

Raportul Conducerii

OCN Microinvest SRL

1. Mediul Economic	2
3. Indicatori financiari de performanță	4
4. Indicatori nefinanciari specifici activității	4
4.1. Evoluția portofoliului de credite.....	4
4.2. Structura portofoliului de credite	5
4.3. Calitatea portofoliului de credite	5
5. Managementul Resurselor Umane.....	6
6. Managementul riscurilor financiare	7
7. Conducerea/Guvernarea corporativă	8
8. Evenimente ulterioare	9
Anexa 1. Lista oficiilor secundare ale OCN Microinvest SRL	10
Anexa 2. Rapoartele financiare auditate ale OCN Microinvest SRL	10

Data	Poziția	Numele	Semnătura
12.05.2023	Administrator	Svinarencu Dumitru	

Digitally signed by Svinarencu Dumitru
Date: 2023.05.31 12:54:07 EEST
Reason: MoldSign Signature
Location: Moldova



Digitally signed by Strogoteanu Dumitru
Date: 2023.05.30 17:27:08 EEST
Reason: MoldSign Signature
Location: Moldova



1. Mediul Economic

După un an relativ bun în ceea ce privește condițiile meteorologice pentru sectorul agricol și creșterea economică generală, anul 2022 a adus cu sine mari provocări și incertitudini. Declanșarea războiului din Ucraina a schimbat drastic percepția riscului de țară și regiune, iar influxul de refugiați ucraineni a forțat autoritățile locale, afacerile și cetățenii moldoveni să își concentreze eforturile în a furniza orice ajutor și sprijin posibil celor care caută cel puțin adăpost temporar în Moldova.

Stagnarea fluxului de investiții străine și locale în economie cauzate de un nivel extrem de ridicat de incertitudine, a dus la o scădere a PIB-ului cu 5.9% în 2022 comparativ cu 2021. Creșterea prețurilor la resursele energetice, însoțită de perturbări în lanțurile de aprovizionare a determinat întreprinderile mici și mijlocii să ajusteze prețurile bunurilor și serviciilor pe care le oferă clienților. Acest lucru a dus la o creștere semnificativă a ratei anuale a inflației (de la 13.94% în decembrie 2021 la 30.24% în decembrie 2022). Traectoria ascendentă a ratei anuale a inflației, a determinat Banca Națională să aplice repetat măsuri de politică monetară. În consecință, rata de bază a fost majorată treptat ajungând până la 21.5%. Chiar dacă valoarea maximă a inflației anuale a fost atinsă în octombrie 2022 (34.62%), BNM a prognozat un nivel mediu de 13.7% pentru anul următor. Pe de altă parte, valoarea remitențelor a rămas stabilă, înregistrând o creștere de 8.31% (USD +133.91) și devenind singura sursă de stabilitate financiară pentru multe familii cu venituri mici care depind de membrii de familie emigrați.

În 2022, sectorul de creditare a înregistrat o scădere de 5.9% față de anul precedent. Tendința descendentă a creditării și lipsa resurselor financiare necesare populației a determinat guvernul să apeleze la sprijin extern sub formă de granturi, utilizând aceste fonduri pentru finanțarea programelor sociale și creșterea salariilor. În pofida crizei economice și energetice, ponderea creditelor neperformante în sectorul bancar a crescut ușor, de la 6.1% la sfârșitul anului 2021, la 6.4% la sfârșitul anului 2022.

Totodata, anul 2022 a adus și schimbări legislative importante pentru sectorul financiar din Republica Moldova. Acestea includ:

- modificări la legile existente (Legea privind activitatea bancară, Legea cu privire la organizațiile de creditare nebanară, Legea privind contractele de credit pentru consumatori și Legea privind asociațiile de economii și împrumuturi), care vizează limitarea costurilor
- implementarea Regulamentului privind cerințele de creditare responsabilă, care impune o evaluare mai riguroasă a bonității clientului și limite pentru evitarea supraîndatorării clienților consumatori, aplicabil:
 - începând cu 1 iulie 2022 băncilor comerciale și
 - începând cu 1 septembrie 2022 organizațiilor de creditare nebanară.

Potrivit FMI, schimbările în cadrul legislativ au dus la creșterea nivelului de conformitate cu limitele de prudență bazate pe principiile de creditare responsabilă. Astfel, ponderea împrumuturilor aprobate în iulie-august care depășesc limita de 40% a RSDV a scăzut de la 60% în 2021 la 18% în 2022. Conform celui mai recent raport al FMI, introducerea indicatorilor RGG și RSDV, precum și evaluarea mai strictă a bonității clienților de către organizațiile de creditare nebanară, au fost principalele motive ale scăderii sectorului de creditare nebanară cu 21.9% în decembrie 2022 față de decembrie 2021. De asemenea, segmentul creditării de consum al băncilor comerciale a înregistrat un trend similar cauzat în mare parte de scăderea cu 63.9% a creditelor imobiliare și de consum noi acordate.

Modificările legislative implementate în 2022 au avut un impact semnificativ asupra sectorului financiar și beneficiarilor de credite de consum, dar totodată au reușit să alinieze cerințele de evaluare a bonității clienților și de plafonare a costurilor pentru bănci și organizațiile nebanare. În pofida faptului că, spre deosebire de sectorul bancar, organizațiile nebanare nu au acces la

nicio formă de depozite, schimbările legislative le-au impus să joace după aceleași reguli ca și băncile comerciale.

2. Prezentarea generală a activității companiei

Microinvest și-a consolidat poziția solidă pe piața financiară de-a lungul anilor și s-a afirmat ca un brand puternic. Compania este lider în creditarea IMM-urilor din Republica Moldova, având o cotă de piață de 30.1% în sectorul nebancaar. De asemenea, Microinvest este a cincea cea mai mare organizație financiară din sistemul bancar și nebancaar din Republica Moldova conform mărimii portofoliului, având o cotă de piață de 5.2% din totalul pieței financiare. Microinvest are o echipă de 250 de angajați care își dezvoltă o carieră de succes în cele 16 oficii secundare, peste 73% din ei fiind în echipă de mai bine de un an. Echipa Microinvest a reușit să construiască un portofoliu diversificat de aproape 4 miliarde MDL deservind astfel peste 48,680 de clienți. Un alt punct forte al companiei este echipa sa de management cu o experiență vastă și expertiză aprofundată în domeniul bancar și al micro-finanțării.

Suplimentar Consiliului Societății și unei echipe de conducere profesionistă, compania are o structură solidă de acționariat (prezentată în tabelul de mai jos), formată din instituții financiare non-profit și de dezvoltare cu renume, străine și locale.

Lista asociaților O.C.N MICROINVEST S.R.L la 31-Dec-2022:

	<u>2022</u>
BFSE Holding B.V.	54.86%
Fundația Soros Moldova	24.42%
S.A. "S.I.D.I." Solidarite Internationale pour le Developpement et l'Investissement	3.13%
"Oikocredit" Ecumenical Development Cooperative Society U.A.	12.81%
Driehaus Richard	<u>4.78%</u>
	<u>100.0%</u>

Compania finanțează sectorul întreprinderilor mici și mijlocii al Republicii Moldova, sectorul agricol și persoanele fizice din toate regiunile țării. Mulți dintre beneficiarii finanțării sunt antreprenorii din mediul rural. Pe piața concurențială, Microinvest se remarcă drept un creditor responsabil, prudent și transparent, care execută o analiză financiară detaliată a fiecărui client și oferă un preț raportat la gradul de risc.

În elaborarea strategiilor de lungă durată și efectuarea activităților de zi cu zi, compania se bazează pe următoarele principii cheie: construirea unei guvernante corporative puternice și transparente, dezvoltarea unui model de afaceri durabil și profitabil, promovarea unei abordări conservative a managementului riscului de credit concomitent cu respectarea și abordarea personală a clienților. Managementul este încrezut că prin integrarea acestor valori în operațiunile zilnice, compania va reuși să crească și să își dezvolte portofoliul de credite menținând astfel calitatea acestuia, să obțină o eficiență înaltă concomitent cu asigurarea nivelului minim a riscului de credit, chiar și în perioade dificile și incerte.

Prins între războiul din Ucraina, criza financiară și energetică, anul 2022 a fost marcat atât de o concurență acerbă din partea băncilor comerciale și organizațiilor de creditare nebancaară, cât și de apariția unor oportunități noi pe piață ca urmare a reorientării unor bănci comerciale spre investițiile cu un risc minim în obligațiunile de stat cu o dobândă de 21% anual, în schimbul finanțării sectorul economic real. Astfel, creșterea portofoliului Microinvest cu 28.5%, menținerea calității PAR>30 la nivelul de 2.7% și a riscului acumulat la nivelul de 10.9% sunt rezultate deosebit de prețioase. Compania a înregistrat un nivel suficient de lichiditate, a fost profitabilă și eficientă pe toată durata anului 2022.

Din perspectiva actuală, conform așteptărilor, în 2023 mediul de afaceri va rămâne similar celui din anul precedent, cu multe incertitudini și schimbări care vor necesita capacitate de reacție și adaptare promptă. Banca Centrală va relaxa treptat politica monetară, ceea ce va reactiva creditarea și, în consecință, va stimula activitatea de afaceri din țară. De-a lungul anilor, Microinvest și-a însoțit clienții atât prin vremuri bune cât și prin crize dificile, demonstrând împreună reziliență, ieșind mai puternici din fiecare criză, crezând cu tărie ca fiecare criză creează și oportunități. Atât timp cât reziliența, chiar și în medii nefavorabile, face parte din ADN-ul Microinvest, ne permitem să privim cu încredere și optimism spre 2023.

3. Indicatori financiari de performanță

Eforturile companiei în menținerea standardelor înalte de calitate chiar și pe timp de criză, crearea unui mediu confortabil pentru afaceri și dezvoltarea continuă a personalului au influențat semnificativ rezultatul indicatorilor financiari de performanță. Astfel, la sfârșitul anului 2022, rentabilitatea capitalului (ROE) a atins nivelul de 30.3%, iar Cheltuielile operaționale raportate la Veniturile operaționale (CIR) - nivelul de 26.3%.

Indicator	2020	2021	2022
ROE	30.1%	30.9%	30.3%
ROA	4.7%	4.9%	4.8%
CIR	27.5%	28.3%	26.3%

Potrivit situațiilor financiare auditate conform SIRF, profitul companiei este egal cu 185.5m MDL. Pe parcursul anului 2022, Microinvest a reușit să înregistreze venituri din dobânzi și comisioane mai mari față de anul 2021, corespunzător creșterii semnificative a portofoliului cu 28.5%. Pe de altă parte, principalele provocări ale perioadei au fost atragerea fondurilor noi, precum și creșterea bruscă a prețului pentru fondurile externe. Gestionarea eficientă a cheltuielilor administrative a contribuit la menținerea CIR la un nivel optim de 26.3%.

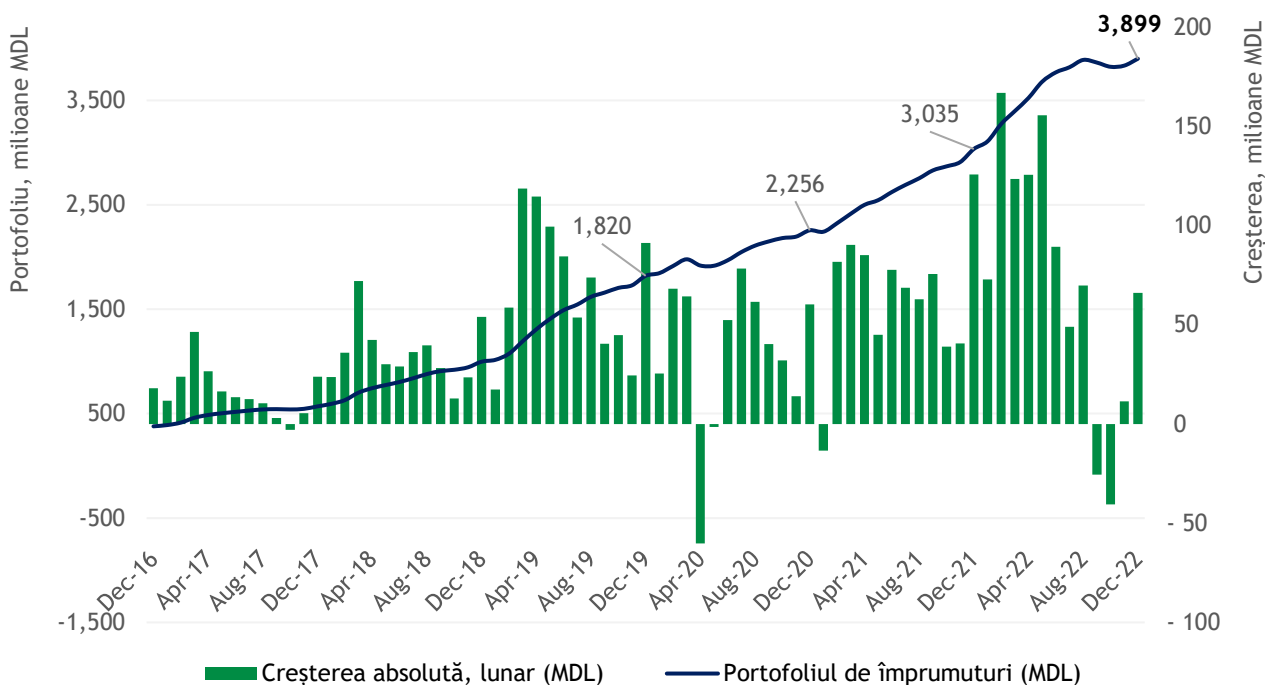
În următorul an, managementul prognozează o scădere ușoară a marjei portofoliului total de credite în contextul presiunii ridicate a pieței asupra prețurilor și al creșterii costului fondurilor, precum și al limitării segmentelor de creditare retail cu marje mai ridicate.

4. Indicatori nefinanciari specifici activității

4.1. Evoluția portofoliului de credite

Chiar dacă 2022 a fost un an plin de provocări, Microinvest a reușit să-și mențină poziția 5 în topul întregului sector financiar din Republica Moldova, după valoarea portofoliului de credite, și a consolidat poziția de lider pe piața financiară nebancaară a țării.

La finalul anului 2022, portofoliul de credite al companiei a crescut cu 28.5% față de anul anterior, atingând aproape 4 miliarde MDL. În ciuda contextului dificil determinat de războiul din Ucraina și de criza energetică, calitatea portofoliului de credite s-a menținut la un nivel ridicat, PAR 30 (conform SIRF) înregistrând o valoare de 2.7%, față de 1.8% în 2021.



*Soldul principal al portofoliului

Creșterea înregistrată în 2022 a fost determinată în principal de extinderea portofoliului business (+25.0%), influențată de mai mulți factori, printre care se numără: (i) concentrarea pe sectorul agricol (reprezentând 29.0% din portofoliul total), care necesită o finanțare constantă pentru capital circulant și investiții în utilaje și echipamente agricole, în condițiile unei inflații ridicate și a importurilor mai scumpe; (ii) suportul clienților în nevoia lor de a-și relansa activitatea de afaceri și de a găsi soluții precum reorientarea către alte piețe pentru produsele/serviciile lor și pentru importul de materii prime; (iii) focusul băncilor comerciale pe menținerea unui nivel înalt de lichiditate și rezerve în conformitate cu cerințele de politică monetară ale Băncii Centrale, cât și pe investirea în obligațiunile de stat cu un randament ridicat și zero risc.

4.2. Structura portofoliului de credite

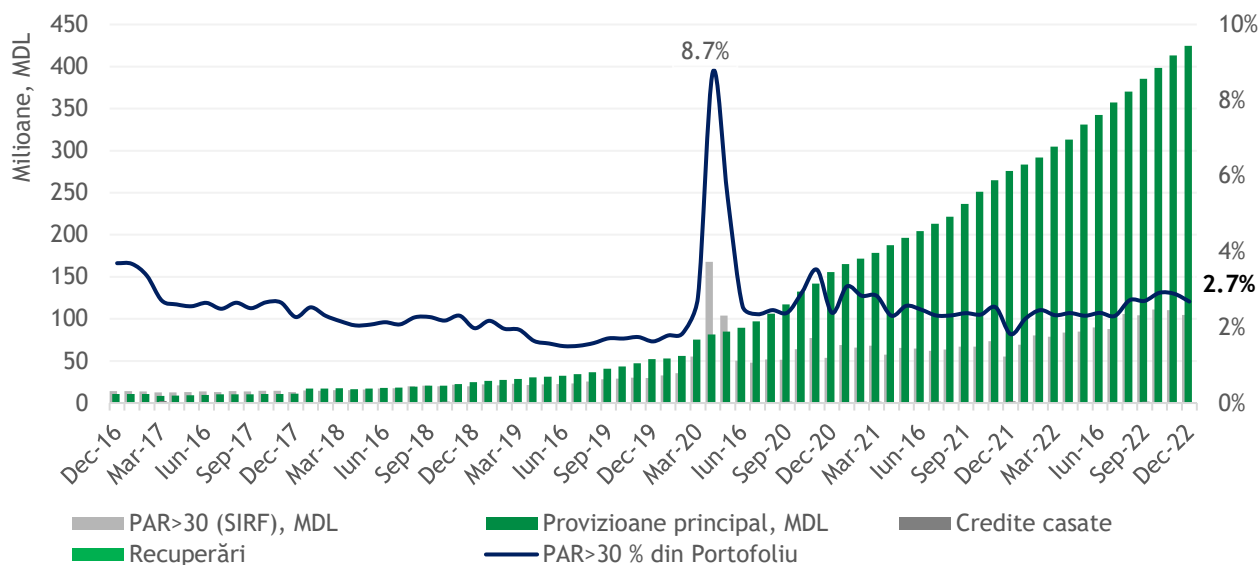
Distribuția portofoliului de credite la sfârșitul anului 2022 este prezentată în tabelul de mai jos:

Categorie*	Portofoliu, MDL	Pondere, %
Business	2,578,064,352	66.1
Car și HIL	1,055,006,401	27.1
Partners	125,575,878	3.2
Cash Loans	140,642,606	3.6
Total	3,899,289,237	100.0

* Categoria conform produsului financiar

4.3. Calitatea portofoliului de credite

Munca eficientă a întregii echipe Microinvest, a generat o calitate bună a portofoliului de credite. La sfârșitul anului 2022, PAR>30 a atins nivelul de 2.7%, un nivel mai inferior celui înregistrat la sfârșitul anului 2021 de 1.8%, dar totuși o realizare notabilă, în contextul nivelului ridicat de incertitudine și creșterii semnificative a prețurilor la bunurile și serviciile de bază. Principalul factor care a contribuit la menținerea calității portofoliului de credite este asigurarea comunicării continue cu clienții și reglementarea nivelului de îndatorare a populației. Pe parcursul anului, Microinvest a păstrat o bună gestionare a riscurilor și a asigurat îmbunătățirea continuă a proceselor de colectare.



Volumul creditelor restructurate s-a majorat de la 244.3m MDL în 2021 la 345.2m MDL în 2022. Calitatea împrumuturilor restructurate s-a îmbunătățit pe parcursul anului, de la 11.3% la 10.1% - PAR>30 pentru total portofoliu restructurat.

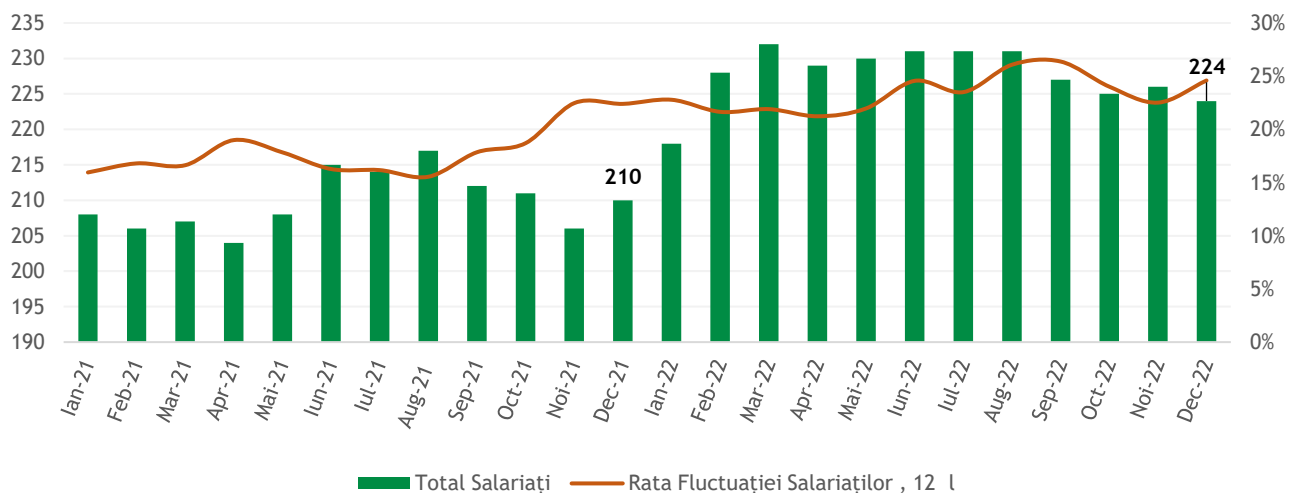
În 2023, compania va continua să majoreze valoarea activelor sustenabile cu nivel de risc redus, analizând minuțios originea fiecărui risc, asigurând monitorizarea sistemică a portofoliului de împrumuturi și menținând un nivel suficient de acoperire a riscului acumulat.

Principalele priorități pentru 2023, ce privește riscul de credit, sunt menținerea unei calități înalte a portofoliului de credite, concomitent cu diminuarea ponderii creditelor restructurate, în contextul impactului crizelor din ultimul an, inflației prognozate și creșterii competiției.

5. Managementul Resurselor Umane

Principalele obiective în domeniul managementului resurselor umane în anul 2022 au fost: (A) păstrarea și dezvoltarea în continuare a culturii Microinvest oglindită în profesionalism, nivel înalt de energie, implicare și spirit de echipă; (B) angajarea și dezvoltarea salariaților talentați; (C) procesul rapid de integrare a salariaților noi; (D) dezvoltarea potențialului de lider în rândul angajaților; (E) dezvoltarea continuă a culturii interne și sporirea brandului Microinvest ca cel mai bun angajator.

Piața muncii rămâne în continuare tensionată, unde numărul de tineri specialiști scade drastic de la an la an, iar concurența și lupta pentru talente este acerbă. Începutul anului 2022 a adus o presiune suplimentară asupra pieței de resurse umane datorită războiului din Ucraina. În pofida incertitudinilor sociale, economice și politice, a intensificării migrației, a headhuntingului activ din partea concurenților, Microinvest a reușit să crească numărul de salariați până la 249 de angajați. În această perioadă dificilă, compania a reușit nu doar să mențină rata fluctuației la 25%, dar și să pastreze salariații experimentați, cu o experiență de lucru de peste 2 ani în companie, cu o rată a fluctuației de 14%. Cultura unică a echipei Microinvest nu doar că menține talentul în companie, dar în același timp creează și dezvoltă capacitate pentru viitor.



6. Managementul riscurilor financiare

Politicile și procedurile companiei privind Gestiunea Riscurilor asigură o practică proactivă și sistematică de gestiune a riscurilor, dezvoltă capacitatea de a gestiona riscurile materiale pe care le-a identificat, într-un mod eficient din punct de vedere al costurilor, proporțional cu resursele organizației. Asumarea riscului este o parte integrantă a activității companiei, însă, gestiunea ineficientă a riscurilor poate rezulta pierderi și pune în pericol sustenabilitatea companiei. Documentele interne ale companiei descriu expres modul de gestiune a riscurilor, care include în mod obligatoriu următoarele elemente:

- Identificare riscului
- Evaluarea riscului
- Controlul riscului
- Monitorizarea riscului
- Managementul riscului

Microinvest este expus unui spectru de riscuri financiare: de Credit, de Lichiditate, Valutar, de Contraparte, Ratei dobânzii și de Capital.

Riscul de Credit

Datorită evenimentelor semnificative care au avut loc în Moldova în anul precedent și efectul acestora, riscul de credit este în continuare înalt. Totuși, Microinvest a reușit să genereze o calitate înaltă a portofoliului de credite. La sfârșitul anului 2022, PAR>30 a atins nivelul de 2.7%, comparativ cu 1.8% înregistrat la sfârșitul anului 2021. Volumul creditelor restructurate a crescut de la MDL 244.3m la MDL 345.2m (+41.3%). Valoarea PAR>30, inclusiv creditele restructurate, a atins nivelul de 10.7%, comparativ cu 8.9% înregistrat la sfârșitul anului 2021. Compania a continuat să creeze provizioane adiționale pe durata anului 2022, astfel obținând o rată de acoperire a riscului aferentă PAR>30 inclusiv portofoliul restructurat egală cu 102.4%. Microinvest continuă să monitorizeze foarte atent situația financiară ale debitorilor săi pentru a fi capabil să reacționeze prompt la nevoile acestora.

Riscul de Lichiditate

Raportul privind maturitatea activelor și pasivelor este monitorizat lunar și actualizat în concordanță cu maturitățile contractuale, separat pe monedă națională și valute. Considerând incertitudinea continuă, compania a tins să mențină lichidități adiționale, prin urmare nu au fost înregistrate încălcări ale limitelor și a indicatorilor de avertizare timpurie aferent indicatorilor de lichiditate. Societatea a menținut un nivel confortabil de lichiditate pe întreaga durată a anului. La finalul anului 2022, coeficientul de lichiditate al societății a fost de 13.8%, în conformitate cu

limitele interne stabilite. De asemenea, ratele de acoperire a lichidității pentru perioadele de 1 și 3 luni au fost de 81.0% și, respectiv, 48.8%, în conformitate cu limitele impuse.

Societatea abordează gestionarea lichidității prin evaluarea continuă a poziției sale de lichiditate și prin menținerea unui nivel adecvat de resurse lichide pentru a-și onora obligațiile de plată scadente.

Riscul Valutar

La sfârșitul anului 2022, PVD (inclusiv elementele extrabilanțiere) a atins nivelul de -2.0%, ce se încadrează atât în limita internă stabilită, cât și în valoarea indicatorul de avertizare timpurie de 5%. Managementul este conștient de fiabilitatea măsurilor de atenuare a riscurilor în perioade de criză și volatilitate valutară, astfel utilizează stress teste de rezistență pentru a evalua eficiența instrumentelor de gestionare a riscurilor valutare.

Riscul de contraparte

Principalul risc de contraparte este determinat de băncile locale cu care Microinvest colaborează pentru realizarea tranzacțiilor back-to-back. Dacă o bancă locală își pierde capacitatea de onorare al obligațiilor contractuale, compania va fi expusă concomitent la riscul de lichiditate, finanțare, credit și valutar. Expunerea brută și netă față de băncile locale este monitorizată cu atenție lunar.

Managementul riscului de finanțare

Accesul liber la finanțare este un factor crucial în determinarea creșterii portofoliului de credite. În anul 2022, în contextul războiului din țara vecină, contractarea de împrumuturi noi de la creditorii, în special cei externi, a fost dificilă, datorită creșterii semnificative a riscului de țară. Pentru a evalua și cuantifica riscul de finanțare, Politica privind Gestiunea Riscurilor Financiare a fost extinsă cu un nou indicator: rata de lichiditate pe termen lung, înregistrând o valoare de 86.6% la sfârșitul anului 2022, încadrându-se în limita admisibilă (<100%).

Riscul Ratei Dobânzii

Instrumentele principale de evaluare a riscului ratei dobânzii sunt analiza GAP-ului ratei dobânzii, stress testele bazate pe valorile prognozate și cele considerate critice și limitele setate în relație cu marja netă și capitalul companiei.

Pe parcursul anului 2022, structura Bilanțului conform sensibilității ratei dobânzii arată că compania a fost expusă riscului ratei dobânzii pe termen scurt, ceea ce putea influența marja netă a dobânzii.

Riscul de capital

Echipa de management consideră că compania dispune de capitalizare suficientă atunci când se poate presupune cu certitudine, că societatea, chiar și în circumstanțe extreme, are nivelul necesar de capital pentru a acoperi în mod corect toate riscurile suportate în cursul activităților sale operaționale. La cuantificarea riscului de capital compania utilizează doi indicatori: Suficiența Capitalului de gr.I (>13%) și Suficiența Capitalului Total (>15%). La sfârșitul anului 2022, Microinvest a reușit să obțină niveluri înalte a indicatorilor de suficiență a capitalului, egali cu 17.7% și 17.8%.

7. Conducerea/Guvernarea corporativă

În cursul anului 2022, structura acționariatului societății a rămas neschimbată, cu toate acestea, a avut loc schimbarea beneficiarului efectiv. În martie 2022, AGA a aprobat structura Consiliului de Societății, format din 5 membri, consolidând Consiliul prin includerea unui membru independent. Începând cu Noiembrie 2022, pentru a asigura sustenabilitatea dezvoltării viitoare, echipa de management constituită din Directorul Executiv, Directorul Direcția Financiară, Directorul Direcția Riscuri și Directorul Direcția Business a fost suplinită cu un nou membru - Directorul Direcția Operațiuni.

8. Evenimente ulterioare

De la începutul anului 2023, structura acționariatului societății a suferit următoarele modificări:

1. în data de 6 ianuarie 2023: Driehaus Trust Company LLC a devenit acționar al Microinvest pentru participația de 4.78% anterior deținută de defunctul domn Richard Driehaus
2. în data de 15 februarie 2023: OCN Microinvest SRL a cumpărat participația deținută de Driehaus Trust Company LLC (5,392,263 MDL) și a devenit acționar propriu
3. în data de 10 martie 2023: Adunarea Generală a Asociaților a adoptat hotărârea de reducere a capitalului social al Societății cu 5,392,263 MDL.

În contextul pieței IT extrem de competitive și a planurilor ambițioase ale companiei, echipa de management a propus implementarea proiectului IT Park. Proiectul are ca obiective consolidarea strategiei de retenție și angajare în domeniul IT, reducerea ratei de flucuație a personalului IT până la 10% anual și optimizarea costurilor de personal. Conceptul de IT Park Moldova este în concordanță cu obiectivele Microinvest și va furniza resurse umane suplimentare pentru a face față mediului extrem de competitiv din domeniul IT.

Anexa 1. Lista oficiilor secundare ale OCN Microinvest SRL

Anexa 2. Rapoartele financiare auditate ale OCN Microinvest SRL

Nr.	Denumirea oficiului	Regiunea	Adresa
1.	Cahul	Sud	or. Cahul bd. Republicii 15/5, MD 3909 tel. (022) 801-701
2.	Căușeni	Sud	or. Căușeni str. M. Eminescu 25, ap.18, MD 4304 tel. (022) 801-701
3.	Chișinău Botanica	Centru	mun. Chișinău bd. Decebal 23/2, MD 2002 tel. (022) 801-701
4.	Chișinău Rîșcani	Centru	mun. Chișinău bd. Moscovei 15/7, MD 2068 tel. (022) 801-701
5.	Comrat	Sud	or. Comrat str. Podedî 111, MD 3805 tel. (022) 801-701
6.	Drochia	Nord 2	or. Drochia str. 31 August 1989, nr.33, MD 5202 tel. (022) 801-701
7.	Edineț	Nord 2	or. Edineț str. Independenței 61, MD 4601 tel. (022) 801-701
8.	Florești	Nord 1	or. Florești str. Ștefan cel Mare, nr.6, MD 5001 tel. (022) 801-701
9.	Ocnîța	Nord 2	or. Ocnîța str. 50 Ani ai Biruinței 116, MD 7101 tel. (022) 801-701
10.	Orhei	Sud	or. Orhei str. M. Eminescu 5, ap.3, MD 3505 tel. (022) 801-701
11.	Rîșcani	Nord 1	or. Rîșcani str. Independenței 14a, MD 5600 tel. (022) 801-701
12.	Soroca	Nord 1	or. Soroca str. Independenței 75a, MD 3006 tel. (022) 801-701
13.	Bălți	Nord 1	mun. Bălți str. Ștefan cel Mare, 27/1, MD 3121 tel. (022) 801-701
14.	Chișinău Sculeni	Centru	mun. Chișinău str. Ștefan cel Mare și Sfânt, 171/1, MD 2004 tel. (022) 801-701
15.	Ungheni	Sud	mun. Ungheni str. Naționale 27. nr.81, MD 3600 tel. (022) 801-701
16.	Șoldănești	Nord 1	or. Șoldănești str. Victoriei, 1, MD 7201 tel. (022) 801-701

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
	<u>IFRS MDL</u>	<u>IFRS MDL</u>
Venituri din dobânzi	844,918,730	606,540,321
Cheltuieli cu dobânzi	<u>(288,248,108)</u>	<u>(185,586,438)</u>
Venit net din dobânzi	556,670,623	420,953,883
(Cheltuieli)/Venituri din deprecierea creditelor	(170,354,648)	(137,746,620)
(Cheltuieli)/Venituri din deprecierea altor active financiare	<u>(8,304,101)</u>	<u>(2,599,204)</u>
Venituri nete după formarea provizioanelor aferente deprecierei activelor financiare	378,011,874	280,608,059
Recuperarea creditelor casate	7,760,053	7,121,983
Alte venituri operaționale	8,139,037	7,753,250
Cheltuieli salariale	(87,949,420)	(73,213,946)
Cheltuieli aferente amortizării și deprecierei	(11,817,415)	(10,223,467)
Alte cheltuieli administrative	(51,172,006)	(41,539,554)
Cheltuieli privind taxa regulatorie	(3,732,119)	(2,729,287)
Venituri (Pierderi) nete din tranzacții valutare	<u>(335,677)</u>	<u>(2,763,920)</u>
Venit/(Pierderi) până la impozitare	238,904,326	165,013,118
Cheltuieli privind impozitul pe venit	<u>(53,407,800)</u>	<u>(21,085,008)</u>
Profitul/(Pierderi) net aferent exercițiului financiar	<u>185,496,526</u>	<u>143,928,110</u>
Total rezultatul global aferent exercițiului financiar	<u>185,496,526</u>	<u>143,928,110</u>

	<u>31 December 2022</u>	<u>31 December 2021</u>
Active		
Numerar și alte elemente de numerar	338,278,362	152,754,451
Creanțe de la bănci și alte instituții	502,186,337	363,744,456
Credite acordate clienților, net	3,483,893,491	2,750,640,261
Active imobiliare și drepturi de utilizare	29,124,308	26,703,835
Creanțe privind impozitul pe venit amânat	-	12,849,066
Active necorporale	7,804,594	5,305,501
Instrumente financiare derivate	7,462,279	168,629
Alte active	<u>2,540,344</u>	<u>3,835,466</u>
Total active	<u>4,371,289,716</u>	<u>3,316,001,666</u>
Datorii		
Împrumuturi	3,571,762,882	2,675,732,740
Granturi primite	89,742	139,417
Împrumuturi subordonate	30,614,942	30,124,075
Datorii către fondatori	-	616,620
Alte datorii	66,228,630	70,138,627
Datorii privind arenda financiară	10,106,026	7,259,217
Total datorii	<u>3,678,802,222</u>	<u>2,784,010,698</u>
Capital propriu		
Capital social	112,771,693	112,771,693
Capital secundar	(616,586)	(616,586)
Capital suplimentar	3,357,782	3,357,782
Rezerve statutare	11,280,168	11,280,168
Profit/Pierderi acumulate	<u>565,694,437</u>	<u>405,197,911</u>
Total capital propriu	<u>692,487,494</u>	<u>531,990,968</u>
Total datorii și capitaluri proprii	<u>4,371,289,716</u>	<u>3,316,001,666</u>