

# Raportul Conducerii

OCN Microinvest SRL

1. Mediul Economic .....	2
2. Prezentarea generală a activității companiei .....	2
3. Indicatorii financiari de performanță .....	4
4. Indicatorii nefinanțari specifici activității .....	4
4.1. Evoluția portofoliului de credite.....	4
4.2. Structura portofoliului de credite .....	5
4.3. Calitatea portofoliului de credite .....	6
5. Managementul Resurselor Umane.....	6
6. Managementul riscurilor financiare .....	7
7. Conducerea/Guvernarea corporativă .....	9
8. Evenimente ulterioare .....	9
Anexa 1. Lista oficiilor secundare ale OCN Microinvest SRL .....	10
Anexa 2. Rapoartele financiare auditate ale OCN Microinvest SRL .....	11

Data	Positia	Numele	Semnatura
20.05.2022	Administrator	Svinarenco Dumitru	

## 1. Mediul Economic

Potrivit Băncii Mondiale, Ministerului Finanțelor și Analistilor Independenți specializați în cercetare economică, criza pandemică COVID-19 și seceta au dus spre o descreștere economică în 2020. Astfel considerând rezultatul negativ al anului precedent ca punct de referință, PIB-ul Republicii Moldova pentru 2021 a înregistrat o creștere prognozată de aproximativ 10%. În pofida recesiunii în 2021, creșterea salarială a urmat trendul ascendent al anului precedent. Trendul de creștere este generat de lipsa forței calificate de muncă - angajatorii fiind nevoiți să țină pasul cu tendințele pentru a menține și atrage talentul în propriile companii. Dinamica de creștere salarială a accelerat în perioada Ian-Sep 2021, cuantumul real a salariului fiind mai mare cu 10.1% comparativ cu aceeași perioadă a anului precedent. Remitențele au înregistrat și ele o creștere de 8.41% (+ 125.1m USD). În contextul redresării economice, în 2021, populația angajată în câmpul muncii a scăzut cu aproximativ 1%. Proiecțiile totuși indică o creștere între 0.5-1.0% pentru anul 2022. Luând în calcul posibila creștere a populației angajate, riscul principal al unei gospodării rămâne a fi mărirea accelerată a prețurilor. Pentru 2022, prognozele aferente IPC sunt pesimiste, fiind așteptată o inflație anuală maximă de 20.6% în trimestrul 3. Trendul inflaționist este atribuit unui set de factori externi, de bază fiind criza energetică ce a lovit toată Europa, cât și situația politică și economică instabilă din regiune, urmare a conflictului armat din Ucraina.

Creditarea pe piața financiară a accelerat în 2021, atingând o creștere de +41.4% sau +4.7 mlrd MDL pe durata anului. Banca Națională a întreprins măsuri de control și a ridicat rata de bază până la 8.5%. Pe de altă parte, guvernul a aprobat un deficit bugetar de 15 mlrd MDL sau aproximativ 6% din PIB. Acești pași sunt făcuți în contextul măsurilor antiinflaționiste, totodată fiind măsuri de stimulare economică și suport a IMM-urilor în depășirea crizei.

Creșterea estimată a PIB-ului în 2022 este de sub 3%. BNM prognozează rata inflației la 20.6% pentru Septembrie 2022, ținta inflației fiind păstrată la nivel de 5%.

E de menționat că, în pofida pandemiei și a moratoriului de plăți impus de conducere, ponderea creditelor neperformante la nivel bancar a scăzut, astfel ajungând la 6.1% la finele anului 2021 (7.4% la sfârșitul anului 2020).

Evoluția sectorului nebancaar din Republica Moldova demonstrează că deși acesta deține o pondere mică în economia statului, comparativ cu sectorul bancar, raza lui de cuprindere este foarte vastă, oferind servicii de finanțare complementare serviciilor bancare, disponibile persoanelor fizice și întreprinderilor mici și mijlocii pe întreg teritoriul țării. Chiar dacă 2021 a fost un an dificil, sectorul nebancaar a rămas stabil, cu peste o sută de participanți înregistrați. Piața a rămas extrem de competitivă în ceea ce privește finanțarea afacerilor, segmentul creditelor de consum și procurarea activelor imobiliare.

## 2. Prezentarea generală a activității companiei

Microinvest și-a construit în timp o poziție solidă pe piață și s-a poziționat ca un brand puternic. Compania este lider în segmentul micro finanțării în Republica Moldova fiind pe locul 6 după valoarea portofoliului comparativ cu băncile locale. În cele 15 oficii secundare, 239 de angajați își dezvoltă o cariera de succes, peste 70% din ei fiind în echipă de mai bine de un an. Echipa Microinvest a reușit să acumuleze un portofoliu diversificat în valoare de peste 3 mlrd MDL deservind astfel peste 54,200 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.

Compania finanțează sectorul întreprinderilor mici și mijlocii a Republicii Moldova, sectorul agricol și persoanele fizice din toată țara. Mulți din 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 și dezvoltarea personalului. 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/sau imprevizibile.

Pe lângă 2 ani consecutivi de secetă, o nesfârșită criză pandemică și imprevizibilitatea semnificativă persistentă în domeniile economice și sociale, anul 2021 a mai fost marcat de o creștere a competiției din partea sectorului bancar, care a intrat agresiv pe piața creditelor de consum. Aftfel, creșterea portofoliului Microinvest cu 34.5% și menținerea calității PAR>30 la nivelul de 1.82% sunt deosebit de prețioase. Compania a înregistrat un nivel suficient de lichiditate, a fost profitabilă, eficientă și a manifestat stabilitate financiară pe toată durata anului 2021.

#### Lista asociaților O.C.N MICROINVEST S.R.L.:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
BFSE Holding B.V.	54.86%	54.86%
Fundația Soros Moldova	24.42%	24.42%
"S.I.D.I." S.A.	3.13%	3.13%
"Oikocredit" E.D.C.S. U.A.	12.81%	12.81%
Driehaus Richard	<u>4.78%</u>	<u>4.78%</u>
	<u>100.0%</u>	<u>100.0%</u>

Richard Driehaus a decedat pe 09.03.2021, procedurile legale aferente succesiunii fiind încă în proces de derulare.

Proгноza pentru 2022 rămâne a fi pozitivă, oferind totuși o continuă speranță că perioadele incerte vor fi depășite cât mai curând. Chiar dacă Moldova este nevoită să facă față multiplelor crize concomitent, precum constrângerea dureroasă a pandemiei, consecințele economice și sociale ale acesteia, urgența declarată în sectorul energetic, riscurile geopolitice și schimbările regulatorii, Compania își propune în continuare să se concentreze pe susținerea clienților și îmbunătățirea calității portofoliului de împrumuturi.

Microinvest rămâne responsabil și, în același timp, empatic față de nevoile clienților săi. Clienții au mereu posibilitatea să apeleze sau să viziteze oficiile secundare. Fiecare client business este atribuit unui expert în creditare, care oferă o abordare individuală și este concentrat pe oferirea

serviciilor potrivite clientului, astfel încât să creeze condiții prielnice pentru creșterea și dezvoltarea afacerii acestuia, evitând apariția situației de supra-îndatorare.

### 3. Indicatorii financiari de performanță

Eforturile companiei în menținerea standardelor înalte de calitate, crearea unui mediu confortabil pentru afaceri și dezvoltarea continuă a personalului au influențat semnificativ rezultatul indicatorilor financiari de performanță. Astfel, la sfârșitul anului 2021, rentabilitatea capitalului (ROE) a atins nivelul de 30.9%, iar Cheltuieli operaționale raportate la Venituri operaționale (CIR) - nivelul de 28.3%.

Indicator	2019	2020	2021
ROE	47.9%	30.1%	30.9%
ROA	7.0%	4.7%	4.9%
CIR	32.2%	27.5%	28.3%

Potrivit situațiilor financiare auditate conform SIRF, profitul companiei este egal cu 143.9m MDL. Pe parcursul anului 2021, Microinvest a reușit să înregistreze venituri din dobânzi cu 21.7% mai mult față de anul 2020, corespunzător creșterii semnificative a portofoliului cu 34.5%. Pe de altă parte, una dintre principalele provocări ale perioadei a fost atragerea fondurilor în monedă națională la prețuri acceptabile, pentru a asigura creșterea portofoliului, a menține un nivel suficient de lichiditate și stabilitate financiară. Toți creditorii, locali și externi, și-au arătat disponibilitatea de a oferi suport continuu companiei. Gestionarea eficientă a cheltuielilor administrative a contribuit la menținerea CIR la un nivel potrivit de 28.3%.

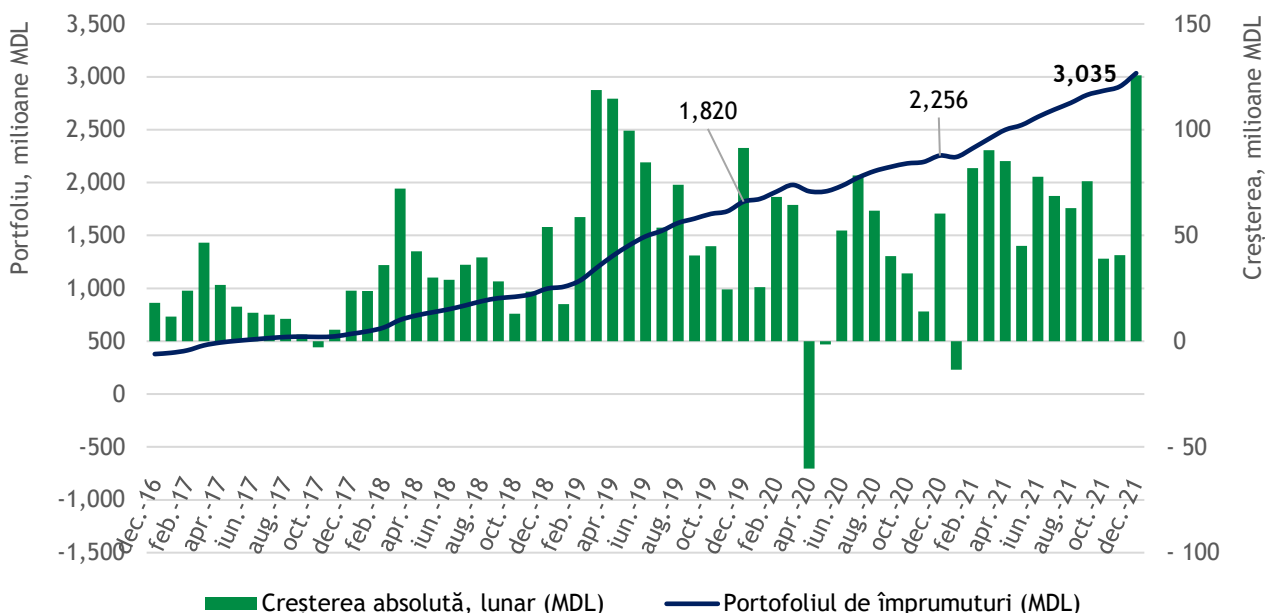
În următorul an, managementul intenționează să mențină marja portofoliului de credite în contextul presiunii ridicate a pieței asupra prețurilor, să continue expansiunea moderată a portofoliului de împrumuturi în toate segmentele, asigurând în același timp monitorizarea sistemică a portofoliului pentru a menține valoarea cheltuielilor operaționale și a costurilor de risc în limitele prestabilite, astfel contribuind la creșterea venitului operațional al companiei.

### 4. Indicatorii nefinanciari specifici activității

#### 4.1. Evoluția portofoliului de credite

Chiar dacă 2021 nu a fost cel mai ușor an, Microinvest a menținut poziția a 6-a, conform valorii portofoliului de împrumuturi, în topul întregului sector financiar al Republicii Moldova, și a fortificat poziția de lider pe piața nebancară.

La sfârșitul anului 2021, portofoliul de credite a atins nivelul de peste 3 miliarde MDL (+34.5% față de 2020), iar calitatea acestuia, în contextul crizei energetice și a pandemiei, a fost menținută la un nivel înalt: PAR>30 (conform SIRF) a înregistrat valoarea de 1.8% (2.4% în 2020).



\*Soldul principal al portofoliului

Rezultatele impresionante ale anului 2021 au fost determinate de următorii factori: (A) echipa bine instruită la nivel de oficiu central și oficii secundare; (B) reputația bună în segmentele de business și non-business; (C) concentrarea pe segmentul agricol și cererea sezonieră accentuată, adaptată deja la condițiile COVID-19, și echilibrată prin focusul asupra altor segmente non-agricole în perioadele non-sezoniere; (D) dezvoltarea rapidă și flexibilă a noilor produse creditare care oferă posibilități de adaptarea prompte la fluctuațiile pieței.

În 2021, accentul a fost pus pe creșterea portofoliului Business și Non-business (+37.4%, respectiv +28.8%), generată prin menținerea clienților existenți, dar și atragerea de clienți noi utilizând principiului de oferire a extra valorii fiecarui client. Compania a reușit cu succes să mențină competitivitatea pe segmentul business, atât prin îmbunătățirea produselor deja existente, cât și prin implementarea celor noi (linia de credit).

## 4.2. Structura portofoliului de credite

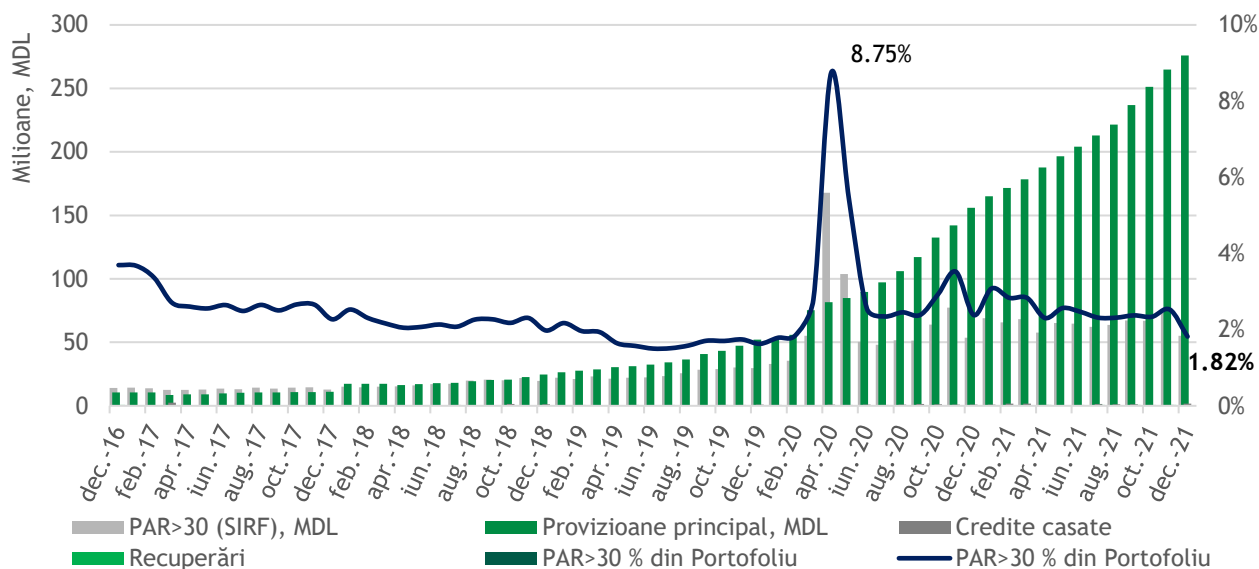
Distribuția portofoliului de credite la sfârșitul anului 2021 este prezentată în tabelul de mai jos:

Categorie*	Portofoliu, MDL	Ponderea, %
Business	2,062,998,988	68.0
Car and HIL	663,150,588	21.9
Partners	175,716,606	5.8
Cash Loans	132,822,885	4.4
<b>Total</b>	<b>3,034,689,068</b>	<b>100.0</b>

\* Categoria conform produsului financiar

### 4.3. Calitatea portofoliului de credite

2021 a fost un an provocator pentru întreaga economie a Republicii Moldova. Cu toate acestea, datorită unui plan de acțiune eficient, a reacției prompte și corecte la situațiile de criză, Compania a reușit să mențină calitatea portofoliului de credite. La sfârșitul anului, PAR>30 a atins nivelul de 1.8%, comparativ cu 2.4% înregistrat la finele anului precedent. Principalul factor care a contribuit la menținerea calității portofoliului de credite este asigurarea comunicării continue cu clienții, informarea periodică a acestora referitor la soluțiile propuse de Companie pentru diminuarea impactului crizei cauzate de COVID-19 și secetă, concomitent cu adaptarea activității operațională la valorile neconținute ale COVID-19. Pe parcursul anului, Microinvest a păstrat o bună gestionare a riscurilor și a asigurat îmbunătățirea continuă a proceselor de colectare.



Volumul creditelor restructurate a scăzut de la 276.8m MDL în 2020 la 244.3m MDL în 2021. Calitatea împrumuturilor restructurate rămâne a fi stabilă, PAR>30 fiind egal cu 11.3% pentru total portofoliu restructurat.

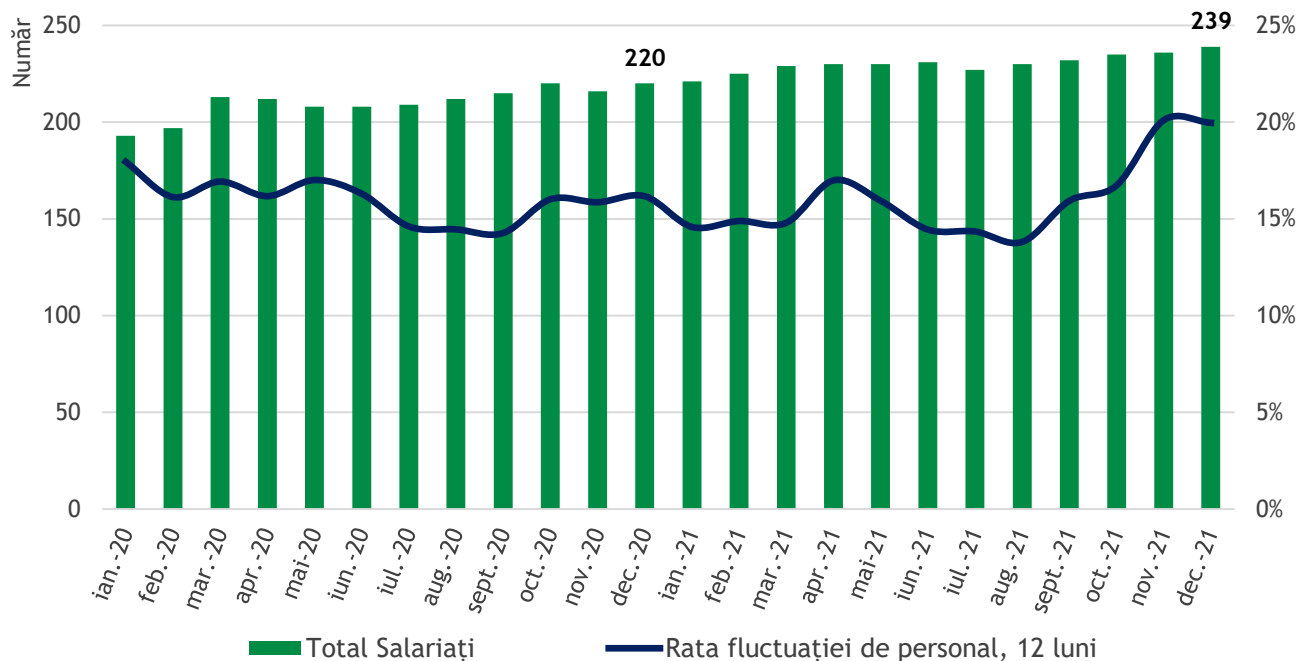
În 2022, compania va continua să majoreze valoarea activelor durabile cu nivel de risc redus, analizând minuțios originea fiecărui risc, asigurând monitorizarea sistemică a portofoliului de împrumuturi, îmbunătățind nivelul de acoperire a riscurilor de credit.

Principalele priorități aferente riscului de credit pentru 2022 rămân a fi menținerea calității portofoliului de împrumuturi la nivel înalt, concomitent cu scăderea mărimii portofoliului restructurat, considerând efectele pandemiei COVID-19 și secetei, prognoza ascendentă a inflației, criza energetică și intensificarea concurenței pe piață.

## 5. Managementul Resurselor Umane

Principalele obiective în domeniul resurselor umane în 2021 au fost: (A) menținerea stabilității echipei și diminuarea ritmului de fluctuație a personalului sub nivelul de 25%; (B) sănătatea și bunăstarea personalului; (C) dezvoltarea potențialului de lider în rândul angajaților; (D) dezvoltarea profesionalismului; (E) creșterea nivelului de implicare și fidelitate a angajaților; (F) dezvoltarea continuă a culturii interne.

În pofida situației complicate pe piața muncii, unde numărul de tineri specialiști scade drastic de la an la an, fenomenul migrației persistă și lupta pentru talente devine acerbă, Microinvest a reușit să crească numărul angajaților la 239 colegi, în strictă conformitate cu trendul de creștere și dezvoltare a Companiei. Lupta pentru specialiștii din domeniul financiar rămâne a fi dură, iar cultura unică a echipei Microinvest nu doar că menține talentul în companie, dar în același timp creează și dezvoltă capacitate pentru viitor. În pofida creșterii ușoare a fluctuației de personal în a doua jumătate a anului 2021, Microinvest rămâne a fi lider în termen de recrutare și dezvoltare a specialiștilor talentați.



## 6. Managementul riscurilor financiare

Politicele 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 Contra parte, Ratei dobânzii și de Capital.

### **Riscul de Credit**



Datorită evenimentelor semnificative care au avut loc în Moldova în 2020 și efectul lor simțit și în 2021, riscul de credit este în continuare înalt. Totuși, Microinvest a reușit să genereze o calitate înaltă a portofoliului de credite. La sfârșitul anului 2021, PAR>30 a atins nivelul de 1.8%, fiind în descreștere comparativ cu 2.4% înregistrat la sfârșitul anului 2020. De asemenea, a scăzut volumul împrumuturilor restructurate de la MDL 276.8m în 2020 la 244.3m MDL. Valoarea PAR>30, inclusiv creditele restructurate, a atins nivelul de 8.9% față de 13.7% înregistrat la sfârșitul anului 2020. Compania a continuat să creeze provizionare adiționale pe durata 2021, astfel obținând o rata de acoperire a riscului aferentă PAR>30 inclusiv portofoliul restructurat egală cu 102%. Microinvest continuă să monitorizeze foarte atent situațiile financiare ale debitorilor săi pentru a fi capabil de a reacționa prompt la nevoile acestora.

### ***Riscul de Lichiditate***

Raportul privind maturitatea activelor și pasivelor este monitorizat lunar și actualizat în concordanță cu maturitățile contractuale, separat totodată 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. La sfârșitul anului 2021, rata lichidității a fost egală cu 15.2%, mult mai mare decât limita minimă de lichiditate și indicatorul de avertizare timpurie (3.0% și respectiv 5.0%). Ratele de acoperire cu lichidități pentru 1 și 3 luni au înregistrat, de asemenea, valori mult mai mari decât limitele interne aprobate, de 50.0% și respectiv 55.7%.

Abordarea companiei cu privire la gestionarea lichidităților este de a evalua continuu nivelul de lichidități și de a menține resurse lichide suficiente pentru a-și îndeplini obligațiile de plată scadente.

### ***Riscul Valutar***

La sfârșitul anului 2021, PVD (inclusiv elementele extrabilanțiere) a atins nivelul de 0.4%, ce se încadrează atât în limita internă stabilită, cât și în valoarea indicatorul de avertizare timpurie de 5%.

Managementul este realist în ceea ce privește fiabilitatea măsurilor de atenuare în perioadele de criză/volatilitate valutară astfel utilizând stress teste în mod regulat.

### ***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 a obligațiilor contractuale, compania va fi expusă concomitent la riscul de lichiditate, finanțare, credit și valutar.

Pe parcursul 2021, compania și-a diversificat sursele de finanțare locale, semnând angajamente financiare cu 3 bănci noi. Expunerea brută și netă față de băncile locale este monitorizată cu atenție lunar.

### ***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 limitele setate în relație cu capitalul companiei.

Pe parcursul anului 2021, 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***

În opinia conducerii Microinvest, capitalul este adecvat atunci când se poate presupune cu suficientă certitudine, că societatea, chiar și în circumstanțe extreme, are suficient capital pentru a acoperi în mod corect toate riscurile care au fost suportate în cursul activităților sale operaționale. La determinarea mărimii și structurii capitalului, Compania folosește 2 indicatori: Suficiența Capitalului de gr.I (>13%) și Suficiența Capitalului Total (>15%). În decembrie 2021, indicatorii de capital au atins nivelurile de 17.9% și 18.3% respectiv.

## 7. Conducerea/Guvernarea corporativă

Componența asociațiilor companiei a rămas neschimbată. Începând cu Martie 2021, pentru a asigura sustenabilitatea dezvoltării viitoare, echipa de management constituită din Directorul Executiv, Directorul Financiar și Directorul Direcției Risc, a fost suplinită cu un nou membru - Directorul Direcției Business.

## 8. Evenimente ulterioare

BFSE a inițiat procedura de modificare a beneficiarului efectiv, finalizarea acesteia fiind estimată la finele trimestrului II, 2022.

În cadrul Adunării Generale Anuale a Asociaților, noua componență a Consiliului Societății a fost aprobată, aceasta fiind lărgită de la 4 la 5 membri, prin adăugarea unui membru independent - Andreas Thiele. În primul trimestru al anului 2022, Republica Moldova este în epicentrul crizei energetice, urmată de creșterea inflației. Totodată, Parlamentul a aprobat în a doua lectură unele modificări legislative care tind să limiteze practicile abuzive de creditare. Principalele prevederi ale proiectului de lege vizează reglementarea principiilor de evaluare a bonității unui beneficiar al creditului și limitarea ratei dobânzii și a altor cheltuieli suplimentare aferente contractului de credit. Legea va introduce condiții mult prea restrictive aferente criteriilor de creditare, care ar putea contribui la transformarea semnificativă a domeniului de creditare în 2022.

Conflictul armat din Ucraina reprezintă un risc sporit pentru Republica Moldova, iar efectele economice și sociale ale acestuia sunt încă dificil de estimat.

### Anexa 1. Lista oficiilor secundare 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

## Anexa 2. Rapoartele financiare auditate ale OCN Microinvest SRL

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Venituri din dobânzi	606,540,321	498,536,714
Cheltuieli cu dobânzi	<u>(185,586,438)</u>	<u>(167,854,122)</u>
<b>Venit net din dobânzi</b>	<b>420,953,883</b>	<b>330,682,592</b>
Provizioane pentru pierderi la credite	(137,746,620)	(123,733,619)
Provizioane pentru pierderi la alte active financiare	(2,599,204)	<u>(7,429)</u>
<b>Venit net din dobânzi dupa formarea provizioanelor</b>	<b>280,632,279</b>	<b>206,941,544</b>
Recuperarea creditelor casate	7,121,983	3,999,616
Alte venituri operaționale	7,753,250	6,180,786
Cheltuieli administrative	(124,976,967)	(93,756,880)
Cheltuieli privind taxa regulatorie	(2,729,287)	(2,087,920)
Rezultatul din operatiuni valutare (pierderi)	<u>(2,788,139)</u>	<u>159,139</u>
<b>Venit/(Pierderi) până la impozitare</b>	<b>165,013,118</b>	<b>121,436,285</b>
Cheltuieli privind impozitul pe venit	<u>(21,085,008)</u>	<u>(16,603,389)</u>
<b>Profit net/(Pierderi nete) a perioadei de gestiune</b>	<b><u>143,928,110</u></b>	<b><u>104,832,896</u></b>
<b>Profit net global/(Pierderi nete globale) a perioadei de gestiune</b>	<b><u>143,928,110</u></b>	<b><u>104,832,896</u></b>

	<u>31 Decembrie 2021</u>	<u>31 Decembrie 2020</u>
<b>Active</b>		
Numerar și alte elemente de numerar	152,754,451	196,472,900
Creanțe de la bănci și alte instituții	363,744,456	164,571,097
Credite acordate clienților, net	2,750,640,261	2,109,800,803
Active imobiliare și drepturi de utilizare	26,703,835	27,684,376
Creanțe privind impozitul pe venit amânat	12,849,066	6,399,068
Active necorporale	5,305,501	4,557,021
Alte active	<u>4,004,095</u>	<u>7,580,987</u>
<b>Total active</b>	<b><u>3,316,001,666</u></b>	<b><u>2,517,066,251</u></b>
<b>Datorii</b>		
Împrumuturi	2,675,732,740	2,018,378,626
Granturi primite	139,417	1,895,091
Împrumuturi subordonate	30,124,075	31,639,144
Datorii față de asociați	616,620	0
Alte datorii	70,138,627	54,597,658
Datorii privind arenda financiară	7,259,217	9,592,874
<b>Total datorii</b>	<b><u>2,784,010,698</u></b>	<b><u>2,116,103,392</u></b>
<b>Capital propriu</b>		
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>405,197,911</u>	<u>274,169,801</u>
<b>Total capital propriu</b>	<b><u>531,990,968</u></b>	<b><u>400,962,858</u></b>
<b>Total pasive</b>	<b><u>3,316,001,666</u></b>	<b><u>2,517,066,251</u></b>