

Raportul Conducerii

al OCN Microinvest SRL

Digitally signed by Svinarencu Dumitru
Date: 2020.07.08 08:00:18 EEST
Reason: MoldSign Signature
Location: Moldova



1. Mediul economic	2
2. Prezentarea generală a activității companiei	2
3. Indicatori financiari de performanță	3
4. Indicatori nefinanțari 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. Evenimente ulterioare	9
Anexa 1. Lista oficiilor secundare ale OCN Microinvest SRL	11
Anexa 2. Rapoartele financiare ale OCN Microinvest SRL	12

1. Mediul economic

Potrivit Băncii Mondiale, perspectivele economice ale țării rămân pozitive, dar totodata riscurile sunt în creștere. Politicile fiscale și financiare prudente sunt esențiale pentru a proteja sustenabilitatea macroeconomică. În pofida instabilității politice sporite, economia a crescut cu 3,6 procente în 2019, determinată de creșterea puternică a consumului, susținută de creșterea salariilor și pensiilor, suplimentar investițiilor publice sporite.

Potrivit Băncii Naționale a Moldovei, moneda națională va fi stabilă. În trimestrul IV 2019, rata anuală a inflației și-a continuat traiectoria ascendentă de la începutul anului 2019, atingând nivelul de până 7,5 la sută în luna decembrie 2019. E de menționat că, pe parcursul anului 2019 s-a redus ponderea creditelor neperformante la nivel de sector bancar, ajungând la 8.49%. Sectorul bancar a reușit să obțină o profitabilitate ridicată, în timp ce nivelul înalt al lichidității a dus la o presiune ridicată asupra ratelor împrumuturilor consumatorilor finali.

Evoluția sectorului nebanca din Republica Moldova demonstrează că deși acesta deține o pondere redusă în economia statului, comparativ cu sectorul bancar, raza lui de cuprindere este foarte vastă, oferind servicii de creditare complementare celor bancare, disponibile persoanelor individuale și întreprinderilor mici și mijlocii pe întreg teritoriul țării. Sectorul nebanca este activ și în creștere, cu peste o sută de jucători înregistrați. Cu toate acestea, doar câteva organizații detin o cotă de piață semnificativă. Piața este extrem de competitivă în împrumuturile destinate consumatorilor, salariaților și activelor.

În calitate de regulator, în ultima perioadă CNPF s-a axat pe sistematizarea sectorului creditelor nebanca și a întreprins măsuri pentru creșterea calității serviciilor oferite și a încrederii clienților în acest sector.

2. Prezentarea generală a activității companiei

Microinvest și-a construit în timp o poziție solidă pe piață și s-a poziționat ca brand puternic, compania este lider în segmentul microfinanțării în Republica Moldova ce acționează cu peste 190 de angajați, care își desfășoară și dezvoltă o cariera de succes într-o rețea de 13 oficii secundare¹ din întreaga țară deservind astfel peste 36.000 de clienți.

Compania finanțează sectorul întreprinderilor mici și mijlocii din Republica Moldova, sectorul agricol și persoanele fizice, oferind finanțarea capitalului circulant, investițiilor în mijloace fixe, surse pentru îmbunătățirea condițiilor de trai și alte necesități ale populației.

Pe piața concurențială, Microinvest se remarcă ca un creditor responsabil, prudent și transparent, care realizează o analiză financiară detaliată a clienților săi oferind prețuri proporționale cu riscul de credit al clientului.

În elaborarea strategiilor de lungă durată și 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 noștri și dezvoltarea personalului. Managementul este încrezut că, prin integrarea acestor valori în strategia și operațiunile zilnice, compania va reuși să crească și să își dezvolte portofoliul de credite

¹ Lista oficiilor secundare este prezentată în Anexa 1

menținând astfel calitatea acestuia, să obțină o eficiență înaltă concomitent cu asigurarea nivelului minim a riscului de credit.

Considerăm anul 2019 un nou an de succes pentru Microinvest. Pe parcursul anului, Microinvest a reușit să mențină creșterea portofoliului, să îmbunătățească calitatea și să echilibreze acest lucru cu fortificarea și consolidarea companiei în sine, a capacităților manageriale și ale personalului, fapt care permite să privim cu încredere într-un viitor stabil și durabil.

Pe parcursul anului 2019 nu au avut loc răscumpărări a părților sociale și a acțiunilor proprii a companiei, nu au avut loc modificări în lista asociaților, însă creșterea capitalului a contribuit la schimbarea valorii cotelor deținute de către asociații companiei.

Asociații O.C.N „MICROINVEST” S.R.L.:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
BFSE Holding B.V. (B.F.S.E)	54.86%	52.26%
Soros Foundation Moldova	24.42%	26.73%
S.A. "S.I.D.I." Solidarite Internationale pour le Developpement et l'Investissement	3.13%	3.42%
"Oikocredit" Ecumenical Development Cooperative Society U.A.	12.81%	12.81%
Driehaus Richard	<u>4.78%</u>	<u>4.78%</u>
	<u>100%</u>	<u>100%</u>

Microinvest privește cu încredere în 2020. Compania își propune în continuare să se concentreze pe generarea creșterii continue a portofoliului și pe îmbunătățirea calității. Obiectivul principal a fost și rămâne eficiența, urmărind în permanentă menținerea raportului dintre costurile și veniturile operationale sub nivelul de 50%. Va fi continuată renovarea filialelor conform noilor standarde, optimizarea proceselor, precum și utilizarea mai largă a tehnologiilor informaționale pentru atingerea acestui obiectiv. Microinvest este responsabil și totodată empatic față de nevoile clienților săi. Clienții au întotdeauna posibilitatea să apeleze sau să viziteze filialele personal, totodată fiecare dintre clienți dispune de un expert în creditare responsabil, care oferă o abordare dedicată fiecăruia și este concentrat nu doar pe volumul vânzărilor, ci și pe ceea ce ar fi cel mai benefic pentru creșterea și dezvoltarea afacerii clientului evitând în permanență apariția situației de supraîndatorare.

3. Indicatori financiari de performanță

Eforturile companiei în ceea ce privește menținerea standardelor internaționale de calitate, crearea unui mediu confortabil pentru afaceri și dezvoltarea continuă a personalului au influențat semnificativ dinamica pozitivă a indicatorilor financiari de performanță, astfel la sfîșitul anului 2019 rentabilitatea capitalului (ROE) constituind 51.7%, iar CIR 30.4%.

Indicator	2017	2018	2019
ROE	18.40%	32.30%	51.72%
ROA	3.07%	4.96%	8.25%
CIR	59.86%	43.87%	30.40%

Potrivit situației financiare, profitul companiei pînă la impozitare, conform Standartelor Naționale de Contabilitate, va fi egal cu 135.6m MDL.

Pe parcursul anului 2019, Microinvest a reușit să înregistreze venituri din dobânzi cu 61,2% mai mult față de anul 2018. Pentru asigurarea creșterii semnificative a portofoliului cu 82,5%, compania a apelat la atragerea fondurilor suplimentare, ceea ce a generat creșterea valorii cheltuielilor aferente dobânzilor cu 48,9% față de anul precedent.

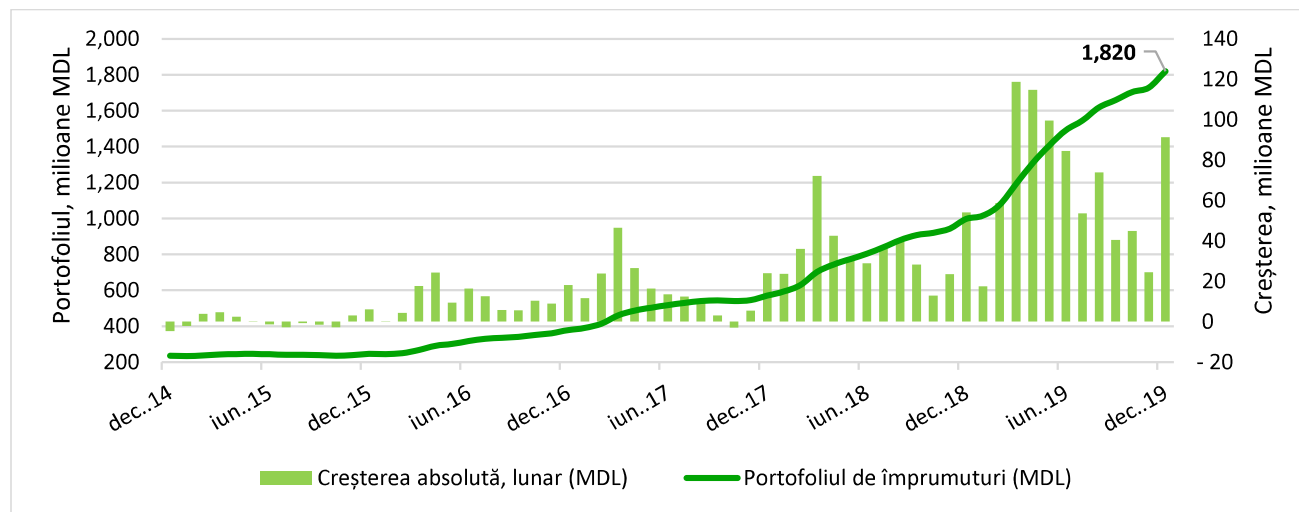
Cheltuielile administrative au înregistrat o creștere de 34,8%, cauza principală fiind investiția în renovarea și relocare a 3 oficii ale companiei și deschiderea unei noi locații în Chișinău. Creșterea numărului de angajați cu 26,0% a generat și o creștere a costurilor salariale cu 31,9% față de aceeași perioadă din 2018.

În anul ce urmează, Managementul intenționează să continue expansiunea portofoliului de împrumuturi, asigurând totodată monitorizarea sistemică al acestuia în scopul menținerii valorii cheltuielilor operaționale și costurilor riscurilor în limitele prestabilite, contribuind astfel la creșterea veniturilor operaționale ale companiei.

4. Indicatori nefinanciari specifici activității

4.1. Evoluția portofoliului de credite

Anul 2019 a fost marcat de o eficiență ridicată, ceea ce a poziționat compania Microinvest, conform valorii portofoliului de împrumuturi, pe locul 6 în topul întregului sector financiar al Republicii Moldova și a fortificat poziția de lider a companiei pe piața financiară nebanară a țării. La sfârșitul anului 2019 portofoliul de credite a atins nivelul de 1.8 miliarde MDL (cu 83% în creștere față de 2018), iar calitatea acestuia a fost menținută la un nivel extrem de favorabil: PAR 30 (conform SNC) a înregistrat valoarea de 1,38% (1,66 % în 2018).



Creșterea continuă a portofoliului pe parcursul anului 2019 a fost determinată de următorii factori: (A) echipa bine instruită la nivel de HO și filiale, (B) cerere în segmentele de afaceri și retail; (C) cererea sezonieră puternică și concentrarea în agricultură, echilibrată de creșterea în alte segmente non-agro în perioadele ne-sezoniere; (D) dezvoltarea rapidă a noilor produse creditare și direcțiilor de afaceri.

Segmentul finanțării împrumuturilor mici și mijlocii a înregistrat o creștere datorită profesionalismului demonstrat de experții în creditare, de managerii regionali și a capacității înalte de convertire a clientului potențial în actual.

Rezultatele înregistrate în domeniul creditării retail non-business au fost obținute datorită: (A) schimbării poziționării și concentrarea pe prima cerere, (B) personalul din prima linie concentrat în filiale, (C) orientarea către obiectivul îmbunătățirii condițiilor de trai ale clienților și (D) succesele înregistrate în cadrul creditării auto.

Pe parcursul anului 2019 principalele aspecte vizate de companie au fost: creșterea competitivității și profesionalismul echipei concomitent cu crearea capacității suplimentare de personal prin programul de instruire a tinerilor specialiști - Induction Program, angajarea directă și consolidarea poziționării companiei ca lider de piață și partener de încredere.

4.2. Structura portofoliului de credite

Distribuția portofoliului de credite la sfârșitul anului 2019 este prezentată în tabelele de mai jos:

Categorie*	Numarul de credite	Pondere, %	Portfoliu, MDL	Pondere, %
Business	5.124	12,1	1.093.809.688	60,1
Auto	4.030	9,6	441.254.510	24,3
Retail & Online				
Cash	32.697	77,4	255.424.946	14,0
HIL**	377	0,9	29.513.364	1,6
Total	42.228	100,0	1.820.002.508	100,0

*Categorii produsului financiar

** HIL mai mare de MDL 50k

Categorie***	Numarul de credite	Pondere, %	Portfoliu, MDL	Pondere, %
Business	10.366	24,5	1.215.565.886	66,8
Venit non-business	31.862	75,5	604.436.622	33,2
Total	42.228	100,0	1.820.002.508	100,0

*** Sursa de venit

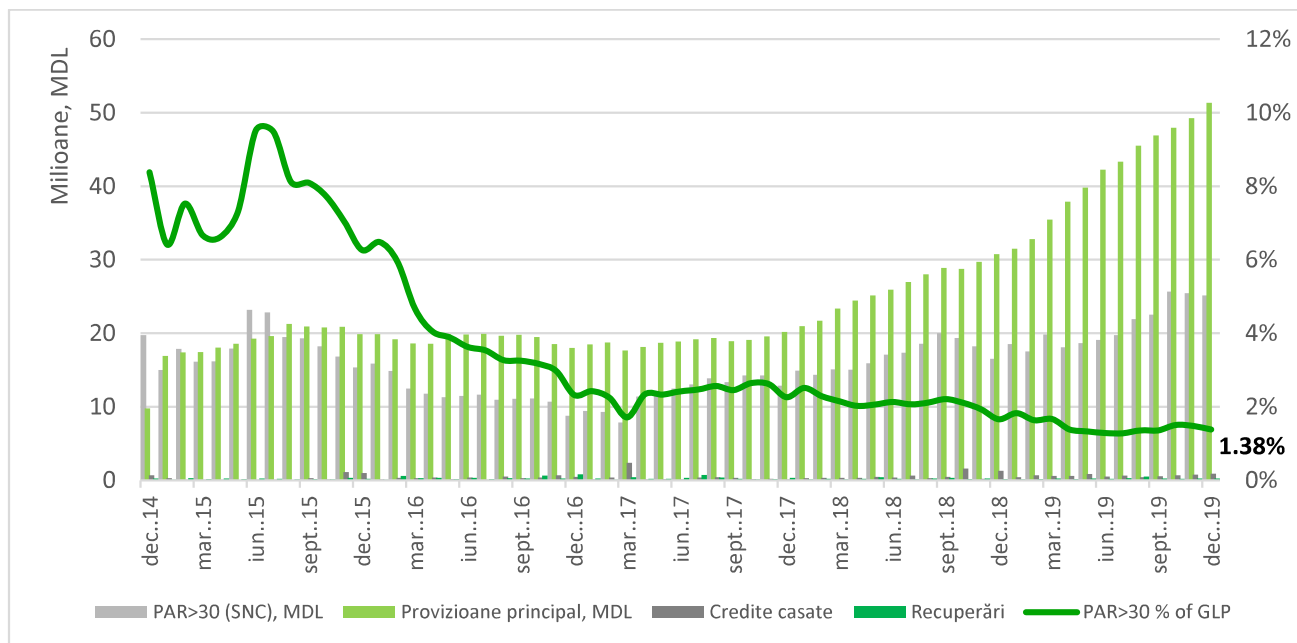
Categorie****	Numarul de credite	Pondere, %	Portfoliu, MDL	Pondere, %
Agricultura	3.804	9,0	504.249.431	27,7
Comerț	3.063	7,3	300.832.528	16,5
Industrie	1.684	4,0	91.478.556	5,0
Servicii	10.980	26,0	536.071.112	29,5
Altele	22.697	53,7	387.370.881	21,3
Total	42.228	100,0	1.820.002.508	100,0

**** Sectorul economic

4.3. Calitatea portofoliului de credite

Microinvest a demonstrat o calitate stabilă a portofoliului de credite, la sfârșitul anului PAR 30 a atins nivelul de 1.38%, în scădere față de 1.66% înregistrat în 2018.

Principalii factori care au contribuit la menținerea calității portofoliului de împrumuturi sunt analiza minuțioasă a fiecărei cereri de credit, gestionarea bună a riscului și îmbunătățirea permanentă a proceselor de colectare.



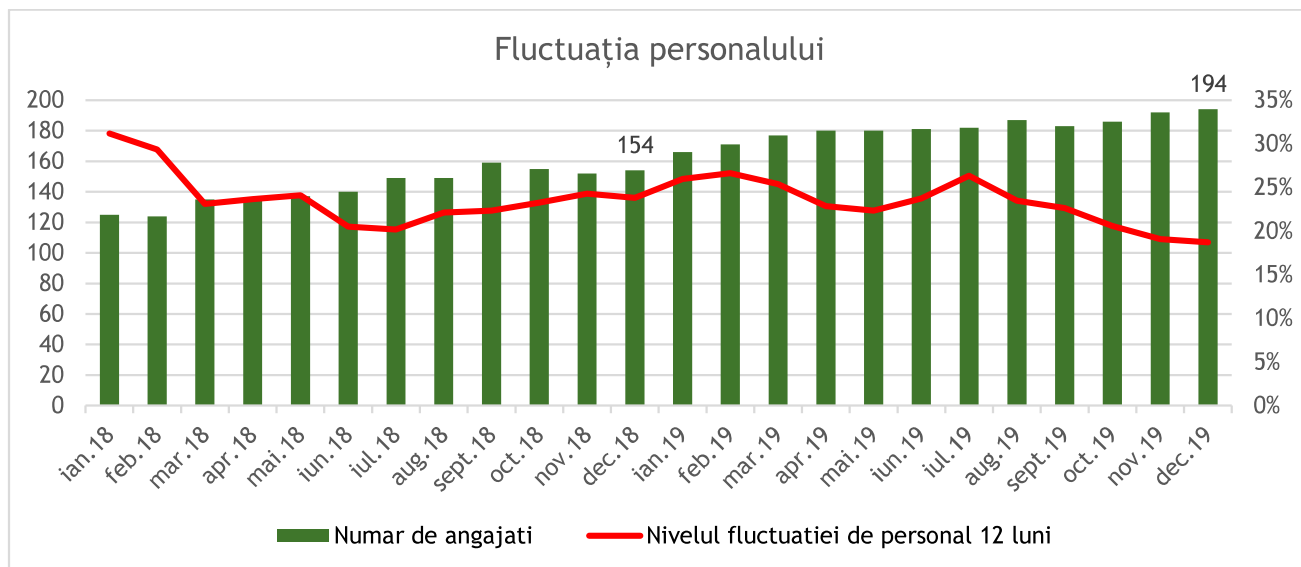
Volumul creditelor restructurate a crescut de la 20.28m MDL în 2018 pînă la 37.78m în 2019. Ponderea a Top 5 clienți conform soldului la sfîrșitul anului 2019, în totalul creditelor restructurate ramîne a fi ridicată, înregistrînd un nivel de 25.62%. PAR 30 în totalul portofoliului de împrumuturi restructurate este stabil 15.80% și arată importanța și eficacitatea instrumentului de restructurare pentru a pastra clienții buni cu dificultăți financiare pe termen scurt și pentru a ajuta clienții cu dificultăți de guvernare să ramburseze datoria și chiar să-și îmbunătățească situația financiară.

În 2020 Compania va continua să-și construiască active durabile, cu nivel de risc redus, analizînd minuțios originea riscului, asigurînd monitorizarea sistemică a portofoliului de credite, dezvoltînd standarde individualizate pentru categorii de clienți cu expuneri diferite. Indicatorii de bază ce reflectă expunerea companiei la risc (PAR30, Creditele restructurate, Creditele casate) vor crește nesemnificativ, atît timp cît provizioanele create vor asigura o acoperire stabilă. Principalele priorități aferente riscului de credit pentru 2020 sunt legate de creșterea eficienței proiectelor implementate și automatizarea proceselor care consumă timp.

5. Managementul resurselor umane

Principalele obiective în domeniul resurselor umane în 2019 au fost (A) menținerea ritmului de fluctuație a personalului sub nivelul de 25%; (B) dezvoltarea profesională a angajaților, punînd accentul pe angajații din prima linie, (C) dezvoltarea potențialului de lideri în rîndul angajaților, (D) îmbunătățirea procesului de integrare a personalului și (E) creșterea gradului de conștientizare a mărcii drept „cel mai bun Angajator”.

Echipa Microinvest a crescut pînă la 194 de persoane, aceasta reflectîndu-se și în cifra de afaceri. Ratele de fluctuație a personalului sunt prezentate în tabelul de mai jos. În ciuda dificultăților ce apar pe piața resurselor umane din Moldova, Microinvest a reușit să atingă un nivel ambițios a ratei de fluctuație a personalului - 19%. Se planifică și în continuare ca rata fluctuației personalului pe termen lung să se mențină sub nivelul de 25%.



Pentru Microinvest este foarte important ca angajații să își dorească o creștere și dezvoltare pe plan personal și profesional, iar politica internă oferă oportunități de creștere individuală pentru toți membrii echipei, pentru a crea un mediu de muncă motivant și dinamic, productiv și corespunzător unor standarde de angajare înalte. Au fost organizate seminare și traininguri în următoarele domenii: Business and Credit Risk, Customer Care, Risk Awareness and AML, Welcome seminars and Leadership trainings.

Fiecărui angajat i se oferă șanse de a se dezvolta atât orizontal cât și vertical. Compania își dezvoltă lideri și manageri profesioniști din interiorul echipei, iar politica HR promovată garantează faptul că fiecare persoană în parte are oportunitatea de a-și dezvolta abilitățile și competențele necesare pentru a îndeplini corespunzător sarcinile specificate în fișele de post.

Microinvest consideră că o echipă profesionistă și devotată este drept piatră de temelie a activității de succes. Prioritatea numărul unu este oferirea unui mediu de lucru confortabil care să contribuie la implicarea ridicată a angajaților. Pentru al treilea an consecutiv, Compania se poziționează în top 5 în clasamentul „Cel mai bun angajator al anului” la nivelul Republicii Moldova, iar rezultatul excelent al indicelui de implicare al angajaților demonstrează realizările Companiei în acest domeniu. Astfel, 94% din angajați sunt în totalmente sau destul de implicați în activitățile companiei, primesc satisfacție de la jobul pe care-l îndeplinesc, sunt în continuă dezvoltare și corespund așteptărilor companiei.

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.

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 si al Ratei dobânzii.

Riscul de Credit

Riscul de credit asociat clienților este definit ca riscul de pierderi ce rezultă din neîndeplinirea potențială a obligațiilor contractuale de plată, asociat cu expunerea creditară față de client.

Managementul riscului de credit se bazează pe respectarea principiilor de desfășurare a activității creditare ale Companiei:

- Analiza detaliată a capacității de plată a clienților
- Documentarea detaliată a evaluării riscului creditar
- Evitarea riguroasă a supraîndatorării clienților băncii
- Stabilirea relațiilor de încredere de durată și menținerea comunicării cu clienții
- Monitorizarea îndeaproape a rambursării creditului
- Managementul strict al restanțelor
- Realizarea dreptului de gaj în caz de nerambursare a creditului
- Dezvoltarea unor angajați bine instruiți și motivați
- Implementarea proceselor atent elaborate și bine documentate
- Respectarea “principiului celor patru ochi”

Diferențierea între expunerile individuale semnificative și nesemnificative conduce la crearea proceselor distincte în acordarea de credite pentru diferite tipuri de expuneri, menite să asigure gestionarea eficientă a riscului de nerambursare a creditului.

Riscul de Lichiditate

Riscul de lichiditate în sensul cel mai restrâns (risc de insolvabilitate) reprezintă pericolul că Compania nu va fi capabilă să-și îndeplinească integral sau la timp propriile obligațiuni de plată curente și viitoare. Riscul de lichiditate în sensul cel mai larg (riscul de finanțare) este pericolul că nu vor putea fi obținute finanțări adiționale sau că investițiile vor putea fi obținute doar la rate ridicate ale dobânzii.

Zilnic, pentru a gestiona riscul de lichiditate, Compania operează cu fluxul de numerar. Acest instrument este conceput pentru a oferi managementului o imagine realistă a situației viitoare. Acesta include situația actuală/prognoze aferente depozitelor plasate la bănci, plățile ce urmează a fi efectuate, fondurile noi și evoluția împrumuturilor, etc. Mai mult ca atât, riscul de lichiditate cu o strictă regularitate este măsurat și limitat, bazându-se pe analiza GAP-urilor de lichiditate care se calculează utilizând maturitatea contractuală a activelor și datorilor.

Abordarea companiei în ceea ce privește gestionarea lichidităților este de a evalua în mod continuu poziția de lichiditate și de a menține resurse lichide suficiente pentru a-și îndeplini obligațiunile de plată scadente.

Riscul Valutar

Riscul valutar reprezintă riscul în care fluctuațiile cursului valutar vor afecta veniturile și suficiența capitalului Companiei.

Compania operează atât în monedă națională, cât și în valută străină, fiind expusă continuu la riscul valutar deoarece portofoliul de împrumuturi este în mare parte în monedă națională, pe când sursele de finanțare a acestuia sunt valutare. Compania operează pe principiul - evitarea riscului valutar prin menținerea poziției valutare deschise (diferența dintre activele și pasivele valutare), - în raport cu capitalul societății la limite minime predefinite. Nu este permisă stabilirea de poziții valutare în scopuri speculative.

Riscul Ratei Dobânzii

Riscul de dobândă este riscul pierderilor excesive cauzate de neconcordanțe dintre evoluția ratelor dobânzii aferente activelor și datorilor.

Instrumentele principale de evaluare a riscului ratei dobânzii sunt analiza GAP-ului ratei dobânzii, stress testele cu valori prognozate și critice, setarea limitelor aferente valorii capitalului Companiei. Evaluarea riscului ratei dobânzii este bazată pe o analiză a decalajului ratei dobânzii, stabilind impactul valorii economice asupra veniturilor și capitalului, făcând astfel posibilă compararea riscului cu limitele stabilite de Consiliu.

Gradul de expunere a companiei la riscurile financiare descrise mai sus.

Tipul Riscului	Probabilitatea de producere	Impactul în caz de producere
Riscul de Credit	Moderat	Ridicat
Riscul de Lichiditate	Scazut	Moderat
Riscul Valutar	Scazut	Moderat
Riscul Ratei Dobânzii	Scazut	Moderat

7. Evenimente ulterioare

În ianuarie 2020 Compania a deschis al 14-lea oficiu secundar.

Acordul de cumpărare încheiat între Banca Transilvania S.A. și acționarii O.C.N. Microinvest S.R.L. a fost semnat în ianuarie 2020. Acordul vizează intenția Băncii Transilvania S.A. de a cumpăra 100% din capitalul social al Companiei.

Ulterior datei de 31 decembrie 2019, într-un număr mare de țări la nivel mondial, inclusiv România și Moldova, a apărut și s-a răspândit epidemia COVID-19. Având în vedere gravitatea problemei, pentru a putea aborda mai eficient focarul COVID-19, la 17 martie 2020, Parlamentul Republicii Moldova a declarat starea de urgență pentru o perioadă de 60 de zile.

Actualmente, există o gamă largă de scenarii rezonabile care pot fi analizate și luate în considerare de către management. Conform unor scenarii, epidemia va avea un impact asupra solvabilității și a capacității de plată a clienților entității. De asemenea, epidemia a cauzat apariția riscului aferent continuității activității Companiei și a influențat asupra dezvoltării generale a businessului în 2020. Cu toate acestea, compania a întreprins un șir de măsuri care asigură continuitatea proceselor de lucru printre care:

- asigurarea pozițiilor de muncă la distanță complet funcționale pentru continuitatea activității. Tot personalul ce deține funcții cheie în menținerea activității Companiei lucrează de la distanță: Call centru, analiștii credite business și retail, back-office, secția contractare fonduri și raportare și contabilitate.

- asigurarea respectării legislației și a tuturor recomandărilor privind măsurile de prevenire a răspândirii epidemiei (distanța socială, dezinfectanți etc.), iar întregul personal a fost informat și instruit privind aceste măsuri. Angajații într-un număr foarte limitat activează în oficiile secundare și Oficiul Central.

- organizarea tuturor ședințelor, trainingurilor și seminarelor prin intermediul mijloacelor electronice.

Pentru a oferi suport clienților în perioada stării de urgență, Compania a asigurat comunicarea prin multiple canale. Au fost emise mesaje publice prin intermediul site-ului web, Facebook, comunicate de presă în mass-mediile principale și prin SMS către clienți. Procesarea tuturor

apelurilor și mesajelor primite s-a asigurat prin intermediul call centrului / Facebook / site-ului web. De asemenea, compania s-a asigurat că expertii în creditare și casierii și-au apelat în mod proactiv clienții și au comunicat despre:

- modalități de plata la distanță, inclusiv terminalele de încasare în întreaga țară și terminalele din oficiile secundare ale Companiei;
- anularea calcului penalității până la 31.05.2020 pentru clienții afectați de pandemie, prin urmare obligația de plată a acestora este amânată până în iunie 2020;
- oferirea posibilității de restructurare în cazul în care afacerea / veniturile disponibile sunt afectate în mod semnificativ de pandemie.

Managementul Companiei este în proces de colectare a informației de la clienți pentru estimarea impactului epidemiei asupra capacității acestora de rambursare și într-un final asupra performanței companiei.

Creditorii locali și externi au fost informați cu privire la situația existentă la nivel de țară și la măsurile luate la nivelul companiei. Având în vedere caracterul global al pandemiei Covid-19, creditorii și-au exprimat disponibilitatea de a sprijini Compania în această perioadă complicată.

Anexa 1. Lista oficiilor secundare ale OCN Microinvest SRL

Denumirea Oficiului Secundar	Regiune	Adresa
Balti	Nord	Bălți, str. Ștefan cel Mare, 27/1 MD 3121
Botanica	Centru	Chișinău, bd. Decebal, 23/2 MD 2002
Cahul	Sud	Cahul, bd. Republicii, 15/5 MD 3909
Causeni	Centru	Căușeni, str. M. Eminescu, 25 MD 4304
Chisinau Riscani	Centru	Chișinău, bd. Moscovei 15/7 MD 2068
Comrat	Sud	Comrat, str. Pobedî, 111 MD 3805
Drochia	Nord	Drochia, str. 31 August 1989, 33 MD 5202
Edinet	Nord	Edineț, str. Independenței, 61 MD 4601
Floresti	Nord	Florești, str. 31 August 1989, 42 MD 5001
Sediul	Centru	Chișinău, bd. Renașterii Naționale, 12, et. 2 MD 2024
Ocnita	Nord	Ocnița, str. 50 Ani ai Biruinței, 116 MD 7101
Orhei	Centru	Orhei, str. M. Eminescu, 5/3 MD 3505
Riscani	Nord	Râșcani, str. Independenței, 14a MD 5601
Soroca	Nord	Soroca, str. Independenței, 75a MD 3006

Anexa 2. Rapoartele financiare ale OCN Microinvest SRL

Nr. cpt.	ACTIV	Cod rd.	Sold la	
			Începutul perioadei de gestiune	Sfârșitul perioadei de gestiune
1	2	3	4	5
1	Active imobilizate			
	Imobilizări necorporale	10	2,842,051	3,865,568
	Imobilizări corporale în curs de execuție	20	1,162,238	293,898
	Terenuri	30		
	Mijloace fixe	40	16,282,985	20,539,424
	Resurse minerale	50		
	Active biologice imobilizate	60		
	Investiții financiare pe termen lung în părți neafiliate	70	924,156,784	1,653,926,511
	Investiții financiare pe termen lung în părți afiliate	80	70,511	69,569
	Investiții imobiliare	90		
	Creanțe pe termen lung	100	161,049,900	89,088,510
	Avansuri acordate pe termen lung	110		
	Alte active imobilizate	120		
	Total active imobilizate	130	1,105,564,469	1,767,783,481
2	Active circulante			
	Materiale	140	127,345	76,665
	Active biologice circulante	150		
	Obiecte de mică valoare și scurtă durată	160	38,871	18,274
	Producția în curs de execuție și produse	170		
	Mărfuri	180		
	Creanțe comerciale	190	16,253	185,841
	Creanțe ale părților afiliate	200		
	Avansuri acordate curente	210	477,263	815,214
	Creanțe ale bugetului	220	4,204,144	16,056,726
	Creanțe ale personalului	230	93,434	288,092
	Alte creanțe curente	240	31,344,905	41,530,481
	Numerar în casierie și la conturi curente	250	47,091,980	95,836,559
	Alte elemente de numerar	260		
	Investiții financiare curente în părți neafiliate	270	39,900,405	111,169,102
	Investiții financiare curente în părți afiliate	280		
	Alte active circulante	290	8,322,213	17,031,601
Total active circulante	300	131,616,813	283,008,558	
Total active	310	1,237,181,282	2,050,792,038	

Nr. cpt.	P A S I V	Cod rd.	Sold la	
			Începutul perioadei de gestiune	Sfârșitul perioadei de gestiune
1	2	3	4	5
3	Capital propriu			
	Capital social și suplimentar	320	102,188,295	112,155,107
	Rezerve	330	13,662,450	13,662,450
	Corecții ale rezultatelor anilor precedenți	340	x	-
	Profit nerepartizat (pierdere neacoperită) al anilor precedenți	350	73,565,191	73,565,191
	Profit net (pierdere netă) al perioadei de gestiune	360	x	135,597,985
	Profit utilizat al perioadei de gestiune	370	x	
	Alte elemente de capital propriu	380		
	Total capital propriu	390	189,415,936	334,980,733
4	Datorii pe termen lung			
	Credite bancare pe termen lung	400	968,567,966	1,592,454,637
	Împrumuturi pe termen lung	410	30,590,822	34,112,430
	Datorii pe termen lung privind leasingul financiar	420		
	Alte datorii pe termen lung	430		
	Total datorii pe termen lung	440	999,158,787	1,626,567,067
5	Datorii curente			
	Credite bancare pe termen scurt	450	15,519,941	25,367,373
	Împrumuturi pe termen scurt	460		
	Datorii comerciale	470	689,085	563,646
	Datorii față de părțile afiliate	480		
	Avansuri primite curente	490	17,882,363	29,823,630
	Datorii față de personal	500	1,408,844	4,258,454
	Datorii privind asigurările sociale și medicale	510	227,297	1,381,425
	Datorii față de buget	520	8,093,579	22,001,711
	Venituri anticipate curente	530	33,678	183,557
	Datorii față de proprietari	540		
	Finanțări și încasări cu destinație specială curente	550		
	Provizioane curente	560	1,066,236	1,380,139
	Alte datorii curente	570	3,685,535	4,284,304
	Total datorii curente	580	48,606,559	89,244,238
Total pasive	590	1,237,181,282	2,050,792,038	

Indicatori	Cod rd.	Perioada de gestiune	
		precedentă	curentă
1	2	3	4
Venituri din vânzări	10	145,342,904	234,242,741
Costul vânzărilor	20	77,561,706	115,507,857
Profit brut (pierdere brută)	30	67,781,198	118,734,884
Alte venituri din activitatea operațională	40	74,558,047	153,125,620
Cheltuieli de distribuire	50		
Cheltuieli administrative	60	57,431,187	77,437,141
Alte cheltuieli din activitatea operațională	70	24,126,635	42,956,703
Rezultatul din activitatea operațională: profit (pierdere)	80	60,781,423	151,466,659
Rezultatul din alte activități: profit (pierdere)	90	549,892	6,532,790
Profit (pierdere) pînă la impozitare	100	61,331,315	157,999,449
Cheltuieli privind impozitul pe venit	110	8,650,592	22,401,463
Profit net (pierdere netă) al perioadei de gestiune	120	52,680,723	135,597,985