Investițiile deținute până la scadență sunt active financiare nederivate cu plăți fixe sau determinate și cu o scadență fixă pe care conducerea Băncii are intenția pozitivă și capacitatea de a le păstra până la scadență. Dacă Banca ar vinde un număr semnificativ de active financiare deținute până la scadență, atunci întreaga categorie ar fi reclasificată ca "disponibile pentru vânzare".

La 31 decembrie 2015 și 31 decembrie 2014, Banca clasifică valorile mobiliare de stat emise de Ministerul Finanțelor și certificatele Băncii Naționale a Moldovei ca active financiare deținute până la scadență.

Active financiare disponibile pentru vânzare
 Toate investițiile care nu au fost clasificate ca active financiare deținute pentru tranzacționare sau păstrate până la scadență sau credite și creanțe,

sunt clasificate ca active financiare disponibile pentru vânzare.

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

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

Datorii financiare

Banca clasifică toate datoriile financiare ca alte datorii, care sunt evaluate la cost amortizat.

Recunoaștere și derecunoaștere

Achizițiile și vânzările regulate de active financiare la valoare justă prin contul de profit și pierdere, deținute până la scadență și disponibile pentru vânzare sunt recunoscute la data tranzacției

– data la care Banca se angajează să cumpere sau să vândă activul.

Activele financiare sunt inițial recunoscute la valoare justă plus costurile de tranzacționare pentru toate activele financiare care nu sunt înregistrate la valoare justă prin contul de profit și pierdere. Activele financiare înregistrate la valoare justă prin contul de profit și pierdere sunt recunoscute inițial la valoare justă, iar costurile de tranzacționare sunt înregistrate ca și cheltuieli în contul de profit sau pierdere.

Activele financiare sunt derecunoscute când drepturile de a încasa fluxurile de trezorerie din active financiare au expirat sau când Banca a transferat substanțial toate riscurile și beneficiile aferente proprietății.

Datoriile financiare sunt derecunoscute când sunt stinse, adică atunci când obligația este achitată, anulată sau expirată.

Evaluarea ulterioară

Activele financiare disponibile pentru vânzare și activele financiare la valoare justă prin contul de profit sau pierdere sunt ulterior înregistrate la valoare justă. Creditele, creanțele și investițiile deținute până la scadență sunt înregistrate la cost amortizat utilizând metoda dobânzii efective. Câș-

tigurile sau pierderile provenite din modificările în valoarea justă a categoriei "activelor financiare la valoare justă prin contul de profit și pierdere" sunt incluse în contul de profit sau pierdere în perioada în care apar. Câștigurile și pierderile provenite din modificările în valoarea justă a activelor financiare disponibile pentru vânzare sunt recunoscute direct în conturile de capitaluri proprii, în componența altor elemente ale rezultatului global, până când activul financiar este derecunoscut sau depreciat. În aceste cazuri, câștigurile sau pierderile recunoscute anterior în alte elemente ale rezultatului global sunt recunoscute în contul de profit sau pierdere.

Dobânda calculată utilizând metoda dobânzii efective și pierderile și câștigurile din schimb valutar aferente activelor clasificate ca disponibile pentru vânzare sunt recunoscute în contul de profit sau pierdere. Dividendele din instrumentele de capitaluri proprii disponibile pentru vânzare sunt recunoscute în contul de profit sau pierdere când este stabilit dreptul Băncii de a le încasa.

Valorile juste ale investițiilor cotate pe piețele active sunt bazate pe prețurile de cotare curente. Dacă piața pentru un activ financiar nu este activă sau titlurile de valoare nu sunt cotate, Banca stabilește valoarea justă utilizând tehnici de evaluare.

Acestea includ utilizarea tranzacțiilor recente în condiții de piață, analiza fluxurilor de numerar actualizate, modele de prețuri cu opțiuni și alte tehnici de evaluare utilizate de obicei de către participanții în piață.

Compensarea instrumentelor financiare

Activele și datoriile financiare sunt compensate și suma netă este raportată în situația poziției financiare când există un drept legal aplicabil de a compensa sumele recunoscute și există intenția de a deconta pe bază netă sau de a realiza activul și de a deconta datoria simultan.

Venituri și cheltuieli din dobânzi

Veniturile și cheltuielile din dobânzi pentru toate instrumentele financiare purtătoare de dobândă, sunt recunoscute în contul de profit sau pierdere utilizând metoda ratei dobânzii efective.

Metoda ratei dobânzii efective este o metodă de calcul a costului amortizat al unui activ financiar sau al unei datorii financiare și de alocare a veniturilor din dobânzi sau a cheltuielilor cu dobânda de-a lungul perioadei relevante. Rata dobânzii efective este rata care actualizează exact plățile sau încasările viitoare de numerar previzionate de-a lungul duratei de viață estimate a instrumentului

financiar sau, când este cazul, o perioadă mai scurtă la valoarea contabilă netă a activului financiar sau a datoriei financiare. Când calculează rata dobânzii efective, Banca estimează fluxurile de numerar luând în considerare toți termenii contractuali ai instrumentului financiar, fără a lua însă în calcul pierderile de credit viitoare. Calculul include toate comisioanele plătite sau încasate între părțile contractului care sunt parte integrantă a ratei dobânzii efective, a costurilor de tranzacționare sau a altor prime sau reduceri.

Odată ce valoarea unui activ financiar sau unui grup de active financiare a fost redusă ca urmare a unei pierderi din depreciere, veniturile din dobânzi sunt recunoscute utilizând rata dobânzii efective utilizată pentru a reduce fluxurile viitoare de numerar cu scopul de a evalua pierderile din depreciere.

Venituri și cheltuieli din/ cu comisioane

Comisioanele sunt recunoscute, în general, pe baza contabilității de angajamente când serviciul a fost furnizat. Comisioanele de angajare a creditelor care sunt probabile să fie trase sunt deferate (împreună cu costurile directe aferente) și recunoscute ca o ajustare a ratei dobânzii efective a creditului. Comisioanele provenite din negocierea sau participarea la negocierea cu un terț – cum ar

fi o înțelegere privind achiziția de acțiuni sau alte titluri de valoare sau achiziția sau vânzarea de activități comerciale – sunt recunoscute la finalizarea tranzacției aferente. Comisioanele pentru consultanță privind portofoliul și altă consultanță de management și pentru servicii sunt recunoscute pe baza contractelor de servicii aplicabile, de obicei pe bază temporal proporțională. Alte cheltuieli cu comisioane se referă în principal la comisioane de tranzacționare și servicii, care sunt recunoscute în momentul în care se efectuează serviciile.

Contractele de vânzare și de răscumpărare („REPO”)

Titlurile vândute ce fac obiectul contractelor de răscumpărare („REPO”) sunt clasificate în situațiile financiare ca investiții financiare deținute până la scadență (certIFICATE de trezorerie), iar datoria celorlalte părți este inclusă în sumele datorate băncilor sau clienților, după caz. Titlurile achiziționate prin contracte de revânzare („reverse repo”) sunt înregistrate drept credite și avansuri către alte bănci sau clienți, după caz. Diferența dintre prețul de vânzare și de răscumpărare este tratată ca dobândă și este acumulată de-a lungul vieții contactelor utilizând metoda dobânzii efective. Titlurile de valoare deținute de Bancă drept

garanții pentru activitățile de creditare cu instituțiile financiare nu sunt recunoscute în situațiile financiare, decât dacă sunt vândute către terți, caz în care achiziția sau vânzarea sunt înregistrate cu pierderea și câștigul incluse în veniturile din tranzacționare. Obligația de a le returna este înregistrată la valoare justă ca datorie de tranzacționare.

Deprecierea activelor financiare

Active evaluate la cost amortizat

Banca evaluează la data fiecărei raportări dacă există dovezi obiective că un activ financiar sau un grup de active financiare este depreciat. Un activ financiar sau un grup de active financiare este depreciat și sunt înregistrate pierderi din depreciere dacă și numai dacă există dovezi obiective de depreciere ca urmare a unui sau a mai multor evenimente care au avut loc după recunoașterea inițială a unui activ (un „eveniment generator de pierdere”), iar acel eveniment de pierdere (sau evenimente) are (au) un impact asupra fluxurilor viitoare de numerar estimate ale unui activ financiar sau grup de active financiare care poate fi estimat într-o manieră credibilă.

- Criteriile utilizate de Bancă pentru a stabili dacă există dovezi obiective privind o pierdere din depreciere includ:

- Delincvența în plățile contractuale de principal sau de dobândă;
- Dificultăți financiare întâmpinate de împrumutat (de exemplu, proporția dintre vânzări și datorii curente);
- Încălcări ale convențiilor sau condițiilor de creditare;
- Inițierea procedurilor de faliment, etc.

Perioada estimată între apariția unei pierderi și identificarea acesteia este determinată de conducere pentru fiecare portofoliu identificat. În general, perioada avută în vedere este de 90 de zile în funcție de tipul portofoliului de credite.

Banca evaluează mai întâi dacă există dovezi obiective de depreciere individual, pentru activele financiare care sunt individual semnificative, sau colectiv, pentru active care nu sunt individual semnificative. Dacă Banca determină că nu există dovezi obiective de depreciere pentru un activ financiar evaluat individual, fie el semnificativ sau nu, Banca include activul într-un grup de active financiare cu caracteristici de risc similare și le evaluează colectiv pentru depreciere. Activele evaluate individual pentru depreciere și pentru care o pierdere din depreciere este sau continuă să fie recunoscută, nu sunt incluse într-o evaluare colectivă a deprecierei.

Suma pierderii este evaluată ca diferență între valoarea contabilă a activului și valoarea curentă a fluxurilor viitoare de numerar estimate (exclusiv pierderile viitoare din creditare care nu au fost înregistrate), actualizate la rata dobânzii efective inițiale a activului financiar. Valoarea contabilă a activului este redusă prin utilizarea unui cont de ajustări din depreciere, iar suma pierderilor este recunoscută în situația contului de profit sau pierdere.

Calculul valorii prezente a fluxurilor viitoare de numerar estimate ale unui activ financiar asigurat cu gaj reflectă fluxurile de numerar care pot rezulta din executarea gajului, minus costurile pentru obținerea și vânzarea garanției, indiferent dacă executarea este probabilă sau nu.

În scopul evaluării colective a deprecierei, activele financiare sunt grupate pe baza unor caracteristici de risc de credit similare (de ex. persoane juridice - Credite Corporative Mari, IMM < 1% din capitalul normativ total, (Limita filialei)+Întreprinderi individuale/ Gospodării țărănești și persoane fizice – ipotecare, reparație, credite ordinare cu gaj și credite consum fără gaj) luând în considerare tipul de activ și stadiul de întârziere. Aceste caracteristici sunt relevante pentru estimarea fluxurilor viitoare de numerar pentru grupuri de astfel de ac-

tive prin faptul că indică posibilitatea debitorilor de a plăti toate sumele scadente, în conformitate cu termenii contractuali ai activului evaluat.

Fluxurile viitoare de numerar ale unui grup de active financiare care sunt evaluate în mod colectiv pentru depreciere sunt estimate pe baza fluxurilor de numerar contractuale ale activelor Băncii și pe baza experienței istorice privind pierderile pentru active cu caracteristici de risc de credit similare cu cele ale Băncii. Experiența istorică privind pierderile este ajustată pe baza datelor curente observabile pentru a reflecta condițiile actuale care nu au afectat perioada pe care se bazează experiența istorică privind pierderile și pentru a înlătura efectele condițiilor din perioada istorică și care nu mai există în prezent. Metodologia și prezumțiile utilizate pentru estimarea fluxurilor viitoare de numerar sunt revizuite în mod regulat de către Bancă pentru a reduce orice diferențe între estimările privind pierderile și experiența reală de pierdere.

Dacă într-o perioadă, suma pierderii din depreciere descrește, iar descreșterea poate fi legată în mod obiectiv de un eveniment care a avut loc după recunoașterea deprecierei, pierderea din depreciere recunoscută anterior este stornată prin ajustarea contului de reduceri din depreciere. Suma stornării

este recunoscută în contul de profit sau pierdere la modificarea deprecierei pentru pierderile din credite.

Politica de radiere (casare)

Banca radiază (casează) un credit și orice provizion aferent pentru pierderi din depreciere când Banca stabilește că acest credit nu este colectabil. Această stabilire se face după analizarea informațiilor, cum ar fi apariția unor modificări semnificative în poziția financiară a debitorului, astfel că debitorul nu își mai poate onora obligația, sau că sumele obținute din garanție nu vor fi suficiente pentru a rambursa întreaga expunere.

Active evaluate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global

La data fiecărei raportări, Banca evaluează dacă există dovezi obiective că un activ financiar sau un grup de active financiare este depreciat. În cazul investițiilor de capital clasificate ca disponibile pentru vânzare, un declin prelungit sau semnificativ al valorii juste sub costul acestuia este luat în considerare pentru a stabili dacă activele sunt depreciate. În cazul în care există astfel de dovezi pentru activele disponibile pentru vânzare, pierderea cumulată – evaluată ca diferență între costul

de achiziție și valoarea justă curentă, minus orice pierdere din depreciere a activului financiar recunoscută anterior în contul de profit și pierdere – este eliminată din capitalurile proprii și recunoscută în contul de profit și pierdere. Dacă într-o perioadă ulterioară, valoarea justă a instrumentului clasificat ca disponibil pentru vânzare crește, iar creșterea poate fi corelată în mod obiectiv cu un eveniment care are loc după recunoașterea pierderii din depreciere în contul de profit și pierdere, pierderea din depreciere este stornată prin contul de profit sau pierdere.

Credite renegociate

De cate ori este posibil, Banca restructurează creditele decât să intre în posesia garanței. Acest lucru poate implica extinderea înțelegerilor de plată și un contract privind noile condiții de creditare. Odată ce termenii au fost renegociați, creditul este considerat restant și ținut într-o anumită perioadă "de carantină". După expirarea perioadei, creditul nu mai este considerat implicit restant și îi este atribuit statutul de credit curent. Conducerea revizuieste continuu creditele renegociate pentru a se asigura că toate criteriile sunt îndeplinite și că este probabil ca toate plățile viitoare să fie făcute. Creditele continuă să fie supuse evaluării de depreciere pe bază individuală sau colectivă.

Imobilizări necorporale

Licențele informatice achiziționate sunt capitalizate pe baza costului înregistrat la achiziționare și punerea în utilizare a unui software specific. Aceste costuri sunt amortizate pe baza duratelor de viață estimate (de la 3 la 20 ani).

Costurile asociate cu dezvoltarea și menținerea programelor informatice sunt recunoscute drept cheltuială pe măsură ce apar. Costurile asociate direct cu producția de software identificabil și unic controlat de Bancă și care este probabil că va genera beneficii economice mai mari decât costurile timp de peste un an sunt recunoscute la imobilizări necorporale. Costurile directe includ dezvoltarea software-ului, costurile de personal și o porțiune din cheltuielile indirecte aferente.

Costurile de dezvoltare a software-ului recunoscute ca active sunt amortizate utilizând metoda liniară de-a lungul duratei de viață utilă (ce nu depășește 10 ani).

Imobilizări corporale

Toate imobilizările corporale sunt evaluate la cost istoric minus amortizarea. Costul istoric include cheltuiala atribuibilă direct achiziției elementelor de imobilizări corporale.

Costurile ulterioare sunt incluse în valoarea contabilă a activului sau sunt recunoscute ca un activ separat, doar atunci când este probabil ca beneficii economice viitoare asociate cu elementul vor intra în Bancă, iar costul elementului poate fi evaluat într-o manieră credibilă. Toate reparațiile și întreținerea sunt înregistrate la cheltuieli operaționale în perioada financiară în care apar.

Terenurile nu se amortizează. Amortizarea altor imobilizări corporale este calculată utilizând metoda liniară de-a lungul perioadei lor de viață utilă, după cum urmează:

| Tipul activului | Ani |
|---|------|
| <i>Clădiri</i> | 45 |
| <i>Computere, mobilier și echipamente</i> | 3-10 |
| <i>Vehicule</i> | 7 |

Activele în construcție nu sunt amortizate până când nu sunt puse în utilizare.

Valoarea reziduală și duratele de viață sunt revizuite și ajustate dacă este nevoie la data fiecărei raportări. Activele supuse amortizării sunt revizuite pentru depreciere ori de câte ori evenimente sau modificări ale circumstanțelor indică faptul că este posibil ca valoarea contabilă să nu poată fi recuperată. Valoarea contabilă a unui ac-

tiv este redusă imediat la valoarea recuperabilă, dacă valoarea contabilă a activului este mai mare decât valoarea recuperabilă estimată. Valoarea recuperabilă reprezintă cea mai mare valoare dintre valoarea justă a activului minus costurile de vânzare și valoarea de utilizare.

Pierderile și câștigurile din vânzarea de imobilizări corporale sunt determinate prin referință la valoarea lor contabilă. Acestea sunt incluse în veniturile sau cheltuielile operaționale în contul de profit sau pierdere.

Deprecierea activelor nefinanciare

Activele care au o durată de viață nedeterminată nu sunt supuse amortizării și sunt testate anual pentru depreciere. Activele supuse amortizării sunt revizuite pentru depreciere ori de câte ori evenimente sau modificări în circumstanțe indică faptul că este posibil ca valoarea contabilă să nu poată fi recuperată. O depreciere este recunoscută în contul de profit sau pierdere pentru suma cu care valoarea contabilă depășește valoarea sa recuperabilă. Valoarea recuperabilă este cea mai mare valoare dintre valoarea justă a activului minus costurile de vânzare și valoarea de utilizare. Pentru evaluarea deprecierei, activele sunt grupate

la cele mai scăzute nivele pentru care există fluxuri de numerar separate identificabile (unități generatoare de numerar). Activele nefinanciare care au suferit o depreciere sunt revizuite pentru o posibilă stornare a deprecierii la fiecare dată de raportare.

Numerar și echivalente de numerar

În scopul raportului privind fluxurile de trezorerie, numerarul și echivalentele de numerar cuprind solduri cu o scadență inițială mai mică de trei luni de la data achiziției, incluzând: numerar, solduri nerestricționate cu Banca Națională a Moldovei, certificate de trezorerie, certificate BNM și sume datorate de alte bănci. Mijloacele bănești sunt evaluate la cost amortizat în situația poziției financiare.

Provizioane

Provizioanele și pretențiile legale sunt recunoscute când Banca are o obligație legală sau constructivă de a transfera beneficii economice ca urmare a unor evenimente trecute, este mai mult decât probabil ca o ieșire de resurse să fie necesară pentru a stinge obligația, iar suma poate fi estimată în mod credibil.

Când există un număr de obligații similare, probabilitatea ca o ieșire de resurse să fie necesară este determinată de analizarea clasei de obligații ca un întreg. Un provizion este recunoscut chiar dacă probabilitatea de transfer în legătură cu oricare element inclus în aceeași clasă de obligații este mică.

Provizioanele sunt evaluate la valoarea curentă a cheltuielilor estimate ca fiind necesare pentru a stinge obligația, utilizând o rată de pre-impozitare care reflectă evaluările curente de piață ale valorii în timp a banilor și riscurile specifice obligației. Creșterea provizionului din cauza trecerii timpului este recunoscută ca o cheltuială cu dobânzile.

Contracte de garanție financiară

Contractele de garanție financiară sunt contracte care îl obliga pe emitent să efectueze plăți specifice pentru a-i rambursa deținătorului o pierdere suferită de acesta din cauza faptului că un debitor specific nu face o plată când aceasta devine scadentă, în conformitate cu termenii unui instrument de datorie. Astfel de garanții financiare sunt acordate băncilor, instituțiilor financiare și altor organisme în numele clienților pentru a garanta credite, overdrafturi (descoperiri de cont) și alte facilități bancare.

Garanțiile financiare sunt recunoscute inițial în situațiile financiare la valoare justă la data acordării garanției. Ulterior recunoașterii inițiale, datoriile Băncii conforme cu astfel de garanții sunt evaluate la cea mai mare valoare dintre evaluarea inițială și cea mai bună estimare a cheltuielilor necesare pentru a stinge orice obligație financiară apărută la data raportării. Aceste estimări sunt determinate pe baza experienței privind tranzacțiile similare și istoricul pierderilor trecute și pe baza judecății conducerii. Orice creștere a datoriei aferentă garanției este recunoscută în contul de profit sau pierdere.

Beneficiile angajaților

În cursul normal al activității sale, Banca face plăți către bugetul de stat al Republicii Moldova în numele angajaților săi pentru asigurări sociale și asigurări medicale. Toți angajații Băncii sunt membri ai planului de pensii al statului.

Banca nu operează nici o altă schemă de pensii și, prin urmare, nu are nici o altă obligație cu privire la pensii. Banca nu operează nici un alt plan definit de beneficii sau de beneficii după pensionare. Banca nu are nici o obligație de a furniza alte servicii către actualii sau foștii angajați.

Impozitul pe profit

Impozitul pe profit, conform legislației aplicabile Republicii Moldova, este recunoscut ca o cheltuială în perioada în care apar profiturile. Rata impozitului pe profit pentru 2015 a fost 12% (2014-12%).

Impozitul amânat este recunoscut asupra diferențelor temporare dintre valorile contabile ale activelor și datoriilor din situațiile financiare și baza de impozitare corespunzătoare utilizată în calculul profitului impozabil. Datoriile cu impozitul amânat sunt în general recunoscute pentru toate diferențele temporare impozabile. Activele din impozit amânat sunt în general recunoscute pentru toate diferențele fiscale deductibile în măsura în care este probabil ca să existe profituri impozabile față de care să poată fi utilizate diferențele temporare deductibile.

Valoarea contabilă a activelor din impozitul amânat este revizuită la sfârșitul fiecărei perioade de raportare și redusă în măsura în care nu mai este probabil să existe suficiente profituri impozabile pentru a permite recuperarea întregului activ sau a unei părți a acestuia. Datoriile și activele cu impozitul amânat sunt determinate utilizând ratele de impozitare în vigoare sau intrate în mod substanțial în vigoare până la data de raportare și se

estimează că se vor aplica atunci când creanța din impozitul amânat va fi realizată sau când datoria cu impozitul amânat va fi stinsă.

Impozitul curent și amânat sunt recunoscute în contul de profit sau pierdere, cu excepția cazurilor în care se referă la elemente care sunt recunoscute în alte venituri globale sau direct în capitalurile proprii, caz în care impozitul curent și amânat sunt de asemenea recunoscute în alte venituri globale sau respectiv direct în capitalurile proprii.

Împrumuturi

Împrumuturile sunt recunoscute inițial la valoare justă, net de costurile de tranzacționare înregistrate. Ulterior, împrumuturile sunt evaluate la cost amortizat și orice diferență între veniturile nete din vânzare și valoarea de răscumpărare este recunoscută în contul de profit și pierdere de-a lungul perioadei împrumuturilor, utilizând metoda dobânzii efective.

Depozite și conturi curente ale cliențelor

Conturile curente ale clienților și alte depozite sunt recunoscute la valoare justă și sunt ulterior contabilizate la cost amortizat utilizând rata dobânzii efective.

Dividende

Dividendele nu sunt contabilizate până când nu sunt aprobate de către Adunarea Generală a Acționarilor.

Active immobilizate deținute în vederea vânzării

Activele immobilizate deținute în vederea vânzării includ garanțiile executate aferente creditelor neperformante. Acestea au fost clasificate ca active deținute pentru vânzare, având în vedere că valoarea lor contabilă urmează să fie recuperată în principal printr-o tranzacție de vânzare, iar vânzarea este foarte probabilă. Acestea sunt evaluate la cea mai mică valoare dintre valoarea contabilă și valoarea justă minus costurile de vânzare.

Stocuri

Stocurile includ garanțiile executate aferente creditelor neperformante. Acestea nu au fost clasificate ca active deținute pentru vânzare, având în vedere că nu sunt în starea și condiția de a fi realizate în decursul următoarelor 12 luni.

Stocurile sunt evaluate la valoarea cea mai mică dintre cost și valoarea realizabilă netă. Valoarea oricărei reduceri a valorii contabile a stocurilor

până la valoarea realizabilă netă este recunoscută drept cheltuială în perioada în care are loc reducerea valorii contabile.

Pentru fiecare perioadă ulterioară se efectuează o nouă evaluare a valorii realizabile nete. Atunci când acele condiții care au determinat în trecut reducerea valorii contabile a stocurilor sub cost au încetat să mai existe sau atunci când există dovezi clare ale unei creșteri a valorii realizabile nete ca urmare a schimbării unor circumstanțe economice, suma care reprezintă reducerea valorii contabile este reluată, astfel încât noua valoare contabilă a stocului să fie egală cu cea mai mică valoare dintre cost și valoarea realizabilă netă revizuită.

Atunci când stocurile sunt vândute, valoarea contabilă a acestor stocuri trebuie să fie recunoscută drept cheltuială în perioada în care este recunoscut venitul corespunzător.

Investiții imobiliare

Investițiile imobiliare sunt deținute fie cu scopul de a câștiga venit din arendă, fie cu scopul câștigurilor capitale sau ambele, dar nu pentru a fi vândută în cursul normal al activității, utilizată în producție sau prestare de servicii ori pentru scopuri administrative. Aceste investiții imobiliare au fost dobândite prin exercitarea drepturilor de

gaj pentru creditele neperformante. Acestea sunt evaluate la cost minus deprecierea acumulată și pierderile din depreciere, atât la recunoașterea inițială, cât și evaluarea ulterioară, fiind testate anual pentru depreciere. Costul include cheltuielile direct atribuibile achiziției proprietății investiționale.

Orice câștig sau pierdere din ieșirea investițiilor imobiliare (calculată ca diferența dintre încasările nete din ieșire și valoarea de bilanț a acestora) este recunoscut în contul de profit sau pierdere și situația altor elemente ale rezultatului global. În momentul în care investiția imobiliară trece în imobilizări corporale, costul acesteia devine costul imobilizării corporale la data reclasificării, Investițiile imobiliare sunt derecunoscute în momentul cedării.

Active și datorii contingente

Datoriile contingente nu sunt recunoscute în situațiile financiare, dar sunt prezentate, cu excepția cazurilor în care există probabilitatea unei ieșiri de resurse pentru stingerea obligațiilor curente.

Un activ contingent nu este recunoscut în situațiile financiare, dar este prezentat când este probabilă intrarea unui flux de beneficii economice.

Entități afiliate

Părțile sunt considerate afiliate cu Banca când una dintre părți, fie prin proprietate, drepturi contractuale, relații de familie sau în alt mod, are posibilitatea de a controla sau influența semnificativ, direct sau indirect, cealaltă parte în luarea deciziilor financiare și operaționale.

Tranzacțiile cu entități afiliate reprezintă un transfer de resurse sau obligații între părțile afiliate, indiferent dacă este sau nu perceput un preț.

Raportarea pe segmente

Un segment de activitate este o componentă a Băncii care se angajează în activități de afaceri din care poate obține venituri și de pe urma cărora poate suporta cheltuieli, ale căror rezultate din activitate sunt examinate în mod periodic de principalii factori decizionali ai Băncii în vederea luării deciziilor cu privire la alocarea resurselor pe segmente și evaluării performanței acestuia și pentru care sunt disponibile informații financiare distincte.

Datorită faptului că mediul legislativ, natura serviciilor, activitatea, modalitate de luare a deciziilor, tipologia clienților pentru serviciile și pro-

dusele oferite, cât și metodele folosite pentru furnizarea serviciilor sunt omogene pentru toate activitățile sale, Banca operează ca un segment unic de activitate. Rezultatele sunt examinate de managementul Băncii doar la nivel de Bancă, ca segment unic.

Evenimente ulterioare

Evenimentele ulterioare datei de raportare care furnizează informații despre poziția Băncii în situația poziției financiare (evenimente de ajustare) sunt reflectate în situațiile financiare. Evenimentele ulterioare datei de raportare care nu sunt evenimente de ajustare sunt prezentate în note atunci când sunt semnificative.

Modificări viitoare în politicile contabile: standarde și interpretări emise dar care nu au intrat încă în vigoare

Anumite standarde noi, amendamente și interpretări ale standardelor nu sunt încă în vigoare pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2015 și nu au fost aplicate în întocmirea acestor situații financiare individuale:

Amendamente la IAS 1 (în vigoare pentru perioadele începând la sau după 1 ianuarie 2016)

Definiția materialității a fost modificată pentru a clarifica aplicabilitatea acesteia asupra situațiilor financiare în ansamblu și asupra fiecărei cerințe de prezentare din cadrul unui standard. De asemenea, au fost aduse amendamente în ce privește ordinea notelor din situațiilor financiare și clarificarea faptului că entitățile au flexibilitate în ce privește prezentarea politicilor contabile în notele explicative. Banca nu consideră că aceste amendamente vor avea un efect semnificativ asupra situațiilor financiare individuale.

Amendamente la IAS 16 și IAS 38 – Clarificarea metodelor acceptabile de depreciere și amortizare (în vigoare pentru perioadele începând la sau după 1 ianuarie 2016)

Amendamentele interzic amortizarea bazată pe venituri pentru imobilizările corporale și introduc restricții asupra aplicabilității acestei metode pentru imobilizările necorporale. Banca nu consideră că aceste amendamente vor avea un efect semnificativ asupra situațiilor financiare întrucât nu aplică amortizarea pe baza de venituri.

Modificări anuale ale IFRS (ciclurile 2010 – 2012 și 2012 – 2014, majoritatea aplicabile perioadelor anuale începând cu 1 februarie 2015 sau 1 ianuarie 2016)

Amendamentele introduc modificări asupra standardelor. Amendamentele care ar putea avea impact asupra activității Băncii pe viitor sunt:

- IFRS 8 – Raportarea pe segmente: amendamentele introduc cerințe de prezentare a judecăților efectuate în scopul prezentării agregate a segmentelor de raportare;
- IFRS 13 – Măsurarea la valoare justă: amendamentele clarifică faptul că datoriile și creanțele pe termen scurt care nu au o dobândă atașată pot fi prezentate în notă de valori juste – la valoarea facturată, dacă efectul discount-ului nu este unul semnificativ;
- IAS 16 și IAS 38 – clarifică modul retratării amortizării acumulate la momentul reevaluării;
- IAS 24 – extinde definiția entităților afiliate;
- IAS 40 – Investiții imobiliare: amendamentele clarifică criteriile de separare între o investiție imobiliară în conformitate cu IAS 40 sau o combinare de afaceri în conformitate cu IFRS 3;
- IFRS 7 – Prezentarea instrumentelor financiare:

amendamentele clarifică implicarea continuă într-un activ transferat;

- IAS 27 – Amendamentele permit unei entități să evalueze filialele, asociații și asociațiile în participațiune în situațiile financiare consolidate și individuale utilizând metoda punerii în echivalență.

Banca nu consideră că aceste amendamente vor avea un efect semnificativ asupra situațiilor financiare individuale.

IFRS 9, “Instrumente financiare” (data intrării în vigoare: perioade anuale începând de la 1 ianuarie 2018, cu aplicare retroactivă cu unele excepții).

Acest standard înlocuiește prevederile din IAS 39 „Instrumente financiare: recunoaștere și evaluare” privind clasificarea și evaluarea activelor financiare, cu excepția aspectelor referitoare la contabilitatea de acoperire, în privința căreia entitățile vor putea alege între a aplica vechile prevederi IAS 39 sau a aplica IFRS 9.

Deși metodele de evaluare permise de standard (cost amortizat, la valoarea justă prin contul de profit și pierdere și la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global) sunt similare cu cele

din IAS 39, criteriile de clasificare în categoria relevantă de măsurare s-au schimbat semnificativ.

Activele financiare vor fi clasificate utilizându-se una din două metode de evaluare: la cost amortizat și la valoarea justă. Un activ financiar va putea fi evaluat la cost amortizat numai dacă următoarele două condiții vor fi îndeplinite: activele să fie deținute în cadrul unui model de afaceri al Băncii al cărui obiectiv este gestionarea pe bază de randament contractual și termenii contractuali să prevadă fluxuri de numerar la date specificate care să fie reprezentate doar de principal și dobânda. Câștigurile sau pierderile ulterioare din modificările de valoare ale activelor măsurate la valoarea justă sunt recunoscute în contul de profit sau pierdere, cu excepția investițiilor în instrumente de capital care nu sunt deținute pentru tranzacționare, pentru care standardul permite la recunoașterea inițială măsurarea la valoarea justă cu recunoașterea modificărilor de valoare ulterioare în rezultatul global.

Modelul pierderii întâmplante din IAS 39 este înlocuit cu modelul pierderii așteptate, care prevede că un eveniment de pierdere nu va trebui să aibă loc până la recunoașterea unui reduceri pentru pierdere din depreciere. Totodată, cerințele noi de prezentare sunt substanțiale. Banca se

așteaptă că noul standard, atunci când va fi aplicat inițial, va avea un impact semnificativ asupra situațiilor financiare, deoarece Banca se așteaptă că clasificarea și evaluarea instrumentelor financiare ale Băncii să se schimbe. Banca este în proces de analiză a impactului acestei modificări asupra situațiilor financiare și va avea o estimare până la data aplicării.

IFRS 15 – Venituri din contracte cu clienții (în vigoare pentru perioadele începând la sau după 1 ianuarie 2017).

Standardul emis înlocuiește standardele IAS 11, IAS 18, IFRIC 13, IFRIC 15, IFRIC 18 și SIC 31. Standardul este aplicabil contractelor cu clienții, altele decât cele de asigurare, instrumente financiare, leasing. Standardul prescrie un model unic de analiză al contractelor cu clienții și două abordări de recunoaștere a veniturilor – la un moment în timp sau pe durata contractului, în funcție de momentul îndeplinirii obligației conform contractului. Banca nu consideră că acest standard va avea un efect semnificativ asupra situațiilor financiare întrucât majoritatea contractelor încheiate cu clienții sunt sub incidența altor standarde.

Reclasificări

Operațiuni REPO cu BNM

La 31 decembrie 2014 operațiunilor REPO cu BNM erau prezentate la "datorii către clienți". Cu toate acestea, în urma analizei tranzacțiilor și a conținutului acestor operațiuni, Banca a concluzionat că acestea ar trebui prezentate la „datorii către bănci”. Respectiv, Banca a reclasificat situațiile financiare pentru fiecare element afectat al perioadelor precedente, după cum este prezentat mai jos:

Situația poziției financiare la 31 dec. 2014:

| | Raportat inițial | Ajustări | Modificat |
|------------------------------|------------------|-----------|-----------|
| <i>Datorii către bănci</i> | 229 | 150,000 | 150,229 |
| <i>Datorii către clienți</i> | 9,765,686 | (150,000) | 9,615,686 |

Situația fluxurilor de trezorerie la 31 dec. 2014:

| | Raportat inițial | Ajustări | Modificat |
|------------------------------|------------------|-----------|-----------|
| <i>Datorii către bănci</i> | (40,388) | 150,000 | 109,662 |
| <i>Datorii către clienți</i> | (182,496) | (150,000) | (332,496) |

Modificarea menționată are efect doar de prezentare asupra valorilor prezentate în situația poziției financiare și situația fluxurilor de trezorerie, fără a afecta contul de profit sau pierdere și situația altor elemente ale rezultatului global, cât și situația modificărilor capitalurilor proprii pentru oricare din perioadele prezentate în aceste situații financiare.

Numerar și echivalente de numerar

La 31 decembrie 2014 soldul rezervelor obligatorii plasate la BNM pentru mijloacele atrase în valuta națională menținut de către Bancă în contul "Nostro" în Banca Națională a Moldovei erau prezentate ca numerar și echivalente de numerar. Cu toate acestea, în urma analizei conținutului acestor solduri, Banca a concluzionat că acestea ar trebui prezentate ca numerar și echivalente de numerar restricționate: Banca a retratat situațiile financiare pentru fiecare element afectat al perioadelor precedente, după cum este prezentat mai jos:

Situația fluxurilor de trezorerie la 31 dec. 2014:

| | Raportat inițial | Ajustări | Modificat |
|---|------------------|-----------|-----------|
| <i>(Creștere) / descreștere a activelor operaționale Numerar și solduri cu Banca Națională a Moldovei</i> | (58,849) | (529,235) | (588,084) |

Nota 3 Numerar și solduri cu Banca Națională a Moldovei

| | Raportat inițial | Ajustări | Modificat |
|--|------------------|-----------|-----------|
| Solduri cu Banca Națională A Moldovei (sume nerestricționate) | | | |
| <i>Contul „Nostro” în banca națională a Moldovei</i> | 791,780 | (529,235) | 262,456 |
| Solduri cu Banca Națională a Moldovei (sume restricționate) | | | |
| <i>Rezerva obligatorie în lei moldovenesti</i> | - | 529,235 | 529,235 |

Modificarea menționată are efect doar de prezentare asupra valorilor prezentate cele două note menționate mai sus și în situația fluxurilor de trezorerie, fără a afecta contul de profit sau pierdere și situația altor elemente ale rezultatului global, situația poziției financiare și situația modificărilor capitalurilor proprii, pentru oricare din perioadele prezentate în aceste situații financiare.

Numerar și solduri cu Banca Națională a Moldovei

| | 31 decembrie 2015 | 31 decembrie 2014 |
|--|----------------------|----------------------|
| | MDL'000 | MDL'000 |
| <i>Numerar în casierie</i> | 619,916 | 543,207 |
| <i>Mijloace plasate overnight</i> | - | 300,000 |
| <i>Solduri cu Banca Națională a Moldovei (sume nerestricționate)</i> | | |
| <i>Contul „Nostro” în Banca Națională a Moldovei</i> | 374,690 | 262,546 |
| <i>Total numerar nerestricționat</i> | 994,606 | 1,105,753 |
| <i>Solduri cu Banca Națională a Moldovei (sume restricționate)</i> | | |
| <i>Rezerva obligatorie în valută străină</i> | 705,478 | 708,351 |
| <i>Rezerva obligatorie în lei moldovenești</i> | 1,386,374 | 529,234 |
| <i>Total numerar restricționat</i> | 2,091,852 | 1,237,585 |
| <i>Total numerar și solduri cu Banca Națională a Moldovei</i> | 3,086,458 | 2,343,338 |

Contul curent și rezerva obligatorie

Banca Națională a Moldovei (BNM) stabilește pentru băncile comerciale să mențină lichidități în scopul rezervelor minime calculate la o anumită rată a fondurilor medii împrumutate de bănci. Fondurile atrase în lei moldovenești (MDL) și în valute neconvertibile sunt reprezentate ca rezerve în MDL. Fondurile atrase în valute convertibile sunt reprezentate ca rezerve în dolari SUA (USD) și/sau EURO (EUR). La 31 decembrie 2015, norma rezervelor obligatorii din mijloacele atrase în MDL și în valută neconvertibilă este de 35.0% din baza de calcul, iar norma rezervelor obligatorii din mijloacele atrase în valută liber convertibilă este de 14.0% din baza de calcul (la 31 decembrie 2014: norma rezervelor obligatorii din mijloacele atrase în MDL și în valută neconvertibilă, precum și din mijloacele atrase în valută liber convertibilă era de 14.0%).

Banca își menține rezervele obligatorii în contul Loro al băncii la BNM la nivelul stabilit de 35% de la mijloacele atrase în MDL și în valute neconvertibile. Rezervarea de la mijloacele atrase în USD și EUR la nivel de 14% se efectuează prin menținerea mijloacelor bănești ale băncilor în USD și EUR la BNM în contul „Rezervelor obligatorii în valută străină”. Rezervele obligatorii deținute în contul curent la BNM sunt disponibile pentru utilizare în operațiunile zilnice ale Băncii.

La 31 decembrie 2015, soldul în contul „Nostro” BNM era în sumă de 1,761,064 MDL'000 (31 decembrie 2014: 791,780 MDL'000). Acest sold includea rezervele obligatorii privind fondurile atrase în lei moldovenești. Soldul de rezerve în USD și EUR din conturile de rezerve obligatorii era de 12,306 USD'000 și, respectiv, 21,583 EUR'000, echivalent a 705,478 MDL'000 (31 decembrie 2014: 13,509 USD'000 și 26,184 EUR'000, echivalent a 708,351 MDL'000).

Dobânda oferită de BNM pentru soldurile conturilor rezervelor obligatorii, a variat pe parcursul anului 2015 între 1,27% și 16,5% pentru rezerve în MDL și între 0,27% și 0,71% pentru rezerve în valută străină (2014: 0,5% - 1,27% pentru rezervele în MDL și 0,34% - 1,28% pentru rezerve în valută străină).

Rezervele obligatorii trebuie menținute la o limită medie între datele de 8 a lunii precedente și data de 7 a lunii curente. Limita trebuie să fie stabilită la nivel mediu pe această perioadă de 30/31 zile. La datele de raportare către BNM (8 și 7 a fiecărei luni), acestea pot fi folosite la capacitatea necesară Băncii.

Conturi curente și depozite la bănci

| | 31 decembrie 2015 | 31 decembrie 2014 |
|---|----------------------|----------------------|
| | MDL'000 | MDL'000 |
| Depozite | 114,097 | 84,675 |
| Mijloace plasate overnight in bănci | - | 6,908 |
| Conturi curente | 1,526,707 | 1,968,176 |
| | 1,640,804 | 2,059,759 |
| <i>Incluse în numerar și echivalente de numerar (Nota 19)</i> | 1,526,707 | 1,975,084 |

Conturile curente și depozite la bănci nu sunt nici restante, nici depreciate. La 31 Decembrie 2015, și la 31 decembrie 2014 sumele datorate de la alte bănci nu sunt gajate.

Plasamentele la alte bănci și conturile curente, cu maturitate inițială mai mică de trei luni, sunt plasate în bănci din țările OECD, în valoare de 1,511,209 MDL'000 (2014: 1,594,773 MDL'000). Plasamentele în țările non-OECD sunt în sumă de 15,498 MDL'000 (2014: 373,403 MDL'000) și sunt plasate în bănci din Republica Moldova, Rusia, Ucraina și Bielorusia.

Rata dobânzii pentru plasamentele la bănci a variat de la minus 0.2% la plus 0.9% pentru plasamentele în valută străină (2014: 0,1% la Libor+ 6% în valută străină).

Titluri de datorie – deținute până la scadență

| | 31 decembrie 2015 | 31 decembrie 2014 |
|---|----------------------|----------------------|
| | MDL'000 | MDL'000 |
| <i>Deținute până la scadență</i> | | |
| Titluri de stat | 818,566 | 1,212,948 |
| Certificate emise de BNM utilizate pentru operațiuni REPO | 149,681 | 150,000 |
| | 968,247 | 1,362,948 |
| <i>Titluri de stat incluse în numerar și echivalente de numerar (Nota 19)</i> | 115,666 | 254,556 |
| <i>Titluri de stat cu scadență peste trei luni</i> | 702,900 | 958,392 |
| <i>Certificate emise de BNM utilizate pentru operațiuni REPO</i> | 149,681 | 150,000 |
| | 968,247 | 1,362,948 |

Titlurile de stat din portofoliul Băncii la 31 decembrie 2015 reprezintă bonuri de trezorerie emise de Ministerul Finanțelor al Republicii Moldova în MDL cu scont și răscumpărate la valoarea lor nominală la scadență, cu termenul de circulație cuprins între 91 și 364 de zile, cu rata dobânzii cuprinsă între 12.25% și 26.48% (2014: între 4.01% și 12.05% p.a.) și obligațiuni de stat emise de Ministerul Finanțelor al Republicii Moldova în MDL la valoarea nominală sau cu primă, pe un termen de 730 – 1096 zile, cu dobândă fixă sau flotantă cu o scadență inițială de 730 – 1096 de zile și o dobândă variind între 8.00% și 24.85% p.a. (31 decembrie 2014: între 6.00% și 9.71% p.a.).

CertIFICATE emise de Banca Națională a Moldovei din portofoliul Băncii la situația din 31 decembrie 2015 au o scadență inițială de 14 zile cu o dobândă de 19.50% p.a. (2014: 4.50% p.a.). La 31 decembrie 2015 certificate emise de BNM la valoarea nominală de 150,000 MDL'000 erau utilizate pentru operațiuni REPO (la 31 decembrie 2014: 150,000 MDL'000). Alte titluri de datorie nu sunt gajate la 31 decembrie 2015 și 31 decembrie 2014.

Credite acordate clienților

Analiza portofoliului de credite conform destinației la acordare este prezentată mai jos:

| | 31 decembrie 2015 | 31 decembrie 2014 |
|--|----------------------|----------------------|
| | MDL'000 | MDL'000 |
| Persoane juridice | | |
| Producție și comerț | 1,593,964 | 1,897,433 |
| Imobiliare | 358,704 | 554,434 |
| Agricultură și industrie alimentară | 1,009,117 | 880,343 |
| Credite de consum | 4,133 | 17,337 |
| Transport și construcții de drumuri | 422,388 | 265,851 |
| Sector energetic | 288,655 | 219,753 |
| Guvern | 132,862 | 7,157 |
| Altele | 1,451,453 | 1,472,603 |
| | 5,261,275 | 5,314,911 |
| Persoane fizice | | |
| Credite de consum | 360,405 | 371,360 |
| Imobiliare | 239,823 | 187,581 |
| | 600,228 | 558,941 |
| Credite | 5,861,503 | 5,873,852 |
| Minus: Reduceri pentru pierderi din depreciere | (343,365) | (232,284) |
| | 5,518,138 | 5,641,567 |

Rata medie a dobânzii în cursul anului 2015 pentru creditele acordate în MDL a fost de 12.63% (2014: 10.08%), în valută străină 6.68% (2014: 6.59%). Debitorii au dreptul de a rambursa creditele în avans, cu condiția plății unui comision de rambursare anticipată de 1.00% din suma achitată în avans.

Modificările în reducerile pentru pierderile din depreciere pentru credite în cursul anilor 2015 și 2014 este prezentată mai jos:

| | 31 decembrie 2015 | 31 decembrie 2014 |
|-----------------------------|----------------------|----------------------|
| | MDL'000 | MDL'000 |
| Sold la 1 ianuarie | 232,284 | 216,915 |
| Cheltuieli, net | 543,751 | 33,640 |
| Radieri | (449,666) | (25,008) |
| Diferențe din curs | 16,996 | 6,737 |
| Sold la 31 decembrie | 343,365 | 232,284 |
| Depreciere individuală | 276,627 | 201,233 |
| Depreciere colectivă | 66,738 | 31,051 |
| | 343,365 | 232,284 |

Titluri de capital – disponibile pentru vânzare

Mișcarea în portofoliul de investiții este prezentată mai jos:

| | 31 decembrie 2015 | 31 decembrie 2014 |
|------------------------------|----------------------|----------------------|
| | MDL'000 | MDL'000 |
| Sold la 1 ianuarie | 153,687 | 122,570 |
| Modificări ale valorii juste | 53,028 | 31,117 |
| Intrări | 843 | - |
| leșiri | (41,480) | - |
| Sold la 31 decembrie | 166,078 | 153,687 |

Modificare valorii juste aferente titlurilor de capital disponibile pentru vânzare pe parcursul anului 2015 este datorată în mare parte creșterii prețului la investițiile în acțiunile VISA Inc. și MasterCard Incorporated.

Pe parcursul anului 2015 Banca a vândut participația sa în capitalul social al BC Moldova-Agroindbank SA.

Titlurile disponibile pentru vânzare includ investiții de capital în societăți locale nelistate și societăți străine listate.

Analiza investițiilor de capital este următoarea:

| | Domeniu de activitate | Cota deținută 2015 | 31 decembrie 2015 | Cota deținută 2014 | 31 decembrie 2014 |
|---|----------------------------|-----------------------|----------------------|-----------------------|----------------------|
| | | % | MDL'000 | % | MDL'000 |
| Visa Inc | Procesări plăți | 0.00 | 127,464 | 0.00 | 85,466 |
| Moldova Agroindbank SA | Servicii bancare | - | - | 3.85 | 41,000 |
| MasterCard Inc. | Procesări plăți | 0.00 | 34,947 | 0.00 | 24,418 |
| CA "ALLIANCE INSURANCE GROUP" S.A. (ex- CA Victoria Asigurări SRL) | Asigurări | 5.22 | 1,123 | 5.22 | 1,123 |
| IM Biroul de Credit SRL | Procesare date | 6.67 | 1,014 | 6.67 | 1,014 |
| S.W.I.F.T SCRL | Transferuri internaționale | 0.01 | 442 | - | - |
| Garant Invest SRL | Garanții | 9.92 | 440 | 9.92 | 440 |
| Bursa de Valori | Bursă | 7.69 | 439 | 5.13 | 144 |
| Depozitarul Național de Valori Mobiliare al Moldovei SA | Titluri de valoare | 5.05 | 159 | 4.63 | 31 |
| Altele | | | 50 | | 51 |
| | | | 166,078 | | 153,687 |

Investițiile disponibile pentru vânzare la 31 decembrie 2015 (cu excepția cotelor de participare în VISA Inc. și MasterCard Inc. Care sunt evaluate la valoarea justă) sunt evaluate la cost deoarece nu există o piață activă pentru acestea. Banca nu a înregistrat provizioane pentru deprecierea titlurilor de capital disponibile pentru vânzare, deoarece estimează că nu există dovezi obiective de depreciere pentru acestea. La 31 decembrie 2015 titlurile de capital disponibile pentru vânzare nu au fost gajate.

Imobilizări corporale

| | Terenuri și clădiri | Mobilă și echipamente | Vehicule | Îmbunătățiri ale activelor arendate | Active în construcție | Total |
|---------------------------------------|---------------------|-----------------------|---------------|-------------------------------------|-----------------------|----------------|
| | MDL'000 | MDL'000 | MDL'000 | MDL'000 | MDL'000 | MDL'000 |
| Cost | | | | | | |
| <i>Sold la 1 ianuarie 2015</i> | 114,867 | 138,930 | 16,689 | 14,582 | 8,111 | 293,179 |
| <i>Intrări</i> | - | - | - | - | 28,481 | 28,481 |
| <i>Transferuri</i> | 1,924 | 20,247 | 3,070 | 1,295 | (26,536) | - |
| <i>leșiri</i> | - | (6,293) | (394) | (333) | (1,021) | (8,041) |
| <i>Sold la 31 decembrie 2015</i> | 116,791 | 152,884 | 19,365 | 15,544 | 7,600 | 312,184 |
| Amortizare acumulată | | | | | | |
| <i>Sold la 1 ianuarie 2015</i> | 29,400 | 94,066 | 9,691 | 8,435 | - | 141,592 |
| <i>Cheltuieli privind amortizarea</i> | 3,745 | 15,544 | 1,802 | 2,858 | - | 23,949 |
| <i>leșiri</i> | - | (6,043) | (394) | (113) | - | (6,550) |
| <i>Sold la 31 decembrie 2015</i> | 33,145 | 103,567 | 11,099 | 11,180 | - | 158,991 |
| Valoare contabilă netă | | | | | | |
| <i>la 31 decembrie 2015</i> | 83,646 | 49,317 | 8,266 | 4,364 | 7,600 | 153,193 |
| <i>la 31 decembrie 2014</i> | 85,467 | 44,864 | 6,998 | 6,147 | 8,111 | 151,587 |

La 31 decembrie 2015, costul imobilizărilor corporale amortizate integral și încă utilizate de Bancă se ridică la 68,581 MDL'000 (31 decembrie 2014: 63,816 MDL'000).

La 31 decembrie 2015 imobilizările corporale nu au fost gajate.

| | Terenuri și clădiri | Mobilă și echipamente | Vehicule | Îmbunătățiri ale activelor arendate | Active în construcție | Total |
|---------------------------------------|---------------------|-----------------------|---------------|-------------------------------------|-----------------------|----------------|
| | MDL'000 | MDL'000 | MDL'000 | MDL'000 | MDL'000 | MDL'000 |
| Cost | | | | | | |
| <i>Sold la 1 ianuarie 2014</i> | 113,003 | 137,550 | 14,618 | 14,610 | 15,033 | 294,814 |
| <i>Intrări</i> | - | 83 | - | - | 16,618 | 16,701 |
| <i>Transferuri</i> | 1,864 | 18,842 | 2,476 | 221 | (23,403) | - |
| <i>leșiri</i> | | (17,545) | (405) | (249) | (137) | (18,336) |
| <i>Sold la 31 decembrie 2014</i> | 114,867 | 138,930 | 16,689 | 14,582 | 8,111 | 293,179 |
| Amortizare acumulată | | | | | | |
| <i>Sold la 1 ianuarie 2014</i> | 25,827 | 97,559 | 8,394 | 4,965 | - | 136,745 |
| <i>Cheltuieli privind amortizarea</i> | 3,573 | 13,583 | 1,678 | 3,580 | - | 22,414 |
| <i>leșiri</i> | - | (17,076) | (381) | (110) | - | (17,567) |
| <i>Sold la 31 decembrie 2014</i> | 29,400 | 94,066 | 9,691 | 8,435 | - | 141,592 |
| Valoare contabilă netă | | | | | | |
| <i>la 31 decembrie 2014</i> | 85,467 | 44,864 | 6,998 | 6,147 | 8,111 | 151,587 |
| <i>la 31 decembrie 2013</i> | 87,176 | 39,991 | 6,224 | 9,645 | 15,033 | 158,069 |

La 31 decembrie 2014, costul imobilizărilor corporale amortizate integral și încă utilizate de Bancă se ridică la 63,816 MDL'000 (31 decembrie 2013: 66,052 MDL'000).

Imobilizări necorporale

| | Programe informatice | Imobilizări necorporale în curs de execuție | Total |
|----------------------------------|----------------------|---|---------------|
| Cost | | | |
| Sold la 1 ianuarie 2015 | 31,168 | 40,131 | 71,299 |
| Intrări | - | 21,869 | 21,869 |
| Transferuri | 59,110 | (59,110) | - |
| leșiri | (60) | - | (60) |
| Sold la 31 decembrie 2015 | 90,218 | 2,890 | 93,108 |
| Amortizare acumulată | | | |
| Sold la 1 ianuarie 2015 | 24,542 | - | 24,542 |
| Cheltuieli | 11,211 | - | 11,211 |
| leșiri | (60) | - | (60) |
| Sold la 31 decembrie 2015 | 35,693 | - | 35,693 |
| Valoare contabilă netă | | | |
| La 31 decembrie 2015 | 54,525 | 2,890 | 57,415 |
| La 31 decembrie 2014 | 6,626 | 40,131 | 46,757 |

La 31 decembrie 2015 costul activelor necorporale amortizate integral dar încă utilizate de Bancă este de 15,931 MDL'000 (31 decembrie 2014: 10,361 MDL'000). La 31 decembrie 2015 și 2014 imobilizările necorporale nu au fost gajate.

| | Programe informatice | Imobilizări necorporale în curs de execuție | Total |
|----------------------------------|----------------------|---|---------------|
| Cost | | | |
| Sold la 1 ianuarie 2014 | 40,319 | 29,916 | 70,235 |
| Intrări | 43 | 12,817 | 12,860 |
| Transferuri | 2,602 | (2,602) | - |
| leșiri | (11,795) | - | (11,795) |
| Sold la 31 decembrie 2014 | 31,168 | 40,131 | 71,299 |
| Amortizare cumulată | | | |
| Sold la 1 ianuarie 2014 | 30,162 | - | 30,162 |
| Cheltuieli | 6,164 | - | 6,164 |
| leșiri | (11,784) | - | (11,784) |
| Sold la 31 decembrie 2014 | 24,542 | - | 24,542 |
| Valoare contabilă netă | | | |
| La 31 decembrie 2014 | 6,626 | 40,131 | 46,757 |
| La 31 decembrie 2013 | 10,157 | 29,916 | 40,073 |

Alte active

| | 31 decembrie 2015 | 31 decembrie 2014 |
|--|----------------------|----------------------|
| | MDL'000 | MDL'000 |
| Active financiare | | |
| Creanțe din sisteme de plăți internaționale | 14,125 | 8,425 |
| Creanțe de la Visa și Mastercard | 9,164 | 11,312 |
| Alte creanțe | 93,538 | 108,314 |
| Minus: ajustarea pentru pierderi din deprecierea altor creanțe | (33,853) | (38,584) |
| | 82,974 | 89,467 |
| Active nefinanciare | | |
| Stocuri | 99,656 | 110,415 |
| Cheltuieli anticipate | 5,327 | 10,062 |
| Minus: ajustarea la valoarea realizabilă netă a stocurilor | (14,192) | (4,911) |
| | 90,791 | 115,566 |
| | 173,765 | 205,033 |

Alte creanțe se constituie din decontări cu persoanele fizice și juridice, în special privind vânzările activelor în posesie.

Stocurile reprezintă în principal active reposedate în schimbul rambursării creditelor, deținute pentru vânzare, care nu întrunesc criteriile de clasificare a activelor deținute pentru vânzare conform IFRS 5.

Mișcarea reducerilor pentru deprecierea altor active financiare este prezentată mai jos:

| | 31 decembrie 2015 | 31 decembrie 2014 |
|---|----------------------|----------------------|
| | MDL'000 | MDL'000 |
| Sold la 1 ianuarie | 38,584 | 29,476 |
| Cheltuieli/ (Reluări) nete din depreciere (Nota 24) | (4,731) | 9,108 |
| Sold la 31 decembrie | 33,853 | 38,584 |

Mișcarea reducerilor pentru ajustarea la valoarea realizabilă netă a stocurilor este prezentată mai jos:

| | 31 decembrie 2015 | 31 decembrie 2014 |
|-----------------------------|----------------------|----------------------|
| | MDL'000 | MDL'000 |
| Sold la 1 ianuarie | 4,911 | 5,071 |
| Cheltuieli (Nota 24) | 9,281 | 2,213 |
| Anulări | - | (2,373) |
| Sold la 31 decembrie | 14,192 | 4,911 |

Active deținute pentru vânzare

La 31 decembrie 2015, activele deținute în vederea vânzării includ garanții executate aferente unor credite neperformante.

| | 31 decembrie 2015 | 31 decembrie 2014 |
|---|----------------------|----------------------|
| | MDL'000 | MDL'000 |
| Active deținute pentru vânzare | 87,433 | 28,599 |
| Minus: provizion pentru pierderi din depreciere | (14,190) | (6,089) |
| Sold la 31 decembrie | 73,243 | 22,510 |

Mișcarea reducerilor pentru deprecierea activelor deținute pentru vânzare este prezentată mai jos:

| | 31 decembrie 2015 | 31 decembrie 2014 |
|-------------------------------------|----------------------|----------------------|
| | MDL'000 | MDL'000 |
| Sold la 1 ianuarie | 87,433 | 28,599 |
| Cheltuieli din depreciere (Nota 24) | 6,089 | - |
| Cheltuieli din depreciere (Nota 24) | 8,101 | 6,089 |
| Sold la 31 decembrie | 14,190 | 6,089 |

Investiții imobiliare

| | 31 decembrie 2015 | 31 decembrie 2014 |
|--|----------------------|----------------------|
| | MDL'000 | MDL'000 |
| Cost | | |
| Sold la 1 ianuarie | 221,984 | 91,402 |
| Intrări | 57,849 | 130,582 |
| leșiri | (6,506) | - |
| Sold la 31 decembrie | 273,327 | 221,984 |
| Depreciere acumulată | | |
| Sold la 1 ianuarie | (38,266) | - |
| Reluări/ (Cheltuieli) privind deprecierea, net (Nota 24) | 626 | (38,266) |
| Sold la 31 decembrie | (37,640) | (38,266) |
| | 235,687 | 183,718 |

Dacă investițiile imobiliare ar fi fost evaluate la valoare justă, determinată de Conducerea Băncii în baza prețurilor de piață comparative aferente tranzacțiilor imobiliare similare, valoarea contabilă rezultată la 31 decembrie 2015 ar fi fost MDL 273,991 mii (2014: MDL 189,633 mii). Nivelul de ierarhie pentru prezentarea valorii juste – Nivelul 3 – metode și tehnici de evaluare bazate pe preturi cotate pe piață imobiliară, ajustate pentru caracteristici specifice ale obiectelor evaluate (locația exactă, prețul de ofertă versus cerere, suprafața obiectelor evaluate etc.).

Terenurile cu utilizare nedeterminată reprezintă terenuri agricole localizate în mun. Chișinău, s. Dănceni, r-nul Ialoveni, și s. Tohatin, mun. Chișinău, care au fost luate în posesie pentru neexecutarea contractelor de credite și pe care Banca a decis să le păstreze pentru apreciere de capital.

Datorii către bănci

| | 31 decembrie 2015 | 31 decembrie 2014 |
|---|----------------------|----------------------|
| | MDL'000 | MDL'000 |
| <i>Credite de la Banca Națională a Moldovei</i> | - | 229 |
| <i>Împrumuturi Overnight de la Banca Națională a Moldovei</i> | 142,588 | - |
| <i>Operațiuni REPO cu NBM</i> | 150,000 | 150,000 |
| | 292,588 | 150,229 |

Soldul acestor datorii includ împrumuturi/credite de la Banca Națională a Moldovei. La 31 decembrie 2015 Banca avea atras un împrumut overnight de la BNM în sumă de 142.5 milioane lei cu rata de 22.50% anual.

Alte împrumuturi

| | 31 decembrie 2015 | 31 decembrie 2014 |
|---------------------------------------|----------------------|----------------------|
| | MDL'000 | MDL'000 |
| Credite de la Ministerul de Finanțe | 329,195 | 326,559 |
| Alte împrumuturi de la alți creditori | 69,097 | 56,484 |
| | 398,292 | 383,043 |

Credite de la Ministerul de Finanțe

Împrumuturile primite de la Ministerul de Finanțe al Republicii Moldova sunt finanțate de Fondul Internațional pentru Dezvoltare Agricolă (FIDA), Asociația Internațională pentru Dezvoltare (AID), Kreditanstalt für Wiederaufbau (KfW), precum și de "Fondul de Dezvoltare Durabilă Moldova" (Instituția Publică "Fondul Provocărilor Mileniului Moldova"). Scopul este de a finanța anumite proiecte investiționale și de completare a mijloacelor circulante (proiectele FIDA – preponderent în domeniul agricol, proiectele RISP – în dezvoltarea afacerilor în domeniul rural, proiectele PAC – în scopul producerii mărfurilor destinate exportului, proiectele COMPACT – îmbunătățirea infrastructurii postrecoltare).

În 2015, rata dobânzii aferentă împrumuturilor primite a variat între 5.00 – 7.55% pentru MDL,

0.80 – 2.37% pentru USD, 0.80 – 1.87% pentru EUR. Creditele finanțate din contul împrumuturilor menționate au fost acordate pe termen de până la 8 ani pentru proiecte investiționale și până la 4 ani pentru completarea mijloacelor circulante în funcție de proiect.

La 31 Decembrie 2015 Banca nu a respectat indicatorii financiari stabiliți în Acordurile de Împrumut semnate cu Organizațiile Financiare Internaționale (OFI): credite expirate în total portofoliul de credite, credite neperformante în totalul portofoliului de credite și acțiuni achitate în totalul capital acționar.

Nerespectarea indicatorilor de mai sus poate avea ca rezultat solicitarea rambursării anticipate a împrumuturilor cât și dobânzilor aferente cu o notificare prealabilă primită de la Directoratul Liniei

de Credite (DLC) (Compact - MDL 8,557,881 și PAC – MDL 7,689,453). La 31 Decembrie 2015 cât și până la data aprobării situațiilor financiare Banca nu a primit nici o notificare scrisă de la DLC privind rambursarea anticipată a împrumuturilor și nu consideră ca DLC-ul va solicita rambursarea anticipată.

Alte împrumuturi de la alți creditori

Soldul acestor împrumuturi include creditele primite de la persoane fizice la 31 decembrie 2015 au fost de USD 2,4 milioane și EUR 1 milion și nu s-a modificat față de 31 decembrie 2014, în valuta originală. Creditele au fost încheiate pe termene ce variază între 3 – 5 ani, cu o rată fixă anuală a dobânzii de 7%.

Datorii către clienți

| | 31 decembrie 2015 | 31 decembrie 2014 |
|--------------------------|----------------------|----------------------|
| | MDL'000 | MDL'000 |
| Persoane juridice | | |
| Conturi curente | 2,160,707 | 2,006,331 |
| Depozite la termen | 519,212 | 1,120,962 |
| | 2,679,919 | 3,127,293 |
| Persoane fizice | | |
| Conturi curente | 1,626,291 | 1,315,140 |
| Depozite la termen | 4,922,017 | 5,173,253 |
| | 6,548,308 | 6,488,393 |
| | 9,228,227 | 9,615,686 |

Ratele dobânzilor anuale plătite de Bancă pentru depozitele în MDL și alte valute ale persoanelor fizice și juridice variază după cum urmează:

| | 2015 | | | | 2014 | | | |
|-----------------------------------|------|-------|-------------|-----|------|------|-------------|-----|
| | MDL | | Alte valute | | MDL | | Alte valute | |
| | % | % | % | % | % | % | % | % |
| Persoane juridice | | | | | | | | |
| Depozite la vedere | 0 | 7 | 0 | 2 | 0 | 5 | 0 | 2 |
| Depozite la termen până la 3 luni | 0 | 5 | 0 | 1.5 | 0 | 4.5 | 0 | 3.5 |
| Depozite la termen >3 luni< 1 an | 0 | 16 | 0 | 1.5 | 0 | 7.5 | 0 | 4.5 |
| Depozite la termen peste un an | 0 | 17.5 | 1 | 4.5 | 0 | 9.5 | 1 | 6 |
| Persoane fizice | | | | | | | | |
| Depozite la vedere | 0 | 14.5 | 0 | 1 | 0 | 9 | 0 | 1 |
| Depozite la termen până la 3 luni | 15 | 17 | 0.5 | 2 | 1 | 3.5 | 0.35 | 1.5 |
| Depozite la termen >3 luni< 1 an | 6 | 19 | 0.5 | 6.1 | 2.5 | 9.5 | 0.5 | 6.5 |
| Depozite la termen peste un an | 0.5 | 18.75 | 0.2 | 7 | 7 | 10.6 | 2.5 | 7 |

Cheltuieli/(venituri) cu impozitul pe profit

Cheltuielile/ (veniturile) cu impozitul pe profit constau din impozitul pe profit curent și impozitul amânat după cum urmează:

| | 31 decembrie 2015 | 31 decembrie 2014 |
|--|----------------------|----------------------|
| Impozit curent | <i>MDL'000</i> | <i>MDL'000</i> |
| Cheltuiala cu impozitul pe profit curent | - | 4,064 |
| | - | 4,064 |
| Impozit amânat | | |
| Cheltuiala/ (venit) cu impozitul pe profit amânat | (75,819) | 17,637 |
| | (75,819) | 17,637 |
| Total cheltuială/(venit) cu impozitul pe profit recunoscut/(ă) în decursul anului | (75,819) | 21,700 |

Cheltuiala cu impozitul pe profit poate fi reconciliată în contul de profit și pierdere după cum urmează:

| | 31 decembrie 2015 | 31 decembrie 2014 |
|--|----------------------|----------------------|
| Profit înainte de impozitare | 36,572 | 220,255 |
| Impozit pe profit calculat la 12% (2014: 12%) | - | 26,431 |
| Efectul diferențelor temporare | (75,819) | (4,730) |
| Cheltuiala/ (venit) cu impozitul pe profit recunoscută în contul de profit sau pierdere și în situația altor elemente ale rezultatului global | (75,819) | 21,700 |

În conformitate cu legislația fiscală, începând cu luna mai 2015, se permite deducerea în scopuri fiscale a reducerilor pentru pierderi la active în conformitate cu IFRS. Anterior lunii mai 2015, erau permise spre deducere reducerile pentru pierderi la active formate în conformitate cu prevederile prudentiale ale Băncii Naționale a Moldovei. Conform unor norme explicative ale Ministerului de Finanțe al Republicii Moldova, modificarea sus-menționată a legislației fiscale nu generează alte implicații fiscale decât permiterea spre deducere a reducerilor pentru pierderi la active în conformitate cu IFRS în locul celor prudentiale permise anterior. Astfel, Banca a reversat la 31 decembrie 2015 datoria privind impozitul pe profit amânat aferentă diferenței dintre reducerile pentru pierderi conform IFRS și cele prudentiale formate până la intrarea în vigoare a modificărilor fiscale menționate mai sus.

| | 31 decembrie 2015 | 31 decembrie 2014 |
|--|----------------------|----------------------|
| Impozit pe profit curent | <i>MDL'000</i> | <i>MDL'000</i> |
| Impozit curent | - | - |
| Impozit pe profit amânat | | |
| Valoarea justă a reevaluării activelor financiare disponibile pentru vânzare | 9,745 | 6,605 |
| Total impozit pe profit recunoscut în alte venituri globale | 9,745 | 6,605 |

Mai jos este o analiză a activelor/(datoriilor) cu impozitul pe profit amânat prezentat în situația poziției financiare:

| | 31 decembrie 2015 | 31 decembrie 2014 |
|---|----------------------|----------------------|
| Active amânate privind impozitul pe profit | 4,771 | 9,537 |
| Datorii amânate cu impozitul pe profit | (9,745) | (87,189) |
| Datorii amânate privind impozitul pe profit, net | (4,974) | (77,653) |

| | Sold inițial | Recunoscut în profit sau pierdere | Recunoscut în alte venituri globale | Sold final |
|--|---------------|--------------------------------------|--|--------------|
| (Active)/ datorii cu impozitul amânat aferente: | | | | |
| Credite și avansuri acordate clienților | 58,828 | (58,828) | - | - |
| Instrumente financiare disponibile pentru vânzare | 6,605 | - | 3,140 | 9,745 |
| Imobilizări corporale | (2,934) | (236) | - | (3,170) |
| Alte active | 21,757 | (21,986) | - | (228) |
| Pierderile reportate din anii precedenți | (5,303) | 5,303 | - | - |
| Provizion pentru concedii neutilizate | (1,300) | (73) | - | (1,373) |
| | 77,653 | (75,820) | 3,140 | 4,974 |

Nu există diferențe temporare deductibile nerecunoscute sau credite fiscale neutilizate.

Alte datorii

| | 31 decembrie 2015 | 31 decembrie 2014 |
|--|----------------------|----------------------|
| | MDL'000 | MDL'000 |
| Alte datorii financiare | | |
| Sume în tranzit (1) | 37,942 | 1,705 |
| Decontări cu brokerii | 9,512 | 3,267 |
| Cheltuieli calculate privind contribuțiilor în Fondul de Garan-tare a Depozitelor și în Fondul de Stabilitate Financiară | 6,660 | 6,009 |
| Plăți încasate pentru a fi remise la destinație | 5,257 | 5,976 |
| Decontări cu persoane fizice și juridice | 3,647 | 4,747 |
| Operațiuni cu carduri bancare | 3,505 | 2,550 |
| Sume în curs de clarificare | 1,329 | 2,216 |
| Creditori privind tranzacții documentare | 60 | 47 |
| Dividende de plată | 7 | 122 |
| Alte datorii financiare (2) | 15,016 | 12,946 |
| | 82,935 | 39,585 |
| Alte datorii nefinanciare | | |
| Provizion pentru concedii nefolosite, bonusuri și litigii (3) | 16,025 | 11,231 |
| Alte decontări cu bugetul de stat | 202 | 296 |
| Alte datorii nefinanciare | 1,248 | 113 |
| | 17,475 | 11,640 |
| | 100,410 | 51,225 |

(1) La 31 decembrie 2015, Banca a inclus în componența sumelor în tranzit suma de MDL'000 35,036, ce reprezintă soldurile conturilor curente și de depozit ale clienților care au fost preluate de la BC Banca de Economii SA în proces de lichidare, BC Unibank SA în proces de lichidare și BC Banca Sociala SA în proces de lichidare și pentru care Banca nu deține toate datele de identificare ale clienților respectivi.

(2) Alte datorii financiare includ depozite garanții depuse de către organizații comerciale și datoriile față de terțe părți (puncte comerciale) privind plățile efectuate de clienți prin intermediul cardurilor VISA și MasterCard Inc.

(3) La 31 decembrie 2015 provizioanele pentru concedii nefolosite ale angajaților constituie suma de MDL'000 11,441 (31 decembrie 2014 – MDL'000 10,836), iar provizioanele pentru primele angajaților constituie suma de MDL'000 3,300 (31 decembrie 2014 – zero). Suma rămasă reprezintă provizioane pentru litigii.

Acțiuni ordinare

Pe parcursul anului 2015 capitalul social al Băncii nu s-a modificat și a constituit la data de 31 decembrie 2015 și 31 decembrie 2014 – 250,000,910 lei, format din 25,000,091 acțiuni ordinare nominative de clasa I, cod ISIN MD14VCTB1004, cu valoarea nominală 10 lei, cu drept de vot, drept de a primi dividende, emise în formă nematerializată.

La data de 31 decembrie 2015 banca avea în total 233 acționari persoane fizice și juridice (31 decembrie 2014 – 242 persoane), dintre care:

| | 31 decembrie 2015 | 31 decembrie 2014 |
|---|---------------------|---------------------|
| acționari cu cotă substanțială*, din care: | 10 persoane | 11 persoane |
| <i>persoane juridice</i> | 4 | 5 |
| <i>persoane fizice</i> | 6 | 6 |
| alți acționari, din care: | 223 persoane | 231 persoane |
| <i>persoane juridice</i> | 17 | 20 |
| <i>persoane fizice</i> | 206 | 211 |

| | 31 decembrie 2015 | 31 decembrie 2014 |
|---|-------------------|-------------------|
| - acționari cu cotă substanțială* | | |
| <i>INSIDOWN LTD (Cipru)</i> | 39.20 | 38.20 |
| <i>Banca Europeană pentru Reconstrucție și Dezvoltare</i> | 15.06 | 15.06 |
| <i>ALPHA BANK ROMANIA SA</i> | 12.50 | 12.50 |
| <i>Țurcan Victor</i> | 10.45 | 10.45 |
| <i>Proidisvet Galina</i> | 4.04 | 4.04 |
| <i>Artemenco Mihail</i> | 2.49 | 2.49 |
| <i>Țurcan Valentina</i> | 2.47 | 2.47 |
| <i>Artemenco Elena</i> | 2.45 | 2.45 |
| <i>"Notabil" SRL</i> | 2.36 | 2.36 |
| <i>BC „MOLDINDCONBANK” SA</i> | - | 1.50 |
| <i>Bondari Iurie</i> | 1.01 | 1.01 |
| - alți acționari | 7.97 | 7.47 |
| TOTAL | 100.00 | 100.00 |

* cota substanțială la situația din 31 decembrie 2015 și 31 decembrie 2014 reprezintă echivalentul a 1% sau mai mult din capitalul social al băncii. Pentru dezvăluirea beneficiarilor finali ai cotelor substanțiale a se vedea Nota 1.

Numerar și echivalente de numerar

În înțelesul situației fluxurilor de trezorerie, numerarul și echivalentele de numerar cuprind următoarele solduri cu o scadență mai mică de trei luni:

| | Note | 31 decembrie 2015 | 31 decembrie 2014 |
|--|------|----------------------|----------------------|
| | | MDL'000 | MDL'000 |
| Numerar și solduri cu Banca Națională a Moldovei | 3 | 994,606 | 1,105,753 |
| Conturi curente și depozite la bănci | 4 | 1,526,707 | 1,975,084 |
| Titluri de stat | 5 | 115,666 | 254,556 |
| | | 2,636,979 | 3,335,393 |

Venituri nete din dobânzi

| | 31 decembrie 2015 | 31 decembrie 2014 |
|--------------------------------------|----------------------|----------------------|
| | MDL'000 | MDL'000 |
| Venituri din dobânzi | | |
| Credite către clienți | 595,677 | 602,607 |
| Investiții deținute până la scadență | 170,899 | 91,733 |
| Credite și avansuri către bănci | 110,172 | 17,721 |
| | 876,749 | 712,061 |
| Cheltuieli cu dobânzi | | |
| Depozite ale persoanelor fizice | (305,715) | (316,734) |
| Depozite ale persoanelor juridice | (53,190) | (71,909) |
| Depozite și credite de la bănci | (345) | (1,679) |
| Alte împrumuturi | (22,809) | (12,739) |
| | (382,059) | (403,061) |
| Venituri nete din dobânzi | 494,690 | 309,000 |

Venituri nete din comisioane

| | 31 decembrie 2015 | 31 decembrie 2014 |
|--|----------------------|----------------------|
| | MDL'000 | MDL'000 |
| Venituri din comisioane | | |
| Procesarea plăților pentru clienți | 112,811 | 91,839 |
| Tranzacții cu carduri de debit | 93,035 | 88,798 |
| Operațiuni de schimb valutar | 8,448 | 8,053 |
| Comision pentru garanții și acreditive | 3,427 | 2,498 |
| Comisioane de brokeraj | 464 | 190 |
| Comisioane pentru servicii | 43 | 859 |
| Comisioane pentru transferuri internaționale | 22,036 | 23,329 |
| Alte comisioane | 13,621 | 13,025 |
| | 253,885 | 228,591 |
| Cheltuieli cu comisioane | | |
| Comisioane pentru servicii carduri de debit | (51,380) | (44,684) |
| Tranzacții de plată | (10,331) | (8,103) |
| Comisioane la retragerea și depozitarea de numerar | (19,561) | (14,606) |
| Alte comisioane aferent împrumuturilor primite | (10) | - |
| | (81,283) | (67,393) |
| Venituri nete din comisioane | 172,602 | 161,198 |

Venituri financiare, net

| | 31 decembrie 2015 | 31 decembrie 2014 |
|--|----------------------|----------------------|
| | MDL'000 | MDL'000 |
| Câștiguri din tranzacții valutare, net | 269,107 | 138,864 |
| Pierderi din reevaluarea soldurilor în valută străină, net | (31,508) | (22,544) |
| Venituri din dividende | 999 | 6,062 |
| Altele | 324 | - |
| | 238,922 | 122,382 |

Alte venituri operaționale

| | 31 decembrie 2015 | 31 decembrie 2014 |
|---------------|----------------------|----------------------|
| | MDL'000 | MDL'000 |
| Alte venituri | 5,957 | 8,952 |
| | 5,957 | 8,952 |

Alte venituri cuprind veniturile recunoscute de Bancă în urma reversării provizioanelor înregistrate în anii precedenți pentru litigii, venituri aferente diferitor servicii cât și alte venituri în special din locațiunea safeurilor individuale și a POS terminalelor.

Cheltuieli cu deprecierea activelor

| | 31 decembrie 2015 | 31 decembrie 2014 |
|--|----------------------|----------------------|
| | MDL'000 | MDL'000 |
| Cheltuieli / (recuperări) nete privind deprecierea: | | |
| - creditelor și avansurilor acordate clienților (Nota 6)* | 525,143 | 17,984 |
| - investițiilor imobiliare (Nota 12) | (626) | 38,266 |
| - altor active (Nota 10) | 9,281 | 2,214 |
| - altor creanțe (Nota 10) | (4,731) | 9,108 |
| - activelor deținute pentru vânzare (Nota 11) | 8,101 | 6,088 |
| | 537,168 | 73,660 |

Suma deprecierei aferentă creditelor și avansurilor acordate clienților la 31 decembrie 2015 diferă de suma reflectată în Nota 6 deoarece aceasta conține recuperări de credite în sumă MDL'000 18,608 (2014: MDL'000 15,656).

Cheltuieli de personal

| | 31 decembrie 2015 | 31 decembrie 2014 |
|--|----------------------|----------------------|
| | MDL'000 | MDL'000 |
| Salarii și indemnizații | 128,661 | 112,503 |
| Asigurări și contribuții sociale | 29,841 | 26,846 |
| Asigurări medicale | 5,672 | 4,534 |
| Provizion pentru concedii neutilizate și prime | 3,905 | 2,674 |
| | 168,079 | 146,556 |

Cheltuieli generale și administrative

| | 31 decembrie 2015 | 31 decembrie 2014 |
|--|----------------------|----------------------|
| | MDL'000 | MDL'000 |
| Utilități și chirii | 49,104 | 43,815 |
| Reparații și întreținere | 13,440 | 12,306 |
| Publicitate și acțiuni caritabile | 8,041 | 7,939 |
| Protecția activelor și costuri de securitate | 11,655 | 11,488 |
| Poștă și telefonie | 6,526 | 5,467 |
| Rechizite și furnizori | 3,376 | 2,990 |
| Contribuție la Fondul de Garantare a Depozitelor | 4,250 | 4,226 |
| Servicii profesionale | 5,625 | 4,346 |
| Impozite și penalități | 1,216 | 1,869 |
| Instruire | 442 | 292 |
| Deplasări | 397 | 393 |
| Transport | 91 | 245 |
| Pierderi din vânzări de imobilizări corporale și alte active | 2,343 | 4,106 |
| Cheltuieli pentru menținerea imobilizărilor necorporale | 15,857 | 12,106 |
| Altele | 12,830 | 20,892 |
| | 135,193 | 132,480 |

În componența altor cheltuieli se includ cheltuielile aferent asigurării bunurilor Băncii și alte cheltuieli nedeductibile.

Cheltuieli privind amortizarea

| | 31 decembrie 2015 | 31 decembrie 2014 |
|---|----------------------|----------------------|
| | MDL'000 | MDL'000 |
| Cheltuieli privind amortizarea: | | |
| - Amortizarea imobilizărilor necorporale (Nota 9) | 11,211 | 6,164 |
| - Amortizarea imobilizărilor corporale (Nota 8) | 23,948 | 22,414 |
| | 35,159 | 28,578 |

Garanții și alte angajamente financiare

Sumele cumulate ale garanțiilor în sold și ale altor elemente extrabilanțiere la 31 decembrie 2015 și 2014 sunt:

| | 31 decembrie 2015 | 31 decembrie 2014 |
|---|----------------------|----------------------|
| | MDL'000 | MDL'000 |
| Garanții | 163,247 | 131,628 |
| Obligațiuni de emiteră a garanțiilor și cauțiunilor | 11,375 | - |
| Angajamente de finanțare și altele | 348,533 | 558,140 |
| | 523,155 | 689,768 |

În cursul normal al activității sale, Banca emite garanții și acreditive în numele clienților săi. Riscul de credit privind garanțiile este similar cu cel provenit din acordarea creditelor. În cazul unei pretenții asupra Băncii ca urmare a unui incident de plată creat de client cu privire la o garanție, aceste instrumente prezintă de asemenea un grad de risc de lichiditate pentru Bancă.

Angajamentele de finanțare reprezintă angajamentele Băncii de a acorda credite clienților. Angajamentele de finanțare nu reprezintă în mod necesar necesități de numerar viitoare, având în vedere că multe dintre aceste angajamente vor expira sau vor fi reziliate fără a fi finanțate.

Angajamente de leasing operațional

Banca închiriază în leasing operațional locațiile pentru un număr de reprezentanțe și agenții. Aceste contracte sunt de obicei pe o perioadă de 1 an, cu o opțiune de a reînnoi contractul după acea perioadă. Plățile de leasing sunt majorate în mod regulat pentru a reflecta chiriile de piață.

Toate aceste contracte de leasing operațional pot fi anulate printr-o notificare emisă cu cel mult o luna înainte.

Datorii contingente și litigii

La 31 decembrie 2015 și 2014 Banca are calitatea de pârât într-un număr de procese apărute din activitățile comerciale normale. În opinia conducerii și a departamentului juridic al Băncii, probabilitatea de pierdere este redusă.

Ulterior datei de raportare, Banca a primit o notificare referitor la blocarea sumei de USD 13,174,015 pe contul său corespondent deținut la Bank of New York Mellon. Blocarea mijloacelor banesti a avut la bază unele tranzacții efectuate în perioada anului 2012 de către un client al Băncii și inițierea unui litigiu pe marginea acelor tranzacții. Urmare a consultării cu avocații externi și cu departamentului juridic, conducerea Băncii consideră că situația dată va fi soluționată în favoarea Băncii și că aceasta nu are impact asupra acestor situații financiare, deoarece actele juridice care au stat la baza nu au avut forta executorie pe teritoriul Republicii Moldova.

Rezultatul pe acțiune de bază

| Bancă | Acțiuni ordinare emise | Profitul anului | Rezultatul pe acțiune |
|----------------------|------------------------|-----------------|-----------------------|
| | | MDL'000 | MDL'000 |
| La 31 decembrie 2015 | 25,000,091 | 112,391 | 4,50 |
| La 31 decembrie 2014 | 25,000,091 | 198,555 | 7,94 |

Rezultatul pe acțiune de bază este calculat prin împărțirea profitului net al anului atribuibil deținătorilor de capitaluri proprii ordinare la numărul mediu ponderat de acțiuni ordinare emise în cursul anului. Calculul rezultatului pe acțiune de bază la 31 decembrie 2015 și 31 decembrie 2014 s-a bazat pe numărul mediu ponderat de acțiuni în circulație în cursul perioadei, ajustat retrospectiv pentru creșterea numărului de acțiuni ordinare în circulație ca urmare a capitalizării efectuate în 2012. La 31 decembrie 2015 și 2014 nu existau instrumente de capital diluate emise de Bancă.

Valoarea justă a instrumentelor financiare

Valoarea justă a instrumentelor financiare este prețul care va fi primit din vânzarea unui activ sau plătit pentru transferul unei datorii în cadrul unei tranzacții reglementate între participanții de pe piață la data evaluării. Unde este cazul, valoarea justă se bazează pe prețurile de piață cotate. Nu există însă prețuri de piață disponibile pentru o parte semnificativă a instrumentelor financiare ale Băncii. În aceste circumstanțe, în care prețurile de piață cotate nu sunt disponibile, valoarea justă este estimată utilizând modele de actualizare a fluxurilor de numerar sau alte tehnici de stabilire a prețurilor, după caz. Modificările în prezumțiile utilizate, inclusiv ratele de actualizare și fluxurile de numerar viitoare estimate afectează semnificativ estimările. Prin urmare, estimările valorii juste de piață nu pot fi realizate într-o vânzare curentă a unui instrument financiar.

Determinarea valorii juste și ierarhizarea acesteia

Banca folosește următoarea ierarhie pentru determinarea și prezentarea valorii juste a instrumentelor financiare în funcție de metoda de evaluare:

Nivel 1 : preturi cotate (neajustate) pe piețe active pentru active și datorii similare;

Nivel 2 : alte metode de evaluare pentru care toate datele de intrare care au un efect semnificativ asupra valorii juste recunoscute sunt observabile, fie direct sau indirect;

Nivelul 3: metode de evaluare care utilizează date de intrare cu efect semnificativ asupra valorii juste recunoscute, care nu sunt bazate pe date observabile de piață.

Tabelul următor prezintă situația instrumentelor financiare înregistrate și/ sau prezentate la valoarea justă pe nivel ierarhic, **31 decembrie 2015:**

| | Valoarea de bilanț | Valoarea justă | | | |
|---|--------------------|----------------|-----------|-----------|-----------|
| | | Nivelul 1 | Nivelul 2 | Nivelul 3 | Total |
| | MDL'000 | MDL'000 | MDL'000 | MDL'000 | MDL'000 |
| Active financiare | | | | | |
| <i>Credite și avansuri acordate băncilor</i> | 1,640,804 | | | 1,640,804 | 1,640,804 |
| <i>Cote de participare disponibile pentru vânzare</i> | 162,411 | 162,411 | - | - | 162,411 |
| <i>Titluri deținute până la scadență</i> | 968,247 | | | 963,273 | 963,273 |
| <i>Credite acordate clienților, net</i> | 5,518,138 | | | 5,686,932 | 5,686,932 |
| Datorii financiare | | | | | |
| <i>Către bănci</i> | 292,588 | | | 292,588 | 292,588 |
| <i>Alte împrumuturi</i> | 398,292 | | | 398,292 | 398,292 |
| <i>Către clienți</i> | 9,228,227 | | | 9,305,153 | 9,305,153 |

Împrumuturi și avansuri acordate băncilor

Împrumuturile și avansurile acordate băncilor includ plasamente interbancare și împrumuturi acordate băncilor. Valoarea justă a fluxului ratelor plasamentelor și depozitelor pe termen scurt aproximează valoarea lor contabilă din cauza termenului scurt pe care acestea sunt acordate. Valoarea justă estimată a plasamentelor purtătoare de dobânzi fixe se bazează pe fluxuri de numerar actualizate utilizând ratele dobânzii predominante de pe piața monetară pentru datoriile cu riscuri de credit și cu scadență rămasă similară.

Cote de participare

Cote de participare disponibile pentru vânzare reprezintă investițiile în acțiunile Visa și MasterCard care sunt cotate pe o piață activă pentru instrumente identice. Valoarea justă pentru celelalte titluri de capital – disponibile pentru vânzare nu poate fi determinat din cauza ca nu exista o piață activă pentru instrumente similare și sunt ținute la cost.

Titluri deținute până la scadență

Datorită faptului că titlurile de datorie sunt în principal pe termen scurt, conducerea consideră că valoarea justă estimată a titlurilor de datorie purtătoare de dobânzi fixe aproximează valoarea lor contabilă la data de raportare.

Împrumuturi acordate clienților

Valoarea justă a creditelor acordate clienților este estimată utilizând analiza fluxurilor monetare actualizate la ratele BNM de la 31 decembrie 2015

pentru credite cu aceeași scadență, valută și tip de debitor.

Împrumuturi contractate, inclusiv datorii la alte bănci și datorii la clienți

Valoarea justă estimată a depozitelor și alte împrumuturi se bazează pe fluxurile monetare actualizate utilizând ratele BNM de la 31 decembrie 2015 pentru depozite cu aceeași scadență, valută și titular de cont.

31 decembrie 2014:

| | Valoarea de bilanț | Valoarea justă | | | |
|---|--------------------|----------------|-----------|-----------|-----------|
| | | Nivelul 1 | Nivelul 2 | Nivelul 3 | Total |
| | MDL'000 | MDL'000 | MDL'000 | MDL'000 | MDL'000 |
| Active financiare | | | | | |
| <i>Credite și avansuri acordate băncilor</i> | 2,059,759 | | | 1,949,875 | 1,949,875 |
| <i>Cote de participare disponibile pentru vânzare</i> | 109,884 | 109,884 | - | - | 109,884 |
| <i>Titluri deținute până la scadență</i> | 1,362,948 | | | 1,362,948 | 1,362,948 |
| <i>Credite acordate clienților, net</i> | 5,641,567 | | | 5,828,719 | 5,828,719 |
| Datorii financiare | | | | | |
| <i>Către bănci</i> | 150,229 | | | 150,229 | 150,229 |
| <i>Alte împrumuturi</i> | 383,043 | | | 383,043 | 383,043 |
| <i>Către clienți</i> | 9,615,686 | | | 9,658,704 | 9,658,704 |

Prezentarea instrumentelor financiare conform categoriei de evaluare

În scopul evaluării, IAS 39 Instrumente Financiare: Recunoaștere și Evaluare, Banca clasifică activele sale financiare în următoarele categorii: (a) credite și creanțe; (b) active financiare disponibile pentru vânzare; (c) investiții păstrate până la scadență. Următorul tabel prezintă o reconciliere a activelor financiare conform categoriilor de evaluare la

31 decembrie 2015 și 31 decembrie 2014.

| | 31 decembrie 2015 | | | 31 decembrie 2014 | | |
|--|--------------------|-----------------------------------|--------------------------------------|--------------------|-----------------------------------|--------------------------------------|
| | Credite și creanțe | Active disponibile pentru vânzare | Investiții păstrate până la scadență | Credite și creanțe | Active disponibile pentru vânzare | Investiții păstrate până la scadență |
| Active | | | | | | |
| <i>Numerar și disponibilități la BNM</i> | 3,086,458 | - | - | 2,343,338 | - | - |
| <i>Titluri de datorie – deținute până la scadență</i> | - | - | 968,247 | - | - | 1,362,948 |
| <i>Titluri de capital – disponibile pentru vânzare</i> | - | 166,078 | - | - | 153,687 | - |
| <i>Credite și avansuri acordate băncilor</i> | 1,640,804 | - | - | 2,059,759 | - | - |
| <i>Credite și avansuri acordate clienților</i> | 5,518,138 | - | - | 5,641,567 | - | - |
| <i>Alte active financiare</i> | 82,974 | - | - | 89,467 | - | - |
| Total active financiare | 10,328,374 | 166,078 | 968,247 | 10,134,131 | 153,687 | 1,362,948 |

Toate datoriile financiare ale Băncii sunt clasificate în categoria Alte datorii la 31 decembrie 2015 și 2014.

Părți afiliate

Principalii acționari ai Băncii, deținând individual mai mult de 1% din capitalul social, sunt prezentați în Nota 18. Natura relațiilor cu părțile afiliate pentru acele părți cu care Banca a efectuat tranzacții importante sau a avut expuneri semnificative la finalul anului sunt detaliate mai jos.

În timpul anului un număr de tranzacții bancare și nebancare au fost efectuate cu părțile afiliate în cursul normal al afacerii. Acestea includ acordarea de credite, contractarea de depozite și tranzacții în monedă străină.

Mai jos sunt prezentate soldurile și tranzacțiile cu părțile afiliate efectuate în timpul anului:

| | Directori și Managementul Executiv | | Alte părți afiliate | |
|--|------------------------------------|---------|---------------------|---------|
| | 2015 | 2014 | 2015 | 2014 |
| | MDL'000 | MDL'000 | MDL'000 | MDL'000 |
| Solduri | | | | |
| <i>Credite și instrumente de capitaluri proprii</i> | 9,038 | 14,385 | 4,175 | 21,104 |
| <i>Depozite și împrumuturi luate</i> | 27,799 | 39,597 | 60,584 | 64,066 |
| Venituri și cheltuieli | | | | |
| <i>Venituri din dobânzi</i> | 1,506 | 1,028 | 1,141 | 1,364 |
| <i>Venituri din taxe și comisioane</i> | 78 | 84 | 733 | 450 |
| <i>Cheltuiala cu dobânzile</i> | 2,949 | 4,217 | 5,554 | 5,327 |
| <i>Cheltuieli cu chiria</i> | - | 13 | - | 11 |
| Angajamente de finanțare, garanții financiare și alte angajamente | 1,850 | 3,602 | 473 | 984 |

Termeni și condiții ale tranzacțiilor cu părți afiliate

Expunerile menționate mai sus au apărut în cursul normal al afacerii. Dobânda încasată de și de la părți afiliate este la rate comerciale standard. Împrumuturile către angajați au fost acordate la ratele pe piață. Expunerile existente la finalul anului sunt negarantate. Nu au existat garanții acordate sau primite de la nici o parte afiliată. Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2015, Banca nu a avut datorii incerte cu privire la sumele datorate de către părțile afiliate (2014: zero).

Remunerația directorilor

Cheltuielile de remunerare a Conducerii executive au constituit valoare totală de 26,115 MDL'000 pentru anul 2015 (2014: 24,258 MDL'000). Cheltuielile de remunerare a Consiliului Băncii au fost nule pentru anul 2015 (2014: 1,516 MDL'000).

Managementul riscurilor

Activitățile Băncii o expun la o varietate de riscuri financiare și aceste activități necesită analiza, evaluarea, acceptarea și gestionarea gradului de risc sau combinarea riscurilor. Asumarea riscului reprezintă baza activității financiare, iar riscurile operaționale sunt o consecință inevitabilă a fi în afaceri. Scopul Băncii este astfel să obțină un echilibru corespunzător între risc și rezultat și să minimizeze potențialele efecte adverse asupra performanței financiare a Băncii.

Politicile managementului de risc ale Băncii sunt proiectate pentru a identifica și analiza aceste riscuri, pentru a stabili limite și controale ale riscului corespunzătoare și pentru a monitoriza riscurile și aderența la limite cu ajutorul unor sisteme de informații sigure și actuale, Banca revizuieste periodic politicile și sistemele sale de management a riscului pentru a reflecta modificările de pe piață, a produselor și a dezvolta cele mai bune practici.

Managementul de risc este realizat conform politicilor aprobate de către Consiliul de Administrație. Consiliul oferă principii scrise pentru gestionarea generală a riscului, precum și politici scrise care acoperă domenii specifice precum riscul schimbului valutar, riscul ratei dobânzii, riscul de credit, utilizarea instrumentelor financiare derivate și nederivate. Pe lângă acestea, auditul intern este

responsabil pentru revizuirea independentă a managementului de risc și controlul mediului de operare. Cele mai importante tipuri de risc sunt riscul de credit, riscul lichidității, riscul de piață și alte riscuri operaționale. Riscul de piață include riscul valutar, riscul ratei dobânzii și alte riscuri aferente prețului.

Riscul de credit

Banca este expusă la riscul de credit, care este riscul ca o contrapartidă să cauzeze o pierdere financiară pentru Bancă prin neîndeplinirea unei obligații. Riscul de credit este cel mai important risc pentru afacerea unei instituții financiare, astfel că conducerea gestionează atent expunerea sa la riscul de credit. Expunerea la credite apare în principal în activitățile de creditare care implică acordarea de credite și avansuri, și activitățile de investiții care aduc titluri de datorii în portofoliul activelor. Există de asemenea riscul de credit în instrumentele financiare extrabilanțiere, precum obligațiile de acordare de credite. Managementul și controlul riscului de credit sunt centralizate în departamentul monitorizării riscului de credit și raportate regulat Consiliului de Administrație.

Victoriabank structurează nivelele de risc de credit pe care aceasta le întreprinde prin plasarea limitelor la volumul riscului acceptat referitor la un

împrumutat sau grup de împrumutați și la segmentele industriale. Asemenea riscuri sunt monitorizate rotativ și sunt supuse unor revizuri anuale sau mai frecvente. Limite la nivelul riscului de credit pe produs sau sector industrial sunt aprobate trimestrial de către Consiliul de Administrație.

Expunerea la oricare debitor inclusiv băncile și brokerii este ulterior restricționată prin sub-limite care acoperă expunerile bilanțiere sau extrabilanțiere și prin limite ale riscului de livrare zilnică referitor la elementele comerciale precum contracte de schimb valutar. Pentru determinarea limitelor pe expuneri se utilizează evaluările și ratingul agenției Moody's. Expuneri reale care depășesc limitele sunt înregistrate zilnic.

Expunerea la riscul de credit este gestionată prin analize regulate ale abilității debitorilor și potențialilor debitori pentru a întruni obligațiile de plată a dobânzii și capitalului și prin modificarea acestor limite unde este cazul. Expunerea la riscul de credit este de asemenea gestionată în parte prin obținerea de garanții corporative și personale, dar o poziție semnificativă sunt creditele retail unde nu se pot obține astfel de facilități.

Calitatea creditară în funcție de clasa activelor financiare

Calitatea creditară a activelor financiare este gestionată de către Bancă utilizând evaluări interne de credit. Sistemul de evaluare internă adoptat de către Bancă este conform reglementărilor BNM în vigoare și este prezentat mai jos.

Tabelul de mai jos prezintă calitatea creditară pe clase de active pentru toate activele financiare expuse la riscul de credit, pe baza sistemului intern de evaluare a riscului de credit. Sumele prezentate sunt brute.

31 decembrie 2015

| | Notă | Nici restant nici depreciat | Restant dar nedepreciat | Depreciat individual | Depreciat colectiv | Total |
|---|------|--------------------------------|----------------------------|-------------------------|-----------------------|-------------------|
| | | MDL'000 | MDL'000 | MDL'000 | MDL'000 | MDL'000 |
| Numerar și solduri cu Banca Națională | 3 | 3,086,458 | - | - | - | 3,086,458 |
| Conturi curente și depozite la bănci | 4 | 1,640,804 | - | - | - | 1,640,804 |
| Titluri de datorii – deținute până la scadență | 5 | 968,247 | - | - | - | 968,247 |
| Titluri de capital – disponibile spre vânzare | 7 | 166,078 | - | - | - | 166,078 |
| Credite, brut | 6 | 2,952,282 | 529,092 | 2,283,149 | 96,980 | 5,861,503 |
| Alte active financiare | 10 | 82,974 | - | - | - | 82,974 |
| | | 8,896,843 | 529,092 | 2,283,149 | 96,980 | 11,806,064 |

31 decembrie 2014

| | Notă | Nici restant nici depreciat | Restant dar nedepreciat | Depreciat individual | Depreciat colectiv | Total |
|---|------|--------------------------------|----------------------------|-------------------------|-----------------------|-------------------|
| | | MDL'000 | MDL'000 | MDL'000 | MDL'000 | MDL'000 |
| Numerar și solduri cu Banca Națională | 3 | 2,343,338 | - | - | - | 2,343,338 |
| Conturi curente și depozite la bănci | 4 | 2,059,759 | - | - | - | 2,059,759 |
| Titluri de datorii – deținute până la scadență | 5 | 1,362,948 | - | - | - | 1,362,948 |
| Titluri de capital – disponibile spre vânzare | 7 | 153,687 | - | - | - | 153,687 |
| Credite, brut | 6 | 3,436,114 | 553,693 | 1,625,000 | 259,045 | 5,873,852 |
| Alte active financiare | 10 | 89,467 | - | - | - | 89,467 |
| | | 9,445,313 | 553,693 | 1,625,000 | 259,045 | 11,883,050 |

Pentru scopurile prezentării în situațiile financiare, activele financiare care au fost depreciate, fie individual sau colectiv sunt definite ca active pentru care există evidență obiectivă a deprecierei la data de 31 decembrie 2015 și 2014, și astfel provizionul pentru deprecierea individuală sau colectivă este recunoscut cu privire la aceste active.

Activele financiare prezentate mai sus ca și “nici restant nici depreciat” sunt acele active pentru care nu a fost identificată nici o evidență obiectivă a deprecierei la data de 31 decembrie 2015 și 2014.

Activele financiare prezentate mai sus ca și “restant dar nedepreciat” sunt acele active financiare pentru care plățile principale și plățile dobânzilor au depășit termenul cu mai puțin de 90 de zile și nu există alți indicatori pentru o evidență obiectivă a deprecierei.

Obligații referitoare la credit

Scopul principal al acestor instrumente este de a asigura că fondurile sunt disponibile clientului la solicitare. Garanțiile și acreditive stand-by – care reprezintă asigurări irevocabile că Banca va efectua plățile în cazul în care clientul nu va îndeplini

obligațiile către parte terță – prezintă același risc de credit ca și creditele acordate. Acreditive documentare și comerciale – care sunt obligații scrise de către Bancă în numele clientului autorizând o parte terță să retragă anumite sume până la o limită stipulată conform unor termeni și condiții specifice – sunt colateralizate prin transporturile bunurilor la care se referă și astfel au un risc mai scăzut decât un împrumut direct.

Obligații pentru extinderea creditului reprezintă porțiuni neutilizate de autorizații de extindere a creditului sub formă de împrumuturi, garanții sau acreditive. Cu privire la riscul de credit asupra obligațiilor de extindere a creditului, Banca este potențial expusă pierderii în sumă egală cu obligațiile totale neutilizate.

Totuși, suma pierderii este potențial mai mică decât totalul obligațiilor neutilizate, deoarece majoritatea obligațiilor de extindere a creditului sunt condiționate de menținerea de către clienți a unor standarde de credit specifice, Banca monitorizează termenul scadenței obligațiilor de acordare a creditelor deoarece obligațiile pe termen lung au în general un grad mai mare de risc de credit decât obligațiile pe termen scurt.

Expunerea maximă la riscul de credit înainte de colateralul deținut sau alte garanții suplimentare:

| | Note | 31 decembrie 2015 | 31 decembrie 2014 |
|---|------|----------------------|----------------------|
| | | MDL'000 | MDL'000 |
| <i>Solduri bancare cu Banca Națională</i> | 3 | 2,466,542 | 1,800,131 |
| <i>Conturi curente și depozite cu băncile</i> | 4 | 1,640,804 | 2,059,759 |
| <i>Titluri de datorii – deținute până la scadență</i> | 5 | 968,247 | 1,362,948 |
| <i>Credite, net</i> | 6 | 5,518,138 | 5,641,567 |
| <i>Alte active financiare</i> | 10 | 82,974 | 89,467 |
| | | 10,676,705 | 10,953,872 |
| <i>Elemente extrabilanțiere</i> | 28 | 523,155 | 689,768 |
| Total expunere la riscul de credit | | 11,199,860 | 11,643,640 |

Tabelele de mai sus prezintă un scenariu negativ al expunerii la riscul de credit al Băncii la 31 decembrie 2015 și 2014, fără a lua în considerare vreun colateral deținut sau alte garanții suplimentare atașate. Pentru activele bilanțiere, expunerile stabilite mai sus se bazează pe sumele nete așa cum au fost raportate în situația poziției financiare.

Așa cum este prezentat mai sus, 52% din totalul maxim al expunerii este derivat din credite și avansuri acordate clienților (2014: 52%); 23% reprezintă solduri bancare cu Banca Națională

(2014: 16%) și 15% reprezintă conturi curente și depozite la bănci (2014: 19%).

Toate titlurile de datorii cu sold la 31 decembrie 2015 și 31 decembrie 2014 au fost eliberate fie de către Ministerul Finanțelor al Republicii Moldova fie de Banca Națională a Moldovei. La 31 decembrie 2015 și 31 decembrie 2014 Republica Moldova i-a fost atribuit rating B3 cu perspectivă negativă, de către agenția Moody's.

Calitatea creditară a împrumuturilor la clienți, conturilor curente și depozitelor la bănci sunt gestionate de Bancă utilizând sistemul intern de evaluare a calității creditare utilizând și ratingul acordat de către cel puțin una din agențiile Moody's, Standard&Poor's și Fitch- IBCA. Descrierea grilei de evaluare internă este următoarea:

Standard – activul va fi considerat standard, dacă este la termen, toți termenii contractului sunt îndepliniți și nu există motiv să se considere că Banca va fi supusă unui risc de pierdere prezent sau viitor.

În observație – există incertitudini potențiale cu privire la poziția financiară a contrapartidei dar și cu privire la garanție, plățile sunt în întârziere între 31 și 90 de zile, fluxurile de numerar sunt neregulate și greu de controlat, deși bonitatea lor nu este deteriorată.

Substandard – există un risc de pierdere mai mare decât cel normal datorită unuia dintre următorii factori:

- poziția financiară a contrapartidei este nefavorabilă sau se deteriorează;
- garanția (dacă există) nu este suficientă sau se deteriorează;
- alți factori adverși care apar cu privire la abilitatea contrapartidei de a stinge creanțele Băncii conform termenilor existenți;
- plățile sunt în întârziere între 91 și 180 zile;
- banca nu a primit informații actualizate suficiente privind situația financiară a contrapărții (cel puțin trimestrial), a persoanei care constituie o garanție personală (fidejusiune), sursele de rambursare a datoriilor, justificarea utilizării creditului conform scopului expus în contractul de credit, precum și alte documente aferente activității contrapărții;
- activul este utilizat în alte scopuri decât cele prevăzute în contract;
- fluxurile de numerar ale contrapartidei sunt estimate a fi insuficiente pentru a acoperi obligațiile sale.

Incert – există elemente care fac incerte și mai puțin probabile plățile integrale ale creanțelor curente/viitoare ale Băncii pe baza circumstanțelor și condițiilor existente, precum și valoarea de piață a garanției, dacă există. Posibilitatea apariției pierderii este extrem de mare, dar există anumiți factori importanți, concreți și bine întemeiați care vor fi realizați curând și ar putea contribui la plata parțială sau integrală a creanțelor curente/viitoare ale Băncii. Clasificarea acestui activ ca și pierdere va fi amânată până când statusul activului este determinat cu mai mare precizie. Plățile sunt în întârziere între 181 și 360 zile.

Pierdere – la momentul clasificării activului, pretențiile curente/viitoare ale Băncii privind activul respectiv s-ar putea să nu fie respectate. Plățile sunt în întârziere mai mult de 360 de zile.

La 31 decembrie 2015 și 31 decembrie 2014, calitatea creditară a conturilor curente și a depozitelor în bănci poate fi evaluată prin referire la sistemul intern de evaluare a riscului de credit adoptat de Bancă astfel:

| | 31 decembrie 2015 | 31 decembrie 2014 |
|----------------------|----------------------|----------------------|
| | MDL'000 | MDL'000 |
| <i>Standard</i> | 1,625,306 | 2,042,437 |
| <i>În observație</i> | - | 10,244 |
| <i>Substandard</i> | 15,498 | 7,078 |
| <i>Incert</i> | - | - |
| <i>Pierdere</i> | - | - |
| | 1,640,804 | 2,059,759 |

Conducerea este încrezătoare în abilitatea sa de a continua să controleze și susțină expunerea minimă a Băncii la riscul de credit.

Concentrațiile de risc a expunerii maxime la riscul de credit

Expunerea "mare" constituie expunerea netă față de un grup de persoane acționând concertat, care alcătuiește 10% sau mai mult din Capitalul Normativ Total al Băncii, calculat conform reglementărilor prudențiale ale Băncii Naționale a Moldovei. La 31 decembrie 2015 soldul este nul, 0.00% din portofoliul brut de credite al Băncii (la 31 decembrie 2014: MDL'000 745,589 sau 12.5%).

Concentrațiile de risc ale Băncii sunt gestionate în funcție de client/ contrapartidă și în funcție de industrie. Expunerea maximă creditară la orice client sau contrapartidă la 31 decembrie 2015 a fost nulă (la 31 decembrie 2014: MDL'000 233,841) înainte de a lua în considerare colateralul sau alte garanții suplimentare.

Acestea sunt analizate pe industrii astfel:

| | 31 decembrie 2015 | 31 decembrie 2014 |
|-------------------------|----------------------|----------------------|
| | MDL'000 | MDL'000 |
| Comerț | - | 139,904 |
| Construcții imobiliare | - | 129,570 |
| Alimentație | - | - |
| Servicii | - | 233,841 |
| Industria ne-alimentară | - | 125,317 |
| Transport aerian | - | 116,958 |
| | - | 745,589 |

Credite acordate clienților

Creditele acordate clienților sunt rezumate astfel:

| | 31 decembrie 2015 | | 31 decembrie 2014 | |
|---|-------------------|-----------------|-------------------|-----------------|
| | Persoane juridice | Persoane fizice | Persoane juridice | Persoane fizice |
| | MDL'000 | MDL'000 | MDL'000 | MDL'000 |
| <i>Nici restant nici depreciat</i> | 2,468,479 | 483,803 | 2,935,248 | 500,866 |
| <i>Restant dar nedepreciat</i> | 464,094 | 64,998 | 508,774 | 44,919 |
| <i>Depreciat individual</i> | 2,238,019 | 45,130 | 1,624,989 | 11 |
| <i>Depreciate colectiv</i> | 85,963 | 11,018 | 243,014 | 16,030 |
| Brut | 5,256,555 | 604,949 | 5,312,026 | 561,826 |
| <i>Minus: provizioane pentru depreciere</i> | (332,830) | (10,536) | (227,255) | (5,029) |
| Net | 4,923,725 | 594,413 | 5,084,770 | 556,797 |

Banca deține colaterale pentru creditele către clienți sub forma drepturilor ipotecare asupra proprietăților, stocurilor de materiale și echipamente precum și garanții și depozite în numerar.

La recunoașterea inițială a creditelor și avansurilor acordate, valoarea justă a garanției se bazează pe evaluarea tehnică utilizată în mod normal pentru activele corespunzătoare. În perioadele ulterioare, valoarea justă este actualizată prin referința la prețul pieței sau indexurile activelor similare.

Structura garanțiilor este similară pentru întregul portofoliu de credite.

Credite nici restante nici depreciate

Credite prezentate la “nici restante nici depreciate” sunt acele credite pentru care nu s-a identificat nici o dovadă obiectivă a deprecierei până la data de 31 decembrie 2015 și 31 decembrie 2014, respectiv.

Credite restante dar nedepreciate

La 31 decembrie 2015, creditele și avansurile acordate clienților mai mici de 90 zile nu sunt considerate depreciate, doar dacă există alte informații care să indice contrariul.

Suma brută a creditelor și avansurilor pe clase de clienți care au trecut de termen, dar nu sunt depreciate au fost următoarele:

| | 31 decembrie 2015 | | 31 decembrie 2014 | |
|-------------------------|-------------------|-----------------|-------------------|-----------------|
| | Persoane juridice | Persoane fizice | Persoane juridice | Persoane fizice |
| | MDL'000 | MDL'000 | MDL'000 | MDL'000 |
| Mai puțin de 30 de zile | 344,786 | 38,838 | 325,890 | 28,971 |
| Între 31 și 60 de zile | 76,696 | 12,840 | 64,790 | 9,013 |
| Mai mult de 61 de zile | 42,612 | 13,320 | 118,042 | 6,987 |
| | 464,094 | 64,998 | 508,722 | 44,971 |

Credite depreciate individual

Creditele către clienți depreciate individual înainte de a lua în considerare fluxurile de numerar din garanțiile deținute au fost în valoare de MDL'000 2,283,019 (2014: MDL'000 1,624,989). Valoarea justă a garanțiilor pe care Banca le deține referitor la creditele individuale identificate ca depreciate la 31 decembrie 2015 este în valoare de MDL'000 2,286,053 (2014: MDL'000 2,394,897). Garanțiile constau în numerar, scrisori de garanție, drepturi ipotecare asupra proprietăților, stocurilor și echipamentelor.

La recunoașterea inițială a creditelor, valoarea justă a garanției se bazează pe evaluarea tehnică utilizată în mod normal pentru activele corespunzătoare. În perioadele ulterioare, valoarea justă este actualizată prin referința la prețul pieței sau indexurile activelor similare.

Credite depreciate colectiv

Toate creditele individual semnificative, care nu au fost depreciate specific sunt apoi evaluate colectiv pentru orice fel de depreciere care a apărut, dar n-a fost încă identificată. În evaluarea deprecierei colective, Banca utilizează modele statistice de tendințe istorice ale probabilității de neram-

bursare, planificarea recuperărilor și suma pierderii, ajustate la decizia conducerii legat de faptul că condițiile economice curente și de credit sunt acelea pentru care pierderea efectivă este posibil să fie mai mare sau mai mică decât cea sugerată de modelul istoric.

Credite renegociate

Restructurarea activităților include aranjamente prelungite de plată, planuri externe aprobate de către conducere, modificarea și amânarea plăților. La 31 decembrie 2015, odată ce termenii unui credit au fost renegociați, creditul continuă să fie considerat restant pentru o perioadă de “carantină”. În cazul în care perioada expiră, creditul nu mai este considerat restant automat și i se atribuie statutul efectiv.

Creditele evaluate individual, renegociate în ultimele douăsprezece luni, care în mod normal ar fi trecute de termen sau depreciate la 31 decembrie 2015, sunt în valoare de MDL'000 1,206,190 (31 decembrie 2014: MDL'000 50,223). Politicile și practicile de restructurare se bazează pe indicatori sau criterii care, conform deciziei conducerii, indică că plata cel mai probabil va continua. Aceste politici sunt revizuite continuu.

Riscul de piață

Economia Republicii Moldova continuă să afișeze caracteristici ale unei piețe emergente. Aceste caracteristici includ, dar nu se limitează la, existența unei monede care nu este liber convertibilă în afara țării, un nivel scăzut de lichiditate a datorii publice și private și a piețelor de capital propriu și o inflație relativ crescută.

În plus, sectorul serviciilor financiare din Republica Moldova este vulnerabil fluctuațiilor valutare negative și condițiilor economice.

Perspectivile stabilității economice viitoare în Republica Moldova depind în mare măsură de eficiența măsurilor economice luate de către guvern, împreună cu dezvoltările legale și reglementare.

Banca acceptă expunerea la riscurile pieței, care este riscul ca valoarea justă sau fluxurile de numerar viitoare ale unui instrument financiar să fluctueze datorită modificărilor în prețurile pieței. Riscurile pieței apar din poziții deschise ale ratei dobânzii, produse valutare și de capital propriu, toate acestea fiind expuse mișcărilor și schimbărilor generale și specifice ale pieței la nivel de volatilitate a ratelor de piață sau prețurilor, precum ratele dobânzii, spread-ul creditar, ratele de schimb valutar și prețurile capitalului propriu.

Banca separă expunerile la riscul pieței în portofolii trading sau non-trading.

Gestionarea riscurilor de piață care reies din activitățile comerciale sau necomerciale este concentrată în ALCO. Rapoarte regulate sunt înaintate Comitetului de Direcție și șefilor fiecărei unități a afacerii.

Portofoliul trading include acele poziții care reies din tranzacțiile realizate pe piață în care Banca acționează ca principal cu clienții sau piața.

Banca acceptă expunerea la efectele fluctuațiilor în ratele de schimb valutar asupra poziției financiare și fluxurilor de numerar. Consiliul stabilește limite la nivel de expunere pe valută străină și pe total valute străine atât pentru poziții overnight cât și intra-day, care sunt monitorizate zilnic.

Analiza sensibilității la riscul valutar

Analiza sensibilității la riscul valutar la care este expusă Banca la data de 31 decembrie 2015, arată impactul asupra contului de profit și pierdere ca rezultat al posibilelor modificări ale ratelor de schimb.

Tabelele de mai jos arată valutele pentru care Banca este expusă semnificativ la riscul valutar la 31 decembrie 2015 și la 31 decembrie 2014, pentru

elementele din situația poziției financiare care sunt sensibile la modificările cursului valutar. Analiza demonstrează efectul posibilelor modificări rezonabile în ratele de schimb valutar pentru leul moldovenesc cu alte variabile păstrate constante:

| 31 decembrie 2015 | Creșterea în ratele de schimb, % | Efect asupra profitului MDL'000 | Scădere în ratele de schimb, % | Efect asupra profitului MDL'000 |
|-------------------|----------------------------------|---------------------------------|--------------------------------|---------------------------------|
| EUR | +20% | (25,390) | -20% | 25,390 |
| USD | +20% | (4,328) | -20% | 4,328 |

| 31 decembrie 2015 | Creșterea în ratele de schimb, % | Efect asupra profitului MDL'000 | Scădere în ratele de schimb, % | Efect asupra profitului MDL'000 |
|-------------------|----------------------------------|---------------------------------|--------------------------------|---------------------------------|
| EUR | +5% | (1,811) | -5% | 1,811 |
| USD | +5% | (4,968) | -5% | 4,968 |

Tabelele de mai jos prezintă expunerea Băncii la riscul ratei de schimb la 31 decembrie 2015 și 31 decembrie 2014. În tabel sunt incluse activele și datoriile Băncii la valori contabile, clasificate în funcție de monedă.

| | Total | MDL | USD | EUR | Altele |
|--|-------------------|------------------|------------------|------------------|---------------|
| | MDL'000 | MDL'000 | MDL'000 | MDL'000 | MDL'000 |
| ACTIVE | | | | | |
| Numerar și solduri cu Banca Națională | 3,086,458 | 2,169,307 | 322,526 | 571,733 | 22,892 |
| Conturi curente și depozite cu bănci | 1,640,804 | - | 739,332 | 880,805 | 20,667 |
| Titluri de datorie – ținute până la scadență | 968,247 | 968,247 | - | - | - |
| Titluri de capitaluri – disponibile spre vânzare | 166,078 | 165,636 | - | 442 | - |
| Credite, net | 5,518,138 | 2,958,452 | 797,597 | 1,762,089 | - |
| Alte active | 82,974 | 31,164 | 14,412 | 33,883 | 3,515 |
| Total active | 11,462,699 | 6,292,806 | 1,873,867 | 3,248,952 | 47,074 |

| | Total | MDL | USD | EUR | Altele |
|-------------------------|-------------------|------------------|------------------|------------------|---------------|
| | MDL'000 | MDL'000 | MDL'000 | MDL'000 | MDL'000 |
| DATORII | | | | | |
| Către bănci | 292,588 | 292,588 | - | - | - |
| Alte împrumuturi | 398,292 | 101,402 | 188,744 | 108,146 | - |
| Către clienți | 9,228,227 | 4,251,735 | 1,692,203 | 3,254,629 | 29,660 |
| Alte datorii | 82,935 | 55,125 | 14,560 | 13,127 | 123 |
| Total datorii | 10,002,042 | 4,700,850 | 1,895,507 | 3,375,902 | 29,783 |
| Poziția valutară | 1,460,657 | 1,591,956 | (21,640) | (126,950) | 17,291 |

Alte valute includ în principal Lira sterlina, Rubla ruseasca, Hrivna ucraineana si Leul romanesc.

| | Total | MDL | USD | EUR | Altele |
|--|-------------------|------------------|------------------|------------------|---------------|
| | MDL'000 | MDL'000 | MDL'000 | MDL'000 | MDL'000 |
| ACTIVE | | | | | |
| Numerar și solduri cu Banca Națională | 2,343,338 | 1,349,165 | 313,503 | 660,433 | 20,238 |
| Conturi curente și depozite cu bănci | 2,059,759 | 29 | 765,258 | 1,274,291 | 20,181 |
| Titluri de datorie – ținute până la scadență | 1,362,948 | 1,362,948 | - | - | - |
| Titluri de capitaluri – disponibile spre vânzare | 153,687 | 153,687 | - | - | - |
| Credite, net | 5,641,567 | 2,972,930 | 1,158,982 | 1,509,655 | - |
| Alte active | 205,033 | 130,724 | 16,696 | 56,032 | 1,582 |
| Total active | 11,766,333 | 5,969,482 | 2,254,439 | 3,500,411 | 42,001 |

| | Total | MDL | USD | EUR | Altele |
|-------------------------|-------------------|------------------|------------------|------------------|---------------|
| | MDL'000 | MDL'000 | MDL'000 | MDL'000 | MDL'000 |
| DATORII | | | | | |
| Către bănci | 150,229 | 150,229 | - | - | - |
| Alte împrumuturi | 383,043 | 97,980 | 186,962 | 98,100 | - |
| Către clienți | 9,615,686 | 4,008,978 | 2,158,799 | 3,429,494 | 18,415 |
| Alte datorii | 51,225 | 34,017 | 8,045 | 9,037 | 126 |
| Total datorii | 10,200,183 | 4,291,204 | 2,353,806 | 3,536,631 | 18,541 |
| Poziția valutară | 1,566,149 | 1,678,278 | (99,367) | (36,220) | 23,489 |

Riscul ratei dobânzii

Sensibilitatea dobânzii activelor și datoriilor – analiza ratei dobânzii

Riscul ratei dobânzii este riscul pierderilor la care este supusă Banca în urma modificării ratelor dobânzilor. Fluctuațiile ratelor de dobândă pot produce schimbări asupra venitului net din dobânzi, asupra fluxurilor viitoare ale mijloacelor bănești sau asupra valorii de piață a instrumentelor financiare.

Conform evoluției pieței financiare interne și externe, Banca prezice evoluția ratelor dobânzii pentru activele și datoriile sale și impactul acestor posibile modificări asupra venitului net din dobânzi. Banca estimează o fluctuație de +/- 10 și +/- 5 puncte procentuale:

| | Creștere în puncte procentuale | Sensibilitatea venitului net din dobânzi MDL'000 | Scădere în puncte procentuale | Sensibilitatea venitului net din dobânzi MDL'000 |
|-------------|--------------------------------|--|-------------------------------|--|
| 2015 | 10 | 41,208 | (10) | (41,208) |
| | 5 | 20,604 | (5) | (10,604) |
| 2014 | 10 | 33,788 | (10) | (33,788) |
| | 5 | 16,894 | (5) | (16,894) |

Tabelele de mai jos prezintă expunerea Băncii la riscurile ratei dobânzii la 31 decembrie 2015 și 31 decembrie 2014. În tabel sunt incluse activele și datoriile Băncii la valorile lor contabile, clasificate în funcție de cea mai apropiată dată între data modificării contractuale a dobânzii și data scadenței.

| 31 decembrie 2015 | Total | Sub 1 lună | De la 1 lună până la 3 luni | De la 3 luni până la 1 an | De la 1 până la 5 ani | Peste 5 ani | Elemente nepurtătoare de dobândă |
|---|-------------------|------------------|-----------------------------|---------------------------|-----------------------|--------------|----------------------------------|
| ACTIVE | | | | | | | |
| Numerar și solduri cu Banca Națională | 3,086,458 | 1,641,842 | - | - | - | - | 1,444,616 |
| Conturi curente și depozite cu bănci | 1,640,804 | 77,169 | - | - | 10,417 | - | 1,553,218 |
| Titluri de datorie – ținute până la scadență | 968,247 | 283,357 | 241,157 | 428,954 | 14,779 | - | - |
| Titluri de capital – disponibile spre vânzare | 166,078 | - | - | - | - | - | 166,078 |
| Credite, net | 5,518,138 | 5,166,256 | 5,020 | 20,919 | 52,101 | 1,506 | 272,336 |
| Alte active financiare | 82,974 | - | - | - | - | - | 82,974 |
| Total active | 11,462,699 | 7,168,624 | 246,177 | 449,873 | 77,297 | 1,506 | 3,519,222 |
| DATORII | | | | | | | |
| Datorii către bănci | 292,588 | 292,500 | - | - | - | - | 88 |
| Alte împrumuturi | 398,292 | 326,415 | 19,659 | - | 49,000 | - | 3,218 |
| Datorii către clienți | 9,228,227 | 4,034,997 | 1,435,123 | 1,345,224 | 28,481 | - | 2,384,402 |
| Alte datorii financiare | 82,935 | - | - | - | - | - | 82,935 |
| Total datorii | 10,002,042 | 4,653,912 | 1,454,782 | 1,345,224 | 77,481 | - | 2,470,643 |
| Decalaj dobândă | 1,460,657 | 2,514,712 | (1,208,605) | (895,351) | (184) | 1,506 | 1,048,579 |
| Decalaj dobândă cumulat | | 2,514,712 | 1,306,107 | 410,756 | 410,572 | 412,078 | 1,460,657 |

Creditele și depozitele Băncii sunt purtătoare de dobândă fixă sau variabilă. Creditele acordate la rată de dobândă fixă reprezintă doar 2% din portofoliul Băncii. Activele și obligațiunile financiare ale căror rată poate fi modificată unilateral de către Bancă au fost incluse în categoria sub 1 lună, iar cele purtătoare de dobândă fixă au fost clasificate în funcție de cea mai apropiată dată între data modificării contractuale a dobânzii și data scadenței.

| 31 decembrie 2014 | Total | Sub 1 lună | De la 1 lună până la 3 luni | De la 3 luni până la 1 an | De la 1 până la 5 ani | Peste 5 ani | Elemente nepurtătoare de dobândă |
|--|-------------------|------------------|-----------------------------|---------------------------|-----------------------|---------------|----------------------------------|
| ACTIVE | | | | | | | |
| Numerar și solduri cu Banca Națională | 2,343,338 | 1,095,590 | - | - | - | - | 1,247,748 |
| Conturi curente și depozite cu bănci | 2,059,759 | 958,756 | - | - | - | - | 1,101,003 |
| Titluri de datorie – ținute până la scadență | 1,362,948 | 298,040 | 356,422 | 708,486 | - | - | - |
| Titluri de capitaluri – disponibile spre vânzare | 153,687 | - | - | - | - | - | 153,687 |
| Credite, net | 5,641,567 | 4,970,484 | 1,596 | 20,989 | 71,864 | 2,484 | 586,275 |
| Alte active financiare | 89,467 | - | - | - | - | - | 89,467 |
| Total active | 11,662,891 | 7,322,870 | 358,018 | 729,475 | 71,864 | 2,484 | 3,178,180 |
| DATORII | | | | | | | |
| Datorii către bănci | 150,229 | 150,229 | - | - | - | - | - |
| Alte împrumuturi | 383,043 | 323,187 | - | - | 56,473 | - | 3,382 |
| Datorii către clienți | 9,615,686 | 5,217,596 | 1,000,849 | 1,208,121 | 167,024 | 11,227 | 2,010,869 |
| Alte datorii | 39,585 | - | - | - | - | - | 39,585 |
| Total datorii | 10,188,543 | 5,691,013 | 1,000,849 | 1,208,121 | 223,497 | 11,227 | 2,053,836 |
| Decalaj dobândă | 1,474,348 | 1,631,857 | (642,831) | (478,646) | (151,633) | (8,743) | 1,124,344 |
| Decalaj dobândă cumulat | | 1,631,857 | 989,026 | 510,380 | 358,747 | 350,004 | 1,474,348 |

Riscul lichidității

Riscul lichidității reprezintă riscul pierderilor care pot surveni ca rezultat al lichidității insuficiente care trebuie recuperată la un cost excesiv.

Analiza pozițiilor de lichiditate pe benzi de scadență și monitorizarea zilnică a indicatorilor de lichiditate curentă și pe termen lung fac parte integrantă din procesul de dirijare a lichidității Băncii. Managementul stabilește limite interne pentru indicatorii riscului de lichiditate în vederea semnalării timpurii a creșterii nivelului de risc. Simulările de criză (testele de stres) reprezintă un instrument important integrat în managementul riscului de lichiditate.

Tablelul de mai jos analizează activele și datoriile în grupuri cu scadență relevantă pe baza perioadei rămase de la data de raportare până la data scadenței contractuale.

| 31 decembrie 2015 | Sub 2 luni | Peste 12 luni | Total |
|---|------------------|------------------|-------------------|
| ACTIVE FINANCIARE | <i>MDL'000</i> | <i>MDL'000</i> | <i>MDL'000</i> |
| Numerar și solduri cu Banca Națională | 3,086,458 | - | 3,086,458 |
| Conturi curente și depozite cu băncile | 1,539,395 | 101,409 | 1,640,804 |
| Titluri de datorie – deținute până la scadență | 938,898 | 29,349 | 968,247 |
| Credite, net | 2,277,015 | 3,241,123 | 5,518,138 |
| Titluri de capital – disponibile pentru vânzare | - | 166,078 | 166,078 |
| Alte active financiare | 82,974 | - | 82,974 |
| Total active | 7,924,740 | 3,537,959 | 11,462,699 |
| DATORII | | | |
| Datorii către bănci | 292,588 | - | 292,588 |
| Alte împrumuturi | 116,440 | 281,852 | 398,292 |
| Datorii către clienți | 8,450,731 | 777,496 | 9,228,227 |
| Alte datorii financiare | 82,935 | - | 82,935 |
| Total datorii | 8,942,694 | 1,059,348 | 10,002,042 |
| Decalaj la scadență | (1,017,954) | 2,478,612 | 1,460,657 |

Tabelele de mai jos prezintă profilul maturității datoriilor financiare ale Băncii la 31 decembrie 2015 și 2014 pe baza obligațiilor contractuale de plată neactualizate. Plățile care sunt supuse somării sunt tratate ca fiind solicitate imediat.

| 31 decembrie 2015 | Sub 2 luni | Peste 12 luni | Total |
|---|------------------|------------------|-------------------|
| ACTIVE FINANCIARE | | | |
| Numerar și solduri cu Banca Națională | 3,086,458 | - | 3,086,458 |
| Conturi curente și depozite cu băncile | 1,539,395 | 101,409 | 1,640,804 |
| Titluri de datorie – deținute până la scadență | 938,898 | 29,349 | 968,247 |
| Credite, net | 2,277,015 | 3,241,123 | 5,518,138 |
| Titluri de capital – disponibile pentru vânzare | - | 166,078 | 166,078 |
| Alte active financiare | 82,974 | - | 82,974 |
| Total active | 7,924,740 | 3,537,959 | 11,462,699 |
| DATORII | | | |
| Datorii către bănci | 292,588 | - | 292,588 |
| Alte împrumuturi | 116,440 | 281,852 | 398,292 |
| Datorii către clienți | 8,450,731 | 777,496 | 9,228,227 |
| Alte datorii financiare | 82,935 | - | 82,935 |
| Total datorii | 8,942,694 | 1,059,348 | 10,002,042 |
| Decalaj la scadență | (1,017,954) | 2,478,612 | 1,460,657 |

Tabelele de mai jos prezintă scadența contractuală a datoriilor și obligațiilor contingente ale Băncii:

| 31 decembrie 2015 | Sub 3 luni | De la 3 luni la 1 an | De la 1 la 5 ani | Peste 5 ani | Total |
|------------------------------|----------------|----------------------|------------------|-------------|----------------|
| | MDL'000 | MDL'000 | MDL'000 | MDL'000 | MDL'000 |
| <i>Obligații și garanții</i> | 389,175 | 20,225 | 113,755 | - | 523,155 |
| | 389,175 | 20,225 | 113,755 | - | 523,155 |

| 31 decembrie 2014 | Sub 3 luni | De la 3 luni la 1 an | De la 1 la 5 ani | Peste 5 ani | Total |
|------------------------------|----------------|----------------------|------------------|-------------|----------------|
| | MDL'000 | MDL'000 | MDL'000 | MDL'000 | MDL'000 |
| <i>Obligații și garanții</i> | 578,346 | 35,888 | 75,534 | - | 689,768 |
| | 578,346 | 35,888 | 75,534 | - | 689,768 |

35.4 Managementul capitalului

Gestionarea capitalului – respectarea cerințelor de capital

Cerințele minime de capital sunt impuse și monitorizate de către Banca Națională a Moldovei. Pe parcursul perioadei de raportare, toate cerințele reglementate față de capital au fost îndeplinite, Banca menținând suficiența capitalului la nivelul de 25.33% la 31 decembrie 2015 (2014: 19.83%), normativul fiind 16%.

35.5 Riscul operațional

Riscul operațional este riscul de pierderi directe sau indirecte dintr-o serie diversă de cauze asociate cu procesele, personalul, tehnologiile și infrastructura ale Băncii, cât și factorii externi alții decât riscurile de credit, de piață sau de lichiditate, cum ar fi cerințele legislative sau regulatorii și standardele acceptate de guvernare corporativă. Riscurile operaționale apar din toate activitățile Băncii și sunt aferente tuturor unităților de afaceri.

Obiectivul Băncii este de a asigura administrarea riscului operațional și evitarea pierderilor financiare care ar putea dăuna reputației Băncii, în concordanță cu eficiența costurilor și evitarea procedurilor ce descurajează inițiativa și creativitatea.

Responsabilitatea primară pentru elaborarea și implementarea controalelor de reducere a riscului operațional sunt atribuite conducerii executive a fiecărei unități de afaceri. Această responsabilitate este bazată pe dezvoltarea standardelor generale ale Băncii ce vizează riscul operațional în următoarele domenii:

- cerințe corespunzătoare pentru segregarea responsabilităților, inclusiv autorizarea independentă a tranzacțiilor;
- cerințe de reconciliere și monitorizare a tranzacțiilor;
- conformarea cu cerințele legislative și regulamentare;
- documentarea controalelor și procedurilor;
- cerințe pentru reevaluarea periodică a riscurilor operaționale, și adecvarea controalelor și procedurilor pentru adresarea riscurilor identificate;
- cerințe de raportare a pierderilor operaționale și acțiunile de remediere propuse;
- elaborarea planurilor contingente;
- dezvoltarea profesională a angajaților;
- standarde etice și de afaceri;
- diminuarea riscurilor, inclusiv asigurarea, atunci când e eficient.

35.6 Riscul aferent impozitării

Banca este angajată să asigure o administrare sustenabilă a riscului privind impozitarea prin construirea și menținerea unei funcții fiscale transparente, efective și eficiente în cadrul Băncii. Banca respectă și aplică cu strictețe legislația fiscală în vigoare pentru toate categoriile de taxe și impozite.

Intrând în vigoare de la 1 ianuarie 2012, implementarea SIRF a fost luată în considerare pentru revizuirea legislației fiscale prin introducerea de reguli specifice pentru tratarea ajustărilor rezultate la momentul implementării și ulterior.

În acest context, a fost efectuată o analiză atentă în identificarea diferențelor în tratamentele contabile, având un impact fiscal, atât asupra impozitului curent cât și asupra impozitului amânat.

Se așteaptă că în viitor cadrul fiscal să fie subiect al unor modificări frecvente. Ținând cont de precedente, aceste aspecte ar putea fi aplicate retrospectiv. Obligațiile fiscale ale Băncii sunt deschise inspecției fiscale pe o perioadă de patru ani.

35.7 Mediul de afaceri

Anul 2015 a fost marcat de provocări semnificative pentru economia Republicii Moldova, aceasta fiind afectată atât de factori interni cât și de contextul mondial și regional. Criza economică din Federația Rusă s-a aprofundat, iar perspectivele nu sunt optimiste în condițiile continuării diminuării prețurilor la petrol. De asemenea, continuă criza de securitate din Ucraina care a dus la deprecierea monedei sale și care a afectat și relațiile comerciale cu Republica Moldova.

Pe plan intern, conform datelor publicate de Banca Națională a Moldovei, în trimestrul III 2015, PIB a înregistrat o diminuare de 3.7 la sută comparativ cu perioada similară a anului 2014, dinamica activității economice fiind semnificativ inferioară celei înregistrate la începutul anului 2015. Evoluția negativă a PIB a fost determinată, în mare măsură, de contractarea cererii interne în contextul stagnării venitului disponibil real al populației și creșterii incertitudinii economice și politice, dar și de o scădere pronunțată a recoltei agricole în anul 2015. Astfel, în trimestrul III 2015 consumul gospodăriilor populației s-a contractat cu 5.2 la sută, în timp ce formarea brută de capital fix a înregistrat o diminuare de 4.8 la sută. Consumul administrației publice a fost cu

1.6 la sută inferior celui din trimestrul III 2014. Ca rezultat al unor condiții secetoase din vara anului 2015, valoarea adăugată brută din agricultură în trimestrul III a fost cu 17.4 la sută inferioară celei din perioada similară a anului 2014. Impactul negativ al scăderii cererii interne și al agriculturii a fost ușor atenuat de deprecierea monedei naționale care a avut, pe de o parte, un efect stimulator asupra exporturilor produselor autohtone, iar pe de altă parte, a contribuit la scăderea importurilor. Astfel, în trimestrul III 2015, volumul exportului de bunuri și servicii a fost doar cu 0.2 la sută inferior celui din perioada similară a anului 2014, în același timp, în condițiile embargoului la anumite produse autohtone din partea Federației Ruse, dar și a unei incertitudini regionale sporite, importurile au înregistrat o contractare de 4.4 la sută. Totodată, scăderea PIB a fost atenuată și de contribuția pozitivă din partea componentelor "Intermedieri financiare și asigurări" și "Industria extractivă; industria prelucrătoare" care au înregistrat majorări de 17.8 și, respectiv, 3.6 la sută. Sectorul informațiilor și comunicațiilor a consemnat o creștere de 0.9 la sută, în timp ce domeniul construcțiilor – o contractare de 1.8 la sută. Evoluția macro-economică a Republicii Moldova a fost influențată și de instabilitatea politică din țară.

Pe parcursul trimestrului IV 2015, conform datelor

publicate de Banca Națională a Moldovei, aceasta din urmă a decis menținerea ratei de bază aplicate la principalele operațiuni de politică monetară la nivelul de 19.5 la sută anual și a normei rezervelor obligatorii din mijloacele atrase în lei moldovenești și în valută neconvertibilă la 35.0 la sută din baza de calcul (nivel stabilit la date de 26 august 2015).

În perioada de referință, rata medie anuală a dobânzii aferente soldului creditelor în moneda națională a crescut cu 0.86 puncte procentuale, iar rata medie anuală a dobânzii aferente soldului creditelor în valută străină s-a diminuat cu 0.09 puncte procentuale față de trimestrul III 2015, înregistrând valori la nivelul de 13.28 la sută în moneda națională și 6.81 la sută în valută străină. Rata medie a dobânzii pentru depozitele în lei a constituit 13.70 la sută, în creștere cu 1.86 puncte procentuale față de trimestrul III 2015, în timp ce rata dobânzii pentru plasamentele în valută străină a constituit în medie 2.28 la sută, în scădere cu 0.28 puncte procentuale față de trimestrul III, 2015.

Sectorul bancar din Republica Moldova a suferit schimbări importante pe parcursul anului 2015, cele 3 bănci care erau în administrare specială la finele anului 2014 intrând în lichidare în septem-

brie 2015. Acest lucru a condus la modificarea unor indicatori importanți privind activitatea sectorului bancar. Astfel, conform datelor publicate de Banca Națională a Moldovei, suficiența capitalului ponderat la risc a constituit 26.16% la 31 decembrie 2015 față de 13.92% la 31 decembrie 2014. Totodată, activele totale ale sistemului bancar au constituit 69,095,552 mii lei la finele lui 2015, față de 93,909,150 mii lei la 31 decembrie 2014. La fel, în urma excluderii celor 3 bănci intrate în lichidare din statistica aferentă sistemului bancar, cota creditelor neperformante în totalul creditelor a scăzut de la 11.73% la 31 decembrie 2014 la 9.95% la 31 decembrie 2015.

În urma intrării în administrare specială și, ulterior în lichidare, a celor trei bănci menționate mai sus, în scopul asigurării stabilității sistemului bancar, Banca Națională a Moldovei a acordat credite de urgență celor trei bănci care la 31 decembrie 2015 au constituit 13,689,217 mii lei. Aceste credite de urgență au fost acordate sub Garanții de stat emise de Ministerul Finanțelor al Republicii Moldova, cu condiția substituirii ulterioare cu valori mobiliare de stat emise de către Ministerul Finanțelor. Acest lucru va pune o presiune adițională asupra bugetului de stat pentru perioadele următoare.

Începând cu luna iunie 2015 cele mai mari trei bănci au fost puse sub supraveghere specială din partea Băncii Naționale a Moldovei, evoluția acestora fiind în atenția Instituțiilor Financiare Internaționale, inclusiv a Fondului Monetar Internațional ("FMI"). Deși Guvernul Republicii Moldova nu are semnat un acord cu FMI, acesta din urmă a întreprins mai mult vizite de lucru în Moldova pe parcursul anului 2015, discuțiile principale fiind axate pe stabilitatea sistemului bancar, guvernanta corporativă și transparența acționarilor băncilor etc.

Factorii menționați mai sus indică asupra unor incertitudini semnificative privind mediul de operare al Băncii cât și a debitorilor acesteia care, de asemenea, fi afectați de situații de lipsă lichidități și solvență reduse, care la rândul lor pot influența abilitatea acestora de deservire a creditelor. Deteriorarea condițiilor operaționale a clienților pot, de asemenea, influența prognozarea fluxurilor de numerar de către management, cât și măsurarea ajustărilor de depreciere a activelor financiare și ne-financiare.

Conducerea nu este în stare să prezică toate evoluțiile care pot avea impact asupra instituțiilor financiare din Moldova și efectul consecutiv, dacă e cazul, pe care acestea îl pot avea asupra acestor situații financiare.

Conducerea crede că depune toate eforturile necesare pentru asigurarea creșterii sustenabile și stabile a afacerii Băncii în aceste circumstanțe prin:

- monitorizarea continuă a poziției sale de lichiditate și dependenței excesive de sursele sale de finanțare;
- prognozarea poziției de lichiditate nete pe termen scurt;
- obținerea angajamentului de suport continuu din partea acționarilor pentru continuarea operațiunilor Băncii în Moldova;
- examinarea termenelor și condițiilor contractelor financiare și luarea în calcul a implicațiilor restanțelor și riscurilor identificate, cum ar fi apropierea termenului de maturitate, sau încălcarea, inclusiv și în viitorul apropiat, a termenelor contractuale.

Ținând cont de condițiile de piață și că incertitudinile pot continua să persiste și în 2016, dar posibil pentru un termen și mai mare, mai multe efecte se pot resimți după data acestor situații financiare.

După data de raportare au avut loc modificări esențiale privind ratele de bază și ratele dobânzilor la instrumentele de reglementare ale Băncii Naționale a Moldovei:

- Rata la depozitele overnight a constituit 16.5 % la data de 30 decembrie 2015 și 16% la data de 26 februarie 2016.
- Rata de bază aplicată la operațiuni de politica monetară pe termen scurt 19.50 % la data de 30 decembrie 2015 și 19.00 % la data de 26 februarie 2016.
- Rata la creditele overnight 22.50 % la data de 30 decembrie 2015 și 22.00 % la data de 26 februarie 2016.
- Deprecierea MDL față de EUR de la 31 decembrie 2015 la 26 februarie 2016 a fost de 2.96%.

A se vedea și Nota 30.

Nu au fost alte evenimente ulterioare semnificative.