

Republica Moldova
Comisia Națională a Pieței
Financiare



Республика Молдова
Национальная комиссия по
финансовому рынку

MD 2012, mun. Chișinău, bd. Ștefan cel Mare, 77
Tel: (373 22) 859 401, Tel /fax: (373 22) 859 505
e-mail: cnpf@cnpf.md

МД 2012, мун. Кишинэу, пр. Штефан чел Маре, 77
Тел: (373 22) 859 401, Тел/факс: (373 22) 859 505
e-mail: cnpf@cnpf.md

Nr. 08-2389 din 22.05 2015

Dlui Andrian CANDU
Președintele Parlamentului

Stimate domnule Președinte,

Comisia Națională a Pieței Financiare (CNPF), în temeiul prevederilor Legii nr.192-XIV din 12.11.1998 „Privind Comisia Națională a Pieței Financiare”, Vă prezintă cu titlu de informare Raportul asupra activității Comisiei Naționale a Pieței Financiare și asupra funcționării pieței financiare nebankare pentru anul 2014, aprobat prin Hotărârea CNPF nr. 25/17 din 15.05.2015.

Anexă:

Raportul asupra activității Comisiei Naționale a Pieței Financiare și asupra funcționării pieței financiare nebankare pentru anul 2014.

Cu respect,

Vicepreședinte

Iurie FILIP

| | |
|---|------------------------|
| SECRETARIATUL PARLAMENTULUI REPUBLICII MOLDOVA | |
| P.D.P. Nr. | <u>1220</u> |
| " <u>22</u> " | <u>05</u> 20 <u>15</u> |
| Ora | _____ |

REPUBLICA MOLDOVA
COMISIA NAȚIONALĂ A PIETEI FINANCIARE

RAPORT ANUAL 2014

Activitatea CNPF
și funcționarea pieței financiare nebankare

Chișinău 2015

Raport anual privind activitatea CNPF și funcționarea pieței financiare nebankare în anul 2014

Aprobat în ședința Consiliului de administrație al CNPF din 23 mai 2015 și prezentat Parlamentului, Președintelui Republicii Moldova și Guvernului în conformitate cu prevederile Legii nr.192 – XIV din 12.11.1998 ”Privind Comisia Națională a Pieței Financiare”, cu modificările și completările ulterioare.

Acest raport anual prezintă evenimentele din anul calendaristic 2014 și reflectă situația la 31 decembrie 2014.

Reproducerea publicației este interzisă, iar utilizarea datelor în diferite lucrări este permisă numai cu indicarea sursei.

**Comisia Națională a Pieței Financiare,
MD 2012, bd. Ștefan cel Mare și Sfânt, nr.77, Chișinău,
Telefon: +373 22 859 401
Fax +373 22 859 504
Internet: www.cnpf.md
E-mail: cnpf@cnpf.md**

CUPRINS

| | |
|---|-----|
| Mesajul conducerii Comisiei Naționale a Pieței Financiare | 8 |
| Capitolul I. ACTIVITATEA COMISIEI NAȚIONALE A PIEȚEI FINANCIARE (CNPF) | 10 |
| I. Misiunea, conducerea și organizarea CNPF | 10 |
| 1.1. Misiunea și obiectivele de activitate | 10 |
| 1.2. Structura organizațională și formarea profesională | 17 |
| 1.3. Exercițiul economico-financiar în anul 2014 | 20 |
| 1.4. Dezvoltarea tehnologiilor informaționale | 22 |
| 1.5. Transparența informațională | 23 |
| II. Realizarea obiectivelor de activitate ale CNPF | 26 |
| 2.1. Reglementarea pieței financiare nebancare | 26 |
| 2.2. Autorizarea și licențierea participanților profesioniști la piața financiară nebancaară | 32 |
| 2.3. Monitorizarea și controlul activității participanților la piața financiară nebancaară | 36 |
| 2.4. Protecția drepturilor participanților la piața financiară nebancaară | 43 |
| 2.5. Activitatea juridică | 45 |
| 2.6. Atestarea specialiștilor pieței financiare nebancare | 49 |
| 2.7. Stabilitatea financiară | 50 |
| 2.8. Activitatea de cooperare instituțională internă | 51 |
| 2.9. Activitatea de cooperare internațională | 52 |
| 2.10. Prevenirea și combaterea spălării banilor și finanțării terorismului pe piața financiară nebancaară | 57 |
| Capitolul II. ORGANIZAREA ȘI FUNCȚIONAREA PIEȚEI FINANCIARE NEBANCARE | 59 |
| I. Evoluția pieței valorilor mobiliare | 59 |
| 1.1. Piața primară a valorilor mobiliare | 59 |
| 1.2. Piața secundară a valorilor mobiliare | 61 |
| 1.3. Participarea investitorilor străini în operațiuni pe piața valorilor mobiliare | 70 |
| 1.4. Rezultatele financiare ale activității societăților pe acțiuni | 72 |
| 1.5. Activitatea participanților profesioniști la piața valorilor mobiliare | 74 |
| II. Evoluția pieței asigurărilor | 85 |
| 2.1. Activitatea societăților de asigurare | 85 |
| 2.2. Activitatea intermediarilor în asigurări și/sau reasigurări | 97 |
| 2.3. Fondul de protecție a victimelor străzii și Fondul de compensare | 98 |
| III. Evoluția sectorului de microfinanțare | 99 |
| 3.1. Activitatea asociațiilor de economii și împrumut | 100 |
| 3.2. Activitatea organizațiilor de microfinanțare | 112 |
| IV. Activitatea Biroului Istoriilor de Credit | 115 |
| Anexe | 116 |

ANEXE

| | | |
|---------------------|---|-----|
| Anexa nr. 1 | Structura organizațională a Comisiei Naționale a Pieței Financiare | 116 |
| Anexa nr. 2 | Decizii ale Comisiei Naționale a Pieței Financiare cu caracter de reglementare aprobate în anul 2014 | 117 |
| Anexa nr. 3 | Înregistrări efectuate în Registrul licențelor eliberate, reperfectate, suspendate și retrase în anul 2014 | 119 |
| Anexa nr. 4 | Autorizații de reorganizare eliberate societăților pe acțiuni în anul 2014 | 134 |
| Anexa nr. 5 | Oferte publice pe piața secundară înregistrate și derulate în anul 2014 | 136 |
| Anexa nr. 6 | Tranzacții efectuate în condițiile prospectelor ofertelor publice | 137 |
| Anexa nr. 7 | Informație cu privire la contravențiile depistate pe piața financiară nebancaară în anul 2014 | 138 |
| Anexa nr. 8 | Acte legislative și normative examinate de Comisia Națională a Pieței Financiare la solicitarea altor autorități publice cu emiterea avizelor | 139 |
| Anexa nr. 9 | Lista societăților pe acțiuni care au efectuat emisiuni de constituire în anul 2014 | 141 |
| Anexa nr. 10 | Lista societăților pe acțiuni care au efectuat emisiuni suplimentare în anul 2014 | 142 |
| Anexa nr. 11 | Lista societăților pe acțiuni care au înregistrat modificări în Registrul de stat al valorilor mobiliare în anul 2014 | 145 |
| Anexa nr. 12 | Tranzacții efectuate cu valorile mobiliare ale societăților pe acțiuni incluse în listingul Bursei de Valori a Moldovei în anul 2014 | 149 |
| Anexa nr. 13 | Coeficientul free float pentru emitenții incluși în listingul Bursei de Valori a Moldovei la data de 31.12.2014 | 150 |
| Anexa nr. 14 | Lista societăților pe acțiuni care au înregistrat emisiuni de valori mobiliare cu participarea capitalului străin în anul 2014 | 151 |
| Anexa nr. 15 | Cumpărări și vânzări de valori mobiliare realizate de investitorii străini după țara de origine în anii 2013-2014 | 152 |
| Anexa nr. 16 | Lista societăților pe acțiuni care au prezentat raportul financiar anual asupra valorilor mobiliare pentru anul 2013 | 153 |
| Anexa nr. 17 | Rezultate ale activității economico-financiare a Bursei de Valori a Moldovei conform situației la finele anului 2014 | 179 |
| Anexa nr. 18 | Rezultate ale activității economico-financiare a Depozitarului Național de Valori Mobiliare al Moldovei conform situației la finele anului 2014 | 179 |
| Anexa nr. 19 | Rezultate ale activității economico-financiare a companiilor de brokeri/dealeri nebancaari conform situației la finele anului 2014 | 180 |
| Anexa nr. 20 | Informație privind volumul tranzacțiilor efectuate prin intermediul companiilor de brokeri/dealeri nebancaari în anul 2014 | 181 |

| | | |
|---------------------|---|-----|
| Anexa nr. 21 | Volumul tranzacțiilor cu valori mobiliare corporative efectuate prin intermediul băncilor comerciale în anul 2014 | 182 |
| Anexa nr. 22 | Registratori independenți care au activat și au prestat servicii de tinere a registrului emitenților în anul 2014 | 183 |
| Anexa nr. 23 | Rezultate ale activității economico - financiare a registratorilor independenți conform situației la finele anului 2014 | 184 |
| Anexa nr. 24 | Situația economico-financiară a fondurilor de investiții în proces de lichidare forțată la finele anului 2014 | 185 |
| Anexa nr. 25 | Situația economico-financiară a fondurilor de investiții în proces de lichidare din proprie inițiativă la finele anului 2014 | 186 |
| Anexa nr. 26 | Situația economico - financiară a administratorilor fiduciari la finele anului 2014 | 187 |
| Anexa nr. 27 | Contracte de prestare a serviciilor de către companiile de estimare a valorilor mobiliare și a activelor ce se referă la ele | 188 |
| Anexa nr. 28 | Rezultate ale activității economico – financiare a companiilor de estimare a valorilor mobiliare și a activelor ce se referă la ele la finele anului 2014 | 189 |
| Anexa nr. 29 | Informație privind prestarea serviciilor de consulting și consulting investițional de către participanții profesioniști la piața financiară nebancaară în anul 2014 | 191 |
| Anexa nr. 30 | Prime de asigurare subscrise în anul 2014 | 192 |
| Anexa nr. 31 | Despăgubiri și indemnizații de asigurare plătite în anul 2014 | 193 |
| Anexa nr. 32 | Bilanțul contabil al societăților de asigurare conform situației la finele anului 2014 | 194 |
| Anexa nr. 33 | Lista societăților de asigurare cu capital străin | 195 |
| Anexa nr. 34 | Plasarea rezervelor și fondurilor de asigurare ale societăților de asigurare conform situației la finele anului 2014 | 196 |
| Anexa nr. 35 | Informație privind asigurarea subvenționată a riscurilor de producție în agricultură în anul calendaristic 2014 | 197 |
| Anexa nr. 36 | Raport privind operațiunile de reasigurare | 199 |
| Anexa nr. 37 | Indicatori principali de activitate a societăților de asigurare la finele anului 2014 | 200 |
| Anexa nr. 38 | Rezultate financiare ale brokerilor de asigurare și/sau reasigurare | 201 |
| Anexa nr. 39 | Informație generală privind situația economico-financiară a asociațiilor de economii și împrumut la finele anului 2014 | 204 |
| Anexa nr. 40 | Indicatori de bază privind activitatea organizațiilor de microfinanțare la finele anului 2014 | 217 |

Principalele acronime și abrevieri utilizate

| | |
|-------------|---|
| AEÎ | Asociație de Economii și Împrumut |
| AF | Administrator fiduciar |
| BAR | Broker de asigurare și/sau reasigurare |
| BC | Bancă Comercială |
| BERD | Banca Europeană pentru Reconstrucție și Dezvoltare |
| BM | Banca Mondială |
| BNAA | Biroul Național al Asigurătorilor de Autovehicule |
| BNM | Banca Națională a Moldovei |
| BNS | Biroul Național de Statistică |
| BVM | Bursa de Valori a Moldovei |
| CA | Companie de Asigurări |
| CNA | Centrul Național Anticorupție |
| CEEA | Comitetul Integrațional în cadrul Comunității Economice Euro-Asiatice (EvrAzAs) |
| CF | Companie Fiduciară |
| CMA | Companie Mixtă de Asigurări |
| CNPF | Comisia Națională a Pieței Financiare |
| CNSF | Comitetul Național de Stabilitate Financiară |
| CSI | Comunitatea Statelor Independente |
| DNVM | Depozitarul Național de Valori Mobiliare |
| ECE | Europa Centrală și de Est |
| FATF | Grupul de Acțiune Financiară |
| FINN | Fondul de Investiții Nemutual Nespecializat |

| | |
|---------------|--|
| FMI | Fondul Monetar Internațional |
| IAIS | Asociația Internațională a Supraveghetorilor în Asigurări |
| ICURN | Rețeaua Internațională a Reglementatorilor Uniunilor de Credit |
| IOSCO | Organizația Internațională a Reglementatorilor Valorilor Mobiliare |
| IOPS | Organizația Internațională a Supraveghetorilor de Pensii |
| ÎCS | Întreprindere cu Capital Străin |
| Î.M. | Întreprindere Mixtă |
| MMÎ | Memorandum Multilateral de Înțelegere |
| OM | Organizație de Microfinanțare |
| OPCVM | Organism de Plasament Colectiv în Valori Mobiliare |
| PIB | Produsul Intern Brut |
| RM | Republica Moldova |
| RSVM | Registrul de Stat al Valorilor Mobiliare |
| S.A. | Societate pe Acțiuni |
| SAPI | Sistemul Automatizat de Plăți Interbancare |
| SB/FT | Spălarea banilor și finanțarea terorismului |
| SC | Societate Comercială |
| SIRF | Standarde Internaționale de Raportare Financiară |
| SMI | Sistem de Management Informațional |
| S.R.L. | Societate cu Răspundere Limitată |
| SUA | Statele Unite ale Americii |
| UE | Uniunea Europeană |
| WOCCU | Consiliul Mondial al Uniunilor de Credit |

Mesajul conducerii Comisiei Naționale a Pieței Financiare

Agenda de activitate a CNPF pentru anul 2014 a vizat prioritar executarea prevederilor Legii nr.35 din 03.03.2011 "Pentru aprobarea Strategiei de dezvoltare a pieței financiare nebankare pe anii 2011-2014 și a Planului de acțiuni pentru implementarea Strategiei de dezvoltare a pieței financiare nebankare pe anii 2011-2014". O analiză în retrospectivă a nivelului de executare a principalului document de politici și a evoluției indicatorilor înregistrați ce caracterizează piața financiară nebankară pregătește terenul pentru identificarea noilor oportunități și resurse în vederea determinării cursului viitor de dezvoltare.

Evaluarea parametrilor pieței valorilor mobiliare atestă depășirea indicatorilor de monitorizare a Strategiei de dezvoltare a pieței financiare nebankare cu referire atât la piața primară, cât și la piața secundară. Pe piața asigurărilor, cu toate că s-au înregistrat creșteri în raport cu anul 2013 ale tuturor indicatorilor, volumul primelor de asigurare subscrise, inclusiv în asigurările de viață, este inferior nivelului prognozat al indicatorilor de monitorizare. Urmează a se menționa că volumul primelor de asigurare subscrise a crescut doar cu 0,39 la sută în 2014 față de valoarea acestui indicator în 2013. Cu referire la sectorul de microfinanțare se constată o creștere a volumului împrumuturilor acordate de către asociațiile de economii și împrumut cu 77,4 mil. lei comparativ cu anul precedent, deși indicatorul înregistrat este sub nivelul prognozei pentru anul 2014, pe când organizațiile de microfinanțare consemnează progrese considerabile raportate atât la anul de gestiune 2013, cât și la indicatorii de monitorizare.

Dincolo de faptul că Republica Moldova se află pe ultima poziție între țările din regiune și cele comparabile după dimensiunile teritoriale și după numărul populației, în ceea ce privește volumul produsului intern brut înregistrat, gradul de penetrare agregat a tuturor sectoarelor pieței financiare nebankare în produsul intern brut, înregistrat în perioada 2012-2014, se înscrie într-un trend pozitiv, atingând în anul 2014 nivelul de 5,9 la sută. După gradul de penetrare pe unele sectoare ale pieței financiare nebankare Republica Moldova nu deține întâietate, totodată după ponderea volumului tranzacțiilor bursiere în PIB lasă în urmă țări ca Letonia, Lituania și Armenia.

Aspirațiile pe termen lung de a corespunde standardelor, valorilor și reglementărilor Uniunii Europene și-au găsit reflecție în Acordul de Asociere între Republica Moldova, pe de o parte, și Uniunea Europeană și Comunitatea Europeană a Energiei Atomice și Statele Membre ale acestora, pe de altă parte, anul 2014 fiind marcat de evenimentul de importanță majoră prin parafarea și ratificarea acestuia. Activitățile de reglementare realizate de CNPF se cuprind în agenda de priorități asumate de Republica Moldova. La acest capitol se poziționează și amendamentele aprobate prin Legea pentru modificarea și completarea unor acte legislative nr. 180 din 25.07.2014, operându-se amendamente la Legea privind piața de capital, Legea cu privire la asigurări, Legea cu privire la asigurarea obligatorie de răspundere civilă pentru pagube produse de autovehicule, Codul penal și Codul contravențional.

Modificările și completările la Legea privind piața de capital fac parte din activitățile atribuite reformei pentru ținerea registrului deținătorilor de valori mobiliare și au drept scop stabilirea cerințelor ce ar asigura confidențialitatea, integritatea datelor conținute în registrele deținătorilor de valori mobiliare prin crearea unui back-up al informației.

Amendamentele la Legea cu privire la asigurarea obligatorie de răspundere civilă auto pentru pagube produse de autovehicule și Legea cu privire la asigurări vin întru perfecționarea cadrului legal de reglementare a activității Biroului Național al Asigurătorilor de Autovehicule, dar și a activității de asigurare obligatorie de răspundere civilă auto.

Prevederile Codului contravențional și Codului penal au fost ajustate la prevederile legilor în domeniul pieței financiare nebancale în vederea protejării eficiente a drepturilor operatorilor pe piața valorilor mobiliare și consolidării sistemului de reglementare și supraveghere a sectorului financiar nebanca în corespundere cu cele mai bune practici internaționale și europene.

O abordare complexă din perspectiva armonizării legislației la acquis-ul comunitar trebuie să vizeze nu doar cadrul primar regulator, dar și cel secundar, ceea ce ar asigura oferirea mecanismelor de implementare a legislației. În aceeași manieră remarcăm că pe parcursul anului 2014 au fost aprobate 8 acte normative aferente Legii privind piața de capital și 3 hotărâri de modificare a actelor normative subordonate legislației în domeniul asigurărilor.

Având ca scop prioritar susținerea atât a debitorilor, cât și a asociațiilor de economii și împrumut, ca urmare a restricțiilor impuse de Federația Rusă la importul produselor vitivinicole și alimentare din Republica Moldova, a fost aprobată Hotărârea cu privire la unele măsuri provizorii privind clasificarea de către asociațiile de economii și împrumut a împrumuturilor acordate unor categorii de debitori din domeniul agricol. Obiectivul respectivelor măsuri este asigurarea dezvoltării durabile a sectorului asociațiilor de economii și împrumut, prin extinderea perioadei de întârziere a recuperării plăților pentru restanțele debitorilor, activitatea de bază a cărora o constituie lucrările agricole. Mai mult ca atât, norma în cauză este una de o importanță majoră, în condițiile în care circa 47,0 la sută din împrumuturile asociațiilor de economii și împrumut sunt acordate în agricultură.

Toate activitățile realizate și măsurile întreprinse urmăresc consolidarea capacității participanților profesioniști la piața financiară nebanca de a preîntîmpina riscurile operaționale și financiare, identificarea vulnerabilităților existente și celor mai bune practici pentru îmbunătățirea activităților specifice de reglementare și supraveghere a celor trei sectoare ale pieței financiare nebancale.

CNPF va depune în continuare eforturi pentru a face față provocărilor, astfel încît piața financiară nebanca să demonstreze stabilitate și siguranță.

Din această perspectivă, ne dorim mult succes și frumoase realizări profesionale.

Cu respect și apreciere,

Consiliul de administrație al Comisiei Naționale a Pieței Financiare.

Capitolul I. ACTIVITATEA COMISIEI NAȚIONALE A PIETEI FINANCIARE (CNPF)

I. Misiunea, conducerea și organizarea Comisiei Naționale a Pieței Financiare

1.1. Misiunea și obiectivele de activitate

CNPF, în calitate de autoritate publică autonomă, responsabilă față de Parlament, își desfășoară activitatea în conformitate cu prevederile Constituției Republicii Moldova, ale Legii nr.192-XIV din 12.11.1998 privind Comisia Națională a Pieței Financiare, cu modificările și completările ulterioare, altor acte legislative și normative, precum și ale Regulamentului privind organizarea și funcționarea Comisiei Naționale a Pieței Financiare, aprobat prin Hotărârea CNPF nr.48/5 din 27.09.2007, cu modificările și completările ulterioare.

CNPF este condusă de Consiliul de administrație, care este un organ colegial compus din 5 membri, inclusiv președintele și doi vicepreședinți ai Consiliului de administrație. Membrii Consiliului de administrație sînt desemnați de Parlament pe un termen de 5 ani. Componența nominală a Consiliului de administrație în anul 2014 a fost următoarea:

- Președinte – **Artur Gherman**
- Vicepreședinte – **Iurie Filip;**
- Vicepreședinte – **Nina Dosca;**
- Membru – **Aurica Doina;**
- Membru – **Victor Captari.**

Misiunea

CNPF reglementează și autorizează activitatea participanților la piața financiară nebanară, precum și supraveghează respectarea legislației de către ei.

Misiunea CNPF este de a contribui la asigurarea stabilității și dezvoltării pieței financiare nebanare și de a consolida încrederea în sectoarele pieței și participanții profesioniști ai acesteia.

Obiectivele de activitate

- Activitatea de bază a CNPF are drept scop realizarea următoarelor obiective:
- a) consolidarea sistemului de reglementare și supraveghere, ajustarea acestuia la standardele internaționale și acquis-ul comunitar;
 - b) consolidarea stabilității financiare și asigurarea solidității financiare prin implementarea supravegherii prudențiale;
 - c) consolidarea capacităților instituționale și operaționale ale CNPF;
 - d) asigurarea procesului de reformare a pieței de capital în vederea dezvoltării infrastructurii acesteia;
 - e) consolidarea pieței asigurărilor, inclusiv a intermediarilor în asigurări/reasigurări;
 - f) dezvoltarea durabilă a sectorului de microfinanțare;
 - g) asigurarea protecției drepturilor și intereselor participanților la piața financiară nebanară.

Entități supravegheate

Autoritatea CNPF se extinde asupra participanților profesioniști ai pieței financiare nebankare (*Tabelul nr. 1*), precum și asupra consumatorilor de servicii financiare nebankare - emitenții de valori mobiliare, investitorii, asigurații, membrii asociațiilor de economii și împrumut, clienții organizațiilor de microfinanțare.

Tabelul nr.1. Evoluția numărului entităților supravegheate pe piața financiară nebankară

| Nr. | Entități supravegheate | La situația din: | | | | |
|-----------|--|------------------|------------|------------|------------|-----------------|
| | | 31.12.2010 | 31.12.2011 | 31.12.2012 | 31.12.2013 | 31.12.2014 |
| 1. | Participanți profesioniști la piața valorilor mobiliare, inclusiv: | 63 | 64 | 67 | 67 | 67 |
| | Bursa de Valori | 1 | 1 | 2 | 2 | 2 |
| | Depozitarul Național de Valori Mobiliare al Moldovei | 1 | 1 | 1 | 1 | 1 |
| | Registratori independenți | 12 | 13 | 12 | 12 | 12 ¹ |
| | Brokeri/Dealeri | 22 | 22 | 22 | 22 | 23 |
| | Fonduri de investiții în proces de lichidare forțată | 9 | 9 | 9 | 9 | 9 |
| | Fonduri de investiții în proces de lichidare benevolă | 9 | 9 | 9 | 9 | 9 |
| | Companii de administrare fiduciară a investițiilor ² | 7 | 7 | 7 | 7 | 7 |
| | Companii de estimare a valorilor mobiliare și a activelor ce se referă la ele | 4 | 4 | 5 | 5 | 2 |
| | Persoane autorizate în domeniul evaluării valorilor mobiliare | - | - | - | - | 2 |
| 2. | Participanți profesioniști la piața asigurărilor³, inclusiv: | 88 | 87 | 95 | 114 | 113 |
| | Companii de asigurare | 24 | 20 | 18 | 16 | 15 |
| | Brokeri de asigurare/reasigurare | 63 | 66 | 76 | 75 | 70 |
| | Agenți bancassurance | - | - | - | 22 | 27 |
| | Biroul Național al Asigurătorilor de Autovehicule | 1 | 1 | 1 | 1 | 1 |
| 3. | Participanți profesioniști la sectorul de microfinanțare, inclusiv: | 442 | 440 | 431 | 425 | 406 |
| | Asociații de economii și împrumut | 398 | 376 | 359 | 338 | 303 |
| | Asociația centrală | 1 | 1 | 2 | 2 | 2 |
| | Organizații de microfinanțare | 43 | 63 | 70 | 85 | 101 |
| 4. | Fonduri nestatale de pensii | 2 | 2 | 3 | 3 | 3 |
| 5. | Managerul activelor fondurilor nestatale de pensii | 1 | 1 | 1 | 1 | 1 |
| 6. | Biroul istoriilor de credit | 1 | 1 | 1 | 1 | 1 |
| | TOTAL | 597 | 595 | 598 | 611 | 591 |

În conformitate cu prevederile Legii nr.35 din 03.03.2011 "Pentru aprobarea Strategiei de dezvoltare a pieței financiare nebankare pe anii 2011-2014 și a

¹ 2 emitenți de valori mobiliare dețin licență de ținere a registrului deținătorilor de valori mobiliare de sine stătător

² 3 companii de administrare fiduciară a investițiilor sînt în proces de lichidare

³ Agenții de asigurare au fost excluși din tabel nefiind licențiați de către CNPF

Planului de acțiuni pentru implementarea Strategiei de dezvoltare a pieței financiare nebankare pe anii 2011-2014”, pe parcursul anului 2014 au fost promovate și aprobate mai multe proiecte de acte legislative și normative, care vin să asigure transpunerea în legislația națională a Directivelor UE și armonizarea cadrului legislativ existent la acquis-ul comunitar, precum și preluarea celor mai bune practici de reglementare și supraveghere aplicate la nivel european și internațional.

În acest context, prin aprobarea Legii nr. 180 din 25.07.2014 pentru modificarea și completarea unor acte legislative prin angajarea răspunderii Guvernului față de Parlament, au fost aprobate următoarele acte legislative care vizează activitatea CNPF și a pieței financiare nebankare:

- Legea pentru modificarea și completarea Legii nr.171 din 11.07.2012 privind piața de capital, ce are drept scop stabilirea cerințelor ce ar asigura confidențialitatea, integritatea datelor conținute în registrele deținătorilor de valori mobiliare prin crearea unui back-up al informației;

- Legea pentru modificarea și completarea unor acte legislative (Legea nr.414-XVI din 22.12.2006 cu privire la asigurarea obligatorie de răspundere civilă auto pentru pagube produse de autovehicule și Legea nr.407 – XVI din 21.12.2006 cu privire la asigurări). Respectivetele amendamente vin întru perfecționarea cadrului legal de reglementare a activității BNAA, dar și a activității de asigurare obligatorie de răspundere civilă auto și se referă în special la obținerea calității de membru al BNAA, suspendarea și retragerea acestei calități, modul de calcul al contribuției de membru și celei de înscriere, alegerea organelor de conducere și procedura de adoptare a deciziilor, precum și la licențierea activității de asigurare obligatorie de răspundere civilă auto;

- Legea pentru modificarea și completarea Codului contravențional și Codului penal, în vederea ajustării acestor legi la prevederile legilor în domeniul pieței financiare nebankare pentru asigurarea protejării eficiente a drepturilor operatorilor pe piața valorilor mobiliare și consolidării sistemului de reglementare și supraveghere a sectorului financiar nebankar în corespundere cu cele mai bune practici internaționale și europene.

De asemenea, CNPF a definitivat și a promovat și alte acte legislative care urmează a fi adoptate de Parlament în lectură finală, inclusiv:

- Proiectul Legii nr. 160 din 17.04.2014 pentru modificarea și completarea unor acte legislative (Legea privind Comisia Națională a Pieței Financiare – art.22, 23; Legea contenciosului administrativ – art.17; ș.a.) elaborat de CNPF de comun cu experții FMI urmare a recomandărilor misiunii FSAP. Proiectul legii are drept scop să asigure un echilibru în procesul decizional de reglementare și supraveghere a pieței financiare nebankare prin abilitarea CNPF cu competențe clare de punere în aplicare a acțiunilor sale în timp util și concretizează procedura de contestare și de suspendare a actelor emise de CNPF în vederea asigurării stabilității pieței și prevenirii sau remedierii la timp a practicilor excesiv de riscante și frauduloase. Proiectul legii a fost aprobat în primă lectură în cadrul ședinței Parlamentului RM din 19.06.2014 și este în proces de definitivare pentru aprobare în lectura a doua;

- Proiectul Legii nr.222 din 11.06.2014 pentru modificarea și completarea Legii nr.1134-XIII din 02.04.1997 privind societățile pe acțiuni. Proiectul legii stabilește cerința de a desfășura adunările generale ale acționarilor pe teritoriul Republicii Moldova și completează cerințele cu referire la adunările generale convocate repetat și prevederile privind procedura de alegere a consiliului societății. Proiectul legii a fost aprobat în primă lectură la ședința plenară a Parlamentului RM din 04.07.2014 și este în proces de definitivare pentru aprobare în lectura a doua;

- Proiectul Legii nr.259 din 14.06.2013 cu privire la fondurile de pensii facultative, obiectivele căruia includ conformarea cu reglementările UE și cele mai bune practici internaționale în domeniu, impulsivarea dezvoltării sectorului fondurilor de pensii facultative și promovarea încrederii publicului în aceste instituții. Proiectul legii a fost aprobat în primă lectură în cadrul ședinței Parlamentului RM din 22.11.2013 și este în proces de examinare pentru aprobare în a doua lectură.

În scopul implementării prevederilor Legii nr. 171 din 11.07.2012 privind piața de capital, în vigoare din 14.09.2014, CNPF a depus eforturi considerabile pentru a elabora cadrul normativ necesar pentru punerea în aplicare a legii. În acest context, au fost elaborate și aprobate 8 regulamente subordonate legii, celelalte fiind în proces de definitivare ca urmare a avizelor primite de la autoritățile și instituțiile interesate și procedurii de consultări publice.

Urmare a implementării Sistemului Informațional Automatizat de Stat în domeniul asigurărilor obligatorii de răspundere civilă pentru pagube produse de autovehicule (RCA Data) sînt înregistrate progrese în ceea ce privește disciplinarea participanților profesioniști la piața asigurărilor și reducerea semnificativă a cazurilor de fraudă în domeniul respectiv.

Măsurile de realizare a obiectivelor Strategiei de dezvoltare a pieței financiare nebankare pe anii 2011-2014 au fost direcționate spre îmbunătățirea condițiilor de activitate pentru operatorii pieței financiare, dezvoltarea infrastructurii pieței, precum și implementarea tehnologiilor informaționale moderne.

Tabelul nr.2. Evoluția indicatorilor de monitorizare a Strategiei

| Nr. | Indicatori de monitorizare | 2010 | 2011 | 2012 | 2013 | 2014 | 2014 |
|-----|---|-------|--------|--------|--------|----------|---------|
| | | | | | | proгноza | efectiv |
| 1. | Volumul emisiunilor de valori mobiliare, mil. lei | 857,4 | 1389,3 | 1106,0 | 950,1 | 1000,0 | 1249,6 |
| 2. | Volumul tranzacțiilor cu valori mobiliare, mil. lei | 559,1 | 1940,0 | 1251,5 | 1711,6 | 1200,0 | 1307,8 |
| 3. | Volumul tranzacțiilor bursiere, | | | | | | |
| | - mil. lei | 267,9 | 241,9 | 623,3 | 822,0 | 800,0 | 708,6 |
| | - în raport cu volumul total al tranzacțiilor cu valori mobiliare, % | 47,9 | 12,5 | 49,8 | 48,0 | 65,0 | 54,2 |
| | - în raport cu PIB, % | 0,37 | 0,29 | 0,72 | 0,80 | - | 0,64 |
| 4. | Volumul investițiilor străine atrase prin emisiuni de valori mobiliare, | | | | | | |
| | - mil. lei | 460,9 | 760,1 | 428,3 | 489,6 | 600,0 | 843,2 |
| | - în raport cu volumul total al emisiunilor de valori mobiliare, % | 54,0 | 55,0 | 38,7 | 51,5 | 60,0 | 67,5 |

| | | | | | | | |
|-----|---|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| 5. | Volumul primelor de asigurare subscrise, - mil. lei - în raport cu PIB, % | 914,7 1,27 | 1000,0 1,22 | 1089,3 1,24 | 1198,9 1,20 | 1500,0 1,88 | 1203,6 1,08 |
| 6. | Volumul primelor de asigurare în asigurările de viață, - mil. lei - în raport cu volumul primelor de asigurare subscrise, % | 53,8 5,9 | 65,5 6,6 | 68,6 6,3 | 73,5 6,1 | 150,0 10,0 | 80,0 6,7 |
| 7. | Volumul rezervelor de asigurare, mil. lei | 515,6 | 722,3 | 841,9 | 1042,2 | 650,0 | 1107,1 |
| 8. | Capitalul propriu al societăților de asigurare, mil. lei | 1081,7 | 1192,4 | 1241,8 | 1068,9 | 1000,0 | 1111,8 |
| 9. | Portofoliul de împrumuturi acordate de asociațiile de economii și împrumut, - mil. lei - în raport cu PIB, % | 244,2 0,34 | 254,2 0,31 | 273,9 0,31 | 331,9 0,33 | 600,0 0,75 | 409,3 0,37 |
| 10. | Rata de finanțare din depuneri a împrumuturilor acordate de asociațiile de economii și împrumut, % | 38,2 | 40,8 | 69,1 | 69,9 | 22,0 | 47,5 |
| 11. | Portofoliul de împrumuturi acordate de organizațiile de microfinanțare, - mil. lei - în raport cu PIB, % | 1191,5 1,66 | 1440,8 1,75 | 1590,1 1,81 | 1897,0 1,9 | 1800,0 2,25 | 2424,3 2,17 |

Evaluarea implementării principalului document de politici pe piața financiară nebancaară – Strategia de dezvoltare a pieței financiare nebancaare pe anii 2011-2014 se efectuează în baza indicatorilor de monitorizare. Indicatorii înregistrați pe piața de capital au depășit valorile prognozate atât la capitolul emisiuni, cât și la capitolul tranzacții cu valori mobiliare. A fost înregistrată o creștere cu 72 la sută a indicatorului volumului investițiilor străine atrase prin emisiunile de valori mobiliare de la 489,6 mil. lei în 2013 la 843,2 mil. lei în 2014. Totodată a fost înregistrată o scădere nesemnificativă a volumului tranzacțiilor bursiere.

Pe piața asigurărilor, cu toate că s-au înregistrat creșteri în raport cu anul 2013 a tuturor indicatorilor, volumul primelor de asigurare subscrise, inclusiv în asigurările de viață este inferioară nivelului prognozat al indicatorilor de monitorizare. Cerințele prudențiale stabilite față de societățile de asigurare au condiționat creșterea volumului rezervelor de asigurare. Volumul primelor de asigurare subscrise a crescut doar cu 0,39 la sută în 2014 față de valoarea acestui indicator în 2013.

Evoluția indicatorilor sectorului de microfinanțare denotă o creștere a volumului împrumuturilor acordate de către AEÎ cu 77,4 mil. lei comparativ cu anul precedent, deși indicatorul înregistrat este sub nivelul așteptărilor preconizate pentru anul 2014. În ceea ce privește organizațiile de microfinanțare, portofoliul acestora s-a majorat cu 527,3 mil. lei sau 28 la sută față de anul 2013. Menționăm că rata de finanțare din depuneri a împrumuturilor acordate de asociațiile de economii și împrumut de categoria B s-a diminuat cu 22,4 la sută, fapt ce atestă o scădere considerabilă a surselor interne de finanțare și creșterea dependenței financiare de sursele externe.

Menționăm că, în conformitate cu prevederile Strategiei de dezvoltare a pieței financiare nebankare pe anii 2011-2014, CNPF, de comun cu Ministerul Finanțelor, sunt autoritățile responsabile pentru elaborarea proiectului de modificare și completare a legislației fiscale privind piața financiară nebankară.

Ținând cont de faptul că pârghiile fiscale sunt unele din puținele instrumente care ar impulsiona dezvoltarea tuturor segmentelor pieței financiare nebankare, CNPF, a elaborat și, în repetate rânduri, a înaintat în adresa Ministerului Finanțelor propunerile de rigoare. Cu toate că au fost oferite asigurări cu privire la examinarea propunerilor înaintate la perfectarea proiectelor de legi aferente obiectivelor politicii fiscale pentru ultimii ani, acestea nu s-au regăsit nici într-un proiect de lege promovat în acest sens pînă la moment.

Efectuînd o analiză comparativă a indicatorilor ce caracterizează piața financiară nebankară a țărilor din regiune și a celor cu o economie comparabilă cu cea a Republicii Moldova, se constată că, deși economia Republicii Moldova a revenit în forță în anul 2013 după declinul din anul 2012 cauzat de secetă, țara noastră se află pe ultima poziție între țările din regiune și cele comparabile după dimensiunile teritoriale și după numărul populației în ceea ce privește volumul PIB înregistrat în perioada 2012 – 2013 (Tabelul nr.3).

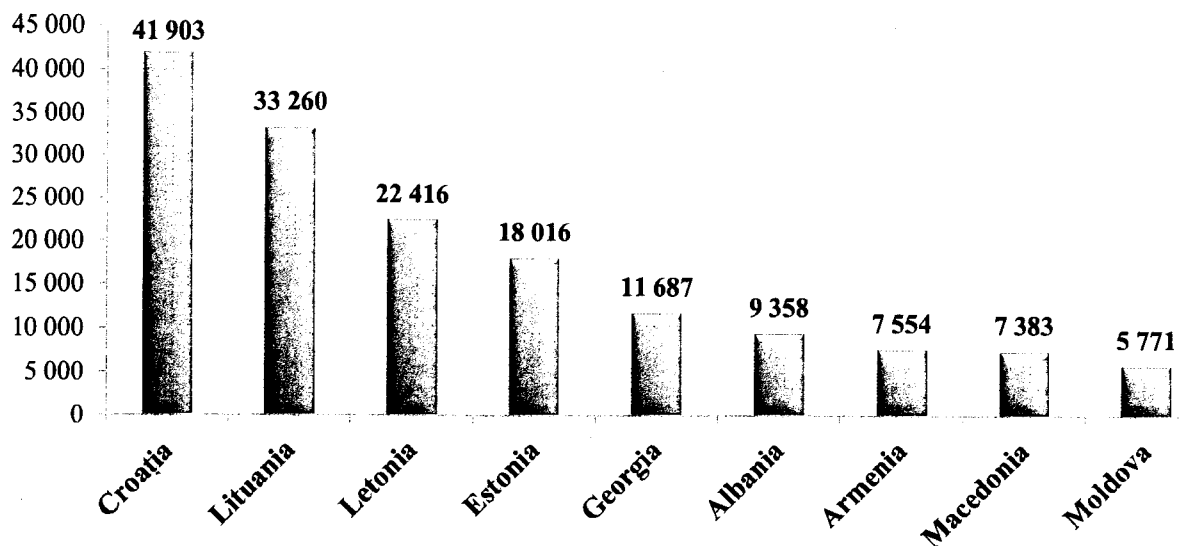
Tabelul nr.3. Cota indicatorilor pieței financiare nebankare în PIB

| Nr. | Denumirea țării | Populația | PIB (euro) | Capitalizarea bursieră (euro) | Tranzacții bursiere / PIB | Prime brute subscribe / PIB | Total active AEL/PIB |
|-------------|------------------|------------|-----------------|-------------------------------|---------------------------|-----------------------------|----------------------|
| 2012 | | | | | | | |
| 1 | Moldova | 3 559 519 | 5 507 150 205 | 252 549 524 | 0,72% | 1,26% | 0,39% |
| 2 | România | 20 058 035 | 128 061 724 066 | 1 208 810 000 | 0,79% | 1,45% | 0,03% |
| 3 | Croația | 4 267 558 | 42 697 949 280 | 16 298 877 921 | - | 2,80% | - |
| 4 | Letonia | 2 034 319 | 21 449 385 013 | 846 000 000 | 0,08% | 2,11% | 0,09% |
| 5 | Estonia | 1 322 696 | 17 131 303 571 | 1 770 000 000 | 0,80% | 2,51% | 0,08% |
| 6 | Lituania | 2 987 773 | 32 011 307 316 | 4 690 533 494 | 0,62% | 1,63% | 1,86% |
| 7 | Albania | 2 898 782 | 9 332 340 953 | - | - | 0,69% | 0,83% |
| 8 | Macedonia | 2 105 575 | 7 239 725 102 | 1 831 763 770 | 1,26% | 1,57% | 0,05% |
| 9 | Armenia | 2 969 081 | 7 528 313 135 | 236 470,37 | 0,15% | 0,88% | 4,19% |
| 10 | Georgia | 4 490 700 | 11 979 776 330 | 708 870 954 | - | 0,49% | 5,82% |
| 2013 | | | | | | | |
| 1 | Moldova | 3 558 566 | 5 770 880 789 | 310 277 242 | 0,80% | 1,17% | 0,39% |
| 2 | România | 19 981 358 | 137 318 889 495 | 1 797 502 000 | 2,21% | 1,32% | 0,03% |
| 3 | Croația | 4 255 700 | 41 903 285 746 | - | 1,19% | 2,85% | - |
| 4 | Letonia | 2 012 647 | 22 416 049 974 | 948 000 000 | 0,10% | 2,10% | 0,10% |
| 5 | Estonia | 1 317 997 | 18 016 048 659 | 1 880 000 000 | 1,04% | 2,90% | 0,10% |
| 6 | Lituania | 2 957 689 | 33 259 797 691 | 4 977 894 484 | 0,48% | 1,69% | 1,87% |
| 7 | Albania | 2 895 947 | 9 357 847 518 | - | - | 0,65% | 0,76% |
| 8 | Macedonia | 2 107 158 | 7 382 594 086 | 1 603 179 540 | 0,71% | 1,58% | 0,05% |
| 9 | Armenia | 2 976 566 | 7 554 038 308 | 115 441 372 | 0,56% | 0,86% | 5,01% |
| 10 | Georgia | 4 487 200 | 11 687 169 442 | - | 0,00% | 0,52% | 6,18% |

Conform datelor de la BNS, în anul 2013 PIB a înregistrat o creștere de 8,9 la sută comparativ cu anul 2012, aceasta fiind determinată de revigorarea cererii interne, drept efect al majorării venitului disponibil al populației, al evoluției

pozitive a sectorului agricol, dar și al deprecierei monedei naționale în raport cu valutele principalilor parteneri comerciali prin canalul exporturilor și al consumului intern (*Diagrama nr.1*).

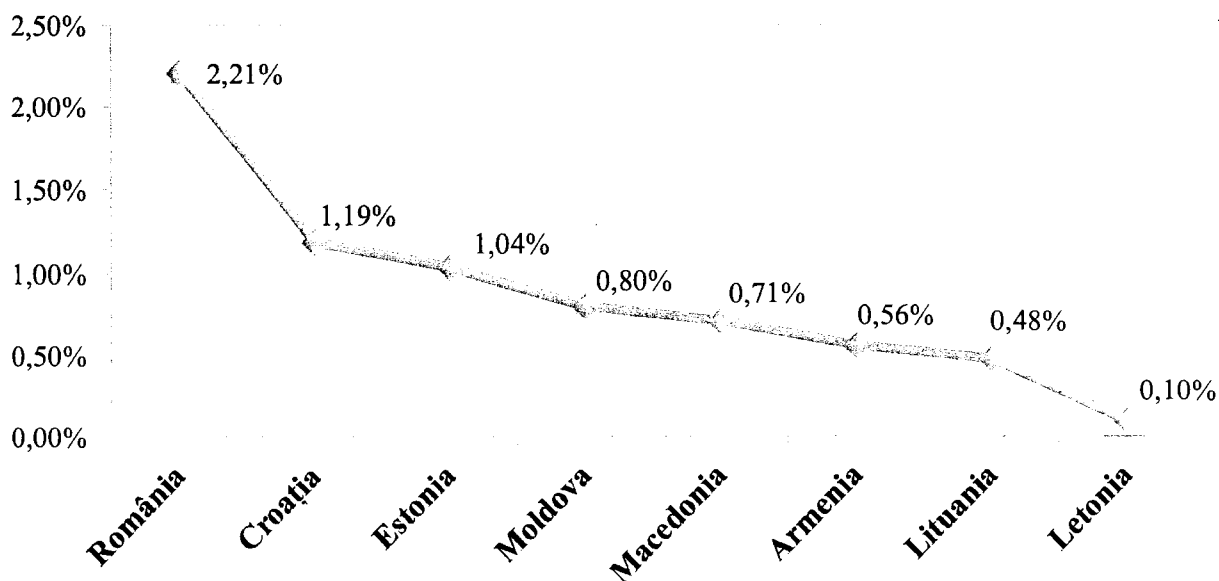
Diagrama nr.1. Produsul Intern Brut în anul 2013, mil. euro



Cu referire la indicatorul capitalizării bursiere, Republica Moldova este pe una dintre ultimele poziții din clasament, lăsînd în urmă Armenia și Albania. Deși capitalizarea bursieră a crescut în anul 2013 comparativ cu anul 2012 cu 22,9 la sută, oricum piața de capital se confruntă cu existența unui interes redus față de efectuarea operațiunilor cu valori mobiliare.

Totodată, ponderea tranzacțiilor bursiere în PIB înregistrate în Republica Moldova consemnează valori comparabile cu cele înregistrate de țările din regiune.

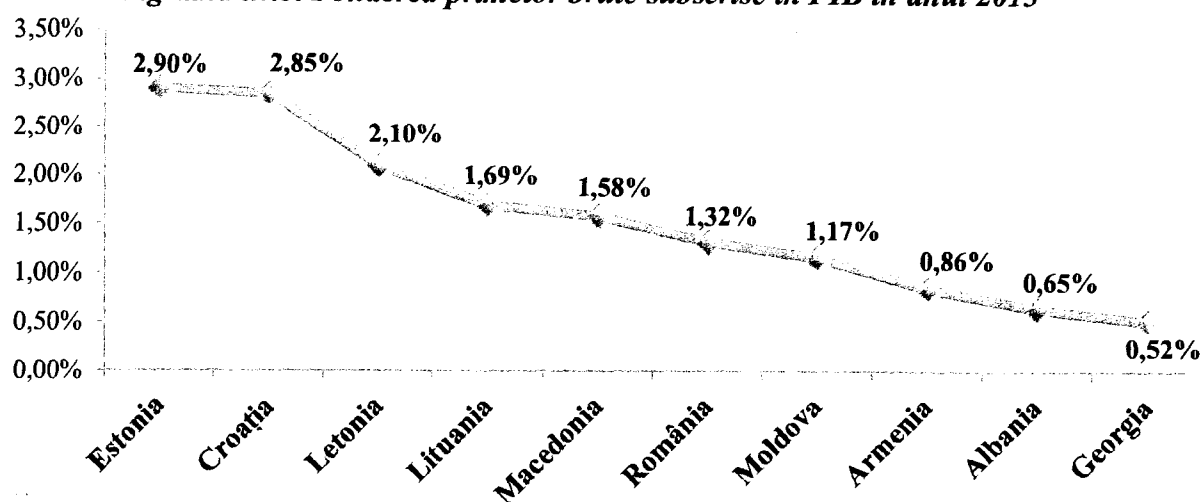
Diagrama nr.2. Ponderea tranzacțiilor bursiere în PIB în anul 2013



Cu toate că în perioada menționată a fost înregistrată o descreștere a gradului de penetrare a asigurărilor în PIB practic în toate statele din Europa Centrală, de

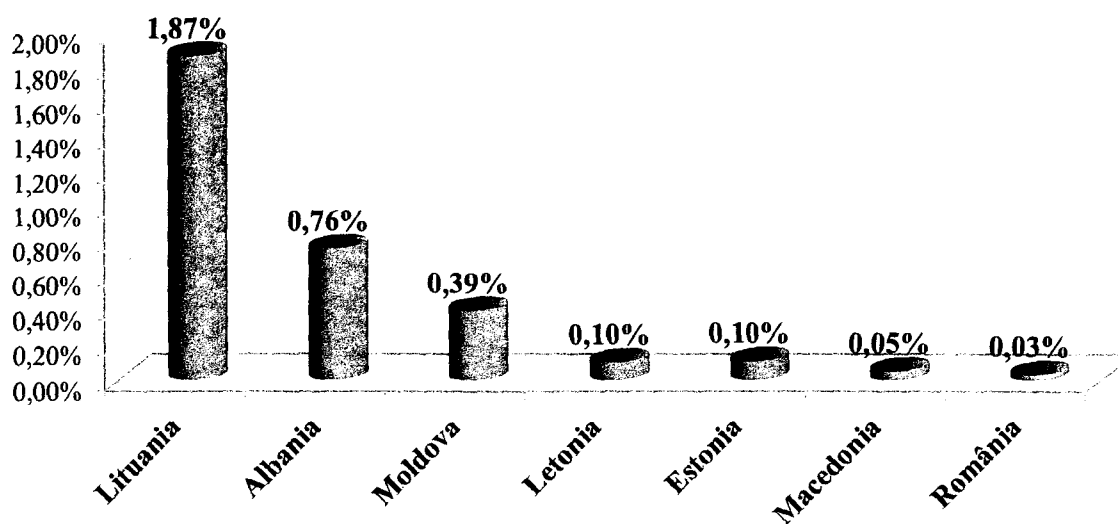
Est și de Sud-Est datorită performanțelor reduse înregistrate de mediul economic intern și a situației financiare internaționale nefavorabile, Republica Moldova a depășit Albania și Georgia, înregistrând valoarea de 69,49 mil.euro sau 1,26 la sută din PIB în 2012 și, respectiv, 67,64 mil.euro sau 1,17 la sută din PIB în 2013 (Diagrama nr.3).

Diagrama nr.3. Ponderea primelor brute subscrise în PIB în anul 2013



Cu referire la ponderea activelor asociațiilor de economii și împrumut în PIB, se constată că cea mai mare cotă este înregistrată în Lituania (1,87%) și cea mai mică în România (0,03%).

Diagrama nr.4. Ponderea activelor AEÎ în PIB în anul 2013



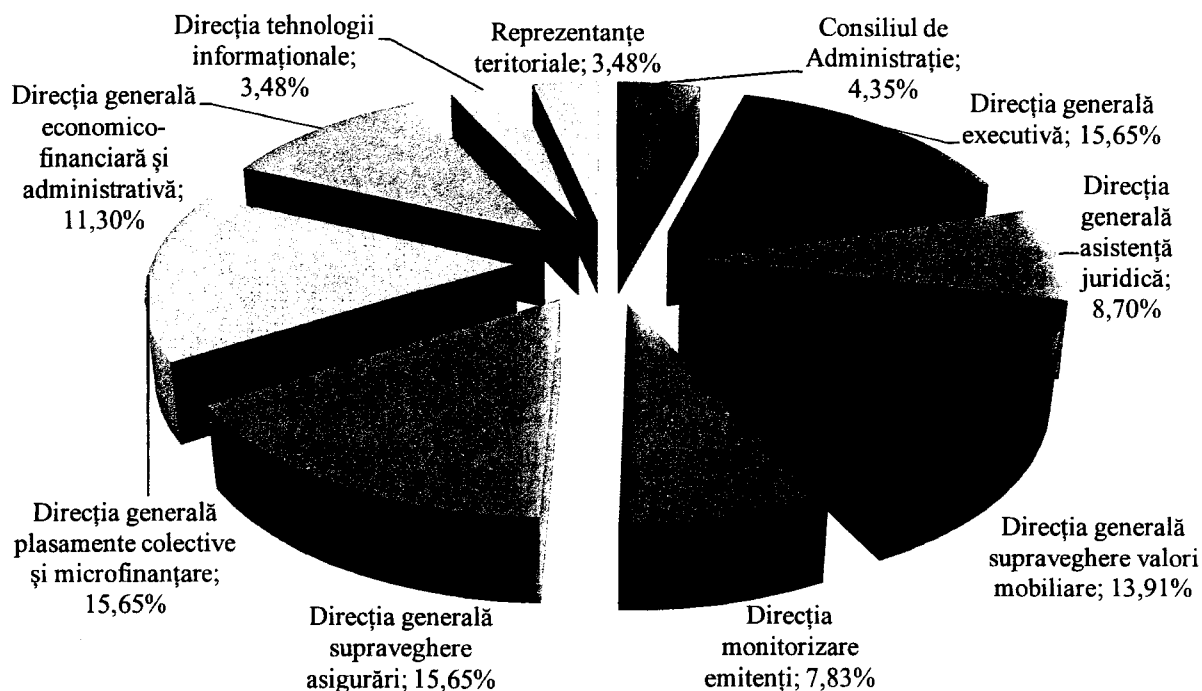
1.2. Structura organizațională și formarea profesională

În anul 2014 CNPF a realizat obiectivul de consolidare a capacităților sale de reglementare și supraveghere prin implementarea sistemului de instruire continuă și dezvoltare profesională a tuturor angajaților și prin optimizarea structurii organizaționale a instituției. În perioada de referință, CNPF a funcționat în baza

structurii organizaționale aprobate prin Hotărîrea CNPF nr.49/9 din 18.10.2013 (Anexa nr.1).

Conform statelor de personal aprobate pentru anul 2014, efectivul limită al CNPF a constituit 122 unități de personal. La finele anului 2014 numărul de angajați a fost menținut la nivelul de 115 persoane. Structura pe subdiviziuni reflectă necesitățile de activitate ale instituției pentru realizarea obiectivelor stabilite și este prezentată în *Diagrama nr. 5*.

Diagrama nr.5. Structura pe subdiviziuni



Nivelul de studii a personalului la situația din 31.12.2014 se prezintă în *Tabelul nr. 4*.

Tabelul nr.4. Nivelul de studii a personalului CNPF

| Nr. | Indicatori | Perioada de activitate | | | | | |
|-----|-------------------------------------|------------------------|-------------|------------|-------------|------------|-------------|
| | | 2012 | | 2013 | | 2014 | |
| | | persoane | ponderea, % | persoane | ponderea, % | persoane | ponderea, % |
| 1. | Studii superioare, inclusiv: | 106 | 100 | 115 | 100 | 106 | 100 |
| | - economice | 66 | 62,3 | 66 | 57,4 | 69 | 65,1 |
| | - juridice | 26 | 24,5 | 33 | 28,7 | 23 | 21,7 |
| | - altele | 14 | 13,2 | 16 | 13,9 | 14 | 13,2 |
| 2. | Studii postuniversitare | 33 | 31,1 | 46 | 40,0 | 43 | 40,6 |
| 3. | Titluri științifice | 4 | 3,8 | 4 | 3,5 | 4 | 3,8 |

Pe parcursul anului de gestiune CNPF a aplicat în continuare sistemul de evaluare pentru aprecierea potențialului profesional și conduitei personalului CNPF, care are drept scop utilizarea practicilor avansate de gestiune a resurselor

umane și asigurarea menținerii și stimulării angajaților calificați. În conformitate cu Regulamentul cu privire la forma, condițiile și sistemul de retribuție a salariaților Comisiei Naționale a Pieței Financiare, aprobat prin Hotărârea CNPF nr. 39/1 din 13.09.2010 cu modificările și completările ulterioare, a fost utilizat sistemul motivațional, prin stabilirea diferențiată a sporurilor pentru competență profesională, gradul de realizare a obiectivelor și intensitatea muncii, care determină creșterea performanțelor profesionale individuale și colective ale angajaților.

CNPF a depus eforturi pentru a asigura instruirea și perfecționarea profesională a personalului instituției prin participarea la seminare, conferințe, mese rotunde și alte activități organizate în țară și la nivel internațional, precum și la sesiuni interne de perfecționare profesională. Cunoștințele și experiența acumulată de personalul CNPF pe parcursul anului 2014 urmează a fi aplicate și în continuare pentru consolidarea și dezvoltarea continuă a instituției.

Tabelul nr. 5. Nivelul de participare la activitățile de instruire și perfecționare profesională

| Forme de instruire | Anul 2012 | | Anul 2013 | | Anul 2014 | |
|----------------------------------|-----------------------|-------------------------------------|-----------------------|-------------------------------------|-----------------------|-------------------------------------|
| | numărul de activități | numărul mediu de angajați instruiți | numărul de activități | numărul mediu de angajați instruiți | numărul de activități | numărul mediu de angajați instruiți |
| Instruiri interne | 6 | 25 | 33 | 18 | 16 | 24 |
| Instruiri la nivel național | 3 | 31 | 13 | 35 | 5 | 10 |
| Instruiri la nivel internațional | 38 | 79 | 37 | 60 | 36 | 42 |

În anul 2014, din sursele proprii ale CNPF și cu sprijinul organizațiilor internaționale specializate în pregătirea profesională a specialiștilor în domeniul financiar și instrumentelor europene de asistență tehnică, au fost create condiții pentru participarea angajaților CNPF la 36 de activități de instruire la nivel internațional, inclusiv seminare, ateliere de lucru, conferințe și alte evenimente de importanță majoră pentru profesioniștii din domeniu. La nivel național au fost organizate 5 instruiri, inclusiv pe tematici ce țin de implementarea supravegherii bazate pe risc în domeniul asigurărilor, metodologia BION aplicată pentru supravegherea pieței asigurărilor, cerințe privind dezvăluirea informației de către emitenți și protecția investitorilor, abuzuri pe piața de capital și supravegherea tranzacțiilor, aspecte privind licențierea participanților pieței financiare în contextul Directivelor UE, gestiunea riscurilor etc.

În perioada de referință au fost organizate 4 vizite de studiu la autoritățile similare din Germania, Marea Britanie, România și Macedonia. Scopul acestor vizite a fost stabilirea relațiilor de cooperare și efectuarea schimbului de experiență în vederea aplicării practicilor relevante în domeniul reglementării și supravegherii piețelor financiare. Schimbul de experiență realizat în cadrul vizitelor de studiu a contribuit la înțelegerea principiilor de reglementare și supraveghere la nivel

internațional, rezultând într-o implementare conformă a celor mai bune practici, având un aport semnificativ la dezvoltarea instituțională a CNPF.

1.3. Exercițiul economico-financiar în anul 2014

Prin Hotărîrea Parlamentului RM nr.298 din 12.12.2013 cu privire la aprobarea bugetului Comisiei Naționale a Pieței Financiare pe anul 2014, bugetul CNPF pentru anul 2014 a fost aprobat la venituri în sumă de 18805,0 mii lei și la cheltuieli în sumă de 27269,1 mii lei. Conform Raportului financiar pe anul 2014 se constată următoarele:

Tabloul nr.6. Bilanțul contabil pe anul 2014

| ACTIV | La finele anului de gestiune curent (2014), mii lei | La finele anului de gestiune precedent (2013), mii lei |
|--|--|---|
| Active nemateriale | 9 868,4 | 9 838,2 |
| Amortizarea activelor nemateriale | (1 918,6) | (1 280,6) |
| Active materiale în curs de execuție | - | 161,2 |
| Terenuri | 1 505,4 | 1 505,4 |
| Mijloace fixe | 17 309,7 | 17 137,3 |
| Uzura și epuizarea activelor materiale pe termen lung | (8 662,0) | (8 279,6) |
| Stocuri de mărfuri și materiale | 417,5 | 516,3 |
| Obiecte de mică valoare și scurtă durată | 28,7 | 192,1 |
| Creanțe pe termen scurt aferente facturilor comerciale | 26,0 | 153,3 |
| Avansuri pe termen scurt acordate | - | 0,4 |
| Creanțe pe termen scurt privind decontările cu bugetul | 0,3 | - |
| Creanțe pe termen scurt ale personalului | - | - |
| Creanțe pe termen scurt privind veniturile calculate | 1281,8 | 1 241,1 |
| Alte creanțe pe termen scurt | 9,1 | 81,6 |
| Investiții pe termen scurt în părți nelegate | - | 10 645,1 |
| Casa | 0,2 | 0,4 |
| Conturi curente în valută națională | 5 163,6 | 1 255,5 |
| Conturi curente în valută străină | 38,2 | 133,3 |
| Alte mijloace bănești | 31,7 | 56,0 |
| Alte active pe termen scurt | 141,4 | 124,8 |
| TOTAL ACTIV | 25 241,4 | 33 481,8 |

| PASIV | La finele anului de gestiune curent (2014), mii lei | La finele anului de gestiune precedent (2013), mii lei |
|--|--|---|
| Alte rezerve | - | 24 924,0 |
| Corectarea rezultatelor perioadelor precedente | 2 554,6 | (24,7) |
| Pierderea neacoperită a anilor precedenți | (4 252,5) | - |
| Pierderea netă a perioadei de gestiune | (7 519,9) | (4 227,9) |
| Subvenții | 7 572,3 | - |
| Alte datorii pe termen lung calculate | - | 10 825,8 |

| | | |
|--|-----------------|-----------------|
| Alte datorii financiare pe termen scurt | 46,3 | - |
| Datorii privind facturile comerciale | - | 1,3 |
| Avansuri primite | 693,5 | 542,4 |
| Datorii privind retribuirea muncii | 969,5 | 1 082,0 |
| Datorii privind asigurările | 255,7 | 281,0 |
| Datorii față de fondatori și alți participanți | 24 848,6 | - |
| Alte datorii pe termen scurt | 73,3 | 77,9 |
| TOTAL PASIV | 25 241,4 | 33 481,8 |

Bugetul CNPF pentru anul 2014 a fost executat la partea de venituri la un nivel de 97,3 la sută comparativ cu prevederile anuale aprobate. Structura și volumul veniturilor aprobate și realizate efectiv se prezintă în tabelul ce urmează:

Tabelul nr. 7. Structura și volumul veniturilor aprobate și realizate efectiv în anul 2014

| Indicatori | Plan, mii lei | Executat, mii lei | Gradul de realizare, % |
|--|------------------|----------------------|---------------------------|
| Taxe percepute din operațiuni cu valori mobiliare | 9 660,0 | 9 481,2 | 98,1 |
| Plăți ale societăților și brokerilor de asigurare | 6 466,6 | 6 362,6 | 98,4 |
| Plăți ale asociațiilor de economii și împrumut | 432,8 | 693,3 | 160,2 |
| Plata pentru acordarea de licențe | 345,6 | 267,1 | 77,3 |
| Sumele sancțiunilor pentru săvârșirea contravențiilor, aplicate în conformitate cu legislația | 300,0 | 361,9 | 120,6 |
| Venituri din dobânzile aferente soldurilor mijloacelor bănești și de la plasarea în valori mobiliare de stat | 1200,0 | 660,4 | 55,0 |
| Venituri din chiria/arenda bunurilor proprietate publică | 234,3 | 269,1 | 114,8 |
| Alte surse legale | 165,7 | 210,8 | 127,2 |
| Total venituri: | 18 805,0 | 18 306,4 | 97,3 |

În structura veniturilor realizate efectiv în anul 2014 taxele percepute din sectorul valori mobiliare alcătuiesc 51,8%, plățile percepute din sectorul asigurări – 34,8%, plățile percepute din sectorul asociații de economii și împrumut – 3,8%, alte plăți (sumele sancțiunilor pentru contravenții administrative, dobânda aferentă soldurilor de mijloace bănești, plata pentru locațiune etc.) – 9,6%.

Structura și volumul consumurilor și cheltuielilor realizate efectiv în anul 2014 se prezintă în tabelul ce urmează:

Tabelul nr.8. Structura și volumul consumurilor și cheltuielilor realizate efectiv în anul 2014

| Indicatori | La finele anului de gestiune curent (2014), mii lei | La finele anului de gestiune precedent (2013), mii lei |
|--|---|--|
| Consumuri și cheltuieli materiale | 131,6 | 215,0 |
| Consumuri și cheltuieli aferente serviciilor prestate de terți | 174,6 | 237,3 |
| Uzura activelor pe termen lung | 1 851,1 | 1 451,0 |
| Remunerații personal | 16 368,7 | 15 849,5 |
| Contribuții privind asigurările sociale de stat și prime de asigurare medicale obligatorii | 4 248,2 | 4 049,2 |
| Alte consumuri și cheltuieli operaționale | 3 680,7 | 3 545,0 |
| Total consumuri și cheltuieli: | 26 454,9 | 25 347,0 |

Cheltuielile totale au fost realizate la nivel de 92,0 la sută față de prevederile bugetare aprobate pentru anul 2014, fiind asigurate economii la unele articole de cheltuieli ca rezultat al politicii interne de gestionare a mijloacelor acumulate în condiții de economicitate, eficiență și eficacitate.

În structura cheltuielilor efective partea preponderentă revine cheltuielilor de personal (retribuirea muncii, contribuțiile de asigurări sociale de stat obligatorii și primele de asigurare obligatorie de asistență medicală) care au constituit 82,8 la sută. Cheltuielile de întreținere a instituției (energie electrică, gaze, apă, pază, servicii de telecomunicații și alte cheltuieli de întreținere) au alcătuit – 10,6 la sută, cheltuielile de consolidare a bazei tehnico-materiale – 4,0 la sută, cheltuielile pentru deplasări de serviciu – 1,6 la sută și cheltuielile aferente achitării taxelor de membru al organizațiilor internaționale – 1,0 la sută.

1.4. Dezvoltarea tehnologiilor informaționale (TI)

Asigurarea informațională reprezintă un obiectiv prioritar al CNPF pentru realizarea tranziției spre o activitate conform principiilor supravegherii pe bază de risc și îndeplinirea corespunzătoare a funcțiilor stabilite prin lege, inclusiv asigurarea serviciilor electronice pentru participanții profesioniști și informarea operativă a publicului. În cadrul componentei de consolidare instituțională și operațională s-a reușit modernizarea și dezvoltarea sistemelor informaționale.

Printre cele mai importante proiecte lansate și implementate în perioada de referință au fost:

- dezvoltarea Sistemului RCA Data și asigurarea conexiunii cu alte registre la nivel național, ceea ce a permis formarea unei resurse informaționale oficiale conform necesităților societăților de asigurare, acordându-le suport tehnic și informațional. Sarcina de bază a sistemului este încheierea centralizată a contractelor de asigurare, înregistrarea, colectarea, acumularea, actualizarea, controlul și analiza informației cu privire la contractele de asigurare, polițele RCA și "Carte Verde", persoanele asigurate, persoanele păgubite, dosarele de daune și despăgubirile de asigurare. În anul 2015 se preconizează dezvoltarea sistemului prin introducerea blocului bonus-malus, care va permite calcularea primei de asigurare pentru fiecare deținător de autovehicule conform pagubelor produse;
- CNPF, în colaborare cu BNM, a întreprins măsuri pentru a dezvolta sistemul informațional care asigură integrarea DNVM în SAPI cu posibilitatea monitorizării de către CNPF și BNM a decontărilor în tranzacțiile cu valori mobiliare în scopul minimizării riscurilor de sistem. În prezent toate decontările în tranzacțiile cu valori mobiliare sînt realizate prin intermediul acestui sistem, iar în scopul monitorizării on-line a tuturor tranzacțiilor efectuate au fost create conexiuni securizate cu DNVM și BVM, iar monitorizarea se efectuează de către CNPF în regim real;

- a fost elaborat și implementat sistemul de evidență și gestionare a datelor registratorilor independenți cu crearea conexiunilor securizate dintre registratorii independenți și serverul de backup al CNPF cu posibilitatea monitorizării operațiilor registratorilor independenți.

La capitolul mentenanța politicilor de securitate a sistemelor informaționale și a protecției datelor cu caracter personal au fost realizate următoarele activități:

- a fost implementat sistemul de securitate și continuitate a afacerilor (RCADATA) prin crearea serverului de rezervă a bazelor de date cu replicarea (sincronizarea) informației în regim on-line;
- a fost implementat sistemul backup la nivel de servere și stații de lucru. De asemenea, a fost instalat un program antivirus centralizat ce permite monitorizarea și împiedicarea atacurilor de viruși, ca urmare fiind posibilă consolidarea infrastructurii TI a CNPF și extinderea funcționalităților de bază, respectiv creșterea performanței și fiabilității sistemelor informatice prin implementarea unor mecanisme eficiente de procesare și analiză a informației, adaptate necesităților actuale ale CNPF în supravegherea prudențială.

1.5. Transparența informațională

Transparența procesului decizional

În procesul realizării atribuțiilor stabilite de legislație și conform competenței stabilite, Consiliul de administrație al CNPF în anul 2014 a aprobat 583 decizii, inclusiv hotărâri, ordonanțe și înscrieri protocolare, privind reglementarea și supravegherea pieței financiare nebankare (*Tabelul nr.9*). În conformitate cu prevederile legale, CNPF a transmis spre publicare în Monitorul Oficial al Republicii Moldova toate deciziile care, potrivit legii, au acest regim (hotărârile și ordonanțele).

Tabelul nr.9. Numărul de ședințe ale Consiliului de administrație al CNPF și structura deciziilor aprobate

| Nr. | Indicatori | Perioada de activitate | | |
|-----|---|------------------------|------|------|
| | | 2012 | 2013 | 2014 |
| 1. | Numărul ședințelor Consiliului de administrație | 55 | 62 | 65 |
| 2. | Numărul hotărârilor aprobate | 340 | 423 | 358 |
| 3. | Numărul ordonanțelor aprobate | 64 | 52 | 40 |
| 4. | Numărul înscrierilor protocolare | 141 | 165 | 185 |

Planul de activitate al CNPF pentru anul 2014 a fost elaborat reieșind din atribuțiile prevăzute în Legea nr.192-XIV din 12.11.1998 privind Comisia Națională a Pieței Financiare, în conformitate cu principalele documente naționale de politici și Strategia de dezvoltare a pieței financiare nebankare pe anii 2011-2014, și a fost aprobat prin Hotărârea CNPF nr. 61/9 din 27.12.2013, fiind plasat pe pagina-web oficială a CNPF.

În scopul asigurării transparenței informaționale în procesul de elaborare a actelor legislative și normative cu caracter de reglementare, desfășurării

procedurilor de consultare publică a inițiativelor regulatorii, CNPF a oferit participanților la piața financiară nebancaară și altor părți interesate posibilitatea de a participa la procesul decizional și de elaborare a cadrului de reglementare. Pînă la aprobare toate reglementările propuse de CNPF au fost publicate pe pagina-web oficială pentru consultări și comentarii publice.

Colaborarea CNPF cu Consiliul de experți, care este format din reprezentanți ai uniunilor profesionale, specialiști practicieni și experți în domeniu, a asigurat menținerea unui dialog permanent în vederea consultării proiectelor de acte legislative și normative.

Măsurile prin care a fost asigurată transparența informațională se prezintă în tabelul ce urmează:

Tabelul nr.10. Indicatorii de rezultate privind asigurarea transparenței informaționale

| Indicatori | Perioada de activitate | | |
|---|------------------------|------------|------------|
| | 2012 | 2013 | 2014 |
| Numărul comunicatelor de presă | 51 | 50 | 55 |
| Numărul articolelor privind activitatea CNPF și evoluția pieței financiare nebancaare | 61 | 91 | 17 |
| Numărul buletinelor informative lunare și trimestriale | 14 | 15 | 15 |
| Numărul interviurilor în ziare și reviste de specialitate | 11 | 9 | 6 |
| Numărul de participări la emisiuni televizate | 17 | 20 | 11 |
| Numărul de participări la emisiuni radiofonice | 10 | 10 | 0 |
| Total: | 164 | 195 | 102 |

Organizarea conferințelor de presă, seminarelor și meselor rotunde

În anul 2014 CNPF a organizat seminarul cu tematica „Valoarea strategică a schimbului de informație de credit în vederea dezvoltării pieței de credit și asigurării stabilității financiare” cu suportul Corporației Internaționale de Finanțare (IFC), la care au participat reprezentanți a peste 20 de entități, precum și reprezentanți ai Ministerului Finanțelor, Ministerului Justiției, Camerei de Comerț Americane. Scopul evenimentului a fost de a aborda subiecte precum: importanța pentru autoritățile de reglementare din sectorul financiar a schimbului informației de credit în vederea dezvoltării sectorului financiar, a pieței de credit și facilitarea accesului la credite; perfecționarea supravegherii prudențiale și asigurarea stabilității financiare. Totodată au fost discutate modalitățile și exigențele de protecție a consumatorilor, dar și aplicarea informației de credit de partajare la monitorizarea sectorului financiar. Obiectivul seminarului a fost de a explica premisele dezvoltării unei piețe bazate pe informații de credit și rolul atît al standardelor internaționale, cît și al abordărilor în materie de reglementare a schimbului de informații de credit, în sectorul financiar.

În perioada de referință reprezentanții CNPF au participat la 11 emisiuni TV dedicate informării publicului larg privind activitatea CNPF.

De asemenea, au fost organizate și desfășurate 2 conferințe de presă cu tematica ”Raportul anual privind activitatea CNPF și funcționarea pieței financiare nebancaare în anul 2013” și ”Stimularea dezvoltării pieței financiare nebancaare prin instrumente fiscale”.

Pe parcursul anului 2014 au fost elaborate și plasate pe pagina oficială a CNPF, precum și în ziarul Capital Market, 55 de comunicate de presă, ce vizează activitatea CNPF și evenimentele de pe piața financiară nebanară.

Asigurarea accesului la informații de interes public la solicitare

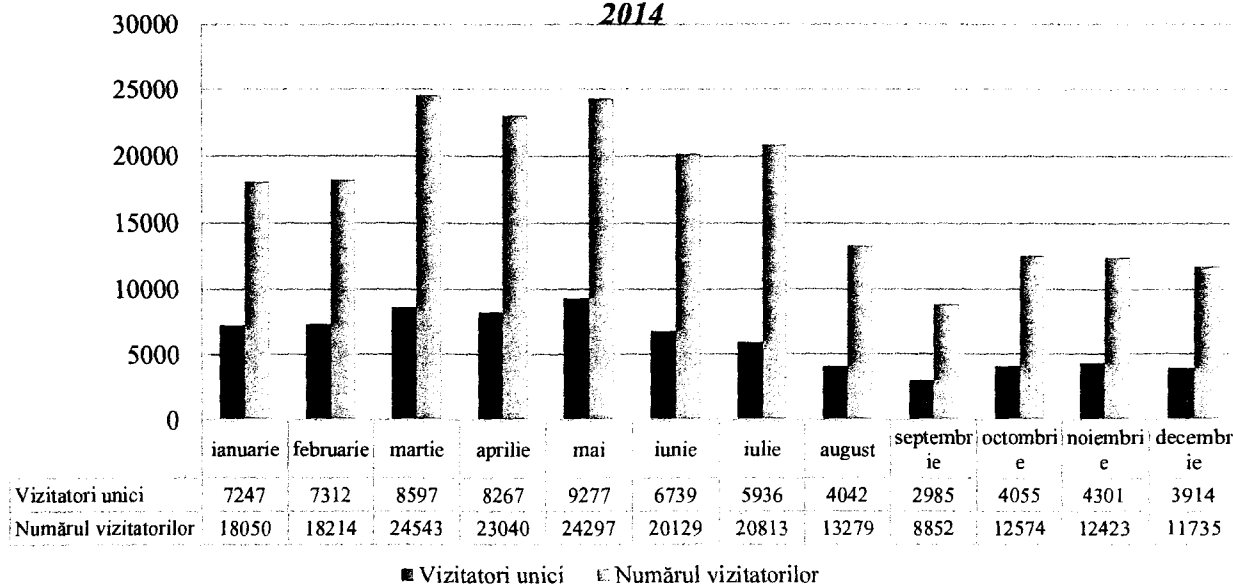
În scopul asigurării accesului cetățenilor la informații de interes public sau pentru oferirea consultațiilor privind piața financiară nebanară la sediul CNPF este amenajată o sală de audiență. De asemenea, CNPF aplică proceduri interne de furnizare a informației în formatul solicitat, inclusiv în formă electronică, prin intermediul adresei electronice cnpf@cnpf.md.

Prin intermediul liniilor telefonice CNPF oferă consultații privind derularea procedurii de lichidare a fondurilor de investiții, drepturile acționarilor, drepturile asiguraților, obligațiile organelor de conducere ale societăților pe acțiuni, activitatea asociațiilor de economii și împrumut și alte aspecte.

Informarea publică prin intermediul paginii-web oficiale

Un instrument eficient de comunicare și informare publică în procesul de reglementare și supraveghere a pieței financiare nebanare îl constituie pagina-web oficială (www.cnpf.md), prin care CNPF consultă opinia participanților la piața financiară nebanară, a cetățenilor și a altor părți interesate în procesul decizional și dezvoltă un flux de informații cu un grad înalt de complexitate, cu mesaje specifice fiecărei categorii de utilizatori. În atenția opiniei publice au fost prezentate proiecte de acte legislative și normative ce țin de domeniul pieței financiare nebanare, informații utile privind participanții la piața financiară nebanară, informație statistică și analitică și alte informații de interes public.

Diagrama nr. 6. Dinamica accesării paginii-web oficiale a CNPF în anul 2014



Activitatea de viitor a CNPF în acest domeniu include dezvoltarea dialogului permanent cu participanții profesioniști, autoritățile publice, societatea civilă și alte părți interesate privind evoluția pieței financiare nebanare și a serviciilor acordate

pe această piață. În contextul dat, CNPF va utiliza canalele de comunicare, instruire, informare deja existente și va identifica noi oportunități pentru sporirea transparenței în evoluția pieței financiare nebankare, promovarea produselor investiționale și asigurarea protecției drepturilor consumatorilor de servicii financiare.

II. Realizarea obiectivelor de activitate ale CNPF

2.1. Reglementarea pieței financiare nebankare

Pe parcursul anului 2014 CNPF a asigurat punerea în aplicare a cadrului legislativ în vigoare, precum și perfecționarea actelor normative prin modificarea și completarea acestora (*Tabelul nr. 11*).

Tabelul nr. 11. Activități de reglementare

| Indicatori | Perioada de activitate | | |
|---|------------------------|------|------|
| | 2012 | 2013 | 2014 |
| Proiecte de acte legislative sau de modificare a actelor legislative | 8 | 10 | 9 |
| Acte normative aprobate sau modificate, total, din care: | 21 | 15 | 20 |
| - reglementări privind modul de organizare și funcționare a CNPF | 5 | 5 | 5 |
| - reglementări cu privire la principiile generale de activitate a pieței financiare nebankare | 2 | - | 2 |
| - în domeniul pieței valorilor mobiliare | 7 | 2 | 9 |
| - în domeniul pieței asigurărilor | 6 | 7 | 3 |
| - în domeniul activității biroului istoriilor de credit | - | - | - |
| - în domeniul activității asociațiilor de economii și împrumut | - | - | 1 |
| - în domeniul activității organizațiilor de microfinanțare | 1 | 1 | - |
| Acte normative abrogate, total: | 4 | 6 | 2 |

În vederea evoluției considerabile a serviciilor financiare utilizate în sistemul de plăți la distanță, prin mobilitatea progresivă a cetățenilor de a recurge la noi sisteme de plăți care nu ar implica prezența fizică simultană a furnizorului cu consumatorul, a fost necesară crearea unei legislații adaptată la formele existente de deservire bancară la distanță, care ar permite un grad corespunzător de flexibilitate în procesul de implementare. În acest context, având drept scop dezvoltarea cadrului legal pentru asigurarea protecției intereselor economice ale consumatorilor prin stabilirea condițiilor de informare a consumatorilor înainte și după încheierea contractelor la distanță privind serviciile financiare de consum, precum și pentru crearea condițiilor legale pentru diminuarea riscurilor furnizorilor la prestarea unor asemenea servicii, CNPF, în colaborare cu Ministerul Economiei și alte instituții interesate, a participat în grupul de lucru privind elaborarea și aprobarea Legii nr. 157 din 18.07.2014 despre încheierea și executarea contractelor la distanță privind serviciile financiare de consum.

În vederea ajustării prevederilor actuale ale Codului contravențional și ale Codului penal la prevederile noului cadru legislativ în domeniul pieței financiare nebankare pentru asigurarea protejării eficiente a drepturilor operatorilor pe piața valorilor mobiliare și consolidării sistemului de reglementare și supraveghere a sectorului financiar nebankar în corespundere cu cele mai bune practici

internaționale și europene, CNPF a elaborat și promovat proiectul de lege pentru modificarea și completarea Codului contravențional și Codului Penal. Proiectul sus-menționat a fost aprobat prin Legea nr.180 din 25.07.2014 pentru modificarea și completarea unor acte legislative prin angajarea răspunderii Guvernului față de Parlament.

În conformitate cu prevederile Legii nr. 190-XVI din 26.07.2007 cu privire la prevenirea și combaterea spălării banilor și finanțării terorismului, ținând cont de recomandările Grupului de Acțiune Financiară Internațională (FATF 40+9), și Ghidul FATF privind abordarea bazată pe risc a clienților în vederea combaterii spălării banilor și finanțării terorismului și alte documente internaționale aferente domeniului dat, prin Hotărârea CNPF nr.49/17 din 09.10.2014 au fost elaborate și aprobate Recomandările cu privire la abordarea bazată pe risc a clienților de către entitățile raportoare în vederea prevenirii și combaterii spălării banilor și finanțării terorismului. Aceste recomandări oferă participanților profesioniști la piața financiară nebanară îndrumări metodologice în procesul creării unor mecanisme interne efective privind identificarea și evaluarea riscurilor asociate clienților, activităților și tranzacțiilor (operațiunilor) acestora, pentru prevenirea și combaterea spălării banilor și finanțării terorismului.

Activitatea de reglementare a urmărit în continuare, în mod prioritar, dezvoltarea cadrului de reglementare legislativ, precum și a normelor pentru punerea în aplicare a acestuia, soluționarea problemelor cu care se confruntă operatorii pieței (*Anexa nr.2*).

Reglementări cu privire la modul de organizare și funcționare a CNPF

În scopul asigurării activității eficiente a CNPF în conformitate cu prevederile legale, au fost elaborate și aprobate următoarele reglementări:

- modificarea Hotărârii CNPF nr.13/12 din 01.04.2010 cu privire la Consiliul de experți de pe lângă Comisia Națională a Pieței Financiare (Hotărârea CNPF nr.9/11 din 31.01.2014);
- modificarea Hotărârii CNPF nr.38/14 din 08.08.2013 cu privire la aprobarea componenței comisiilor de atestare a specialiștilor participanților profesioniști la piața financiară nebanară (Hotărârea CNPF nr.12/4 din 14.02.2014);
- modificarea și completarea Regulamentului cu privire la forma, condițiile și sistemul de retribuire a salariaților Comisiei Naționale a Pieței Financiare, aprobat prin Hotărârea CNPF nr.39/1 din 13.09.2010 (Hotărârea CNPF nr.21/12 din 04.04.2014)
- modificarea Hotărârii CNPF nr.13/9 din 01.04.2010 cu privire la activitatea inspectorilor privind supravegherea și controlul activității pieței bursiere a valorilor mobiliare (Hotărârea CNPF nr.39/7 din 08.08.2014);
- aprobarea Ghidului practic privind depistarea de fraude, abuzuri, manipulări pe piața financiară nebanară (Înscrierea Protocolară a CNPF nr.60/17 din 12.12.2014);

- aprobarea Planului de activitate a Comisiei Naționale a Pieței Financiare pentru anul 2015 (Hotărîrea CNPF nr.63/9 din 23.12.2014).

Reglementări în domeniul pieței valorilor mobiliare

În conformitate cu prevederile Legii nr.780-XV din 27.12.2001 privind actele legislative, a fost elaborată și aprobată Legea nr. 180 din 25.07.2014 pentru modificarea și completarea unor acte legislative, prin care a fost modificată și completată Legea nr. 171 din 11.07.2012 privind piața de capital.

Principalele amendamente ce țin de modificarea Legii nr. 171 din 11.07. 2012 privind piața de capital se referă la:

- stabilirea exhaustivă a criteriilor de determinare a entităților de interes public în contextul prevederilor Directivei nr.2003/71/CE din 4 noiembrie 2003 privind prospectul care trebuie publicat în cazul unei oferte publice de valori mobiliare sau admiterea valorilor mobiliare la tranzacționare, Directivei nr.2012/30/UE din 25 octombrie 2012 de coordonare, în vederea echivalării garanțiilor impuse societăților comerciale în statele-membre, în înțelesul articolului 54 al doilea paragraf din Tratatul privind funcționarea Uniunii Europene pentru protejarea intereselor asociaților sau terților, în ceea ce privește constituirea societăților comerciale pe acțiuni și menținerea și modificarea capitalului acestora;
- consolidarea funcției de ținere a registrului deținătorilor de valori mobiliare corporative, în conformitate cu recomandările Băncii Mondiale expuse în raportul “Efficiency and Integrity of the Securities Registration System and Possibilities for Reform” din iunie 2013;
- transmiterea registrelor deținătorilor de valori mobiliare ale entităților de interes public de la registratorii independenți (societățile de registru) către depozitarul central;
- gradualizarea dezvăluirii informației de către entitățile de interes public în dependență de piața la care sînt admise valorile mobiliare ale acestora;
- stabilirea cerințelor ce ar asigura confidențialitatea, integritatea datelor conținute în registrele deținătorilor de valori mobiliare în cadrul procesului de tranziție;
- reforma sistemului de evidență a dreptului de proprietate asupra valorilor mobiliare corporative conform acțiunii de politici ”Consolidarea stabilității sectorului financiar, promovarea transparenței și îmbunătățirea accesului la finanțare” din cadrul Matricei Programului operațiunii de politici de dezvoltare în domeniul competitivității în Moldova-2013.

Întru executarea prevederilor Planului de acțiuni pentru implementarea Strategiei de dezvoltare a pieței financiare nebankare pe anii 2011-2014, și respectiv, întru implementarea Conceptului privind mecanismul general de tranzacționare a valorilor mobiliare de stat cu termen de circulație mai mare de un an la bursa de valori, prin Hotărîrea CNPF nr.16/6 din 13.03.2014 a fost aprobat Regulamentul privind modul și condițiile de admitere spre tranzacționare a valorilor mobiliare de stat cu termen de circulație mai mare de un an la bursa de valori. Regulamentul respectiv stabilește anumite reguli și proceduri privind admiterea spre tranzacționare la bursa de valori a valorilor mobiliare de stat cu

termen de circulație mai mare de un an, pentru asigurarea dezvoltării pieței secundare a valorilor mobiliare de stat, sporind accesul investitorilor la aceste instrumente financiare.

În scopul punerii în aplicare a prevederilor Legii nr. 171 din 11.07.2012 privind piața de capital, precum și asigurării stabilității, transparenței, siguranței și eficienței pieței de capital, au fost aprobate următoarele hotărâri:

- Hotărârea CNPF nr.22/2 din 15.04.2014 privind aprobarea Regulamentului provizoriu cu privire la modul și condițiile de circulație a valorilor mobiliare pe piața secundară, care reglementează modul de tranzacționare a valorilor mobiliare aflate în circulație pe piața secundară în perioada de tranziție de la prevederile aplicate în temeiul Legii nr.199-XIV din 18.11.1998 cu privire la piața valorilor mobiliare la normele stabilite de noul cadru legislativ;

- Hotărârea CNPF nr.32/2 din 16.06.2014 cu privire la aprobarea Regulamentului privind Fondul de compensare a investitorilor, racordat la prevederile Directivei 97/9/CE a Parlamentului European și a Consiliului din 03.03.1997 privind sistemele de compensare pentru investitori care are drept scop stabilirea condițiilor și a principiilor de funcționare a Fondului de compensare a investitorilor, stabilirea și plata contribuțiilor, precum și plata compensațiilor, care să corespundă cu practicile europene în domeniul respectiv;

- Hotărârea CNPF nr.41/10 din 22.08.2014 cu privire la aprobarea Regulamentului privind înregistrarea persoanelor calificate în domeniul evaluării acțiunilor în Registrul persoanelor autorizate, care reglementează procedura de înregistrare a persoanelor calificate în domeniul evaluării în Registrul persoanelor autorizate ținut de către CNPF și se referă în special la condițiile profesionale pe care trebuie să le îndeplinească solicitantul, aplicarea metodelor de estimare, conținutul și modul de întocmire a rapoartelor de estimare realizate conform Standardelor internaționale de evaluare, condițiile de independență pe care trebuie să le îndeplinească evaluatorul, precum și condițiile de suspendare sau retragere a unei companii din registrul persoanelor autorizate;

- Hotărârea CNPF nr.56/11 din 14.11.2014 cu privire la aprobarea Regulamentului privind licențierea și autorizarea pe piața de capital, care stabilește condițiile de acordare, suspendare și retragere a licențelor și a autorizațiilor pentru desfășurarea activității pe piața de capital în corespundere cu practicile europene în domeniu în scopul asigurării controlului asupra activității persoanelor licențiate sau autorizate, precum și în scopul protejării intereselor investitorilor. Regulamentul atestă prevederi cu referire la acordarea, reperfectarea, suspendarea și retragerea licențelor și autorizațiilor pe piața de capital, precum și proceduri specifice de licențiere și autorizare a societăților de investiții, operatorilor de piață și a piețelor reglementate, sistemelor multilaterale de tranzacționare (MTF), depozitarului central și societăților de registru. De asemenea, referitor la activitatea societăților de investiții sînt incluse norme cu privire la aprobarea agenților delegați, aprobarea persoanelor acceptate – societăți de investiții reglementate și supravegheate în statele membre ale UE, precum și procedura cu privire la evaluarea persoanelor cu

participațiuni calificate în cadrul societății de investiții, aceasta fiind aplicată și în cazul operatorului de piață și depozitarului central.

Reglementări în domeniul organismelor de plasament colectiv în valori mobiliare

- Hotărârea CNPF nr.49/14 din 09.10.2014 cu privire la aprobarea Regulamentului privind avizarea constituirii și funcționării organismelor de plasament colectiv în valori mobiliare, prin care au fost stabilite reguli și proceduri cu privire la avizarea constituirii organismelor de plasament colectiv în valori mobiliare, precum și cerințe față de persoanele cu funcții de răspundere ale societății de administrare fiduciară a investițiilor, companiei investiționale și depozitarului, în vederea asigurării unei protecții adecvate a intereselor investitorilor;

- Hotărârea CNPF nr.57/10 din 28.11.2014 cu privire la aprobarea Regulamentului privind ofertele publice de titluri de participare ale organismelor de plasament colectiv în valori mobiliare, care stabilește cerințe față de emiterea, vânzarea către public și răscumpărarea unităților de fond ale fondurilor de investiții și acțiunilor companiilor investiționale, înregistrarea la CNPF a ofertei publice continue de titluri de participare (acțiuni sau unități de fond), inclusiv procedura de emiteră și anulare a titlurilor de participare și metodele de stabilire a prețului de plasare și de răscumpărare a acestora. Informațiile cu privire la caracteristicile esențiale ale OPCVM incluse în prospectul ofertei publice de titluri de participare urmează a fi expuse astfel încât investitorii să fie în măsură să înțeleagă natura și riscurile OPCVM și, prin urmare, să ia decizii de investiții în cunoștință de cauză. În acest sens, în anexe la Regulament este stabilit conținutul minim al prospectului, prospectului simplificat și informațiilor-cheie destinate investitorilor, care se pun obligatoriu la dispoziția publicului înainte de subscriere;

- Hotărârea CNPF nr. 62/20 din 20.12.2014 cu privire la aprobarea Regulamentului privind transparența și publicitatea activității OPCVM și SAFI, care stabilește cerințe față de dezvăluirea informației referitoare la activitatea și performanța OPCVM, inclusiv setul de rapoarte specifice anuale, semianuale și periodice care urmează a fi întocmite, prezentate și publicate conform legislației de către SAFI atât pentru propria activitate, cât și pentru OPCVM administrate de aceasta. De asemenea, în Regulament au fost incluse prevederi cu privire la principiile care urmează a fi respectate la întocmirea materialului publicitar al OPCVM, structura și condițiile de publicare a acestuia;

- Hotărârea CNPF nr.62/21 din 20.12.2014 cu privire la aprobarea Regulamentului privind reglementările prudențiale față de activitatea SAFI, prevederile cărora se referă la cerințele de reglementare și supraveghere a societăților de administrare fiduciară a investițiilor și impune acestora elaborarea și aplicarea unui set de politici și proceduri interne în scopul asigurării protecției intereselor deținătorilor de titluri de participare ale OPCVM, și care se referă la organizarea internă a activității, evaluarea conformității, auditul intern,

managementul eficient al riscurilor, gestionarea conflictelor de interese, normele de conduită.

Reglementări în domeniul pieței asigurărilor

În scopul asigurării conformării legislației în vigoare în domeniul asigurărilor la noile cerințe ale pieței și aplicării prevederilor acquis-ului comunitar în domeniul asigurărilor, prin Legea nr.64 din 11.04.2014 pentru modificarea și completarea unor acte legislative și Legea nr.180 din 25.07.2014 pentru modificarea și completarea unor acte legislative au fost operate modificări la Legea nr.243-XV din 08.07.2004 privind asigurarea subvenționată a riscurilor de producție în agricultură și respectiv, Legea nr.407-XVI din 21.12.2006 cu privire la asigurări și Legea nr.414-XVI din 22.12.2006 cu privire la asigurarea obligatorie de răspundere civilă pentru pagube produse de autovehicule.

În vederea executării prevederilor Legii nr.407-XVI din 21.12.2006 cu privire la asigurări și ale Legii nr.414-XVI din 22.12.2006 cu privire la asigurarea obligatorie de răspundere civilă pentru pagube produse de autovehicule, precum și în scopul asigurării stabilității, transparenței, siguranței și eficienței pieței asigurărilor, au fost adoptate următoarele hotărâri:

- Hotărârea CNPF nr.7/6 din 24.01.2014 cu privire la modificarea și completarea Regulamentului privind avizarea încheierii unor tranzacții de către asigurători (reasigurători), aprobat prin Hotărârea Comisiei Naționale a Pieței Financiare nr.10/9 din 15 martie 2013, care rezidă din necesitatea verificării respectării de către asigurători (reasigurători) a normelor de prudențialitate în partea ce ține de rata de solvabilitate și coeficientul de lichiditate la efectuarea investițiilor în acest sens și are drept scop protejarea intereselor deținătorilor de polițe la efectuarea investițiilor de către asigurător (reasigurător);

- Hotărârea nr.34/20 din 27.06.2014 privind modificarea și completarea Hotărârii Comisiei Naționale a Pieței Financiare nr.50/8 din 30.11.2012 „Cu privire la procesarea electronică a documentelor de asigurare obligatorie de răspundere civilă auto”, care are drept scop asigurarea funcționalității Sistemului automatizat de stat RCA Data prin concretizarea unor situații legate de administrarea nomenclatoarelor Sistemului;

- Hotărârea nr.38/17 din 31.07.2014 cu privire la aprobarea Regulamentului privind Registrul de garanții, angajamente și alte obligații ale asigurătorului (reasigurătorului) nereflectate în bilanț, care prevede cerințe privind Registrul de garanții, angajamente și alte obligații ale asigurătorilor (reasigurătorilor) nereflectate în bilanț, precum și modul de emitere a acestora.

Reglementări în domeniul microfinanțării

Având ca scop prioritar susținerea atât a debitorilor, cât și a asociațiilor de economii și împrumut, ca urmare a restricțiilor impuse de Federația Rusă la importul produselor vitivinicole și alimentare din Republica Moldova, a fost aprobată Hotărârea CNPF nr. 44/3 din 05.09.2014 cu privire la unele măsuri provizorii privind clasificarea de către asociațiile de economii și împrumut a

împrumuturilor acordate unor categorii de debitori din domeniul agricol. Hotărîrea în cauză vine să asigure dezvoltarea durabilă a sectorului asociațiilor de economii și împrumut, prin extinderea perioadei de întârziere a recuperării plăților pentru restanțele debitorilor, activitatea de bază a căror constituie lucrările agricole. Mai mult ca atît, norma în cauză este una de o importanță majoră, în condițiile în care circa 47,0 la sută din portofoliul asociațiilor de economii și împrumut constă din împrumuturi acordate în agricultură.

Activitatea de reglementare în anul 2014, fiind orientată spre consolidarea sistemului de reglementare și supraveghere a sectorului financiar nebanca, armonizarea cadrului normativ subordonat noii legislații privind supravegherea pieței financiare nebanca cu acquis-ul comunitar, a inclus realizarea următoarelor acțiuni: promovarea proiectului de Lege privind fondurile de pensii facultative, proiectului de Lege privind organizațiile financiare nebanca, proiectului de Lege pentru modificarea și completarea Legii nr. 122 –XVI din 29.05.2008 privind birourile istoriilor de credit, proiectului de Lege pentru completarea unor acte legislative (Legea nr. 59-XVI din 28.04.2005 cu privire la leasing și Legea nr. 192-XIV din 12.11.1998 privind Comisia Națională a Pieței Financiare).

2.2. Autorizarea și licențierea participanților profesioniști la piața financiară nebanca

Prin activitatea de autorizare desfășurată pe parcursul anului 2014, CNPF a asigurat îndeplinirea de către solicitanți a condițiilor și cerințelor specifice pieței financiare nebanca, precum și verificarea respectării acestora în procesul de desfășurare a activității.

În conformitate cu prevederile legale și reglementările în domeniu, în perioada de referință activitatea de autorizare, înregistrare și licențiere a vizat:

- înregistrarea în RSVM a emisiunilor de valori mobiliare ale societăților pe acțiuni din Republica Moldova și acordarea autorizațiilor de reorganizare a acestora;

- acordarea, retragerea, suspendarea, reperfectarea licențelor și autorizațiilor participanților profesioniști (*Anexa nr.3*), acordarea autorizațiilor de reorganizare a acestora;

- eliberarea avizelor, în cazurile stabilite de legislație, cu privire la dobîndirea participațiilor calificate în capitalul social al participanților profesioniști, cu privire la operarea modificărilor și completărilor în documentele de constituire și în Registrul de stat al persoanelor juridice (înregistrarea de stat a participantului profesionist, precum și a filialelor și reprezentanțelor acestuia) și în alte cazuri;

- înregistrarea ofertelor publice pe piața secundară a valorilor mobiliare;

- confirmarea în funcție a administratorilor asociațiilor de economii și împrumut.

Informația detaliată (sediul, administratorii, telefonul de contact, genul de activitate etc.) privind participanții profesioniști la piața financiară nebanca care dețin licențe este plasată pe pagina-web oficială a CNPF la rubrica „Entități supravegheate”.

Activitatea de înregistrare și autorizare pe piața valorilor mobiliare

Conform prevederilor legislației privind piața valorilor mobiliare, pe parcursul anului 2014 la CNPF au fost înregistrate:

- acțiuni plasate la înființarea a 2 societăți pe acțiuni;
- acțiuni plasate în cadrul a 60 de emisiuni suplimentare;
- autorizații de reorganizare prin fuziune, dezmembrare sau transformare a 21 de societăți pe acțiuni (*Anexa nr.4*);
- un prospect al ofertei publice de acțiuni pe piața primară.

Ca rezultat al examinării cererilor depuse de 25 de societăți pe acțiuni în vederea modificării capitalului social, precum și a 10 cereri privind modificarea denumirii și adresei juridice a emitenților de valori mobiliare, au fost operate modificări în RSVM. Valorile mobiliare a 41 de societăți pe acțiuni au fost radiate din RSVM.

La situația din 31.12.2014, 44 de entități dețin licențe pentru desfășurarea activității profesionale pe piața valorilor mobiliare, inclusiv Bursa de Valori a Moldovei, Bursa de Valori Chișinău, DNVM, 10 registratori independenți, 2 societăți pe acțiuni care țin registrul deținătorilor de valori mobiliare de sine stătător, 6 companii cu activitate de brokeraj de bază, 17 companii cu activitate de dealer de bază, 4 companii de administrare fiduciară a investițiilor, 2 companii de estimare a valorilor mobiliare și a activelor ce se referă la ele. În datele Registrului de stat al licențelor eliberate, suspendate și retrase pe piața valorilor mobiliare ținut de CNPF, au fost operate modificări și completări conform tabelului ce urmează:

Tabelul nr. 12. Informație privind modificările și completările în datele Registrului de stat al licențelor eliberate, suspendate și retrase pe piața valorilor mobiliare

| Indicatori | 2012 | 2013 | 2014 |
|-------------------------------------|------|------|------|
| Licențe acordate | 2 | 2 | 3 |
| Licențe reperfectate | 5 | 3 | 3 |
| Licențe retrase | 1 | 0 | 0 |
| Licențe excluse | 1 | 0 | 0 |
| Licențe expirate | 0 | 2 | 5 |
| Licențe în vigoare la finele anului | 46 | 46 | 44 |

Similar anilor 2012 – 2013, în anul 2014 au fost acordate 3 licențe dintre care o licență unui participant profesionist nou constituit și 2 licențe participanților la care a expirat termenul de valabilitate a licenței eliberate anterior.

Suplimentar menționăm că, în conformitate cu prevederile art.23 alin.(3) din Legea nr.171 din 11.07.2012 privind piața de capital și Regulamentului privind înregistrarea persoanelor calificate în domeniul evaluării acțiunilor în Registrul persoanelor autorizate, aprobat prin Hotărârea CNPF nr. 41/10 din 22.08.2014, în anul 2014 în Registrul persoanelor autorizate au fost înregistrate 2 persoane autorizate în domeniul evaluării valorilor mobiliare.

Pe parcursul anului 2014 au fost înregistrate prospectele a 17 oferte publice pe piața secundară a valorilor mobiliare. (*Anexa nr. 5*).

Tipul ofertelor publice pe piața secundară a valorilor mobiliare înregistrate în perioada anilor 2012-2014 se prezintă în tabelul ce urmează:

Tabelul nr. 13. Informație privind ofertele publice înregistrate pe piața secundară a valorilor mobiliare

| Tipul ofertei publice | 2012 | | 2013 | | 2014 | | 2014 față de 2013 | |
|--|---------|---------|---------|---------|---------|---------|-------------------|--------|
| | unități | mii lei | unități | mii lei | unități | mii lei | mii lei | % |
| Total: | 22 | 7078,2 | 17 | 18772,3 | 17 | 1582,8 | -17189,5 | -91,6 |
| După criteriul benevol/obligatoriu | | | | | | | | |
| oferte publice benevole | 12 | 2245,8 | 9 | 13373,6 | 6 | 993,7 | -12379,9 | -92,6 |
| oferte publice obligatorii | 10 | 4832,4 | 8 | 5398,7 | 11 | 589,1 | -4809,6 | -89,1 |
| După criteriul vânzare / procurare/competitivă | | | | | | | | |
| oferte publice de vânzare | 3 | 112,5 | 1 | 0 | 0 | 0 | 0 | - |
| oferte publice de procurare | 19 | 6965,7 | 16 | 18772,3 | 17 | 1582,8 | -17189,5 | -91,57 |
| oferte publice competitive | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | - |

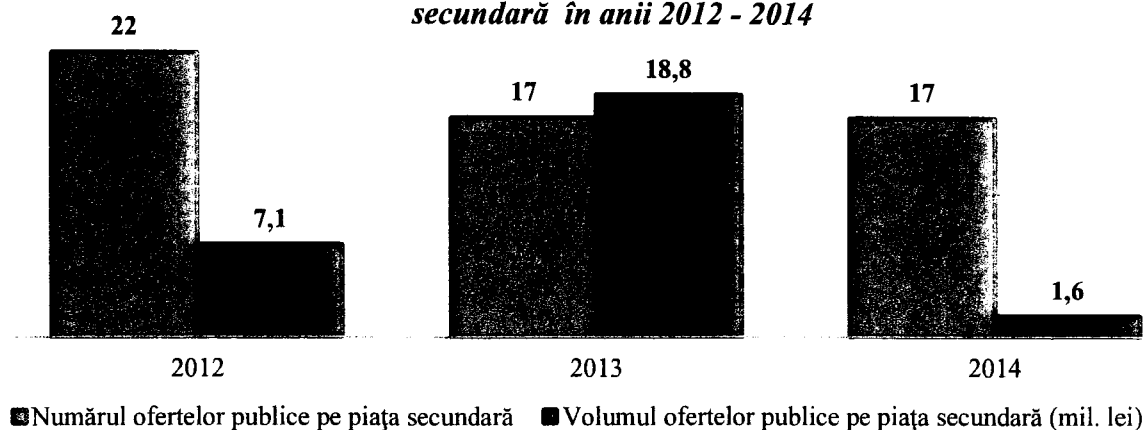
Datele prezentate în tabel includ volumul tranzacțiilor efectuate în rezultatul a 9 oferte publice înregistrate și finalizate în anul 2014 (*Anexa nr.6*).

Necâtînd la menținerea numărului de oferte publice înregistrate în anul 2014 față de 2013, diminuarea volumului acestora a fost influențată de:

- finalizarea în anul 2014 doar a 9 oferte publice din 17 înregistrate față de 20 oferte publice finalizate în anul 2013;

- reducerea numărului de valori mobiliare aflate în circulație liberă ca rezultat al procesului de concentrare a pachetelor de control în societățile pe acțiuni care corespund criteriilor stabilite în art. 2 alin. (2) din Legea privind societățile pe acțiuni.

Diagrama nr. 7. Evoluția numărului și volumelor ofertelor publice pe piața secundară în anii 2012 - 2014



Astfel, volumul tranzacțiilor efectuate prin intermediul ofertelor menționate a înregistrat o diminuare față de anul 2013 cu 17189,5 mii lei, sau cu 91,6 la sută.

Prin intermediul ofertelor publice înregistrate în anul 2014 au fost tranzacționate valorile mobiliare emise de 17 societăți pe acțiuni cu genuri de activitate diverse, prevalînd emitenții care activează în domeniul prestării serviciilor.

Activitatea de autorizare pe piața asigurărilor

În condițiile Legii nr.407-XVI din 21.12.2006 cu privire la asigurări, pentru a desfășura activitate profesionistă pe piața asigurărilor societățile de asigurare/reasigurare și intermediarii în asigurări pot obține licență de activitate pe termen nelimitat. La situația din 31.12.2014, 85 de entități dețin licențe pentru a desfășura activitate profesionistă pe piața asigurărilor, inclusiv 15 companii de asigurare, 70 de brokeri de asigurare și/sau reasigurare.

Conform datelor Registrului de stat al licențelor eliberate, suspendate și retrase, în cadrul activității de autorizare în domeniul asigurărilor au fost operate modificări și completări, conform tabelului ce urmează:

Tabelul nr.14. Informație privind modificările și completările în datele Registrului de stat al licențelor eliberate, suspendate și retrase pe piața asigurărilor

| Indicatori | 2012 | 2013 | 2014 |
|--|-------------|-------------|-------------|
| Licențe acordate | 16 | 26 | 20 |
| Licențe reperfectate | 127 | 158 | 135 |
| Licențe retrase | 5 | 9 | 10 |
| Licențe considerate nevalabile | 3 | 3 | 3 |
| Licențe expirate | 3 | 16 | 13 |
| Entități care dețin licențe la finele anului | 94 | 91 | 85 |

În perioada de referință CNPF a acordat 20 de licențe pentru activitatea de intermediere în asigurări/reasigurări, a retras licența în domeniul asigurărilor a Companiei de Asigurări „EUROASIG GRUP” S.A. și în domeniul activității de intermediere în asigurări/reasigurări ale BAR „IPSUS” S.R.L., BAR „GAMMA BROKER” S.R.L., BAR „EXCELENT BROKER” S.R.L., BA „ROMASIG” S.R.L., BAR „ALLIANCE ASIG” S.R.L., BAR „MARKET DE ASIGURĂRI” S.R.L., BA „ALFASIG” S.R.L., BAR „PREMIUM BROKER” S.R.L. și BAR „UNIVERSAL ASIG” S.R.L.

În cazurile stabilite de legislație CNPF a eliberat 32 de avize prealabile în condițiile Legii nr.407-XVI din 21.12.2006 cu privire la asigurări, inclusiv 21 de avize pentru înregistrarea de stat a modificărilor operate în documentele de constituire și în datele înscrise în Registrul de stat al persoanelor juridice, 4 avize privind majorarea capitalului social, 3 avize pentru dobândirea, reducerea sau majorarea participațiilor calificate în capitalul social al asigurătorilor, 2 avize privind încheierea Contractului cu Întreprinderea de Stat Editura de Imprimare „STATISTICA”, 1 aviz privind contractarea împrumutului și 1 aviz privind aprobarea Metodologiei de atribuire a cheltuielilor comune și cheltuielilor indirecte pe segmentele de activitate „asigurări de viață” și „asigurări generale”.

Activitatea de autorizare în sectorul microfinanțării și plasamentelor colective

În conformitate cu prevederile Legii asociațiilor de economii și împrumut nr.139-XVI din 21.06.2007, în perioada anului 2014 CNPF a eliberat 17 avize

pentru înregistrarea de stat a statutelor AEÎ în redacție nouă și a modificărilor operate în statut. În rezultatul lichidării, 3 AEÎ au obținut avizul CNPF privind radierea din Registrul de stat al persoanelor juridice. Totodată, în conformitate cu prevederile art. 48 din Legea asociațiilor de economii și împrumut nr. 139-XVI din 21.06.2007, prin decizia din 12.12.2014 CNPF a solicitat Camerei Înregistrării de Stat inițierea din oficiu a procedurii de radiere din Registrul de stat al persoanelor juridice a 146 de asociații de economii și împrumut care nu dețineau licență de activitate sau nu au prezentat în adresa CNPF rapoartele financiare și specializate în decurs de un an de la data înregistrării de stat sau obținerii ultimei licențe de activitate și care concomitent nu înregistrau datorii la bugetul public național.

La situația din 31.12.2014 dispun de licență pentru desfășurarea activității de AEÎ 305 de entități, dintre care: 242 asociații - licență de categoria A, 61 asociații - licență de categoria B și 2 asociații centrale.

Potrivit datelor din Registrul de stat al licențelor eliberate, suspendate și retrase, în cadrul activității de autorizare a AEÎ au fost operate modificări și completări conform tabelului ce urmează:

Tabelul nr. 15. Activitatea de licențiere în domeniul asociațiilor de economii și împrumut conform Registrului de stat al licențelor eliberate, suspendate și retrase

| Indicatori | Perioada de activitate | | |
|-------------------------------------|------------------------|----------------|----------------|
| | 2012 | 2013 | 2014 |
| Licențe acordate | 2 | 5 ⁴ | 6 ⁵ |
| Licențe reperfectate | 2 | 42 | 13 |
| Licențe suspendate | 3 | 3 | 5 |
| Licențe retrase | 17 | 21 | 35 |
| Licențe expirate | 1 | - | - |
| Licențe în vigoare la finele anului | 361 | 340 | 305 |

În conformitate cu prevederile Regulamentului cu privire la exigențele față de administratorii AEÎ, aprobat prin Hotărîrea CNPF nr. 63/6 din 25.12.2007, CNPF a examinat cererile a 21 de AEÎ ce dețin licență de categoria B, și care au obținut confirmarea în funcție a administratorilor conform cerințelor stabilite de legislație.

2.3. Monitorizarea și controlul activității participanților la piața financiară nebancaară

Activitatea de monitorizare și control desfășurată de CNPF are drept scop garantarea protecției investitorilor, aplicarea conformă a legislației, prevenirea abuzurilor și a fraudei, aplicarea măsurilor și sancțiunilor pentru încălcarea legislației, asigurarea stabilității și promovarea încrederii în piața financiară nebancaară. În vederea garantării respectării legislației de către participanții la piața financiară nebancaară, CNPF a desfășurat următoarele activități:

⁴ 4 AEÎ, care anterior au deținut licență de categoria A, în anul 2013 în baza cererii depuse au obținut licență de categoria B și unei asociații de categoria B i-a fost acordată licență de categoria A.

⁵ 2 AEÎ, care anterior au deținut licență de categoria B, în anul 2014 în baza cererii depuse au obținut licență de categoria A, la 2 AEÎ care anterior au deținut licență de categoria A li s-a acordat licență de categoria B și la 2 AEÎ care anterior au deținut licență eliberată de Camera de Licențiere pentru activitatea asociațiilor de economii și împrumut a cetățenilor li s-a acordat licență de categoria A.

- analiza și evaluarea datelor și informațiilor cuprinse în rapoartele entităților supravegheate, prezentate în condițiile legislației;
- efectuarea controalelor și/sau inspecțiilor la sediile participanților profesioniști;
- verificarea respectării condițiilor de licențiere;
- aprobarea și publicarea hotărârilor cu privire la rezultatele controalelor efectuate;
- analiza informațiilor din mass-media sub aspectul informării corecte a investitorilor;
- analiza și soluționarea sesizărilor din partea participanților la piața financiară nebancară;
- prescrierea măsurilor cu privire la respectarea necondiționată a prevederilor actelor legislative și normative;
- aplicarea procedurii de tragere la răspundere contravențională.

Activitatea de monitorizare și control pe piața valorilor mobiliare

Controlul activității participanților profesioniști la piața valorilor mobiliare a vizat realizarea principalelor obiective referitoare la respectarea de către titularii de licență a prevederilor legislației, în special a celor ce țin de condițiile de licențiere, normativul capitalului propriu și al fondului de garanție, aplicarea regulilor interne de activitate ale participantului profesionist, precum și calitatea serviciilor acordate de către acesta.

Rezultatele activității de supraveghere din oficiu, efectuate în baza rapoartelor financiare și a dărilor de seamă specializate, recepționate de CNPF, se prezintă în tabelul ce urmează:

Tabelul nr.16. Indicatori de rezultate privind supravegherea prin intermediul rapoartelor financiare și a dărilor de seamă specializate

| Indicatori | Perioada de activitate | | |
|--|------------------------|-------------|-------------|
| | 2012 | 2013 | 2014 |
| Dări de seamă anuale | 2 | 2 | 2 |
| Dări de seamă trimestriale | 965 | 983 | 1001 |
| Dări de seamă lunare | 1440 | 1469 | 1454 |
| Dări de seamă zilnice | 4757 | 4788 | 4587 |
| Dări de seamă unice | 101 | 85 | 80 |
| Rapoarte financiare | 161 | 167 | 168 |
| Total dări de seamă: | 7426 | 7494 | 7292 |
| Atenționări (avertizări) emise pentru a asigura respectarea legislației | 18 | 23 | 17 |
| Notificări privind corectarea informațiilor prezentate | 6 | 2 | 2 |
| Aplicarea procedurii contravenționale pentru nerespectarea obligației de raportare | 2 | 0 | 2 |

Din cauza reducerii în anul 2014 a numărului de participanți profesioniști pe piața valorilor mobiliare cu un registrator independent⁶ și expirarea termenului

⁶ RI "Comitent" a transmis toate registrele societăților pe acțiuni ținute altor registratori independenți;

licenței de desfășurare a activității de către o companie de estimare, au fost prezentate cu 218 dări de seamă mai puține față de anul 2013.

Pe parcursul anului au fost verificate 817 tranzacții cu valori mobiliare în baza documentelor solicitate de la participanții profesioniști, dintre care 467 transferuri directe de proprietate înregistrate pe piața extrabursieră cu acțiunile emise de 33 societăți pe acțiuni și 350 de tranzacții efectuate pe piața bursieră cu acțiunile emise de 40 de societăți pe acțiuni.

Ca rezultat al verificării tranzacțiilor cu valori mobiliare au fost întreprinse următoarele măsuri:

- avertizarea a 3 companii de brokeri/dealeri și a unui registrator independent privind necesitatea respectării prevederilor legislației la prezentarea documentelor aferente a 5 tranzacții bursiere și 2 transferuri directe de proprietate a valorilor mobiliare;

- avertizarea a 2 registratori independenți, 6 emitenți și 2 autorități publice privind necesitatea respectării legislației aferente procedurii de răscumpărare a acțiunilor de la acționarii minoritari în cadrul a 305 transferuri directe de proprietate a valorilor mobiliare;

- avertizarea a 3 companii de brokeri/dealeri și a 3 clienți implicați în calitate de insideri în cadrul a 6 tranzacții bursiere privind necesitatea respectării prevederilor Legii cu privire la piața valorilor mobiliare și a Regulamentului privind activitatea de brokeraj și de dealer pe piața valorilor mobiliare;

- avertizarea a 3 companii de brokeri/dealeri și a Depozitarului Național de Valori Mobiliare privind necesitatea respectării prevederilor aferente transmiterii valorilor mobiliare în deținere nominală și a decontării mijloacelor bănești în cadrul executării a 12 tranzacții bursiere;

- aplicarea a 3 contravenții față de 2 companii de brokeri/dealeri și față de un client persoană fizică pentru încălcarea cerințelor stabilite în legislație la vânzarea - cumpărarea valorilor mobiliare de către insider, precum și prezentarea documentelor aferente a 6 tranzacții bursiere;

- suspendarea operațiunilor la 2 conturi personale în 2 registre ale deținătorilor de valori mobiliare;

- retragerea certificatului de calificare a unui specialist în domeniul valorilor mobiliare din cadrul registratorului independent, pentru încălcările admise la efectuarea a 5 transferuri directe de proprietate a valorilor mobiliare;

- informarea organelor abilitate, inclusiv Parlamentul Republicii Moldova și Comitetul Național de Stabilitate Financiară, despre tranzacțiile efectuate cu acțiunile unui emitent-bancă, precum și informarea periodică a Băncii Naționale a Moldovei privind tranzacțiile efectuate cu acțiunile tuturor băncilor comerciale.

De asemenea, pe parcursul anului au fost efectuate 2 controale tematice privind respectarea legislației în activitatea de ținere a registrelor deținătorilor de valori mobiliare ale 6 emitenți de către 2 registratori independenți. Ca rezultat al controalelor efectuate, au fost stabilite încălcări ale legislației privind modul de transmitere a unui registru al deținătorilor de valori mobiliare și eliberarea unei liste a acționarilor care au dreptul de a participa la adunarea generală a acționarilor,

fapt pentru care persoanele cu funcții de răspundere ale registratorilor independenți au fost avertizate și sancționate contravențional.

Pe parcursul anului 2014 au fost verificate 10 dări de seamă privind rezultatele ofertelor publice, ca urmare a fost avertizat un ofertant pentru prezentarea incompletă a acesteia.

Activitatea de monitorizare a emitenților de valori mobiliare

Monitorizarea activității emitenților de valori mobiliare în condițiile stabilite de legislație privind dezvăluirea publică a informației de către societățile pe acțiuni, precum și evenimentele și acțiunile ce afectează activitatea economico-financiară și alte aspecte de dezvăluire a informației, este orientată spre minimizarea riscurilor investitorilor și protecția drepturilor acționarilor prin asigurarea transparenței activității și funcționării în corespundere cu principiile de guvernare corporativă.

Activitățile de monitorizare a emitenților de valori mobiliare, desfășurate de CNPF în limitele competențelor stabilite de legislație, au fost următoarele:

- analiza și evaluarea datelor și informațiilor cuprinse în rapoartele emitenților de valori mobiliare prezentate în condițiile legislației, cu plasarea acestora pe pagina-web oficială a CNPF;
- analiza și monitorizarea respectării legislației privind piața valorilor mobiliare urmare a sesizărilor cu privire la conflictele corporative.

În rezultatul monitorizării au fost stabilite cazuri de încălcare a legislației în activitatea desfășurată de către emitenții de valori mobiliare, în special în partea ce ține de încălcarea termenului de prezentare a rapoartelor anuale asupra valorilor mobiliare, cerințelor față de dezvăluirea informației și alte încălcări, ceea ce a condus la aplicarea unor măsuri și sancțiuni contravenționale, prezentate în tabelul ce urmează :

Tabelul nr. 17. Activitatea de monitorizare a societăților pe acțiuni

| Indicatori | Perioada de activitate | | |
|--|------------------------|---------------------|---------------------|
| | 2012 (anul 2011) | 2013 (anul 2012) | 2014 (anul 2013) |
| Numărul S.A. obligate să dezvăluie public informația în perioada indicată pentru anul de gestiune anterior | 650 | 601 | 560 |
| Numărul rapoartelor anuale recepționate | 560 | 528 | 496 |
| Numărul scrisorilor de atenționare și notificărilor cu privire la corectarea informațiilor cuprinse în rapoartele anuale expediate | 244 | 160 | 52 |
| Numărul S.A. cărora le-a fost prescrisă de către CNPF prezentarea și publicarea rapoartelor anuale | 82 | 88 | 72 |
| Numărul S.A. cărora le-au fost blocate conturile bancare pentru neprezentarea rapoartelor anuale | 73 | 73 | 64 |
| Numărul persoanelor cu funcție de răspundere sancționate contravențional pentru încălcarea prevederilor legislației în vigoare | 82 | 125 | 48 |
| Sancțiuni contravenționale încasate pentru încălcarea prevederilor legislației în vigoare (mii lei) | 112,10 | 142,90 | 61,00 |

Activitatea de monitorizare și control pe piața asigurărilor

Supravegherea activității participanților profesioniști la piața asigurărilor a inclus realizarea activităților referitoare la verificarea respectării prevederilor legislației, în special în partea ce ține de:

- respectarea normelor de prudență și a condițiilor de licențiere;
- stabilitatea financiară a asigurătorului (coeficientul de lichiditate, marja de solvabilitate minimă și disponibilă, acoperirea rezervelor tehnice și matematice cu active admise);
- modul de constituire a rezervelor tehnice pentru fiecare categorie și clasă de asigurare, pentru care s-au încheiat contracte de asigurare;
- efectuarea plasamentelor în active admise să reprezinte rezervele de asigurare și respectarea normelor de dispersare; activitatea de investire a fondurilor și rezervelor de asigurare;
- limita maximă a răspunderii asigurătorului (reasigurătorului) pentru un risc asigurat sau preluat în reasigurare;
- respectarea normelor legale la avizarea și constatarea pagubelor, stabilirea și plata despăgubirilor de asigurare;
- aplicarea primei de asigurare de bază și valoarea coeficienților de rectificare aferenți asigurării obligatorii de răspundere civilă auto internă și externă;
- respectarea actelor legislative și normative privind prevenirea și combaterea spălării banilor și finanțării terorismului;
- modul de activitate a intermediarilor în asigurări și/sau reasigurări;
- modul de administrare și utilizare de către Biroul Național al Asigurătorilor de Autovehicule a disponibilităților financiare ale Fondului de compensare și Fondului de protecție a victimelor străzii.

Supravegherea activității participanților profesioniști la piața asigurărilor a fost efectuată prin intermediul monitorizării și analizei rapoartelor financiare și specializate, prezentate în conformitate cu legislația în vigoare, inclusiv:

- situațiilor financiare anuale, în forma prevăzută de reglementările contabile (la asigurători și brokeri de asigurare/reasigurare), și a evaluărilor actuariale;
- rapoartelor privind activitatea simultană și tranzacțiile efectuate pentru asigurări de viață și asigurări generale;
- situației activelor care acoperă rezervele tehnice și marja de solvabilitate minimă aferente asigurărilor generale și, respectiv, a celor de viață și veniturile realizate din fructificarea acestor active.

Indicatorii rezultatelor privind supravegherea participanților profesioniști la piața asigurărilor sînt reflectați în tabelul ce urmează:

Tabelul nr. 18. Indicatori rezultatelor privind supravegherea participanților profesioniști la piața asigurărilor

| Indicatori | Perioada de activitate | | |
|---|------------------------|------|------|
| | 2012 | 2013 | 2014 |
| Raport financiar-contabil al societăților de asigurări | 92 | 32 | 32 |
| Raport statistic nr.1 – asigurare | 88 | 67 | 65 |
| Raport specializat privind activitatea de bază a asigurătorului | 76 | 67 | 65 |
| Raport privind rezervele tehnice ale asigurătorului | 76 | 67 | 65 |

| | | | |
|---|-------------|-------------|------------|
| Raport privind marjele de solvabilitate și coeficientul de lichiditate ale asigurătorului | 76 | 67 | 65 |
| Raport lunar privind asigurarea obligatorie de răspundere civilă a deținătorilor de autovehicule și asigurarea internațională „Carte Verde” | 336 | 291 | 267 |
| Raport financiar – contabil și specializat al brokerilor în asigurări | 695 | 698 | 400 |
| Total rapoarte financiare și rapoarte specializate: | 1439 | 1289 | 959 |
| Numărul prescripțiilor emise persoanelor cu funcții de răspundere privind conformarea cerințelor de raportare | 3 | 5 | 4 |
| Deschiderea procedurii de remediere financiară | 1 | 2 | - |

Din cauza reducerii în anul 2014 a numărului de participanți la piața asigurărilor (cu 3 companii de asigurare și 2 brokeri de asigurare / reasigurare), au fost prezentate cu 330 de dări de seamă mai puține față de anul 2013.

Activitățile de control realizate la sediul participanților profesioniști la piața asigurărilor au constatat acte de încălcare a legislației ce au condus la aplicarea unor măsuri și sancțiuni contravenționale, prezentate în tabelul ce urmează:

Tabelul nr.19. Indicatorii rezultatelor privind supravegherea participanților la piața asigurărilor

| Indicatori | Perioada de activitate | | |
|---|------------------------|-------|-------|
| | 2012 | 2013 | 2014 |
| Numărul controalelor complexe | 15 | 4 | 8 |
| Numărul controalelor tematice/inopinate | 38 | 77 | 78 |
| Numărul deciziilor aprobate | 22 | 37 | 18 |
| Retragerea licenței | 3 | 5 | 2 |
| Numărul prescripțiilor cu privire la respectarea legislației | 27 | 37 | 30 |
| Materiale remise spre examinare organelor de ocrotire a normelor de drept | 1 | 5 | 12 |
| Sancțiuni aplicate și încasate la bugetul de stat (mii lei) | 168,1 | 160,0 | 317,0 |
| Suspendarea operațiunilor la conturile de decontare | - | - | 2 |
| Numărul deciziilor cu privire la aplicarea sancțiunilor contravenționale | 51 | 31 | 44 |

În anul 2014 CNPF a efectuat 86 de controale complexe, tematice și inspecții în teren privind verificarea activității desfășurate de către participanții la piața asigurărilor. Materialele controalelor efectuate la 12 entități au fost remise organelor de ocrotire a normelor de drept pentru examinare și luare de atitudine conform competenței.

Activitatea de monitorizare și control în sectorul microfinanțării

Monitorizarea activității asociațiilor de economii și împrumut și a organizațiilor de microfinanțare are drept scop principal conformarea entităților cu prevederile legislației, prevenirea abuzurilor și fraudelor în raporturile dintre entități și beneficiarii de servicii.

Un instrument important utilizat în procesul de supraveghere a asociațiilor de economii și împrumut sînt rapoartele financiare anuale și specializate recepționate de către CNPF prin intermediul Sistemului de Management Informațional (SMI). Datele raportate și sancțiunile aplicate se prezintă în tabelul ce urmează:

Tabelul nr. 20. Indicatori de rezultate privind monitorizarea asociațiilor de economii și împrumut

| Indicatori | Perioada de activitate | | |
|--|------------------------|-------------|-------------|
| | 2012 | 2013 | 2014 |
| Rapoarte financiare anuale | 357 | 329 | 304 |
| Rapoarte specializate trimestriale | 1075 | 1035 | 942 |
| Rapoarte specializate lunare | 553 | 558 | 514 |
| Total rapoarte financiare și specializate: | 1985 | 1922 | 1760 |
| Avertismente/atentionări privind conformarea cerințelor legislației, inclusiv respectarea normelor de prudență financiară și corectarea informațiilor prezentate | 173 | 148 | 161 |
| Suspendarea operațiunilor la conturile de decontare | 7 | 4 | 19 |
| Numărul prescripțiilor privind conformarea cerințelor legislației, inclusiv obligației de raportare | 18 | 39 | 40 |
| Numărul deciziilor de tragere la răspundere contravențională | 52 | 21 | 13 |
| Suma sancțiunilor contravenționale încasate (mii lei) | 69,4 | 29,0 | 17,3 |

În rezultatul politicilor de asigurare a respectării prevederilor legislației și protecției drepturilor legale ale membrilor AEÎ au fost emise 161 de avertismente, în creștere cu 8,8 la sută față de anul precedent. Similar s-a înregistrat și creșterea numărului de sancțiuni precum suspendarea operațiunilor la conturile bancare ale AEÎ (creștere de aproximativ 5 ori). Numărul prescripțiilor emise privind conformarea cerințelor legislației, inclusiv obligației de raportare, înregistrează o creștere de 2,6 la sută față de indicatorul anului precedent.

În anul 2014 CNPF a efectuat 26 de controale privind verificarea activității desfășurate de asociațiile de economii și împrumut. Ca rezultat, CNPF a remis Serviciului Prevenirea și Combaterea Spălării Banilor materialele controlului la 3 AEÎ privind tranzacțiile neraportate conform legislației cu privire la combaterea spălării banilor și finanțării terorismului pentru luare de atitudine conform competenței. Activitățile de supraveghere la sediul asociațiilor de economii și împrumut au stabilit abateri de la prevederile legislației, inclusiv nerespectarea normelor de prudență financiară, modului de desfășurare a adunărilor generale ale membrilor asociației și de desemnare a administratorilor, cerințelor de raportare financiară și alte încălcări ce au condus la aplicarea unui șir de măsuri și sancțiuni contravenționale, prezentate în tabelul ce urmează:

Tabelul nr. 21. Indicatori de rezultate privind supravegherea asociațiilor de economii și împrumut

| Indicatori | Perioada de activitate | | |
|---|------------------------|-----------------|-----------------|
| | 2012 | 2013 | 2014 |
| Numărul controalelor complexe | 7 | 6 | 7 |
| Numărul controalelor tematice | 17 | 18 | 19 |
| Numărul deciziilor aprobate | 32 ⁷ | 26 ⁸ | 26 ⁹ |
| Retragerea licenței | 2 | 6 | 1 |
| Suspendarea licenței | 3 | 3 | 2 |
| Numărul avertizărilor/atentionărilor față de administratori | 3 | 10 | 17 |

⁷ 12 decizii au fost aprobate ca rezultat al controalelor efectuate la finele anului 2011;

⁸ 3 decizii au fost aprobate ca rezultat al controalelor efectuate la finele anului 2012;

⁹ 1 decizie a fost aprobată ca rezultat al controlului efectuat la finele anului 2013;

| | | | |
|---|------|------|------|
| Numărul prescripțiilor cu privire la înlăturarea încălcărilor legislației | 29 | 19 | 20 |
| Numărul deciziilor de tragere la răspundere contravențională | 29 | 25 | 26 |
| Suma sancțiunilor contravenționale încasate (mii lei) | 14,0 | 9,35 | 10,9 |
| Materiale remise organelor de ocrotire a normelor de drept | 3 | 3 | 3 |
| Numărul de suspendări ale operațiunilor la conturile bancare | 2 | 0 | 0 |

În cadrul procesului de monitorizare a realizării deciziilor cu privire la rezultatele controalelor efectuate în anul 2014, s-a constatat că 18 decizii au fost executate integral, iar 8 decizii au fost executate parțial și urmează a fi monitorizate și executate pe parcursul anului 2015.

2.4. Protecția drepturilor participanților la piața financiară nebancaară

Pe parcursul anului 2014 CNPF a continuat activitatea de implementare a prevederilor Strategiei de dezvoltare a pieței financiare nebancaare pe anii 2011-2014 și a Planului de acțiuni aferent acesteia, unul din obiectivele căreia este asigurarea protecției drepturilor și intereselor participanților pieței financiare nebancaare. În acest context, au fost realizate mai multe acțiuni ce țin de modificarea și completarea cadrului legislativ și normativ privind piața financiară nebancaară pentru alinierea acestuia la standardele europene și internaționale. Pe parcursul anului au fost discutate activ cu participanții pieței prevederile Legii nr.171 din 11.07.2012 privind piața de capital, în vigoare din 14 septembrie 2013, care are ca obiectiv crearea cadrului legislativ necesar dezvoltării pieței de capital și implementării unui mecanism adecvat de protecție a drepturilor și intereselor investitorilor și consumatorilor de servicii financiare.

De asemenea, reprezentanții CNPF au participat în cadrul grupurilor de lucru privind elaborarea proiectului Legii privind drepturile consumatorilor la încheierea contractelor și a proiectului Legii privind încheierea și executarea contractelor la distanță privind serviciile financiare de consum.

În procesul de asigurare a protecției drepturilor consumatorilor de servicii financiare a fost verificată respectarea prevederilor Regulamentului cu privire la modalitatea de examinare a petițiilor de către participanții profesioniști la piața financiară nebancaară, aprobat prin Hotărârea CNPF nr. 38/14 din 28.09.2012, care stabilește modalitatea de prezentare, înregistrare și examinare a petițiilor parvenite din partea persoanelor fizice și/sau juridice în adresa participanților profesioniști la piața financiară nebancaară, inclusiv prezentarea consumatorului a informației privind rezultatele examinării petiției.

În aceeași perioadă CNPF a realizat controale/ inspecții privind respectarea legislației inclusiv în domeniul protecției consumatorului la 6 participanți ai pieței asigurărilor, la 3 registratori de valori mobiliare și la 23 de asociații de economii și împrumut.

Protecția consumatorului de servicii financiare nebancaare constituie o direcție de activitate primordială a CNPF, fiind orientată spre asigurarea transparenței informației și ridicarea culturii financiare a populației, aceasta servind drept bază

pentru încurajarea investițiilor și impulsionarea dezvoltării pieței financiare în ansamblu.

Responsabilitatea CNPF vizează asigurarea accesului la sistemele de comunicații, desfășurarea măsurilor de informare și educare financiară a publicului, supravegherea respectării legislației, dezvoltarea reglementărilor conform celor mai bune practici de protecție a consumatorului, precum și cooperarea eficientă cu autoritățile publice, structurile neguvernamentale și cu participanții la piața financiară nebancaară în scopul asigurării unui nivel înalt de protecție a drepturilor și intereselor consumatorului de servicii financiare nebancaare.

Pe parcursul anului 2014 CNPF, de comun cu Banca Națională și Ministerul Educației a participat în cadrul grupului de lucru privind elaborarea Strategiei Naționale de Educație Financiară pentru anii 2015-2020. Strategia are drept scop promovarea pe termen lung a viziunii privind asigurarea unei creșteri durabile a bunăstării și a stabilității financiare a populației Republicii Moldova prin sporirea nivelului de educație financiară.

În decembrie 2014 CNPF a participat la webinarul organizat de consiliul de experți în domeniul educației financiare și protecției drepturilor consumatorilor din țările CSI. La webinar au participat reprezentanți ai autorităților de stat și organizațiilor obștești din țările CSI. Participarea la acest eveniment a permis familiarizarea cu reglementările altor state și schimbul de experiență dintre autoritățile de supraveghere financiară din statele CSI în domeniul susmenționat.

În aceeași perioadă reprezentanții CNPF au participat la ședințele de lucru cu experții Corporației Financiare Internaționale privind lansarea în Republica Moldova a programului privind educația financiară și perspectivele participării autorităților de supraveghere a pieței financiare în cadrul acestui program.

Reprezentanții CNPF au participat la 11 emisiuni TV dedicate informării publicului larg privind activitatea CNPF. Pe parcursul anului 2014 au fost elaborate și plasate pe pagina oficială a CNPF, precum și în ziarul Capital Market, 55 de comunicate de presă, ce vizează activitatea CNPF și evenimentele de pe piața financiară nebancaară.

Fluxul de documente recepționate de CNPF pe parcursul anului 2014 a înregistrat o descreștere față de perioada precedentă de gestiune. Structura fluxului documentelor recepționate se prezintă în tabelul ce urmează:

Tabelul nr. 22. Structura fluxului de documente recepționate de CNPF

| Indicatori | Perioada de activitate | | |
|--|------------------------|--------------|--------------|
| | 2012 | 2013 | 2014 |
| Raportări ale participanților pieței financiare nebancaare | 6993 | 6850 | 6582 |
| Alte documente și adresări recepționate de la participanții pieței financiare nebancaare | 5879 | 7833 | 7019 |
| Petiții (cereri) parvenite de la persoane fizice | 406 | 815 | 492 |
| Documente și adresări ale autorităților publice | 449 | 485 | 496 |
| Documente și adresări ale organelor judiciare | 409 | 618 | 607 |
| Alte documente | 943 | 1343 | 1390 |
| Total: | 15079 | 17944 | 16586 |

Pe domenii de activitate a CNPF, comparativ cu anii 2012 și 2013, petițiile se structurează după cum urmează:

Tabelul nr. 23. Structura petițiilor recepționate

| Indicatori | Perioada de activitate | | |
|---|------------------------|------|------|
| | 2012 | 2013 | 2014 |
| Petiții cu privire la asigurarea drepturilor acționarilor și supravegherea respectării legislației de către participanții profesioniști la piața valorilor mobiliare | 141 | 131 | 144 |
| Petiții cu privire la desfășurarea procedurii de lichidare a fondurilor de investiții, la activitatea companiilor de administrare fiduciară, a asociațiilor de economii și împrumut și organizațiilor de microfinanțare | 58 | 63 | 64 |
| Petiții de la beneficiarii serviciilor de asigurare | 207 | 621 | 284 |

În anul 2014 a fost înregistrată corespondență de ieșire în număr de 4646 de documente, cifra fiind în descreștere față de anul 2013 (5785 de documente).

2.5. Activitatea juridică

Pe parcursul anului 2014 activitatea juridică a CNPF a contribuit la asigurarea continuității procesului de realizare a măsurilor privind protecția drepturilor și intereselor legale ale consumatorilor de servicii pe piața financiară nebancaară, precum și ridicarea nivelului standardelor și metodelor de reglementare și supraveghere a activității participanților la piața financiară nebancaară întru asigurarea stabilității și eficienței acesteia, prin realizarea următoarelor activități:

Asigurarea asistenței juridice

În perioada de referință a fost asigurată asistența juridică la elaborarea, modificarea și completarea cadrului de reglementare în domeniul financiar nebancaar, inclusiv prin efectuarea expertizei juridice a proiectelor ordinelor, hotărârilor, ordonanțelor, înscrierilor protocolare, acordurilor de colaborare la nivel național și internațional și actelor normative elaborate de CNPF, ulterior remise spre avizare. În cadrul activității de supraveghere și control a fost acordată asistență juridică la aplicarea măsurilor de rigoare prevăzute de legislația pieței financiare nebancaare, inclusiv, la asigurarea procedurii de tragere la răspundere contravențională. De asemenea, prin identificarea problemelor/carențelor pe parcursul activității CNPF, precum și înaintarea soluțiilor/recomandărilor, asistența juridică acordată, a contribuit și la armonizarea cadrului legal și celui regulator în domeniile de activitate ale CNPF.

Reprezentarea juridică a intereselor CNPF

Potrivit competenței stabilite de legislație, pe parcursul anului 2014 CNPF a participat în circa 128 de procese judiciare, având calitatea de: reclamant – 18 cauze; pârît – 33 de cauze; intervenient – 36 de cauze; autoritate publică pentru a depune concluzii – 4 cauze; agent constatator – 37 de cauze.

Obiectul litigiilor în care a fost antrenată CNPF în această perioadă se referă la:

- acțiuni în anulare în procedura contenciosului administrativ a unor acte administrative emise de către CNPF, prin care s-a dispus retragerea licenței pentru desfășurarea activității profesionale pe piața financiară nebancaară, acte ce vizează modificarea/aprobarea/abrogarea unor acte normative, acțiuni în anulare a actelor administrative cu caracter individual;

- nerespectarea drepturilor acționarilor aferente modului de convocare și desfășurare a adunărilor generale ale acționarilor, accesului acționarilor la informația și documentația privind activitatea societății pe acțiuni;

- invaliditatea tranzacțiilor cu valorile mobiliare pe piața valorilor mobiliare;

- constatarea nulității hotărârilor adunării generale a acționarilor;

- decizii privind aplicarea sancțiunilor contravenționale, precum și măsurile de asigurare a executării acestora;

- acțiune privind desființarea Hotărârii Arbitrale.

Drept rezultat al examinării dosarelor judiciare și finalizării a 44 de cauze în care CNPF a avut calitate de parte, s-a constatat câștigul CNPF în 35 de procese, 7 hotărâri au fost emise în defavoarea CNPF, iar 2 hotărâri au fost emise fără a atinge în mod direct interesele CNPF.

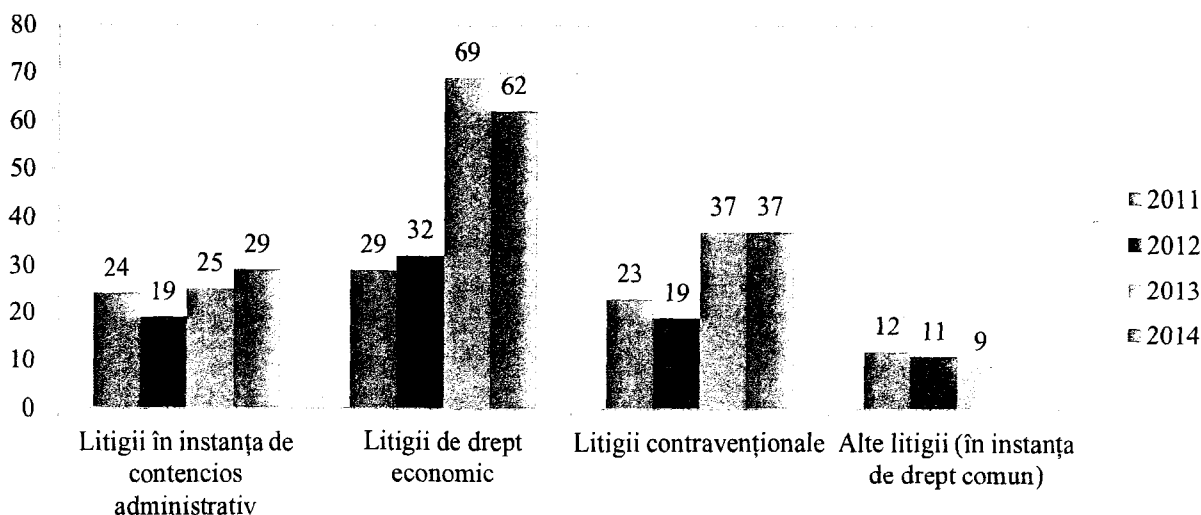
Tabelul nr. 24. Soluțiile instanțelor judecătorești în procesele în care CNPF a fost parte

| Indicatori | Perioada de activitate | | | |
|-------------------------------------|------------------------|------|------|------|
| | 2011 | 2012 | 2013 | 2014 |
| Acțiuni înaintate de CNPF, respinse | 1 | 1 | 1 | 2 |
| Acțiuni înaintate de CNPF, admise | 4 | 5 | 2 | 4 |
| Acțiuni către CNPF, respinse* | 17 | 15 | 15 | 31 |
| Acțiuni către CNPF, admise* | 5 | 2 | 3 | 4 |

*În acțiunile înaintate către CNPF se includ și contestațiile asupra deciziilor în procedură contravențională

În urma participării CNPF în procesele de judecată, ale căror obiect de examinare au constituit actele CNPF, în majoritatea cazurilor acestea au fost apreciate ca fiind temeinice și legale și, prin urmare, pretențiile formulate de către persoanele ce au intentat procesul au fost respinse.

Diagrama nr.8. Dinamica litigiilor de judecată în care a fost antrenată CNPF în perioada 2011-2014



Răspunderea contravențională pentru încălcările pe piața financiară nebancară

În rezultatul analizei efectuate cu privire la încălcările admise pe piața financiară nebancară, s-a constatat o reducere a numărului de contravenții depistate pe parcursul anului 2014 în raport cu anul 2013.

Principalii factori ce au contribuit la reducerea numărului sancțiunilor contravenționale aplicate în anul 2014 sînt:

- disciplinarea participanților la piața financiară nebancară și neadmiterea de către majoritatea dintre aceștia a încălcărilor pentru care au fost sancționați în anii precedenți;
- intensificarea procesului de comunicare și conlucrare cu participanții pieței financiar nebancare;
- intrarea în vigoare a modificărilor operate la Codul contravențional prin Legea nr. 180 din 25.07.2014, prin care s-a exclus sancțiunea contravențională pentru unele încălcări depistate pe piața financiară nebancară;
- reducerea numărului participanților la piața financiară nebancară în rezultatul dizolvării, reorganizării, intentării proceselor de insolabilitate a acestora;

Totodată, se relevă că circa 65 la sută din toate amenzile aplicate țin de contravențiile comise prin neprezentarea, prezentarea tardivă sau incompletă de către participanții la piața financiară nebancară a rapoartelor stabilite de legislație. Astfel, sancționarea promptă a abaterilor admise de către participanții la piața financiară nebancară are ca scop corijarea conduitei subiectului care a încălcat norma juridică, astfel încît, pe viitor, să fie prevenite fapte similare.

Crearea unui cadru clar și coerent de sancționare a încălcărilor legislației în domeniul pieței financiare nebancare determină responsabilizarea tuturor participanților și conduce la creșterea siguranței, a ordinii și a transparenței pe piața financiară nebancară și implicit la reducerea numărului de încălcări admise, diminuîndu-se prejudiciile provocate de acestea.

În perioada de referință, pe piața financiară nebancară s-au constatat **167** de fapte care întrunesc elementele constitutive ale contravențiilor sau cu 92 mai puține decît în anul precedent, fiind întocmite **156** de procese-verbale cu privire la contravenții sau cu 72 mai puține comparativ cu anul 2013, suma amenzilor aplicate fiind de **390,6** mii lei (*Anexa nr.7*).

Pe parcursul anului 2014 au fost expediate spre executare silită în adresa executorilor judecătorești doar 5 procese-verbale cu privire la contravenție, în vederea recuperării sumelor debitoare provenite din amenzi aplicate prin deciziile de sancționare în cadrul procedurii contravenționale. În majoritatea cazurilor amenzile aplicate au fost achitate benevol de către persoanele sancționate. Cu toate acestea, conlucrarea cu executorii judecătorești are o importanță esențială în contextul asigurării executării plene a sancțiunilor aplicate anterior.

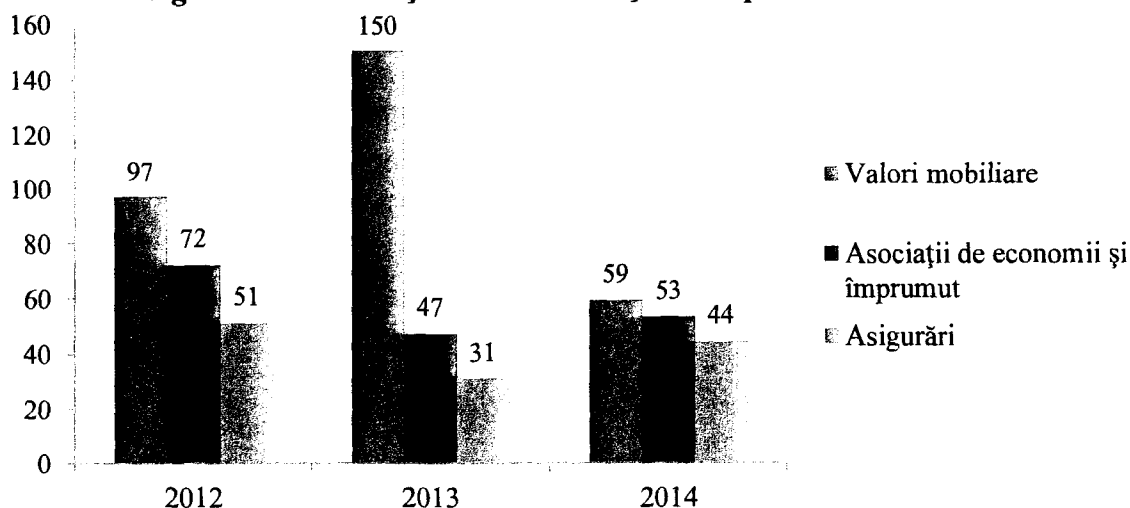
Contravențiile constatate pe piața financiară nebancară și măsurile aplicate se prezintă în tabelul și diagrama ce urmează:

Tabelul nr. 25. Informația privind sancțiunile contravenționale aplicate în anul 2014

| Domeniul | Nr. proceselor -verbale | Suma amenzilor aplicate, mii lei | Procese - verbale executate | | Procese - verbale neexecutate | | Motivul neexecutării | | | | |
|-----------------------------------|-------------------------|----------------------------------|-----------------------------|----------------|-------------------------------|---------------|-----------------------------|---------------|----------------------------------|---|-------------|
| | | | | | Nr. | Suma, mii lei | Oficiul de executare silită | | Încetat procesul contravențional | Contestate (pe rol în instanțele de judecată) | |
| | | | | | | | Nr. | Suma, mii lei | | Nr. | Nr. |
| Valori mobiliare | 59 | 133100 | 54 | 60850 | 5 | 14600 | 4 | 12600 | - | 1 | 2000 |
| Asociații de economii și împrumut | 53 | 101200 | 53 | 53600 | - | - | - | - | - | - | - |
| Asigurări | 44 | 156300 | 42 | 74050 | 2 | 8200 | 1 | 7600 | - | 1 | 600 |
| Total | 156 | 390600 | 149 | *188500 | 7 | 22800 | 5 | 20200 | - | 2 | 2600 |

*conform art. 34 alin.(3) din Codul Contravențional al Republicii Moldova, contravenientul este în drept să achite jumătate din amenda stabilită dacă o plătește în termen de cel mult 72 de ore din momentul stabilirii ei. În acest caz, se consideră că sancțiunea amenzii este executată integral.

Diagrama nr. 9. Sancțiunile contravenționale aplicate în anii 2012-2014



Colaborarea cu organele de ocrotire a normelor de drept

În cursul anului 2014, CNPF a valorificat oportunitățile oferite de colaborare cu organele de ocrotire a normelor de drept.

Astfel, reieșind din competența sa funcțională, CNPF a înaintat către organele de ocrotire a normelor de drept și de justiție materiale aferente supravegherii pieței financiare nebankare pentru examinare după competență, inclusiv: CNA – 35 sesizări, Organe ale Procuraturii - 39 sesizări, Ministerul Afacerilor Interne - 6 sesizări, Ministerul Justiției - 30 sesizări, Consiliul Superior al Magistraturii – 4 sesizări.

De asemenea, în vederea protejării drepturilor și intereselor investitorilor, a fost acordată o importanță deosebită examinării și soluționării petițiilor și sesizărilor primite de la investitori și consumatorii de servicii financiare nebankare, în scopul identificării problemelor cu care cel mai frecvent se confruntă aceștia și asigurării întreprinderii măsurilor necesare pentru diminuarea unor asemenea probleme în viitor. Totodată, pe parcursul anului au fost oferite consultații juridice

petiționarilor cu privire la modul de aplicare a legislației aferente pieței financiare nebankare în anumite situații practice.

Principalele obiective în dezvoltarea cadrului de cooperare cu consumatorii de produse și servicii financiare nebankare și alte părți interesate rămân a fi și în continuare promovarea practicii de aplicare uniformă a legislației pe piața financiară nebankară prin perfecționarea formelor și metodelor de acordare a asistenței juridice, asigurarea calității asistenței juridice, precum și sporirea calității reprezentării CNPF în relațiile cu alte autorități publice, participanții pieței, organele de ocrotire a normelor de drept, alte persoane juridice și fizice, inclusiv, prin consolidarea și extinderea relațiilor de colaborare cu acestea, promovarea educației și culturii juridice a populației.

2.6. Atestarea specialiștilor pieței financiare nebankare

Procedura de atestare a specialiștilor și auditorilor participanților profesioniști la piața financiară nebankară este stabilită conform prevederilor Regulamentului cu privire la atestarea specialiștilor participanților profesioniști la piața financiară nebankară, aprobat prin Hotărârea CNPF nr.44/5 din 18.09.2008, și, respectiv, Regulamentului privind cerințele de certificare a auditorilor participanților profesioniști la piața financiară nebankară, aprobat prin Hotărârea CNPF nr.36/12 din 23.07.2009. Componenta comisiilor de atestare a specialiștilor participanților profesioniști la piața financiară nebankară a fost aprobată prin Hotărârea CNPF nr.38/14 din 08.08.2013.

În conformitate cu prevederile regulamentelor susmenționate, în anul 2014 au fost atestați 46 de specialiști ai participanților la piața financiară nebankară, inclusiv 4 auditori pe piața valorilor mobiliare.

Informația privind atestarea specialiștilor și auditorilor participanților profesioniști la piața financiară nebankară se prezintă în *Tabelul nr. 26*.

Tabelul nr. 26. Informație privind atestarea specialiștilor participanților profesioniști la piața financiară nebankară

| Indicatori | Numărul specialiștilor ce dețin certificate de calificare la 31.12.2013 | Certificate eliberate pe parcursul anului 2014 | Certificate anulate pe parcursul anului 2014 | Numărul specialiștilor ce dețin certificate de calificare la 31.12.2014 |
|---|---|--|--|---|
| Specialiști atestați, total din care: | 1758 | 46 | 1 | 1803 |
| Specialiști atestați în domeniul pieței valorilor mobiliare | 355 | 20 | 1 | 374 |
| Specialiști atestați în domeniul asociațiilor de economii și împrumut | 1360 | 15 | - | 1375 |
| Specialiști atestați în domeniul asigurărilor (actuari) | 7 | - | - | 7 |
| Specialiști atestați în domeniul auditului participanților profesioniști la piața valorilor | 21 | 4 | - | 25 |

| | | | | |
|---|----|---|---|----|
| mobiliare | | | | |
| Specialiști atestați în domeniul auditului asociațiilor de economii și împrumut | 5 | - | - | 5 |
| Specialiști atestați în domeniul auditului asigurărilor | 10 | 7 | - | 17 |

2.7. Stabilitatea financiară

Analiza indicatorilor de performanță a sectoarelor pieței financiare nebankare supravegheate de CNPF arată că profilul de risc aferent acestora are un impact relativ scăzut asupra sistemului financiar în ansamblu. Astfel, la etapa actuală de dezvoltare, sectoarele financiare nebankare supravegheate de CNPF nu pot genera riscuri sistemice grave pentru piața financiară.

Cu toate acestea, CNPF, în calitate de autoritate de reglementare și supraveghere a pieței financiare nebankare, contribuie la promovarea și menținerea stabilității financiare. Acest lucru se datorează faptului deja dovedit că sistemul financiar este piatra de temelie a unei economii moderne și în mod extensiv afectează dezvoltarea generală a economiei. Lecțiile învățate din diverse crize financiare anterioare au condus la un accent sporit asupra procesului de reglementare și supraveghere a acestui sector și concentrarea atenției nu numai la o mai bună performanță a instituțiilor financiare individuale, ci, de asemenea, la promovarea stabilității financiare a piețelor în ansamblu, la sporirea gradului de coordonare a acțiunilor între regulatori la nivel național și internațional, precum și la consolidarea standardelor de reglementare și supraveghere în conformitate cu cele mai bune practici internaționale.

Dacă piața de capital, piața asigurărilor și sectorul de microfinanțare vor atinge nivele înalte de dezvoltare, atunci ele se vor transforma în elemente importante ale unui sistem financiar eficient și solid, servind drept bază temeinică pentru formarea de capital și creșterea economică, prin contribuția lor la extinderea și aprofundarea sistemului financiar din țară.

În pofida faptului că sectoarele pieței financiare nebankare se află la un stadiu incipient de dezvoltare, asigurarea stabilității acestora pe termen mediu constituie unul din obiectivele cheie ale CNPF. Pentru atingerea acestui obiectiv CNPF își propune realizarea unui șir de acțiuni care vor include consolidarea și dezvoltarea cadrului legislativ și normativ, extinderea gamei de produse financiare și dezvoltarea unor instrumente investiționale noi, educarea și protecția consumatorilor, sprijinirea reformelor financiare și creșterea eficacității de supraveghere și reglementare a pieței.

Astfel, CNPF a participat la 7 ședințe ale CNSF, în cadrul cărora au fost puse în discuție subiecte referitoare la asigurarea stabilității sistemului financiar al Republicii Moldova și prevenirea riscurilor sistemice.

Pe parcursul anului 2014 cooperarea dintre CNPF și celelalte autorități responsabile cu autorizarea, reglementarea, supravegherea și controlul piețelor componente ale sistemului financiar s-a intensificat treptat pentru a asigura transparența și integritatea sistemului financiar, respectarea cadrului legal aplicabil,

precum și lărgirea cadrului național de stabilitate financiară. În calitate de membru al CNSF, CNPF, de comun cu BNM, Ministerul Finanțelor și Fondul de Garantare a Depozitelor din Sistemul Bancar, analizează periodic indicatorii de stabilitate financiară, identifică eventualele efecte de contagiune, realizează schimbul de informații privind supravegherea fiecărei componente a sectorului financiar și adoptă măsuri coordonate, vizînd menținerea stabilității financiare.

În baza recomandărilor FMI, pe parcursul anului 2014 CNPF a asigurat generalizarea indicatorilor de soliditate financiară, fiind elaborat Raportul asupra stabilității financiare care reprezintă un instrument important în procesul de evaluare a situației pieței financiare nebankare, stabilității financiare și a măsurilor de minimizare a riscurilor sistemice.

2.8. Activitatea de cooperare instituțională internă

Pe parcursul perioadei de referință, CNPF a desfășurat activități de coordonare și colaborare cu alte instituții și autorități publice din Republica Moldova, în vederea îndeplinirii atribuțiilor sale specifice de reglementare și supraveghere a pieței financiare nebankare, după cum urmează:

- ✓ CNPF a luat parte la activitățile CNSF, creat în baza Memorandumului de înțelegere între Guvernul RM, BNM, CNPF, Comisia economie, buget și finanțe a Parlamentului RM și Fondul de garantare a depozitelor privind menținerea stabilității financiare;
- ✓ CNPF a prezentat BNM informații privind tranzacțiile cu acțiunile băncilor și alte date statistice;
- ✓ CNPF a prezentat periodic Ministerului Economiei rapoartele privind activitatea de licențiere și informația privind înregistrarea emisiunilor de valori mobiliare pe piața primară și tranzacțiile cu valori mobiliare corporative;
- ✓ CNPF a prezentat Ministerului Afacerilor Externe și Integrării Europene și Ministerului Economiei informația privind executarea Planului de acțiuni aferent Acordului de Asociere RM-UE și Acordului ZLSAC privind piața financiară nebankară;
- ✓ CNPF, în colaborare cu autoritățile publice centrale și alte autorități de interes public, a prezentat spre consultare și avizare proiecte de acte legislative și normative, precum și a examinat un șir de proiecte de acte legislative și normative parvenite în adresa CNPF, formulînd propuneri de modificare și completare a inițiativelor de reglementare promovate (*Anexa nr.8*).

Zona de Liber Schimb Aprofundat și Cuprinzător (ZLSAC)

Urmare a recomandărilor Comisiei Europene și a Planului de Acțiuni pentru realizarea Recomandărilor Comisiei Europene pentru instituirea Zonei de Liber Schimb Aprofundat și Cuprinzător dintre Republica Moldova și Uniunea Europeană, CNPF a prezentat Rapoartele privind progresele înregistrate la realizarea Planului la capitolul „*Servicii și Investiții*”. Progresele realizate țin de perfecționarea și promovarea cadrului legislativ și normativ la standardele

europene și internaționale, precum și de consolidare a capacităților sale instituționale și operaționale.

Totodată CNPF a participat activ la reuniunile Sub-comitetelor RM-UE unde a expus progresele înregistrate în procesul de reformare a sectoarelor pieței financiare nebankare conform atribuțiilor instituționale.

Zona de Liber Schimb Aprofundat și Cuprinzător dintre Republica Moldova și Uniunea Europeană este parte a Acordului European de Asociere, care a fost semnat în iunie 2014. ZLSAC este un acord multilateral încheiat pe o perioadă nelimitată, oferind beneficii la export și o previzibilitate pe termen lung pentru afaceri și investiții.

2.9. Activitatea de cooperare internațională

Conformarea legislației naționale cu privire la reglementarea și supravegherea pieței financiare nebankare la acquis-ul comunitar și la cele mai recente tendințe internaționale a fost unul dintre cele mai importante obiective în activitatea CNPF. În vederea realizării acestui obiectiv a fost necesar de o implicare activă și de o comunicare constantă cu organizațiile internaționale în domeniul asigurărilor, valorilor mobiliare și microfinanțării, inclusiv prin intermediul efectuării unor vizite de studiu la autoritățile similare din spațiul european pentru preluarea celor mai bune practici în implementarea inițiativelor de reglementare și supraveghere ale CNPF.

Calitatea de membru în organizațiile internaționale

Inițiativa de Supraveghere în Asigurări din Europa Centrală, de Sud - Est și Est (CESEE ISI)

Această inițiativă reunește autoritățile de supraveghere în asigurări din Europa Centrală, de Sud - Est și Est în vederea unei mai bune cooperări transfrontaliere în această regiune. Membrii fondatori ai acestei inițiative sînt autoritățile de supraveghere din Austria, Albania, Estonia, Ungaria, Lituania, Macedonia, Moldova, Muntenegru, Polonia, România, Serbia, Slovacia, Slovenia și Ucraina. Scopul lucrărilor CESEE ISI este de a consolida cooperarea internațională prin instituirea unei arhitecturi comune de supraveghere și de a intensifica cooperarea transfrontalieră în regiune.

Obiectivele acestei inițiative sînt: de a promova și menține cooperarea și comunicarea între autoritățile de supraveghere din statele CESEE; de a servi drept forum pentru discuții privind problemele pieței asigurărilor, organizarea atelierelor de lucru, conferințelor și altor activități de instruire; de a face schimb de experiență în domeniul tehnicilor, experiențelor, informației și know-how; de a acorda asistență în transpunerea Directivelor UE în legislația națională a țărilor CESEE.

Anul 2014 a fost remarcat prin desfășurarea la Chișinău a celei de a 8-a întrunire a Inițiativei de Supraveghere în Asigurări din Europa Centrală, de Sud - Est și Est. Seminarul a fost organizat de Institutul pentru Stabilitate Financiară, de comun cu Asociația Internațională a Supraveghetorilor în Asigurări și CNPF. În

cadrul întrunirii au fost abordate următoarele subiecte: schemele de garantare a asigurărilor - unul din riscurile majore ale mecanismelor de protecție, implementarea standardelor internaționale în asigurări, precum și supravegherea bazată pe risc. În cadrul evenimentului și-au împărtășit experiența supraveghetorii din Albania, Austria, Ungaria, Macedonia, Polonia, România, Republica Srpska, Serbia, Slovenia, Slovacia, Elveția.

Cooperarea cu Instituțiile Financiare Internaționale

Cooperarea efectivă și relațiile cu instituțiile financiare internaționale au contribuit la implementarea Strategiei de dezvoltare a pieței financiare nebancale pe anii 2011 – 2014 și la consolidarea capacităților instituționale ale CNPF pe parcursul anului 2014.

Fondul Monetar Internațional și Banca Mondială - Programul de Evaluare a Sectorului Financiar

Fondul Monetar Internațional și Banca Mondială continuă să fie principalii parteneri de dezvoltare ai CNPF în domeniul dezvoltării instituționale a CNPF și fortificării capacităților de reglementare și supraveghere a pieței financiare nebancale din Republica Moldova.

În perioada 17 februarie – 5 martie 2014 în Republica Moldova s-a derulat programul BM și FMI de evaluare a sectorului financiar (Financial Sector Assessment Program - FSAP) în cadrul căruia au fost identificate principalele vulnerabilități ale sectorului financiar al țării și au fost oferite mai multe recomandări pentru a asigura dezvoltarea stabilă și continuă a sectoarelor pieței financiare și a crea mecanismele necesare pentru prevenirea crizelor financiare.

Urmare a evaluării sistemului financiar în cadrul programului susmenționat și în baza recomandărilor conținute în rapoartele detaliate de evaluare și notele tehnice prezentate de experții misiunii FSAP, a fost elaborat Planul de acțiuni pentru implementarea recomandărilor FMI și BM formulate în urma evaluării sistemului financiar în cadrul programului FSAP.

Astfel, recomandările conținute în rapoartele FSAP vizează în principal următoarele aspecte:

- ✓ Asigurarea stabilității financiare prin consolidarea competențelor de reglementare și supraveghere a CNPF, implementarea supravegherii bazate pe risc și evaluarea stabilității financiare la nivelul întregului sistem;
- ✓ Crearea și dezvoltarea instrumentelor și mecanismelor pentru prevenirea și soluționarea crizelor, inclusiv dezvoltarea capacităților în domeniul soluționării crizelor și elaborarea planurilor de urgență cuprinzătoare la nivel de sistem;
- ✓ Dezvoltarea supravegherii consolidate și la nivel de grup în sectorul asigurărilor și constituirea și implementarea unui sistem de compensare în asigurări prin aprobarea cadrului legal necesar pentru fondul național de garantare în asigurări;

- ✓ Elaborarea unui cadru cuprinzător de gestionare a riscurilor pe piața financiară nebanară.

De asemenea, în perioada de referință au fost organizate un șir de vizite ale echipelor de experți ai FMI și BM, în cadrul cărora au fost puse în discuție aspecte privind evoluția și rezultatele implementării programului de dezvoltare a sectoarelor privat și financiar.

Totodată, în perioada 27 octombrie – 7 noiembrie 2014 a avut loc misiunea echipei de experți ai FMI în domeniul statisticii financiare și monetare, în cadrul căreia a fost oferită consultanță privind clasificarea și evaluarea instrumentelor financiare în conformitate cu metodologia privind statistica financiară și monetară a FMI. De asemenea, experții FMI au oferit asistență CNPF în acumularea și generalizarea informației de la participanții pieței și elaborarea rapoartelor statistice privind instituțiile financiare nebanare.

În rezultatul misiunii și urmare a recomandărilor experților FMI au fost definitivate templetele de raportare în domeniul asigurărilor și sectorului asociațiilor de economii și împrumut și organizațiilor de microfinanțare conforme cu standardele FMI.

Corporația Financiară Internațională (IFC)

Corporația Financiară Internațională, membră a Grupului Băncii Mondiale, este o organizație internațională a cărei misiune este de a promova investițiile durabile din sectorul privat în țările în curs de dezvoltare, contribuind la reducerea sărăciei și îmbunătățirea vieții oamenilor.

Pe parcursul anului 2014 CNPF a continuat colaborarea în cadrul Acordului de cooperare cu Corporația Financiară Internațională în sectorul birourilor istoriilor de credit și în domeniul guvernării corporative.

Astfel, IFC a furnizat comentarii și propuneri de modificare pe marginea Legii nr. 122-XVI din 29.05.2008 privind biroul istoriilor de credit. De asemenea, au fost organizate instruirii privind particularitățile supravegherii birourilor istoriilor de credit și seminare pentru reprezentanții CNPF, precum și mese rotunde pentru administratorii organizațiilor de microfinanțare.

În cadrul Acordului de cooperare privind Programul de guvernare corporativă al IFC din Europa și Asia Centrală, angajații CNPF au participat la seminarul organizat de IFC, care a avut loc în Tbilisi, Georgia. Subiectele discutate în cadrul seminarului au fost axate pe tematici precum: rolul consiliului societății în guvernarea corporativă, dezvăluirea informației de către societăți și transparența, cu efectuarea studiilor de caz, experiența țărilor UE în acest domeniu, metode de implementare a celor mai bune practici de guvernare corporativă etc.

Comisia Europeană

În 2014 CNPF a beneficiat de asistență tehnică prin intermediul Instrumentului de asistență tehnică și schimb de informații (TAIEX) al Comisiei Europene și anume a avut loc o misiune de experți ai Autorității de Supraveghere

Financiară din România cu tematica „Tranzacționarea valorilor mobiliare pe piața secundară”.

De asemenea, CNPF a aplicat pentru alte proiecte TAIEX, care au fost deja aprobate de către Comisia Europeană și urmează să fie realizate pe parcursul anului 2015. Domeniile în care a fost solicitată asistența tehnică țin de piața de capital și sectorul asociațiilor de economii și împrumut.

CNPF a avut o colaborare fructuoasă cu Delegația Comisiei Europene în Republica Moldova în vederea demarării proiectului de asistență tehnică TWINNING privind dezvoltarea și consolidarea capacităților operaționale și instituționale ale CNPF în domeniul reglementării și supravegherii prudențiale. Astfel, în 2014 a avut loc procesul de selectare a partenerului, precum și a fost întocmit contractul TWINNING, care a fost transmis spre aprobare Delegației Comisiei Europene.

Obiectivul principal al proiectului este dezvoltarea și implementarea unui sistem de supraveghere bazat pe riscuri pentru participanții pieței financiare nebankare, inclusiv piața de capital, piața asigurărilor, fondurile de pensii și sectorul de microfinanțare, bazat pe prognozarea și evaluarea riscurilor ca urmare a unor evenimente nefavorabile și consecințelor care pot fi prevenite.

Cooperarea cu Autoritățile de Supraveghere Similare Internaționale

În scopul consolidării regimului de reglementare și supraveghere prin transpunerea celor mai bune practici aplicate la nivel european și internațional, precum și studierii experienței piețelor financiare internaționale, pe parcursul anului 2014 reprezentanții CNPF au participat la un șir de evenimente, programe de instruire și vizite de studiu organizate de către autoritățile de supraveghere a piețelor financiare din Armenia, Germania, Polonia, Slovenia, Norvegia, Marea Britanie.

De asemenea, reprezentanții autorităților de supraveghere din Polonia și România au efectuat vizite în Republica Moldova pentru a acorda suport consultativ și pentru a împărtăși experiența în domeniile de reglementare și supraveghere a pieței financiare nebankare, în cadrul evenimentelor naționale și internaționale desfășurate la Chișinău.

Autoritatea de Supraveghere Financiară din Polonia

În vederea dezvoltării pieței financiare nebankare din Republica Moldova, în anul 2014 Autoritatea de Supraveghere Financiară din Polonia a organizat pentru angajații CNPF un șir de instruire pe diverse tematici privind reglementarea și supravegherea pieței de capital și pieței de asigurări. Activitățile de instruire au fost conduse de către o echipă de experți polonezi și au inclus următoarele subiecte:

- ✓ Instruirea privind stres testele în domeniul asigurărilor;
- ✓ Metodologii de cercetare, evaluare și supraveghere (BION) - aspecte practice de realizare a evaluării bazate pe risc a activității companiilor de asigurare;
- ✓ Obligațiile de informare și consultare a companiilor publice și acționarilor acestora în ceea ce privește abuzurile pe piața de capital, precum și

organizarea supravegherii tranzacțiilor, urmînd exemplul experienței poloneze;

- ✓ Dezvăluirea informațiilor financiare, raportarea emitenților;
- ✓ Instruire privind crearea unei bănci și procesul de acordare a licențelor în conformitate cu reglementările poloneze și ale UE;
- ✓ Instruire privind procedurile aplicate în cazul băncilor problematice;
- ✓ Tranzacționarea valorilor mobiliare pe piața secundară.

Cooperarea cu Organismele de Profil din Comunitatea Statelor Independente (CSI)

Cooperarea cu organismele din CSI în domeniul reglementării și supravegherii piețelor financiare nebankare contribuie la coordonarea activităților între statele-membre ale CSI în vederea dezvoltării și perfecționării mecanismelor de supraveghere a acestora.

Consiliul conducătorilor organelor de stat de reglementare a piețelor valorilor mobiliare ale statelor-membre ale CSI

Consiliul conducătorilor organelor de stat de reglementare a piețelor valorilor mobiliare ale statelor-membre ale CSI are ca obiectiv coordonarea activităților instituțiilor de reglementare și supraveghere a piețelor valorilor mobiliare ale statelor-membre ale CSI.

În conformitate cu principiul de rotație, în anul 2014 Republica Azerbaidjan a preluat președinția în cadrul acestui Consiliu. Astfel, în 2014, în or. Baku, Republica Azerbaidjan, a avut loc ce-a de-a XVIII-a ședință a Consiliului conducătorilor autorităților de reglementare a pieței valorilor mobiliare din statele - membre ale CSI, la care au participat reprezentanții autorităților similare din Republica Azerbaidjan, Republica Moldova, Republica Belarus, Republica Kazahstan, Republica Kîrgîzstan, Republica Tadjikistan și Federația Rusă. Totodată, la lucrările Consiliului au participat și reprezentanții Comitetului Executiv al CSI.

În cadrul ședinței au fost examinate tematici actuale în vederea dezvoltării piețelor valorilor mobiliare din statele-membre ale CSI, precum: evoluția și perspectivele de dezvoltare a piețelor valorilor mobiliare în spațiul statelor-membre ale CSI, educația financiară, perfecționarea legislației în domeniul contabilității și auditului pe piața valorilor mobiliare, măsurile de prevenire a încălcărilor pe piața valorilor mobiliare, plasarea valorilor mobiliare ale emitenților pe teritoriul altor state. Importanța acestui eveniment a fost accentuată și de faptul că în data de 23 octombrie 2014, la Baku, a fost semnat Memorandumul de colaborare între Comisia Națională a Pieței Financiare din Republica Moldova și Comitetul de Stat pentru Valori Mobiliare din Republica Azerbaidjan. Memorandumul respectiv va avea efecte pozitive asupra dezvoltării relațiilor de cooperare bilaterale în domeniul reglementării și supravegherii activității participanților profesioniști la piața valorilor mobiliare și va contribui la stabilirea unor standarde înalte de reglementare, asigurînd eficacitatea și transparența piețelor financiare.

De asemenea, în vederea definitivării amendamentelor propuse la proiectul Regulamentului cu privire la Consiliul conducătorilor organelor de stat pentru reglementarea pieței valorilor mobiliare din statele - membre ale CSI, CNPF a participat în cadrul grupului de lucru al Consiliului conducătorilor organelor de stat de reglementare a piețelor valorilor mobiliare ale statelor-membre ale CSI, care s-a reunit în or. Moscova, Federația Rusă.

Consiliul coordonator interstatal al conducătorilor autorităților de supraveghere a asigurărilor din statele-membre ale CSI

În 2014 CNPF a participat la cea de a VI-a ședința a Consiliului coordonator interstatal al conducătorilor autorităților de supraveghere a asigurărilor din statele membre ale CSI. În cadrul ședinței au fost examinate chestiunile ce țin de situația actuală pe piețele de asigurări din statele-membre ale CSI, supravegherea bazată pe risc, cerințele pentru controlul intern și guvernarea corporativă a asigurătorilor, precum și subiectele ce țin de aspectele organizatorice ale Consiliului. Ședința a avut loc în or. Erevan, Armenia.

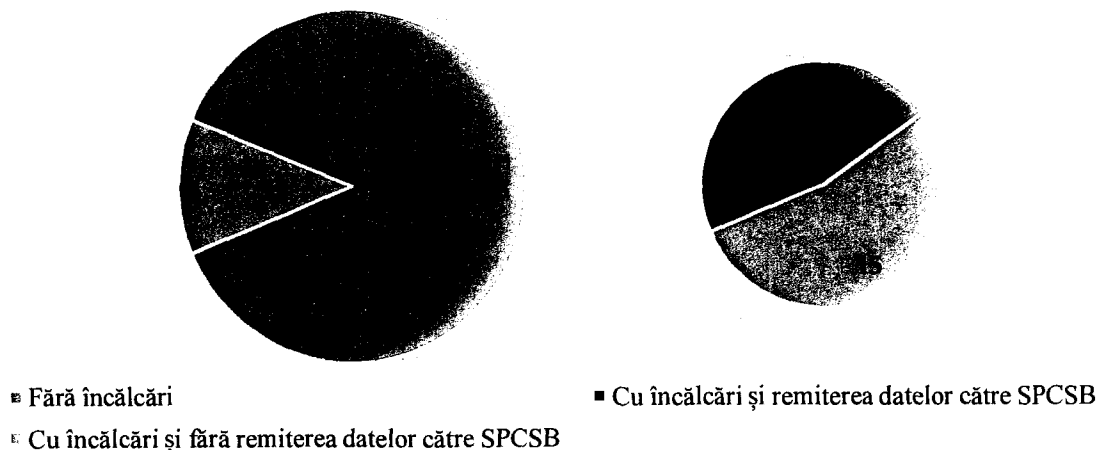
2.10. Prevenirea și combaterea spălării banilor și finanțării terorismului pe piața financiară nebanară

Acțiunile în domeniul prevenirii și combaterii spălării banilor și finanțării terorismului reprezintă măsuri complexe, întreprinse de către CNPF cu scopul reducerii riscurilor de spălare a banilor sau finanțare a terorismului la nivel național. Pe parcursul anului 2014, CNPF a întreprins un șir de măsuri, printre care abordarea aspectului combaterii spălării banilor în cadrul a 32 de controale, dintre care 12 au avut loc în domeniul asigurărilor și 20 în domeniul asociațiilor de economii și împrumut.

În cadrul controalelor a fost verificată atât respectarea de către entitățile raportoare a prevederilor Legii nr.190-XVI din 26.07.2007 cu privire la prevenirea și combaterea spălării banilor și finanțării terorismului, în special raportarea tranzacțiilor ce cad sub incidența acesteia, cât și conformarea cu cerințele prevăzute în Regulamentul privind prevenirea și combaterea spălării banilor și finanțării terorismului pe piața financiară nebanară, aprobat prin Hotărîrea CNPF nr. 49/14 din 21.10.2011. În cadrul a 28 de controale au fost depistate devieri de la legislație, fiind emise prescripții entităților raportoare privind respectarea necondiționată a prevederilor actelor legislative și normative.

Totodată în 13 cazuri a fost informat Serviciul Prevenire și Combateră a Spălării Banilor din Cadrul Centrului Național Anticorupție despre operațiunile suspecte identificate în cadrul activității entităților raportoare verificate. În același context, pentru a reduce numărul încălcărilor în domeniu, CNPF în parteneriat cu CNA a desfășurat un șir de seminare de instruire pentru reprezentanții pieței asigurărilor și sectorului de microfinanțare la care au participat peste 100 de persoane (*Diagrama nr.10*).

Diagrama nr.10. Rezultatul controalelor și inspecțiilor la entitățile raportoare pe parcursul anului 2014



Pe plan internațional, reprezentantul CNPF a participat la cea de a 45-a și cea de-a 46-a ședință a comitetului MONEYVAL pe lângă Consiliul Europei. În cadrul celei de a 46-a ședință a fost audiat și evaluat raportul intermediar de progres al Moldovei, fiind apreciate progresele țării, inclusiv supravegherea mai eficientă a participanților pieței ce a rezultat din creșterea numărului de controale și îmbunătățirea regimului de sancționare.

Principalele obiective ale CNPF în domeniul prevenirii și combaterii spălării banilor și finanțării terorismului vizează în principal:

- analiza cadrului normativ în domeniul prevenirii și combaterii spălării banilor și finanțării terorismului și identificarea posibilităților de îmbunătățire a acestuia;

- sporirea relațiilor de cooperare cu entitățile raportoare prin consolidarea gradului de instruire și conștientizare;

- creșterea gradului de informare și conștientizare publică asupra riscurilor asociate spălării banilor și finanțării terorismului;

- implementarea unor programe de formare a specialiștilor în domeniul prevenirii și combaterii spălării banilor și finanțării terorismului.

Capitolul II. ORGANIZAREA ȘI FUNCȚIONAREA PIEȚEI FINANCIARE NEBANCARE

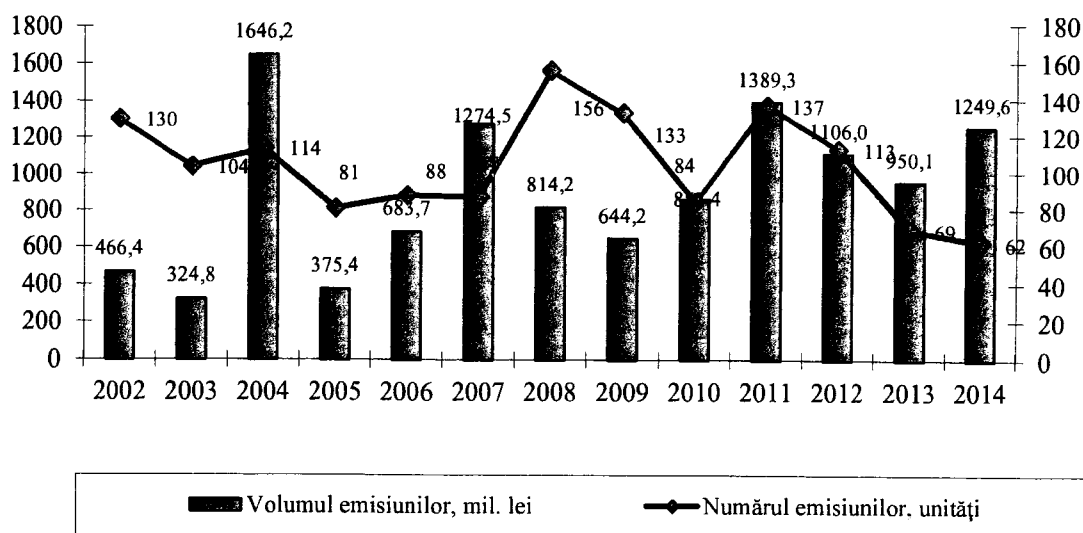
I. Evoluția pieței valorilor mobiliare

1.1. Piața primară a valorilor mobiliare

Pe parcursul anului 2014 pe piața valorilor mobiliare a fost înregistrată o descreștere a numărului total de emisiuni de valori mobiliare, însoțită de o creștere a volumului emisiunilor de acțiuni. Conform datelor din RSVM, cumulativ pe toată perioada de activitate a pieței valorilor mobiliare, au fost înregistrate emisiuni de valori mobiliare în volum total de 26,8 mld. lei, dintre care: 13,0 mld. lei - volumul acțiunilor plasate la înființarea societăților pe acțiuni și 13,8 mld. lei - volumul acțiunilor plasate prin emisiuni suplimentare de acțiuni și emisiuni de obligațiuni. La finele anului 2014 în RSVM erau înregistrate 2959 de societăți pe acțiuni. Pe parcursul anilor 1992-2014 din RSVM au fost radiate 869 de societăți pe acțiuni ca rezultat al lichidării sau reorganizării acestora.

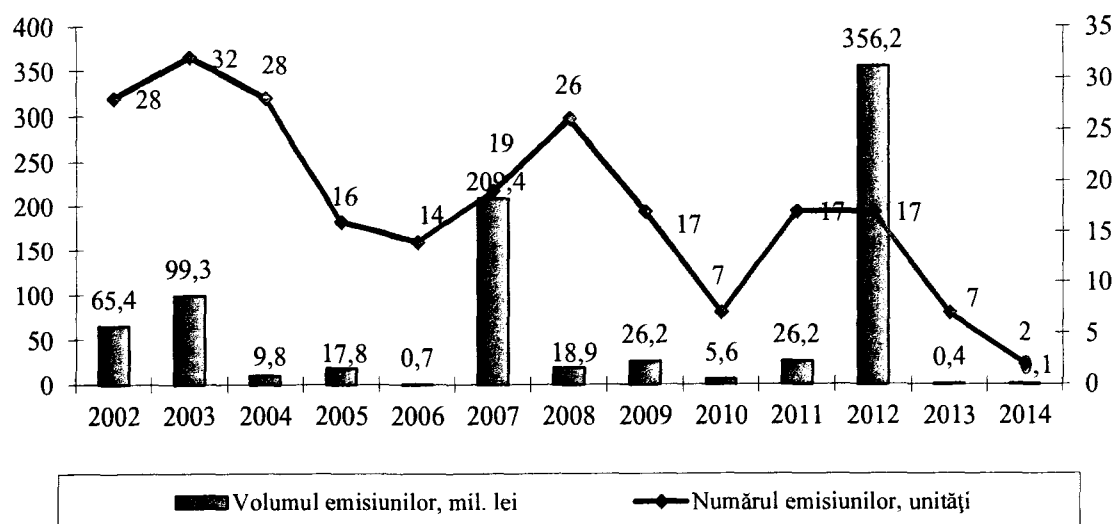
În perioada anului 2014 au fost înregistrate 62 de emisiuni de valori mobiliare în volum total de 1249,6 mil. lei, din care: 2 emisiuni efectuate la constituirea societăților pe acțiuni și 60 de emisiuni suplimentare (*Diagrama nr.11*).

Diagrama nr. 11. Emisiuni de valori mobiliare



Volumul emisiunilor efectuate la constituirea societăților pe acțiuni se cifrează la 0,12 mil. lei. (*Diagrama nr.12*).

Diagrama nr. 12. Emisiuni de constituire

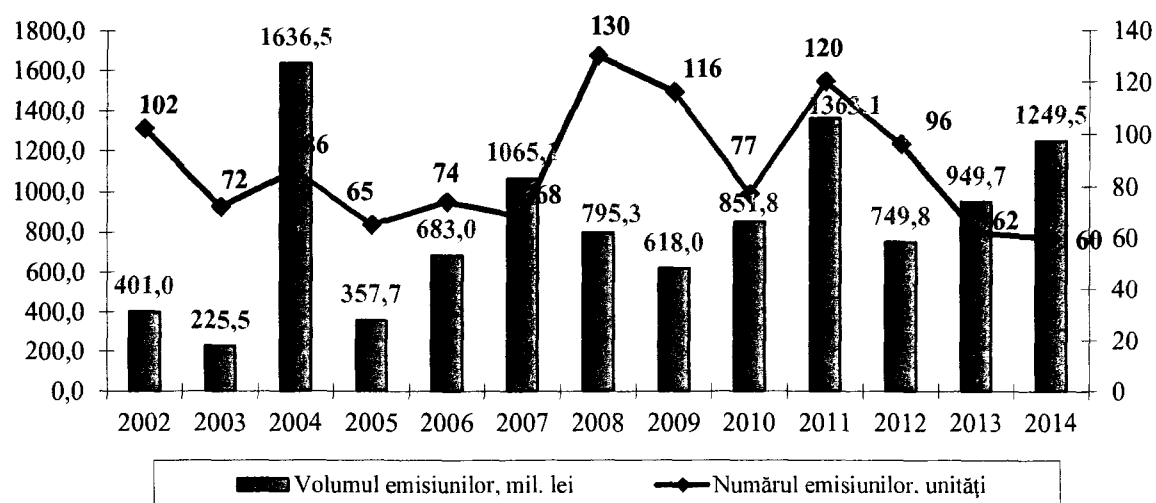


Lista societăților pe acțiuni care au înregistrat în anul 2014 emisiuni de constituire se prezintă în *Anexa nr. 9*.

Emisiunile suplimentare de valori mobiliare constituie instrumente eficiente în procesul de atragere a investițiilor în sectorul real al economiei pe termen lung, necesare societăților pe acțiuni pentru realizarea programelor investiționale. Pe parcursul anului 2014 emisiunile suplimentare de valori mobiliare au fost efectuate prin intermediul emisiunilor închise, acordându-se preferință emisiunilor de acțiuni ordinare.

Volumul emisiunilor suplimentare efectuate de către societățile pe acțiuni pe parcursul anului 2014 a constituit 1249,5 mil. lei, înregistrând o creștere cu 299,8 mil. lei față de nivelul anului precedent (*Diagrama nr.13*).

Diagrama nr. 13. Emisiuni suplimentare



Pe parcursul anului 2014 cele mai mari emisiuni de acțiuni au înregistrat: Î.M. „MOLDCELL” S.A. – 393,6 mil. lei, BC „EXIMBANK-Gruppo Veneto Banca” S.A. – 250 mil. lei, S.A. „CENTRALA ELECTRICĂ CU TERMOFICARE NR.2”

– 159,3 mil. lei, S.A. „BANCA COMERCIALĂ ROMÂNĂ CHIȘINĂU” – 100,6 mil. lei, S.A. “ELEVATOR KELLEY GRAINS” – 64,6 mil. lei, care cumulativ reprezintă 77,5 la sută din volumul total al emisiunilor suplimentare. Lista societăților pe acțiuni care au înregistrat în anul 2014 emisiuni suplimentare se prezintă în *Anexa nr.10*.

Pe parcursul anului 2014 în RSVM au fost înregistrate modificări cu privire la emisiunile de valori mobiliare plasate anterior de 25 de societăți pe acțiuni ca rezultat al modificării capitalului social și/sau restructurării emisiunilor anterioare de acțiuni. Totodată, în RSVM au fost efectuate înregistrări cu privire la radierea valorilor mobiliare emise de 41 de societăți pe acțiuni (*Tabelul nr.27*).

Tabelul nr. 27. Numărul de înregistrări privind radierea valorilor mobiliare din RSVM

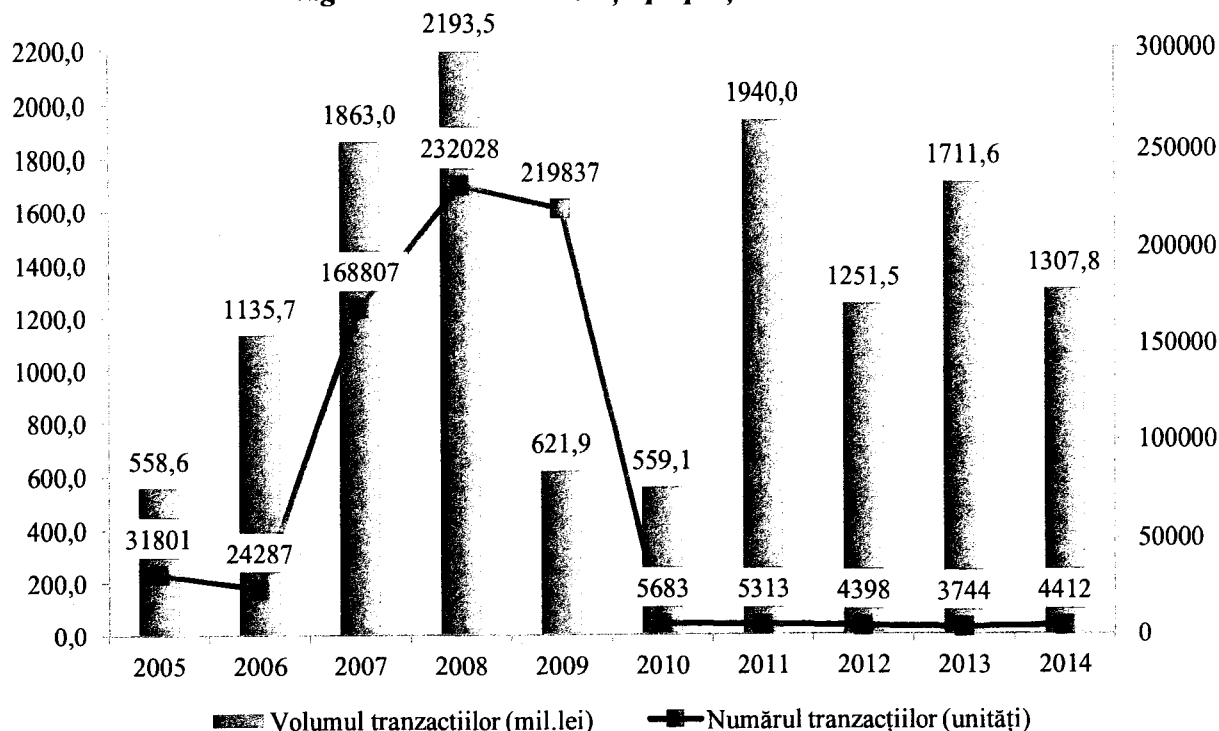
| Indicatori | 2008 | 2009 | 2010 | 2011 | 2012 | 2013 | 2014 |
|--|------|------|------|------|------|------|------|
| Numărul de înregistrări privind excluderea din RSVM și anularea valorilor mobiliare emise anterior de către societățile pe acțiuni, ca rezultat al reorganizării prin transformare în S.R.L. | 12 | 20 | 5 | 10 | 1 | 1 | 25 |
| Numărul de înregistrări privind excluderea din RSVM și anularea valorilor mobiliare emise anterior de către societățile pe acțiuni, ca rezultat al lichidării acestora | 32 | 30 | 33 | 26 | 25 | 16 | 13 |
| Numărul de înregistrări privind excluderea din RSVM din alte motive | 5 | 12 | 2 | 0 | 1 | 20 | 3 |

Lista societăților pe acțiuni care au înregistrat modificări în RSVM se prezintă în *Anexa nr.11*.

1.2. Piața secundară a valorilor mobiliare

Principalul indicator care caracterizează evoluția pieței secundare a valorilor mobiliare este volumul tranzacțiilor înregistrate. În perioada ianuarie – decembrie 2014 pe piața secundară au fost efectuate 4412 tranzacții cu valori mobiliare în volum total de 1307,8 mil. lei, înregistrându-se o descreștere față de anul 2013 cu 403,8 mil. lei sau cu 23,6 la sută, datorită descreșterii volumelor tranzacțiilor efectuate atât pe piața bursieră, cât și pe cea extrabursieră (*Diagrama nr.14*).

Diagrama nr. 14. Tranzacții pe piața secundară

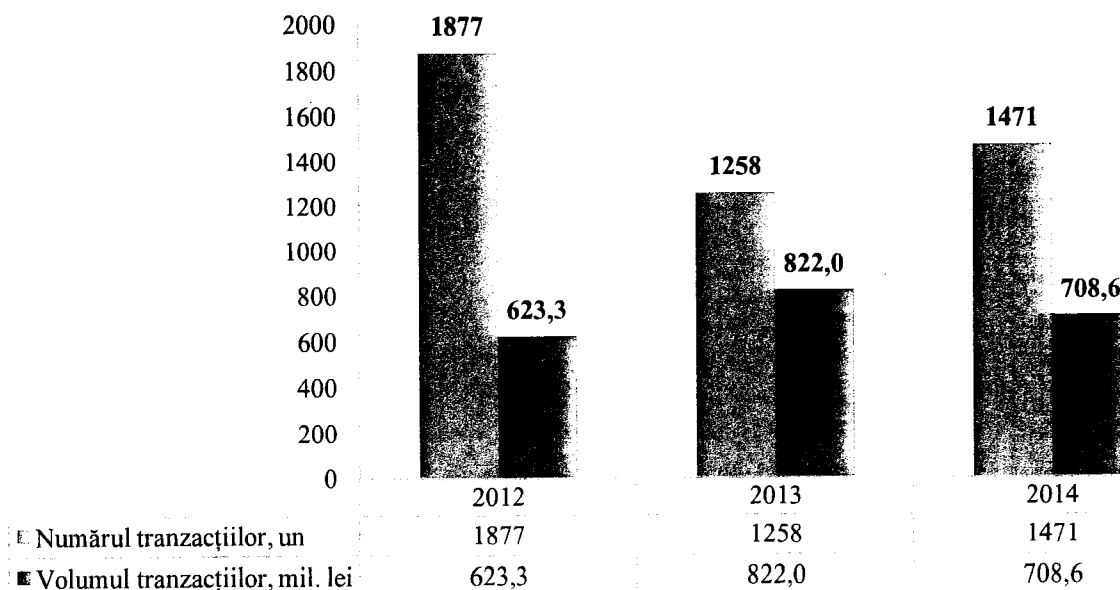


Analizînd segmentele pieței secundare în anul 2014, se constată o prevalare a segmentului extrabursier după numărul tranzacțiilor, acesta fiind dublu comparativ cu numărul tranzacțiilor bursiere, și o prevalare nesemnificativă a segmentului bursier după volumul tranzacțiilor.

Piața bursieră

Conform datelor la situația din 31 decembrie 2014, la BVM erau admise spre circulație valorile mobiliare ale 958 de societăți pe acțiuni, dintre care 9 incluse în listing (cota bursei), iar 949 – în non-listing.

Diagrama nr. 15. Evoluția pieței bursiere în perioada 2012-2014



Potrivit indicatorilor pieței bursiere pentru ultimii 3 ani, se constată o evoluție neuniformă a volumului și a numărului tranzacțiilor efectuate. În anul 2014 pe piața bursieră au fost înregistrate 1471 de tranzacții în volum total de 708,6 mil. lei, ceea ce constituie cu 213 tranzacții mai mult decât în anul 2013, dar cu 113,4 mil. lei mai puțin față de volumul tranzacțiilor înregistrat în anul 2013 (*Anexa nr.12*). Comparativ cu anul 2012 numărul tranzacțiilor înregistrează o reducere cu 406 tranzacții, dar o creștere a volumului cu 85,3 mil. lei (*Diagrama nr.15*). Numărul total de valori mobiliare tranzacționate prin intermediul BVM în anul 2014 a constituit 44,9 mil. unități, înregistrând o creștere cu 18,5 mil. unități față de anul 2013 și cu 24,6 mil. unități față de anul 2012. Dinamica indicatorilor pieței bursiere pentru perioada anilor 2012-2014 se prezintă în *Tabelul nr.28*.

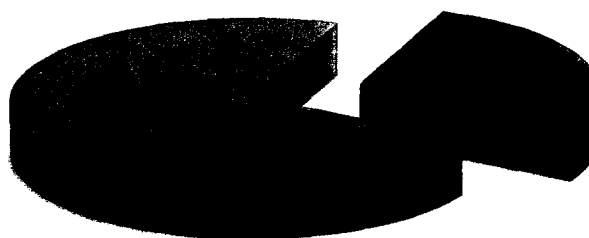
Tabelul nr.28. Dinamica indicatorilor pieței bursiere

| Indicator | 2012 | 2013 | 2014 |
|--|-------|-------|-------|
| Volumul tranzacțiilor, mil. lei | 623,3 | 822,0 | 708,6 |
| Numărul tranzacțiilor, unități | 1877 | 1258 | 1471 |
| Numărul emitenților a căror valori mobiliare au fost tranzacționate, unități | 206 | 158 | 166 |
| Numărul valorilor mobiliare tranzacționate, mil. unități | 20,2 | 26,4 | 44,9 |

Volumul tranzacțiilor efectuate pe parcursul anului 2014 s-a divizat similar rezultatelor înregistrate pe parcursul anului 2013, tranzacțiile efectuate în secția de bază fiind lider în structura tranzacțiilor bursiere. Ponderea secției tranzacțiilor directe constituie 27,4 la sută, iar ponderea tranzacțiilor efectuate în secția de bază constituie 72,6 la sută (*Diagrama nr.16*).

Volumul tranzacțiilor de vânzare – cumpărare efectuate în secția de bază (piața interactivă) constituie 514,1 mil. lei ca rezultat al 1075 de tranzacții înregistrate. Volumul acestor tranzacții în anul 2014 constituie 72,6 la sută din volumul total bursier, înregistrând o descreștere cu 198,8 mil. lei comparativ cu anul precedent. De menționat este că cel mai mare volum al tranzacțiilor înregistrate în secția de bază revine acțiunilor emise de BC „Victoriabank” S.A.

Diagrama nr. 16. Ponderea tranzacțiilor bursiere pe secții, %



- tranzacțiile efectuate în secția de bază (514,1 mil. lei)
- tranzacțiile efectuate în secția tranzacțiilor directe (194,5 mil. lei)

Poziția de lider în structura tranzacțiilor directe revine tranzacțiilor înregistrate ca rezultat al licitațiilor organizate de către Agenția Proprietății Publice și unitățile

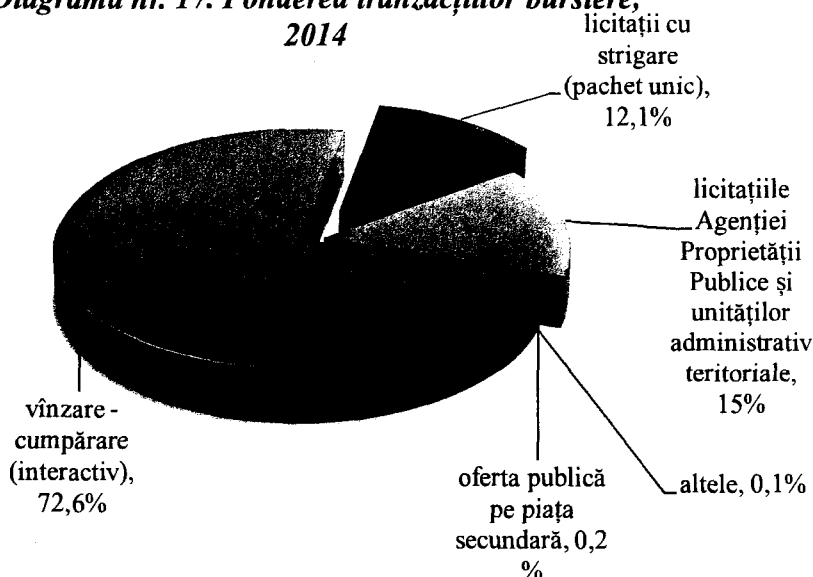
administrativ teritoriale. Astfel, în anul 2014 au fost înregistrate 14 tranzacții în volum de 56,3 mil. lei sau circa 29 la sută din volumul total al tranzacțiilor directe și 7,95 la sută din volumul total al tranzacțiilor bursiere (Diagrama nr.17).

A doua poziție după volum revine tranzacțiilor efectuate ca urmare a licitațiilor cu strigare cu pachete unice, fiind înregistrate 329 de tranzacții cu valorile mobiliare emise de 79 de emitenți în volum de 85,9 mil. lei sau 44,2 la sută din volumul total al tranzacțiilor directe și 12,1 la sută din volumul total al tranzacțiilor bursiere înregistrate.

Locul trei revine tranzacțiilor efectuate în condițiile ofertelor publice pe piața secundară, volumul cărora a constituit 1,6 mil. lei sau 0,8 la sută din volumul total al tranzacțiilor directe și 0,2 la sută din volumul total al tranzacțiilor bursiere.

Alte tipuri de tranzacții bursiere (vânzare - cumpărare în condiții speciale și executarea hotărârilor instanței judecătorești) pe parcursul anului 2014 au înregistrat volume ne semnificative. Detalii privind structura tranzacțiilor bursiere se prezintă în Tabelul nr.29.

Diagrama nr. 17. Ponderea tranzacțiilor bursiere, 2014



Tabelul nr. 29. Structura tranzacțiilor bursiere

| Tipul tranzacției | Volumul total al tranzacțiilor, mil. lei | | 2014 față de 2013, mil. lei | Ponderea în volumul total al tranzacțiilor, % | |
|---|--|--------------|-----------------------------|---|---------------|
| | 2013 | 2014 | | 2013 | 2014 |
| Tranzacții efectuate în cadrul secției de bază a BVM | 709,9 | 514,1 | -195,8 | 86,36 | 72,6 |
| Licitatii organizate de către Agenția Proprietății Publice și unitățile administrativ-teritoriale | 56,3 | 106,3 | 50 | 6,84 | 15,0 |
| Licitatii cu strigare (pachet unic) | 36,9 | 85,9 | 49 | 4,49 | 12,1 |
| Tranzacții realizate în condițiile ofertei publice pe piața secundară | 19,0 | 1,6 | -17,4 | 2,31 | 0,2 |
| Vânzare - cumpărare (negociere directă) | 0,0 | 0,6 | 0,6 | 0,00 | 0,1 |
| Executarea hotărârilor judecătorești | 0,0 | 0,1 | 0,1 | 0,00 | 0,0 |
| TOTAL | 822,1 | 708,6 | | 100,00 | 100,00 |

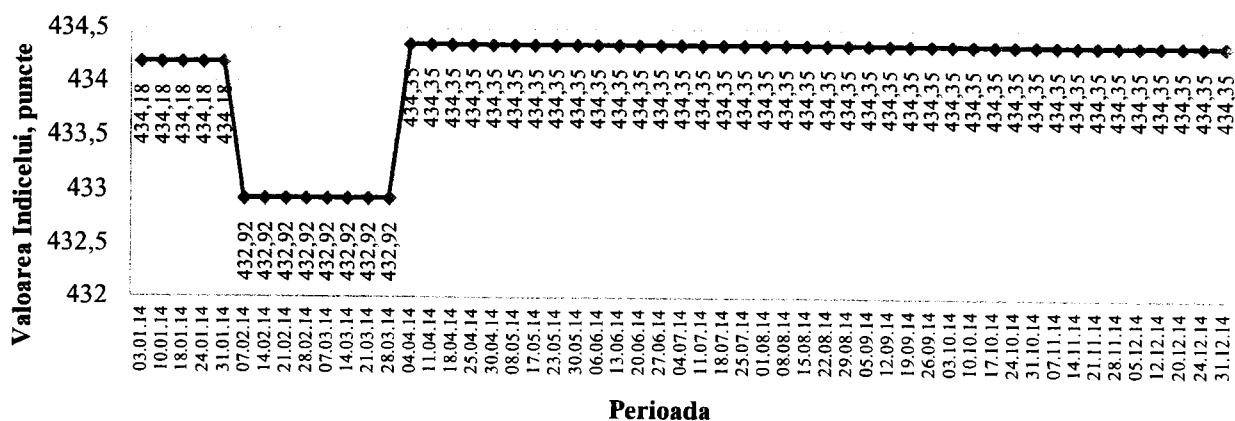
Cu toate că volumul tranzacțiilor de vânzare – cumpărare efectuate în secția de bază a BVM constituie ponderea cea mai mare din volumul total al tranzacțiilor înregistrate în anul 2014, acesta s-a diminuat comparativ cu anul 2013 cu 195,8 mil. lei.

Volumul tranzacțiilor efectuate ca urmare a licitațiilor organizate de către Agenția Proprietății Publice și unitățile administrativ-teritoriale a înregistrat o creștere semnificativă pe parcursul anului 2014, și anume cu 50 mil. lei, constituind spre finele anului 106,3 mil. lei. Totodată, o creștere cu 49 mil. lei comparativ cu anul precedent a înregistrat volumul tranzacțiilor efectuate ca urmare a licitațiilor cu strigare a pachetelor unice.

Tranzacțiile realizate în condițiile ofertei publice pe piața secundară în anul 2014 au înregistrat o descreștere a volumului cu 17,4 mil. lei comparativ cu rezultatele anului 2013.

Indicele bursier de preț al C.N.P.F. la începutul anului 2014 a constituit 434,18 puncte, iar spre finele anului - 434,35 puncte. Pe parcursul anului 2014 indicele bursier a înregistrat 2 modificări a valorii sale (*Diagrama nr.18*).

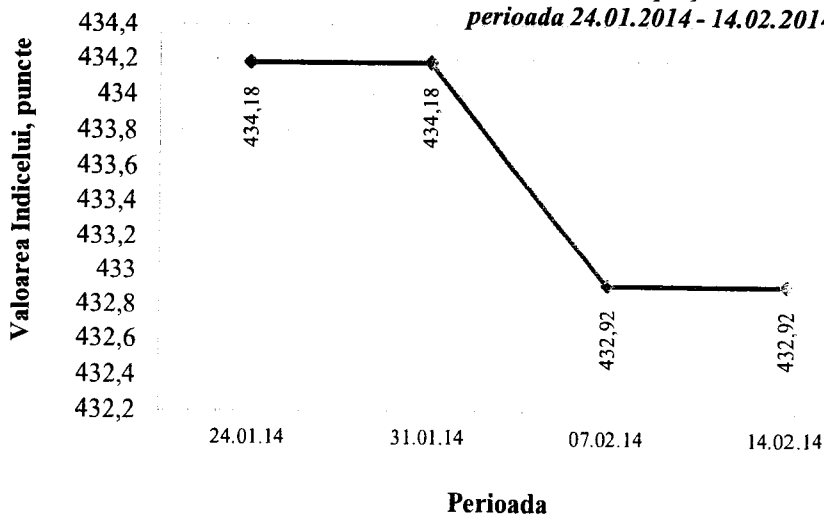
Diagrama nr.18 Evoluția indicelui bursier de preț al CNPF pe parcursul anului 2014



Prima modificare a valorii indicelui a fost înregistrată la finele perioadei 03.02.2014 – 07.02.2014, aceasta constituind 432,92 puncte (*Diagrama nr.19*).

Diminuarea valorii indicelui cu 1,26 puncte sau cu 0,29 la sută la sfârșitul perioadei menționate s-a datorat tranzacțiilor cu valorile mobiliare emise de "Aschim" S.A. înregistrate la prețul de 29,00 lei per acțiune. În comparație cu aceeași perioadă a

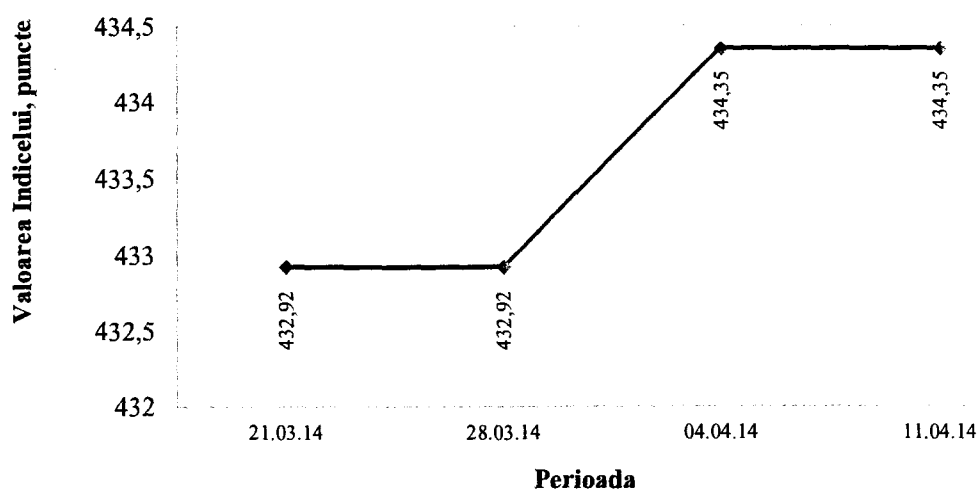
Diagrama nr.19. Evoluția indicelui bursier de preț al CNPF în perioada 24.01.2014 - 14.02.2014



anului 2013 indicele s-a majorat cu 44,34 puncte sau cu 11,41 la sută.

La începutul lunii aprilie 2014 valoarea indicelui a înregistrat a doua modificare, și anume creșterea cu 1,43 puncte sau cu 0,33 la sută (*Diagrama nr.20*). Majorarea valorii indicelui la sfârșitul perioadei 31.03.2014 – 04.04.2014 s-a datorat tranzacțiilor cu valorile mobiliare emise de “Produse Cerealiere” S.A. înregistrate la prețul de 0,49 lei per acțiune în cadrul negocierii a 0,18 la sută din numărul total al acțiunilor ordinare emise.

Diagrama nr.20. Evoluția indicelui bursier de preț al CNPF în perioada 21.03.2014-11.04.2014



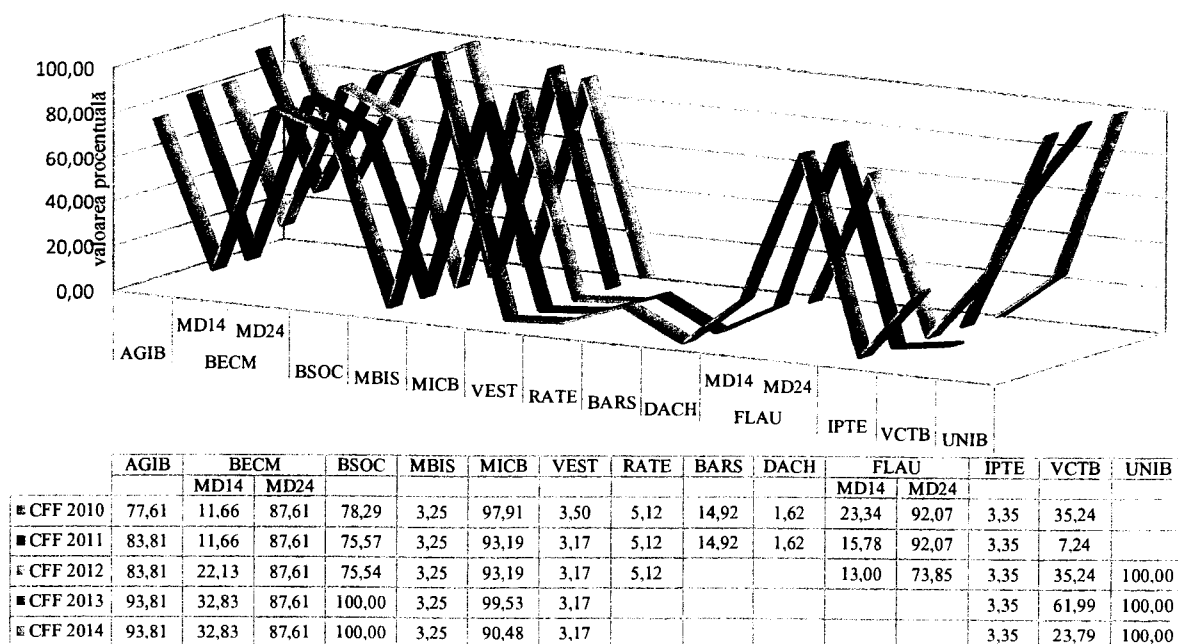
T

otodată, în secția de bază a Bursei de Valori a Moldovei pe parcursul anului 2014 au fost tranzacționate valori mobiliare emise de S.A., „Magistrala”, S.A., „Banca de Economii”, S.A., „Macon”, S.A., „Pielart”, S.A., „JLC” și S.A., „Floare Carpet”. Prețurile înregistrate în cadrul tranzacțiilor date nu au influențat nici negativ nici pozitiv asupra valorii indicelui.

Coeficientul „free float”

Coeficientul „free float” calculat pentru emitenții incluși în listingul Bursei de Valori a Moldovei indică cota numărului de valori mobiliare aflate în circulație liberă, care pot fi tranzacționate în dependență de cererea și oferta acestora (*Anexa nr.13*). Asemenea anului precedent, coeficientul „free float” pe parcursul anului 2014 a variat între 3,17 la sută și 100 la sută. Componenta emitenților incluși în listingul BVM pe parcursul anului 2014 a rămas neschimbată.

Diagrama nr.21 .Dinamica coeficientului „free float”



Unde: "CFF" – coeficientul "free float";
 "AGIB" – BC "MOLDOVA-AGROINDBANK" S.A.;
 "BECM" – S.A."BANCA DE ECONOMII";
 "MD14" – acțiuni ordinare;
 "MD24" – acțiuni preferențiale;
 "BSOC" - BC "BANCA SOCIALĂ" S.A.;
 "MBIS" - BC "MOBIASBANCA - Groupe Societe Generale" S.A.;
 "MICB" - BC "MOLDINDCONBANK" S.A.;
 "VEST"- IM S.A."EFES VITANTA MOLDOVA BREWERY";
 "RATE" - S.A."SUPRATEN";
 "UNIB" – BC "UNIBANK";
 "FLAU" - S.A."FLOAREA-SOARELUI";
 "IPTE" - S.A."IPTEH";
 "VCTB" – BC "VICTORIABANK" S.A.

Cel mai mare coeficient „free float” a revenit acțiunilor emise de două bănci comerciale, și anume BC "Banca Socială" S.A. și BC "Unibank" S.A., care constituie câte 100 la sută. Urmează acțiunile emise de BC "Moldova - Agroindbank" S.A. (93,81 la sută), acțiunile emise de BC "Moldindconbank" S.A. (90,48 la sută) și acțiunile preferențiale emise de BC „Banca de Economii” S.A. (87,61 la sută) (Diagrama nr.21). Coeficientul „free float” pentru restul emitenților care fac parte din listingul BVM s-a plasat sub nivelul de 33 la sută din numărul total de acțiuni emise. Cel mai mic coeficient a revenit acțiunilor emise de ÎM „Efes Vitanta Moldova Brewery” S.A. (3,17 la sută).

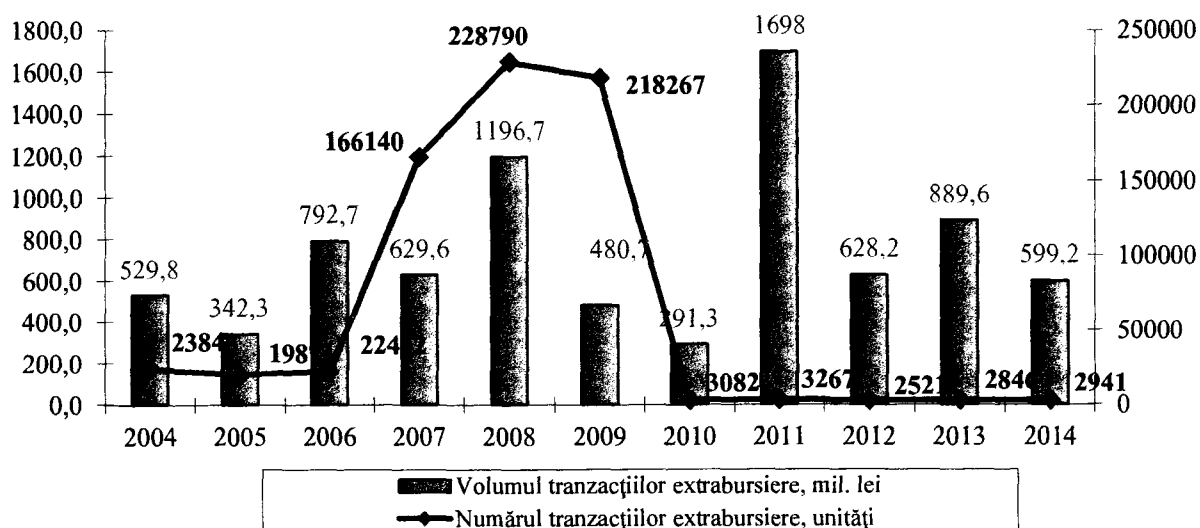
Conform datelor incluse în Diagrama nr.21, pe parcursul anului 2014 nivelul coeficientului „free float” pentru 7 emitenți incluși în listingul BVM a rămas neschimbat, iar pentru 2 emitenți a înregistrat o descreștere față de anul 2013. Astfel, cea mai mare reducere a nivelului coeficientului au înregistrat acțiunile emise de BC „Victoriabank” S.A. de la 61,99 la sută pînă la 23,79 la sută. Acțiunile emise de BC „Moldindconbank” S.A. au înregistrat reducerea nivelului

coeficientului cu 9,05 la sută, constituind la finele anului 2014 90,48 la sută. Din practică se relevă situația când creșterea coeficientului „free float” se datorează plasării acțiunilor pe piața primară, iar descreșterea acestuia are loc odată cu consolidarea pachetelor de acțiuni.

Segmentul extrabursier

În anul 2014 pe segmentul extrabursier au fost tranzacționate 25,2 mil. acțiuni în valoare totală de 599,2 mil. lei prin intermediul a 2 941 de tranzacții.

Diagrama nr. 22. Evoluția tranzacțiilor extrabursiere



Volumul total al tranzacțiilor pe segmentul extrabursier în anul 2014 s-a micșorat față de anii 2012-2013 cu 29,0 mil. lei și, respectiv, 290,4 mil. lei. Reducerea volumului total al tranzacțiilor în anul 2014 față de anii 2012-2013 este de circa 1,1 ori și, respectiv, de circa 1,5 ori (Diagrama nr.22).

Tabelul nr.30. Tranzacțiile extrabursiere după tipuri

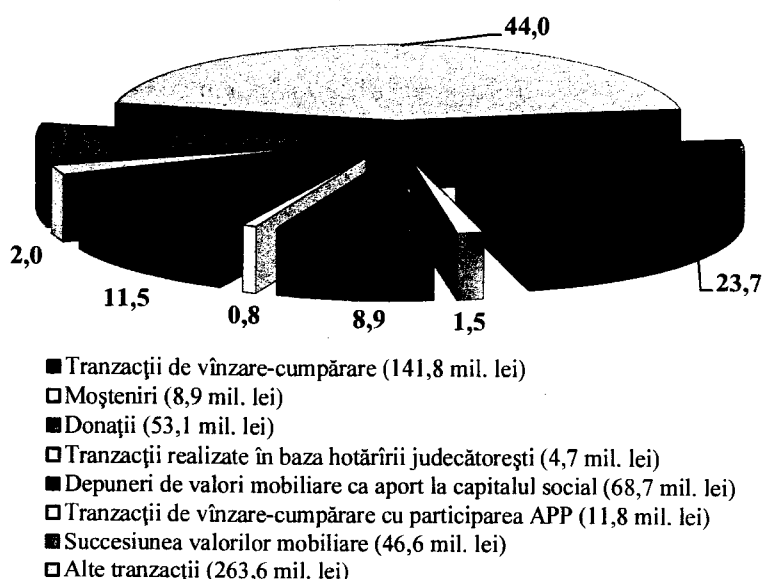
| Tipul tranzacțiilor | Volumul total al tranzacțiilor, mil. lei | | | 2014 față de 2013, mil. lei | Ponderea în volumul total al tranzacțiilor, % | | |
|---|--|-------|-------|-----------------------------|---|------|------|
| | 2012 | 2013 | 2014 | | 2012 | 2013 | 2014 |
| Vânzare - cumpărare | 33,6 | 50,9 | 141,8 | 90,9 | 5,3 | 5,7 | 23,7 |
| Tranzacții realizate în temeiul hotărârii judecătorești | 83,4 | 18,3 | 4,7 | - 13,6 | 13,3 | 2,1 | 0,8 |
| Tranzacții de vânzare-cumpărare cu participarea Agenției Proprietății Publice | 32,4 | 2,7 | 11,8 | 9,1 | 5,2 | 0,3 | 1,9 |
| Depuneri de valori mobiliare ca aport la capitalul social | 221,6 | 598,8 | 68,7 | -530,1 | 35,3 | 67,3 | 11,5 |
| Moșteniri | 6,1 | 9,3 | 8,9 | -0,4 | 1,0 | 1,0 | 1,4 |
| Donații | 38,0 | 68,9 | 53,1 | -15,8 | 6,0 | 7,8 | 8,9 |
| Sucesiune a valorilor mobiliare în urma dizolvării sau reorganizării acționarului persoană juridică | 119,3 | 55,3 | 46,6 | -8,7 | 19,0 | 6,2 | 7,8 |

| | | | | | | | |
|-----------------|--------------|--------------|--------------|---------------|------------|------------|------------|
| Alte tranzacții | 93,8 | 85,4 | 263,6 | 178,2 | 14,9 | 9,6 | 44,0 |
| TOTAL | 628,2 | 889,6 | 599,2 | -290,4 | 100 | 100 | 100 |

Conform datelor din tabel, volumul tranzacțiilor de vânzare-cumpărare pentru anul 2014 comparativ cu anii 2012-2013 este într-o continuă ascensiune, constituind 23,7 la sută din volumul tranzacțiilor extrabursiere înregistrate în anul 2014 cu o valoare totală de 141,8 mil. lei, care comparativ cu anul 2012 a crescut cu 108,2 mil. lei, iar față de anul 2013 cu 90,9 mil. lei.

La constituirea volumului tranzacțiilor extrabursiere înregistrate în anul 2014 au contribuit și tranzacțiile în formă de aport la capitalul social al societăților comerciale în valoare de 68,7 mil. lei sau 11,5 la sută, care s-a micșorat cu 152,9 mil. lei față de anul 2012 și cu 530,1 mil. lei față de anul 2013 (*Diagrama nr. 23*).

Diagrama nr. 23 Structura tranzacțiilor extrabursiere, 2014



O cotă substanțială revine și tranzacțiilor de donație în valoare de 53,1 mil. lei sau 8,9 la sută, care s-a majorat cu 15,1 mil. lei față de anul 2012 și s-a micșorat cu 15,8 mil. lei față de anul 2013.

Reieșind din rezultatele obținute în anul 2014, volumul tranzacțiilor în temeiul hotărârilor instanțelor judecătorești a constituit 4,7 mil. lei sau 0,8 la sută, înregistrând o descreștere față de anii 2012-2013 cu 78,7 mil. lei și, respectiv, cu 13,6 mil. lei.

Reducerea volumului tranzacțiilor înregistrate în anul 2014 față de anii precedenți se datorează destabilizării climatului investițional, precum și următoarelor cauze:

- Reducerea volumelor tranzacțiilor cu acțiunile băncilor comerciale care se datorează amendamentelor efectuate la art. 3 și art. 15 din Legea instituțiilor financiare nr. 550-XIII din 21.07.1995 (în vigoare din 15.08.2014), prin care a fost redus pragul de solicitare a permisiunii prealabile a Băncii Naționale a Moldovei de la 5 la sută la 1 la sută din capitalul social al unei bănci și s-a interzis depunerea valorilor mobiliare ale băncilor comerciale ca aport la capitalul social al unei

societăți comerciale. Este de menționat că în anul 2013 tranzacțiile de aport la capitalul social cu acțiunile băncilor comerciale au format circa 94 la sută din volumul total de aporturi la capitalul social înregistrate, pe când în anul 2014 - doar 6,6 la sută.

- Interzicerea, prin modificările la art. 572 alin. (3) și 665 alin. (1) din Codul Civil al Republicii Moldova (în vigoare din 05.04.2013), a transiterii directe în temeiul hotărârii instanței de judecată a valorilor mobiliare în contul achitării a careva datorii, în vederea descurajării tranzacțiilor netransparente.

- Gradul înalt de concentrare a pachetelor de acțiuni în cadrul societăților pe acțiuni, ceea ce presupune un procent redus al acțiunilor aflate în circulație liberă.

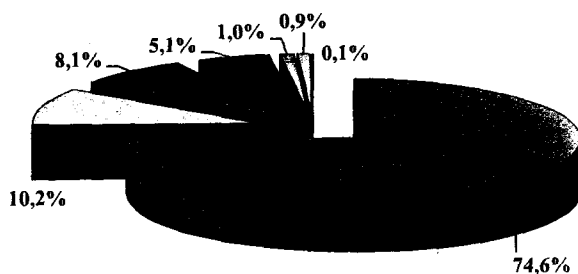
1.3. Participarea investitorilor străini în operațiuni pe piața valorilor mobiliare

Investiții străine pe piața primară a valorilor mobiliare

Volumul total al investițiilor străine atrase prin intermediul pieței primare a valorilor mobiliare pe parcursul anului 2014 a constituit 843,2 mil. lei, înregistrând o creștere cu 353,6 mil. lei sau cu 72,2 la sută față de indicatorul anului precedent. Volumul investițiilor străine a fost atras exclusiv prin intermediul emisiunilor suplimentare. Lista societăților pe acțiuni care au înregistrat emisiuni de valori mobiliare cu atragerea investițiilor străine se prezintă în *Anexa nr. 14*.

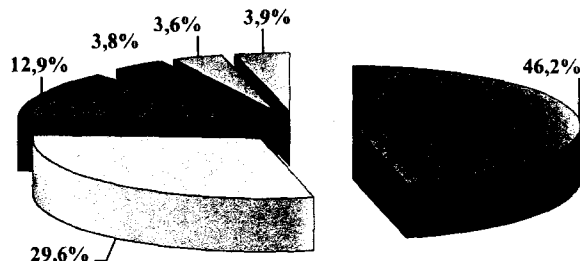
Comparativ cu anul 2013, când un interes deosebit față de investirea capitalului în valori mobiliare pe piața primară au manifestat investitorii din Italia, Cipru, Marea Britanie și Germania, în anul 2014 cea mai semnificativă participare a investitorilor străini prin intermediul emisiunilor de valori mobiliare revine investitorilor din Olanda, Italia, România, Austria și Iraq (*Diagrama nr. 24 și Diagrama nr. 25*).

Diagrama nr. 24 Structura investițiilor atrase de către societățile pe acțiuni după originea investitorilor străini, 2013



| | |
|----------------------------------|----------------------------|
| ■ Italia (365,0 mil. lei) | □ Cipru (49,9 mil. lei) |
| ■ Marea Britanie (39,5 mil. lei) | ■ Germania (25,1 mil. lei) |
| □ Federația Rusă (4,7 mil. lei) | □ România (4,6 mil. Lei) |
| ■ Altele (0,8 mil. lei) | |

Diagrama nr. 25. Structura investițiilor atrase de către societățile pe acțiuni după originea investitorilor străini, 2014



| | |
|----------------------------|---------------------------|
| ■ Olanda (389,7 mil. lei) | □ Italia (250,0 mil. lei) |
| ■ România (108,5 mil. lei) | ■ Austria (32,4 mil. lei) |
| □ Iraq (30,0 mil. lei) | □ Altele (32,6 mil. lei) |

Investiții străine pe piața secundară a valorilor mobiliare

În anul 2014 volumul tranzacțiilor înregistrate pe piața secundară a valorilor mobiliare cu implicarea persoanelor fizice și juridice nerezidente a constituit 1.013,6 mil. lei, fiind înregistrate în total 194 de tranzacții (Tabelul nr.31).

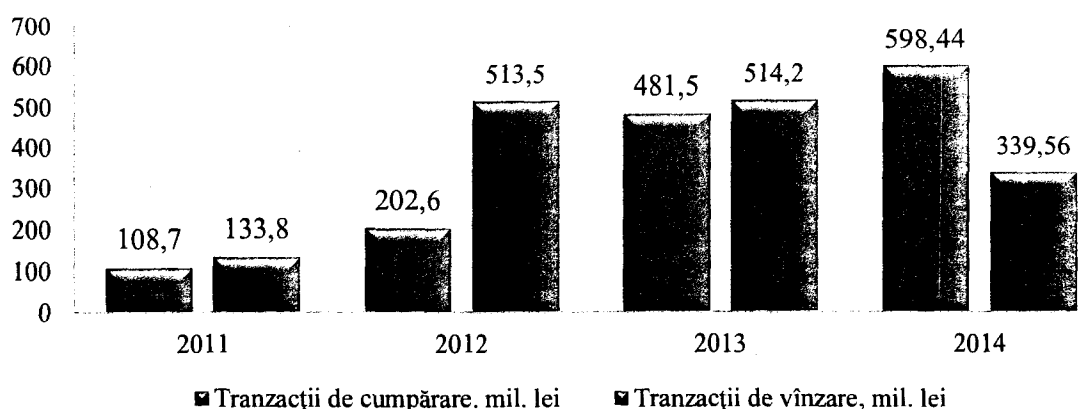
Tabelul nr. 31. Structura tranzacțiilor cu valori mobiliare efectuate cu participarea investitorilor străini pe piața secundară a valorilor mobiliare

| Tipul tranzacțiilor | 2012 | | | 2013 | | | 2014 | | |
|--------------------------------------|----------------------------|---------------------------------|-------------------------|----------------------------|---------------------------------|-------------------------|----------------------------|---------------------------------|-------------------------|
| | Nr. tranzacțiilor, unități | Volumul tranzacțiilor, mil. lei | Pondere (după volum), % | Nr. tranzacțiilor, unități | Volumul tranzacțiilor, mil. lei | Pondere (după volum), % | Nr. tranzacțiilor, unități | Volumul tranzacțiilor, mil. lei | Pondere (după volum), % |
| Cumpărări | 84 | 202,6 | 19,1 | 159 | 481,5 | 24,8 | 65 | 598,44 | 59,04 |
| Vânzări | 73 | 513,5 | 48,3 | 82 | 514,2 | 26,5 | 87 | 339,56 | 33,51 |
| Moșteniri, donații, succesiuni | 28 | 92,8 | 8,7 | 28 | 111,5 | 5,7 | 32 | 31,56 | 3,11 |
| Aport la capitalul social | 12 | 204,1 | 19,2 | 102 | 834,0 | 43,0 | 10 | 44,03 | 4,34 |
| Executarea hotărârilor judecătorești | 10 | 49,1 | 4,6 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Alte | 0 | 0 | 0,0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| TOTAL | 207 | 1062,1 | 100 | 371 | 1941,2 | 100 | 194 | 1013,59 | 100 |

Conform datelor din tabel, poziția dominantă în structura tranzacțiilor cu implicarea persoanelor fizice și juridice nerezidente revine tranzacțiilor de cumpărare în volum de 598,44 mil. lei, ceea ce constituie 59,04 la sută din volumul total al tranzacțiilor cu implicarea nerezidenților, urmate de tranzacțiile de vânzare în volum de 339,56 mil. lei sau 33,51 la sută, de aporturile la capitalul social în volum de 44,03 mil. lei sau 4,34 la sută și de tranzacțiile de donație, moștenire și succesiune în volum de 31,56 mil. lei sau 3,11 la sută.

Evoluția tranzacțiilor efectuate de către nerezidenți în anul 2014 atestă o diminuare considerabilă față de volumele totale înregistrate în anii 2011-2013. Astfel, doar volumul tranzacțiilor de cumpărare s-a majorat cu 116,94 mil. lei față de anul 2013 și cu 395,85 mil. lei față de anul 2012, iar volumul tranzacțiilor de vânzare s-a micșorat cu 174,64 mil. lei față de anul 2013 și cu 173,94 mil. lei față de anul 2012 (Diagrama nr.26).

Diagrama nr.26. Evoluția tranzacțiilor de cumpărare și a celor de vânzare a valorilor mobiliare cu participarea investitorilor străini



Pondere cea mai înaltă în tranzacțiile de cumpărare după volumul acestora le revine investitorilor din Cipru, Federația Rusă, Estonia, Elveția, Marea Britanie, Anglia și Țara Galilor, Germania și Irak, iar în tranzacțiile de vânzare - investitorilor din Marea Britanie, Federația Rusă, Estonia, Cipru, Bulgaria, Germania, Anglia și Țara Galilor (*Anexa nr.15*).

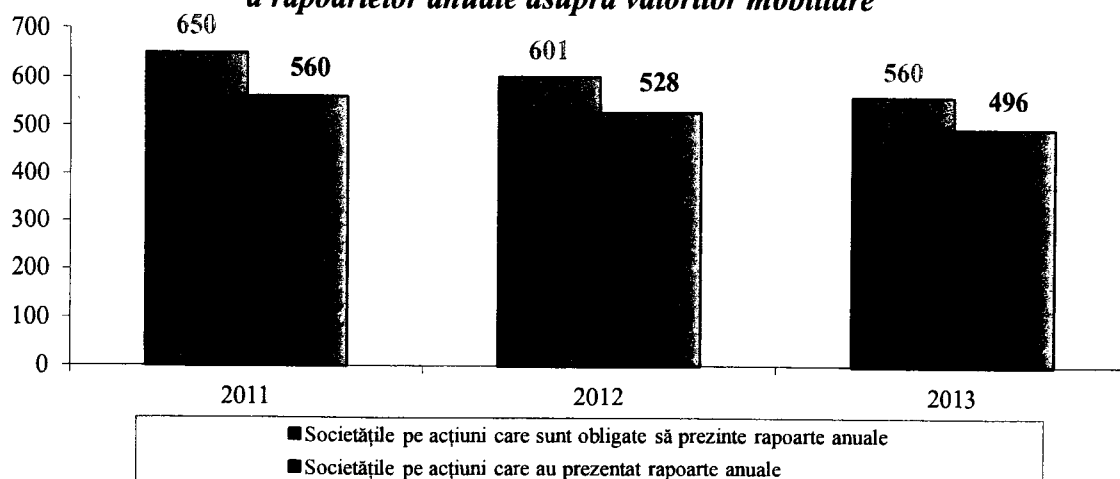
În anul 2014 ca și în anul 2013 cel mai atractiv sector pentru investitorii străini a fost sectorul bancar și sectorul asigurări unde au fost înregistrate 63 de tranzacții în volum de 918,01 mil. lei sau 90,57 la sută din volumul total de tranzacții efectuate cu implicarea nerezidenților, dintre care cu acțiunile băncilor comerciale au fost efectuate 53 de tranzacții în volum de 858,88 mil. lei, iar cu cele emise de companiile de asigurări - 10 tranzacții în volum de 59,13 mil. lei.

1.4. Rezultatele financiare ale activității societăților pe acțiuni

Urmare a monitorizării dezvăluirii informației de către societățile pe acțiuni (emitenți) care corespund unuia din criteriile prevăzute la art.2 alin.(2) din Legea nr.1134-XIII din 02.04.1997 privind societățile pe acțiuni, 560 de societăți pe acțiuni au fost obligate să dezvăluie informația despre valorile lor mobiliare și despre activitatea lor economico-financiară pentru anul 2013, 496 de societăți pe acțiuni au prezentat la CNPF raportul anual pentru anul 2013, ceea ce constituie 88,57 la sută din numărul total de emitenți ce urmau să prezinte raportul anual (*Anexa nr.16*).

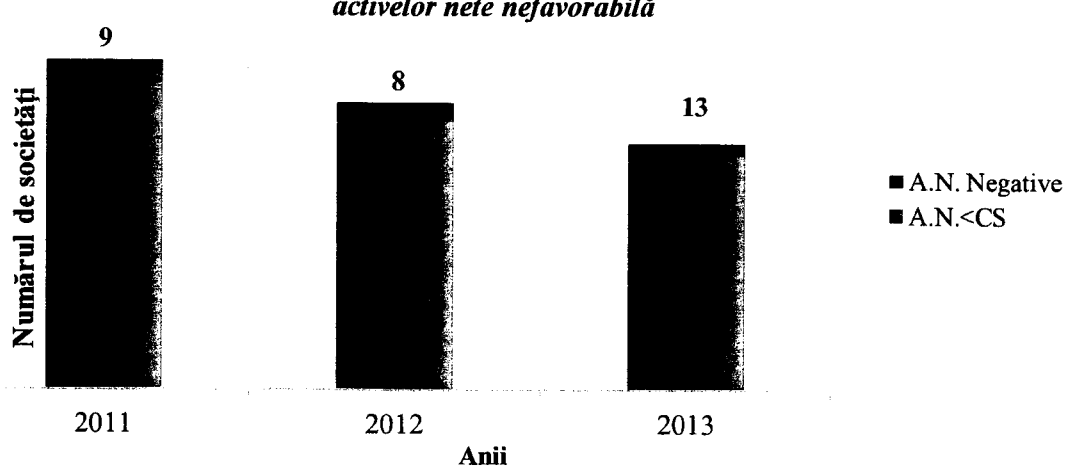
Dinamica numărului de societăți care au prezentat rapoartele anuale la CNPF este prezentată în *Diagrama nr.27*.

Diagrama nr. 27. Dinamica prezentării de către societățile pe acțiuni a rapoartelor anuale asupra valorilor mobiliare



Conform rapoartelor anuale pentru anul 2013, 89 de societăți pe acțiuni sau 17,94 la sută au înregistrat valoarea activelor nete (capitalului propriu) inferioară valorii capitalului social, iar 13 societăți pe acțiuni sau 2,62 la sută au încheiat anul de gestiune cu valoarea activelor nete (capitalului propriu) negativă (*Diagrama nr.28.*).

Diagrama nr. 28. Dinamica numărului de societăți pe acțiuni cu valoarea activelor nete nefavorabilă



În perioada anului 2013, 280 de societăți pe acțiuni sau 56,45 la sută din numărul total de societăți pe acțiuni care au prezentat rapoarte anuale la CNPF au înregistrat profit net în mărime de 2,21 mlrd. lei. (*Diagrama nr.29.*)

Diagrama nr. 29. Societățile pe acțiuni după rezultatele financiare obținute în anul 2013

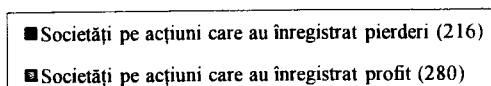
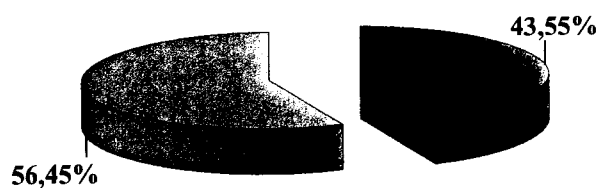
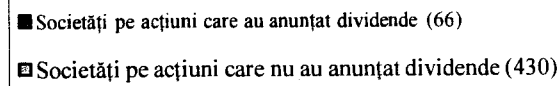
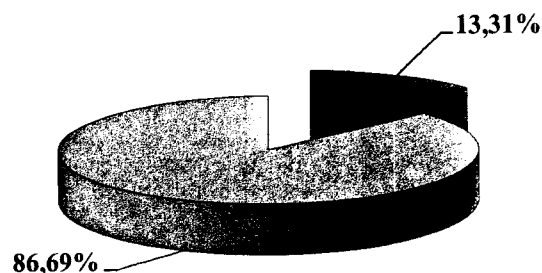


Diagrama nr. 30. Societățile pe acțiuni după dividendele anunțate în anul 2013



Politica de dividende promovată de emitent devine unul din factorii decisivi, care, în mod direct, influențează valoarea acțiunilor. Pe parcursul anului 2013, 66 de emitenți sau 13,31 la sută din numărul total de emitenți care au raportat la CNPF au anunțat dividende în valoare totală de 492,12 mil. lei. (*Diagrama nr.30*).

1.5. Activitatea participanților profesioniști la piața valorilor mobiliare

Bursa de Valori a Moldovei

Bursa de Valori a Moldovei (BVM) și-a desfășurat activitatea în conformitate cu licența deținută și Regulile Bursei de Valori a Moldovei, aprobate prin Hotărârea CNPF nr. 62/14 din 26.12.2008.

Pe parcursul anului 2014 BVM a desfășurat pe piața valorilor mobiliare doar activitate bursieră ca activitate de bază, activități conexe conform licenței deținute nu au fost desfășurate.

Numărul membrilor acreditați ai BVM a rămas neschimbat față de anul 2013, constituind 22 de membri. În calitate de membri ai BVM au activat 11 brokeri/dealeri bancari și 11 brokeri/dealeri nebancari.

Mărimea capitalului propriu al BVM la finele anului 2014 a constituit 5,70 mil. lei față de normativul de 1 mil lei. Comparativ cu anul 2013 capitalul propriu s-a majorat cu 0,83 mil. lei sau 17,04 la sută.

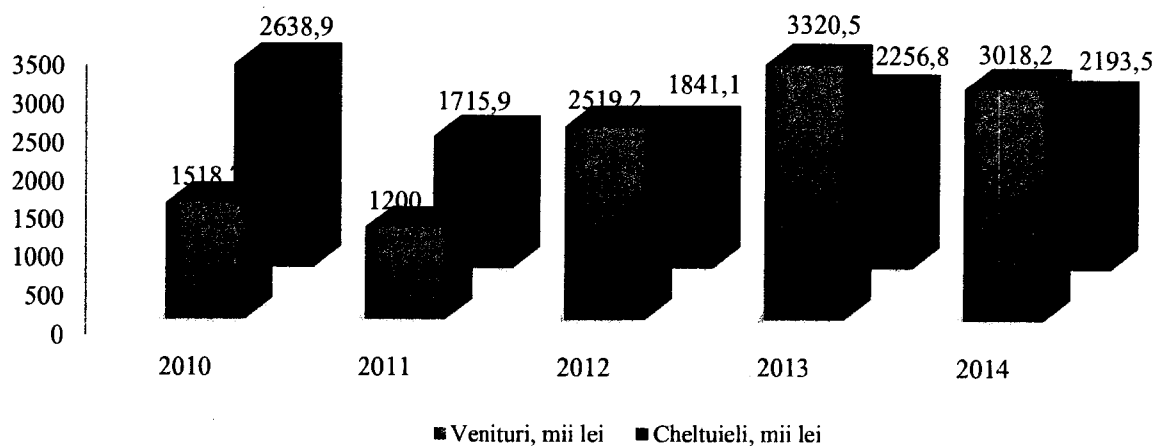
Normativul obligatoriu al fondului de garanție în mărime de 30 la sută din capitalul propriu minim a fost respectat și a constituit 300 mii lei, mijloacele bănești fiind plasate în depozite bancare.

Rezultatele activității economico-financiare înregistrate de către BVM pe parcursul anului 2014 se prezintă în *Anexa nr.17*.

Veniturile totale ale BVM de la serviciile prestate pe parcursul anului 2014 au constituit 3018,2 mii lei și, comparativ cu anul 2013, au înregistrat o descreștere cu 302,3 mii lei. Similar veniturilor totale, cheltuielile totale înregistrate în anul 2014

s-au diminuat comparativ cu anul precedent constituind 2193,5 mii lei. Astfel, mărimea cheltuielilor totale fiind inferioară măririi veniturilor totale, BVM a înregistrat profit în mărime de 824,7 mii lei (*Diagrama nr.31*).

Diagrama nr.31. Evoluția veniturilor și cheltuielilor Bursei de Valori a Moldovei



Depozitarul Național de Valori Mobiliare al Moldovei

Depozitarul Național de Valori Mobiliare al Moldovei și-a desfășurat activitatea în conformitate cu licența deținută și Regulile Depozitarului Național de Valori Mobiliare al Moldovei, aprobate prin Hotărârea CNPF nr.11/10 din 19.03.2010.

Conform licenței deținute pentru activitatea de depozitar central de valori mobiliare, DNVM a prestat servicii de depozitare, de clearing și decontare. Servicii de consulting și de ținere a registrului de către DNVM în anul 2014 nu au fost prestate.

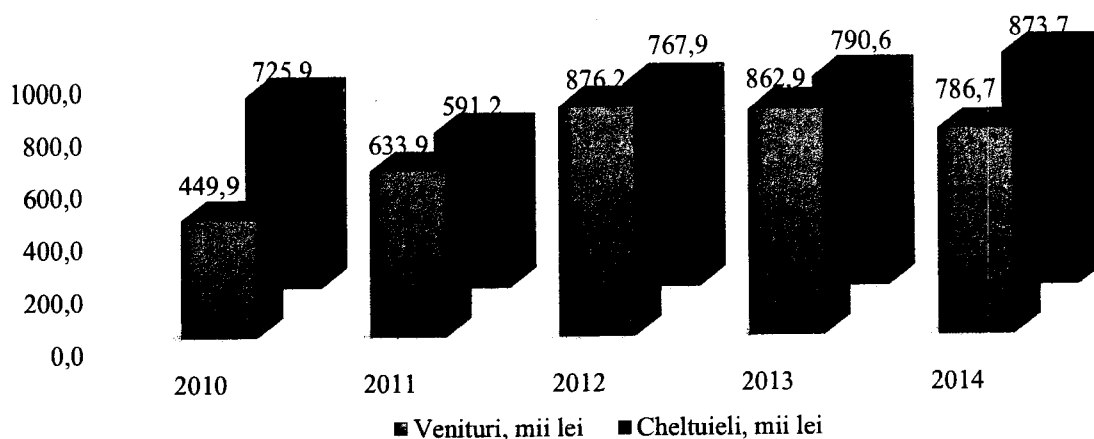
Mărimea capitalului propriu al DNVM la finele anului 2014 a constituit 844,2 mii lei, fiind înregistrată o micșorare a acestuia față de anul 2013 cu 86,9 mii lei sau 9,33 la sută.

Conform rezultatelor activității economico-financiare pentru anul 2014, comparativ cu anul precedent, veniturile totale s-au diminuat cu 76,2 mii lei și au constituit 786,7 mii lei.

Cheltuielile totale înregistrate în anul 2014 s-au majorat comparativ cu perioada similară a anului precedent cu 83,1 mii lei, constituind la finele perioadei de gestiune 873,7 mii lei. Creșterea mărării cheltuielilor totale concomitent cu reducerea mărării veniturilor totale au condiționat înregistrarea de către DNVM a pierderilor în mărime de 86,9 mii lei. (*Diagrama nr.32*).

Rezultatele activității economico-financiare înregistrate de către DNVM pe parcursul anului 2014 se prezintă în *Anexa nr. 18*.

Diagrama nr.32. Evoluția veniturilor și cheltuielilor Depozitarului Național de Valori Mobiliare

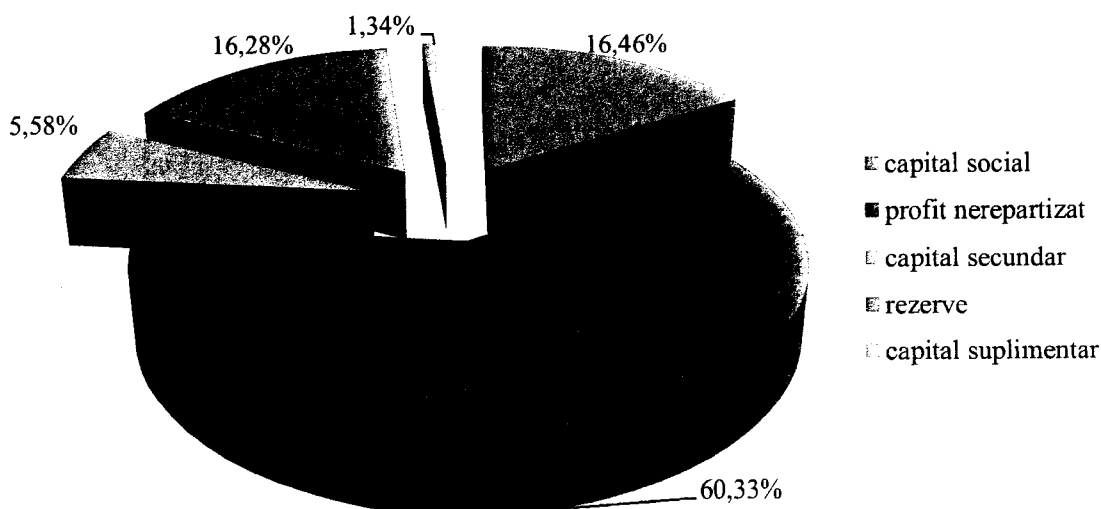


Companiile de brokeri/dealeri

La finele anului 2014 pe piața valorilor mobiliare au activat în baza licențelor pentru dreptul de a desfășura activitate profesionistă pe piața valorilor mobiliare 22 de companii de brokeri/dealeri, inclusiv 11 bănci comerciale, dintre care: 6 companii cu activitate de bază de brokeraj și 16 companii cu activitate de bază de dealer.

Valoarea totală a capitalului propriu al companiilor de brokeri/dealeri nebancari constituie 37,96 mil. lei, înregistrând o majorare cu 1,56 mil. lei față de anul 2013, fiind respectat normativul privind capitalul propriu minim stabilit de legislația în vigoare. În structura capitalului propriu se include: capitalul social – 6,25 mil. lei (16,46 la sută), profitul nerepartizat – 22,9 mil. lei (60,33 la sută), capitalul secundar – 2,12 mil. lei (5,58 la sută), rezervele – 6,18 mil. lei (16,28 la sută) și capitalul suplimentar în valoare de 0,51 mil. lei (1,34 la sută) (Diagrama nr.33). Ponderea cea mai semnificativă în structura capitalului propriu îi revine profitului nerepartizat - 60,33 la sută.

Diagrama nr.33. Structura capitalului propriu al companiilor de brokeri/dealeri nebancari la finele anului 2014:



Valoarea totală a fondului de garanție constituie 2,66 mil. lei. De către toate companiile de brokeri/dealeri nebancari au fost respectate cerințele față de mărimea fondului de garanție în valoare de 0,12 mil. lei pentru participanții profesioniști care desfășoară activitate de bază de brokeraj și 0,24 mil. lei pentru participanții profesioniști care desfășoară activitate de bază de dealer, acesta fiind format la 10 companii din mijloace bănești plasate în depozite bancare și la o companie din valori mobiliare de stat.

Venitul total din activitatea operațională a constituit 4,03 mil. lei, inclusiv veniturile din prestarea serviciilor – 3,6 mil. lei sau 89,33 la sută și alte venituri operaționale – 0,43 mil. lei sau 10,64 la sută. Comparativ cu rezultatele obținute în anul 2013, veniturile totale s-au diminuat cu 0,77 mil. lei sau cu 16,04 la sută.

Cheltuielile totale din activitatea operațională constituie 5,22 mil. lei, inclusiv cheltuielile generale și administrative - 3,56 mil. lei. Comparativ cu datele înregistrate în anul 2013 cheltuielile totale suportate de companiile de brokeri/dealeri nebancari s-au majorat cu 0,03 mil. lei sau cu 0,58 la sută.

Astfel, datorită faptului că în anul 2014 ritmul de creștere al cheltuielilor a depășit cu mult ritmul de creștere al veniturilor, în rezultatul desfășurării activității operaționale companiile de brokeri/dealeri nebancari au înregistrat pierderi în valoare de 1,18 mil. lei.

Situația privind rezultatul din activitatea economico-financiară a fost remediată datorită obținerii veniturilor considerabile din activitatea de investiții în sumă de 3,08 mil. lei, fapt care a generat un profit în valoare de 2,2 mil. lei, înregistrând o micșorare cu circa 32,93 la sută față de anul 2013.

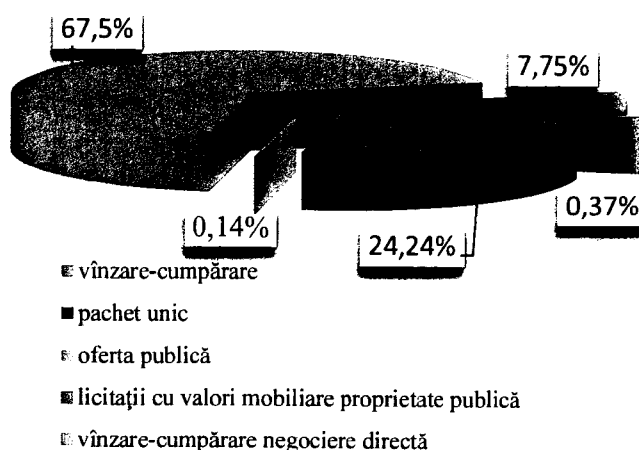
Profitul net după impozitare, obținut de companiile de brokeri/dealeri, constituie 2,02 mil. lei, înregistrând o diminuare cu circa 32,2 la sută față de rezultatele înregistrate la finele anului 2013.

Rezultatele activității economico-financiare a companiilor de brokeri/dealeri nebancari pentru anul 2014 se prezintă în *Anexa 19*.

În anul 2014 prin intermediul brokerilor/dealerilor nebancari au fost efectuate 2 630 de tranzacții¹⁰, cu 594 de tranzacții mai mult față de anul 2013.

Valoare totală a tranzacțiilor efectuate prin intermediul acestora în anul 2014 constituie 858,76 mil. lei (*Anexa nr.20*), micșorându-se față de rezultatele obținute în anul 2013 cu 51,94 mil. lei. De către 2 companii nu au fost efectuate tranzacții.

Diagrama nr.34. Structura tranzacțiilor efectuate prin intermediul brokerilor/dealerilor nebancari



¹⁰ Numărul și volumul tranzacțiilor au fost calculate cumulativ, atât din partea vânzătorului, cât și a cumpărătorului

Ponderea tranzacțiilor efectuate prin intermediul companiilor de brokeri/dealeri nebancari constituie 60,6 la sută față de 55,39 la sută în anul 2013 din valoarea totală a valorilor mobiliare tranzacționate pe piața bursieră.

În structura tranzacțiilor se includ: 1 855 de tranzacții de vânzare-cumpărare efectuate în secția de bază în volum de 579,67 mil. lei (67,5 la sută), 649 de tranzacții cu pachete unice în volum de 66,57 mil. lei (7,75 la sută), 92 de tranzacții efectuate în cadrul ofertelor publice pe piața secundară a valorilor mobiliare în volum de 3,16 mil. lei (0,37 la sută), 22 de tranzacții cu valorile mobiliare proprietate publică în volum de 208,19 mil. lei (24,24 la sută) și 12 tranzacții de vânzare-cumpărare negociere directă în volum de 1,17 mil. lei (0,14 la sută) (*Diagrama nr.34*).

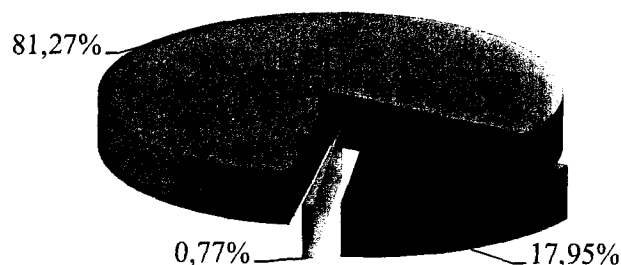
Prin intermediul băncilor comerciale în calitate de participanți profesioniști la piața valorilor mobiliare în anul 2014 au fost înregistrate 310¹¹ tranzacții, cu 170 de tranzacții mai puțin față de anul precedent.

Valoarea totală a tranzacțiilor înregistrate prin intermediul băncilor comerciale în 2014 constituie 558,25 mil. lei, înregistrându-se o micșorare cu 175,08 mil. lei în comparație cu anul precedent (*Anexa nr.21*).

Volumul tranzacțiilor efectuate de către băncile comerciale în calitate de dealer constituie 56,93 mil. lei (10,2 la sută), restul revenind tranzacțiilor efectuate în calitate de broker în valoare de 501,32 mil. lei (89,8 la sută).

În structura tranzacțiilor se includ: 299 de tranzacții de vânzare-cumpărare în volum de 453,71 mil. lei (81,27 la sută), 6 tranzacții cu pachete unice în volum de 100,21 mil. lei (17,95 la sută) și 5 tranzacții cu valorile mobiliare proprietate publică în volum de 4,32 mil. lei (0,77 la sută) (*Diagrama nr.35*).

Diagrama nr.35. Structura tranzacțiilor efectuate prin intermediul băncilor comerciale



■ vânzare-cumpărare ■ pachet unic ■ licitații cu valori mobiliare proprietate publică

Registratorii independenți

La finele anului 2014, în baza licențelor acordate de CNPF pentru dreptul de a desfășura activitate profesionistă pe piața valorilor mobiliare, servicii de ținere a registrului deținătorilor de valori mobiliare au prestat 10 registratorii independenți, precum și 2 emitenți, care au asigurat ținerea registrului deținătorilor de valori mobiliare de sine stătător.

În perioada raportată registratorii independenți au prestat servicii de ținere a registrului pentru 1954 de societăți pe acțiuni (*Anexa nr. 22*).

¹¹ Numărul și volumul tranzacțiilor au fost calculate cumulativ, atât din partea vânzătorului, cât și a cumpărătorului

Mărimea capitalului propriu al registratorilor la finele anului 2014 a constituit 10,8 mil. lei. Toți registratorii au respectat cerințele obligatorii față de capitalul propriu minim pentru desfășurarea activității de ținere a registrului.

Mărimea totală a fondului de garanție constituie la finele perioadei de gestiune 3,5 mil. lei. Toți registratorii independenți au respectat cerințele față de mărimea și formarea fondului de garanție (210,0 mii lei) stabilite conform prevederilor art. 53 din Legea nr.199-XIV din 18.11.1998 "Cu privire la piața valorilor mobiliare".

Pe perioada anului 2014 registratorii independenți au obținut un profit net total în mărime de 0,4 mil. lei sau cu 66,6 la sută mai puțin față de anul precedent, acest fapt datorându-se în special activității operaționale diminuate în perioada de referință. (Tabelul nr.32).

Rezultatele activității economico-financiare a registratorilor independenți la finele anului 2014 se prezintă în *Anexa nr.23*.

Tabelul nr. 32. Evoluția indicatorilor principali ai activității registratorilor independenți

| Indicatori | 2009 | 2010 | 2011 | 2012 | 2013 | 2014 |
|--|------|------|------|------|------|------|
| Capitalul social, mil. lei | 5,5 | 5,5 | 6,2 | 6,2 | 6,2 | 6,2 |
| Capitalul propriu, mil. lei | 9,9 | 10,1 | 11,5 | 11,1 | 10,9 | 10,8 |
| Fondul de garanție, mil. lei | 2,5 | 2,2 | 2,7 | 3,3 | 3,4 | 3,5 |
| Total venituri operaționale, mil. lei | 5,4 | 5,1 | 6,1 | 5,8 | 8,1 | 5,8 |
| Total cheltuieli operaționale, mil. lei | 4,9 | 4,6 | 5,1 | 5,3 | 7,1 | 5,6 |
| Profit net, mil. lei | 1,1 | 0,8 | 1,32 | 0,8 | 1,2 | 0,4 |
| Numărul registratorilor independenți care au activat pe piața valorilor mobiliare, unități | 10 | 10 | 11 | 11 | 11 | 10 |

Fondurile de investiții

În perioada de referință a continuat procedura de lichidare a 9 fonduri de investiții în proces de lichidare forțată conform hotărârilor respective ale CNPF și a 8 fonduri de investiții care au inițiat procedura de lichidare din proprie inițiativă conform hotărârilor adunărilor generale ale acționarilor. Totodată, a continuat procedura de lichidare a Fondului de Investiții Nemutual „Viitorul Tău” S.A. redeschisă prin decizia instanței de judecată.

• Fonduri de investiții în proces de lichidare forțată

Pe parcursul anului 2014 fondurile de investiții „MCI-Fond” S.A., „Zodiac-Invest” S.A., „Papyrus-Invest” S.A. și „BSV-Invest” S.A. au distribuit în continuare mijloace bănești către acționari prin intermediul filialelor și reprezentanțelor B.C. „Energbank” S.A.

La finele anului 2014, cele 9 fonduri au acumulate mijloace bănești în valoare totală de 23,37 mil. lei, din care 22,35 mil. lei au fost plasate anterior în conturi de depozit în BC „Investprivatbank” S.A. Conform rapoartelor financiare și specializate, valoarea capitalului propriu al acestor fonduri la finele anului 2014 a constituit 21,97 mil. lei.

Situația economico – financiară a fondurilor de investiții în procedură de lichidare forțată este reflectată în *Anexa nr.24*.

• **Fonduri de investiții în proces de lichidare din proprie inițiativă**

La sfârșitul anului 2014, în conturile bancare ale fondurilor de investiții în proces de lichidare benevolă au fost acumulate mijloace bănești în sumă de 201,58 mil. lei, din care 162,82 mil. lei au fost plasate anterior în conturi de depozit în BC „Investprivatbank” S.A. Conform rapoartelor financiare și specializate, valoarea capitalului propriu la finele anului 2014 a constituit 198,75 mil. lei.

La finele anului 2014, din cele 8 fonduri de investiții numai un fond a înregistrat beneficiu în mărime de 2,26 mil. lei.

În perioada de gestiune a continuat distribuirea mijloacelor bănești, inclusiv și a mijloacelor bănești suplimentare, către acționarii Fondului de Investiții „Viitorul Tău”, prin intermediul filialelor și reprezentanțelor BC „Moldindconbank” S.A.

Situația economico – financiară a fondurilor de investiții în proces de lichidare din proprie inițiativă este reflectată în *Anexa nr. 25*.

• **Administratorii fiduciari**

Conform situației la 31.12.2014, în Registrul participanților profesioniști la piața financiară nebancaară au fost înregistrați 7 administratori fiduciari, din care în perioada de referință:

- la 2 administratori fiduciari, „Mobiastrast” S.A. și „Compania Fiduciară a Feroviarilor” S.A., derulează procedura de lichidare a genului de activitate profesionistă;

- CF „Colaborare” S.A. se afla în proces de lichidare forțată a participantului profesionist. În perioada de referință au fost organizate 2 licitații privind expunerea la vânzare a patrimoniului aflat în administrare fiduciară a CF „Colaborare” S.A., dar din lipsa cererilor de participare aceste licitații nu au avut loc.

Conform hotărârilor CNVM nr. 30/8 din 25.05.2006 și nr. 63/6 din 23.11.2006, activitatea CF „BV Fiduciar Invest” S.A. (fosta CF ”Europa-Trust” S.A.) și CF „Econ-Renaștere” S.A. a fost suspendată pînă la restabilirea completă a informației din registrele clienților deținătorului nominal, fiind axată pe restabilirea bazei de date a clienților companiei.

Din rapoartele specializate prezentate de companiile fiduciare „F.O.N.D.” S.A., „BV Fiduciar Invest” S.A., „Codru” S.A. și „Econ-Renaștere” S.A. se constată că la situația din 31.12.2014 acestea deservește 381 848 de conturi fiduciare, iar portofoliul gestionat include 617 pachete de acțiuni ale societăților pe acțiuni și părți-sociale ale societăților cu răspundere limitată.

Investițiile financiare ale companiilor fiduciare au constituit la finele anului 2014 – 131,19 mil. lei, din care investițiile fondatorilor administrării constituie 125,37¹² mil. lei (95,6 la sută) și 5,82 mil. lei (4,4 la sută) revin investițiilor proprii ale companiilor fiduciare.

¹² Diminuată cu valoarea investițiilor din societățile pe acțiuni excluse din Registrul de stat al persoanelor juridice

Din totalul investițiilor financiare ce aparțin administratorilor fiduciar și fondatorilor administrării fiduciare, investițiile pe termen lung la sfârșitul anului 2014 constituie 110,97 mil. lei sau 84,59 la sută, iar investițiile pe termen scurt 20,22 mil. lei sau 15,41 la sută. În același timp veniturile totale obținute de companiile fiduciare în perioada de referință denotă o pondere de 57,74 la sută obținute din investiții pe termen scurt și doar 42,26 la sută din investiții pe termen lung.

Evoluția indicatorilor principali ai activității celor 4 companii de administrare fiduciară este reflectată în *Tabelul nr. 33*.

Tabelul nr. 33. Evoluția indicatorilor principali ai activității de administrare fiduciară

| Nr. | Indicatorii | 2011 | 2012 | 2013 | 2014 |
|-----|---|--------|--------|--------|---------|
| 1. | Capitalul social, mil. lei | 2,12 | 2,12 | 2,12 | 2,12 |
| 2. | Capitalul propriu, mil. lei | 3,06 | 3,31 | 3,51 | 3,61 |
| 3. | Rezultatul activității investiționale, mil. lei, inclusiv: | 1,73 | 2,81 | 2,30 | 2,85 |
| | Dividende | 0,66 | 1,08 | 0,69 | 1,20 |
| | Dobânzi | 1,58 | 1,79 | 1,81 | 1,64 |
| | Rezultat din realizarea activelor | -0,51 | -0,06 | -0,23 | -0,0012 |
| 4. | Profit (pierdere) obținut în perioada de gestiune, mil. lei | 0,08 | 0,26 | 1,44 | 1,89 |
| 5. | Numărul conturilor fiduciare, unități | 382132 | 382017 | 381948 | 381848 |
| 6. | Numărul societăților din portofoliu, unități | 631 | 629 | 622 | 617 |
| 7. | Investiții financiare, mil. lei | 128,7 | 129,5 | 130,47 | 131,19 |
| 8. | Numărul companiilor de administrare fiduciară, unități | 4 | 4 | 4 | 4 |

Din tabelul prezentat se relevă faptul că în perioada anilor 2011-2014 numărul conturilor fiduciare administrate și numărul societăților din portofoliu (ca rezultat al înstrăinării pachetelor deținute sau lichidării societăților) sînt în permanentă descreștere, iar valoarea investițiilor administrate are o mică creștere pe parcursul ultimilor 3 ani. În același timp, profitul obținut de administratorii fiduciar a crescut cu 1,81 mil. lei, relativ de anul 2011, și cu 0,45 mil. lei, relativ de anul precedent.

Rentabilitatea investițiilor financiare (*veniturile totale obținute din activitatea investițională raportate la valoarea investițiilor*) ale fondatorilor administrării constituie – 1,88 la sută și ale administratorilor fiduciar – 8,47 la sută. Se observă un decalaj al acestui indicator în defavoarea fondatorilor administrării, din motivul că investițiile ce aparțin administratorilor fiduciar sînt plasate în active generatoare de dobânzi (conturi de depozit), spre deosebire de activele fondatorilor administrării care în majoritate sînt dependente de profitabilitatea societăților pe acțiuni și, respectiv, de plata dividendelor.

Valoarea veniturilor operaționale totale înscrise în contul companiilor fiduciare în anul 2014 a constituit 1,09 mil. lei, din care remunerarea administratorului fiduciar – 0,56 mil. lei (conform normelor stabilite, remunerarea administratorului fiduciar nu va depăși 25 la sută din volumul cîștigului obținut ca urmare a administrării patrimoniului). Astfel, mărimea recompensei este în

dependență directă de rezultatele administrării investițiilor ce aparțin clienților companiei.

Total cheltuielile companiilor fiduciare la 31.12.2014 au constituit 1,46 mil. lei. Cheltuielile suportate prevalează față de veniturile obținute din activitatea licențiată, atestându-se rezultate negative din activitatea operațională.

Situația economico – financiară a celor 4 administratori fiduciar este reflectată în *Anexa nr. 26*.

Companiile de estimare a valorilor mobiliare și a activelor ce se referă la ele

Pe parcursul anului 2014 pe piața valorilor mobiliare au activat 5 companii de estimare a valorilor mobiliare și a activelor ce se referă la ele: „Bartol-Consulting” S.A., „Evaestim” S.A., A.R.E. „Estimator-VM” S.A.¹³, „Finactiv-Consulting” S.A. și „ICF-Consulting-Service” S.A. (*în continuare – companii de estimare*).

Conform dărilor de seamă prezentate la CNPF, companiile de estimare pe parcursul anului 2014 au încheiat 45 de contracte în urma cărora au obținut un venit în valoare de 734.130 lei. (*Anexa nr. 27*). În anul 2014 companiile de estimare au încheiat cu 10 contracte mai mult comparativ cu anul 2013, iar venitul obținut s-a majorat cu 148.825 lei față de anul precedent (+25,42 la sută) (*Tabelul nr. 34*).

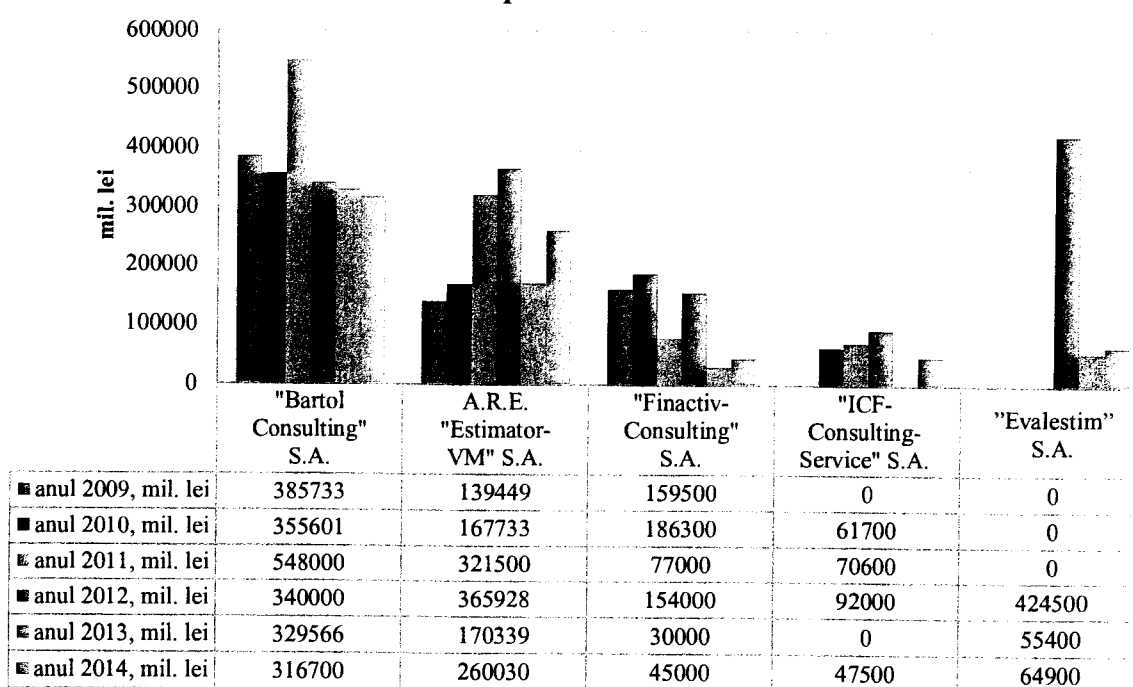
Tabelul nr. 34. Contractele și veniturile companiilor de estimare

| Nr. d/o | Indicatorul | 31.12.2014 | 31.12.2013 | Abaterea | |
|---------|---|------------|------------|---------------|-------------|
| | | | | absolută, lei | relativă, % |
| 1 | Numărul de contracte încheiate, <i>unități</i> | 45 | 55 | - 10 | - 18,18 |
| 2 | Venitul obținut în urma prestării serviciilor de estimare a valorilor mobiliare și a activelor ce se referă la ele, lei | 734 130 | 585 305 | 148 825 | +25,42 |

Analiza evoluției veniturilor obținute și a contractelor încheiate de companiile de estimare se prezintă în *Diagrama nr.36* și *Diagrama nr.37*:

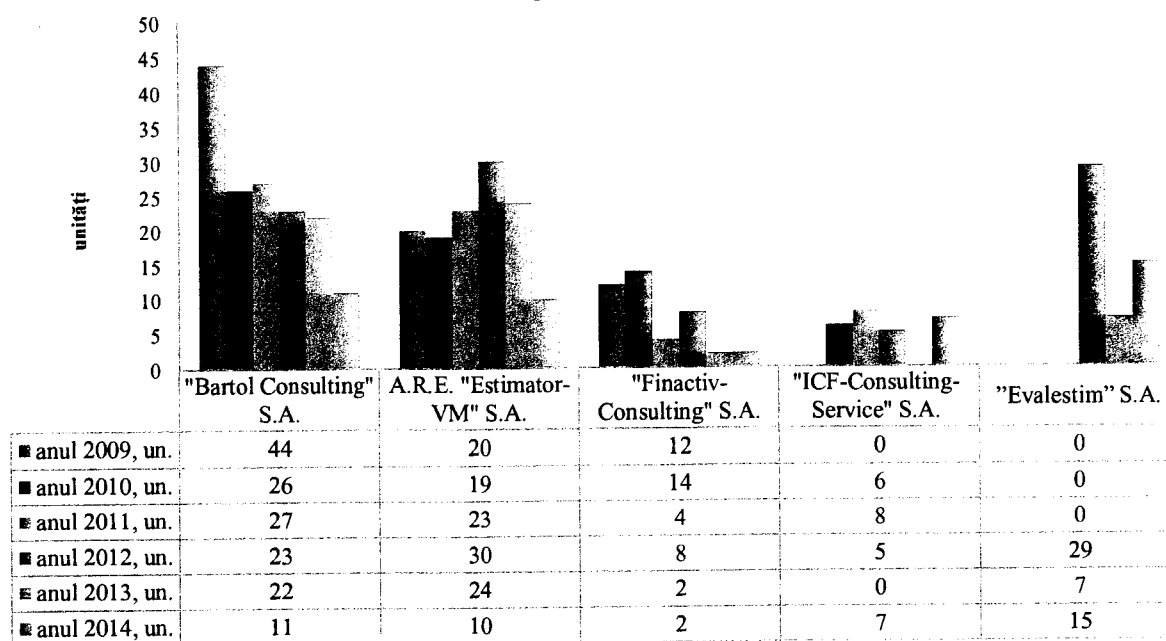
¹³ Ținând cont de expirarea licențelor A.R.E. „Estimator-VM” S.A. la data de 26.06.2014, „Finactiv-Consulting” S.A. la data de 27.07.2014 și ICF-Consulting-Service” S.A. la data de 02.10.2014, în raport sînt reflectate datele pentru perioada în care acestea și-au desfășurat activitatea în conformitate cu licențele respective.

Diagrama nr.36. Evoluția veniturilor obținute din prestarea serviciilor de estimare a valorilor mobiliare în perioada 2009 - 2014



- „Bartol Constulting” S.A. a încheiat 11 contracte (cu 11 contracte mai puțin decât în 2013) și a obținut un venit în urma prestării serviciilor de estimare în mărime de 316 700 lei sau cu 12 866 lei mai puțin decât în anul precedent;
- A.R.E. „Estimator-VM” S.A. a încheiat 10 contracte (cu 14 contracte mai puțin decât în 2013) și a obținut un venit în urma prestării serviciilor de estimare în mărime de 260 030 lei sau cu 89 691 lei mai mult decât în anul precedent;
- „Finactiv-Consulting” S.A. a încheiat 2 contracte (similar anului 2013) și a obținut un venit în urma prestării serviciilor de estimare în mărime de 45 000 lei sau cu 15 000 lei mai mult decât în anul precedent;
- „ICF-Consulting-Service” S.A. a încheiat 7 contracte și a obținut un venit în urma prestării serviciilor de estimare în mărime de 47 500 lei;
- „Evaestim” S.A. a încheiat 15 contracte (cu 8 contracte mai mult decât în 2013) și a obținut un venit în urma prestării serviciilor de estimare în mărime de 64.900 lei sau cu 9.500 lei mai mult decât în anul precedent.

Diagrama nr. 37. Evoluția contractelor încheiate pentru prestarea serviciilor de estimare a valorilor mobiliare în perioada anilor 2009 - 2014



Toate cele 5 companii de estimare au respectat cerințele față de mărimea minimă a capitalului propriu stabilită de legislație (200 mii lei) și a fondului de garanție (60 mii lei), mijloacele bănești fiind plasate în depozite bancare și valori mobiliare de stat. Toate companiile de estimare au finalizat perioada de gestiune cu rezultate financiare pozitive, cu excepția „Finactiv-Consulting” S.A. care a înregistrat rezultate financiare negative.

În comparație cu anul 2013 capitalul propriu al companiilor de estimare în anul 2014 s-a micșorat cu 303 158 lei sau 12,39 la sută.

Tabelul nr. 35. Evoluția indicatorilor principali ai activității de estimare, mil. lei

| Nr. d/o | Indicatori | 31.12.2014 | 31.12.2013 | Abaterea | |
|---------|---------------------------------------|------------|------------|---------------|-------------|
| | | | | absolută, lei | relativă, % |
| 1 | Capitalul social | 1 327 384 | 1 327 384 | 0 | 0 |
| 2 | Capitalul propriu | 2 143 283 | 2 446 441 | -303 158 | -12,39 |
| 3 | Venituri din vânzări | 1 050 912 | 1 130 622 | -79 710 | -7,05 |
| 4 | Costul vânzărilor | 219 633 | 175 314 | +44 319 | +25,28 |
| 5 | Cheltuieli generale și administrative | 228 628 | 356 708 | -128 080 | -35,90 |
| 6 | Profit net (pierdere netă) | 557 206 | 532 921 | +24 285 | +4,55 |

Majorarea profitului net cu 24 285 lei (4,55 la sută) în anul 2014 în comparație cu anul 2013 a fost condiționată în cea mai mare parte de diminuarea cheltuielilor generale și administrative.

Structura patrimoniului companiilor de estimare, reflectată în *Tabelul nr.36*, evidențiază scăderea cu 164 045 lei a activelor pe termen lung în anul 2014 față de anul 2013, precum și diminuarea activului total cu 156 514 lei. (*Anexa nr. 28*).

Tabelul nr.36. Structura patrimoniului companiilor de estimare, mii lei

| Nr. d/o | Indicatorul | 31.12.2013 | 31.12.2014 | Abaterea | |
|---------|----------------------------------|------------|------------|---------------|-------------|
| | | | | absolută, lei | relativă, % |
| 1 | Total active pe termen lung, lei | 1 261 208 | 1 097 163 | -164 045 | -13,01 |
| 2 | Total active curente, lei | 1 479 230 | 1 486 761 | 7 531 | + 0,51 |
| 3 | TOTAL ACTIV | 2 740 438 | 2 583 924 | - 156 514 | - 5,71 |

Participanții profesioniști care practică activitatea de consulting și consulting investițional

Pe parcursul anului 2014 pe piața valorilor mobiliare au prestat servicii de consulting 11 participanții profesioniști, iar servicii de consulting investițional - 6 participanți profesioniști.

Conform dărilor de seamă prezentate la CNPF, în anul 2014 au fost prestate 65 de servicii de consulting investițional sau cu 13 mai puțin față de anul 2013, iar venitul obținut a constituit 501 841 lei, majorându-se cu 81 851,10 lei (cu 19,49 la sută) față de venitul obținut în anul precedent.

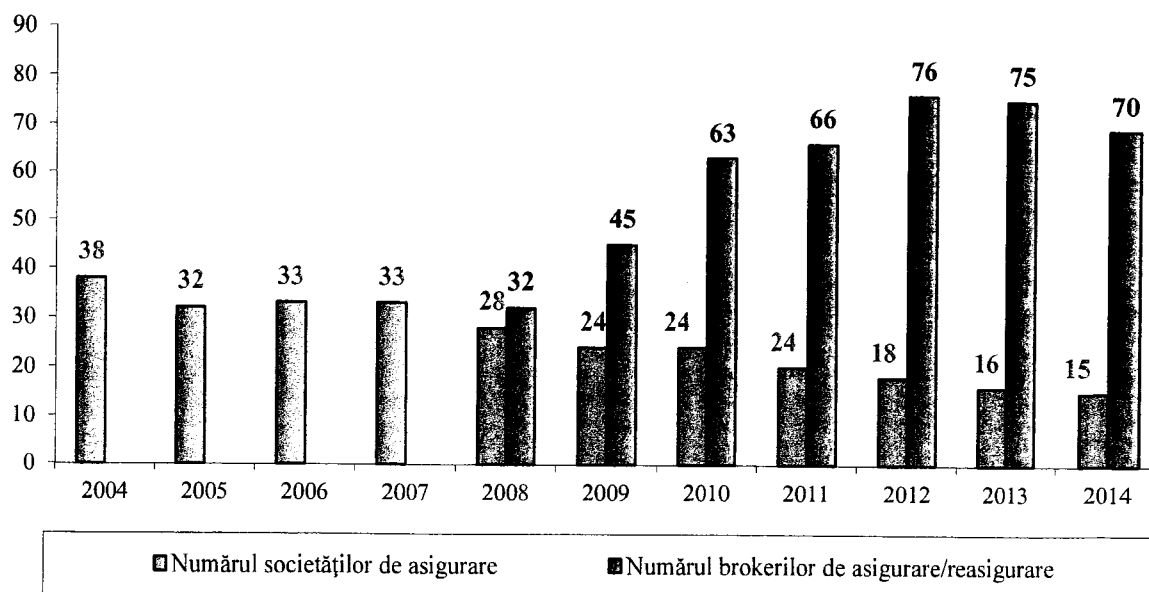
Totodată, în 2014 au fost acordate cu 24 de servicii de consulting mai mult decât în 2013, iar veniturile obținute s-au micșorat față de anul precedent cu 395 971,6 lei sau cu 41,47 la sută (*Anexa nr. 29*).

II. Evoluția pieței asigurărilor

2.1. Activitatea societăților de asigurare

În anul 2014 și-au desfășurat activitatea de asigurare 16 societăți, inclusiv 14 societăți care au desfășurat asigurări generale, o societate de asigurare a desfășurat activitate compozită și o societate a desfășurat asigurări de viață. Evoluția numărului asigurătorilor se prezintă în *Diagrama nr. 38*.

Diagrama nr. 38. Evoluția numărului societăților de asigurare și a brokerilor de asigurare/reasigurare licențiați



La finele anului 2014 activitatea licențiată s-a desfășurat de 15 asigurători.

Pe parcursul anului, în baza Hotărîrii Curții de Apel Chișinău din 28.02.2014 privind intentarea procesului de insolabilitate față de Compania de Asigurări „EUROASIG GRUP” S.A., menținută prin Decizia Colegiului civil, comercial și de contencios administrativ lărgit al Curții Supreme de Justiție din 30.07.2014, autoritatea de supraveghere, la data de 08.08.2014, a retras licența Companiei de Asigurări „EUROASIG GRUP” S.A.

Prime de asigurare subscrise

Veniturile din primele brute subscrise au constituit 1203,6 mil. lei, din care în categoria „asigurări generale” – 1123,5 mil. lei, în scădere nominală cu 1,9 mil. lei față de anul precedent, iar în categoria „asigurări de viață” – 80,0 mil. lei, în creștere cu 6,5 mil. lei sau 8,7 la sută față de anul precedent. Volumul total al primelor brute subscrise a înregistrat o creștere de 0,4 la sută. Evoluția primelor brute subscrise se prezintă în tabelul ce urmează:

Tabelul nr. 37. Evoluția volumului primelor brute subscrise în perioada anilor 2008-2014

| Anul | Prime brute subscrise (mil.lei) | Creșterea (descreșterea) nominală față de anul precedent | |
|------|------------------------------------|--|-----------|
| | | (%) | (mil.lei) |
| 2008 | 837,2 | 15,6 | 113 |
| 2009 | 816,5 | -2,5 | -20,7 |
| 2010 | 914,7 | 12,0 | 98,2 |
| 2011 | 1006,3 | 10,0 | 91,6 |
| 2012 | 1089,3 | 8,2 | 83,0 |
| 2013 | 1198,9 | 10,1 | 109,6 |
| 2014 | 1203,6 | 0,4 | 4,7 |

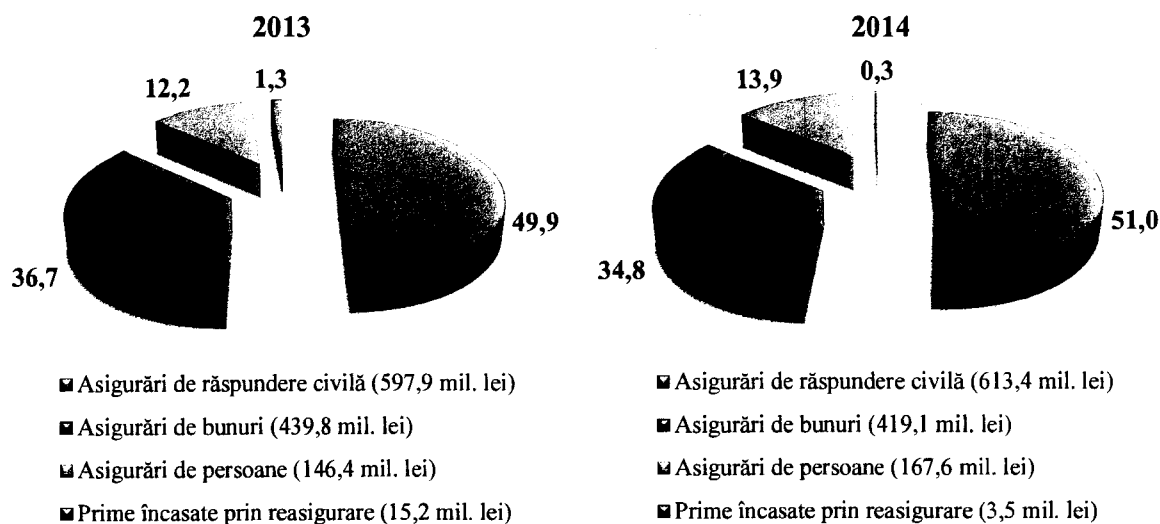
Ritmul de creștere a volumului de prime brute subscrise a fost determinat de majorarea numărului contractelor de asigurare de sănătate, și anume cu valabilitatea în afara Republicii Moldova, asigurarea facultativă CASCO, asigurarea de bunuri și asigurarea obligatorie de răspundere civilă, precum și datorită dezvoltării rețelei de distribuție a asigurătorilor și brokerilor de asigurare și/sau de reasigurare. Astfel, pe parcursul anului 2014 au fost emise 1483279 de polițe de asigurare în baza contractelor încheiate cu persoane fizice și cu persoane juridice, fiind în creștere cu 279632 de polițe eliberate față de perioada precedentă.

Din numărul total de polițe, ponderea cea mai mare o dețin asigurările de răspundere civilă auto pentru care au fost emise 833408 de polițe, totodată pentru asigurări de viață fiind eliberate 1423 de polițe.

Ponderea asigurărilor obligatorii în structura primelor brute subscrise în anul 2014 a constituit 42,3 la sută, fiind în creștere cu 1,3 la sută față de anul 2013, și respectiv a asigurărilor facultative – 57,7 la sută.

Potrivit obiectului asigurării, în asigurările de răspundere civilă au fost subscrise prime în sumă de 613,4 mil. lei (51,0 la sută), urmate de asigurările de bunuri – 419,1 mil. lei (34,8 la sută), asigurările de persoane – 167,6 mil. lei (13,9 la sută) și reasigurările primite – 3,5 mil. lei (0,3 la sută) (*Diagrama nr.39*).

Diagrama nr. 39. Structura primelor brute subscrise pe anii 2013-2014



În perioada de referință ponderea volumului primelor brute subscrise din asigurările de răspundere civilă a crescut cu 1,1 puncte procentuale față de anul precedent, primele din asigurările de bunuri au înregistrat o diminuare de 1,9 puncte procentuale, cele din asigurările de persoane au înregistrat o creștere de 1,8 puncte procentuale, iar primele încasate din reasigurări s-au micșorat cu 1,0 puncte procentuale.

Dintre toate clasele de asigurări generale, cele de tip auto au deținut supremația în portofoliul consolidat al pieței – 68,0 la sută din totalul primelor subscrise din asigurările directe de 1120,1 mil. lei. Asigurările facultative CASCO au generat 20,6 la sută din totalul asigurărilor generale directe sau 231,2 mil. lei, valoarea lor nominală fiind în creștere în cu 16,4 mil. lei față de perioada precedentă. Asigurările de răspundere civilă auto externă Carte Verde au cunoscut o creștere de peste 7,2 puncte procentuale (pînă la 263,4 mil. lei - echivalentul a 23,5 la sută din totalul asigurărilor generale directe), în timp ce asigurările de răspundere civilă auto internă cu valabilitate în interiorul Republicii Moldova au crescut cu 0,9 puncte procentuale, constituind 241,0 mil. lei sau 21,5 la sută din totalul asigurărilor generale directe.

Celelalte asigurări de tip auto au generat prime subscrise din asigurările directe de 26,4 mil. lei sau 2,4 puncte procentuale din total.

Ca și în anii precedenți, evoluția pieței asigurărilor se caracterizează printr-un grad sporit de concentrare. Astfel, 5 societăți de asigurare au subscris 827,4 mil. lei sau circa 68,7 la sută din volumul total de prime. Primele brute subscrise din asigurări în anul 2014, precum și cotele de piață deținute de societăți, se prezintă în *Anexa nr. 30*.

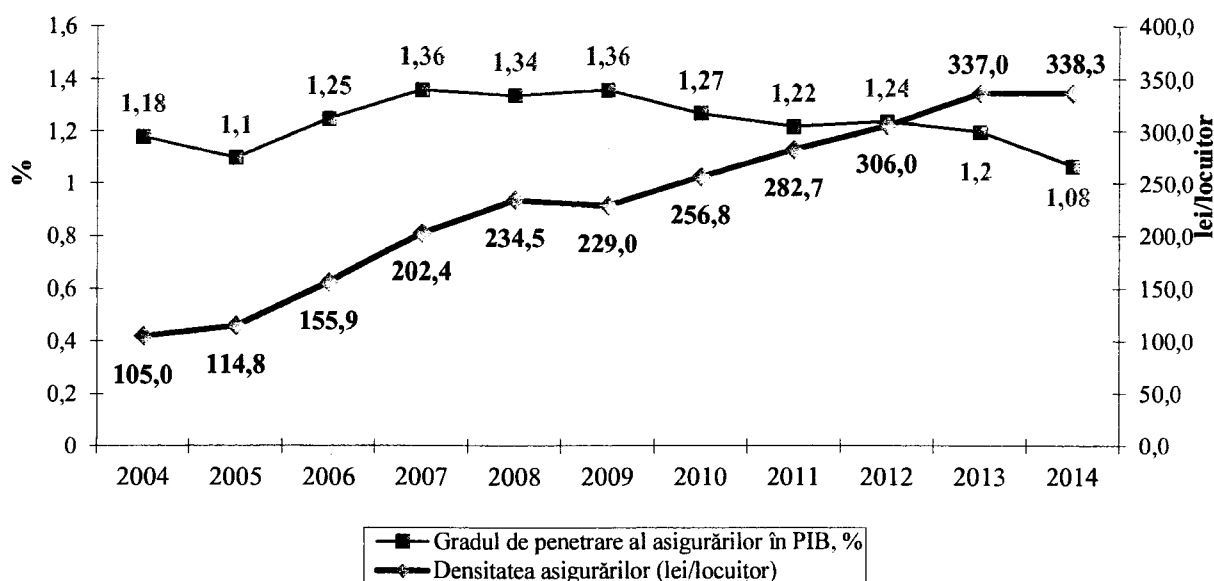
Gradul de penetrare a asigurărilor, exprimat ca raport între primele brute subscrise și PIB, a înregistrat nivelul de 1,08 la sută, fapt ce atestă descreșterea acestui indicator în raport cu anul 2013.

Densitatea asigurărilor, care reprezintă raportul dintre volumul primelor brute subscrise și numărul populației, a înregistrat nivelul de 338,3 lei/locuitor, crescînd cu 1,3 lei/locuitor față de nivelul anului precedent.

Principalii factori care au creat această situație sînt: nivelul redus al veniturilor pe cap de locuitor, subestimarea rolului asigurărilor, lipsa încrederii societății în acest sector, lipsa reglementării prudențiale, asigurarea insuficientă a respectării legislației. Majoritatea societăților de asigurare au un nivel insuficient de capitalizare.

Evoluția gradului de penetrare a asigurărilor și densitatea asigurărilor se prezintă în *Diagrama nr.40*.

Diagrama nr. 40. Evoluția gradului de penetrare și a densității asigurărilor în Republica Moldova



Despăgubiri și indemnizații de asigurare

Pe parcursul anului de referință societățile de asigurare au plătit despăgubiri și indemnizații de asigurare în valoare totală de 513,6 mil. lei, înregistrînd o creștere cu 81,2 mil. lei sau 18,8 la sută față de nivelul anului precedent *Anexa nr.31*.

Evoluția despăgubirilor și indemnizațiilor de asigurare plătite pentru asigurările generale și de viață se prezintă în *Tabelul nr.38*.

Tabelul nr. 38. Evoluția despăgubirilor și indemnizațiilor plătite în perioada anilor 2008-2014

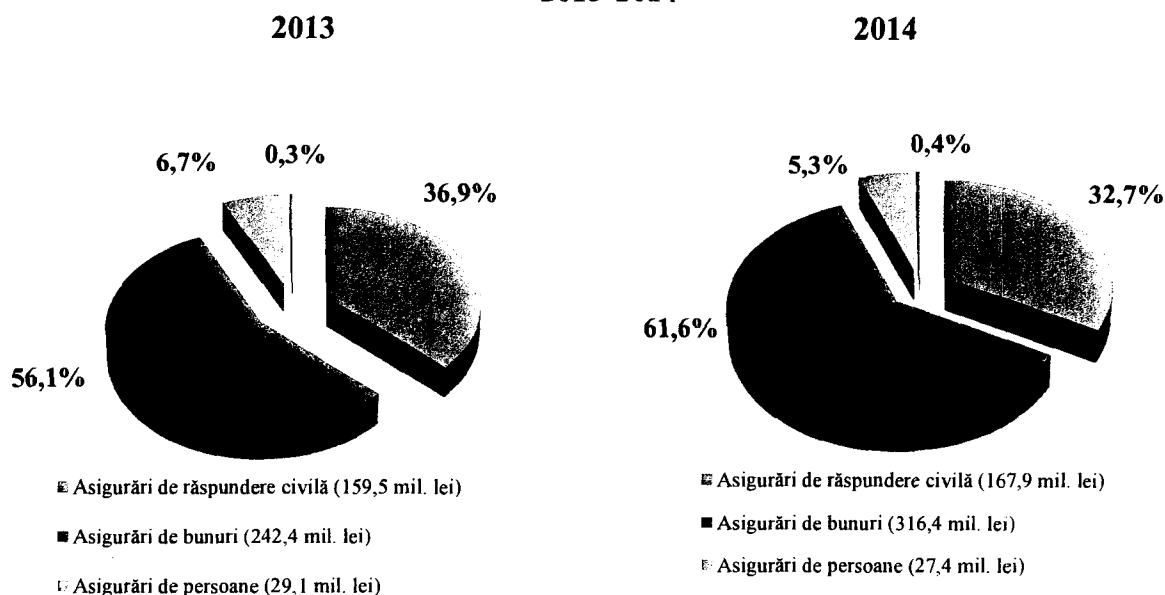
| Anul | Despăgubiri și indemnizații achitate (mil. lei) | Creșterea (descreșterea) nominală față de anul precedent | |
|------|---|--|-----------|
| | | (%) | (mil.lei) |
| 2008 | 273,8 | 16,4 | 38,5 |
| 2009 | 361,2 | 31,9 | 87,4 |
| 2010 | 322,7 | -10,7 | -38,5 |
| 2011 | 348,4 | 8,0 | 25,7 |
| 2012 | 430,5 | 23,6 | 82,1 |
| 2013 | 432,4 | 0,4 | 1,9 |
| 2014 | 513,6 | 18,8 | 81,2 |

Raportul despăgubirilor de asigurare față de primele subscrise în anul 2014 a constituit 42,7 la sută, înregistrând o creștere de 6,6 puncte procentuale față de nivelul înregistrat în perioada anului precedent. În cadrul asigurărilor obligatorii de răspundere civilă auto internă, raportul despăgubirilor de asigurare față de primele brute subscrise a constituit 37,8 la sută și s-a majorat în comparație cu anul 2013 cu 2,0 unități procentuale, iar în cadrul asigurărilor obligatorii de răspundere civilă auto externă Carte Verde acest raport a înregistrat 28,0 la sută, diminuarea constituind 0,9 unități procentuale.

Valoarea cumulativă a despăgubirilor de asigurare plătite pentru asigurările auto (Asigurările de răspundere civilă auto și Asigurările de vehicule terestre (CASCO)) a constituit 297,5 mil. lei sau 58,6 la sută din totalul despăgubirilor plătite pe asigurarea generală directă în valoarea de 508,0 mil. lei.

Structura despăgubirilor și indemnizațiilor de asigurare se prezintă în *Diagrama nr.41*.

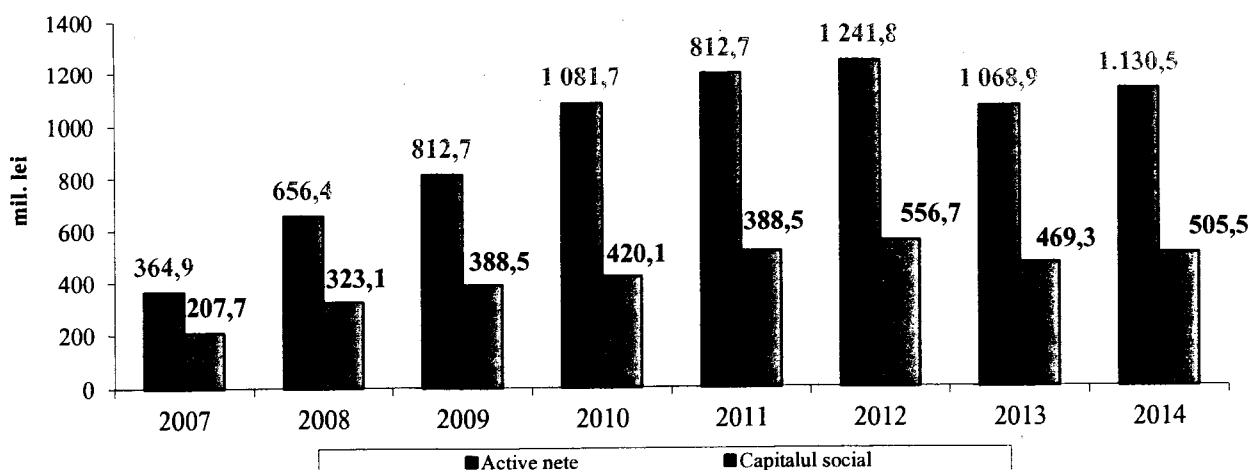
Diagrama nr. 41. Structura despăgubirilor și indemnizațiilor de asigurare plătite în anii 2013-2014



Activele nete și capitalul social al societăților de asigurare

Activele nete ale societăților de asigurare la finele anului 2014 au constituit 1130,5 mil. lei sau cu 61,6 mil. lei (5,8 la sută) mai mult față de nivelul înregistrat la aceeași dată a anului precedent (*Diagrama nr. 42*).

Diagrama nr. 42. Activele nete și capitalul social al societăților de asigurare pentru anii 2007-2014



Creșterea activelor nete se datorează în primul rând majorării capitalului social al societăților de asigurare.

Valoarea totală a capitalului social înregistrat la finele anului 2014 de către societățile de asigurare a constituit 505,5 mil. lei, majorându-se cu 36,2 mil. lei sau cu 7,7 la sută față de valoarea acestuia la finele anului precedent. Bilanțul contabil anual al societăților de asigurare se prezintă în *Anexa nr.32*.

Investițiile în capitalul social al asigurătorilor autohtoni efectuate de persoane nerezidente au constituit la finele anului de referință 133,8 mil. lei și s-au majorat cu 27,7 mil. lei față de anul 2013 (*Tabelul nr.39.*), urmare a majorării capitalului social al Companiei de Asigurări „VICTORIA ASIGURĂRI” S.A. și al Companiei de Asigurări „DONARIS VIENNA INSURANCE GROUP” S.A. prin emisie suplimentară de acțiuni.

Tabelul nr. 39. Evoluția structurii investițiilor străine în capitalul social al societăților de asigurare, mil. lei

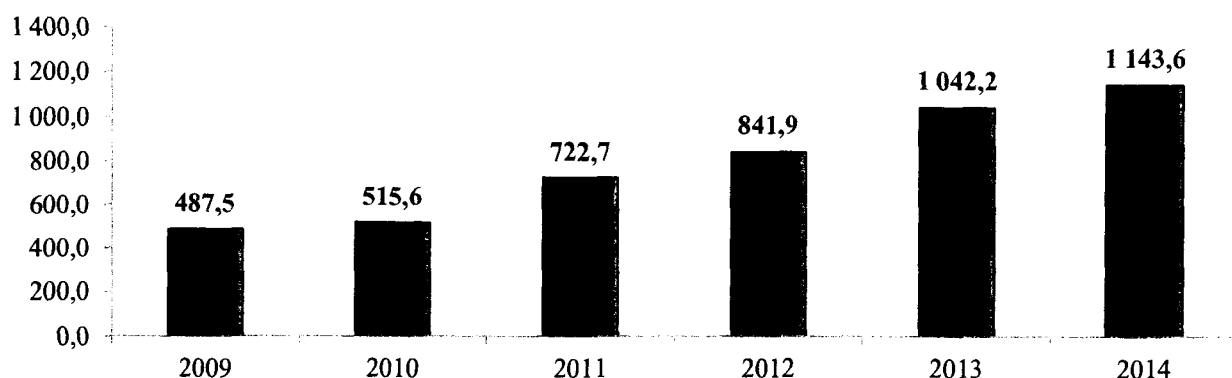
| Țara | 2008 | 2009 | 2010 | 2011 | 2012 | 2013 | 2014 | 2014 față de 2013 | Cota în 2014, % |
|----------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|-------------------|-----------------|
| Austria | 22,5 | 41,7 | 41,7 | 41,7 | 56,8 | 56,8 | 92,2 | 35,4 | 68,91 |
| Cipru | 49,5 | 48,0 | - | - | - | - | - | - | 0,00 |
| Elveția | 4,0 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Federația Rusă | 2,8 | 0,4 | 48,4 | 48,0 | - | - | - | - | - |
| Italia | 2,4 | 2,4 | 2,4 | 3,7 | 3,7 | - | - | 0,0 | 0,00 |
| Israel | 2,4 | 2,4 | 2,4 | 3,7 | 3,7 | - | - | 0,0 | 0,00 |
| Leichtenstein | 4,5 | 18,0 | 18,0 | 36,6 | 36,6 | 14,1 | - | -14,1 | 0,00 |
| Marea Britanie | 22,5 | 22,5 | 22,5 | 22,9 | 22,9 | 22,9 | 22,9 | 0,0 | 17,11 |
| Olanda | 4,8 | 4,8 | 4,8 | 19,7 | 19,7 | 12,3 | 18,7 | 6,4 | 13,97 |
| România | 3,6 | 3,5 | 0,0 | 0,02 | 0,02 | 0,02 | 0,02 | 0,00 | 0,01 |
| Ucraina | 0,2 | 0,3 | 0,3 | - | - | - | - | - | 0,00 |
| TOTAL | 119,2 | 144,0 | 140,5 | 176,3 | 143,4 | 106,1 | 133,8 | 27,7 | 100,0 |

În perioada de referință cota persoanelor nerezidente în totalul capitalului social achitat al societăților de asigurare reprezintă 26,5 la sută. Lista societăților de asigurare cu capital străin se prezintă în *Anexa nr.33*.

Rezervele de asigurare

Conform datelor înregistrate în rapoartele specializate ale asigurătorilor pentru anul 2014, valoarea totală a rezervelor de asigurare a constituit 1143,6 mil. lei, înregistrând o creștere cu 101,4 mil. lei sau cu 9,7 la sută față de indicatorul anului precedent. Creșterea se datorează și modificărilor aduse cadrului de reglementare a modului de formare a rezervelor de asigurare, astfel încât asigurătorul raportează rezervele de asigurare brute, cota reasigurătorului în aceste rezerve fiind evidențiată separat.

Diagrama nr. 43. Rezervele de asigurare ale societăților de asigurări pentru anii 2009-2014

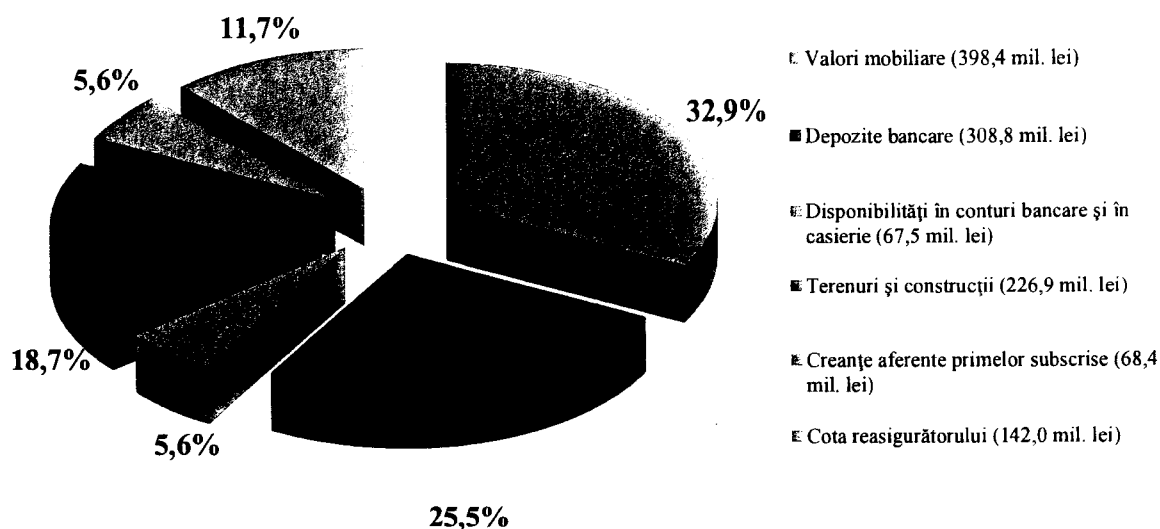


Structura valorii totale a rezervelor tehnice constituite de societățile de asigurare include rezervele tehnice pentru asigurările generale în mărime de 759,5 mil. lei (66,4 la sută) și rezervele matematice pentru asigurările de viață în mărime de 384,1 mil. lei (33,6 la sută). Comparativ cu anul 2013 rezervele tehnice, constituite de asigurătorii care au desfășurat activitate de asigurări generale, au înregistrat o scădere cu 1,6 mil. lei, iar rezervele matematice constituite pentru asigurările de viață, au raportat o majorare de 36,6 la sută (sau 103,0 mil. lei).

Conform cadrului normativ în vigoare aferent modului de garantare a solvabilității, asigurătorii sînt obligați să acopere cu active admise rezervele de asigurare și o treime din mărimea marjei de solvabilitate minime. Astfel, activele admise să reprezinte Fondul asiguraților trebuie să corespundă principiilor de diversitate, rambursabilitate, rentabilitate și lichiditate. Categoriile de active admise să acopere Fondul asiguraților se prezintă în *Diagrama nr.44*.

Pentru acoperirea riscurilor asumate prin contractele de asigurare și reasigurare și pentru asigurarea permanentă a solvabilității și lichidității, societățile de asigurare trebuie să investească cu prudență în anumite categorii de active admise să reprezinte rezervele de asigurare și o treime din marja de solvabilitate minimă, respectînd criteriile de dispersie a plasamentelor conform normelor stabilite prin Regulamentul privind marjele de solvabilitate și coeficientul de lichiditate ale asigurătorilor (reasigurătorilor), aprobat prin Hotărîrea CNPF nr.2/1 din 21.01.2011.

Diagrama nr. 44. Structura activelor care reprezintă rezervele



Conform cerințelor stabilite, asigurătorii sînt obligați să plaseze rezervele de asigurare și o treime din marja de solvabilitate minimă în valori mobiliare, depozite bancare, disponibilități în conturi bancare curente, disponibilități în casierie, terenuri și construcții, creanțele aferente primelor subscrise.

Structura activelor admise să reprezinte rezervele tehnice de asigurare și o treime din marja de solvabilitate minimă a asigurătorului include următoarele active:

- valorile mobiliare emise de către Guvernul Republicii Moldova sau de altă autoritate de stat în mărime de 351,1 mil. lei, ce reprezintă 29,0 la sută din totalul valorii admise în fondurile asiguraților;
- valorile mobiliare corporative tranzacționate pe o piață reglementată (bursă) a Republicii Moldova în mărime de 45,4 mil. lei ce reprezintă 3,7 la sută din totalul valorii admise în fondurile asiguraților;
- valorile mobiliare corporative care nu sînt tranzacționate pe o piață reglementată (bursă) a Republicii Moldova în mărime de 1,9 mil. lei, ce reprezintă 0,2 la sută din totalul valorii admise în fondurile asiguraților;
- disponibilitățile bănești în casierie în mărime de 10,3 mil. lei, ce reprezintă 0,8 la sută din totalul valorii admise în fondurile asiguraților;
- disponibilitățile în conturi de decontare curente în instituții financiare licențiate de BNM, inclusiv în valută străină, în mărime de 57,3 mil. lei, ce reprezintă 4,7 la sută din totalul valorii admise în fondurile asiguraților;
- depozitele și investițiile în instituții financiare licențiate de BNM în mărime de 308,8 mil. lei, ce reprezintă 25,5 la sută din totalul valorii admise în fondurile asiguraților;
- terenurile sau construcțiile separate sau terenurile sau construcțiile situate suficient de aproape unele de altele ca să fie considerate efectiv ca o singură investiție, într-un interes legal real într-o proprietate imobiliară în mărime de 226,9 mil. lei ce reprezintă 18,7 la sută din totalul valorii admise în fondurile asiguraților;

- creanțele aferente primelor subscrise, în măsura în care nu sînt mai vechi de 60 de zile în mărime de 68,4 mil. lei, ce reprezintă 5,6 la sută din totalul valorii admise în fondurile asiguraților;

- cota reasigurătorului în rezervele tehnice în mărime de 142,0 mil. lei, ce reprezintă 11,7 la sută din totalul valorii admise în fondurile asiguraților.

Plasarea activelor admise să reprezinte rezervele de asigurare și o treime din marja de solvabilitate minimă ale societăților de asigurare conform situației la finele anului 2014 se prezintă în *Anexa nr.34*.

Evoluția structurii activelor admise să acopere rezervele de asigurare și o treime din marja minimă de solvabilitate în anii 2010-2014 se prezintă în tabelul ce urmează:

Tabelul nr. 40. Evoluția structurii activelor admise să reprezinte rezervele de asigurare și marja de solvabilitate minimă

| Indicatori | 2010 | | 2011 | | 2012 | | 2013 | | 2014 | |
|--|--------------|------------|--------------|------------|--------------|------------|---------------|------------|---------------|------------|
| | mil. lei | % | mil. lei | % | mil. lei | % | mil. lei | % | mil. lei | % |
| Valori mobiliare | 68,4 | 13,3 | 203,2 | 26 | 152,9 | 16,9 | 284,3 | 26,1 | 398,4 | 32,9 |
| Depozite bancare | 249 | 48,3 | 184,8 | 23,6 | 317,5 | 35,2 | 323,0 | 29,7 | 308,8 | 25,5 |
| Disponibilități bănești în conturi și casierie | 49 | 9,5 | 74,7 | 9,5 | 60,9 | 6,8 | 89,3 | 8,2 | 67,5 | 5,6 |
| Terenuri și construcții | 106,9 | 20,7 | 160 | 20,5 | 185,6 | 20,6 | 199,9 | 18,4 | 226,9 | 18,7 |
| Creanțe de la asigurați | 36,6 | 7,1 | 44,4 | 5,7 | 54 | 6 | 63,8 | 5,9 | 68,4 | 5,6 |
| Depozite la societăți cedente | 5,7 | 1,1 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| Cota reasigurătorului | 0 | 0,0 | 115,1 | 14,7 | 130,4 | 14,5 | 127,3 | 11,7 | 142,0 | 11,7 |
| Total | 515,6 | 100 | 782,2 | 100 | 901,3 | 100 | 1087,6 | 100 | 1212,0 | 100 |

Asigurarea subvenționată în agricultură

Asigurările subvenționate în agricultură se realizează în conformitate cu prevederile Legii nr.243-XV din 08.07.2004 „Privind asigurarea subvenționată a riscurilor de producție în agricultură”, potrivit cărora de subvenționarea primelor de asigurare beneficiază producătorii agricoli care au înregistrat la primărie culturile agricole, precum și animale, păsări, familii de albine și pești care le aparțin și cei care întrețin culturi agricole, animale, păsări, familii de albine și care produc pești conform tehnologiilor aprobate, iau măsuri de prevenire a bolilor și atacului dăunătorilor și țin evidența lucrărilor efectuate, și au ca scop principal garantarea unei producții stabile în sectorul agricol prin asigurarea riscurilor de producție în agricultură.

Astfel, cuantumul subvenției se stabilește în baza primelor de asigurare calculate conform tarifelor de asigurare prevăzute în condițiile speciale de asigurare a riscurilor de producție în agricultură și constituie 50 la sută din valoarea acestora pentru toți producătorii agricoli.

Prin Hotărârea Guvernului nr.135 din 24.02.2014 „Cu privire la modul de repartizare a mijloacelor fondului de subvenționare a producătorilor agricoli” a fost acceptată repartizarea mijloacelor fondului de subvenționare a producătorilor

agricoli în sumă de 500 mil. lei pentru un șir de măsuri de sprijin, printre care și stimularea asigurării riscurilor de producție în agricultură.

Mijloacele prevăzute pentru această măsură se utilizează la subvenționarea primelor de asigurare a producătorilor agricoli, în baza contractelor de asigurare a riscurilor de producție în agricultură și în baza Listei riscurilor pentru a căror asigurare se subvenționează din fondul de subvenționare a producătorilor agricoli pe anul 2014 - primele de asigurare în fitotehnie, horticultură, viticultură și zootehnie (grindină, furtuni, secetă excesivă care a provocat o scădere a recoltei de peste 30 la sută, etc.) și Listei culturilor agricole și a speciilor de animale și păsări pentru a căror asigurare se subvenționează din fondul de subvenționare a producătorilor agricoli pe anul 2014 - primele de asigurare (sfecla de zahăr, floarea soarelui, porumbul, plantațiile multianuale, animalele etc.).

În anul 2014 7 societăți de asigurare au desfășurat activitatea în domeniul asigurării subvenționate a riscurilor de producție în agricultură.

Conform datelor a celor șapte societăți de asigurare acreditate să desfășoare activitate în domeniu, în 2014 au fost încheiate 308 contracte de asigurare subvenționată a riscurilor de producție în agricultură cu suma asigurată de 575,3 mil. lei. Valoarea cumulativă a primelor brute subscrise a constituit 58,3 mil. lei, înregistrând o scădere cu 38,5 mil. lei față de valoarea înregistrată în anul precedent (*Tabelul nr.41*).

Tabelul nr. 41. Prime brute subscrise și despăgubiri achitate pentru asigurarea subvenționată a riscurilor de producție în agricultură, pe obiecte de asigurare în anul 2014, mil. lei

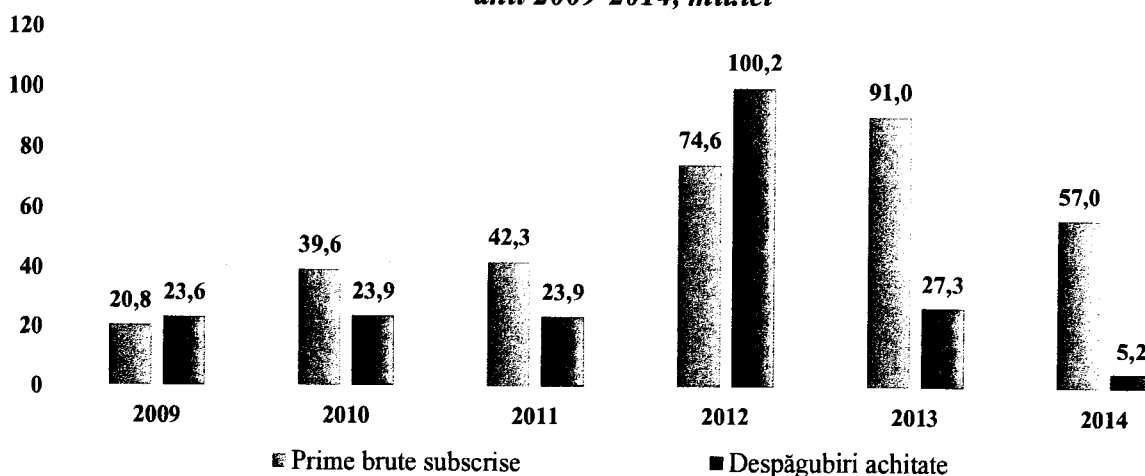
| Obiecte asigurate | Prima totală de asigurare, mil. lei | Inclusiv achitată de | | Pondere în totalul încasărilor, % | Despăgubiri de asigurare achitate, mil. lei | Pondere în totalul despăgubirilor, % |
|-------------------|-------------------------------------|----------------------|--------------|-----------------------------------|---|--------------------------------------|
| | | Producătorul agricol | Stat | | | |
| Recolta | 29,1 | 14,55 | 14,55 | 49,9 | 3,6 | 53,7 |
| Plantații | 23,6 | 11,8 | 11,8 | 40,5 | 2,9 | 43,3 |
| Animale | 5,6 | 2,8 | 2,8 | 9,6 | 0,2 | 3,0 |
| TOTAL | 58,3 | 29,15 | 29,15 | 100,0 | 6,7 | 100,0 |

Finanțările alocate la plata primelor de asigurare au constituit 29,15 mil. lei sau cu 25,35 mil. lei mai puțin față de anul 2013, înregistrând o scădere a interesului producătorilor agricoli pentru acest tip de asigurare. Această diminuare considerabilă a mai fost influențată și de modificarea cuantumului subvenției primelor de asigurare pentru plantațiile multianuale, sfecla de zahăr și legumele, care pînă în anul 2014 constituia 60 la sută.

Totodată potențialul asigurărilor agricole în Republica Moldova rămîne a fi nevalorificat, suprafețele cuprinse de asigurare constituind doar 3,3 la sută din totalul terenurilor agricole.

Despăgubirile de asigurare au constituit 6,7 mil. lei și s-au micșorat de 4 ori față de anul precedent. Evoluția primelor și despăgubirilor achitate se prezintă în *Diagrama nr.45*.

Diagrama nr. 45. Prime brute subscrise și despăgubiri achitate pentru asigurarea subvenționată a riscurilor de producție în agricultură pentru anii 2009-2014, mil.lei



Structura primelor brute subscrise și a despăgubirilor achitate pentru asigurarea subvenționată (a riscurilor pentru a căror asigurare se subvenționează din fondul de subvenționare a producătorilor agricoli pe anul 2014) pe tipuri de riscuri, prezentată în *Anexa nr.35*, relevă următoarele:

- pentru riscul „grindina” prima de asigurare subscrisă constituie 22,9 mil.lei, iar despăgubirile plătite – 2,2 mil. lei, rata despăgubirilor fiind de 9,6 la sută;

- pentru riscul „înghețuri de iarnă” prima de asigurare subscrisă constituie 10,1 mil.lei, iar despăgubirile plătite – 1,8 mil. lei, rata despăgubirilor fiind de 17,8 la sută;

- pentru riscul „înghețuri de primăvara” prima de asigurare subscrisă constituie 6,8 mil.lei, despăgubirile fiind egale cu 0;

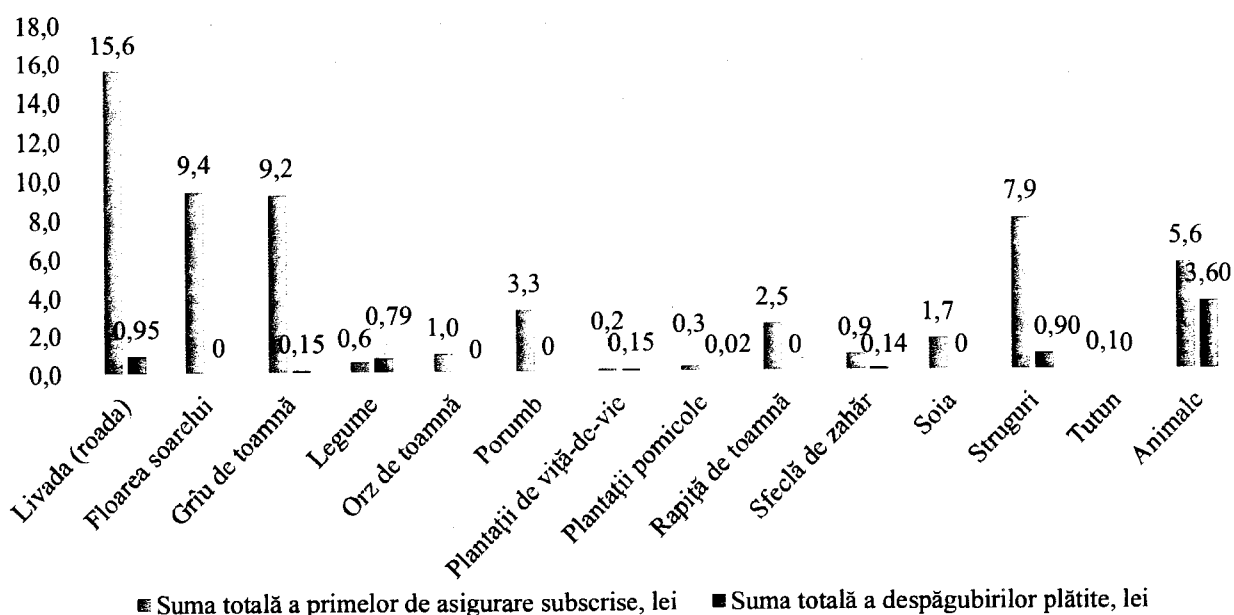
- pentru riscul „secetă excesivă” prima de asigurare subscrisă constituie 12,9 mil.lei, iar despăgubirile plătite – 1,5 mil. lei, rata despăgubirilor fiind de 11,6 la sută;

- pentru riscurile incluse în categoria „alte” prima de asigurare subscrisă constituie 5,6 mil.lei, iar despăgubiri plătite – 3,6 mil. lei, rata despăgubirilor fiind de 34,6 la sută.

În ceea ce privește culturile agricole asigurate, cea mai mare pondere după volumul primelor achitate revine roadei livezilor, după care urmează floarea soarelui, grâul de toamna și strugurii. Ponderea primelor achitate pentru asigurarea culturilor date în totalul primelor de asigurare subvenționată în agricultură constituie 72,0 la sută.

Totodată, cel mai mare volum de despăgubiri pentru culturile asigurate a fost achitat proprietarilor livezilor după care urmează producătorii de legume, și cei ce au asigurat strugurii. Ponderea despăgubirilor pentru aceste culturi în volumul total al despăgubirilor achitate pentru riscurile în agricultura constituie 88,3 la sută.

Diagrama nr. 46. Prime brute subscrise și despăgubiri achitate pentru asigurarea subvenționată de producție în agricultură în anul 2014, mil. lei



Activitatea de reasigurare

Reasigurarea, ca instrument de transfer al riscurilor unei societăți de asigurare către o societate de reasigurare, conduce la îmbunătățirea situației financiare a cedentului prin reducerea riscurilor tehnice, diversifică și omogenizează portofoliul de asigurări și creează capacitate suplimentară de asigurare.

Conform normelor legale în vigoare, în cazul efectuării reasigurării la asiguratorul (reasiguratorul) nerezident al Republicii Moldova, reținerea proprie a asiguratorului (reasiguratorului) rezident al Republicii Moldova trebuie să constituie cel puțin 20% din volumul total al obligațiilor, cu condiția respectării cerințelor când limita maximă a răspunderii asiguratorului (reasiguratorului) pentru un risc asigurat sau preluat în reasigurare nu poate depăși 25% din valoarea capitalului propriu și a rezervelor tehnice.

Valoarea totală a primelor cedate în reasigurare în anul 2014 a alcătuit 235,4 mil. lei, din care 232,0 mil. lei - prime aferente asigurărilor generale și 3,4 mil. lei - prime aferente asigurărilor de viață. Diminuarea nominală a primelor cedate față de anul 2013 a constituit 3,0 mil. lei, iar ponderea primelor cedate în reasigurare în volumul total de prime brute subscrise în anul 2014 a constituit 19,5 la sută. Principalii indicatori ai activității de reasigurare se prezintă în tabelul ce urmează:

Tabelul nr. 42. Principalii indicatori ai activității de reasigurare în anul 2014, mil. lei

| Indicatori | Asigurări generale | Asigurări de viață | Total |
|--|--------------------|--------------------|--------|
| Prime brute subscrise | 1120,1 | 80,0 | 1200,1 |
| Prime cedate în reasigurare | 232,0 | 3,4 | 235,4 |
| Prime încasate pe riscurile primite în reasigurare | 3,5 | 0,0 | 3,5 |

În anul de referință pentru categoria asigurări generale au raportat cedări în reasigurare 13 societăți de asigurare, pentru categoria asigurări de viață a raportat cedări în reasigurare o societate.

Structura primelor cedate în reasigurare la finele anului 2014 include:

- volumul primelor cedate în reasigurare pentru categoria asigurări generale în sumă de 232,0 mil. lei (20,7 la sută), respectiv gradul reținerii proprii raportat la asigurătorii autohtoni constituie 79,3 la sută (888,1 mil. lei) din volumul primelor brute subscrise pentru asigurări generale;
- volumul primelor cedate în reasigurare pentru categoria asigurări de viață în sumă de 3,4 mil. lei (4,2 la sută), respectiv gradul reținerii proprii constituie 95,8 la sută (76,6 mil. lei).

La nivel național 5 societăți de asigurare au acumulat un volum al primelor primite în reasigurare de la societățile de asigurare internaționale în mărime de 3,5 mil. lei, ce reprezintă 0,3 la sută din volumul primelor brute subscrise pe piață. Raportul privind operațiunile de reasigurare se prezintă în *Anexa nr.36*.

Rezultatele financiare ale societăților de asigurare

Conform rezultatelor financiare înregistrate de către societățile de asigurare la finele anului 2014, profitul net (pierderi) a fost înregistrat în valoare globală de - 3,7 mil. lei.

Valoarea cumulată a profitului perioadei raportate înregistrată de către 10 societăți de asigurare a constituit 73,8 mil. lei, ceea ce constituie o micșorare cu 4,8 mil. lei față de nivelul anului precedent.

Pierderile financiare, suportate de către 6 societăți de asigurare, constituie un volum de 77,5 mil. lei, înregistrând o majorare semnificativă a valorii pierderilor cu 41,1 mil. lei față de nivelul anului precedent.

Indicatorii principali de activitate a societăților de asigurare la situația din 31.12.2014 se prezintă în *Anexa nr.37*.

2.2. Activitatea intermediarilor în asigurări și/sau reasigurări

În condițiile Legii nr.407-XVI din 21.12.2006, intermediari în asigurări sînt agenții de asigurare, agenții bancassurance și brokerii de asigurare și/sau reasigurare.

Brokerul de asigurare și/sau reasigurare deține statut de persoană juridică înregistrată în Republica Moldova, care negociază pentru clienții săi persoane fizice sau persoane juridice încheierea de contracte de asigurare (reasigurare) și acordă asistență pe durata derulării contractelor sau în legătură cu regularizarea daunelor.

La finele anului 2014, pe piața de asigurări au desfășurat activitate de intermediere 167 de agenți de asigurare persoane juridice și 1516 agenți de asigurare persoane fizice.

Conform registrului brokerilor de asigurare și/sau reasigurare, la situația din 01.01.2014 dețineau licențe pentru dreptul de a desfășura activitate de intermediere

în asigurări și/sau reasigurări 75 de brokeri, pe parcursul anului 2014 fiind acordate licențe pentru 20 de participanți profesioniști noi, totodată, în perioada de referință fiind retrase licențele la 9 brokeri de asigurare și/sau reasigurare.

Totodată pe parcursul anului 2014 au expirat 13 licențe de desfășurare a activității profesionale, pentru 11 fiind acordate licențe noi, iar 3 licențe au fost considerate nevalabile.

Astfel, la situația din 31.12.2014 pe piața asigurărilor desfășurau activitate de intermediere în asigurări și/sau reasigurări 70 de brokeri licențiați și 27 de agenți bancassurance.

Potrivit datelor din rapoartele specializate ale intermediarilor în asigurări, în anul 2014 primele de asigurare intermediare de brokeri au constituit 340,3 mil. lei sau cu 19,5 mil. lei mai mult față de anul 2013, totodată veniturile din activitatea de intermediere au constituit 103,4 mil. lei, fiind în creștere cu 3,6 mil. lei față de perioada precedentă. Ponderea primelor subscrise intermediare de brokerii de asigurare și/sau reasigurare a înregistrat o creștere de 6,1 puncte procentuale față de perioada precedentă, la data de 31.12.2014 constituind 28,3 la sută din volumul primelor brute subscrise de asigurători.

Totodată, conform rapoartelor specializate ale intermediarilor în asigurări, în anul 2014 primele de asigurare intermediare de agenții bancassurance au constituit 5,4 mil. lei, iar ponderea primelor subscrise intermediare de agenții bancassurance, la data de 31.12.2014 constituie 0,4 la sută din volumul primelor brute subscrise de asigurători.

Indicatorii principali de activitate a brokerilor de asigurare și/sau reasigurare la situația din 31.12.2014 se prezintă în *Anexa nr.38*.

2.3. Fondul de protecție a victimelor străzii și Fondul de compensare

Fondul de protecție a victimelor străzii funcționează în condițiile Legii nr.414-XVI din 22.12.2006 și are drept scop protejarea persoanelor păgubite ca urmare a accidentelor produse de autovehicule ai căror posesori nu au respectat obligația de asigurare obligatorie de răspundere civilă auto, precum și de autovehicule neidentificate și/sau obținute pe cale ilicită.

Pe parcursul anului 2014 în Fondul de protecție a victimelor străzii au fost transferate contribuții bănești în sumă totală de 4816,6 mii lei sau cu 126,1 mii lei mai mult față de anul 2013. În perioada de referință au fost soluționate 103 cereri de despăgubire din partea persoanelor păgubite urmare a accidentelor de autovehicul în care autorul și/sau autovehiculul au rămas neidentificați sau posesorul autovehiculului nu avea încheiată asigurarea obligatorie de răspundere civilă auto, fiind achitate prejudicii în valoare de 3024,3 mii lei, înregistrând o descreștere de 1101,7 mii lei față de valoarea înregistrată în anul precedent. Totodată, la finele perioadei de gestiune a fost formată rezerva de daune declarate, dar nesoluționate, în suma totală de 2317,9 mii lei pentru 70 de solicitări, care urmează a fi regularizate.

În strictă conformitate cu Regulamentul general al Consiliului Birourilor, Biroul Național al Asigurătorilor de Autovehicule administrează și utilizează

mijloacele Fondului de compensare. La începutul anului de gestiune soldul disponibil al Fondului de compensare cuantifica 14107,2 mii lei, pe parcursul anului 2014 fiind transferate contribuții bănești în sumă totală de 5183,2 mii lei, totodată fiind efectuate următoarele plăți:

a) 58 de rambursări către birourile naționale din străinătate a sumelor pe care acestea le-au plătit cu titlu de despăgubire pentru pagubele produse de către deținătorii de certificate de asigurare „Carte Verde”, în mărime totală de 7966,4 mii lei;

b) 11 cazuri de reparație a pagubelor produse în urma utilizării certificatelor de asigurare „Carte Verde” false, neautorizate sau modificate, în cuantum de 1515,7 mii lei;

c) 160 de cazuri de plăți a sumelor datorate către persoanele păgubite în Republica Moldova de către deținători de certificate de asigurare „Carte Verde” emise de organizații de asigurare din străinătate, în suma totală de 4251,0 mii lei.

III. Evoluția sectorului de microfinanțare

Pe parcursul anului 2014 sectorul de microfinanțare din Republica Moldova, reprezentat de asociațiile de economii și împrumut și organizațiile de microfinanțare, a fost determinat de o evoluție constantă a principalilor indicatori caracteristici activității acestora. În perioada de referință 14,9 la sută din populația economic activă din Republica Moldova a beneficiat de împrumuturile sectorului de microfinanțare, valoare în creștere cu 4,2 puncte procentuale față de anul 2013 (Tabelul nr.43).

Tabelul nr.43. Indicatorii activității de microfinanțare din Republica Moldova

| Indicatori | 2013 | | | 2014 | | | 2014 față de 2013 |
|---|---------------------|-------|--------|---------------------|--------|--------|-------------------|
| | AEÎ | OM | TOTAL | AEÎ | OM | TOTAL | |
| Nr. populației economic activă (persoane) ¹⁴ | 1235900 | | | 1232400 | | | 99,7% |
| Sectoare | AEÎ | OM | TOTAL | AEÎ | OM | TOTAL | x |
| Nr. beneficiarilor de împrumuturi (persoane) | 36525 ¹⁵ | 94871 | 131396 | 40318 ¹⁵ | 143753 | 184071 | 140,1% |
| Rata de penetrare (%) | 3,0 | 7,7 | 10,7 | 3,3 | 11,6 | 14,9 | +4,2 |
| Rentabilitatea activelor (%) | 4,9 | 7,9 | 7,4 | 4,2 | 8,4 | 7,8 | +0,4 |
| Rentabilitatea capitalului propriu (%) | 16,0 | 19,3 | 19,0 | 13,5 | 23,7 | 22,5 | +3,5 |

Eficiența utilizării activelor și capitalului propriu de către entitățile sectorului național de microfinanțare a manifestat o rată de rentabilitate a acestora de circa 7,8 la sută și, respectiv, 22,5 la sută, sau în creștere cu 0,4 puncte procentuale și, respectiv, 3,5 puncte procentuale față de anul 2013. Acest fapt a fost condiționat de majorarea valorii profitul net cu 37,5 la sută pe parcursul anului 2014.

¹⁴ www.statistica.md

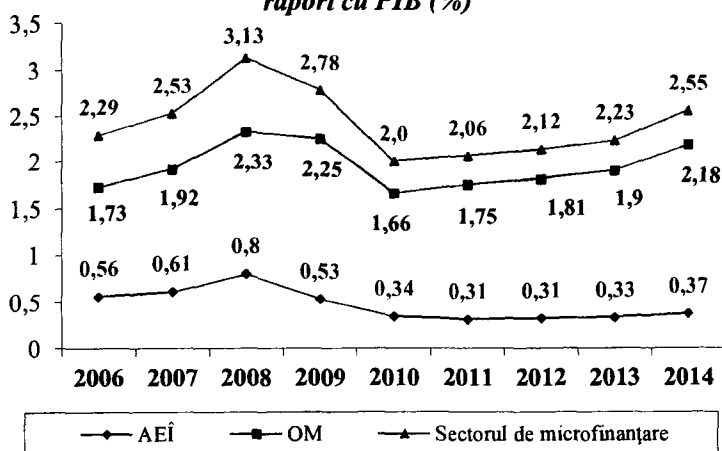
¹⁵ Valoarea indicată reprezintă numărul mediu al beneficiarilor de împrumuturi la asociațiile de economii și împrumut pe parcursul unui an de activitate.

Tabelul nr. 44. Evoluția activității de microfinanțare, mil. lei

| Indicatorul | 2013 | | | 2014 | | | 2014 față de 2013 (%) |
|----------------------|-------|--------|--------|-------|--------|--------|-----------------------|
| | AEÎ | OM | TOTAL | AEÎ | OM | TOTAL | |
| Împrumuturi acordate | 331,9 | 1897,0 | 2228,9 | 409,3 | 2427,5 | 2836,8 | 127,3 |
| Total active | 403,9 | 2509,4 | 2913,3 | 483,9 | 3318,9 | 3802,8 | 130,5 |
| Profit net | 19,6 | 197,2 | 216,8 | 20,5 | 277,6 | 298,1 | 137,5 |

Similar anului precedent, în anul 2014 a fost înregistrată o creștere a valorilor de bază ale activității sectorului de microfinanțare, portofoliul împrumuturilor acordate majorându-se cu 27,3 la sută, iar valoarea totală a activelor cu 30,5 la sută (Tabelul nr.44).

Diagrama nr. 47 Portofoliul de împrumuturi acordate de către entitățile de microfinanțare în raport cu PIB (%)



Portofoliul de împrumuturi acordate de către entitățile de microfinanțare pe parcursul anului 2014 a înregistrat o pondere de circa 2,55 la sută din PIB¹⁶, dintre care sectorul AEÎ – 0,37 la sută, iar al OM – 2,18 la sută. Acest indicator s-a menținut la un nivel relativ constant (în creștere cu 0,32 puncte procentuale față de anul precedent), sectorul de

microfinanțare fiind caracterizat prin acordarea împrumuturilor cu aplicarea unor politici eficiente și prudente de administrare a riscurilor (Diagrama nr.47).

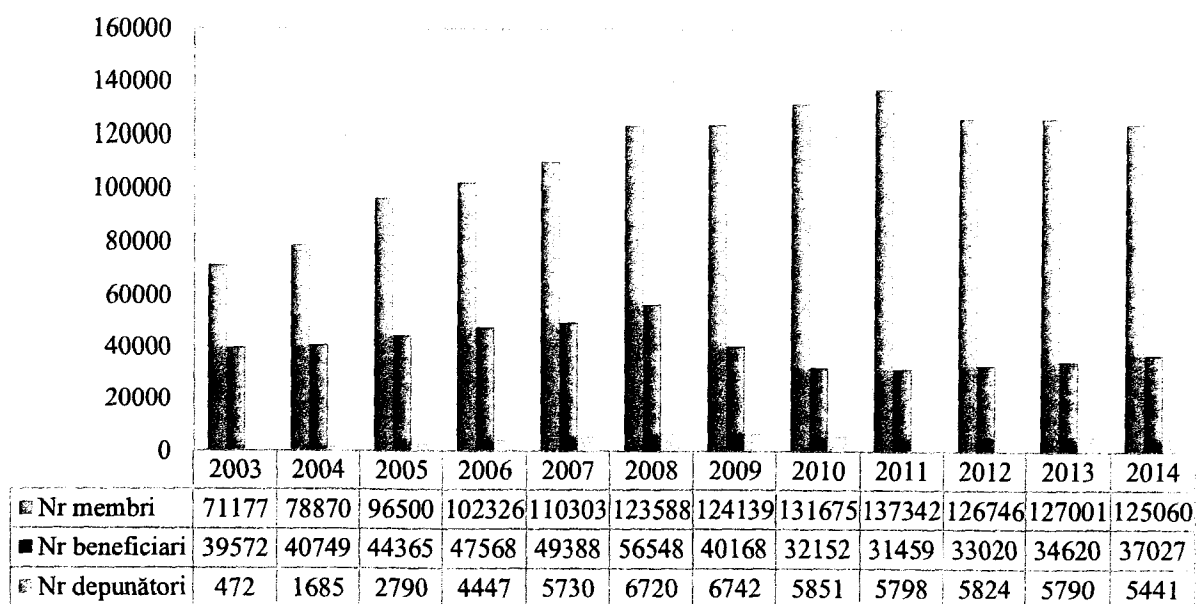
3.1. Activitatea asociațiilor de economii și împrumut

La finele perioadei de referință au deținut licență de categoria A și B 303 AEÎ din care 285 au desfășurat activitate. În scopul prestării membrilor săi a întregului spectru de servicii, stabilit în conformitate cu legislația, cu categoria licenței deținute, cu statutul și cu politicile sale, AEÎ au utilizat următoarele surse:

1. Credite bancare și împrumuturi primite - 194 de asociații;
2. Depuneri de economii - 61 de asociații, din acestea nu au contractat credite bancare și împrumuturi externe - 26 de asociații;
3. Capital propriu – 75 de asociații

¹⁶ PIB 2014, date preliminare

Diagrama nr.48. Evoluția numărului membrilor AEÎ, beneficiarilor de împrumuturi și depunătorilor de economii



Analiza evoluției sistemului AEÎ pe perioada anilor 2003-2014 (*Diagrama nr.48*) constată o diminuare a numărului beneficiarilor de împrumuturi în perioada 2009-2011 și al depunătorilor de economii în perioadele 2010-2011 și 2013-2014. La finele anului 2014, în condițiile în care numărul beneficiarilor de împrumut s-a majorat, atât numărul membrilor, cât și numărul depunătorilor de economii au înregistrat o diminuare comparativ cu finele anului 2013.

Evoluția indicatorilor în perioada 2003-2014 reflectă următoarele rezultate privind numărul membrilor, al beneficiarilor de împrumuturi și al depunătorilor de economii:

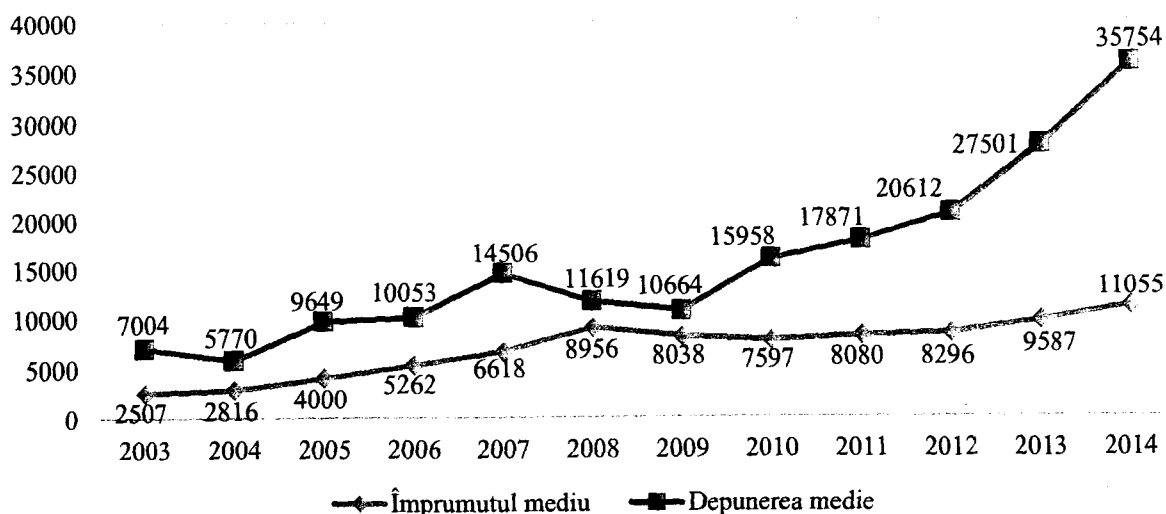
- creșterea numărului membrilor AEÎ de la 71,2 mii la 125,1 mii persoane sau de 1,8 ori;
- diminuarea numărului beneficiarilor de împrumuturi de la 39,6 mii la 37,0 mii persoane sau cu 6,4 la sută;
- creșterea numărului depunătorilor de economii de la 472 la 5,4 mii persoane sau de 11,5 ori.

La finele anului 2014 numărul membrilor AEÎ s-a diminuat cu 1941 de persoane sau cu 1,5 la sută față de anul 2013. În aceeași perioadă indicatorul numărului depunătorilor de economii a înregistrat o diminuare de 349 de persoane sau cu 6,0 la sută. Numărul beneficiarilor de împrumuturi a constituit 37027 de persoane, majorându-se cu 2407 persoane sau cu 7,0 la sută față de mărimea indicatorului înregistrată în anul 2013.

Evoluția valorii medii a împrumutului ce revine unui membru beneficiar de împrumut în perioadele 2003-2008 și 2010-2014 demonstrează o cerere în continuă creștere pentru împrumuturile acordate de AEÎ. În anul 2014 nivelul acestui indicator a atins valoarea medie de 11055 lei, înregistrând o majorare cu 1468 lei sau cu 15,3 la sută față de anul 2013. În aceeași perioadă valoarea medie a economiilor atrase sub formă de depuneri, ce revine unui membru depunător, a

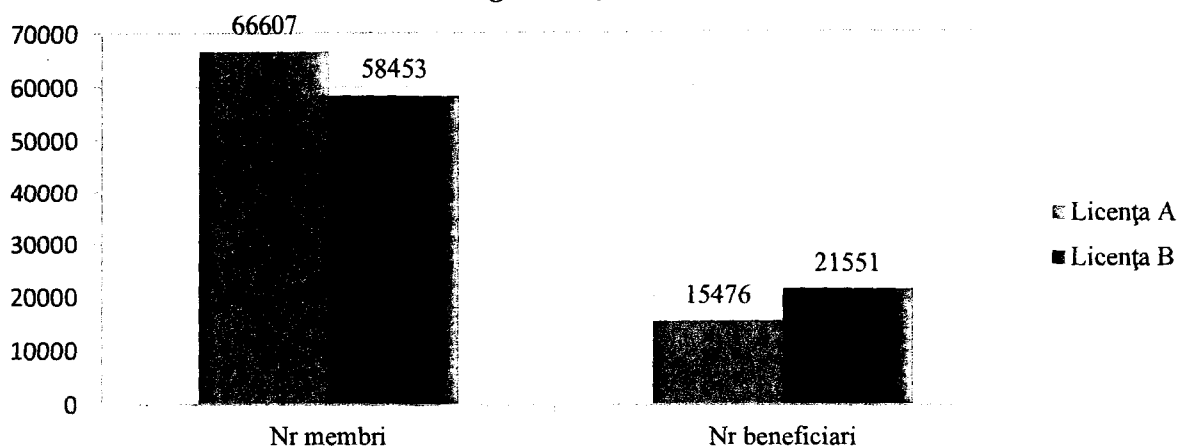
constituit 35754 lei, înregistrând o majorare în mărime de 8253 lei sau de 30,0 la sută față de anul 2013 (Diagrama nr.49).

Diagrama nr. 49. Evoluția valorii medii a împrumuturilor și depunerilor de economii, lei



Majorarea valorii medii a economiilor atrase este consecința majorării valorii depunerilor de economii atrase de AEÎ ce dețin licență de categoria B cu 22,2 la sută, concomitent cu diminuarea înregistrată de numărul depunătorilor de economii.

Diagrama nr. 50. Numărul beneficiarilor de împrumuturi și al membrilor AEÎ ce dețin licențe de categoria A și B, anul 2014



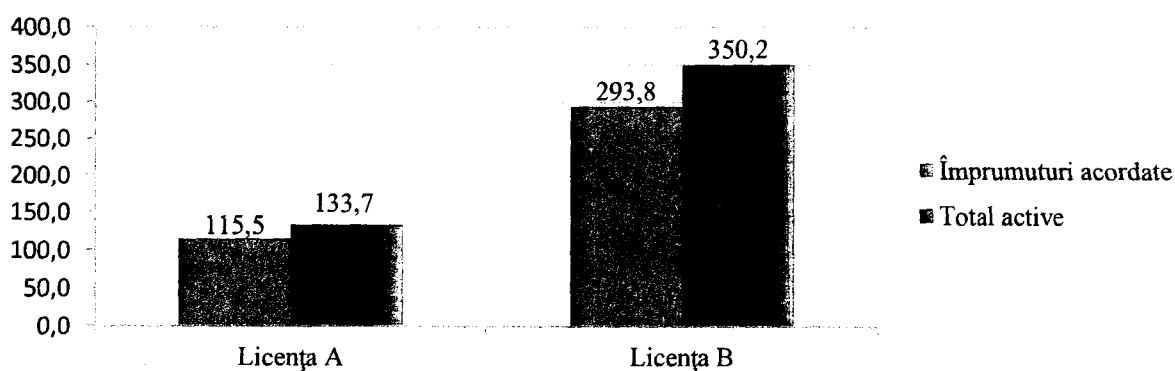
Valoarea medie a împrumutului acordat de AEÎ ce dețin licență de categoria B a înregistrat mărimea de 13634,6 lei, depășind cu 82,7 la sută valoarea aceluiași indicator la AEÎ ce dețin licență de categoria A, care înregistrează o mărime medie a împrumutului acordat de 7462,1 lei, consecință a faptului că atât numărul beneficiarilor de împrumuturi, cât și mărimea împrumuturilor acordate de AEÎ ce dețin licență de categoria B, depășesc corespunzător mărimea indicatorilor respectivi înregistrați de AEÎ ce dețin licență de categoria A (Diagrama nr.50).

În același timp, ponderea numărului de beneficiari de împrumut în numărul total de membri înregistrați este cu 13,7 puncte procentuale mai mare în cazul AEÎ

ce dețin licență de categoria B, comparativ cu AEÎ ce dețin licență de categoria A. Astfel, se înregistrează o rată scăzută a membrilor activi atît în cazul AEÎ ce activează în condițiile licenței de categoria A (23,2 la sută), cît și în cazul AEÎ ce dețin licență de categoria B (46,2 la sută - inclusiv membrii depunători de economii).

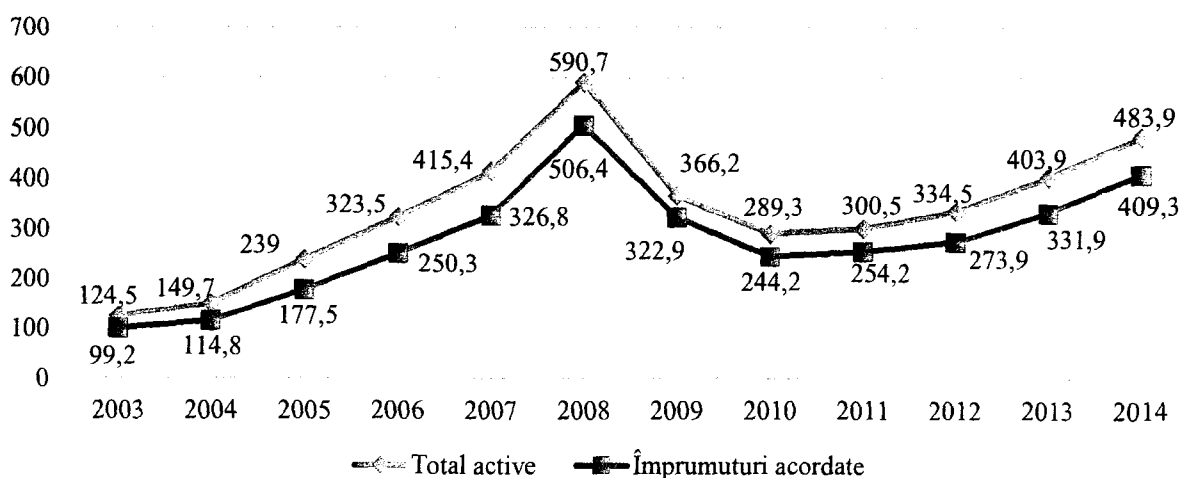
În contextul în care numărul total al AEÎ ce dețin licență de categoria A depășește de 4 ori numărul AEÎ ce dețin licență de categoria B, mărimea portofoliului de împrumuturi al AEÎ ce dețin licență de categoria B este de 2,5 ori mai mare (*Diagrama nr. 51*).

Diagrama nr. 51. Valoarea împrumuturilor acordate și valoarea totală a activelor înregistrate de AEÎ ce dețin licențe de categoria A și B pentru anul 2014, mil. lei



Activitatea sistemului AEÎ, caracterizată prin evoluția activelor și portofoliului de împrumuturi acordate membrilor, a manifestat o tendință de creștere continuă a acestor indicatori pe parcursul anilor 2003-2008, urmată de o diminuare de aproximativ 50,0 la sută (*Diagrama nr.52*). În anul 2014 se înregistrează o majorare de 19,8 la sută și, respectiv, 23,3 la sută comparativ cu anul 2013.

Diagrama nr.52. Evoluția indicatorilor AEÎ pe parcursul anilor 2003-2014



Potrivit rezultatelor reflectate la finele anului 2014, evoluția înregistrată în dezvoltarea sistemului AEÎ se caracterizează prin următorii indicatori generali de activitate care se prezintă în *Tabelul nr.45*.

Tabelul nr. 45. Indicatorii generali privind activitatea AEÎ

| Indicatori | 2013 | 2014 | 2014 față de 2013 (%) | 2014 | |
|---|--------|--------|-----------------------|---|---|
| | | | | Pondere AEÎ cu licență de categoria A (%) | Pondere AEÎ cu licență de categoria B (%) |
| Numărul membrilor AEÎ (persoane) | 127001 | 125060 | 98,5 | 53,3 | 46,7 |
| Numărul beneficiarilor de împrumuturi (persoane) | 34620 | 37027 | 107,0 | 41,8 | 58,2 |
| Numărul depunătorilor de economii (persoane) | 5790 | 5441 | 94,0 | - | 100,0 |
| Capital propriu (mil. lei) | 122,5 | 152,0 | 124,1 | 41,6 | 58,4 |
| Împrumuturi acordate (mil. lei) | 331,9 | 409,3 | 123,3 | 28,2 | 71,8 |
| Depuneri de economii (mil. lei) | 159,2 | 194,5 | 122,2 | - | 100,0 |
| Credite bancare și împrumuturi primite (mil. lei) | 105,4 | 124,2 | 117,8 | 52,9 | 47,1 |

Informația generală referitor la situația economico-financiară a AEÎ la finele anului 2014 se prezintă în *Anexa nr.39*.

Activele asociațiilor de economii și împrumut

La finele anului 2014 volumul consolidat al activelor AEÎ a constituit 483,9 mil. lei. În volumul total al activelor 72,4 la sută revine AEÎ ce dețin licență de categoria B. Majorarea volumului consolidat al activelor în raport cu anul 2013 cu 19,8 la sută le datorează majorării mărimii împrumuturilor acordate cu 23,3 la sută. Ponderea maximă în structura activelor AEÎ revine împrumuturilor acordate, care alcătuiesc 84,6 la sută din valoarea totală a activelor, pondere ce înregistrează o majorare de 2,4 puncte procentuale comparativ cu anul 2013.

Structura activelor AEÎ conform situației la finele anilor 2013 și 2014 este prezentată în *Tabelul nr.46*.

Tabelul nr. 46. Structura activelor AEÎ, mil. lei

| Active | 2013 | 2014 | Modificarea 2014 față de 2013 | 2014 | |
|--|-------|-------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| | | | | AEÎ cu licență de categoria A | AEÎ cu licență de categoria B |
| Titluri de valoare | 4,2 | 4,4 | +0,2 | 2,1 | 2,3 |
| Depozite bancare | 27,3 | 25,8 | -1,5 | 9,5 | 16,2 |
| Împrumuturi acordate | 331,9 | 409,3 | +77,4 | 115,5 | 293,8 |
| Provizioane pentru pierderi la împrumuturi | -8,8 | -9,7 | +0,9 | -2,8 | -6,9 |
| Active materiale și nemateriale pe termen lung | 7,2 | 8,3 | +1,1 | 1,7 | 6,6 |
| Mijloace bănești în numerar | 12,2 | 10,0 | -2,2 | 3,7 | 6,3 |
| Conturi curente | 6,6 | 5,1 | -1,5 | 2,0 | 3,2 |
| Creanțe aferente dobânzilor | 5,1 | 5,5 | +0,4 | 1,4 | 4,1 |

| | | | | | |
|--|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| Provizioane pentru pierderi la dobânzi | -1,0 | -0,8 | -0,2 | -0,5 | -0,3 |
| Alte active | 19,2 | 26,0 | +6,8 | 1,1 | 24,9 |
| TOTAL | 403,9 | 483,9 | +80,0 | 133,7 | 350,2 |

Pe parcursul anului 2014, similar anului precedent, se constată prioritatea acordată de AEÎ activelor generatoare de profit în defavoarea mijloacelor fixe și nerentabile. Ponderea activelor eficiente s-a majorat în anul 2014, înregistrând o valoare superioară nivelului minim recomandat de WOCCU cu 2,0 puncte procentuale.

Analiza structurii financiare a activelor AEÎ la data de 31.12.2014, clasificată conform recomandărilor WOCCU, prezintă următorii indicatori, reflectați în *Tabelul nr.47.*

Tabelul nr. 47. Structura financiară a activelor la data de 31.12.2014

| Indicatori | Ponderea în total active (%) | | Nivel / interval recomandat (ponderea în total active, %) | 2014 (%) | |
|---|------------------------------|-------------|---|-------------------------------|-------------------------------|
| | 2013 | 2014 | | AEÎ cu licență de categoria A | AEÎ cu licență de categoria B |
| I. Active eficiente: | 96,3 | 97,0 | minim 95 | 97,7 | 96,7 |
| 1 Împrumuturi acordate (diminuate cu valoarea provizioanelor pentru pierderi din împrumuturi) | 80,0 | 82,6 | 70-80 | 84,3 | 82,0 |
| 2 Active lichide | 16,3 | 14,4 | maxim 16 | 13,4 | 14,7 |
| II. Active ineficiente: | 3,7 | 3,0 | maxim 5 | 2,3 | 3,3 |
| 1 Active materiale și nemateriale pe termen lung | 1,8 | 1,7 | | 1,3 | 1,9 |
| 2 Creanțe aferente dobânzilor (diminuate cu valoarea provizioanelor pentru dobânzi) | 1,0 | 1,0 | | 0,7 | 1,1 |
| 3 Alte active | 0,9 | 0,3 | | 0,3 | 0,3 |

Astfel, se constată o modificare favorabilă în structura activelor AEÎ, datorată majorării împrumuturilor acordate concomitent cu reducerea valorii activelor lichide, ce rezultă în majorarea volumului veniturilor obținute de AEÎ. În condițiile în care mărimea activelor lichide a înregistrat o majorare în mărime absolută de 4,3 la sută comparativ cu anul 2013, ponderea respectivei categorii în mărimea totală a activelor s-a diminuat cu 1,9 puncte procentuale, situându-se cu 1,6 puncte procentuale sub nivelul maxim recomandat de WOCCU.

Capitalul propriu

Capitalul propriu consolidat al AEÎ la finele anului 2014 a constituit 152,0 mil. lei, înregistrând o majorare cu 29,5 mil. lei sau cu 24,1 la sută față de anul 2013. AEÎ au înregistrat profit în anul 2014 în mărime de 20,5 mil. lei. Majorarea profitului înregistrat cu 0,9 mil. lei sau cu 4,5 la sută față de anul 2013 se datorează diminuării rezultatului net din constituirea și anularea provizioanelor. Ponderea

maximă (58,4 la sută) din valoarea capitalului propriu revine AEÎ ce dețin licență de categoria B.

Ponderea rezervei instituționale în valoarea totală a activelor la data de 31.12.2014 este de 31,0 la sută, nivelul minim recomandat de WOCCU fiind de 10 la sută. Totodată, ponderea cotelor membrilor în valoarea totală a activelor AEÎ la aceeași dată gestionară este de 2,9 la sută, nivelul maxim recomandat de WOCCU fiind de 20,0 la sută. În aceste condiții, în general pe sistemul AEÎ, se constată conformarea cerințelor privind suficiența capitalului, respectarea căroră asigură administrarea eficientă a riscului asumat de AEÎ.

Depunerile de economii

La data de 31.12.2014 valoarea consolidată a depunerilor de economii atrase de la membrii AEÎ a constituit 194,5 mil. lei, majorându-se comparativ cu valoarea acestui indicator înregistrată în anul 2013 cu 22,2 la sută (*Tabelul nr. 48*).

Tabelul nr. 48. Structura depunerilor de economii după termenul de scadență

| Termenul de scadență | 2013 (mil. lei) | 2014 (mil. lei) | 2014 față de 2013 (%) | Ponderea (%) | |
|-----------------------------|--------------------|--------------------|--------------------------|--------------|--------------|
| | | | | 2013 | 2014 |
| Pînă la 1 lună | 9,3 | 8,1 | 87,1 | 5,8 | 4,1 |
| De la 1 lună pînă la 3 luni | 11,5 | 13,1 | 113,9 | 7,3 | 6,7 |
| De la 3 luni pînă la 1 an | 107,4 | 127,9 | 119,1 | 67,4 | 65,8 |
| De la 1 an pînă la 3 ani | 28,7 | 42,9 | 149,5 | 18,0 | 22,1 |
| De la 3 ani pînă la 5 ani | 2,3 | 2,5 | 108,7 | 1,5 | 1,3 |
| Peste 5 ani | 0,0 | 0,0 | - | 0,0 | 0,0 |
| Total | 159,2 | 194,5 | 122,2 | 100,0 | 100,0 |

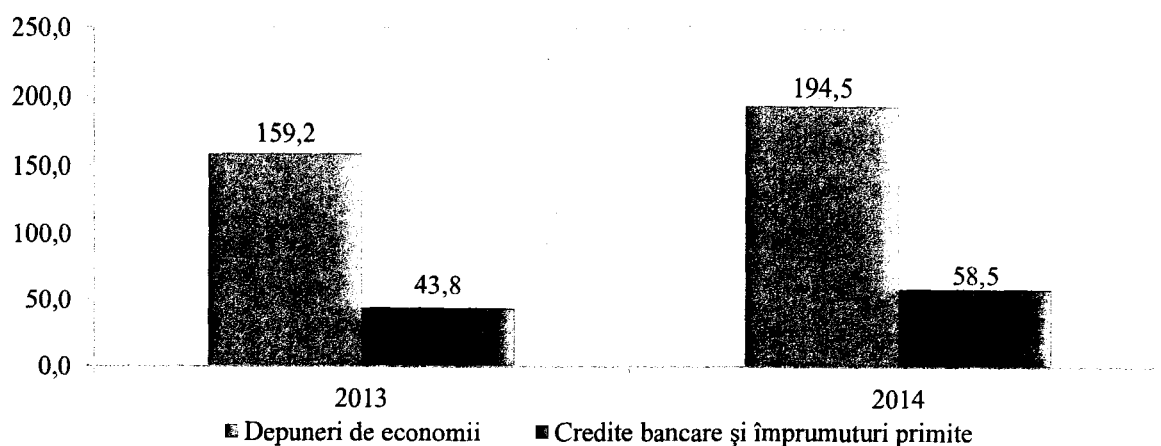
Similar anului 2013, AEÎ tind să accepte depuneri de economii pe termen scurt de pînă la 1 an, situație determinată de necesitatea asigurării echilibrului scadențelor în raport cu împrumuturile acordate, majoritatea din care (76,7 la sută) sînt oferite pe termen scurt.

În structura depunerilor de economii ponderea maximă (65,8 la sută) revine depunerilor de economii cu termenul de scadență cuprins între 3 luni și 1 an, pondere ce s-a diminuat în anul 2014 cu 1,6 puncte procentuale în favoarea depunerilor cu o scadență ce depășește termenul de un an.

Volumul depunerilor de economii, comparativ cu cel al creditelor bancare și al împrumuturilor primite de AEÎ ce dețin licență de categoria B în anii 2013 - 2014, este reflectat în *Diagrama nr.53*.

Rata de finanțare a împrumuturilor acordate din depunerile de economii atrase de AEÎ ce dețin licență de categoria B este de 66,2 la sută, diminuându-se comparativ cu mărimea înregistrată la finele anului 2013 cu 3,7 puncte procentuale ca rezultat al majorării valorii totale a împrumuturilor acordate într-un ritm superior celui înregistrat de majorarea valorii depunerilor de economii.

Diagrama nr. 53. Volumul depunerilor de economii, creditelor bancare și împrumuturilor primite de AEÎ ce dețin licență de categoria B, mil. lei

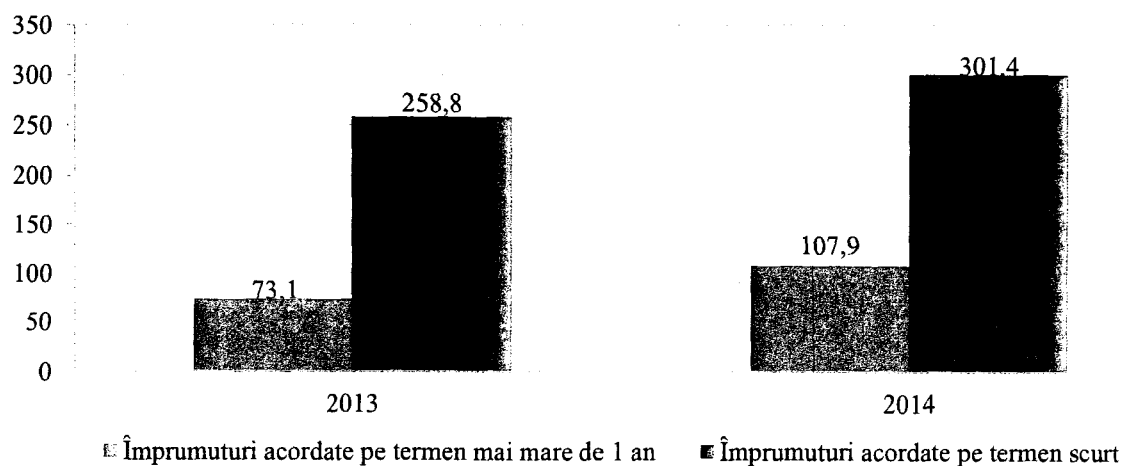


Ponderea depunerilor de economii în valoarea totală a activelor AEÎ cu licență de categoria B, înregistrată la finele anului 2014, este de 55,6 la sută, ceea ce reflectă o diminuare cu 0,9 puncte procentuale față de anul 2013 și evidențiază o majorare nesemnificativă a dependenței AEÎ de sursele de creditare externe, ca rezultat al majorării valorii totale a creditelor bancare și împrumuturilor primite într-un ritm superior celui înregistrat de majorarea valorii depunerilor de economii. În același timp, valoarea respectivului indicator rămîne inferioară intervalului recomandat de WOCCU (70-80 la sută).

Portofoliul de împrumuturi acordate

Valoarea totală a împrumuturilor acordate membrilor AEÎ la data de 31.12.2014 este de 409,3 mil. lei, fiind în creștere cu 23,3 la sută față de valoarea înregistrată la finele anului 2013 (*Diagrama nr.54*).

Diagrama nr. 54. Scadența împrumuturilor acordate de către AEÎ, mil. lei

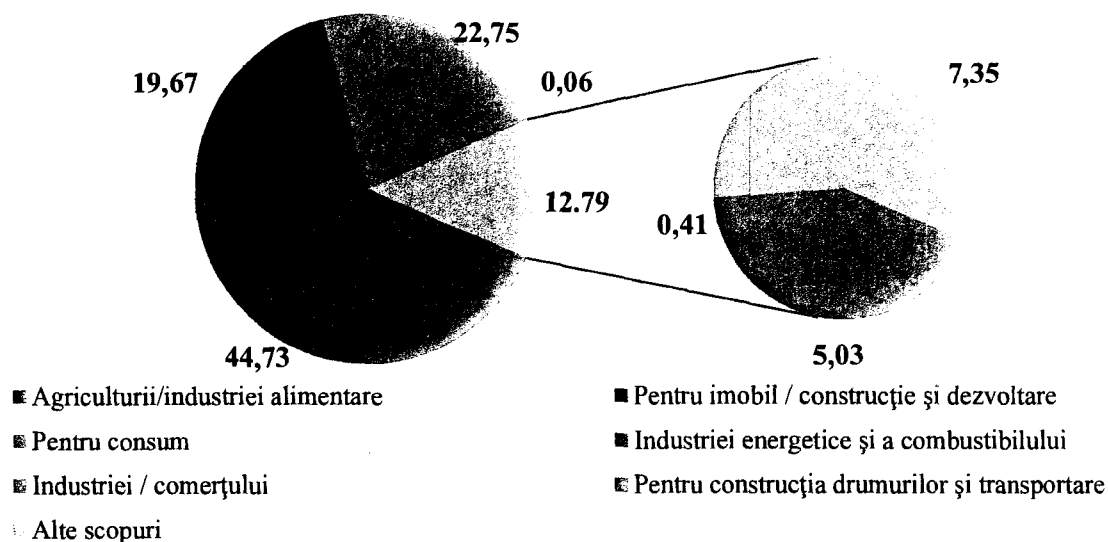


În structura portofoliului de împrumuturi al AEÎ, la finele anului 2014, împrumuturile cu scadență de pînă la un an au constituit 73,6 la sută din volumul total al împrumuturilor acordate, înregistrîndu-se o diminuare cu 4,4 puncte

procentuale comparativ cu anul 2013 în favoarea valorii împrumuturilor cu termen de scadență mai mare de un an.

Cea mai mare parte a împrumuturilor s-au acordat pentru agricultură și industria alimentară – 44,7 la sută. Structura portofoliului de împrumuturi al AEÎ pe direcții de utilizare, conform situației la finele anului 2014, este reflectată în *Diagrama nr.55*.

Diagrama nr. 55. Clasificarea împrumuturilor acordate de către AEÎ pe direcții de utilizare



Conform situației la finele anului 2014, în structura portofoliului de împrumuturi acordate al AEÎ împrumuturile pentru care se respectă condițiile contractuale (standarde) reprezintă 95,6 la sută, iar împrumuturile supravegheate (expirate pînă la 30 de zile inclusiv) - 2,4 la sută (*Tabelul nr.49*).

Tabelul nr. 49. Structura portofoliului de împrumuturi acordate de către AEÎ

| Categoría | Împrumuturi acordate | | 2014 față de 2013 (%) | 2014 (%) | |
|--------------|----------------------|--------------|-----------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| | (total, mil. lei) | | | AEÎ cu licență de categoria A | AEÎ cu licență de categoria B |
| | 2013 | 2014 | | | |
| Standard | 318,0 | 391,2 | 123,0 | 28,3 | 71,7 |
| Supravegheat | 6,3 | 9,8 | 155,6 | 25,5 | 74,5 |
| Substandard | 2,7 | 4,2 | 155,6 | 23,8 | 76,2 |
| Dubios | 2,5 | 2,3 | 92,0 | 13,0 | 87,0 |
| Compromis | 2,4 | 1,8 | 75,0 | 50,0 | 50,0 |
| Total | 331,9 | 409,3 | 123,3 | 28,2 | 71,8 |

Indicatorul ratei împrumuturilor expirate, înregistrat la data de 31.12.2013, a constituit 4,2 la sută, iar la finele anului 2014 acest indicator s-a majorat pînă la 4,4 la sută din valoarea totală a împrumuturilor acordate, situîndu-se, în același timp, sub nivelul maxim stabilit de WOCCU cu 0,6 puncte procentuale.

Rata împrumuturilor restante este rezultatul inclusiv al faptului că ponderea cea mai mare în portofoliul de împrumut, de 93,8 la sută, o au împrumuturile

neasigurate cu gaj, care au înregistrat o diminuare de 0,4 puncte procentuale comparativ cu perioada similară a anului trecut. Rata împrumuturilor cu termen expirat, înregistrată de AEÎ ce dețin licență de categoria B, este de 4,5 la sută, pondere ce depășește mărimea înregistrată de asociațiile ce dețin licență de categoria A cu 0,4 puncte procentuale.

Rezultatele financiare

Sistemul AEÎ în anul 2014 înregistrează un profit net în mărime de 20,5 mil. lei, majorându-se comparativ cu finele anului 2013 cu 4,6 la sută. Veniturile din dobânzile aferente împrumuturilor acordate s-au majorat cu 9,4 mil. lei sau cu 12,0 la sută, iar cheltuielile privind dobânzile aferente depunerilor de economii s-au majorat cu 3,0 mil. lei sau cu 17,3 la sută. În timp ce cheltuielile aferente altor dobânzi (creditelor bancare și împrumuturilor primite) s-au diminuat comparativ cu finele anului 2013 cu 5,3 la sută, valoarea altor cheltuieli operaționale s-a majorat cu 35,7 la sută. Rezultatele financiare ale AEÎ se prezintă în *Tabelul nr.50*.

Tabelul nr. 50. Rezultatele financiare ale AEÎ

| Indicatori | 2013 mil.lei | 2014 mil.lei | 2014 față de 2013 (%) | 2014 | |
|--|-----------------|-----------------|--------------------------------|---|---|
| | | | | Pondere AEÎ cu licență de categoria A (%) | Pondere AEÎ cu licență de categoria B (%) |
| Venituri din dobânzile aferente împrumuturilor acordate | 78.6 | 88.0 | 112.0 | 31.9 | 68.1 |
| Alte venituri din dobânzi | 2.5 | 3.3 | 132.0 | 21.2 | 78.8 |
| Rezultatul net din constituirea și anularea provizioanelor | -4.8 | -6.7 | 139.6 | 14.9 | 85.1 |
| Alte venituri operaționale | 27.2 | 28.6 | 105.2 | 26.9 | 73.1 |
| Rezultatul din activitatea de investiții (profit) | 1.0 | 2.1 | 210.0 | 52.4 | 47.6 |
| Rezultatul din activitatea financiară (profit) | 0.0 | 0.1 | - | 76.4 | 23.6 |
| Rezultatul excepțional:profit (pierdere) | 0.0 | 0.0 | - | - | - |
| Cheltuieli (economii) privind impozitul pe venit | 0.0 | 0.0 | - | - | - |
| Venit total | 104.5 | 115.4 | 110.4 | 31.8 | 68.2 |
| Cheltuieli privind dobânzile aferente depunerilor | 17.4 | 20.4 | 117.3 | - | 100.0 |
| Cheltuieli aferente altor dobânzi | 17.0 | 16.1 | 94.7 | 60.9 | 39.1 |
| Cheltuieli generale și administrative | 47.7 | 54.6 | 114.5 | 36.6 | 63.4 |
| Alte cheltuieli operaționale | 2.8 | 3.8 | 135.7 | 21.0 | 79.0 |
| Cheltuieli totale | 84.9 | 94.9 | 111.8 | 32.2 | 67.8 |
| Profitul net / Pierdere netă | 19.6 | 20.5 | 104.6 | 29.7 | 70.3 |

La data de 31.12.2014 numărul scriptic al personalului angajat al AEÎ a înregistrat 803 persoane, diminuându-se cu 2,3 la sută comparativ cu data de 31.12.2013. Cheltuielile generale și administrative s-au majorat pe parcursul aceleiași perioade cu 14,5 la sută, în timp ce la data de 31.12.2013 înregistrau majorare de 11,4 la sută comparativ cu aceeași perioadă a anului 2012. Concomitent, ponderea cheltuielilor generale și administrative în valoarea totală a activelor este de 11,3 la sută, cu doar 0,5 puncte procentuale mai puțin decât

ponderea înregistrată la data de 31.12.2013, depășind nivelul maxim de 5,0 la sută stabilit de WOCCU.

Asociațiile ce dețin licență de categoria B, constituind 20,1 la sută din numărul total de AEÎ, înregistrează venituri din comisioane, speze, penalități aferente împrumuturilor acordate și nerambursate la scadență (cu termenul expirat) și alte venituri din activitatea de bază în mărime totală ce depășește de aproximativ 2,7 ori valoarea corespunzătoare înregistrată de AEÎ ce dețin licență de categoria A. Totodată, rezultatul net negativ din constituirea și anularea provizioanelor, înregistrat de AEÎ ce dețin licență de categoria B, este de circa 5,6 ori mai mare comparativ cu cel înregistrat de AEÎ ce dețin licență de categoria A.

Evaluarea sistemului asociațiilor de economii și împrumut în baza modelului PEARLS

Evaluarea indicatorilor privind structura financiară eficientă, calitatea activelor, lichiditatea și ratele de creștere în conformitate cu modelul PEARLS se prezintă în *Tabelul nr.51*.

Tabelul nr. 51. Analiza PEARLS

| Indicatori PEARLS | 2013 (%) | | 2014 (%) | | Nivel / interval recomandat (%) |
|---|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|---------------------------------|
| | AEÎ cu licență de categoria A | AEÎ cu licență de categoria B | AEÎ cu licență de categoria A | AEÎ cu licență de categoria B | |
| Creanțe insolvabile trecute la pierderi stinse (acoperite) / Creanțe insolvabile trecute la pierderi înregistrate | 75,3 | 133,5 | 141,0 | 75,8 | > 75 |
| Valoarea netă a portofoliului de împrumut / Total active | 82,4 | 79,0 | 84,2 | 82,0 | 70-80 |
| Active lichide / Total active | 14,8 | 17,0 | 13,5 | 14,7 | ≤ 16 |
| Titluri de valoare / Total active | 1,7 | 0,7 | 1,6 | 0,6 | ≤ 2 |
| Depuneri de economii / Total active | - | 39,4 | - | 55,5 | 70-80 |
| Credite bancare și împrumuturi primite / Total active | 50,4 | 15,5 | 49,1 | 16,7 | 0-5 |
| Cote / Total active | - | 2,1 | - | 1,8 | ≤ 20 |
| Capital instituțional ¹⁷ / Total active | 36,9 | 22,6 | 41,6 | 23,6 | ≥ 10 |
| Împrumuturi cu termen expirat / Total împrumuturi acordate | 5,0 | 3,8 | 4,1 | 4,5 | ≤ 5 |
| Active ce nu generează venit ¹⁸ / Total active | 5,6 | 5,8 | 4,4 | 4,0 | ≤ 5 |
| Rezerva aferentă lichidității ¹⁹ / Depuneri de economii | - | 12,4 | - | 10,9 | ≥ 10 |
| Mijloace bănești în numerar / Total active | 3,5 | 2,8 | 2,8 | 1,8 | < 1 |

¹⁷ Capitalul instituțional în cazul indicatorului analizat este constituit din rezervele legale și surplusul creat din acumulările de profit net și din donații.

¹⁸ Activele ce nu generează venituri sînt reprezentate de mijloacele bănești în numerar, activele materiale și nemateriale pe termen lung și alte active.

¹⁹ Formula de calcul este: Active lichide – 10% din valoarea totală a activelor.

Raportul dintre împrumuturile cu termen expirat trecute la pierderi, care au fost recuperate pînă la finele anului 2014, și valoarea totală a împrumuturilor restante trecute la pierderi pe parcursul anului 2014 este de 141,0 la sută în cazul AEÎ ce dețin licență de categoria A și de 75,8 la sută în cazul AEÎ cu licență de categoria B, depășind nivelul minim recomandat de WOCCU.

Majorarea raportului dintre valoarea netă a portofoliului de împrumuturi și valoarea totală a activelor se datorează atît majorării în anul 2014 comparativ cu anul 2013 a portofoliului de împrumuturi, cît și diminuării ponderii provizioanelor constituite pentru împrumuturi în valoarea totală a împrumuturilor acordate, comparativ cu mărimea înregistrată în anul 2013.

Raportul dintre valoarea activelor lichide și valoarea totală a activelor în anul 2014, spre deosebire de anul 2013, se situează sub nivelul maxim recomandat (16,0 la sută). În consecință, diminuarea se reflectă favorabil asupra procesului de investire a mijloacelor deținute în active generatoare de dobîndă, fapt confirmat și de diminuarea ponderii activelor ce nu generează venit în valoarea totală a activelor AEÎ.

Ponderea titlurilor de valoare în valoarea totală a activelor și ponderea cotelor în valoarea totală a activelor, atît în anul 2014, cît și în anul 2013, prezintă mărimi ce nu depășesc limitele maxime stabilite de 2,0 la sută și, respectiv, 20,0 la sută. Raportul dintre valoarea capitalului instituțional și valoarea totală a activelor depășește limita minimă recomandată de 10,0 la sută. În acest context, se constată tendința AEÎ de a constitui rezerve suplimentare pentru acoperirea potențialelor pierderi operaționale, investiționale, financiare sau excepționale.

Mărimea surselor de finanțare ale AEÎ cu licență de categoria B înregistrează în anul 2014 abatere în minus de 14,5 puncte procentuale față de nivelul minim recomandat de WOCCU, în cazul raportului dintre valoarea depunerilor de economii și activelor totale.

Ponderea împrumuturilor cu termen expirat în valoarea totală a activelor nu depășește în anul 2014 nivelul maxim recomandat de 5,0 la sută, înregistrîndu-se în același timp o diminuare de 0,9 puncte procentuale în cazul AEÎ ce dețin licență de categoria A și o majorare de 0,7 puncte procentuale în cazul AEÎ ce dețin licență de categoria B, comparativ cu finele anului 2013. Modificarea favorabilă în cazul AEÎ ce dețin licență de categoria A se datorează diminuării valorii împrumuturilor restante cu 8,0 la sută concomitent cu majorarea valorii portofoliului de împrumuturi.

Cu toate că indicatorul privind ponderea mijloacelor bănești în numerar în valoarea totală a activelor înregistrează o valoare ce depășește nivelul minim recomandat atît în cazul AEÎ ce dețin licență de categoria A, cît și în cazul AEÎ ce dețin licență de categoria B, acesta înregistrează abatere pozitivă în anul 2014. Concomitent, indicatorul ce reflectă raportul dintre rezerva aferentă lichidității și valoarea depunerilor de economii înregistrează abatere negativă în anul 2014, depășind însă nivelul minim recomandat.

3.2. Activitatea organizațiilor de microfinanțare

La finele anului 2014 sînt înregistrate 101 organizații care practică activitate de microfinanțare, din care 77 au prezentat rapoarte financiare. Evoluția acestui sistem este caracterizată prin indicatori generali de activitate și se prezintă în *Tabelul nr. 52*.

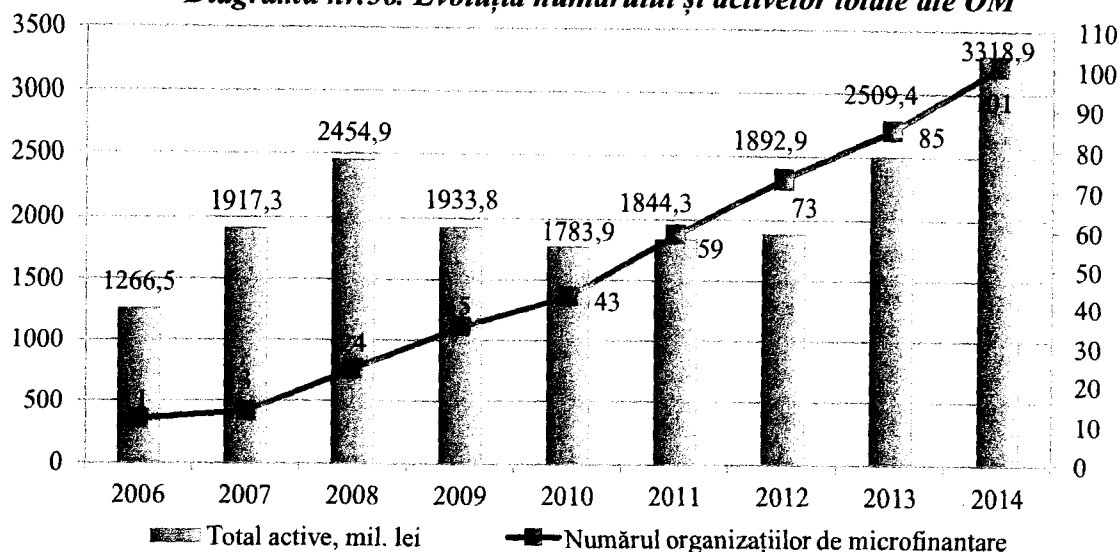
Tabelul nr. 52. Indicatorii generali privind activitatea OM

| Nr. | Indicatori | 2013 | 2014 | 2014 față de 2013 (+,-) | 2014 față de 2013 (%) |
|-----|---|--------|--------|-------------------------|-----------------------|
| 1 | Numărul de organizații (unități) | 85 | 101 | +16 | 118,8 |
| 2 | Capitalul propriu (mil. lei) | 1020,6 | 1171,5 | +150,9 | 114,8 |
| 3 | Total active (mil. lei) | 2509,4 | 3318,9 | +809,5 | 132,3 |
| 4 | Împrumuturi acordate (mil. lei) | 1897,0 | 2427,5 | +530,5 | 128,0 |
| 5 | Credite bancare și împrumuturi primite (mil. lei) | 1280,4 | 1857,6 | +577,2 | 145,1 |
| 6 | Profitul net (mil. lei) | 197,2 | 277,6 | +80,4 | 140,8 |
| 7 | Rata de rentabilitate a activelor (%) | 7,9 | 8,4 | +0,5 | - |

Potrivit rezultatelor înregistrate pe parcursul anului, se constată că principalii indicatori privind activitatea OM au înregistrat o creștere moderată față de perioada similară a anului precedent. Numărul OM a crescut cu 16 unități sau cu circa 18,8 la sută pe parcursul anului 2014, proces similar constatat pe parcursul ultimilor 8 ani de evoluție a sectorului. Majorarea profitului net cu circa 40,8 la sută în raport cu anul 2013 le datorează creșterii portofoliului de împrumuturi acordate cu 28,0 la sută față de perioada precedentă, condiționată de majorarea creditelor bancare și împrumuturilor primite cu 45,1 la sută. Creșterea rentabilității activelor cu 0,5 puncte procentuale în comparație cu anul precedent denotă faptul că OM au continuat să efectueze investiții preponderent în active generatoare de dobîndă cu o profitabilitate sporită.

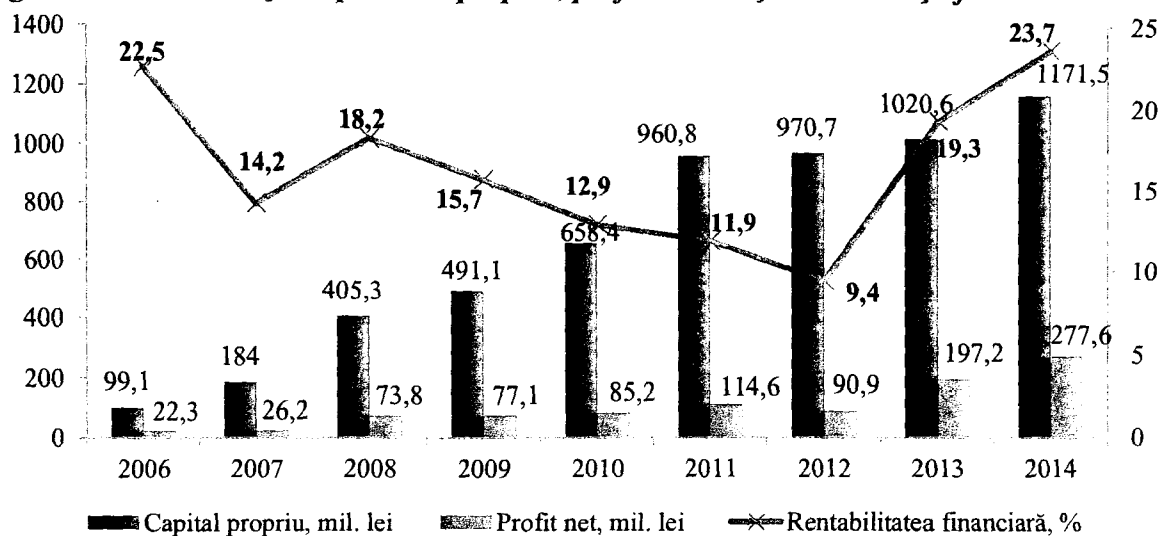
Activele OM, constituite preponderent din contul împrumuturilor acordate clienților, au înregistrat o majorare stabilă în mediu cu 40,0 la sută în perioada anilor 2006 – 2008. Totodată, pe parcursul anilor 2009 – 2010, activele au înregistrat o scădere în mediu cu circa 14,3 la sută, odată cu creșterea numărului OM cu circa 34,3 la sută. Perioada anilor 2011-2012 a fost determinată de o creștere nesemnificativă a activelor, în mediu cu circa 3,0 la sută. La sfîrșitul anului 2014 este constatată valoarea maximă sectorială a acestora, de circa 3318,9 mil. lei, în creștere cu 32,3 la sută față de aceeași perioadă a anului precedent. (*Diagrama nr.56*).

Diagrama nr.56. Evoluția numărului și activelor totale ale OM



Capitalul propriu al OM a înregistrat o creștere continuă în perioada anilor 2006 – 2014, astfel încât valoarea acestui indicator s-a majorat de circa 11,8 ori, înregistrând la finele anului 2014 valoarea de 1171,5 mil. lei (*Diagrama nr.57*). Majorarea continuă a acestui indicator relevă cu certitudine creșterea stabilității financiare a întregului sector al OM. Gradul înalt de capitalizare s-a datorat creșterii valorii profitului net acumulat preponderent din activitatea de acordare a împrumuturilor de circa 10,6 ori pe parcursul ultimilor 8 ani.

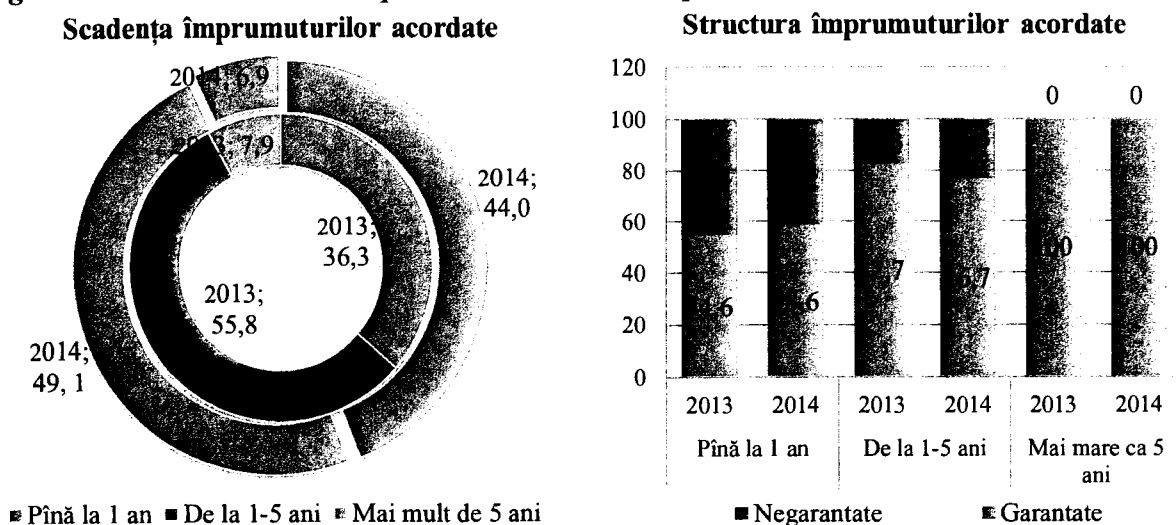
Diagrama nr.57. Evoluția capitalului propriu, profitului net și rentabilității financiare a OM



Nivelul rentabilității financiare pe parcursul anilor 2006-2012 a înregistrat o scădere moderată, cea mai mică valoare fiind reflectată la finele anului 2012 - 9,4 la sută. Încetinirea evoluției acestui indicator a fost cauzată de ritmul de creștere net superior al capitalului propriu în comparație cu ritmul de creștere mai lent al profitului net. Totuși, creșterea capacității OM de a degaja profit net prin capitalurile proprii angajate în activitatea acestora a favorizat majorarea semnificativă a rentabilității financiare în 2013, iar pe parcursul anului 2014 acest

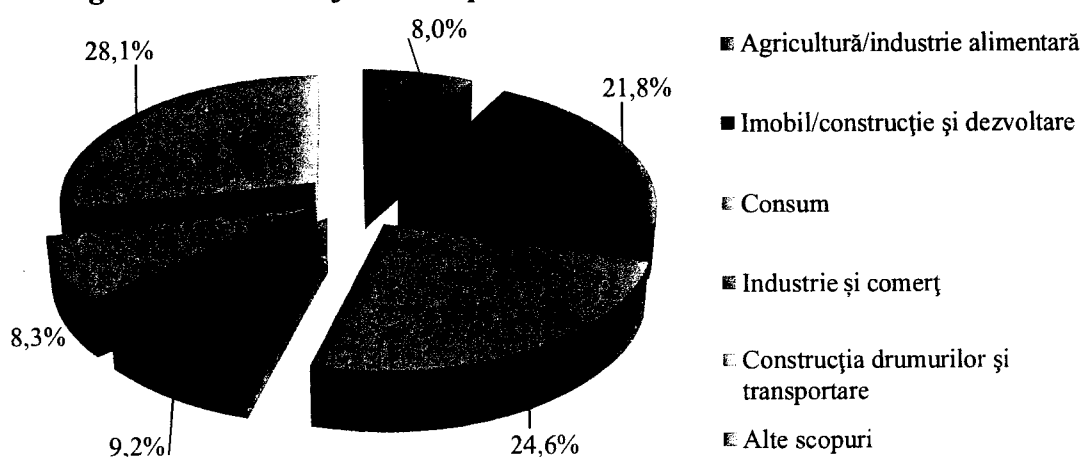
indicator s-a majorat cu circa 4,4 puncte procentuale față de finele anului precedent.

Diagrama nr.58. Garantarea împrumuturilor acordate pe termene de scadență de către OM, %



Potrivit valorilor reflectate în *Diagrama nr.58*, cea mai mare pondere, de 49,1 la sută din împrumuturile acordate de OM, sînt oferite pe un termen mediu de la 1 an pînă la 5 ani, 76,7 la sută din care sînt garantate. Totodată, 44,0 la sută din împrumuturi sînt acordate pe un termen mai mic de 1 an, 58,6 la sută din care sînt asigurate cu gaj, iar 6,9 la sută din împrumuturi sînt acordate pe un termen mai mare de 5 ani, acestea fiind garantate în mărime de sută la sută. Astfel, la fel ca și anul precedent, se constată că OM continuă să aplice o politică prudentă de gestiune a portofoliului de împrumuturi, asigurîndu-și riscurile de nerambursare a împrumuturilor acordate pe măsura creșterii termenului de scadență a acestora.

Diagrama nr.59. Clasificarea împrumuturilor acordate pe direcții de utilizare



Direcțiile de utilizare a împrumuturilor acordate de către OM sînt dispersate preponderent pe trei domenii ale economiei naționale (*Diagrama nr.59*). Cu toate acestea, ponderea cea mai mare, de circa 28,1 la sută a fost acordată, conform clasificării contabile, pentru „Alte scopuri” și a înregistrat o descreștere cu 7,0 puncte procentuale față de anul 2013. Dintre aceste împrumuturi, 22,7 la sută

reprezintă creditele acordate către AEÎ, în special de către două organizații de microfinanțare.

Împrumuturile de circa 24,6 la sută reprezintă împrumuturile acordate pentru consum. 21,8 la sută constituie împrumuturile acordate pentru imobil, valoare cu 6,5 puncte procentuale mai mare comparativ cu finele anului precedent, care se datorează sumelor mari ale împrumuturilor pentru procurarea locuințelor față de numărul relativ mic de beneficiari ai unor asemenea credite. Iar 9,2 la sută din împrumuturi au fost acordate pentru industrie și comerț, prioritar întreprinderilor micro, mici și mijlocii.

Indicatorii de bază privind activitatea OM în anul 2014 se prezintă în *Anexa nr.40*.

IV. Activitatea Biroului Istoriilor de Credit

În anul 2011 a fost lansată activitatea unui birou al istoriilor de credit, ce prestează servicii de formare, prelucrare și păstrare a istoriilor de credit, precum și de prezentare a rapoartelor de credit. La situația din 31.12.2014 participanți la schimbul informațional cu biroul istoriilor de credit Î.M. „BIROUL DE CREDIT” S.R.L. sînt 14 bănci comerciale și 5 organizații de microfinanțare.

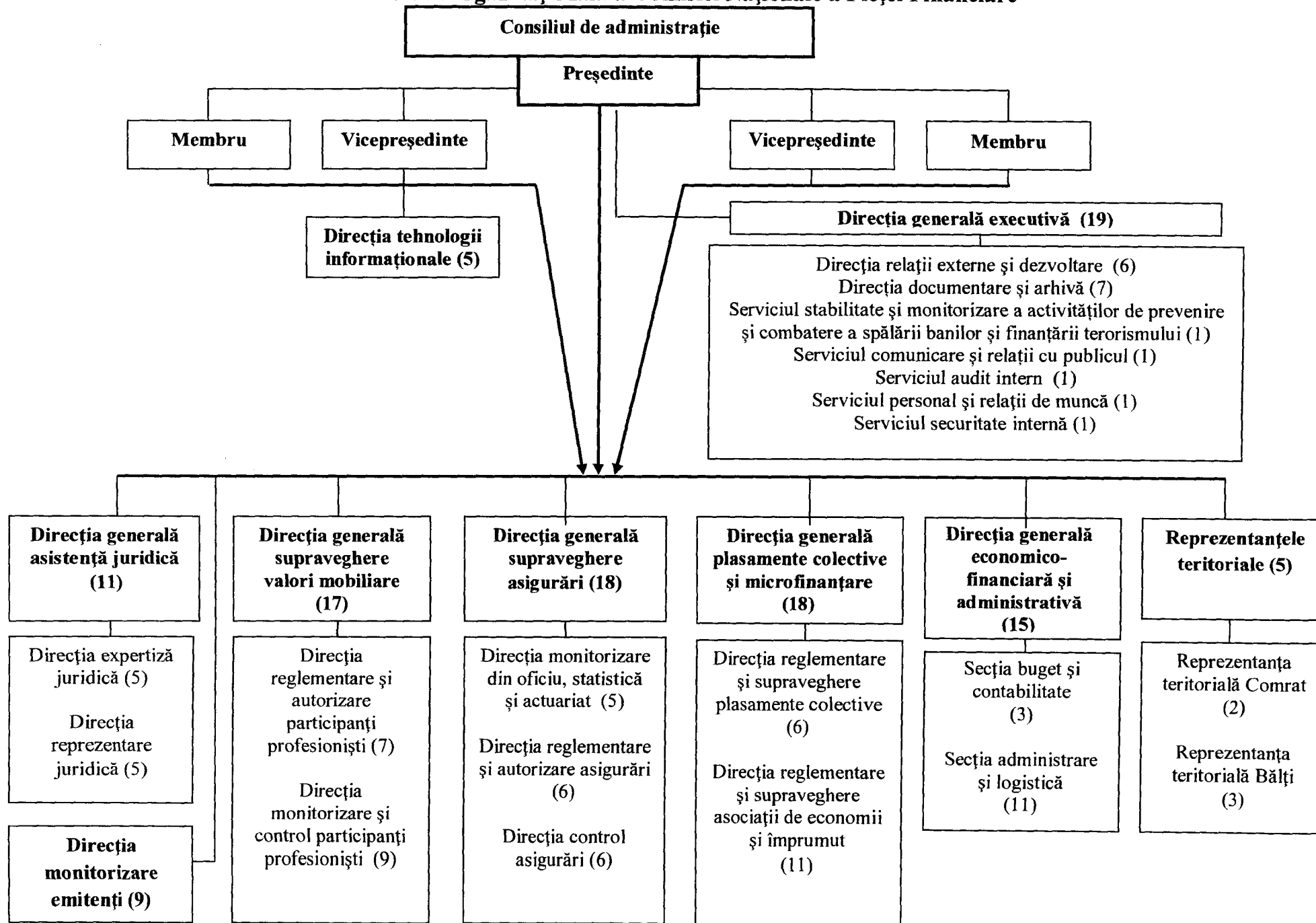
Tabelul nr. 53. Indicatorii generali privind activitatea BIC

| Indicatori | | la situația din 31.12.13 | Perioada de gestiune | | la situația din 31.12.14 |
|---|-------------------------------------|--------------------------|----------------------|-------------------|--------------------------|
| | | | Persoane fizice | Persoane juridice | |
| Numărul contractelor de credit încheiate de sursele formării istoriilor de credit | | 343 181 | 84 242 | 15 240 | 442 663 |
| Numărul istoriilor de credit formate | | 144 033 | 6573 | 77 | 150 683 |
| Numărul rapoartelor de credit prezentate | Utilizatorilor istoriilor de credit | 428 763 | 182 447 | 16 447 | 627 657 |
| | Subiecților istoriilor de credit | 366 | 397 | 34 | 797 |

Din datele analizate se constată că pe fundalul creșterii cu 29 la sută a numărului contractelor de credit încheiate de sursele formării istoriilor de credit, numărul istoriilor de credit conținute în baza de date a biroului s-a majorat cu 4,6 la sută, ceea ce denotă amplificarea creditării persoanelor care deja dispun de o istorie de credit pozitivă.

Totodată, comparativ cu situația din 31.12.2013 se observă o dinamică pozitivă în ceea ce privește numărul rapoartelor de credit prezentate de biroul istoriilor de credit utilizatorilor istoriilor de credit. Astfel, creșterea acestui indicator de circa 1,5 ori atestă faptul că informația obținută de la biroul istoriilor de credit servește o măsură suplimentară de asigurate împotriva riscurilor de creditare. Un factor pozitiv este că pe parcursul anului 2014 organizațiile de microfinanțare au accesat serviciile biroului istoriilor de credit solicitînd 2670 de rapoarte de credit.

Structura organizațională a Comisiei Naționale a Pieței Financiare



**Decizii ale Comisiei Naționale a Pieței Financiare cu caracter de reglementare
aprobate în anul 2014**

| Nr. | Actul normativ aprobat, modificat sau abrogat | Decizia CNPF | Conținutul succint al deciziei |
|---|---|---|--------------------------------|
| I. Reglementarea modului de organizare și funcționare a activității Comisiei Naționale a Pieței Financiare | | | |
| II. | | | |
| 1 | Hotărîrea privind aprobarea Recomandărilor cu privire la abordarea bazată pe risc a clienților de către entitățile raportoare în vederea prevenirii și combaterii spălării banilor și finanțării terorismului | Hotărîrea CNPF nr. 49/17 din 09.10.2014 | Se aprobă |
| 2 | Hotărîre cu privire la modificarea anexei la Hotărîrea Comisiei Naționale a Pieței Financiare nr. 13/12 din 01.04.2010 „Cu privire la Consiliul de experți pe lângă Comisia Națională a Pieței Financiare” | Hotărîrea CNPF nr. 9/11 din 31.01.2014 | Se aprobă |
| 3 | Hotărîre cu privire la modificarea Hotărîrii Comisiei Naționale a Pieței Financiare nr.38/14 din 08.08.2013 „Cu privire la aprobarea componenței comisiilor de atestare a specialiștilor participanților profesioniști la piața financiară nebanară” | Hotărîrea CNPF nr. 12/4 din 14.02.2014 | Se aprobă |
| 4 | Hotărîre cu privire la modificarea Regulamentului ”Cu privire la forma, condițiile și sistemul de retribuție a salariaților Comisiei Naționale a Pieței Financiare” aprobat prin Hotărîrea Comisiei Naționale a Pieței Financiare nr.39/1 din 13. 09.2010 | Hotărîrea CNPF nr. 21/12 din 04.04.2014 | Se aprobă |
| 5 | Hotărîre cu privire la modificarea unor Hotărîri ale Comisiei Naționale a Pieței Financiare - Hotărîrea nr.13/9 din 01.04.2010 “Cu privire la activitatea inspectorilor privind supravegherea și controlul activității pieței bursiere a valorilor mobiliare” | Hotărîrea CNPF nr.39/7 din 08.08.2014 | Se aprobă |
| 6 | Înscrierea protocolară cu privire la aprobarea Ghidului practic privind depistarea de fraude, abuzuri, manipulări pe piața financiară nebanară | Hotărîrea CNPF nr. 60/17 din 12.12.2014 | Se aprobă |
| 7 | Hotărîre cu privire la aprobarea Planului de activitate a Comisiei Naționale a Pieței Financiare pentru anul 2015 | Hotărîrea CNPF nr. 63/9 din 23.12.2014 | Se aprobă |
| II. Reglementările emise de către Comisia Națională a Pieței Financiare | | | |
| 9 | Hotărîre cu privire la aprobarea Regulamentului privind modul și condițiile admiterii spre tranzacționare a valorilor mobiliare de stat cu termen de circulație mai mare de un an la Bursa de valori | Hotărîrea CNPF nr. 16/6 din 13.03.2014 | Se aprobă |
| 10 | Hotărîre cu privire la aprobarea Regulamentului provizoriu cu privire la modul și condițiile de circulație a valorilor mobiliare pe piața secundară. | Hotărîre CNPF nr. 22/2 din 15.04.2014 | Se aprobă |
| 11 | Hotărîre cu privire la aprobarea Regulamentului privind Fondul de compensare a investitorilor. | Hotărîre CNPF nr. 32/2 din 16.06.2014 | Se aprobă |
| 12 | Hotărîre cu privire la aprobarea Regulamentului privind înregistrarea persoanelor calificate în domeniul evaluării | Hotărîre CNPF nr. 41/10 din 22.08.2014 | Se aprobă |

| | | | |
|----|---|---|-----------|
| | acțiunilor în Registrul persoanelor autorizate. | | |
| 13 | Hotărîre cu privire la aprobarea Regulamentului privind licențierea și autorizarea pe piața de capital. | Hotărîre CNPF nr. 56/11 din 14.11.2014 | Se aprobă |
| 14 | Hotărîre cu privire la aprobarea Regulamentului privind avizarea constituirii și funcționării organismelor de plasament colectiv în valori mobiliare. | Hotărîre CNPF nr. 49/14 din 09.10.2014 | Se aprobă |
| 15 | Hotărîre cu privire la aprobarea Regulamentului privind ofertele publice de titluri de participare ale organismelor de plasament colectiv în valori mobiliare. | Hotărîre CNPF nr. 57/10 din 28.11.2014 | Se aprobă |
| 16 | Hotărîre cu privire la aprobarea Regulamentului privind transparența și publicitatea activității organismelor de plasament colectiv în valori mobiliare și societăților de administrare fiduciară a investițiilor | Hotărîre CNPF nr. 62/20 din 20.12.2014 | Se aprobă |
| 17 | Hotărîre cu privire la aprobarea Regulamentului privind reglementările prudențiale față de activitatea societății de administrare fiduciară a investițiilor | Hotărîre CNPF nr. 62/21 din 20.12.2014 | Se aprobă |
| 18 | Hotărîre cu privire la modificarea și completarea Regulamentului privind avizarea încheierii unor tranzacții de către asiguratorii (reasiguratorii), aprobat prin Hotărîrea Comisiei Naționale a Pieței Financiare nr.10/9 din 15 martie 2013 | Hotărîre CNPF nr. 7/6 din 24.01.2014 | Se aprobă |
| 19 | Hotărîre cu privire la modificarea și completarea Hotărîrii Comisiei Naționale a Pieței financiare nr.50/8 din 30.11.2012 "Cu privire la procesarea electronică a documentelor de asigurare obligatorie de răspundere civilă auto" | Hotărîrea CNPF nr. 34/20 din 27.06.2014 | Se aprobă |
| 20 | Hotărîre cu privire la aprobarea Regulamentului privind Registrul de garanții, angajamente și alte obligații ale asiguratorului (reasiguratorului) nereflectate în bilanț | Hotărîre CNPF nr. 38/17 din 31.07.2014 | Se aprobă |
| 21 | Hotărîre cu privire la unele măsuri provizorii privind clasificarea de către asociațiile de economii și împrumut a împrumuturilor acordate unor categorii de debitori din domeniul agricol. | Hotărîre CNPF nr. 44/3 din 05.09.2014 | Se aprobă |

Înregistrări efectuate în Registrul licențelor eliberate, reperfectate, suspendate și retrase în anul 2014

| Nr. ord. | Denumirea participantului profesionist | Statutul licenței | Decizia CNPF sau procesul-verbal | Genul de activitate | Termenul de expirare a licenței |
|-------------------------|--|-------------------|------------------------------------|---|---------------------------------|
| Licențe acordate | | | | | |
| 1. | BAR „OMNIS” S.R.L. | acordată | Hotărârea nr. 12/6 din 14.02.2014 | Intermediere în asigurări și/sau reasigurări a brokerului | nelimitat |
| 2. | BAR „AUTOBIN-GRUP” S.R.L. | acordată | Hotărârea nr. 18/6 din 21.03.2014 | Intermediere în asigurări și/sau reasigurări a brokerului | nelimitat |
| 3. | BAR „EXCLUSIV BROKER” S.R.L. | acordată | Hotărârea nr. 19/8 din 08.03.2014 | Intermediere în asigurări și/sau reasigurări a brokerului | nelimitat |
| 4. | BAR „ASTRA LUX” S.R.L. | acordată | Hotărârea nr. 21/2 din 04.04.2014 | Intermediere în asigurări și/sau reasigurări a brokerului | nelimitat |
| 5. | BAR „MARIASIG” S.R.L. | acordată | Hotărârea nr. 21/3 din 04.04.2014 | Intermediere în asigurări și/sau reasigurări a brokerului | nelimitat |
| 6. | BAR „GM-ASIGRUP” S.R.L. | acordată | Hotărârea nr. 27/8 din 16.05.2014 | Intermediere în asigurări și/sau reasigurări a brokerului | nelimitat |
| 7. | BAR „PARTENER-BROKER” S.R.L. | acordată | Hotărârea nr. 27/9 din 16.05.2014 | Intermediere în asigurări și/sau reasigurări a brokerului | nelimitat |
| 8. | BAR „BIRMAN GRUP” S.R.L. | acordată | Hotărârea nr. 30/8 din 30.05.2014 | Intermediere în asigurări și/sau reasigurări a brokerului | nelimitat |
| 9. | BAR „INSTANT ASIG” S.R.L. | acordată | Hotărârea nr. 34/15 din 27.06.2014 | Intermediere în asigurări și/sau reasigurări a brokerului | nelimitat |
| 10. | BAR „ANTIRISC” S.R.L. | acordată | Hotărârea nr. 36/2 din 11.07.2014 | Intermediere în asigurări și/sau reasigurări a brokerului | nelimitat |

| | | | | | |
|-----|--|----------|------------------------------------|---|------------|
| 11. | BAR „ASIGURĂRI PRO”S.R.L. | acordată | Hotărîrea nr. 38/9 din 31.07.2014 | Intermediere în asigurări și/sau reasigurări a brokerului | nelimitat |
| 12. | BAR „REGALASIG” S.R.L. | acordată | Hotărîrea nr. 44/12 din 05.09.2014 | Intermediere în asigurări și/sau reasigurări a brokerului | nelimitat |
| 13. | BAR „STAR INSURANCE” S.R.L. | acordată | Hotărîrea nr. 45/2 din 12.09.2014 | Intermediere în asigurări și/sau reasigurări a brokerului | nelimitat |
| 14. | BA „CONSASIG-SERVICE”S.R.L. | acordată | Hotărîrea nr. 49/2 din 02.10.2014 | Intermediere în asigurări a brokerului | nelimitat |
| 15. | ÎCSBA „INSURANCE CONSULTING & SOLUTIONS”S.R.L. | acordată | Hotărîrea nr. 49/3 din 02.10.2014 | Intermediere în asigurări a brokerului | nelimitat |
| 16. | BAR „GAMA PERFECT ASIG”S.R.L. | acordată | Hotărîrea nr. 56/2 din 14.11.2014 | Intermediere în asigurări și/sau reasigurări a brokerului | nelimitat |
| 17. | BAR „B.S.C.E.-GRUP”S.R.L. | acordată | Hotărîrea nr. 27/11 din 28.11.2014 | Intermediere în asigurări și/sau reasigurări a brokerului | nelimitat |
| 18. | BAR „AUTORIG-ASIG”S.R.L. | acordată | Hotărîrea nr. 60/6 din 12.12.2014 | Intermediere în asigurări și/sau reasigurări a brokerului | nelimitat |
| 19. | BAR „BR-ASIG BROKER”S.R.L. | acordată | Hotărîrea nr. 60/7 din 12.12.2014 | Intermediere în asigurări și/sau reasigurări a brokerului | nelimitat |
| 20. | BAR „PROFESIONAL ASIG”S.R.L. | acordată | Hotărîrea nr. 62/2 din 20.12.2014 | Intermediere în asigurări și/sau reasigurări a brokerului | nelimitat |
| 21. | „MOBIASBANCĂ – GROUPE SOCIETE GENERALE” S.A. | acordată | Hotărîrea nr. 2/3 din 10.01.2014 | de dealer (de bază) de brokeraj, de underwriting și de consulting investițional (conexă) | 14.03.2015 |
| 22. | „ASITO-BROKER” S.A. | acordată | Hotărîrea nr. 40/13 din 15.08.2014 | de brokeraj (de bază) de consulting investițional (conexă) | 14.03.2015 |

| | | | | | |
|-----|--|----------|-----------------------------------|--|------------------|
| 23. | „F.O.N.D. – ADMINISTRATOR FIDUCIAR” S.A. | acordată | Hotărîrea nr. 46/2 din 19.09.2014 | administrare fiduciară a investițiilor (de bază) | 14.03.2015 |
| | | | | de consulting investițional (conexă) | |
| 24. | AEÎ "CREDITE-CORESTĂUȚI" | acordată | Hotărîrea nr.26/7 din 08.05.2014 | asociații de economii și împrumut de categoria A | termen nelimitat |
| 25. | AEÎ "HILIUȚI-RÎȘCANI" | acordată | Hotărîrea nr.36/6 din 11.07.2014 | asociații de economii și împrumut de categoria B | termen nelimitat |
| 26. | AEÎ "BANI-GARAPRIM" | acordată | Hotărîrea nr.37/8 din 22.07.2014 | asociații de economii și împrumut de categoria A | termen nelimitat |
| 27. | AEÎ "RĂDOAIA" | acordată | Hotărîrea nr.38/5 din 31.07.2014 | asociații de economii și împrumu de categoria B | termen nelimitat |
| 28. | AEÎ "NISPORENI" | acordată | Hotărîrea nr.39/9 din 08.08.2014 | asociații de economii și împrumu de categoria A | termen nelimitat |
| 29. | AEÎ "CREDIT-CLASS" | acordată | Hotărîrea nr.46/3 din 19.09.2014 | asociații de economii și împrumu de categoria A | termen nelimitat |

Licențe reperfectate

| | | | | | |
|----|------------------------------|--------------|----------------------------------|---|------------|
| 1. | SA „ACORD GRUP” S.A. | reperfectată | Hotărîrea nr. 1/2 din 03.01.2014 | Asigurări generale | nelimitat |
| 2. | BA „ALFASIG” S.R.L. | reperfectată | Hotărîrea nr. 1/3 din 03.01.2014 | Intermediere în asigurări a brokerului | nelimitat |
| 3. | ÎMCIA „TRANSELIT” S.A. | reperfectată | Hotărîrea nr. 1/4 din 03.01.2014 | Asigurări generale | nelimitat |
| 4. | CA „MOLDOVA-ASTROVAZ” S.A. | reperfectată | Hotărîrea nr. 4/2 din 17.01.2014 | Asigurări generale | nelimitat |
| 5. | BAR „NOVA BROKER” S.A. | reperfectată | Hotărîrea nr. 4/3 din 17.01.2014 | Intermediere în asigurări și/sau reasigurări a brokerului | 14.05.2015 |
| 6. | CA „KLASSIKA ASIGURĂRI” S.A. | reperfectată | Hotărîrea nr. 7/4 din 24.01.2014 | Asigurări generale | nelimitat |
| 7. | SAR „MOLDCARGO” S.A. | reperfectată | Hotărîrea nr. 7/5 din 24.01.2014 | Asigurări generale | nelimitat |
| 8. | BAR „ASTRA” S.R.L. | reperfectată | Hotărîrea nr. 9/2 din 31.01.2014 | Intermediere în asigurări și/sau reasigurări a brokerului | 29.06.2017 |
| 9. | SAR „MOLDCARGO” S.A. | reperfectată | Hotărîrea nr. 9/3 din 31.01.2014 | Asigurări generale | nelimitat |

| | | | | | |
|-----|-----------------------------------|--------------|------------------------------------|---|------------|
| 10. | CA „ASTERRA GRUP” S.A. | reperfectată | Hotărîrea nr. 11/1 din 06.02.2014 | Asigurări generale | nelimitat |
| 11. | CA „MOLDOVA-ASTROVAZ” S.A. | reperfectată | Hotărîrea nr. 12/10 din 14.02.2014 | Asigurări generale | nelimitat |
| 12. | SA „ACORD GRUP” S.A. | reperfectată | Hotărîrea nr. 12/7 din 14.02.2014 | Asigurări generale | nelimitat |
| 13. | BAR „BLAJCO ASIST” S.R.L. | reperfectată | Hotărîrea nr. 12/8 din 14.02.2014 | Intermediere în asigurări și/sau reasigurări a brokerului | nelimitat |
| 14. | SAR „DONARIS GROUP” S.A. | reperfectată | Hotărîrea nr. 12/9 din 14.02.2014 | Asigurări generale | nelimitat |
| 15. | ÎMCA „GRAWE CARAT ASIGURĂRI” S.A. | reperfectate | Hotărîrea nr. 13/6 din 21.02.2014 | Asigurări de viață | nelimitat |
| | | | | Asigurări generale | nelimitat |
| 16. | SA „ACORD GRUP” S.A. | reperfectată | Hotărîrea nr. 13/7 din 21.02.2014 | Asigurări generale | nelimitat |
| 17. | BAR „PARTENER-BROKER” S.R.L. | reperfectată | Hotărîrea nr. 13/8 din 21.02.2014 | Intermediere în asigurări și/sau reasigurări a brokerului | 22.05.2014 |
| 18. | BA „BROKER EXPERT” S.R.L. | reperfectată | Hotărîrea nr. 13/9 din 21.02.2014 | Intermediere în asigurări și/sau reasigurări a brokerului | nelimitat |
| 19. | CA „KLASSIKA ASIGURĂRI” S.A. | reperfectată | Hotărîrea nr. 14/4 din 28.02.2014 | Asigurări generale | nelimitat |
| 20. | SAR „DONARIS GROUP” S.A. | reperfectată | Hotărîrea nr. 14/5 din 28.02.2014 | Asigurări generale | nelimitat |
| 21. | CA „MOLDOVA-ASTROVAZ” S.A. | reperfectată | Hotărîrea nr. 15/4 din 07.03.2014 | Asigurări generale | nelimitat |
| 22. | CA „VICTORIA ASIGURĂRI” S.A. | reperfectată | Hotărîrea nr. 15/5 din 07.03.2014 | Asigurări generale | nelimitat |
| 23. | CA „ASTERRA GRUP” S.A. | reperfectată | Hotărîrea nr. 16/3 din 13.03.2014 | Asigurări generale | nelimitat |
| 24. | SA „ACORD GRUP” S.A. | reperfectată | Hotărîrea nr. 18/7 din 21.03.2014 | Asigurări generale | nelimitat |
| 25. | SAR „DONARIS GROUP” S.A. | reperfectată | Hotărîrea nr. 18/8 din 21.03.2014 | Asigurări generale | nelimitat |
| 26. | SAR „MOLDCARGO” S.A. | reperfectată | Hotărîrea nr. 18/9 din 21.03.2014 | Asigurări generale | nelimitat |
| 27. | SA „ACORD GRUP” S.A. | reperfectată | Hotărîrea nr. 19/9 din 28.03.2014 | Asigurări generale | nelimitat |
| 28. | CIA „ASITO” S.A. | reperfectată | Hotărîrea nr. 21/4 din 04.04.2014 | Asigurări generale | nelimitat |

| | | | | | |
|-----|-----------------------------------|--------------|------------------------------------|---|------------|
| 29. | BA „EXCLUSIV-ASIG” S.R.L. | reperfectată | Hotărîrea nr. 21/5 din 04.04.2014 | Intermediere în asigurări a brokerului | nelimitat |
| 30. | „MOLDASIG” S.A. | reperfectată | Hotărîrea nr. 21/6 din 04.04.2014 | Asigurări generale | nelimitat |
| 31. | CA „VICTORIA ASIGURĂRI” S.A. | reperfectată | Hotărîrea nr. 21/7 din 04.04.2014 | Asigurări generale | nelimitat |
| 32. | BAR „ABSOLUTASIG” S.R.L. | reperfectată | Hotărîrea nr. 22/4 din 15.04.2014 | Intermediere în asigurări și/sau reasigurări a brokerului | 16.03.2017 |
| 33. | CA „GALAS” S.A. | reperfectată | Hotărîrea nr. 22/5 din 15.04.2014 | Asigurări generale | nelimitat |
| 34. | BAR „INVEST-BROKER” S.R.L. | reperfectată | Hotărîrea nr. 22/6 din 15.04.2014 | Intermediere în asigurări și/sau reasigurări a brokerului | nelimitat |
| 35. | BAR „LUCIADA” S.R.L. | reperfectată | Hotărîrea nr. 22/7 din 15.04.2014 | Intermediere în asigurări și/sau reasigurări a brokerului | nelimitat |
| 36. | BAR „SGT ASIG CONSULTING” S.R.L. | reperfectată | Hotărîrea nr. 22/8 din 15.04.2014 | Intermediere în asigurări și/sau reasigurări a brokerului | 22.01.2015 |
| 37. | CIA „ASITO” S.A. | reperfectată | Hotărîrea nr. 24/6 din 25.04.2014 | Asigurări generale | nelimitat |
| 38. | CA „ASTERRA GRUP” S.A. | reperfectată | Hotărîrea nr. 24/7 din 25.04.2014 | Asigurări generale | nelimitat |
| 39. | SAR „MOLDCARGO” S.A. | reperfectată | Hotărîrea nr. 24/8 din 25.04.2014 | Asigurări generale | nelimitat |
| 40. | CIA „ASITO” S.A. | reperfectată | Hotărîrea nr. 26/2 din 08.05.2014 | Asigurări generale | nelimitat |
| 41. | BAR „SGT ASIG CONSULTING” S.R.L. | reperfectată | Hotărîrea nr. 26/3 din 08.05.2014 | Intermediere în asigurări și/sau reasigurări a brokerului | 09.10.2014 |
| 42. | SAR „DONARIS GROUP” S.A. | reperfectată | Hotărîrea nr. 26/4 din 08.05.2014 | Asigurări generale | nelimitat |
| 43. | ÎMCA „GRAWE CARAT ASIGURĂRI” S.A. | reperfectate | Hotărîrea nr. 26/5 din 08.05.2014 | Asigurări de viață | nelimitat |
| | | | | Asigurări generale | nelimitat |
| 44. | SAR „MOLDCARGO” S.A. | reperfectată | Hotărîrea nr. 27/10 din 16.05.2014 | Asigurări generale | nelimitat |
| 45. | SA „ACORD GRUP” S.A. | reperfectată | Hotărîrea nr. 29/6 din 23.05.2014 | Asigurări generale | nelimitat |
| 46. | CIA „ASITO” S.A. | reperfectată | Hotărîrea nr. 29/7 din 23.05.2014 | Asigurări generale | nelimitat |
| 47. | „MOLDASIG” S.A. | reperfectată | Hotărîrea nr. 29/8 din 23.05.2014 | Asigurări generale | nelimitat |

| | | | | | |
|-----|---|--------------|------------------------------------|---|------------|
| 48. | SAR „MOLDCARGO” S.A. | reperfectată | Hotărîrea nr. 30/10 din 30.05.2014 | Asigurări generale | nelimitat |
| 49. | CA „MOLDOVA-ASTROVAZ” S.A. | reperfectată | Hotărîrea nr. 30/11 din 30.05.2014 | Asigurări generale | nelimitat |
| 50. | BAR „PRODEVIZ” S.R.L. | reperfectată | Hotărîrea nr. 30/12 din 30.05.2014 | Intermediere în asigurări și/sau reasigurări a brokerului | nelimitat |
| 51. | ÎMCA „GRAWE CARAT ASIGURĂRI” S.A. | reperfectate | Hotărîrea nr. 30/9 din 30.05.2013 | Asigurări de viață | nelimitat |
| | | | | Asigurări generale | nelimitat |
| 52. | BA „BROKER EXPERT” S.R.L. | reperfectată | Hotărîrea nr. 31/2 din 06.06.2014 | Intermediere în asigurări a brokerului | nelimitat |
| 53. | ÎCA „WVP BROKER DE ASIGURARE” S.R.L. | reperfectată | Hotărîrea nr. 31/3 din 06.06.2014 | Intermediere în asigurări și/sau reasigurări a brokerului | nelimitat |
| 54. | CA „MOLDOVA-ASTROVAZ” S.A. | reperfectată | Hotărîrea nr. 31/5 din 06.06.2014 | Asigurări generale | nelimitat |
| 55. | ÎMCA „GRAWE CARAT ASIGURĂRI” S.A. | reperfectate | Hotărîrea nr. 34/16 din 27.06.2014 | Asigurări de viață | nelimitat |
| | | | | Asigurări generale | nelimitat |
| 56. | „MOLDASIG” S.A. | reperfectată | Hotărîrea nr. 34/17 din 27.06.2014 | Asigurări generale | nelimitat |
| 57. | ÎMCIA „TRANSELIT” S.A. | reperfectată | Hotărîrea nr. 34/15 din 27.06.2014 | Asigurări generale | nelimitat |
| 58. | ÎCSBA „INSURANCE CONSULTING & SOLUTIONS” S.R.L. | reperfectată | Hotărîrea nr. 35/1 din 04.07.2014 | Intermediere în asigurări a brokerului | 09.10.2014 |
| 59. | ÎMCA „GRAWE CARAT ASIGURĂRI” S.A. | reperfectate | Hotărîrea nr. 37/2 din 22.07.2014 | Asigurări de viață | nelimitat |
| | | | | Asigurări generale | nelimitat |
| 60. | SAR „MOLDCARGO” S.A. | reperfectată | Hotărîrea nr. 37/3 din 22.07.2014 | Asigurări generale | nelimitat |
| 61. | BAR „PARTENER-BROKER” S.R.L. | reperfectată | Hotărîrea nr. 37/4 din 22.07.2014 | Intermediere în asigurări și/sau reasigurări a brokerului | nelimitat |
| 62. | ÎMCIA „TRANSELIT” S.A. | reperfectată | Hotărîrea nr. 37/5 din 22.07.2014 | Asigurări generale | nelimitat |
| 63. | SAR „DONARIS GROUP” S.A. | reperfectată | Hotărîrea nr. 38/10 din 31.07.2014 | Asigurări generale | nelimitat |
| 64. | ÎMCA „GRAWE CARAT ASIGURĂRI” S.A. | reperfectate | Hotărîrea nr. 38/11 din 31.07.2014 | Asigurări de viață | nelimitat |
| | | | | Asigurări generale | nelimitat |
| 65. | CA „KLASSIKA ASIGURĂRI” S.A. | reperfectată | Hotărîrea nr. 38/12 din 31.07.2014 | Asigurări generale | nelimitat |

| | | | | | |
|-----|-----------------------------------|--------------|------------------------------------|--------------------|-----------|
| 66. | „MOLDASIG” S.A. | reperfectată | Hotărîrea nr. 38/13 din 31.07.2014 | Asigurări generale | nelimitat |
| 67. | SAR „DONARIS GROUP” S.A. | reperfectată | Hotărîrea nr. 39/1 din 08.08.2014 | Asigurări generale | nelimitat |
| 68. | „MOLDASIG” S.A. | reperfectată | Hotărîrea nr. 39/2 din 08.08.2014 | Asigurări generale | nelimitat |
| 69. | SAR „DONARIS GROUP” S.A. | reperfectată | Hotărîrea nr. 40/2 din 15.08.2014 | Asigurări generale | nelimitat |
| 70. | SAR „MOLDCARGO” S.A. | reperfectată | Hotărîrea nr. 40/3 din 15.08.2014 | Asigurări generale | nelimitat |
| 71. | CA „GALAS” S.A. | reperfectată | Hotărîrea nr. 41/2 din 22.08.2014 | Asigurări generale | nelimitat |
| 72. | ÎMCIA „TRANSELIT” S.A. | reperfectată | Hotărîrea nr. 41/3 din 22.08.2014 | Asigurări generale | nelimitat |
| 73. | ÎMCA „GRAWE CARAT ASIGURĂRI” S.A. | reperfectată | Hotărîrea nr. 43/4 din 01.09.2014 | Asigurări generale | nelimitat |
| 74. | SA „ACORD GRUP” S.A. | reperfectată | Hotărîrea nr. 43/4 din 01.09.2014 | Asigurări generale | nelimitat |
| 75. | CA „ASTERRA GRUP” S.A. | reperfectată | Hotărîrea nr. 43/4 din 01.09.2014 | Asigurări generale | nelimitat |
| 76. | CA „AUTO-SIGURANTA” S.A. | reperfectată | Hotărîrea nr. 43/4 din 01.09.2014 | Asigurări generale | nelimitat |
| 77. | CA „GALAS” S.A. | reperfectată | Hotărîrea nr. 43/4 din 01.09.2014 | Asigurări generale | nelimitat |
| 78. | CA „GARANȚIE” S.A. | reperfectată | Hotărîrea nr. 43/4 din 01.09.2014 | Asigurări generale | nelimitat |
| 79. | SAR „MOLDCARGO” S.A. | reperfectată | Hotărîrea nr. 43/4 din 01.09.2014 | Asigurări generale | nelimitat |
| 80. | CA „MOLDOVA-ASTROVAZ” S.A. | reperfectată | Hotărîrea nr. 43/4 din 01.09.2014 | Asigurări generale | nelimitat |
| 81. | ÎMCIA „TRANSELIT” S.A. | reperfectată | Hotărîrea nr. 43/4 din 01.09.2014 | Asigurări generale | nelimitat |
| 82. | CIA „ASITO” S.A. | reperfectată | Hotărîrea nr. 43/4 din 01.09.2014 | Asigurări generale | nelimitat |
| 83. | SAR „DONARIS GROUP” S.A. | reperfectată | Hotărîrea nr. 43/4 din 01.09.2014 | Asigurări generale | nelimitat |

| | | | | | |
|------|-----------------------------------|--------------|------------------------------------|---|-----------|
| 84. | CA „KLASSIKA ASIGURĂRI” S.A. | reperfectată | Hotărîrea nr. 43/4 din 01.09.2014 | Asigurări generale | nelimitat |
| 85. | „MOLDASIG” S.A. | reperfectată | Hotărîrea nr. 43/4 din 01.09.2014 | Asigurări generale | nelimitat |
| 86. | CA „VICTORIA ASIGURĂRI” S.A. | reperfectată | Hotărîrea nr. 43/4 din 01.09.2014 | Asigurări generale | nelimitat |
| 87. | SA „ACORD GRUP” S.A. | reperfectată | Hotărîrea nr. 44/10 din 05.09.2014 | Asigurări generale | nelimitat |
| 88. | „MOLDASIG” S.A. | reperfectată | Hotărîrea nr. 44/11 din 05.09.2014 | Asigurări generale | nelimitat |
| 89. | BAR „PARTENER-BROKER” S.R.L. | reperfectată | Hotărîrea nr. 44/13 din 05.09.2014 | Intermediere în asigurări și/sau reasigurări a brokerului | nelimitat |
| 90. | CA „MOLDOVA-ASTROVAZ” S.A. | reperfectată | Hotărîrea nr. 44/7 din 05.09.2014 | Asigurări generale | nelimitat |
| 91. | SAR „MOLDCARGO” S.A. | reperfectată | Hotărîrea nr. 44/8 din 05.09.2014 | Asigurări generale | nelimitat |
| 92. | ÎMCIA „TRANSELIT” S.A. | reperfectată | Hotărîrea nr. 44/9 din 05.09.2014 | Asigurări generale | nelimitat |
| 93. | CA „GALAS” S.A. | reperfectată | Hotărîrea nr. 45/3 din 12.09.2014 | Asigurări generale | nelimitat |
| 94. | CA „VICTORIA ASIGURĂRI” S.A. | reperfectată | Hotărîrea nr. 45/4 din 12.09.2014 | Asigurări generale | nelimitat |
| 95. | SAR „MOLDCARGO” S.A. | reperfectată | Hotărîrea nr. 46/7 din 19.09.2014 | Asigurări generale | nelimitat |
| 96. | CA „KLASSIKA ASIGURĂRI” S.A. | reperfectată | Hotărîrea nr. 46/8 din 19.09.2014 | Asigurări generale | nelimitat |
| 97. | CA „ASTERRA GRUP” S.A. | reperfectată | Hotărîrea nr. 48/3 din 26.09.2014 | Asigurări generale | nelimitat |
| 98. | SA „ACORD GRUP” S.A. | reperfectată | Hotărîrea nr. 48/4 din 26.09.2014 | Asigurări generale | nelimitat |
| 99. | BAR „INVEST-BROKER” S.R.L. | reperfectată | Hotărîrea nr. 48/5 din 26.09.2014 | Intermediere în asigurări și/sau reasigurări a brokerului | nelimitat |
| 100. | SA „ACORD GRUP” S.A. | reperfectată | Hotărîrea nr. 49/4 din 09.10.2014 | Asigurări generale | nelimitat |
| 101. | BA „BROKER EXPERT” S.R.L. | reperfectată | Hotărîrea nr. 49/5 din 09.10.2014 | Intermediere în asigurări a brokerului | nelimitat |
| 102. | ÎMCA „GRAWE CARAT ASIGURĂRI” S.A. | reperfectate | Hotărîrea nr. 49/6 din 09.10.2014 | Asigurări de viață | nelimitat |
| | | | | Asigurări generale | nelimitat |

| | | | | | |
|-----|---|--------------|------------------------------------|---|------------|
| 103 | CA „KLASSIKA ASIGURĂRI” S.A. | reperfectată | Hotărîrea nr. 49/7 din 09.10.2014 | Asigurări generale | nelimitat |
| 104 | „MOLDASIG” S.A. | reperfectată | Hotărîrea nr. 49/8 din 09.10.2014 | Asigurări generale | nelimitat |
| 105 | SAR „DONARIS GROUP” S.A. | reperfectată | Hotărîrea nr. 50/3 din 17.10.2014 | Asigurări generale | nelimitat |
| 106 | SAR „DONARIS VIENNA INSURANCE GROUP” S.A. | reperfectată | Hotărîrea nr. 53/3 din 07.11.2014 | Asigurări generale | nelimitat |
| 107 | ÎMCA „GRAWE CARAT ASIGURĂRI” S.A. | reperfectată | Hotărîrea nr. 53/4 din 07.11.2014 | Asigurări generale | nelimitat |
| 108 | SAR „MOLDCARGO” S.A. | reperfectată | Hotărîrea nr. 53/5 din 07.11.2014 | Asigurări generale | nelimitat |
| 109 | BAR „PARTENER-BROKER” S.R.L. | reperfectată | Hotărîrea nr. 53/6 din 07.11.2014 | Intermediere în asigurări și/sau reasigurări a brokerului | nelimitat |
| 110 | CIA „ASITO” S.A. | reperfectată | Hotărîrea nr. 56/3 din 14.11.2014 | Asigurări generale | nelimitat |
| 111 | CA „VICTORIA ASIGURĂRI” S.A. | reperfectată | Hotărîrea nr. 56/4 din 14.11.2014 | Asigurări generale | nelimitat |
| 112 | SA „ACORD GRUP” S.A. | reperfectată | Hotărîrea nr. 57/12 din 28.11.2014 | Asigurări generale | nelimitat |
| 113 | SA „ACORD GRUP” S.A. | reperfectată | Hotărîrea nr. 57/13 din 28.11.2014 | Asigurări generale | nelimitat |
| 114 | SAR „DONARIS VIENNA INSURANCE GROUP” S.A. | reperfectată | Hotărîrea nr. 57/14 din 28.11.2014 | Asigurări generale | nelimitat |
| 115 | CA „GALAS” S.A. | reperfectată | Hotărîrea nr. 57/15 din 28.11.2014 | Asigurări generale | nelimitat |
| 116 | „MOLDASIG” S.A. | reperfectată | Hotărîrea nr. 57/16 din 28.11.2014 | Asigurări generale | nelimitat |
| 117 | BAR „OMEGA-BROKER” S.R.L. | reperfectată | Hotărîrea nr. 57/17 din 28.11.2014 | Intermediere în asigurări și/sau reasigurări a brokerului | 20.08.2015 |
| 118 | BAR „PRODEVIZ” S.R.L. | reperfectată | Hotărîrea nr. 57/18 din 28.11.2014 | Intermediere în asigurări și/sau reasigurări a brokerului | nelimitat |
| 119 | SBAR „TOP BROKER” S.R.L. | reperfectată | Hotărîrea nr. 57/19 din 28.11.2014 | Intermediere în asigurări și/sau reasigurări a brokerului | nelimitat |

| | | | | | |
|-----|--|--------------|------------------------------------|---|------------------|
| 120 | CA „VICTORIA ASIGURĂRI” S.A. | reperfectată | Hotărîrea nr. 57/20 din 28.11.2014 | Asigurări generale | nelimitat |
| 121 | CA „VICTORIA ASIGURĂRI” S.A. | reperfectată | Hotărîrea nr. 58/4 din 04.12.2014 | Asigurări generale | nelimitat |
| 122 | CA „ASTERRA GRUP” S.A. | reperfectată | Hotărîrea nr. 60/8 din 12.12.2014 | Asigurări generale | nelimitat |
| 123 | „MOLDASIG” S.A. | reperfectată | Hotărîrea nr. 60/9 din 12.12.2014 | Asigurări generale | nelimitat |
| 124 | CIA „ASITO” S.A. | reperfectată | Hotărîrea nr. 62/3 din 20.12.2014 | Asigurări generale | nelimitat |
| 125 | CA „KLASSIKA ASIGURĂRI” S.A. | reperfectată | Hotărîrea nr. 62/4 din 20.12.2014 | Asigurări generale | nelimitat |
| 126 | CA „MOLDOVA-ASTROVAZ” S.A. | reperfectată | Hotărîrea nr. 62/5 din 20.12.2014 | Asigurări generale | nelimitat |
| 127 | CA „MOLDOVA-ASTROVAZ” S.A. | reperfectată | Hotărîrea nr. 63/3 din 23.12.2014 | Asigurări generale | nelimitat |
| 128 | CA „GARANȚIE” S.A. | reperfectată | Hotărîrea nr. 63/4 din 23.12.2014 | Asigurări generale | nelimitat |
| 129 | BAR „INVEST-BROKER” S.R.L. | reperfectată | Hotărîrea nr. 63/5 din 23.12.2014 | Intermediere în asigurări și/sau reasigurări a brokerului | nelimitat |
| 130 | „BROKWEST” S.A. | reperfectată | Hotărîrea nr. 30/1 din 30.05.2014 | de dealer (de bază) de brokeraj, de underwriting și de consulting investițional (conexă) | 03.08.2015 |
| 131 | „BROKING VM” S.A. | reperfectată | Hotărîrea nr. 38/2 din 31.07.2014 | de brokeraj (de bază) de consulting investițional (conexă) | 07.06.2018 |
| 132 | COMPANIA FIDUCIARĂ „BV FIDUCIAR INVEST” S.A. | reperfectată | Hotărîrea nr. 56/7 din 14.11.2014 | administrare fiduciară a investițiilor (de bază) de consulting investițional (conexă) | 14.03.2015 |
| 133 | AEÎ "VALEA FÎNULUI" | reperfectată | Hotărîrea nr.4/4 din 17.01.2014 | Asociații de economii și împrumut de categoria A | termen nelimitat |
| 134 | AEÎ "GLIA DIN CROCMAZ" | reperfectată | Hotărîrea nr.9/5 din 31.01.2014 | Asociații de economii și împrumut de categoria A | termen nelimitat |
| 135 | AEÎ "POMUȘOR" | reperfectată | Hotărîrea nr.9/6 din 11.01.2014 | Asociații de economii și împrumut de categoria A | termen nelimitat |
| 136 | AEÎ "RĂSPOPENI-CREDIT" | reperfectată | Hotărîrea nr.9/7 din 31.01.2014 | Asociații de economii și împrumut de categoria A | termen nelimitat |

| | | | | | |
|-----|---|--------------|-----------------------------------|--|------------------|
| 137 | AEÎ "CREDITE-HĂDĂRĂUȚI" | reperfectată | Hotărîrea nr.11/2 din 06.02.2014 | Asociații de economii și împrumut de categoria B | termen nelimitat |
| 138 | AEÎ "VALEA MARE" | reperfectată | Hotărîrea nr.16/8 din 13.03.2014 | Asociații de economii și împrumut de categoria A | termen nelimitat |
| 139 | AEÎ "BUSINESS CREDIT" | reperfectată | Hotărîrea nr.23/5 din 18.04.2014 | Asociații de economii și împrumut de categoria B | termen nelimitat |
| 140 | AEÎ "CORNEȘTI" | reperfectată | Hotărîrea nr.26/8 din 08.05.2014 | Asociații de economii și împrumut de categoria A | termen nelimitat |
| 141 | AEÎ "CAȘUNCA" | reperfectată | Hotărîrea nr.31/10 din 06.06.2014 | Asociații de economii și împrumut de categoria B | termen nelimitat |
| 142 | AEÎ "SOFMICROCREDIT" | reperfectată | Hotărîrea nr.39/10 din 08.08.2014 | Asociații de economii și împrumut de categoria B | termen nelimitat |
| 143 | Asociația Centrală de Economii și Împrumut "UNIUNEA CENTRALĂ" | reperfectată | Hotărîrea nr.50/1 din 17.10.2014 | Asociație centrală de economii și împrumut | termen nelimitat |
| 144 | AEÎ "MICROÎMPRUMUT" | reperfectată | Hotărîrea nr.53/2 din 07.11.2014 | Asociații de economii și împrumut de categoria B | termen nelimitat |
| 145 | AEÎ "MICROFIN" | reperfectată | Hotărîrea nr.57/7 din 28.11.2014 | Asociații de economii și împrumut de categoria B | termen nelimitat |

Licențe suspendate

| | | | | | |
|----|-----------------------|------------|------------------------------------|--|------------------|
| 1. | AEÎ "COLICĂUȚI" | suspendată | Hotărîrea nr.12/3 din 14.02.2014 | Asociații de economii și împrumut de categoria B | termen nelimitat |
| 2. | AEÎ "VORNICENI" | suspendată | Hotărîrea nr.19 /4 din 28.03.2014 | Asociații de economii și împrumut de categoria B | termen nelimitat |
| 3. | AEÎ "VALEA PODULUI" | suspendată | Hotărîrea nr.46/4 din 19.09.2014 | Asociații de economii și împrumut de categoria B | termen nelimitat |
| 4. | AEÎ "PRUT-VĂRATIC" | suspendată | Hotărîrea nr.46/4 din 19.09.2014 | Asociații de economii și împrumut de categoria B | termen nelimitat |
| 5. | AEÎ "SUSLENI" | suspendată | Hotărîrea nr.46/4 din 19.09.2014 | Asociații de economii și împrumut de categoria B | termen nelimitat |
| 6. | „BROKER CAPITAL” S.A. | suspendată | Hotărîrea nr. 53/11 din 07.11.2014 | de dealer (de bază) de brokeraj, de underwriting și de consulting investițional (conexă) | 09.12.2016 |

Licențe retrase/constatate nevalabile

| |
|--|
| |
|--|

| | | | | | |
|-----|-------------------------------------|--------------------------|---------------------------------------|---|------------|
| 1. | BAR „EXCLUSIV BROKER” S.R.L. | constatată nevalabilă | Hotărîrea nr. 19/8 din 08.03.2014 | Intermediere în asigurări și/sau reasigurări a brokerului | nelimitat |
| 2. | BAR „IPSUS” S.R.L. | retrasă | Hotărîrea nr. 23/3 din 18.04.2014 | Intermediere în asigurări și/sau reasigurări a brokerului | nelimitat |
| 3. | BAR „GAMMA BROKER” S.R.L. | retrasă | Hotărîrea nr. 34/19 din 27.06.2014 | Intermediere în asigurări și/sau reasigurări a brokerului | nelimitat |
| 4. | BAR „EXCELENT BROKER” S.R.L. | retrasă | Hotărîrea nr. 38/14 din 31.07.2014 | Intermediere în asigurări și/sau reasigurări a brokerului | 06.07.2015 |
| 5. | BA „ROMASIG” S.R.L. | retrasă | Hotărîrea nr. 38/15 din 31.07.2014 | Intermediere în asigurări a brokerului | 25.05.2017 |
| 6. | CA „EUROASIG GRUP” S.A. | retrasă | Hotărîrea nr. 39/4 din 08.08.2014 | Activitate în domeniul asigurărilor | nelimitat |
| 7. | BAR „ALLIANCE ASIG” S.R.L. | retrasă | Hotărîrea nr. 40/4 din 15.08.2014 | Intermediere în asigurări și/sau reasigurări a brokerului | nelimitat |
| 8. | BAR „MARKET DE ASIGURĂRI” S.R.L. | retrasă | Hotărîrea nr. 43/5 din 01.09.2014 | Intermediere în asigurări și/sau reasigurări a brokerului | 10.12.2015 |
| 9. | BAR „REGALASIG” S.R.L. | constatată nevalabilă | Hotărîrea nr. 44/12 din 05.09.2014 | Intermediere în asigurări și/sau reasigurări a brokerului | nelimitat |
| 10. | BA „ALFASIG” S.R.L. | retrasă | Hotărîrea nr. 49/9 din 09.10.2014 | Intermediere în asigurări a brokerului | nelimitat |
| 11. | BAR „UNIVERSAL ASIG” S.R.L. | retrasă | Hotărîrea nr. 52/1 din 30.10.2014 | Intermediere în asigurări și/sau reasigurări a brokerului | nelimitat |
| 12. | BAR „PREMIUM BROKER” S.R.L. | retrasă | Hotărîrea nr. 52/1 din 30.10.2014 | Intermediere în asigurări și/sau reasigurări a brokerului | 30.03.2015 |
| 13. | BAR „PROFESIONAL ASIG” S.R.L. | constatată nevalabilă | Hotărîrea nr. 62/2 din 20.12.2014 | Intermediere în asigurări și/sau reasigurări a brokerului | 03.02.2016 |

| | | | | | |
|-----|--------------------------|---------|-----------------------------------|--|------------------|
| 14. | AEÎ "HÎRTOP-LĂRGENI" | retrasă | Hotărîrea nr.1/6 din 03.01.2014 | Asociații de economii și împrumut de categoria A | termen nelimitat |
| 15. | AEÎ "ȘIPCEANCA" | retrasă | Hotărîrea nr.1/7 din 03.01.2014 | Asociații de economii și împrumut de categoria A | termen nelimitat |
| 16. | AEÎ "BRICENEANCA" | retrasă | Hotărîrea nr.4/5 din 17.01.2014 | Asociații de economii și împrumut de categoria A | termen nelimitat |
| 17. | AEÎ "CĂPLANI" | retrasă | Hotărîrea nr.4/5 din 17.01.2014 | Asociații de economii și împrumut de categoria A | termen nelimitat |
| 18. | AEÎ "PRIPICENI CREDIT" | retrasă | Hotărîrea nr.4/5 din 17.01.2014 | Asociații de economii și împrumut de categoria A | termen nelimitat |
| 19. | AEÎ "ALEXEEVCA" | retrasă | Hotărîrea nr.11/5 din 06.02.2014 | Asociații de economii și împrumut de categoria A | termen nelimitat |
| 20. | AEÎ "VĂRĂNCĂU" | retrasă | Hotărîrea nr.11/6 din 06.02.2014 | Asociații de economii și împrumut de categoria A | termen nelimitat |
| 21. | AEÎ "TRESTIENI-INVEST" | retrasă | Hotărîrea nr.14/1 din 28.02.2014 | Asociații de economii și împrumut de categoria B | termen nelimitat |
| 22. | AEÎ "POPINȚENI" | retrasă | Hotărîrea nr.14/1 din 28.02.2014 | Asociații de economii și împrumut de categoria B | termen nelimitat |
| 23. | AEÎ "FINCORDAN" | retrasă | Hotărîrea nr.14/1 din 28.02.2014 | Asociații de economii și împrumut de categoria B | termen nelimitat |
| 24. | AEÎ "GRIGAL-NORD" | retrasă | Hotărîrea nr.16/9 din 13.03.2014 | Asociații de economii și împrumut de categoria A | termen nelimitat |
| 25. | AEÎ "RISIPENI" | retrasă | Hotărîrea nr.18/3 din 21.03.2014 | Asociații de economii și împrumut de categoria A | termen nelimitat |
| 26. | AEÎ "FÎRLĂDENI" | retrasă | Hotărîrea nr.30/6 din 30.05.2014 | Asociații de economii și împrumut de categoria A | termen nelimitat |
| 27. | AEÎ "BĂDICENI" | retrasă | Hotărîrea nr.31/11 din 06.06.2014 | Asociații de economii și împrumut de categoria A | termen nelimitat |
| 28. | AEÎ "BOIANCA NORD" | retrasă | Hotărîrea nr.31/11 din 06.06.2014 | Asociații de economii și împrumut de categoria A | termen nelimitat |
| 29. | AEÎ "CREDITE DIN TEREBA" | retrasă | Hotărîrea nr.31/11 | Asociații de economii și împrumut de categoria A | termen nelimitat |

| | | | | | |
|-----|-------------------------|---------|-----------------------------------|--|------------------|
| | | | din 06.06.2014 | | |
| 30. | AEÎ "CUCONEȘTII NOI" | retrasă | Hotărîrea nr.31/11 din 06.06.2014 | Asociații de economii și împrumut de categoria A | termen nelimitat |
| 31. | AEÎ "GLINJENI" | retrasă | Hotărîrea nr.31/11 din 06.06.2014 | Asociații de economii și împrumut de categoria A | termen nelimitat |
| 32. | AEÎ "GORDINEȘTI-EDINEȚ" | retrasă | Hotărîrea nr.31/11 din 06.06.2014 | Asociații de economii și împrumut de categoria A | termen nelimitat |
| 33. | AEÎ "HARAGÎȘ" | retrasă | Hotărîrea nr.31/11 din 06.06.2014 | Asociații de economii și împrumut de categoria A | termen nelimitat |
| 34. | AEÎ "HOLMAGEA" | retrasă | Hotărîrea nr.31/11 din 06.06.2014 | Asociații de economii și împrumut de categoria A | termen nelimitat |
| 35. | AEÎ "HRISTICI" | retrasă | Hotărîrea nr.31/11 din 06.06.2014 | Asociații de economii și împrumut de categoria A | termen nelimitat |
| 36. | AEÎ "LA CĂSUȚI" | retrasă | Hotărîrea nr.31/11 din 06.06.2014 | Asociații de economii și împrumut de categoria A | termen nelimitat |
| 37. | AEÎ "ORHEI CREDIT" | retrasă | Hotărîrea nr.31/11 din 06.06.2014 | Asociații de economii și împrumut de categoria A | termen nelimitat |
| 38. | AEÎ "VALEA TEIULUI" | retrasă | Hotărîrea nr.31/11 din 06.06.2014 | Asociații de economii și împrumut de categoria A | termen nelimitat |
| 39. | AEÎ "PURCARI" | retrasă | Hotărîrea nr.31/11 din 06.06.2014 | Asociații de economii și împrumut de categoria A | termen nelimitat |
| 40. | AEÎ "RĂDENI" | retrasă | Hotărîrea nr.31/11 din 06.06.2014 | Asociații de economii și împrumut de categoria A | termen nelimitat |
| 41. | AEÎ "SISTEMCREDIT" | retrasă | Hotărîrea nr.31/11 din 06.06.2014 | Asociații de economii și împrumut de categoria A | termen nelimitat |

| | | | | | |
|-----|------------------------|---------|-----------------------------------|--|------------------|
| 42. | AEÎ "VISOCA" | retrasă | Hotărîrea nr.31/11 din 06.06.2014 | Asociații de economii și împrumut de categoria A | termen nelimitat |
| 43. | AEÎ "ZÎMBRENI" | retrasă | Hotărîrea nr.31/11 din 06.06.2014 | Asociații de economii și împrumut de categoria A | termen nelimitat |
| 44. | AEÎ "CUCOREANCA" | retrasă | Hotărîrea nr.31/11 din 06.06.2014 | Asociații de economii și împrumut de categoria A | termen nelimitat |
| 45. | AEÎ "POHREBENI CREDIT" | retrasă | Hotărîrea nr.34/3 din 27.06.2014 | Asociații de economii și împrumut de categoria A | termen nelimitat |
| 46. | AEÎ "COLICĂUȚI" | retrasă | Hotărîrea nr.49/13 din 09.10.2014 | Asociații de economii și împrumut de categoria B | termen nelimitat |
| 47. | AEÎ "ARSUL" | retrasă | Hotărîrea nr.56/8 din 14.11.2014 | Asociații de economii și împrumut de categoria A | termen nelimitat |
| 48. | AEÎ "UNȚEȘTI" | retrasă | Hotărîrea nr.62/14 din 20.12.2014 | Asociații de economii și împrumut de categoria A | termen nelimitat |

| Duplicate licență eliberate | | | | | |
|------------------------------------|---------------------------|----------------------------|-----------------------------------|---|-----------------------|
| 1. | BAR „AUTORIG-ASIG” S.R.L. | Eliberare duplicat licență | Hotărîrea nr. 16/2 din 13.03.2014 | Intermediere în asigurări și/sau reasigurări a brokerului | 11.12.2009-11.12.2014 |

Autorizații de reorganizare eliberate societăților pe acțiuni în anul 2014

| Nr | Denumirea emitentului | Forma reorganizării | Data adoptării deciziei |
|-----|---|--|-------------------------|
| 1. | S.A. "AGRO-VICTORIA" | Transformare | 10.01 |
| 2. | S.A. "VICTORIA AGRO" | Transformare | 10.01 |
| 3. | S.A. "SICOM" | Transformare | 17.01 |
| 4. | S.A. „PISCICOL-NORD” | Dezmembrare (separare) cu transmiterea unei părți din patrimoniu la societatea nou-creată „IHTIO-AGRO” S.R.L. | 28.02 |
| 5. | S.A. „AGROVIN BULBOACA” | Dezmembrare (separare) cu transmiterea unei părți din patrimoniu la societățile nou-create S.R.L. „CASTEL MIMI”, S.R.L. „SPIRITS AND DISTILLED TRADE”, S.R.L. „LEONARDO CELLARS” și S.R.L. „DOMENILE SPEIA PRIM” | 28.02 |
| 6. | S.A. „OGLINDIRE” | Dezmembrare (separare) cu transmiterea unei părți din patrimoniu la societatea nou-creată „BREVA GRUP” S.R.L. | 13.03 |
| 7. | S.A.„MAGNOLIA-SERVCOM” | Dezmembrare (separare) cu transmiterea unei părți din patrimoniu la societatea nou-creată „RICIDAN” S.R.L. | 16.05 |
| 8. | S.A. „ANGROGOSCOM” | Dezmembrare (separare) cu transmiterea unei părți din patrimoniu la societatea nou-creată „DINMAN” S.R.L. | 16.05 |
| 9. | Uzina de tractoare “TRACOM” S.A. | Fuziune (absorbție) a Societății pe acțiuni “FORJACOM” | 30.05 |
| 10. | S.A. “FORJACOM” | Fuziune (absorbție) la Uzina de tractoare “TRACOM” S.A. | 30.05 |
| 11. | Întreprinderea comercială de producție „PLAI BASARABEAN” S.A. | Dezmembrare (separare) cu transmiterea unei părți din patrimoniu la societatea existentă „LAVI CONSULT” S.R.L. | 30.05 |
| 12. | Societatea pe acțiuni pentru protecția cerealelor “PROTECȚIA” | Dezmembrare (separare) cu transmiterea unei părți din patrimoniu la societatea nou-creată „CONSOR & COM” S.R.L. | 16.06 |
| 13. | S.A. ”COMBINATUL AUTO NR.1” | Dezmembrare (separare) cu transmiterea unei părți din patrimoniu la societatea existentă „SALONICA” S.R.L. | 04.07 |
| 14. | S.A. ”AVION-L.V.” | Fuziune (absorbție) a S.A. „BOTAVA” | 19.09 |
| 15. | S.A. „BOTAVA” | Fuziune (absorbție) la S.A. ”AVION-L.V.” | 19.09 |
| 16. | S.A. „CENTRALA ELECTRICĂ CU | Fuziune (absorbție) a S.A. „CENTRALA ELECTRICĂ CU TERMOFICARE NR.1 CHIȘINĂU” | 19.09 |

| | | | |
|-----|---|--|-------|
| | TERMOFICARE NR.2" | | |
| 17. | S.A. „CENTRALA ELECTRICĂ TERMOFICARE CHIȘINĂU” CU NR.1 | Fuziune (absorbție) la S.A. „CENTRALA ELECTRICĂ CU TERMOFICARE NR.2” | 19.09 |
| 18. | Întreprinderea Poligrafică ”TIP- CIAD” S.A. | Transformare | 28.11 |
| 19. | S.A. ”UZINA DE ECHIPAMENT TEHNOLOGIC” | Transformare | 04.12 |
| 20. | Î.C.S. ”RED UNION FENOSA” S.A. | Dezmembrare (separare) cu transmiterea unei părți din patrimoniu la societatea nou-creată Î.C.S. ”GAS NATURAL FENOSA FURNIZARE ENERGIE” S.R.L. | 15.12 |
| 21. | Restaurantul ”CASA MARE” S.A. | Transformare | 20.12 |

Oferte publice pe piața secundară înregistrate și derulate în anul 2014

| Nr. ord. | Nr. și data Hotărârii CNPF privind înregistrarea prospectului ofertei | Denumirea ofertantului | Date privind efectuarea ofertei | | | | | | | |
|----------|---|--------------------------------------|---------------------------------|---|--|--|-------------------|--|---|------------------------------|
| | | | Data anunțării | Data expirării termenului de valabilitate a ofertei | Denumirea emitentului | Valoarea nominală a unei acțiuni (lei) | Preț propus (lei) | Data efectuării tranzacției la BVM | Nr. de acțiuni tranzacționate (unități) | Pondere în emisiă totală (%) |
| 1. | nr.2/2 din 10.01.2014 | Can Alexandra | 22.01.2014 | 21.02.2014 | S.A. "ARTIMA" | 4 | 1,1 | 28.02.2014 | 41056 | 2,44% |
| 2. | nr.34/5 din 27.06.2014 | "GENEAPET MANAGEMENT LIMITED" | 16.07.2014 | 14.08.2014 | S.A. "BĂLȚMETREUT" | 10 | 12 | 21.08.2014 | 69535 | 75,16% |
| 3. | nr.34/6 din 27.06.2014 | "PANFERMAG ENERGY" SA | 16.07.2014 | 14.08.2014 | S.A. "MOLDELET ROMONTAJ" | 100 | 75 | 20.08.2014 | 984 | 1,77% |
| 4. | nr.34/7 din 27.06.2014 | Cavcaliuc Adrian | 09.07.2014 | 07.08.2014 | S.A. "VIITORUL NOSTRU" | 15 | 15,10 | 11.08.2014 | 5660 | 44,18% |
| 5. | nr.37/6 din 22.07.2014 | S.R.L. "MOLDPRESA GRUP" | 06.08.2014 | 20.09.2014 | S.A. "CLARITATE" | 1 | 4,17 | 24.09.2014 | 52614 | 1,35% |
| 6. | nr.38/1 din 31.07.2014 | Igor Donțu | 13.08.2014 | 11.09.2014 | S.A. "EDILITAR" | 10 | 2,40 | cereri de vânzare nu au fost înaintate | | |
| 7. | nr.40/9 din 15.08.2014 | Cristina Enicov | 03.09.2014 | 02.10.2014 | S.A. "ANTICOR" | 55 | 175,9 | 07.10.2014 27.10.2014 | 807 | 2,07% |
| 8. | nr.41/7 din 22.08.2014 | Tutunaru Mariana | 10.09.2014 | 09.10.2014 | S.A. "MONTAJCOM" | 10 | 3 | 16.10.2014 04.11.2014 | 4429 | 7,39% |
| 9. | nr.49/15 din 9.10.2014 | S.R.L. "PROFIT INVEST" | 22.10.2014 | 22.11.2014 | S.A. "MAGISTRALA" | 5 | 0,9 | 26.11.2014 | 81023 | 2,78% |
| 10. | nr.50/5 din 17.10.2014 | S.R.L. "Gloria-QVARC" | 29.10.2014 | 03.12.2014 | S.A. "Întreprinderea pentru colectarea cerealelor din Rediul-Mare" | 10 | 13,85 | 05.12.2014 | 6962 | 0,53% |
| 11. | nr.53/10 din 7.11.2014 | S.A. "MOLDAGROCONSTRUCȚIA" | 19.11.2014 | 17.01.2015 | Institutul "Agroindproiect" S.A. | 10 | 140 | 21.01.2015 | 820 | 0,99% |
| 12. | nr.56/10 din 14.11.2014 | „Kroniaco Management Limited" | 26.11.2014 | 25.12.2014 | Casa de Comerț "Gemeni" S.A. | 2 | 17 | 05.01.2015 | 5606636 | 47,87% |
| 13. | nr.57/4 din 28.11.2014 | S.A. "BANCA DE FINANȚE ȘI COMERT" | 10.12.2014 | 08.01.2015 | S.A. "BANCA DE FINANȚE ȘI COMERT" | 100 | 287,26 | 16.01.2015 | 104434 | 7,94% |
| 14. | nr.58/5 din 04.12.2014 | Grigoriev Leonid | 17.12.2014 | 15.01.2015 | S.A. "Fabrica de drojdii din Chișinău" | 12 | 14,76 | 20.01.2015 | 17003 | 4,70% |
| 15. | nr.60/1 din 12.12.2014 | SRL "CAPITAL GROUP AG" | 25.12.2014 | 23.01.2015 | S.A. "UTILAJCOM" | 5 | 22,63 | 27.01.2015 | 7882 | 1,31% |
| 16. | nr.62/10 din 20.12.2014 | SRL "Sisteme Evaluări și Investiții" | 24.12.2014 | 22.01.2015 | S.A. "AGAT" | 10 | 0,9 | 23.01.2015 | 1125 | 0,03% |
| 17. | nr.62/11 din 20.12.2014 | Brașcov Alexandr | 13.01.2015 | 11.02.2015 | S.A. "AUTOMOTO TRANS" | 15 | 25 | 12.02.2015 | 281 | 0,63% |

Tranzacții efectuate în condițiile prospectelor ofertelor publice

| Nr. ord. | Data efectuării tranzacțiilor la BVM | Denumirea emitentului | Nr. de acțiuni tranzacționate | Prețul, lei | Volumul, lei | Valoarea nominală, lei |
|----------|--------------------------------------|--|-------------------------------|-------------|--------------|------------------------|
| 1. | 28.02.2014 | S.A. "ARTIMA" | 41056 | 1,1 | 45161,6 | 4 |
| 2. | 21.08.2014 | S.A. „Bălțmetreut” | 69535 | 12,0 | 834420 | 10 |
| 3. | 20.08.2014 | S.A. "Moldelectromontaj" | 984 | 75,0 | 73800 | 100 |
| 4. | 11.08.2014 | S.A. "Viitorul Nostru" | 5660 | 15,10 | 85466 | 15 |
| 5. | 24.09.2014 | S.A. "Claritate" | 52614 | 4,17 | 219400,38 | 1 |
| 6. | 07.10.2014 | S.A. "Anticor" | 807 | 175,9 | 141951,3 | 55 |
| 7. | 16.10.2014 | S.A. "Montajcom" | 4429 | 3,0 | 13287 | 10 |
| 8. | 26.11.2014 | "Magistrala" S.A. | 81023 | 0,9 | 72920,7 | 5 |
| 9. | 05.12.2014 | S.A. "Întreprinderea pentru colectarea cerealelor din Rediul-Mare" | 6962 | 13,85 | 96423,7 | 10 |

Informație cu privire la contravențiile depistate pe piața financiară nebancaară în anul 2014

| Nr. | Articolul din Codul contravențional | Numărul de contravenții constatate |
|---------------------------|---|------------------------------------|
| 1. | Art.302 alin.(3): Încălcarea legislației și a statutului societății privind convocarea și desfășurarea adunării generale a acționarilor societății pe acțiuni. | 10 |
| 2. | Art.304 alin.(1): Nerespectarea de către emitenți, de către participanții profesioniști la piața valorilor mobiliare, de către organizațiile de autoreglementare ale acestora, de către alți participanți la piața valorilor mobiliare a formelor de dare de seamă, stabilite de legislație, a termenelor de publicare în presă și de prezentare Comisiei Naționale a Pieței Financiare a dărilor de seamă, prezentarea dărilor de seamă în volum incomplet sau conținând date eronate, precum și nerespectarea altor obligații de dezvăluire a informației în cazurile prevăzute de lege. | 73 |
| 3. | Art.304 alin.(3): Neprezentarea sau prezentarea tardivă a informației la cererea Comisiei Naționale a Pieței Financiare de către emitenți și participanții profesioniști la piața financiară nebancaară și/sau prezentarea acestora în volum incomplet sau conținând date neveridice. | 13 |
| 4. | Art.304² alin.(1): Practicarea activităților profesioniste pe piața financiară nebancaară fără licență. | 1 |
| 5. | Art.304² alin.(2): Nerespectarea de către participantul profesionist la piața financiară nebancaară a condițiilor stabilite în licență, a regulilor prudențiale și de conduită, a normativelor privind capitalul propriu minim și fondul de garanție și a altor normative stabilite prin lege și prin actele normative ale Comisiei Naționale a Pieței Financiare. | 1 |
| 6. | Art.304³ alin.(1): Neexecutarea sau executarea necorespunzătoare de către participanții la piața financiară nebancaară a deciziilor și a prescripțiilor Comisiei Naționale a Pieței Financiare, precum și împiedicarea în orice mod a exercitării supravegherii și controlului din partea Comisiei Naționale a Pieței Financiare. | 6 |
| 7. | Art.304³ alin.(3): Neexecutarea sau executarea neadecvată ori neonestă de către broker a cerințelor privind activitatea sa, stipulate în legislație și în contractul încheiat. | 1 |
| 8. | Art.305 alin.(1): Încălcarea modului de aplicare de către asigurători și intermediarii în asigurări a primelor de asigurare stabilite în conformitate cu legile speciale. | 3 |
| 9. | Art.305 alin.(7): Nerespectarea de către asigurător (reasigurător) a obligațiilor de prezentare Comisiei Naționale a Pieței Financiare a raportului privind rezultatele financiare sau a avizului auditului extern, nerespectarea termenelor de publicare în presă și prezentarea raporturilor în volum incomplet sau conținând date neveridice. | 2 |
| 10. | Art.308: Nerespectarea, în funcție de clasele de asigurări practicate, de către asigurător (reasigurător) a modului de determinare a marjei de solvabilitate în conformitate cu modalitatea de calcul și de raportare stabilită prin actele normative ale Comisiei Naționale a Pieței Financiare. | 10 |
| 11. | Art.309 alin.(1): Nerespectarea de către asigurător (reasigurător) a modului de formare și de menținere, potrivit activității pe care o desfășoară, a rezervelor tehnice suficiente, necesare îndeplinirii obligațiilor ce rezultă din contractele de asigurare și de reasigurare, în conformitate cu actele normative ale Comisiei Naționale a Pieței Financiare. | 12 |
| 12. | Art.309 alin.(2): Nerespectarea categoriilor de active admise să reprezinte rezervele tehnice și rezervele matematice ale asigurătorului, a regulilor de dispersare a plasamentelor, precum și a coeficientului de lichiditate stabilit prin actele normative ale Comisiei Naționale a Pieței Financiare. | 7 |
| 13. | Art.310 alin.(2): Încălcarea restricțiilor stabilite în activitatea asociațiilor de economii și împrumut sau a organizațiilor de microfinanțare. | 24 |
| 14. | Art.310 alin.(4): Nerespectarea de către asociația de economii și împrumut a condițiilor stabilite în licență, a regulilor prudențiale și de conduită, a normativelor stabilite prin lege și prin actele normative ale Comisiei Naționale a Pieței Financiare. | 3 |
| 15. | Art.310 alin.(5): Acordarea unui împrumut cu încălcarea intenționată a legii, a regulilor de prudență financiară sau a politicilor de acordare a împrumuturilor. | 1 |
| Total contravenții | | 167 |

**Acte legislative și normative examinate de Comisia Națională a Pieței Financiare la
solicitarea altor autorități publice cu emiterea avizelor**

| Nr. | Autoritatea | Acte legislative și normative examinate |
|-----|---|--|
| 1 | Ministerul Economiei | Proiecte Hotărârii Guvernului "Cu privire la aprobarea Metodologiei de estimare a costurilor administrative prin aplicarea Modelului Costului Standard" |
| 2 | Ministerul Justiției | Proiectul Legii privind modificarea și completarea unor acte legislative |
| 3 | Cancelaria de Stat | Proiect Legii "Cu privire la modificarea și completarea unor acte legislative" |
| 4 | Ministerul Finanțelor | Proiectul Ordinului cu privire la modificarea și completarea Codului etic al auditorului intern și Cartei de audit intern |
| 5 | Ministerul Economiei | Proiectul Hotărârii Guvernului cu privire la aprobarea proiectului de lege de lege pentru modificarea și completarea Legii nr. 451-XV din 30.07.2001 |
| 6 | Ministerul Economiei | Proiectul Hotărârii Guvernului "Cu privire la Foile de parcurs in domeniul energetic" |
| 7 | Ministerul Finanțelor | Proiectul ordinului " Cu privire la modificarea si completarea Regulamentului privind certificarea auditorilor interni din sectorul public" |
| 8 | Centru Național pentru Protecția Datelor cu caracter personal | Proiectul Instrucțiunilor privind prelucrarea datelor cu caracter personal in sectorul financiar-bancar |
| 9 | Ministerul Finanțelor | Proiectul Ordinului "Cu privire la aprobarea formularului tipizat de document primar "Act de confirmare a creanțelor și datoriilor în valută străina aferente operațiunilor economice între rezidenții RM" |
| 10 | Ministerul Afacerilor Externe și Integrării Europene | materialele deciziei privind aprobarea semnării Acordului de asociere dintre RM si Uniunea Europeana si Comunitatea Europeana a energiei Atomice si statele membre ale acestora |
| 11 | Inspectoratul Fiscal Principal de Stat | Proiectul Ordinului IFPS privind modificarea si completarea Ordinului IFPS nr.16 din 14.01.13 |
| 12 | Ministerul Economiei | Proiectul Hotărârii Guvernului "Cu privire la reorganizarea unor întreprinderi" |
| 13 | Ministerul Afacerilor Externe si Integrării Europene | Proiectul Hotărârii Guvernului pentru adoptarea Planului National de acțiuni pentru implementarea Acordului de Asociere" |
| 14 | Ministerul Economiei | Proiectul Hotărârii Guvernului cu privire la aprobarea modificărilor si completărilor ce se operează în unele hotărâri ale Guvernului |
| 15 | Agenția relații funciare si cadastru | Proiect legii pentru modificarea și completarea unor acte legislative |
| 16 | Ministerul Finanțelor | Proiectul de lege pentru modificarea și completarea unor acte legislative |
| 17 | Consiliul Concurenței | Proiectele unor Regulamente |
| 18 | Serviciul de Stat de Arhivă al RM | proiectul Indicatorului documentelor-tip si al termenelor lor de păstrare pentru organele administrației publice |
| 19 | Ministerul Finanțelor | Proiectul Ordinului cu privire la modificarea și completarea Regulamentului privind evaluarea, raportarea sistemului de management |

| | | |
|----|--|---|
| | | financiar și control și emiterea declarației privind buna guvernare |
| 20 | Ministerul Economiei | Proiectul Ordinului "Cu privire la aprobarea programului de comunicare și promovare a reformei cadrului de reglementare a activității de întreprinzător" |
| 21 | Ministerul Economiei | Proiect Legii pentru modificarea și completarea unor acte legislative |
| 22 | Ministerul Agriculturii și Industriei Alimentare | Proiectul Legii pentru modificarea și completarea Legii nr. 243-XV din 08.07.2004 |
| 23 | Ministerul Economiei | Proiectul Hotărârii Guvernului "Privind aprobarea proiectului legii pentru modificarea și completarea unor acte legislative" |
| 24 | Ministerul Finanțelor | Proiecte de materiale cu privire la Hotărârea Guvernului privind inițierea negocierilor și aprobarea semnării Acordului de cooperare între Guvernul RM și Guvernul SUA pr. facilitarea implementării prevederilor Actului privind îndeplinirea obligațiilor fiscale cu privire la conturile străine |
| 25 | Ministerul Finanțelor | proiectul Ordinului privind aprobarea Regulamentului model de organizare și funcționare a Direcției economie și finanțe |
| 26 | Ministerul Economiei | Proiectul Hotărârii Guvernului "Cu privire la aprobarea proiectului de lege privind drepturile consumatorilor la încheierea contractelor" și proiectul Hotărârii Guvernului "Cu privire la aprobarea proiectului de lege pentru modificarea și completarea unor acte legislative" |
| 27 | Ministerul Finanțelor | Proiecte de materiale pentru modificarea și completarea unor acte legislative în partea ce ține de realizarea politicii fiscale, vamale și bugetare pentru 2015 |
| 28 | Ministerul Afacerilor Interne | Proiectul Strategiei naționale de management integrat al frontierei de stat pentru 2014-2017 |
| 29 | Ministerul Finanțelor | Proiectul Hotărârii Guvernului "Privind aprobarea Regulamentului cu privire la organizarea și desfășurarea concursului pentru ocuparea funcției vacante de administrator al întreprinderii de stat" |
| 30 | Guvernul RM | Proiectul legii pentru modificarea și completarea Legii privind societățile pe acțiuni (pct. 13 din Foaiă de parcurs privind eliminarea constrângerilor critice în calea mediului de afaceri pentru anii 2013-2014 |
| 31 | Guvernul RM | Proiectul Hotărârii Guvernului "Cu privire la instituirea Comisiei naționale pentru monitorizarea și coordonarea activităților de ameliorare a accesului la finanțe" |
| 32 | Biroul Național de Statistică | Proiectul Hotărârii Guvernului "Cu privire la aprobarea Programului lucrărilor statistice pe 2015" |
| 33 | Ministerul Economiei | Proiectul legii pentru modificarea și completarea Codului civil |
| 34 | Consiliul Concurenței | Proiectul Regulamentului privind acceptarea angajamentelor propuse de către întreprinderi |
| 35 | Ministerul Economiei | Proiectul Hotărârii de Guvern "Cu privire la aprobarea Legii privind asigurarea de răspundere pentru pagubele cauzate în procesul exploatarea obiectelor industriale periculoase" |
| 36 | Ministerul Economiei | Proiectul Hotărârii Guvernului "Cu privire la aprobarea proiectului de lege pentru modificarea și completarea unor acte legislative" |
| 37 | Ministerul transporturilor și infrastructurii drumurilor | proiectul Hotărârii Guvernului RM "Cu privire la transmiterea unor bunuri imobile" |

Lista societăților pe acțiuni care au efectuat emisiuni de constituire în anul 2014

| Nr. | Denumirea emitentului | Suma emisiei, lei | Numărul de acțiuni, unități | Valoarea nominală, lei | Data adoptării deciziei |
|--------------|--------------------------------|----------------------|-----------------------------------|------------------------------|-------------------------------|
| 1. | S.A. "ARJAN DEV" | 20000 | 200 | 100 | 04.07 |
| 2. | S.A. "AUTO REVIZOR- CENTRU" | 100000 | 100 | 1000 | 12.12 |
| TOTAL | | 120000 | | | |

Lista societăților pe acțiuni care au efectuat emisiuni suplimentare în anul 2014

| | Denumirea emitentului | Suma emisiei, lei | | Numărul de acțiuni, unități | VN, lei | Data adoptării deciziei |
|-----|---|------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------|---------|-------------------------|
| | | în contul capitalului social | în contul capitalului suplimentar | | | |
| 1. | Î.M. „MOLDCELL” S.A. | 393600000 | | 131200000 | 3 | 10.01 |
| 2. | S.A. „DRUMURI-STRĂȘENI” | 1767210 | | 176721 | 10 | 10.01 |
| 3. | S.A. „SERVICE CENTRU JSB” | 10000 | | 100 | 100 | 10.01 |
| 4. | S.A. „BANCA COMERCIALĂ ROMÂNĂ CHIȘINĂU” | 35650000 | | 3565 | 10000 | 21.01 |
| 5. | S.A. „ASPA” | 2224000 | | 222400 | 10 | 24.01 |
| 6. | S.A. „APĂ-CANAL CHIȘINĂU” | 25000000 | | 250000 | 100 | 24.01 |
| 7. | Banca Comercială „ProCredit Bank” S.A. | 17700000 | | 17700 | 1000 | 31.01 |
| 8. | S.A. „DRUMURI CAHUL” | 2782880 | | 278288 | 10 | 14.02 |
| 9. | S.A. „NISTRU LADA” | 4000 | | 4000 | 1 | 07.03 |
| 10. | B.C. “EXIMBANK-Gruppo Veneto Banca” S.A. | 250000000 | | 250000 | 1000 | 13.03 |
| 11. | S.A. “ELEVATOR KELLEY GRAINS” | 64618000 | | 6461800 | 10 | 13.03 |
| 12. | S.A. “ELEVATORUL IARGARA” | 7277000 | | 1455400 | 5 | 13.03 |
| 13. | C.I. “INTERPARES PRIM” S.A. | 5500000 | | 5500000 | 1 | 13.03 |
| 14. | Întreprinderea mixtă moldo-cehă “BEERMASTER” S.A. | 6268176 | | 696464 | 9 | 21.03 |
| 15. | S.A. “LORUS” | 9900 | | 9900 | 1 | 21.03 |
| 16. | S.A. „INTERACTIV” | 2535000 | | 253500 | 10 | 01.04 |
| 17. | S.A. „BANCA COMERCIALĂ ROMÂNĂ CHIȘINĂU” | 64900000 | | 6490 | 10000 | 25.04 |
| 18. | Combinatul de vinuri „CRICOVA” | 6461900 | | 64619 | 100 | 08.05 |
| 19. | Fabrica de confecții „IONEL” S.A.* | 9645588 | | 9645588 | 3 | 16.05 |
| 20. | S.A. „TEZEU-LUX” | 1560000 | | 156000 | 10 | 23.05 |
| 21. | Centrul comercial „TDA” S.A. | 600224 | | 75028 | 8 | 23.05 |

| | | | | | | |
|-----|---|-----------|--|----------|------|-------|
| 22. | Uzina de tractoare „TRACOM” S.A. | 7516791 | | 326817 | 23 | 30.05 |
| 23. | S.A. „INDFRIGOSERVICE” | 10000 | | 10000 | 1 | 06.06 |
| 24. | Întreprinderea cu capital străin „EUROFARMACO” S.A. | 13887000 | | 13887 | 1000 | 16.06 |
| 25. | S.A. ”NISTRU LADA” | 70000 | | 70000 | 1 | 04.07 |
| 26. | S.A. ”COMBINATUL AUTO NR.5” | 1404480 | | 18480 | 76 | 04.07 |
| 27. | S.A. ”AVICOLA DIN BĂNEȘTI”** | 540000 | | 54000 | 10 | 04.07 |
| 28. | S.A. ”SPERANȚA”** | 200000 | | 20000 | 10 | 04.07 |
| 29. | S.A. ”DRUMURI-SOROCA” | 280480 | | 28048 | 10 | 11.07 |
| 30. | S.A. ”ÎNȚEPRINDEREA PENTRU COLECTAREA CEREALELOR DIN REDIUL-MARE” | 11403800 | | 1140380 | 10 | 11.07 |
| 31. | S.A. „DRUMURI IALOVENI” | 272670 | | 27267 | 10 | 31.07 |
| 32. | S.A. „DRUMURI-EDINEȚ” | 271910 | | 27191 | 10 | 31.07 |
| 33. | S.A. „MAGISTRALA” | 4940735 | | 988147 | 5 | 31.07 |
| 34. | S.A. ”FABRICA DE VINURI SLOBOZIA MARE”* | 4193442 | | 465938 | 19 | 31.07 |
| 35. | Societatea de asigurări ”ACORD GRUP” S.A.* | 2000000 | | 200000 | 85 | 31.07 |
| 36. | Compania de Asigurări „VICTORIA ASIGURĂRI” S.A. | 6500000 | | 6500000 | 1 | 08.08 |
| 37. | S.A. „SOLIDITATE” | 210000 | | 210000 | 1 | 15.08 |
| 38. | S.A. „ASITO-BROKER” | 465000 | | 2325 | 200 | 15.08 |
| 39. | S.A. „DEPOZITARUL NAȚIONAL DE VALORI MOBILIARE AL MOLDOVEI” | 1800000 | | 288 | 6250 | 15.08 |
| 40. | S.A. ”MOLDEXPO”** | 4554300 | | 26790 | 270 | 22.08 |
| 41. | S.A. ”PROTEȚIA”* | 15500 | | 620 | 35 | 22.08 |
| 42. | S.A. „RED NORD-VEST” | 14060330 | | 1406033 | 10 | 05.09 |
| 43. | S.A. „VATRA&CO” | 184700 | | 184700 | 1 | 05.09 |
| 44. | Magazinul ”BUSUIOC” S.A.* | 4323663 | | 37273 | 141 | 05.09 |
| 45. | S.A. „BARZA ALBĂ” | 1177000 | | 11770 | 100 | 19.09 |
| 46. | S.A. „DACIA-LV” | 3737490 | | 249166 | 15 | 19.09 |
| 47. | S.A. ”AVION-L.V.” | 9045640 | | 1809128 | 5 | 19.09 |
| 48. | S.A. „CENTRALA ELECTRICĂ CU TERMOFICARE NR.2” | 159252070 | | 15925207 | 10 | 19.09 |

| | | | | | | |
|--------------|---|-------------------|----------------|---------|------|-------|
| 49. | S.A. "LIMI INTER" | 40000 | | 400 | 100 | 28.11 |
| 50. | S.A. "UZINA BIOCHIMICĂ DIN BĂLȚI" | 6667845 | | 444523 | 15 | 28.11 |
| 51. | S.A. "M.I.F." | 402838 | | 402838 | 1 | 28.11 |
| 52. | Banca Comercială "EUROCREDITBANK" S.A. | 30000000 | | 3000000 | 10 | 04.12 |
| 53. | S.A. "REGISTRU IND" | 266000 | | 26600 | 10 | 04.12 |
| 54. | S.A. "REGISTRU" | 150000 | | 15000 | 10 | 04.12 |
| 55. | Compania de asigurări "ACORD GRUP" S.A. | 20000075 | | 235295 | 85 | 12.12 |
| 56. | Compania de asigurări „DONARIS VIENNA INSURANCE GROUP” S.A. | 22680000 | 9718800 | 840000 | 27 | 12.12 |
| 57. | S.A. "M.I.F." | 410048 | | 410448 | 1 | 15.12 |
| 58. | Întreprinderea cu Capital Străin "EUROFARMACO" S.A. | 2027000 | | 2027 | 1000 | 20.12 |
| 59. | Combinatul de Vinuri „CRICOVA” S.A. | 2677000 | | 26770 | 100 | 20.12 |
| 60. | S.A. „MINA DIN CHIȘINĂU” | 4000000 | | 400000 | 10 | 20.12 |
| TOTAL | | 1239751685 | 9718800 | | | |
| | | 1249470485 | | | | |

* prin majorarea valorii nominale a unei acțiuni ordinare nominative

** prin convertirea acțiunilor preferențiale în acțiuni ordinare nominative

Lista societăților pe acțiuni care au înregistrat modificări în Registrul de stat al valorilor mobiliare în anul 2014

| I. Modificarea capitalului social | | | | |
|--|--|---|------------------------------|--------------------------------|
| № | Denumirea emitentului | Cauza modificării capitalului social | Capitalul social, lei | Data adoptării deciziei |
| 1. | S.A. „ANGROCONSTRUCȚIA” | Reducerea capitalului social cu 1217480 lei prin anularea a 121748 acțiuni de tezaur | 143510 | 10.01 |
| 2. | S.A. „MOLDPRESA” | Reducerea capitalului social cu 4506768 lei prin anularea a 121748 acțiuni de tezaur (MD14PRES1003 – 171117 unități, MD24PRES1001 – 9999 unități, MD24PRES2009 – 6666 unități) | 73872 | 24.01 |
| 3. | S.A. „CENTRUL 3/TRIPLU” | Reducerea capitalului social cu 287978 lei prin anularea a 287978 acțiuni de tezaur | 150917 | 24.01 |
| 4. | S.A. „COMBINATUL AUTO NR.1” | Reducerea capitalului social cu 3247692 lei prin micșorarea valorii nominale a unei acțiuni ordinare nominative de la 10 lei la 3 lei | 1391868 | 31.01 |
| 5. | S.A. „MOLDCINEMA” | Reducerea capitalului social cu 591303 lei prin micșorarea valorii nominale a unei acțiuni ordinare nominative de la 3 lei la 2 lei | 1182606 | 07.03 |
| 6. | Întreprinderea mixtă „CĂLĂRAȘI DIVIN” S.A. | Reducerea capitalului social cu 43205260 lei prin micșorarea valorii nominale a unei acțiuni ordinare nominative de la 50 lei la 1 leu | 881740 | 28.03 |
| 7. | S.A. „PISCICOL-NORD” | Reducerea capitalului social cu 730835 lei prin anularea a 146167 acțiuni de tezaur | 165905 | 18.04 |
| 8. | Fabrica de confecții „IONEL” S.A. | Restructurarea emisiunilor anterioare de acțiuni prin majorarea valorii nominale a unei acțiuni ordinare nominative de la 2 lei la 3 lei | 28936764 | 16.05 |
| 9. | S.A. „OGLINDIRE” | Reducerea capitalului social cu 2189925 lei prin anularea a 87597 acțiuni de tezaur | 753975 | 16.06 |
| 10. | S.A. ”AVICOLA DIN BĂNEȘTI” | Restructurarea emisiunilor de valori mobiliare prin convertirea a 108000 acțiuni preferențiale nominative de clasa II cu valoarea nominală de 5 lei, cumulative, fără drept de vot (cod ISIN MD24AVIN2001) în 54000 acțiuni ordinare nominative de clasa I cu valoarea nominală de 10 lei (cod ISIN MD14AVIN1005) | 13355170 | 04.07 |
| 11. | S.A. ”SPERANȚA” | Restructurarea emisiunilor de valori mobiliare prin convertirea a 20000 acțiuni preferențiale nominative de clasa II cu valoarea nominală de 10 lei, cumulative, fără drept de vot (cod ISIN MD24SPRE2009) în 20000 acțiuni ordinare nominative de clasa I cu valoarea nominală de 10 lei (cod ISIN MD14SPRE1003) | 1155270 | 04.07 |

| | | | | |
|-----|---|--|----------|-------|
| 12. | S.A. "FABRICA DE VINURI SLOBOZIA MARE" | Restructurarea emisiunilor anterioare de acțiuni prin majorarea valorii nominale a unei acțiuni ordinare nominative de la 10 lei la 19 lei | 8852822 | 31.07 |
| 13. | Societatea de asigurări "ACORD GRUP" S.A. | Restructurarea emisiunilor anterioare de acțiuni prin majorarea valorii nominale a unei acțiuni ordinare nominative de la 75 lei la 85 lei | 17000000 | 31.07 |
| 14. | S.A. „AGROVIN BULBOACA” | Reducerea capitalului social cu 19137208 lei prin anularea a 4784302 acțiuni de tezaur | 2369236 | 31.07 |
| 15. | S.A. „MONOLIT” | Reducerea capitalului social cu 2908875 lei prin anularea a 193925 acțiuni de tezaur | 22029750 | 08.08 |
| 16. | S.A. „AUTOPRIM SERVICE” | Reducerea capitalului social cu 990000 lei prin micșorarea valorii nominale a unei acțiuni de la 101 lei la 2 lei | 20000 | 08.08 |
| 17. | S.A. "MOLDEXPO" | Restructurarea emisiunilor anterioare de acțiuni prin majorarea valorii nominale a unei acțiuni ordinare nominative de la 100 lei la 270 lei | 7233360 | 22.08 |
| 18. | S.A. „PROTEȚIA” | Reducerea capitalului social cu 173660 lei prin anularea a 17366 acțiuni de tezaur | 6200 | 22.08 |
| 19. | S.A. "PROTEȚIA" | Restructurarea emisiunilor anterioare de acțiuni prin majorarea valorii nominale a unei acțiuni ordinare nominative de la 10 lei la 35 lei | 21700 | 22.08 |
| 20. | S.A. „PLAI BASARABEAN” | Reducerea capitalului social cu 104080 lei prin anularea a 26020 acțiuni de tezaur | 245820 | 22.08 |
| 21. | Magazinul "BUSUIOC" S.A | Restructurarea emisiunilor anterioare de acțiuni prin majorarea valorii nominale a unei acțiuni ordinare nominative de la 25 lei la 141 lei | 5255493 | 05.09 |
| 22. | S.A. "TRANSCOMUNICAȚII" | Reducerea capitalului social cu 2010000 lei prin micșorarea valorii nominale a unei acțiuni de la 10 lei la 4 lei | 1340000 | 19.09 |
| 23. | S.A. "BRAVICEA-VIN" | Reducerea capitalului social cu 5103800 lei prin micșorarea valorii nominale a unei acțiuni de la 50 lei la 10 lei | 1275950 | 17.10 |
| 24. | S.A. "DRUMURI CAHUL" | Reducerea capitalului social cu 30900 lei prin anularea a 3090 acțiuni de tezaur | 22603100 | 14.11 |
| 25. | S.A. "COMBINATUL AUTO NR.1" | Reducerea capitalului social cu 1236852 lei prin anularea a 412284 acțiuni de tezaur | 155016 | 23.12 |

II. Anularea valorilor mobiliare din R.S.V.M.

| | Denumirea emitentului | Motivul anulării valorilor mobiliare | Data adoptării deciziei |
|----|-----------------------|--------------------------------------|-------------------------|
| 1. | S.A. "ARUS" | Transformare | 13.03 |
| 2. | S.A. „COMTIRAS” | Lichidare | 16.05 |

| | | | |
|-----|---|---|-------|
| 3. | S.A. „AUDIT-GARANT” | Lichidare | 30.05 |
| 4. | S.A. ”AVICOLA DIN BĂNEȘTI” | Anularea valorilor mobiliare emise anterior în număr de 108000 acțiuni preferențiale de clasa II cu valoarea nominală de 5 lei, cumulative, fără drept de vot (cod ISIN MD24AVIN2001) ca rezultat al convertirii în acțiuni ordinare nominative | 04.07 |
| 5. | S.A. ”SPERANȚA” | Anularea valorilor mobiliare emise anterior în număr de 20000 acțiuni preferențiale de clasa II cu valoarea nominală de 5 lei, cumulative, fără drept de vot (cod ISIN MD24SPRE2009) ca rezultat al convertirii în acțiuni ordinare nominative | 04.07 |
| 6. | S.A. ”FORJACOM” | Fuziune | 31.07 |
| 7. | S.A. ”FABRICA DE MATERIALE DE CONSTRUCȚIE” | Transformare | 19.09 |
| 8. | S.A. ”PRUDOL” | Transformare | 19.09 |
| 9. | S.A. ”LATUR-GRUP” | Transformare | 19.09 |
| 10. | S.A. ”EURO-ALCO” | Transformare | 19.09 |
| 11. | Firma de Producție și Comerț ”SANTEMO” S.A. | Transformare | 19.09 |
| 12. | S.A. ”GHIPS-BIRUIȚA” | Transformare | 19.09 |
| 13. | S.A. ”CHECMA-P” | Transformare | 19.09 |
| 14. | Întreprinderea Mixtă ”47TH PARALLEL” S.A. | Transformare | 19.09 |
| 15. | S.A. ”PARCUL DE AUTOBUZE SI TAXIMETRE NR.9 DIN BRICENI” | Transformare | 19.09 |
| 16. | Societatea Comercială ”PARTENER INVEST” S.A. | Transformare | 19.09 |
| 17. | S.A. ”MEDOPTICA” | Transformare | 19.09 |
| 18. | S.A. ”BIOTRIN” | Transformare | 19.09 |
| 19. | Întreprinderea Mixtă ”MOLDAVIAN AIRLINES” S.A. | Transformare | 19.09 |
| 20. | S.A. ”DRUM-DRENAJ” | Transformare | 19.09 |
| 21. | S.A. ”SELENA-M” | Transformare | 19.09 |
| 22. | S.A. ”CONGRES” | Transformare | 19.09 |
| 23. | S.A. ”MALANICOM” | Transformare | 19.09 |
| 24. | S.A. ”AZURIT” | Transformare | 19.09 |
| 25. | S.A. ”UZINA DE UTILAJ ELECTROTERMIC” | Transformare | 19.09 |

| | | | |
|-----|---|--------------|-------|
| 26. | S.A. "ANGELICA R" | Transformare | 19.09 |
| 27. | S.A. "ANCO" | Transformare | 19.09 |
| 28. | S.A. "AGRO-VICTORIA" | Transformare | 19.09 |
| 29. | S.A. "VICTORIA AGRO" | Transformare | 19.09 |
| 30. | S.A. "SICOM" | Transformare | 19.09 |
| 31. | Farmacia "ARCA-FARM" S.A. | Lichidare | 19.09 |
| 32. | Întreprinderea Mixtă "ULEEX" S.A. | Lichidare | 19.09 |
| 33. | S.A. "MECONS" | Lichidare | 19.09 |
| 34. | S.A. "FIERAR" | Lichidare | 19.09 |
| 35. | S.A. "BASCO" | Lichidare | 19.09 |
| 36. | S.A. "CRISTALIM" | Lichidare | 19.09 |
| 37. | Î.C.S. "QUADRANT-AMROQ BEVERAGES MOLDOVA" S.A. | Lichidare | 19.09 |
| 38. | Întreprinderea de Producție și Comerț "CREATOR-V.C." S.A. | Lichidare | 19.09 |
| 39. | Întreprinderea Rusă "SOVTRANSAVTO-CHIȘINĂU" S.A. | Lichidare | 19.09 |
| 40. | S.A. "CENTRALA ELECTRICĂ CU TERMOFICARE NR.1 CHIȘINĂU" | Fuziune | 14.11 |
| 41. | S.A. "BOTAVA" | Fuziune | 14.11 |
| 42. | S.A. "MĂRFSERVICE" | Lichidare | 14.11 |
| 43. | S.A. "ZIDPETROLCONS" | Lichidare | 20.12 |

Tranzacții efectuate cu valorile mobiliare ale societăților pe acțiuni incluse în listingul Bursei de Valori a Moldovei în anul 2014

| Denumirea emitentului | cod ISIN | Nr. valorilor mobiliare tranzacționate, un. | Volumul, lei | Valoarea nominală, lei | Emisia, un. | % tranzacționat | Nr. tranzacțiilor, un. | Nivelul de cotare |
|--|--------------|---|-----------------------|------------------------|-------------|-----------------|------------------------|-------------------|
| TRANZACȚII EFECTUATE PRIN MECANIZMUL PIETEI INTERACTIVE | | | | | | | | |
| BC "MOLDOVA-AGROINDBANK" SA | MD14AGIB1008 | 84472 | 86.696.425,48 | 200 | 1.037.634 | 8,14 | 77 | 1 |
| "BANCA DE ECONOMII" SA | MD14BECM1002 | 1704 | 12.802,00 | 5 | 39.456.704 | 0,00 | 7 | 1 |
| BC "BANCA SOCIALA" S.A. | MD14BSOC1004 | 13319 | 1.177.450,00 | 100 | 1.000.067 | 1,33 | 13 | 1 |
| BC "MOBIASBANCAGroupe Societe Generale" SA | MD14MBIS1000 | 16715 | 553.040,58 | 10 | 10.000.000 | 0,17 | 13 | 1 |
| BC "MOLDINDCONBANK" SA | MD14MICB1008 | 20216 | 1.669.979,00 | 100 | 4.967.794 | 0,41 | 32 | 1 |
| BC "VICTORIABANK" SA | MD14VCTB1004 | 16937316 | 370.571.727,86 | 10 | 25.000.091 | 67,75 | 71 | 1 |
| IM "EFES VITANTA MOLDOVA BREWERY" SA | MD14VEST1003 | 8 | 785,00 | 25 | 1.599.922 | 0,00 | 2 | 1 |
| "BANCA DE ECONOMII" SA | MD24BECM1000 | 1584 | 1.584,00 | 1 | 302.980 | 0,52 | 2 | 1 |
| TOTAL | | | 460.683.793,92 | | | | 217 | |
| PACHET UNIC (LICITAȚII CU STRIGARE) | | | | | | | | |
| BC "MOLDOVA-AGROINDBANK" SA | MD14AGIB1008 | 916 | 936.911,00 | 200 | 1.037.634 | 0,09 | 3 | 1 |
| "BANCA DE ECONOMII" SA | MD14BECM1002 | 9824720 | 50.106.072,00 | 5 | 39.456.704 | 24,90 | 1 | 1 |
| BC "BANCA SOCIALA" S.A. | MD14BSOC1004 | 373 | 37.300,00 | 100 | 1.000.067 | 0,04 | 1 | 1 |
| TOTAL | | | 51.080.283,00 | | | | 5 | |
| UNITATE ADMINISTRATIV - TERITORIALĂ | | | | | | | | |
| BC "MOLDOVA-AGROINDBANK" SA | MD14AGIB1008 | 68 | 68.000,00 | 200 | 1.037.634 | 0,01 | 1 | 1 |
| TOTAL | | | 68.000,00 | | | | 1 | |
| TOTAL GENERAL | | | 511.832.076,92 | | | | 223 | |

Coeficientul free float pentru emitenții incluși în listingul Busei de Valori a Moldovei la data de 31.12.2014

| Nr. | Denumirea emitenților | Codul ISIN | Total valori mobiliare emise în cadrul aceleiași clase | | Valori mobiliare de tezaur, concentrate în mâinile unui acționar sau a unui grup de acționari* | | Valori mobiliare aflate în circulație liberă | | Coeficientul free float la finele anului 2011 |
|-----|---|--------------|--|-----|--|-------|--|--------|---|
| | | | unități | % | unități | % | unități | % | |
| | Listing (Nivelul I) | | | | | | | | |
| 1 | BC "MOLDOVA-AGROINDBANK" S.A. | MD14AGIB1008 | 1.037.634 | 100 | 64.267 | 6,19 | 973.367 | 93,81 | 93,81 |
| 2 | BC "BANCA DE ECONOMII" S.A. | MD14BECM1002 | 39.456.704 | 100 | 26.503.029 | 67,17 | 12.953.675 | 32,83 | 32,83 |
| | | MD24BECM1000 | 302.980 | 100 | 37.552 | 12,39 | 265.428 | 87,61 | 87,61 |
| 3 | BC "BANCA SOCIALĂ" S.A. | MD14BSOC1004 | 1.000.067 | 100 | 0 | 0,00 | 1.000.067 | 100,00 | 100,00 |
| 4 | BC "MOBIASBANCA - Groupe Societe Generale" S.A. | MD14MBIS1000 | 10.000.000 | 100 | 9.674.760 | 96,75 | 325.240 | 3,25 | 3,25 |
| 5 | BC "MOLDINDCONBANK" S.A. | MD14MICB1008 | 4.967.794 | 100 | 472.996 | 9,52 | 4.494.798 | 90,48 | 90,48 |
| 6 | BC "UNIBANK" S.A. | MD14UNIB1005 | 1.410.000 | 100 | 0 | 0,00 | 1.410.000 | 100,00 | 100,00 |
| 7 | IM S.A."EFES VITANTA MOLDOVA BREWERY" | MD14VEST1003 | 1.599.922 | 100 | 1.549.170 | 96,83 | 50.752 | 3,17 | 3,17 |
| 8 | B.C."VICTORIABANK" S.A. | MD14VCTB1004 | 25.000.091 | 100 | 19.052.906 | 76,21 | 5.947.185 | 23,79 | 23,79 |
| | Listing (Nivelul II) | | | | | | | | |
| 9 | S.A."IPTEH" | MD14IPTE1003 | 1.250.663 | 100 | 1.208.739 | 96,65 | 41.924 | 3,35 | 3,35 |

* - Acțiunile aflate în proprietatea statului, investitorilor strategici, acționarilor majoritari (care dețin cel puțin 5% din capitalul societății), cu excepția instituțiilor de investiții colective (companiilor de asigurări, fondurilor de pensii, fondurilor de investiții, managerilor fiduciari etc.)

Lista societăților pe acțiuni care au înregistrat emisiuni de valori mobiliare cu participarea capitalului străin în anul 2014

| Nr | Data adoptării deciziei | Denumirea | Suma emisiiei, lei | | Capitalul social, lei | Mărimea investițiilor străine, lei |
|--------------|-------------------------|---|------------------------------|-----------------------------------|-----------------------|------------------------------------|
| | | | în contul capitalului social | în contul capitalului suplimentar | | |
| 1 | 10/01 | Î.M. „MOLDCELL” S.A. | 393600000 | | 570003000 | 389664000 |
| 2 | 21/01 | S.A. “Banca Comercială Română Chișinău” | 35650000 | | 663230000 | 35650000 |
| 3 | 31/01 | B.C. „ProCredit Bank” S.A. | 17700000 | | 406550000 | 17700000 |
| 4 | 13/03 | B.C. „EXIMBANK-Gruppo Veneto Banca” S.A. | 250000000 | | 1250000000 | 250000000 |
| 5 | 25/04 | S.A. “Banca Comercială Română Chișinău” | 64900000 | | 728130000 | 64900000 |
| 6 | 25/05 | Î.C.S. “EUROFARMACO” S.A. | 13887000 | | 19651000 | 13887000 |
| 7 | 08/08 | Compania de Asigurări “VICTORIA ASIGURĂRI” S.A. | 6500000 | | 21500000 | 6500000 |
| 8 | 15/08 | S.A. “ASITO-BROKER” | 465000 | | 520000 | 465000 |
| 9 | 04/12 | B.C. ”EuroCreditBank” S.A. | 30000000 | | 138000000 | 30000000 |
| 10 | 12/12 | Compania de asigurări „DONARIS VIENNA INSURANCE GROUP” S.A. | 22680000 | 9718800 | 37776510 | 32393092 |
| 11 | 20/12 | Î.C.S. ”EUROFARMACO” S.A. | 2027000 | | 21678000 | 2027000 |
| TOTAL | | | 837409000 | 9718800 | | 843186092 |
| | | | 847127800 | | | |

Anexa nr. 15

Cumpărări și vânzări de valori mobiliare realizate de investitorii străini după țara de origine în anii 2013-2014

| 2013 | | | | | | 2014 | | | | | |
|----------------------------|-------------------|-----------------------------|----------------|-------------------|-----------------------------|------------------------|-------------------|-----------------------------|------------------------|-------------------|-----------------------------|
| Cumpărări | | | Vânzări | | | Cumpărări | | | Vânzări | | |
| Țara | Volumul, mil. lei | Pondere în volumul total, % | Țara | Volumul, mil. lei | Pondere în volumul total, % | Țara | Volumul, mil. lei | Pondere în volumul total, % | Țara | Volumul, mil. lei | Pondere în volumul total, % |
| Marea Britanie | 194,5 | 40,39 | Marea Britanie | 188,5 | 36,66 | Cipru | 199,1 | 33,27 | Marea Britanie | 126,5 | 37,25 |
| Federația Rusă | 97,3 | 20,21 | Olanda | 123,5 | 24,02 | Federația Rusă | 99,1 | 16,56 | Federația Rusă | 56,9 | 16,76 |
| Ucraina | 52,5 | 10,90 | Cipru | 67,98 | 13,22 | Estonia | 67,7 | 11,31 | Estonia | 48,1 | 14,17 |
| Letonia | 51,6 | 10,72 | Letonia | 49,9 | 9,70 | Elveția | 51,7 | 8,64 | Cipru | 37,59 | 11,07 |
| Cipru | 43,7 | 9,08 | Federația Rusă | 36,9 | 7,18 | Marea Britanie | 44,14 | 7,38 | Bulgaria | 25,5 | 7,51 |
| Olanda | 24,8 | 5,15 | Dominica | 19 | 3,70 | Anglia și Țara Galilor | 38,72 | 6,47 | Germania | 24,36 | 7,17 |
| Insulele Virgine Britanice | 11,3 | 2,35 | Germania | 11,4 | 2,22 | Germania | 38,1 | 6,37 | Anglia și Țara Galilor | 11,4 | 3,36 |
| Bulgaria | 3,1 | 0,64 | Liechtenstein | 7,5 | 1,46 | Irak | 26,8 | 4,48 | România | 1,6 | 0,47 |
| Altele | 2,7 | 0,56 | Altele | 9,5 | 1,85 | Altele | 33,08 | 5,53 | Altele | 7,61 | 2,24 |
| TOTAL | 481,5 | 100,00 | | 514,18 | 100,00 | | 598,44 | 100,00 | | 339,56 | 100,00 |

Lista societăților pe acțiuni care au prezentat raportul financiar anual asupra valorilor mobiliare pentru anul 2013

Societăți pe acțiuni ce practică activitate bancară și de creditare

| No | Denumirea societății pe acțiuni | Adresa juridică | ISIN | Capitalul social | Nr. de acționari | Dividende calculate și îndreptate spre plată în a.2013 pentru anii anteriori | Total capital | Total profit net (pierderea) al perioadei de gestiune |
|-------------------------------------|---|--|--------------|------------------|------------------|--|---------------|---|
| Instituții financiar-bancare | | | | | | | | |
| 1 | BC EXIMBANK-GRUPPO VENETO BANCA S.A. | mun.Chișinău, bd.Ștefan cel Mare și Sfint, 171/1 | MD14EXIM1000 | 1 000 000 000 | 1 | 0 | 1 158 727 298 | -111156 455 |
| 2 | BC ENERGBANK S.A. | mun.Chișinău, str.Tighina, 23/3 | MD14ENER1001 | 100 000 000 | 46 | 5 000 000 | 397 158 235 | 46 755 370 |
| 3 | BANCA DE FINANȚE ȘI COMERȚ S.A. | mun.Chișinău, str.Pușkin, 26 | MD14BFCM1001 | 131 544 200 | 136 | 13 154 420 | 364 190 075 | 7 528 324 |
| 4 | BC PROCREDIT BANK S.A. | mun.Chișinău, bd.Ștefan cel Mare, 65 | MD14PROB1000 | 388 850 000 | 3 | 0 | 348 954 916 | 21 046 530 |
| 5 | BC BANCA COMERCIALĂ ROMÂNĂ CHIȘINĂU S.A. | mun.Chișinău, str.Pușkin, 60/2 | MD14BROM1003 | 627 580 000 | 1 | 0 | 286 957 361 | 7 319 904 |
| 6 | BC MOLDOVA AGROINDBANK S.A. | mun.Chișinău, str. Cosmonauților, 9 | MD14AGIB1008 | 207 526 800 | 3 138 | 146 005 050 | 2 331 124 389 | 325 078 512 |
| 7 | BC UNIBANK S.A. | mun.Chișinău, str.M.Bănulescu Bodoni, 45 | MD14UNIB1005 | 282 000 000 | 21 | 0 | 458 694 804 | 25 176 331 |
| 8 | BC COMERȚBANK S.A. | mun.Chișinău, str.Independenței, 1/1 | MD14BANK1005 | 147 000 000 | 7 | 0 | 254 598 606 | 5 255 857 |
| 9 | BC VICTORIABANK S.A. | mun.Chișinău, str. 31 august 1989, 141 | MD14VCTB1004 | 250 000 910 | 238 | 0 | 1 725 790 328 | 232 343 666 |
| 10 | BC EUROCREDITBANK S.A. | mun.Chișinău, str. Izmăil, 33 | MD14EURB1005 | 108 000 000 | 116 | 0 | 203 572 189 | 7 512 409 |
| 11 | BC BANCA SOCIALĂ S.A. | mun.Chișinău, str.M.Bănulescu Bodoni, 61 | MD14BSOC1004 | 100 006 700 | 350 | 0 | 719 105 375 | 60 018 341 |
| 12 | BC MOBIASBANCĂ-GROUPE SOCIETE GENERALE S.A. | mun.Chișinău, bd.Ștefan cel Mare, 81 a | MD14MBIS1000 | 100 000 000 | 159 | 17 090 414 | 901 962 235 | 71 028 921 |
| 13 | BC MOLDINDCONBANK S.A. | mun.Chișinău, Armenească, 38 | MD14MICB1008 | 496 779 400 | 923 | 10 037 654 | 1 318 107 254 | 301 272 645 |

| | | | | | | | | | |
|-------------------------------------|-------------------------------------|--------------------------------------|--------------|-------------|-------|-----|-------------|-------------|------------|
| | | | MD24MICB2004 | | | | | | |
| 14 | BANCA DE ECONOMII S.A. | mun.Chișinău, str.Columna, 15 | MD14BECM1002 | 197 586 500 | 2 498 | 0 | 969 493 116 | 35 495 032 | |
| | | | MD24BECM1000 | | | 0 | | | |
| Alte instituții de creditare | | | | | | | | | |
| 1 | CORPORAȚIA DE FINANȚARE RURALĂ S.A. | mun.Chișinău, str. Ion Creangă, 10/5 | MD14RURA1001 | 5 223 675 | | 289 | 1 106 025 | 124 338 894 | 14 649 024 |
| | | | MD24RURA1009 | | | 23 | 239 873 | | |

Societăți pe acțiuni ce practică activitate de asigurare

| Nr. | Denumirea societății pe acțiuni | Adresa juridică | ISIN | Numărul valorilor mobiliare | Valoarea nominală | Capitalul social | Nr. acționarilor ce dețin acțiuni de clasa respectivă | Dividende îndreptate spre plată în a.2013 pentru anii anteriori | Total capital propriu | Profit net (pierdere) al perioadei de gestiune |
|-----|---------------------------------|--|--------------|-----------------------------|-------------------|------------------|---|---|-----------------------|--|
| 1 | CA ASITO S.A. | mun. Chișinău, str. Bănulescu-Bodoni, 57/1 | MD14OTIS1008 | 4 651 534 | 10 | 46 515 340 | 1 310 | 0 | 143 919 256 | -20804327 |
| 2 | CA KLASSIKA ASIGURĂRI S.A. | mun. Chișinău, str. Tighina, 12 | MD14SIKA1003 | 21 651 | 1 000 | 21 651 000 | 1 | 0 | 26 614 135 | 708 799 |
| 3 | CA DONARIS GROUP S.A. | mun. Chișinău, str. 31 August 1989, 108/1 | MD14DORG1009 | 559 130 | 27 | 15 096 510 | 6 | 0 | 20 580 926 | 191 627 |
| 4 | CA GARANȚIE S.A. | mun. Chișinău, str. Pușkin, 47/1, of. 3 | MD14GANE1008 | 19 800 | 1 000 | 19 800 000 | 1 | 0 | 21 367 366 | -851 593 |
| 5 | CA GRAWE CARAT ASIGURĂRI S.A. | mun. Chișinău, str. Alexandru cel Bun, 51 | MD14GRAW1002 | 57 378 | 1 000 | 57 378 000 | 54 | 0 | 96 689 090 | 8 914 850 |
| 6 | CA AUTO-SIGURANȚA S.A. | mun. Chișinău, str. S. Lazo, 21 | MD14OTUA1002 | 179 647 | 100 | 17 964 700 | 13 | 0 | 19 220 480 | 1 171 245 |
| 7 | CA GALAS S.A. | mun. Chișinău, str. Diordiță Alexandru, 2 | MD14GASA1007 | 66 372 | 226 | 15 000 072 | 2 | 0 | 16 091 800 | 2 525 290 |
| 8 | CA EXIM-ASINT S.A. | mun. Chișinău, str. Kogalniceanu, 29 | MD14EXAN1007 | 150 000 | 100 | 15 000 000 | 4 | 0 | 14 409 223 | -358 812 |
| 9 | CA ACORD-GRUP S.A. | mun. Chișinău, bd. Decebal, 80/1 | MD14IDEA1008 | 200 000 | 75 | 15 000 000 | 2 | 1 768 607 | 21 012 309 | 4 655 806 |

| | | | | | | | | | | |
|----|------------------------------|--|--------------|------------|---------|------------|----|-----------|-------------|------------|
| 10 | C.A. ASTERRA GRUP S.A. | mun. Chişinău, str. O. Goga, 26, of. 1 | MD14ASTE1008 | 22 508 000 | 1 | 22 508 000 | 3 | 0 | 21 253 783 | 267 811 |
| 11 | C.A. MOLDSIG S.A. | mun. Chişinău, str. Eminescu, 2 | MD14MOSI1005 | 600 000 | 100 | 60 000 000 | 9 | | 357 337 322 | 33 816 982 |
| 12 | C.A. MOLDCARGO S.A. | mun. Chişinău, str. V. Alecsandri, 97 | MD14ARGO1006 | 300 000 | 100 | 30 000 000 | 33 | 0 | 45 813 956 | 3 416 920 |
| 13 | C.A. MOLDOVA-ASTROVAZ S.A. | mun. Chişinău, str. Şciusev, 42 | MD14OVAZ1003 | 210 | 100 000 | 21 000 000 | 1 | 2 590 425 | 30 880 064 | 13 208 |
| 14 | C.A. SIGUR-ASIGUR S.A. | mun. Chişinău, str. Kogălniceanu, 73/2 | MD14SGUR1004 | 67 400 000 | 1 | 67 400 000 | 3 | 0 | 204 451 680 | 12 398 944 |
| 15 | C.A. TRANSELIT S.A. | or. Edineţ, str. Independenţei, 99 | MD14SELI1008 | 15 000 | 1 000 | 15 000 000 | 6 | 0 | 12 386 045 | -1 260 365 |
| 16 | C.A. VICTORIA-ASIGURĂRI S.A. | mun. Chişinău, str. Romană, 8 | MD14ASIG1009 | 15 000 000 | 1 | 15 000 000 | 11 | 0 | 12 712 205 | -108 582 |

Societăţile pe acţiuni, cu excepţia societăţilor pe acţiuni ce practică activitate bancară, de creditare şi de asigurare

| № | Denumirea societăţii pe acţiuni | Adresa juridică | ISIN | Numărul valorilor mobiliare | Valoarea nominală | Capitalul social | Numărul acţionarilor | Dividende calculate şi îndreptate spre plată în 2013 pentru anii anteriori | Profit net (pierdere) al perioadei de gestiune | Total capital propriu |
|----|------------------------------------|---|--------------|-----------------------------|-------------------|------------------|----------------------|--|--|-----------------------|
| 1 | REZINDMONTAJ S.A. | or. Rezina, str. Dacia, 38 | MD14REZM1007 | 163 791 | 10 | 1 637 910 | 103 | 0 | -39 758 | 3 196 886 |
| 2 | TUTUN - CTC S.A. | mun. Chişinău, str. Ismail, 116 | MD14TCTC1007 | 5 591 020 | 20 | 111 820 400 | 614 | 22 489 789 | 11 253 920 | 357 595 093 |
| 3 | DIASET-VIN S.A. | r-nul Hînceşti, s. Drăguşenii Noi | MD14DVIN1002 | 52 988 | 50 | 2 649 400 | 57 | 0 | -6 972 | 3 002 764 |
| 4 | BAZA DE TRANSPORT AUTO NR.-28 S.A. | or. Călăraşi, str. Alexandru cel Bun, 238 | MD14BARA1003 | 81 653 | 10 | 816 530 | 223 | 0 | 1 522 613 | 14 094 203 |
| 5 | LUSMECON S.A. | mun. Chişinău, str. Uzinelor, 205/1 | MD14LUSM1002 | 261 164 | 50 | 13 058 200 | 943 | 1 500 000 | 13 083 120 | 42 740 573 |
| 6 | SĂIŢI S.A. | r-nul Căuşeni, s. Săiţi | MD14SAIT1004 | 80 695 | 20 | 1 613 900 | 378 | 0 | -661 295 | 932 403 |
| 7 | MIDGARD TERRA S.A. | mun. Chişinău, str. Transnistria, 6 | MD14MITE1006 | 504 407 | 38 | 19 167 466 | 1 510 | 0 | -3 369 980 | 85 986 544 |
| 8 | PIELART S.A. | mun. Chişinău, str. Calea Ieşilor, 10 | MD14PIEL1001 | 1 194 432 | 40 | 47 777 280 | 2 568 | 0 | 8 414 925 | 104 033 452 |
| 9 | CONSATOR S.A. | or. Ungheni, str. Bălţeni, 1 | MD14CONA1000 | 173 876 | 10 | 1 738 760 | 150 | 0 | 50 472 | 6 141 235 |
| 10 | AGAT S.A. | mun. Chişinău, str. M. Sadoveanu, 42 | MD14AGAT1006 | 4 266 456 | 10 | 42 664 560 | 541 | 0 | -897 243 | 48 001 027 |

| | | | | | | | | | | |
|----|---|---|--------------|------------|---------|-------------|--------|-----------|-------------|-------------|
| 11 | ÎNTEPRINDEREA DE TRANSPORTURI AUTO NR.1 S.A | mun. Chişinău, str.Socoleni, 31 | MD14TRAS1003 | 230 680 | 17 | 3 921 560 | 215 | 0 | 7 934 218 | 24 643 071 |
| 12 | UTILAJCOM S.A. | mun. Chişinău, str. Industrială, 40 | MD14UTIL1007 | 603 785 | 5 | 3 018 925 | 706 | 0 | 255 478 | 13 664 556 |
| 13 | ESTATE GROUP S.A. | mun. Chişinău, str. Feredeului, 4 | MD14ESRO1004 | 6 128 443 | 4 | 24 513 772 | 50 676 | 0 | 183 361 | 40 547 548 |
| 14 | TIREX PETROL S.A. | mun.Chişinău, str. Columna, 90 | MD14TIRP1008 | 18 579 712 | 6 | 111 478 272 | 5 497 | 0 | 23 212 519 | 237 596 358 |
| 15 | DRUMURI-IALOVENI S.A. | or.laloveni, str.Chilia, 2a | MD14IALD1009 | 3 552 090 | 10 | 35 520 900 | 48 | 0 | 40 497 | 44 140 687 |
| 16 | DIGRENTA S.A. | mun. Chişinău, str. Alexandru cel Bun, 36 | MD14GIRA1000 | 535 577 | 1 | 535 577 | 1 197 | 205 822 | 231 542 | 2 509 261 |
| 17 | DAAC HERMES S.A. | mun. Chişinău, str. Calea Ieşilor, 10 | MD14DACH1001 | 507 528 | 20 | 10 150 560 | 240 | 0 | 7 670 989 | 94 154 890 |
| 18 | VIORICA-COSMETIC S.A. | mun. Chişinău , str. Mesager, 1 | MD14VITM1005 | 1 774 987 | 11 | 19 524 857 | 535 | 0 | 22 652 | 33 439 180 |
| 19 | ELEVATOR KELLEY GRAINS S.A. | or. Căuşeni, str. Şoseaua Tighina,13 | MD14KELY1006 | 5 148 659 | 10 | 51 486 590 | 3 067 | 0 | -15 991 744 | 33 960 046 |
| 20 | AEROPORT HANDLING S.A. | mun. Chişinău, bd. Dacia, 80/3 | MD14HOPE1004 | 204 500 | 10 | 2 045 000 | 1 | 1 660 540 | 2 801 818 | 15 366 262 |
| 21 | FLOARE-CARPET S.A. | mun. Chişinău, str. Grădina Botanica, 15 | MD14CARP1005 | 6 086 209 | 10 | 60 862 090 | 8 858 | 137 731 | 2 209 786 | 174 795 947 |
| 22 | PIELE S.A. | mun. Chişinău, str. Ismail, 99 | MD14PIEE1000 | 1 347 968 | 8 | 10 783 744 | 2 278 | 0 | 135 345 | 10 812 743 |
| 23 | MICRON S.A. | mun. Chişinău, bd. Decebal, 139 | MD14MICR1000 | 1 049 297 | 10 | 10 492 970 | 146 | 0 | -2 694 166 | 14 008 309 |
| 24 | PROMSTROI-GRUP S.A. | mun. Chişinău, str. Uzinelor, 90 | MD14SOGU1007 | 1 397 129 | 10 | 13 971 290 | 3 351 | 0 | 6 005 030 | 59 648 003 |
| 25 | BCA TEXTILE S.A. | mun. Chişinău, str. Petricani, 23/2 | MD14TEXT1000 | 434 763 | 10 | 4 347 630 | 737 | 0 | 71 298 | 26 642 368 |
| 26 | CASA NUNŢII-NOROC S.A. | mun.Chişinău, str.Suceviţa, 34 | MD14OROC1000 | 173 048 | 20 | 3 460 960 | 175 | 2 201 686 | 3 479 268 | 9 147 850 |
| 27 | FABRICA DE PRODUSE LACTATE DIN CĂLĂRAŞI S.A | or. Călăraşi, str.Ştefan Neaga, 15 | MD14LRAI1003 | 215 603 | Fără VN | 916 030 | 86 | 0 | 61 091 | 1 781 583 |
| 28 | ÎNTEPRINDEREA PISCICOLĂ COSTESTI S.A. | r-nul Ialoveni, s. Costeşti, str. Ştefan cel Mare, 71 | MD14OSTE1002 | 82 165 | 10 | 821 650 | 310 | 0 | 993 608 | 6 967 465 |
| 29 | CEPROSERVING S.A. | mun. Chişinău, bd. Negruzzi, 2 | MD14VING1009 | 351 190 | 3 | 1 053 570 | 74 | 900 000 | 1 375 596 | 6 797 955 |
| 30 | BIROUL PRINCIPAL SPECIALIZAT DE PROIECTĂRI S.A. | mun. Chişinău, str.Uzinelor, 21 | MD14BPSP1008 | 12 187 | 47 | 572 789 | 253 | 0 | 315 628 | 3 222 787 |

| | | | | | | | | | | |
|----|-------------------------------------|---|--------------|-----------|----|------------|----------------------|-----------|------------|-------------|
| 31 | IPDA S.A. | mun.Chişinău, str.Sarmizegetusa, 12 | MD14IPDA1005 | 1 242 090 | 1 | 1 242 090 | 70 | 0 | -19 337 | 448 935 |
| 32 | SANFARM-PRIM S.A. | mun. Chişinău, str. Grenoble, 149 a | MD14FIMA1006 | 449 233 | 10 | 4 492 330 | 119 | 0 | -1 651 719 | 20 701 562 |
| 33 | DALIA S.A. | mun. Chişinău, str. Nicolai Zelinski, 7/1 | MD14DALI1009 | 129 088 | 10 | 1 290 880 | 324 | 0 | 968 380 | 6 923 271 |
| 34 | ORHEI-VIT S.A. | mun. Chişinău, str. Mesager, 16 | MD14VITE1005 | 2 016 069 | 15 | 30 241 035 | 1 304 | 0 | 16 278 379 | 201 330 163 |
| 35 | TRACOM S.A. | mun. Chişinău, str. Columna, 170 | MD14TRAC1001 | 2 274 887 | 23 | 52 322 401 | 1 612 | 0 | 412 056 | 55 265 285 |
| 36 | COLOANA AUTO-2830 S.A. | or.Orhei, str. Unirii, 128 | MD14CACA1009 | 316 756 | 15 | 4 751 340 | 393 | 0 | 453 390 | 6 559 223 |
| 37 | API S.A. | or. Orhei, str. 31 August, 2 | MD14APPI1001 | 1 608 315 | 10 | 16 083 150 | 2 318 | 0 | -2 093 237 | 14 553 104 |
| 38 | CONSOCIVIL S.A. | mun. Chişinău, str. Bucureşti, 23 "a" | MD14CONC1008 | 568 715 | 10 | 5 687 150 | 274 | 1 495 585 | 2 742 683 | 29 314 564 |
| 39 | EDIFICIU S.A. | mun. Chişinău, str. Pădurii, 12 | MD14EDIF1003 | 64 662 | 10 | 646 620 | 279 | 0 | -39 253 | 479 955 |
| 40 | FABRICA DE VINURI DIN PUHOI S.A. | r-nul Ialoveni, s. Puhoi | MD14PUHO1009 | 2 193 585 | 1 | 2 193 585 | 444 | 0 | 122 477 | 2 042 693 |
| 41 | TIPAR COLOR S.A. | mun. Chişinău, str. Bucuriei, 12/A | MD14TICO1006 | 3 617 297 | 10 | 36 172 970 | 3 123 | 0 | -730 083 | 32 239 121 |
| 42 | AMBALAJ - BULBOACA S.A. | r-nul Anenii Noi, s.Bulboaca | MD14AMBA1008 | 233 978 | 10 | 2 339 780 | 192 | 0 | 302 980 | 2 047 484 |
| 43 | INTROSCOP S.A. | mun. Chişinău, str. Meşterul Manole, 20 | MD14TROS1007 | 1 522 097 | 10 | 15 220 970 | 373 | 0 | 1 496 981 | 51 239 293 |
| 44 | MONTTEHSAN S.A. | mun.Chişinău, str. Metropolitul Bănulescu- Bodoni, 45 | MD14HSAN1001 | 37 768 | 30 | 1 133 040 | 596 | 0 | -114 786 | 7 495 727 |
| 45 | SUCCES S.A. | mun.Chişinău, str. Cetatea Albă, 17 | MD14CCES1005 | 185 141 | 10 | 1 851 410 | 162 | 0 | -66 804 | 2 866 093 |
| 46 | SUD-VEST MONTAJ S.A. | mun. Chişinău, str. Voluntarilor, 8 | MD14SUDV1001 | 43 427 | 15 | 651 405 | 87 | 0 | -635 | 623 353 |
| 47 | MOLDOVA TUR S.A. | mun. Chişinău, bd. Ştefan cel Mare, 4 | MD14MTUR1005 | 1 299 137 | 10 | 12 991 370 | 1312+ 2CF+ 2DN | 0 | 45 705 | 21 024 362 |
| 48 | MELIOSERVICE | mun. Chişinău, str. Alexandru cel Bun, 49 | MD14MELI1004 | 149 539 | 10 | 1 495 390 | 127 | 0 | 8 072 | 2 637 362 |
| 49 | ULMU-VIN S.A. | or. Ialoveni, s. Ulmu | MD14ULMV1007 | 191 987 | 10 | 1 919 870 | 1 935 | 0 | -4 603 | 3 934 491 |
| 50 | CONCOM RTCA S.A. | mun. Chişinău, str. Petricani, 202 | MD14RTCA1001 | 1 614 163 | 1 | 1 614 163 | 94 | 0 | 52 181 | 6 104 896 |

| | | | | | | | | | | |
|----|---|---|--------------|------------|-----|-------------|-------|------------|------------|---------------|
| 51 | CEREALE CAHUL S.A. | or. Cahul, Zona Industrială, 1 | MD14CECA1005 | 957 110 | 10 | 9 571 100 | 271 | 0 | 745 054 | 45 181 992 |
| 52 | ENERGOCOM S.A. | mun. Chișinău, str. V. Alecsandri, 78 | MD14NECO1006 | 1 000 | 100 | 100 000 | 1 | 0 | -36 720 | 20 727 497 |
| 53 | Întreprinderea de producere și Comerț „LEOVIN” S.A. | or. Leova, str. Independenței, 62 | MD14LEVII003 | 636 937 | 10 | 6 369 370 | 65 | 0 | 40 327 | 28 118 988 |
| 54 | ECTOSTIM GRUP S.A. | mun. Chișinău, str. Uzunelor, 78 | MD14ECTO1000 | 50 237 | 30 | 1 507 110 | 78 | 0 | -118 108 | 11 147 100 |
| 55 | Fabrica de vinuri SLOBOZIA MARE S.A. | r-nul Cahul, s. Slobozia Mare, str. Unirii, 1 | MD14SLOB1004 | 465 938 | 10 | 4 659 380 | 1 400 | 0 | 5 221 186 | 9 166 615 |
| 56 | CONSTRUCTORUL CANTEMIR S.A. | or. Cantemir, str. B. Glavan, 12 | MD14TEMI1006 | 71 214 | 9 | 640 926 | 267 | 0 | -53 201 | -201 020 |
| 57 | GRISAN HAMB S.A. | mun. Chișinău, str. Mitropolit Varlaam, 56 | MD14GRIS1000 | 748 947 | 3 | 2 246 841 | 69 | 0 | 14 845 467 | 88 141 479 |
| 58 | Î.M. ALIMCOM S.A. | mun. Chișinău, str. Muncești, 258 | MD14ALIM1008 | 1 378 328 | 10 | 13 783 280 | 784 | 0 | -3 162 950 | 34 079 766 |
| 59 | COMPLECONS S.A. - NU ARE FORMULARE | mun. Chișinău, str. Industrială, 26 | MD14PLEC1007 | 391 161 | 10 | 3 911 610 | 1 | 0 | -670 778 | 3 465 386 |
| 60 | HOTELUL CHIȘINĂU S.A. | mun. Chișinău, bd. Negruzzi, 7 | MD14HISI1000 | 483 130 | 3 | 1 449 390 | 6 874 | 0 | -150 678 | 6 934 435 |
| 61 | FERTILITATEA S.A. | or. Cantemir, str. Boris Glavan, 11 | MD14LICA1000 | 246 636 | 3 | 739 908 | 658 | 0 | 0 | -43 555 |
| 62 | ASCHIM S.A. | or. Durlăști, str. T. Vladimirescu, 70 | MD14ASCH1004 | 2 379 602 | 10 | 23 796 020 | 1 452 | 0 | -238 630 | 71 758 939 |
| 63 | PLAI-FRUCT S.A. | or. Strășeni, str. Orheiului, 2 | MD14PLAF1008 | 263 435 | 6 | 1 580 610 | 100 | 0 | -119 238 | 1 988 365 |
| 64 | UNCONSACOM S.A. | or. Ungheni, str. Boico, 4 | MD14SACO1005 | 752 571 | 5 | 3 762 855 | 153 | 0 | -119 913 | 7 222 094 |
| 65 | RADIATOR S.A. | mun. Chișinău, str. Columna, 170/3 | MD14RADII003 | 57 153 | 47 | 2 686 191 | 205 | 0 | 136 503 | 3 578 532 |
| 66 | CARMEZ S.A. | mun. Chișinău, șos. Muncești, 121 | MD14RMEZ1007 | 2 160 905 | 10 | 21 609 050 | 2 769 | 0 | -4 285 587 | 31 467 765 |
| 67 | AGROTEHNICA S.A. | or. Nisporeni, str. T. Ciorbă, 2 | MD14AGN1004 | 60 223 | 10 | 602 230 | 137 | 0 | 4 774 | 635 805 |
| 68 | LEMNAR S.A. | mun. Chișinău, str. M. Drăgan, 11 | MD14LEMN1007 | 439 312 | 15 | 6 589 680 | 3 588 | 0 | 99 656 | 10 307 469 |
| 69 | MOLDTELECOM S.A. | mun. Chișinău, bd. Ștefan cel Mare, 10 | MD14MTEL1001 | 98 419 395 | 10 | 984 193 950 | 1 | 56 349 310 | 64 934 518 | 4 241 152 105 |
| 70 | MOLDAGROCONSTRUCTIA S.A. | mun. Chișinău, str. Mitropolitul Varlaam, 65 | MD14MOLC1008 | 63 773 | 100 | 6 377 300 | 222 | 4 117 566 | 5 329 910 | 22 857 688 |
| 71 | COLOANA AUTO -2811 S.A. | or. Orhei, str. Unirii, 49 | MD14COLN1007 | 107 120 | 10 | 1 071 200 | 659 | 0 | 799 234 | 12 419 805 |

| | | | | | | | | | | |
|----|---|---|--------------|-----------|-----|------------|-------|---------|------------|-------------|
| 72 | FIRMA DE PRODUCȚIE ȘI COMERȚ ORHEI-MOBILĂ S.A. | or.Orhei, str.Unirii, 57 | MD14ORBI1009 | 362 227 | 10 | 3 622 270 | 1 191 | 0 | -342 082 | 8 565 655 |
| 73 | HÎRJĂUCA - VIN S.A. | or. Călărași, s. Hîrjăuca | MD14HVIN1008 | 242 341 | 10 | 2 423 410 | 500 | 0 | -4 943 | 2 504 585 |
| 74 | NUFĂRUL S.A. | mun. Chișinău, str. M.Eminescu, 70 | MD14NUNU1005 | 79 016 | 10 | 790 165 | 194 | 94 819 | 6 011 535 | 31 461 640 |
| 75 | ATC-AGROTEHCOMERȚ S.A. | or. Hîncești, str. N.Milescu-Spătaru, 33 | MD14ATEH1001 | 29 638 | 100 | 2 963 800 | 248 | 0 | 811 866 | 42 316 436 |
| 76 | FABRICA DE PIINE DIN ORHEI S.A. | or. Orhei, str. B. Glavan, 5 | MD14FDPO1002 | 135 013 | 10 | 1 350 130 | 1 608 | 0 | 326 773 | 3 504 736 |
| 77 | COMBINATUL DE ARTICOLE DIN CARTON | mun. Chișinău, str. Transnistria, 16 | MD14COAR1006 | 295 088 | 50 | 14 754 400 | 446 | 0 | -4 008 317 | 49 231 815 |
| 78 | BAZA DE TRANSPORT AUTO nr. 36 | or. Căușeni, str. Alba Iulia, 46 | MD14ATBS1001 | 167 216 | 10 | 1 672 160 | 165 | 0 | 190 180 | 3 871 412 |
| 79 | AUTOMOBILISTUL-NIS S.A. | or.Nisporeni, str. Viilor,117 | MD14AUTN1003 | 50 020 | 10 | 500 200 | 104 | 0 | -66 161 | 679 217 |
| 80 | ZORILE S.A. | mun. Chișinău, str.Calea Ieșilor, 8 | MD14ZORI1001 | 5 549 071 | 18 | 99 883 278 | 5 600 | 0 | 1 199 988 | 214 465 928 |
| 81 | BUCURIA S.A. | mun. Chișinău, str. Columna, 162 | MD14BUCU1002 | 1 646 396 | 10 | 16 463 960 | 4 172 | 609 166 | 18 652 728 | 250 494 335 |
| 82 | PROURA-VIN S.A. | or. Călărași, s. Onișcani | MD14PRVO1006 | 526 137 | 10 | 5 261 370 | 402 | 0 | -372 117 | 2 265 102 |
| 83 | COLOANA MECANIZATĂ MOBILĂ S.A. | mun Chișinău, str. Tineretului, 5 | MD14COLM1008 | 31 366 | 50 | 1 568 300 | 92 | 0 | 232 | 11 775 314 |
| 84 | DRENAJ S.A. | mun. Chișinău, str.Uzinelor, 188 | MD14RENA1005 | 149 203 | 10 | 1 492 030 | 307 | 0 | 112 696 | 7 087 469 |
| 85 | LIFTMONTAJ S.A. | mun. Chișinău, str. M.Manole, 6/2 | MD14LIFT1006 | 627 126 | 1 | 627 126 | 131 | 0 | 1 964 709 | 13 361 830 |
| 86 | AGROVIN BULBOACA S.A. | r-nul Anenii Noi, str. Dacia, 1 | MD14AGBU1002 | 5 376 611 | 4 | 21 506 444 | 356 | 0 | 22 186 728 | 223 584 390 |
| 87 | FLORENI S.A. | r-nul Anenii Noi, s. Floreni | MD14FLON1004 | 2 898 777 | 10 | 28 987 770 | 2 619 | 0 | 9 501 919 | 164 105 862 |
| 88 | IAMOCS-SERVICE S.A. | or. Ialoveni, str. Grigore Vieru, 28 | MD14IAMO1005 | 237 763 | 10 | 2 377 630 | 234 | 0 | -205 333 | 97 921 |
| 89 | FERTILITATEA DIN STRĂȘENI S.A. | or. Strășeni, str. Miron Costin, 8 | MD14TERF1004 | 193 321 | 10 | 1 933 210 | 104 | 0 | -268 163 | 10 175 179 |
| 90 | Î.M. MOLDO-AMERICANĂ CUANTA S.A. | mun. Chișinău, str. Belgrad, 16 | MD14ANTA1007 | 48 936 | 50 | 2 446 800 | 94 | 0 | -126 860 | 3 943 633 |
| 91 | ELCOM S.A. | or.Orhei, str.Unirii, 128 | MD14ELOM1006 | 120 226 | 20 | 2 404 520 | 1 181 | 0 | -3 436 121 | 14 985 143 |
| 92 | UNIC-SEM S.A. | mun. Chișinău, str. sf. Gheorghe, 3 | MD14UNEM1006 | 171 721 | 10 | 1 717 210 | 855 | 0 | -100 241 | 3 620 884 |

| | | | | | | | | | | |
|-----|--|--|---------------|-----------|---------|------------|--------|-----------|------------|------------|
| 93 | COMBINATUL AUTO nr.4 S.A. | mun. Chişinău, str. Pădurii, 13 | MD14AUBI1000 | 693 799 | 10 | 6 937 990 | 979 | 30 357 | 126 761 | 11 642 318 |
| 94 | COMBINATUL DE PRELUCRARE A LEMNULUI FAG S.A. | mun. Chişinău, str. Munceşti, 623 | MD14FAGG1000 | 635 112 | 10 | 6 351 120 | 299 | 0 | -446 521 | 9 030 959 |
| 95 | TRANSOBIECT S.A. | mun. Chişinău, str. Doina, 150 | MD14TROB1006 | 115 560 | 10 | 1 155 600 | 61 | 0 | -80 202 | 103 589 |
| 96 | MEGA PRIM S.A. | mun. Chişinău, str. Columna, 63 | MD14EGAP1006 | 9 842 035 | 4 | 39 368 140 | 82 323 | 295 261 | 648 257 | 67 880 341 |
| 97 | ZIDARUL -ŞTEFAN- VODĂ S.A. | or. Ştefan-Vodă, str. Zona Industrială | MD14ZIST1005 | 116 735 | 10 | 1 167 350 | 250 | 0 | -47 122 | 1 905 039 |
| 98 | GALANTA S.A. | or. Orhei, str.V. Lupu,171 | MD14GALA1004 | 779 317 | 10 | 7 793 170 | 1 056 | 0 | -260 390 | 27 098 020 |
| 99 | Î.M. FARMACO S.A. | mun. Chişinău, str. Vadul lui Vodă, 2 | MD14FARM1005 | 649 627 | 37 | 24 036 199 | 1 005 | 0 | -928 019 | 75 390 232 |
| 100 | AMELIORATOR-23 S.A. | or. Hînceşti, str. M. Kogălniceanu, 4 | MD14AMEL1002 | 61 660 | 43 | 2 651 380 | 373 | 0 | -77 981 | 2 458 562 |
| 101 | CRIOFERTILITATEA S.A. | or. Criuleni, str. Uzinelor, 2 | MD 14FECR1003 | 913 979 | 1 | 913 979 | 157 | 0 | -81 745 | 683 370 |
| 102 | DIMECON-11 S.A. | mun. Chişinău, str. Industrială, 46 | MD14DIME1004 | 538 543 | 7 | 3 769 801 | 454 | 0 | -4 052 298 | 14 508 967 |
| 103 | VINĂRIA VOLINTIRI S.A. | r-nul Ştefan Vodă, s. Volintiri, str. Voluntarilor | MD 14ONTR1002 | 289 529 | 10 | 2 895 290 | 930 | 0 | 86 122 | 4 586 486 |
| 104 | MOLDELINA S.A. | mun. Chişinău, str. Petricani, 21 | MD14MOND1005 | 269 199 | 10 | 2 691 990 | 202 | 0 | 2 426 759 | 17 843 491 |
| 105 | MĂMĂLIGUȚA S.A. | mun. Chişinău, str. Grenoble, 106 | MD14MAMA1005 | 1 517 545 | 1 | 1 517 545 | 81 | 1 001 579 | 1 048 366 | 2 593 147 |
| 106 | AUTOCOMERȚ- SERVICE S.A. | mun. Chişinău, str. Calea Orheiului, 125/1 | MD14CTEC1004 | 343 419 | 6 | 2 060 514 | 159 | 0 | 326 976 | 2 818 743 |
| 107 | CONTINENT-SERVICE S.A. | mun. Chişinău, str. Calea Orheiului, 125 | MD14ICEV1004 | 1 732 922 | 2 | 3 465 844 | 541 | 0 | 903 637 | 4 231 596 |
| 108 | BICON S.A. | or. Străşeni, şos. Chişinăului, 4 | MD14BCON1009 | 138 214 | 10 | 1 382 140 | 89 | 0 | -16 094 | 2 775 132 |
| 109 | RESTAURATORUL S.A. | mun. Chişinău, str. Hanul Morii, 42 | MD14REST1009 | 91 028 | 9 | 819 252 | 152 | 0 | 1 381 770 | 2 248 798 |
| 110 | ÎNȚÎLNIREA S.A. | mun. Chişinău, str. Dimo, 13 | MD14INTL1006 | 1 607 212 | Fără VN | 1 521 702 | 369 | 0 | -850 123 | 558 615 |
| 111 | PLOVDIV S.A. | mun. Chişinău, bd. Moscova, 6 | MD14PLOV1002 | 1 486 876 | 1 | 1 486 876 | 1 334 | 0 | 338 157 | 12 404 052 |
| 112 | FABRICA DE PRODUSE LACTATE DIN HÎNCEȘTI S.A. | or. Hîncești, str. Industrială, 10 | MD14FALA1005 | 192 068 | 25 | 4 801 700 | 121 | 0 | -918 177 | 9 895 572 |

| | | | | | | | | | | |
|-----|--|--|--------------|------------|----|-------------|-------|-----------|-------------|-------------|
| 113 | TRANSSERVICE S.A. | mun. Chişinău, str. A. Botezatu, 5 | MD14REV11007 | 85 190 | 10 | 851 900 | 792 | 0 | -115 529 | 1 051 702 |
| 114 | CONCOM-MODERN S.A. | or. Cahul, str. Dunării, 1 | MD14DERN1002 | 280 422 | 6 | 1 682 532 | 311 | 0 | -55 026 | 2 223 895 |
| 115 | AQUA-PRUT S.A. | r-nul Cahul, s. Rosu | MD14AQUA1001 | 214 317 | 9 | 1 928 853 | 974 | 0 | 17 714 | 20 169 780 |
| 116 | AUTOSERVICE ŞI COMERT S.A. | or. Cimişlia, str. N. Iorga, 1 | MD14COTR1005 | 91 967 | 15 | 1 379 505 | 119 | 0 | 10 266 | 4 502 958 |
| 117 | CEREALE VULCĂNEŞTI S.A. | mun. Chişinău, str. Alecu Russo, 18/3 | MD14CEVU1008 | 497 424 | 8 | 3 979 392 | 4 450 | 0 | 1 683 996 | 10 151 977 |
| 118 | INTEGRAL-AUTO S.A. | or. Cahul, str. Dunării, 2 | MD14GRAL1005 | 31 080 | 50 | 1 554 000 | 135 | 0 | 121 475 | 1 795 956 |
| 119 | TRICON S.A. | or. Cahul, str. Ştefan cel Mare, 20 | MD14TRIC1003 | 470 739 | 35 | 16 475 865 | 1 670 | 0 | 1 058 493 | 27 068 324 |
| 120 | LAFARGE CIMENT S.A. | or. Rezina, str. Viitorului, 1 | MD14CEMT1002 | 14 833 509 | 30 | 445 005 270 | 1 377 | 0 | 189 364 005 | 989 536 611 |
| 121 | MAGNOLIA-SERVCOM S.A. | mun. Chişinău, str. Petricani, 23 | MD14MAGN1008 | 278 046 | 10 | 2 780 460 | 120 | 0 | 1 103 085 | 13 925 189 |
| 122 | ÎNTRERINDERE DE COLECTARE A CEREALELOR DIN OLĂNEŞTI S.A. | r-nul Ştefan-Vodă, s. Olăneşti, str. 31 August | MD14LELO1007 | 120 854 | 5 | 604 270 | 1 001 | 0 | 35 891 | 485 917 |
| 123 | ZIDCALTEN S.A. | or. Hinceşti, str. Industrială, 7 | MD14ZITE1001 | 115 691 | 10 | 1 156 910 | 158 | 0 | -207 599 | 3 740 823 |
| 124 | INTERAUTOTRANS S.A. | mun. Chişinău, str. Pădurilor, 4 | MD14INAU1006 | 302 607 | 20 | 6 052 140 | 206 | 0 | -364 848 | 24 068 514 |
| 125 | INTEH S.A. | mun. Chişinău, str. Meşterul-Manole, 18 | MD14NTEH1006 | 602 045 | 10 | 6 020 450 | 2 638 | 0 | -2 566 692 | 11 960 876 |
| 126 | AGROMASINA S.A. | mun. Chişinău, str. Uzinelor, 21 | MD14AGRN1003 | 1 397 351 | 10 | 13 973 510 | 1 440 | 0 | 1 840 680 | 21 685 146 |
| 127 | CENTRUL DE MODA S.A. | mun. Chişinău, bd. Ştefan cel Mare şi Sfint, 182 | MD14MODA1000 | 1 848 258 | 9 | 16 634 322 | 309 | 1 576 877 | 892 852 | 29 592 891 |
| 128 | FABRICA DE CONSERVE DIN CALARASI S.A. | or. Călăraşi, str. Călăraşilor, 3 | MD14FASE1004 | 310 610 | 50 | 15 530 500 | 2 922 | 0 | -4 910 079 | 40 326 685 |
| 129 | FABRICA DE DROJII DIN CHISINAU S.A. | mun. Chişinău, str. Uzinelor, 1 | MD14DROJ1006 | 361 424 | 12 | 4 337 088 | 1 066 | 0 | 94 342 | 5 187 647 |
| 130 | PAN COM S.A. | mun. Chişinău, str. Kiev, 16/1 | MD14PANC1009 | 139 189 | 10 | 1 391 890 | 293 | 0 | 222 610 | 45 873 052 |
| 131 | AGROTEH S.A. | or. Orhei, str. Negruzzi, 87 | MD14GROT1001 | 273 127 | 10 | 2 731 270 | 429 | 0 | 3 842 | 4 235 197 |
| 132 | DRUM-3 S.A. | or. Călăraşi, str. Constructorilor, 8 | MD14MURD1003 | 216 118 | 10 | 2 161 180 | 143 | 0 | 259 927 | 2 975 785 |

| | | | | | | | | | | |
|-----|--------------------------------------|--|---------------|------------|-----|---------------|-------|-----------|--------------|---------------|
| 133 | ROMANIȚA S.A. | or. Hîncești, str.31 august, 72 | MD14ROMA1004 | 106 325 | 10 | 1 063 250 | 1 389 | 0 | -43 498 | 4 931 101 |
| 134 | PARCUL DE AUTOBUZE NR.1 S.A. | mun. Chișinău, str. Grădina Botanica, 9 | MD14PPPA1002 | 92 990 | 20 | 1 859 800 | 1 436 | 0 | 624 595 | 6 745 872 |
| 135 | COMCON VICTORIA S.A. | mun. Chișinău , str. Haltei, 41/1 | MD14COMC1009 | 16 755 | 33 | 552 915 | 557 | 0 | 899 472 | 937 943 |
| 136 | TEHOPTIMED S.A. | mun. Chișinău, str. M.Drăgan, 19A | MD14TEHO1005 | 62 877 | 12 | 754 524 | 56 | 0 | -18 967 | 4 163 505 |
| 137 | BAZA DE TRANSPORT AUTO NR.18 S.A. | or.Criuleni, str. 31 August, 1 | MD14CBTA1009 | 256 594 | 11 | 2 822 534 | 457 | 0 | -118 518 | 4 732 791 |
| 138 | APEX S.A. | r-nul. Anenii Noi, s. Merenii Noi | MD14APEX1005 | 167 161 | 20 | 3 343 220 | 448 | 0 | -705 445 | 8 842 011 |
| 139 | PIESE AGRO-PRIM S.A. | mun. Chișinău, șos. Muncești 801 A | MD14AGPP1001 | 322 258 | 9 | 2 900 322 | 351 | 0 | -271 053 | 10 741 744 |
| 140 | CRIOCONSTRUCȚIA S.A. | or. Criuleni, str.Orhei, 54 | MD14ASCC1009 | 1 458 037 | 1 | 1 458 037 | 66 | 0 | -71 101 | 1 680 037 |
| 141 | CODREANCA S.A. | or. Călărași, str. Alexandru cel Bun, 114 | MD14CODR1003 | 181 086 | 10 | 1 810 860 | 2 064 | 3 588 260 | 712 659 | 6 772 334 |
| 142 | TRANSCOMUNICAȚII S.A. | mun. Chișinău, com. Stauceni, str. Ciorecu, 1 | MD14COMU1007 | 335 000 | 10 | 3 350 000 | 63 | 0 | 119 833 | 2 261 094 |
| 143 | MONTAJCOM S.A. | mun. Chișinău, str. Valea Bîcului, 1/2 | MD14ONTA1001 | 59 969 | 10 | 599 690 | 166 | 0 | -44 951 | 4 350 088 |
| 144 | MONOLIT S.A. | mun. Chișinău, bd. Grigore Vieru, 22/1 | MD14MONO1002 | 1 662 575 | 15 | 24 938 625 | 1 280 | 0 | -1 299 264 | 40 576 570 |
| 145 | MEZON S.A. | mun. Chișinău, bd. Moscovei, 21 | MD14MEZO1000 | 7 507 452 | 10 | 75 074 520 | 1 822 | 0 | 1 237 247 | 83 105 287 |
| 146 | MOLDOVAGAZ S.A. | mun. Chișinău, str. Albișoara, 38 | MD14MOLG1004 | 13 329 080 | 100 | 1 332 908 000 | 1 667 | 0 | -627 827 027 | 2 054 200 584 |
| 147 | INCONARM S.A. | mun. Chișinău, str. Petricani, 86 | MD14INCR1009 | 207 928 | 40 | 8 317 120 | 338 | 0 | -446 695 | 42 667 005 |
| 148 | ASICON S.A. | or. Călărași, str. Construcțiilor, 6 | MD14 ASIC1003 | 95 610 | 10 | 956 100 | 169 | 0 | 299 006 | 7 757 324 |
| 149 | TEHNOVIN S.A. | mun. Chișinău, str-nula Studentilor 2/4 | MD 14NOVI1009 | 1 128 227 | 10 | 11 282 270 | 467 | 0 | -291 781 | 20 513 152 |
| 150 | AUTOMOTOTRANS S.A. | mun. Chișinău, str. Bariera Sculeni, 9 a | MD14AMTR1009 | 44 850 | 15 | 672 750 | 221 | 0 | 185 894 | 1 468 789 |
| 151 | CARIERA MICĂUȚI S.A. | r-nul Strășeni, s Gornoe | MD 14MICU1005 | 255 701 | 10 | 2 557 010 | 100 | 0 | 12 151 502 | 75 618 406 |
| 152 | REUPIES S.A. | mun.Chișinău, str.Columna, 170 | MD14REUP1009 | 139 873 | 15 | 2 098 095 | 71 | 0 | -114 863 | 1 084 422 |
| 153 | TRANSCON-M S.A. | mun.Chisinau, str.V.Alecsandri, 119A | MD14SCON1000 | 1 589 200 | 10 | 15 892 000 | 599 | 0 | -1 707 629 | 23 032 662 |

| | | | | | | | | | | |
|-----|--|--|---------------|------------|----|-------------|-----|------------|--------------|---------------|
| 154 | GEMENI S.A. | mun.Chisinau, bd.Stefan cel Mare si Sfint, 136 | MD14GEMN1004 | 11 712 493 | 2 | 23 424 986 | 491 | 39 491 330 | 39 219 480 | 47 458 736 |
| 155 | TERMOCOM S.A. | mun.Chisinau, str.T.Vladimirescu, 6 | MD14TERO1003 | 648 998 | 50 | 32 449 900 | 944 | 0 | -383 577 781 | -289 045 255 |
| 156 | RZ - TRANSCOM S.A. | or. Rezina, str. 27 august , 64a | MD14RASII1005 | 36 874 | 20 | 737 480 | 65 | 0 | -21 932 | 752 314 |
| 157 | ANGROCONSTRUCTIA S.A. | mun.Chisinau, str.Petricani, 19/5 | MD14ANGR1003 | 136 099 | 10 | 1 360 990 | 533 | 0 | -39 288 | 526 217 |
| 158 | IALTEXGAL-AURICA S.A. | or. Ialoveni, str. Alexandru cel Bun, 30 | MD14IALA1002 | 111 112 | 9 | 1 000 008 | 570 | 0 | 55 229 | 603 829 |
| 159 | AGROSERVICE - CRIULENI S.A. | or. Criuleni, str. Orheiului, 56 | MD14CRIU1000 | 1 933 023 | 1 | 1 933 023 | 510 | 0 | -34 155 | 1 708 268 |
| 160 | AGRO - COSTEȘTI S.A. | r-nul Ialoveni, s. Costești | MD14TEMA1004 | 1 221 074 | 1 | 1 221 074 | 101 | 0 | 21 811 | 3 318 869 |
| 161 | FERTILITATEA-SUD S.A. | or. Cahul, str. M. Viteazul, 7 | MD14FERA1005 | 81 670 | 10 | 816 700 | 928 | 0 | -91 344 | 1 323 888 |
| 162 | CENTRALA ELECTRICĂ CU TERMOFICARE NR.1 S.A. | mun. Chișinău, str. Vadul-lui-Vodă, 5 | MD14CELT1003 | 7 737 016 | 10 | 77 370 160 | 1 | | -20 371 411 | 587 630 532 |
| 163 | PROT CANTEMIR S.A. | or. Cantemir, s. Cania | MD14 PTCR1004 | 67 509 | 10 | 675 090 | | | -5 904 | 144 608 |
| 164 | CENTRALA ELECTRICĂ CU TERMOFICARE NR.2 S.A. | mun. Chișinău, str. Meșterul Manole, 3 | MD14TEMO1008 | 39 479 959 | 10 | 394 799 590 | 1 | | -19 484 789 | 1 420 606 297 |
| 165 | DRUMURI-ORHEI S.A. | or. Orhei, str. Călărășilor, 6 | MD14ORHD1008 | 3 955 673 | 10 | 39 556 730 | 59 | 61 228 | 413 676 | 41 449 862 |
| 166 | BERE-UNITANC S.A. | or. Cahul, str. Păcii, 22 | MD14BERE1005 | 4 016 407 | 10 | 40 164 070 | 120 | | -2 437 787 | 50 156 076 |
| 167 | VINIA TRAIAN S.A. | or. Cahul, com. Găvănoasa | MD14VITR1000 | 124 986 | 50 | 6 249 300 | 95 | | 3 508 878 | 103 289 363 |
| 168 | METALIC S.A. | or.Causeni, str.Kogalniceanu, 10 | MD14META1004 | 92 102 | 40 | 3 684 080 | | 0 | -67 584 | 4 075 478 |
| 169 | AGROTEHNICA S.A. | or. CAHUL, str. VECHE, 121 | MD14AGN1001 | 27 240 | 35 | 953 400 | 869 | 0 | -21 979 | 1 700 321 |
| 170 | AGROMEC S.A. | or. Orhei, str. B.P. Hajdeu, 2a | MD14AGMC1001 | 121 931 | 10 | 1 219 312 | 272 | 0 | -471 881 | 1 548 087 |
| 171 | AGROCOMERT-VEST-EST S.A. | or.Ungheeni, str. Crestiuc, 3 | MD14CORD1003 | 65 026 | 50 | 3 251 300 | 204 | 0 | 875 623 | 13 071 547 |
| 172 | ASPA S.A. | or. Orhei, str. Stejarilor, 16 | MD14ASPA1006 | 1 335 900 | 10 | 13 359 000 | 357 | 0 | 6 616 869 | 31 372 431 |
| 173 | BETON-ARMAT S.A. | mun. Chișinău, str. Uzinelor, 12 | MD14BETA1007 | 136 908 | 25 | 3 422 700 | 311 | 0 | 52 537 | 18 874 946 |
| 174 | CAHULPAN S.A. | mun. Chișinău, str. Vlaicu Pîrcalab, 35 | MD14LUPA1009 | 2 725 642 | 3 | 8 176 926 | 573 | 0 | 1 872 691 | 23 141 862 |

| | | | | | | | | | | |
|-----|--|---|---------------|-----------|---------|-------------|-------|---------|------------|-------------|
| 175 | CONSMONT S.A. | or. Orhei, str. Eliberării, 172 | MD14CONO1004 | 194 993 | 10 | 1 949 930 | 286 | 0 | -210 586 | 2 091 017 |
| 176 | CONSINDAL S.A. | mun. Chişinău, str. Alexandru cel Bun, 49 | MD14COSD1002 | 86 222 | 10 | 862 220 | 1 185 | 0 | -99 830 | 587 235 |
| 177 | COMBINATUL DE PRODUSE CEREALIERE DIN CHIŞINĂU S.A. | mun. Chişinău, str. Uzinelor, 2 | MD14CPCC1000 | 3 997 422 | 29 | 115 925 238 | 4 225 | 0 | -144 888 | 157 770 494 |
| 178 | CARTEA S.A. | mun. Chişinău, bd.Ştefan cel Mare, 180 | MD14CATE1006 | 201 924 | 20 | 4 038 480 | 64 | 0 | 1 659 205 | 10 723 403 |
| 179 | DRUMURI-CĂUŞENI S.A. | or. Căuşeni, str. Tighinei, 2a | MD14RUMC1004 | 2 380 910 | 10 | 23 809 100 | 77 | 340 966 | 85 387 | 29 702 955 |
| 180 | FERTILITATE-IALOVENI S.A. | or. Ialoveni, str. Alexandru cel Bun, 31 | MD14FEIA1006 | 41 322 | 14 | 578 510 | 277 | 0 | 31 464 | 2 152 481 |
| 181 | F.E.C. S.A. | mun. Chişinău, str. Uzinelor, 96 | MD14FEEC1008 | 168 852 | 10 | 1 688 520 | 175 | 0 | 495 560 | 42 679 645 |
| 182 | GRAMA S.A. | mun. Chişinău, str. Calea Ieşilor, 10 | MD14GRAM1004 | 151 762 | 10 | 1 517 620 | 269 | 0 | -46 004 | 1 797 219 |
| 183 | ICAM S.A. | mun. Chişinău, str.Tighina, 65 | MD14CIMA1009 | 3 188 520 | 5 | 15 942 600 | 3 446 | 0 | -4 580 049 | 44 400 626 |
| 184 | IMPERIAL VIN S.A. | r-nul Cantemir, s. Pleseni | MD14IMPI1006 | 403 425 | 41 | 16 540 425 | 146 | 0 | 5 992 903 | 169 661 275 |
| 185 | PISCICOLA GURA BÎCULUI S.A. | r-nul Anenii Noi, s. Gura Bîcului | MD14GUAR1004 | 133 400 | 10 | 1 334 000 | 181 | 0 | -420 890 | 14 274 638 |
| 186 | PRESTĂRI SERVICII S.A. | or. Criuleni, str. 31 August, 90 | MD14SECR1008 | 659 349 | 1 | 659 349 | 746 | 0 | -11 934 | 297 703 |
| 187 | TOPAZ S.A. | mun. Chişinău, piaţa D. Cantemir, 1 | MD14TOPA1009 | 3 292 657 | 24 | 79 023 768 | 404 | 0 | 864 497 | 117 259 747 |
| 188 | TAXI-SERVICE S.A. | mun. Chişinău, str. Calea Ieşilor, 14 | MD14TAXI1007 | 314 560 | 10 | 3 145 600 | 283 | 0 | 269 017 | 4 675 194 |
| 189 | ELEVATORUL IARGARA S.A. | r-nul Leova, or. Iargara, str. 31 August, 3 | MD14ELIA1008 | 2 981 881 | 5 | 14 909 405 | 403 | 0 | 744 487 | 13 570 270 |
| 190 | HIDROPOMPA S.A. | mun. Chişinău, bd. Gagarin, 2 | MD14HIDR1006 | 1 107 326 | 10 | 11 141 960 | 2 898 | 0 | -2 003 348 | 4 288 792 |
| 191 | REPARAȚII AUTO S.A. | r. Orhei, s. Peresecina, str. Eminescu, 15 | MD14EPAR1003 | 316 515 | 10 | 3 165 150 | 282 | 0 | 436 636 | 3 886 126 |
| 192 | SPERANȚA S.A. | or. Rezina, str. Decebal, 42 | MD14SPRE1003 | 95 355 | 10 | 1 155 270 | 64 | 0 | 20 631 | 2 498 404 |
| 193 | STEJAUR S.A. | mun. Chişinău, str. Maria Drăgan, 11/1 | MD14ASTEJ1009 | 134 754 | Fără VN | 16 514 400 | 1 796 | 0 | -355 514 | 31 722 242 |
| 194 | SIGMA S.A. | mu. Chişinău, bd. Decebal, 99 | MD14SIMA1001 | 3 789 285 | 10 | 37 892 850 | 1 805 | 0 | -1 403 551 | 104 661 247 |
| 195 | SUCCIN S.A. | mun. Chişinău, str. Podgoreni, 41 | MD14CZOM1002 | 750 612 | 5 | 3 753 060 | 444 | 0 | -112 388 | 7 296 130 |

| | | | | | | | | | | |
|-----|---|--|--------------|---------|-----|-----------|--------|-----|------------|------------|
| 196 | UTLAPCAR S.A. | mun. Chişinău, str. Maria Drăgan, 17 | MD14UTLA1005 | 308 726 | 10 | 3 087 260 | 348 | 0 | 125 997 | 4 117 514 |
| 197 | LOTERIA NAȚIONALĂ A MOLDOVEI S.A. | mun. Chişinău, bd. Cosmonauţilor, 7 | MD14LOTE1009 | 2 500 | 100 | 250 000 | 1 | 303 | 1 212 | -432 529 |
| 198 | HIDROCONSTRUCTOR S.A. | r-nul Orhei, s. Pelivan | MD14HIDO1007 | 114 748 | 10 | 1 147 480 | 73 | 0 | 396 714 | 2 988 899 |
| 199 | RTS-SPICUŞOR S.A. | r-nul Cimişlia, s. Mihailovca, str. Ştefan Vodă, 16 | MD14PICU1002 | 83 986 | 10 | 839 860 | 128 | 0 | -201 081 | -163 382 |
| 200 | FREGATA S.A. | or. Hînceşti, str. Industrială, 24 | MD14FREG1009 | 925 545 | 1 | 925 545 | 97 | 0 | -1 233 | 942 496 |
| 201 | JAVGURVIN S.A. | r-nul Cimişlia, s. Javgurvin | MD14JAVG100 | 392 310 | 10 | 3 923 100 | 432 | 0 | 184 681 | 5 715 444 |
| 202 | TOMAI-VIN S.A. | r-nul Leova, s. Tomai | MD14AMOI1005 | 205 029 | 10 | 2 050 298 | 651 | 0 | -85 295 | 26 024 192 |
| 203 | CTC ALFA S.A. | mun. Chişinău, str. Alba lulia, 75 | MD14ALFA1005 | 68 852 | 15 | 1 032 780 | 391 | 0 | -590 271 | 4 528 447 |
| 204 | UNGHENI-VIN S.A. | or. Ungheni, str. Industrială, 3A | MD14UVIN1001 | 877 639 | 10 | 8 776 390 | 11 696 | 0 | 1 843 725 | 23 478 674 |
| 205 | INTERIOR S.A. | mun. Chişinău, str. Dacia, 27 | MD14INTR1000 | 83 653 | 10 | 836 530 | 64 | 0 | 276 994 | 8 688 726 |
| 206 | TOCUŞOR S.A. | mun. Chişinău, str. Academiei, 15 | MD14TOCU1000 | 81 207 | 20 | 1 624 140 | 520 | 0 | -9 784 | 3 198 555 |
| 207 | MINA DIN CHIŞINĂU S.A. | mun. Chişinău, str. Calea Orheiului, 90A | MD14MIIN1008 | 291 833 | 10 | 2 918 330 | 2 997 | 0 | -1 512 641 | 655 737 |
| 208 | VAR-NEST S.A. | mun. Chişinău, str. Pelivan Ion, 30/6, of.18 | MD14VARN1004 | 368 496 | 10 | 3 684 960 | 259 | 0 | -137 955 | 7 385 622 |
| 209 | FABRICA DE MATERIALE DE CONSTRUCȚII DIN STRĂȘENI S.A. | or. Strășeni, șos. Chişinăului, 10 | MD14FATE1003 | 379 807 | 10 | 1 011 810 | 680 | 0 | -21 364 | 3 472 787 |
| 210 | MARGARITAR S.A. | r-nul Cimişlia, s. Mihailovca | MD14RITA1007 | 159 544 | 10 | 1 595 440 | 243 | 0 | -2 891 442 | 2 515 643 |
| 211 | CONMEC S.A. | mun. Chişinău, str. Alexandru cel Bun, 97 | MD14CONM1006 | 229 948 | 10 | 2 299 480 | 341 | 0 | -187 051 | -3 888 |
| 212 | EDILITAR S.A. | or. Căușeni, str. Polenicik, 13 | MD14LIDE1005 | 122 938 | 10 | 1 229 380 | 74 | 0 | -165 572 | 3 811 083 |
| 213 | DIONYSOS-MERENI S.A. | r. Anenii Noi, s. Merenii-Noi, str. Ștefan cel Mare, 9 | MD14DION1001 | 689 148 | 10 | 9 188 482 | 68 | 0 | 3 123 637 | -7 644 781 |
| 214 | ABC S.A. | mun. Chişinău, str. Sfatul Țării, 14 | MD14FIRM1007 | 700000 | 1 | 700000 | 452 | 0 | 580 637 | 6 109 436 |

| | | | | | | | | | | |
|-----|--------------------------------|--|---------------|----------|------|----------|-------|---------|------------|-------------|
| 215 | ARTIMA S.A. | mun. Chişinău, str. Calea Ieşilor, 6 | MD14ART11005 | 1684994 | 4 | 6739976 | 893 | 0 | 993 960 | 23 064 986 |
| 216 | AEROPORT CATERING S.A. | mun. Chişinău, bd. Dacia, 80/3 | MD14CARO2004 | 39000 | 150 | 5850000 | 1 | 661892 | -3 723 599 | 4 446 197 |
| 217 | AVIOTEHNOLOGIE S.A. | mun. Chişinău, bd. Dacia, 48/6 | MD14AVTE1003 | 50582 | 1000 | 50582000 | 1416 | 0 | -5 840 639 | 66 964 916 |
| 218 | AGROBĂCĂNIE S.A. | mun. Chişinău, str. Petricani, 21/2 | MD14BACA1000 | 444520 | 15 | 6667800 | 75 | 0 | 3 332 934 | 17 533 098 |
| 219 | ANTICOR S.A. | mu. Chişinău, or. Durleşti | MD14NTO1001 | 38977 | 55 | 2143735 | 90 | 0 | -2 058 293 | 4 722 774 |
| 220 | BASARABIA S.A. | or. Orhei, str. Unirii, 128 | MD14BASA1002 | 2178716 | 1 | 2178716 | 3022 | 0 | -819 668 | 175 652 |
| 221 | BAZA DE TRANSPORT AUTO-37 S.A. | or. Hînceşti, str. Industrială, 1 | MD14ZADE1007 | 225177 | 10 | 2251770 | 267 | 0 | -60 267 | 8 579 873 |
| 222 | AGROFIRMA "CIMIŞLIA" S.A. | or. Cimişlia, str. Vasile Alecsandri, 77 | MD14LIAC1000 | 50582 | 1000 | 50582000 | 1416 | 0 | -5 840 639 | 66 964 916 |
| 223 | CERAMICA UNGHENI S.A. | or. Ungheni, str. I. Creangă, 6 | MD14CUNG1006 | 76369 | 10 | 763690 | 321 | 0 | 14 828 | 5 624 168 |
| 224 | DRUM-11 S.A. | or. Cimişlia, str. N. Iorga, 110 | MD14MURC1004 | 104345 | 10 | 1043450 | 134 | 0 | -82 892 | 1 017 419 |
| 225 | DESERVIRE-ORHEI S.A. | or. Orhei, str. 31 August, 29 | MD14VIRE1007 | 378840 | 10 | 3788400 | 810 | 0 | -191 159 | 6 318 614 |
| 226 | DACIA-LV S.A. | mun. Chişinău, bd. Dacia, 35 | MD14DACA100 | 363587 | 15 | 5453805 | 988 | 0 | -363 068 | 9 729 637 |
| 227 | DRUMURI CIMIŞLIA S.A. | or. Cimişlia, str. N. Iorga, 106 | MD14CIMD1006 | 2044175 | 10 | 20441750 | 74 | 8506 | 61 759 | 27 011 278 |
| 228 | DRUMURI-STRĂŞENI S.A. | or. Străşeni, str. Orheiului, 1 | MD14SIMD 1007 | 3155187 | 10 | 31551870 | 100 | 13724 | -385 710 | 33 292 349 |
| 229 | DRUM-2 S.A. | or. Orhei, str. Eliberării, 162 | MD14RUMD 1003 | 176338 | 10 | 1763380 | 137 | 0 | 220 777 | 4 475 448 |
| 230 | DAAC Hermes grup S.A. | mun. Chişinău, str. Calea Ieşilor, 10 | MD14MARS1000 | 72675153 | 1 | 72675153 | 90411 | 0 | 1 129 696 | 160 533 941 |
| 231 | ELIRI S.A. | mun. Chişinău, str. Miron Costin, 5 | MD14ELIR1009 | 348264 | 10 | 3482640 | 1279 | 100920 | 357 071 | 10 115 261 |
| 232 | EDILITATE S.A. | mun. Chişinău, str. M. Eminescu, 49 | MD14EDIL1005 | 519089 | 10 | 5190890 | 841 | 0 | -1 733 643 | 32 680 122 |
| 233 | IONEL S.A. | mun. Chişinău, str. Bulgară, 47 | MD14NELI1003 | 9645588 | 2 | 19291176 | 10975 | 0 | 4 773 980 | 71 029 533 |
| 234 | UNIVERSAL | mun. Chişinău, str. Zelinski, 7 | MD14UNAL1001 | 3440479 | 1 | 3440479 | 1055 | 0 | 1 366 990 | 17 372 650 |
| 235 | UNIVERSCOM S.A. | mun. Chişinău, str. Petricani, 21/3 | MD14SCOM1001 | 475544 | 10 | 4755440 | 182 | 1116042 | 2 233 968 | 20 783 577 |

| | | | | | | | | | | |
|-----|---------------------------------|--|--------------|---------|-----|----------|------|------------|------------|-------------|
| 236 | UNIC S.A. | mun. Chişinău, bd. Ştefan cel Mare, 8 | MD14UNIC1004 | 79782 | 115 | 9174930 | 627 | 3642701 | 7 076 868 | 68 493 571 |
| 237 | GHIDIGHICI-VIN S.A. | mun. Chişinău, s. Ghidighici, str. Mateevici, 4 | MD14GVIN1009 | 776460 | 10 | 7764605 | 546 | 0 | -39 815 | 7 690 401 |
| 238 | CODREANCA S.A. | or. Nisporeni, str. G. Adam, 7 | MD14COAN100 | 250000 | 10 | 2500000 | 141 | 143830 | 1 001 951 | 3 522 261 |
| 239 | COLASS S.A. | mun. Chişinău, str. Uzinelor, 8 | MD14COLS1002 | 1156731 | 10 | 11567310 | 292 | 0 | 22 105 | 46 560 207 |
| 240 | COVOARE - UNGHENI S.A. | or. Ungheni, str. O. Ungureanu, 2 | MD14ASN1000 | 2632762 | 10 | 26327620 | 2723 | 0 | 144 571 | 61 367 946 |
| 241 | COMBUSTIBIL SOLID S.A. | mun. Chişinău, str. V. Alecsandri, 78 | MD14COBI1006 | 559942 | 6 | 3359652 | 318 | 0 | -686 577 | 3 194 189 |
| 242 | CASA MOBILEI S.A. | mun. Chişinău, str. Puşkin, 58 | MD14CMOB1000 | 144039 | 20 | 2880780 | 252 | 0 | 182 426 | 12 231 269 |
| 243 | INCOMAŞ S.A. | mun. Chişinău, str. Transnistria, 16/1 | MD14INCM104 | 576066 | 15 | 8641000 | 250 | 0 | -1 658 514 | 7 835 365 |
| 244 | INDMONTAJ S.A. | mun. Chişinău, str. Sarmizegetusa, 92 | MD14INMJ1007 | 91560 | 10 | 915607 | 136 | 0 | 421 629 | 3 276 274 |
| 245 | METALFEROS S.A. | mun. Chişinău, Vatra, str. Feroviarilor, 1/3 | MD14METF1009 | 359042 | 10 | 3590420 | 340 | 30 869 021 | 39 108 581 | 297 042 745 |
| 246 | MOLDPRESA S.A. | mun. Chişinău, or. Durleşti, str. Ştefan Vodă, 3 | MD14PRES1003 | 174195 | 24 | 4580640 | 112 | 7 065 129 | 21 893 595 | 113 038 771 |
| 247 | SPERANȚA-MD S.A. | or. Ungheni, str. Națională, 17 | MD14TAMD1005 | 120685 | 10 | 1206850 | 164 | 0 | -1 009 286 | 1 883 464 |
| 248 | FULJER-ST S.A. | mun. Chişinău, bd. Mircea cel Bătrîn, 7 | MD14FULR1002 | 1629140 | 2 | 3258280 | 1613 | 0 | 987 242 | 7 227 408 |
| 249 | FABRICA DE MOBILĂ VIITORUL S.A. | mun. Chişinău, str. A. Botezatu, 13 | MD14FDMV1008 | 73118 | 50 | 3655904 | 1953 | 0 | -152 772 | 22 263 210 |
| 250 | ZIDARUL-SV S.A. | mun. Chişinău, str. Columna, 170 | MD14ZISV1001 | 259090 | 0 | 3627260 | 128 | 0 | -354 946 | -1 232 280 |
| 251 | NISTRU-OLĂNEȘTI S.A. | r-nul Ştefan Vodă, s. Olănești | MD14NISO1004 | 68452 | 10 | 684520 | 807 | 0 | 296 594 | 35 503 045 |
| 252 | ORIZONTUL LUX S.A. | or. Cahul, str. Dunării, 2a | MD14ZONT1002 | 196745 | 5 | 983725 | 171 | 0 | 111 451 | 5 781 585 |
| 253 | Î.M. PRUT S.A. | r-nul Cantemir, s. Cania | MD14PRUT1002 | 65097 | 10 | 650970 | 375 | 0 | -3 093 638 | -4 068 492 |
| 254 | VITAFRUCT S.A. | or. Cahul, str. Grivitei, 23 | MD14VIFU1001 | 67224 | 25 | 1680613 | 682 | 0 | 13 787 | 1 910 879 |
| 255 | GRĂDINA MOLDOVEI S.A. | mun. Chişinău, str. B. Bodoi, 28 | MD14MMLL1009 | 128827 | 10 | 1288270 | 1389 | 0 | -91 217 | 1 156 381 |

| | | | | | | | | | | |
|-----|---------------------------------------|---|--------------|----------|----|-----------|---------|-----------|-----------|------------|
| 256 | SPECTRUL S.A. | mun. Chişinău, str.Feredeului,4 | MD14PECT1009 | 89403 | 14 | 1251642 | 2853 | 0 | -106 490 | 1 286 325 |
| 257 | LUCEAFĂRUL-SERVICE S.A. | mun. Chişinău, str.Alba Iulia, 206 | MD14LUCF1009 | 303302 | 10 | 3033020 | 85 | 0 | 548 016 | 8 638 303 |
| 258 | CENUŞĂREASA S.A. | mun. Chişinău, bd. Cuza-Vodă, 17/6 | MD14CENU1008 | 1849059 | 5 | 9245295 | 468 | 0 | 314 731 | 11 588 384 |
| 259 | AUTOMAT S.A. | mun. Chişinău, str.Columna,88 | MD14AUTM1004 | 89505 | 10 | 895050 | 346 | 0 | 846 099 | 9 758 439 |
| 260 | TDA S.A. | mun. Chişinău,bd. Cuza Vodă, 21 | MD14TDAC1007 | 677708 | 8 | 5421664 | 524 | 103 955 | 793 462 | 8 608 643 |
| 261 | DACIA UNIVERSAL BULBOACA S.A | r-nul Anenii Noi, s. Bulboaca | MD14DACI1000 | 368624 | 10 | 3686240 | 528 | 0 | -156 087 | 6 098 863 |
| 262 | C.I. INTERPARES PRIM S.A. | mun. Chişinău, str.Matei Basarab, 2a | MD14ASIP1008 | 55890800 | 1 | 55890800 | 213778 | 1 115 779 | 4 441 773 | 94 983 886 |
| 263 | AGROMONTAJ S.A. | mun. Chişinău, str. Burebista, 108 | MD14AGTJ1007 | 530 017 | 11 | 5 830 187 | 118 | 0 | -44 515 | 26 525 694 |
| 264 | AGROINDPROIECT S.A. | mun. Chişinău, str. Armenească, 55 | MD14IECT1008 | 82 679 | 10 | 826 791 | 208 | 669 594 | 795 654 | 3 761 475 |
| 265 | INVESTCOM S.A. | mun. Chişinău, str. Petricani, 19/2 | MD14IVSM1006 | 112 809 | 10 | 1 128 092 | 101 | 0 | -703 254 | -80 637 |
| 266 | AGROSERVICE DIN UNGHENI S.A. | or. Corneşti, str. Ştefan cel Mare, 112 | MD14AGUN1008 | 215 000 | 5 | 1 075 000 | 467 | 0 | 22 | 2 889 933 |
| 267 | ARTIZANA S.A. | mun. Chişinău, str. Academiei, 13/1 | MD14ARTZ1004 | 61 521 | 30 | 1 845 630 | 226 | 0 | 1 122 327 | 26 587 025 |
| 268 | AUTOMOBILISTUL S.A. | or. Orhei, s. Pelivan | MD14MOBI1004 | 117 044 | 10 | 1 170 444 | 101 | 0 | 47 677 | 1 426 579 |
| 269 | BRAVICEA-VIN S.A. | r-nul Călăraşi, s. Bravicea | MD14VINB1004 | 127 595 | 50 | 6 379 750 | 969 | 0 | -169 905 | 5 046 700 |
| 270 | BAZA DE TRANSPORT AUTO-7 S.A. | or. Ştefan Vodă, str. Chişinăului-14 | MD14BTAS1001 | 77 502 | 10 | 775 020 | 315 | 0 | 503 250 | 1 579 868 |
| 271 | BAZA DE TRANSPORT AUTO NR. 31 S.A. | mun. Chişinău, str. Petricani, 94 | MD14BTAC1009 | 245 777 | 10 | 2 457 770 | 282 | 0 | 268 709 | 2 975 920 |
| 272 | AVICOLA „CIMGALLUS” S.A. | or. Cimişlia, str. Ştefan cel Mare, 1 | MD14CIMI1001 | 46 874 | 37 | 1 734 338 | 66 | 0 | 6 231 | 1 810 855 |
| 273 | PARCUL DE AUTOBUZE DIN BĂLŢI S.A. | mun. Chişinău, str. Grenoble, 128 | MD14PAUT1001 | 459 677 | 11 | 5 056 447 | 1 600 | 0 | 511 407 | 8 786 982 |
| 274 | BAZA DE TRANSPORT NR. 19 S.A. | or. Cahul, str. M. Viteazul, 4 | MD14BATR1002 | 184 796 | 10 | 1 847 960 | 110 | 0 | -14 883 | 2 990 427 |
| 275 | CEREALE-CIM S.A. | or. Cimişlia, s. Mihailovca, str. Eminescu, 1 | MD14CECI1007 | 177 295 | 10 | 1 772 950 | 175 295 | 0 | 486 541 | 8 643 879 |
| 276 | CARACUDA-HÎNCEŞTI S.A. | or. Hînceşti, str. Industrială, 22 | MD14CARA1002 | 219 045 | 10 | 2 190 450 | 338 | 0 | 6 990 | 1 109 112 |

| | | | | | | | | | | |
|-----|------------------------------|--|--------------|------------|-----|-------------|-------|---------|------------|-------------|
| 277 | CAAN S.A. | or. Strășeni, str. V. Crărescu, 1 | MD14CAAN1006 | 3 051 083 | 8 | 24 408 664 | 461 | 0 | -42 903 | 27 060 628 |
| 278 | FERTILITATEA ANENII NOI S.A. | or. Anenii Noi, str. Parcului, 14/A | MD14LITA1001 | 275 545 | 10 | 2 755 456 | 79 | 0 | -6 471 | 4 633 798 |
| 279 | FORESTCOM S.A. | mun. Chișinău, str. Muncești, 807 | MD14FEST1003 | 146 492 | 10 | 1 464 920 | 373 | 0 | 1 305 094 | 17 513 996 |
| 280 | FRANZELUTA S.A. | mun. Chișinău, str. Sarmizegetusa, 30 | MD14FRAN1004 | 1 779 826 | 20 | 37 450 040 | 1 699 | 0 | 11 046 959 | 256 534 690 |
| 281 | MAGAZINUL BUSUJOC S.A. | mun. Chișinău, str. Zelinski,36 | MD14BUSU1004 | 37 273 | 25 | 931 825 | 1183 | 0 | 921 623 | 5 287 508 |
| 282 | TEBAS S.A. | mun. Chișinău, str. Alba iulia, 75 | MD14TEBS1007 | 1 064 559 | 10 | 10 645 590 | 5 135 | 0 | 96 060 | 52 664 509 |
| 283 | OȚELCON S.A. | mun. Chișinău, str. Titulescu, 49 | MD14OTEL1009 | 160 452 | 10 | 1 604 520 | 422 | 0 | -638 410 | 2 421 244 |
| 284 | VINAR GLIA S.A. | r-nul Cimișlia, s. Fetița | MD14VGLI1001 | 120 536 | 10 | 1 205 360 | 415 | 0 | -473 464 | 8 800 315 |
| 285 | UNITA S.A. | or. Hîncești, str. Industrială, 12 | MD14UNIT1005 | 35 829 | 25 | 895 725 | 870 | 0 | 210 276 | 806 568 |
| 286 | MINERAL S.A. | or. Cricova, str. Chișinăului, 86 | MD14NERA1005 | 469 246 | 20 | 9 384 920 | 157 | 229 934 | 366 057 | 13 022 180 |
| 287 | VINĂRIA - BARDAR S.A. | r-nul Ialoveni, s. Bardar, str. Uzinelor,3 | MD14BARD1000 | 156 699 | 35 | 5 484 465 | 752 | 0 | 1 185 982 | 36 092 689 |
| 288 | OGLINDIRE S.A. | mun. Chișinău, str. M. Drăgan,11-A | MD14OGLI1000 | 117 588 | 25 | 2 943 900 | 244 | 0 | 88 585 | 5 927 493 |
| 289 | COMBINATUL AUTO NR. 5 S.A. | mun. Chișinău, str. Pietrăriei, 19, zona industrială Vatra | MD14OMBI1004 | 59 428 | 76 | 5 641 328 | 268 | 0 | -563 254 | 12 163 028 |
| 290 | GLASS CONTAINER COMPANY S.A. | mun. Chișinău, str. Uzinelor, 201 | MD14GLAS1004 | 503 196 | 484 | 243 546 864 | 12 | 0 | 14 414 277 | 302 722 672 |
| 291 | ZUBREȘTI S.A. | r-nul Strășeni, s. Zubrești | MD14ZUBR1000 | 588 120 | 1 | 588 120 | 1 607 | 0 | -514 086 | 20 228 262 |
| 292 | MOLDOVAHIDROMAȘ S.A. | mun. Chișinău, str. Meșterul Manole, 7 | MD14MHID1001 | 51 367 919 | 1 | 51 367 919 | 3 088 | 0 | 5 440 001 | 104 575 524 |
| 293 | VINUL CODRILOR S.A. | r-nul Orhei, s. Peresecina, str. Ștefan cel Mare, 4 | MD14VCOD1007 | 478 077 | 10 | 4 780 776 | 323 | 0 | 128 547 | 5 780 422 |
| 294 | SUPRATEN S.A. | mun. Chișinău, str. Petricani, 84 | MD14RATE1009 | 516 986 | 14 | 7 237 804 | 2 297 | 0 | 6 519 100 | 116 614 479 |
| 295 | PLUGUȘOR-APC S.A. | or. Cimișlia, str. Burebista, 1 | MD14PLUG1003 | 331 071 | 10 | 3 310 710 | 260 | 0 | -294 543 | 11 649 788 |
| 296 | VITAMINA S.A. | r-nul Nisporeni, s. Cioești | MD14VITA1009 | 105 884 | 20 | 2 117 680 | 250 | 0 | -144 179 | 1 795 729 |

| | | | | | | | | | | |
|-----|----------------------|---|--------------|------------|---------|------------|---------|---------|------------|-------------|
| 297 | TERMOTRANSAUTO S.A. | mun. Chişinău, str. Bucureşti, 51, ap. 4 | MD14TERM1005 | 283 490 | 20 | 5 669 800 | 1 180 | 0 | 137 833 | 1 309 742 |
| 298 | MANVIN | r-nul Orhei, s. Mana | MD14ANVI1005 | 604 095 | 10 | 6 040 950 | 658 | 0 | -23 994 | 6 192 925 |
| 299 | MACON S.A. | mun. Chişinău, str. Uzinelor, 104 | MD14MACN1002 | 4 373 588 | 5 | 21 867 940 | 1 427 | 0 | -3 931 195 | 215 205 805 |
| 300 | TUDORA-VIN S.A. | r-nul Ştefan-Vodă, s. Tudora | MD14DORA1005 | 222 800 | 10 | 2 228 000 | 706 | 0 | 8 342 | 3 104 493 |
| 301 | USBA S.A. | or. Cahul, str. Muncii,4 | MD14USBA1001 | 2 169 320 | 10 | 21 693 200 | 318 | 0 | -24 592 | 22 943 814 |
| 302 | UNCONS S.A. | or. Ungheni, str. Naţională, 119 | MD14UNCO1006 | 20 679 | 50 | 1 034 034 | 162 | 0 | 52 314 | 1 224 206 |
| 303 | JLC S.A. | or. Chişinău, str. Sarmizegetusa, 90 | MD14JLCI1001 | 692 149 | 56 | 38 760 344 | 2 746 | 0 | 19 415 016 | 213 900 538 |
| 304 | CARIERA COBUŞCA S.A. | r-nul Anenii Noi, s. Salcia | MD14COBU1000 | 148 200 | 15 | 2 223 150 | 61 | 0 | -399 037 | 27 836 828 |
| 305 | CHIMISTUL-M S.A. | mun. Chişinău, şos. Munceşti, 803 | MD14MIST1000 | 358 963 | 10 | 3 589 630 | 254 | 0 | -16 838 | 4 339 473 |
| 306 | CEREALE-PRUT S.A | or. Ungheni, str. O. Ungureanu,1 | MD14CEPU1006 | 3 838 109 | 15 | 57 571 635 | 804 | 0 | 450 916 | 84 930 952 |
| 307 | MĂRGĂRITAR S.A. | or. Comrat, str. Lenin, 204 A, ap. 1 | MD14MARI1002 | 29 110 | 50 | 1 455 500 | 434 | 0 | 28 145 | -979 244 |
| 308 | SERVMEC S.A. | or. Cimişlia, str. Cetatea Albă, 2 | MD14SEME1001 | 257 128 | 10 | 2 571 280 | 629 | 0 | -55 816 | 7 230 874 |
| 309 | MOLDCINEMA S.A | or. Chişinău, şos. Munceşti, 171 | MD14CINE1004 | 591 303 | 3 | 1 773 909 | 1 | 5 647 | 241 | 1 976 024 |
| 310 | JLC-INVEST S.A | or. Chişinău, bd. Grigore Vieru, 22/1, of. 60 | MD14JLIN1008 | 63 200 420 | Fără VN | 45 855 160 | 108 258 | 0 | -2 613 716 | 64 101 850 |
| 311 | IRT ZIMBRU S.A | mun. Chişinău, str. Munceşti, 121 A | MD14ZIMR1003 | 343 176 | 15 | 5 147 640 | 708 | 0 | -248 642 | 56 174 |
| 312 | POLIGRAFIST S.A. | or. Teleneşti, str. Renaşterii, 57 | MD14POLI1009 | 80 000 | 10 | 800 000 | 205 | 0 | -2 562 | 1 053 131 |
| 313 | AGROPROD S.A. | mun. Bălţi, str. Calea leşilor, 186 | MD14PROD1008 | 4 248 128 | 1 | 4 248 128 | 535 | 109 274 | 51 920 | 10 690 236 |
| 314 | SINGUREANCA S.A. | r-nul Rîşcani, s. Singureni | MD14GURE1000 | 103 738 | 5 | 518 690 | 963 | 0 | -45 835 | 9 145 129 |
| 315 | MARIUȚA S.A. | r-nul Ocnița, s. Vălcineț | MD14RIUA1002 | 114 206 | 10 | 1 142 060 | 425 | 0 | -90 421 | 2 472 500 |
| 316 | LACTIS S.A. | or. Rîşcani, str. Komarov, 73 | MD14LACT1007 | 638 000 | 10 | 6 380 000 | 201 | 0 | 49 360 | 13 303 201 |
| 317 | DRUMURI-EDINEȚ S.A. | or. Edineț, str. Independenței, 179 | MD14EDUM1008 | 2 341 580 | 10 | 23 415 800 | 573 | 129 408 | -19 707 | 28 083 034 |

| | | | | | | | | | | |
|-----|--|---|------------------------------|-------------------|---------|------------|--------|---------|------------|------------|
| 318 | CALCAR S.A. | r-nul Briceni, s. Belevinți | MD14CALC1006 | 30 707 | 50 | 1 535 350 | 142 | 0 | -1 069 924 | 16 716 319 |
| 319 | BRISCCO S.A. | or. Briceni, str. Constructorilor, 1 | MD14BRIS1005 | 34 862 | 35 | 1 220 170 | 228 | 0 | -124 820 | 540 997 |
| 320 | DRUMURI-RÎȘCANI S.A. | or. Rîșcani, str. Independenței, 3 | MD14UMRD1003 | 2 317 282 | 10 | 23 172 820 | 128 | 15 978 | -524 423 | 24 712 382 |
| 321 | AVICOLA S.A. | r-nul Rîșcani, s. Corlăteni | MD14AVCO1000 | 566 906 | 10 | 5 669 060 | 117 | 0 | 5 646 | 26 898 538 |
| 322 | ARGON-SIGMA S.A. | or. Rîșcani, str. Independenței, 168 | MD14AGON1006 | 52 302 | 10 | 523 020 | 191 | 0 | 259 622 | 3 062 298 |
| 323 | BAZA DE TRANSPORT AUTO - 17 S.A. | or. Rîșcani, str. I.Neculce, 2 a | MD14BTAR1002 | 113 239 | 10 | 1 132 390 | 343 | 0 | -142 233 | 2 227 095 |
| 324 | AGRO-FORTUS S.A. | or. Rîșcani, str. Independenței, 147 | MD14AGFO1006 | 325 877 | 10 | 3 258 770 | 85 | 0 | -100 491 | 11 282 791 |
| 325 | UZINA EXPERIMENTALĂ "REZONANȚA" S.A. | r-nul Ocnîța, or. Otaci, str. Voitovici, 19 | MD14REOT1003 | 351 339 | 10 | 3 513 390 | 909 | 0 | -1 649 400 | 2 835 152 |
| 326 | INCUBATOR S.A. | r-nul Ocnîța, s. Paustova | MD14INBT1008 | 17 768 | 30 | 533 040 | 154 | 0 | -6 172 | 1 028 340 |
| 327 | UZINA MECANIZATĂ DE STANTARE DIN OR.OCNÎȚA "FITING" S.A. | or.Ocnîța, str. Livezilor, 31 | MD14FITN1004 | 455 733 | 20 | 9 114 660 | 12 249 | 144 664 | 491 387 | 24 779 430 |
| 328 | APROMAȘ S.A. | or. Edineț, str. Independenței, 101 | MD14APRO1001 | 845 932 | 10 | 8 459 320 | 1 632 | 0 | -186 262 | 9 893 280 |
| 329 | MINA DIN CUPCINI S.A. | r-nul Edineț, or. Cupcini | MD14MINA1006 | 326 777 | 10 | 3 267 770 | 590 | 0 | -344 101 | 6 014 351 |
| 330 | VOLAN S.A. | or. Edineț, str. Independenței, 228 | MD14OLAN1009 | 53 262 | 30 | 1 597 860 | 51 | 0 | -178 760 | 479 095 |
| 331 | AVICOLA DIN BĂNEȘTI S.A. | r-nul Telenești, s. Bănești | MD14AVIN1005 MD24AVIN2001 | 1281517 108000 | 10 5 | 13 355 170 | 254 | 0 | -350 545 | 13 139 649 |
| 332 | AVICOLA DIN BRÎNZENII NOI S.A. | r-nul Telenești, s. Brînzarii Noi | MD14BRNO1002 | 380 919 | 10 | 3 809 190 | 75 | 0 | -112 705 | 5 022 369 |
| 333 | CEREALE-CUPCINI S.A. | r-nul Edineț, or. Cupcini, str. Chișinăului, 47 | MD14CUPC1008 | 1 493 033 | 10 | 14 930 330 | 25 769 | 0 | 9 829 490 | 47 706 184 |
| 334 | FABRICA DE VINURI DIN SÎNGEREI S.A. | or. Sîngerei, str. Independenței, 37 | MD14GERE1000 | 424 089 | 20 | 8 481 780 | 971 | 0 | 125 754 | 8 844 737 |
| 335 | CONSTRUCȚIA-MODERN S.A. | or. Sîngerei, str. Independenței, 1 | MD14SING1004 | 1 729 880 | 1 | 1 729 880 | 208 | 0 | -3 189 | 3 656 042 |
| 336 | VAST-PROTECT S.A. | or. Sîngerei, str. Independenței, 124 "a" | MD14TILII003 | 2 400 392 | 1 | 2 400 392 | 97 | 0 | -118 783 | 1 859 703 |
| 337 | ZIDARUL-NORD S.A. | r-nul Rîșcani, or. Costești, str. Florilor, 1 | MD14ZINO1005 | 59 037 | 10 | 590 370 | 103 | 0 | -61 858 | 294 535 |

| | | | | | | | | | | |
|-----|--|--|--------------|-----------|-----|------------|-----|---|-----------|------------|
| 338 | PEȘTE S.A. | r-nul Sîngerei, s. Chișcăreni, str. Colhoznică, 16 | MD14PESI1004 | 1 182 197 | 1 | 1 182 197 | 136 | 0 | 1 340 | 957 091 |
| 339 | ÎNTEPRINDEREA PISCICOLĂ "VICTORIA" S.A. | or. Edineț, str. V.Roșca, 215 | MD14VICO1002 | 127 852 | 10 | 1 278 520 | 139 | 0 | -91 592 | -606 327 |
| 340 | ÎNTEPRINDEREA DE PRODUCERE, ACHIZIȚIE ȘI REALIZARE A PRODUCȚIEI AGRICOLE "AGROSERV" S.A. | r-nul Sîngerei, or. Biruința | MD14GROS1002 | 113 240 | 25 | 2 831 000 | 162 | 0 | -341 229 | 2 054 825 |
| 341 | CARNEVARUS S.A. | r-nul Sîngerei, s. Mîndreștii-Noi | MD14CARN1007 | 30 210 | 100 | 3 021 000 | 169 | 0 | -201 484 | 12 627 766 |
| 342 | BAZA TRANSPORTULUI AUTO NR.35 S.A. | or. Sîngerei, str. 1 Mai, 27 | MD14BZAS1003 | 108 322 | 10 | 1 083 220 | 174 | 0 | -534 917 | 1 878 723 |
| 343 | PARCUL DE AUTOBUSE ȘI TAXIMETRE NR.5 DIN OR.OTACI S.A. | r-nul Ocnîța, or. Otaci, str. Ștefan cel Mare, 164 | MD14PARC1005 | 116 450 | 10 | 1 164 500 | 67 | 0 | 118 149 | 3 538 372 |
| 344 | ÎNTEPRINDEREA PENTRU COLECTAREA CEREALELOR DIN REDIUL MARE S.A. | r-nul Ocnîța, s. Rediul Mare | MD14REDI1009 | 164 169 | 10 | 1 641 690 | 162 | 0 | 157 709 | 4 861 874 |
| 345 | NORDTUTUN S.A. | r-nul Edineț, or. Cupcini, str. Chișinăului, 37 | MD14NOTU1007 | 1 687 929 | 18 | 30 382 722 | 134 | 0 | -397 362 | 26 092 969 |
| 346 | COMBINATUL DE PÎINE DIN BĂLȚI S.A. | mun. Bălți, str. Ștefan cel Mare, 111 | MD14COPB1007 | 2 508 043 | 9 | 22 572 387 | 294 | 0 | 4 522 630 | 32 906 552 |
| 347 | INTEGRAL S.A. | or. Briceni, str. Carpișin, 14 | MD14INTG1003 | 282 440 | 10 | 2 824 400 | 625 | 0 | -232 227 | 2 482 184 |
| 348 | COMBINATUL AUTO NR.1 S.A. | mun. Bălți, str. Ștefan cel Mare, 125 | MD14BCOM1000 | 463 956 | 10 | 4 639 560 | 460 | 0 | -104 509 | 1 292 570 |
| 349 | DRUMURI-BRICENI S.A. | or. Briceni, str. Frunze, 18 | MD14DRBI1002 | 82 102 | 10 | 821 020 | 64 | 0 | -70 118 | 2 239 412 |
| 350 | BAZA DE TRANSPORT AUTO NR.12 S.A. | or. Edineț, str. Independenței, 19 | MD14BTAE1007 | 122 599 | 10 | 1 225 990 | 143 | 0 | 67 988 | 1 311 476 |
| 351 | MECGRATO S.A. | r-nul Edineț, or. Cupcini, str. Renașterii, 1 | MD14RANA1009 | 70 191 | 10 | 701 910 | 282 | 0 | 14 222 | 3 863 894 |
| 352 | INLAC S.A. | r-nul Edineț, or. Cupcini, str. Chișinăului, 45 | MD14NLAC1003 | 4 684 420 | 5 | 23 422 100 | 994 | 0 | 1 856 903 | 9 311 201 |
| 353 | FABRICA DE VINURI DIN LEUȘENI S.A. | r-nul Telenești, s. Leușeni | MD14FVLE1006 | 196 394 | 10 | 1 963 940 | 85 | 0 | 428 346 | 1 577 969 |
| 354 | REPDESTEH S.A. | or. Telenești, str. 8 Martie, 44 | MD14REPH1006 | 92 213 | 10 | 922 130 | 193 | 0 | 142 597 | 1 088 622 |
| 355 | ÎNTEPRINDEREA SPECIALIZATĂ DE REPARAȚII | or. Edineț, str. M.Eminescu, 18 | MD14ISRE1004 | 114 053 | 15 | 1 710 795 | 57 | 0 | 24 774 | 2 560 475 |

| | | | | | | | | | | |
|-----|---|--|--------------|-----------|-----|-------------|--------|-----------|-------------|-------------|
| | DIN EDINEȚ S.A. | | | | | | | | | |
| 356 | NORD-ZAHĂR S.A. | or. Briceni, str. Uzinelor, 30 | MD14ZABR1004 | 6 876 141 | 10 | 68 761 410 | 37 320 | 0 | -38 357 | 132 424 203 |
| 357 | ÎNTRERINDERE DE TRANSPORT Nr.8 or.BĂLȚI S.A. | mun. Bălți, str. Decebal, 130 | MD14PRID1006 | 136 490 | 10 | 1 364 900 | 155 | 0 | 1 024 | 1 385 654 |
| 358 | ELEGANT-STIL S.A. | r-nul Ocnîța, or. Otaci, str. Prieteniei, 91 | MD14ELES1002 | 54 643 | 10 | 546 430 | 377 | 0 | -34 639 | 2 165 785 |
| 359 | BASARABIA-NORD S.A. | mun. Bălți, bd. Victoriei, 90 "a" | MD14BARS1003 | 823 735 | 20 | 16 474 700 | 1 796 | 0 | -36 393 799 | 26 287 414 |
| 360 | FERTILITATE-BAS S.A. | r-nul Telenești, s. Ratuș | MD14AFRI1009 | 177 206 | 10 | 1 772 060 | 175 | 0 | 3 705 | 1 784 551 |
| 361 | VITA-NOVA S.A. | or. Ocnîța, str. Industrială, 13 | MA14VNOV1002 | 151 213 | 11 | 1 663 343 | 98 | 0 | -131 254 | 1 533 736 |
| 362 | MACONRUT S.A. | or. Edineț, str. Independenței, 18 | MD14MRUT1005 | 427 932 | 6 | 2 567 592 | 171 | 0 | 1 599 216 | 13 010 450 |
| 363 | ENERGO-MEDIA-GRUP S.A. | mun. Bălți, str. Ștefan cel Mare, 152 | MD14ENGI1000 | 40 841 | 15 | 612 615 | 213 | 0 | 254 273 | 2 972 520 |
| 364 | ÎNTRERINDERE DE TRANSPORT NR.7 OR. BĂLȚI S.A. | mun. Bălți, str. Calea Ieșilor, 184 | MD14PRIN1004 | 136 398 | 10 | 1 363 980 | 263 | 0 | -498 102 | 502 256 |
| 365 | SERVICE AUTO PRIM S.A. | mun. Bălți, str. Heciului, 2 | MD14SEAU1005 | 108 233 | 23 | 2 489 359 | 342 | 0 | 160 176 | 6 124 474 |
| 366 | BĂLȚMETREUT S.A. | mun. Bălți, stradela B.Glavan | MD14BELR1006 | 92 510 | 10 | 925 100 | 1 002 | 0 | 3 951 798 | 10 381 318 |
| 367 | RAPID-CONSTRUCȚIA S.A. | or. Telenești, str. Dacia, 20 | MD14RACO1006 | 65 742 | 10 | 657 420 | 84 | 0 | -7 172 | 568 835 |
| 368 | BARZA ALBĂ S.A. | mun. Bălți, str. Victoriei, 49 | MD14BARZ1004 | 1 355 350 | 100 | 135 535 000 | 1 | 2 662 214 | 2 353 898 | 325 787 010 |
| 369 | INSTITUTUL DE CERCETĂRI ȘTIINȚIFICE "RIF-ACVAAPARAT" S.A. | mun. Bălți, str. Decebal, 9 | MD14RIFA1001 | 384 139 | 5 | 1 920 695 | 4 | 7 498 604 | 100 865 | 24 316 992 |
| 370 | ZIMBRU-NORD S.A. | mun. Bălți, str. Calea Ieșilor, 186 | MD14ZIMB1001 | 293 506 | 15 | 4 402 590 | 396 | 0 | 7 202 967 | 40 938 776 |
| 371 | RĂUT S.A. | mun. Bălți, str. Decebal, 13 | MD14ARTU1009 | 7 046 577 | 7 | 49 326 039 | 17 208 | 296 225 | -9 699 957 | 125 402 581 |
| 372 | MAGISTRALA S.A. | mun. Bălți, str. 31 August, 20 "b" | MD14MAGI1005 | 1 925 958 | 5 | 9 629 790 | 205 | 0 | -1 572 887 | 17 194 707 |
| 373 | INTERMEDIAR S.A. | mun. Bălți, str. Victoriei, 51 | MD14IMDR1009 | 587 012 | 1 | 587 012 | 150 | 0 | 158 250 | 3 879 076 |
| 374 | CLARITATE S.A. | mun. Bălți, str. Sf.Nicolae, 3 | MD14CLAR1009 | 3 901 235 | 1 | 3 901 235 | 1 923 | 0 | 1 396 033 | 9 788 242 |
| 375 | DRUMURI-BĂLȚI S.A. | mun. Bălți, str. Decebal, 133 | MD14DRMB1006 | 1 929 378 | 10 | 19 293 780 | 278 | 237 889 | 101 969 | 29 691 021 |

| | | | | | | | | | | |
|-----|---|--|--------------|------------|----|-------------|-------|---------|-------------|-------------|
| 376 | CET-NORD S.A. | mun. Bălți, str. Ștefan cel Mare, 168 | MD14CETN1001 | 11 707 430 | 10 | 117 074 300 | 1 | 0 | -30 549 373 | 454 484 656 |
| 377 | ACVA-BĂLȚI S.A. | mun. Bălți, str. Ștefan cel Mare, 137 "a" | MD14AVVA1003 | 2 074 340 | 1 | 2 074 340 | 214 | 0 | 6 391 | 3 251 073 |
| 378 | ALFA-NISTRU S.A. | or. Soroca, str. Ștefan cel Mare, 131 | MD14ALNII007 | 127 622 | 10 | 1 276 220 | 311 | 678 821 | 41 306 774 | 308 842 203 |
| 379 | AUTOMOBILIST-BĂLȚI S.A. | mun. Bălți, str. Sofia, 27 | MD14BAUT1007 | 893 594 | 1 | 893 594 | 71 | 0 | -65 557 | 3 128 453 |
| 380 | AVICOLA-NORD S.A. | or. Fălești, str. Eminescu, 64 | MD14FALE1001 | 2 699 172 | 1 | 2 699 172 | 282 | 0 | 22 423 | 14 309 934 |
| 381 | BĂLȚEANCA S.A. | mun. Bălți, str. Păcii, 5 | MD14BALT1008 | 3 699 480 | 7 | 25 896 360 | 3 663 | 220 651 | 102 923 | 27 276 018 |
| 382 | BAZA DE TRANSPORT AUTO NR.14 OR. FLOREȘTI S.A. | or. Florești, str. Feroviarilor, 33 | MD14BAZA1003 | 71 041 | 15 | 1 065 615 | 655 | 0 | 136 934 | 1 793 518 |
| 383 | BAZA DE TRANSPORT AUTO NR.27 S.A. | or. Glodeni, str.M. Eminescu, 19 | MD14BTAB1000 | 119 749 | 10 | 1 197 490 | 987 | 0 | -263 905 | -141 230 |
| 384 | BAZA DE TRANSPORT AUTO NR.9 DIN DONDUȘENI S.A. | or. Dondușeni, str. Ștefan cel Mare, 1 | MD14DONU1005 | 328 768 | 10 | 3 287 680 | 358 | 0 | -106 109 | 8 274 373 |
| 385 | BAZA DE TRANSPORT AUTO-29 S.A. | or. Șoldanești, str. 31 August, 47 | MD14PORT1000 | 157 806 | 7 | 1 104 642 | 204 | 0 | 211 292 | 2 517 080 |
| 386 | BEERMASTER S.A. | mun. Bălți, str. Sadoveanu, 35 | MD14BEMA1004 | 142 696 | 9 | 1 284 264 | 4 704 | 0 | 6 242 789 | 45 805 606 |
| 387 | CARIERA DE GRANIT ȘI PIETRIȘ DIN SOROCA S.A. | or. Soroca, str. Cosauților, 4 | MD14CARE1008 | 2 023 951 | 9 | 18 215 559 | 1 017 | 0 | 13 567 811 | 69 087 975 |
| 388 | COLOANA MOBILĂ MECANIZATĂ NR.28 S.A. | or. Drochia, str. Bretela de circulație, 1 | MD14CMMD1000 | 57 979 | 9 | 521 811 | 121 | 0 | -481 829 | 2 009 664 |
| 389 | COMBINATUL DE COLECTARE ȘI PRELUCRARE A CEREALELOR DIN FĂLEȘTI S.A. | or. Fălești, str. Bogdan Vodă, 31 | MD14COMF1006 | 2 584 918 | 1 | 2 584 918 | 133 | 0 | 1 878 643 | 9 147 577 |
| 390 | COMBINATUL DE PRELUCRARE A LEMNULUI S.A. | mun. Bălți, str. Ștefan cel Mare, 170 | MD14CPLB1000 | 3 836 322 | 1 | 3 836 322 | 184 | 0 | -200 337 | 4 086 319 |
| 391 | CONSTRUCTORUL S.A. | mun. Bălți, str. M. Viteazul, 6 | MD14CONB1009 | 658 501 | 30 | 19 755 030 | 2 074 | 0 | 299 468 | 71 267 294 |
| 392 | DANA S.A. | or. Soroca, str. Independenței, 75 | MD14DANA1005 | 165 179 | 25 | 4 129 475 | 273 | 0 | 11 242 | 11 002 495 |
| 393 | DESERVIRE S.A. | mun. Bălți, str. Independenței, 33 | MD14DESV1001 | 89 545 | 10 | 895 450 | 325 | 0 | -187 764 | 2 278 356 |
| 394 | DRUMURI-SOROCA S.A. | or. Soroca, str. Feofania Bude, 27 | MD14SORD1005 | 3 181 716 | 10 | 31 817 160 | 105 | 107 653 | 5 488 | 37 600 101 |
| 395 | ELECTROTEHNICA S.A. | mun. Bălți, str. Ștefan cel Mare, 160 | MD14ETEH1007 | 605 546 | 10 | 6 055 460 | 265 | 0 | -134 268 | 8 203 688 |

| | | | | | | | | | | |
|-----|--|--|------------------------------|----------------|----|-------------|-------|---|-------------|-------------|
| 396 | FABRICA DE BRÎNZETURI DIN SOROCA S.A. | or. Soroca, str. Ștefan cel Mare, 133 | MD14SORO1002 | 13 133 785 | 10 | 131 337 850 | 212 | 0 | -6 964 183 | 118 655 370 |
| 397 | FABRICA DE CONSERVE DIN GLODENI S.A. | or. Glodeni, str. Ștefan cel Mare, 1 | MD14RICA1004 | 1 026 066 | 10 | 10 260 660 | 639 | 0 | -150 613 | 13 401 847 |
| 398 | FABRICA DE FERMENTARE A TUTUNULUI DIN ȘOLDĂNEȘTI S.A. | or. Șoldănești, str. Regiei, 77 | MD14TUTF1002 | 661 280 | 20 | 13 225 600 | 328 | 0 | -1 353 161 | 6 317 731 |
| 399 | FABRICA DE PRELUCRARE A SEMINTELOR DE PORUMB DIN RĂUȚEL S.A. | r-nul Fălești, s. Răuțel | MD14UTEL1001 | 1 347 059 | 5 | 6 735 295 | 2 006 | 0 | 365 035 | 51 216 710 |
| 400 | FABRICA DE UNT DIN FLOREȘTI S.A. | r-nul Florești, s. Varvareuca | MD14FUDF1006 | 90 898 | 50 | 4 544 900 | 157 | 0 | 2 555 820 | 63 873 587 |
| 401 | FLOAREA SOARELUI S.A. | mun. Bălți, str. 31 August, 6 | MD14FLAU1001 MD24FLAU1009 | 740794 4184 | 20 | 14 899 560 | 1 345 | 0 | -23 122 845 | 328 823 689 |
| 402 | FLOREȘTEANCA S.A. | or. Florești, str. Ștefan cel Mare, 69 "a" | MD14CONF1005 | 32 436 | 24 | 778 464 | 378 | 0 | -91 385 | 415 404 |
| 403 | GLODENI-REPARAȚIE S.A. | or. Glodeni, str. Gonța, 13 | MD14LODE1007 | 31 075 | 60 | 1 864 500 | 367 | 0 | -115 299 | 2 509 353 |
| 404 | HIDROINPEX S.A. | or. Soroca, str. V.Stroescu, 118 "a" | MD14INPE1009 | 572 070 | 20 | 11 441 400 | 570 | 0 | 270 344 | 24 342 352 |
| 405 | HOLDA ARGINTIE S.A. | or. Drochia, str. Prieteniei, 14 | MD14ARHL1004 | 278 363 | 5 | 1 391 815 | 151 | 0 | 505 273 | 10 594 570 |
| 406 | INCOMLAC S.A. | mun. Bălți, str. Calea leșilor, 180 | MD14COML1008 | 644 045 | 50 | 32 202 250 | 315 | 0 | 35 331 439 | 237 560 900 |
| 407 | ÎNȚREPRINDEREA DE CONSTRUCȚII ȘI MONTAJ NR.2 FĂLEȘTI S.A. | or. Fălești, str. Chișinăului, 2 | MD14ONAJ1003 | 572 792 | 1 | 572 792 | 217 | 0 | -92 690 | 1 285 685 |
| 408 | ÎNȚREPRINDEREA DE REPARAȚIE ȘI DESERVIREA TEHNICII S.A. | r-nul Dondușeni, s. Corbu | MD14TEHD1008 | 47 613 | 17 | 809 421 | 52 | 0 | 1 123 | 725 551 |
| 409 | ÎNȚREPRINDEREA DE TRANSPORT AUTO DIN FĂLEȘTI S.A. | or. Fălești, str. Ungheni, 5 | MD14ITTA1003 | 1 778 685 | 1 | 1 778 685 | 254 | 0 | 68 958 | 3 522 483 |
| 410 | ÎNȚREPRINDEREA SPECIALIZATĂ DE REPARAȚIE A TEHNICII DIN FĂLEȘTI S.A. | or. Fălești, cart. Victoriei, 4 | MD14ISRT1005 | 214 001 | 10 | 2 140 010 | 176 | 0 | 88 611 | 8 369 246 |
| 411 | ITA-SERVIS S.A. | or. Soroca, str. Uzinelor, 2 | MD14ATSE1008 | 108 625 | 10 | 1 086 250 | 544 | 0 | -36 536 | 475 606 |
| 412 | MĂRCULEȘTI-COMBI S.A. | r-nul Florești, or. Mărculești | MD14MAUR1006 | 1 788 480 | 10 | 17 884 800 | 961 | 0 | 11 238 545 | 33 900 463 |
| 413 | MIOARA S.A. | mun. Bălți, str. V.Alexandri, 2 | MD14MIOA1005 | 2 901 467 | 5 | 14 507 335 | 1 803 | 0 | -982 612 | 21 911 539 |
| 414 | MOARA S.A. | mun. Bălți, str. Sorocii, 19 | MD14MOAR1004 | 153 282 | 10 | 1 532 820 | 841 | 0 | -45 263 | 1 800 961 |

| | | | | | | | | | | |
|-----|--|---|--------------|------------|---------|-------------|--------|------------|------------|-------------|
| 415 | MOLDAGROTEHNICA S.A. | mun. Bălți, str. Industrială, 4 | MD14ROTE1003 | 27 162 708 | 1 | 27 162 708 | 240 | 2 773 312 | 4 865 830 | 39 117 678 |
| 416 | MOLD-NORD S.A. | or. Fălești, str. Ștefan cel Mare, 1 | MD14MDND1008 | 2 033 300 | 20 | 40 666 000 | 686 | 0 | 439 723 | 48 102 748 |
| 417 | NORD-MOBILĂ S.A. | or. Drochia, str. 31 August, 33 | MD14DMOB1009 | 1 268 866 | 8 | 10 150 928 | 908 | 0 | 25 014 | 14 300 859 |
| 418 | PARCUL DE AUTOBUZE ȘI TAXIMETRE NR.7 S.A. | or. Soroca, str. Cosăuților, 11 | MD14PATA1005 | 113 643 | 35 | 3 977 505 | 292 | 0 | 16 119 | 6 003 910 |
| 419 | PISCICOL-NORD S.A. | or. Florești, str. Florilor, 40 | MD14PCOL1005 | 179 348 | 5 | 896 740 | 152 | 0 | -320 534 | 2 648 682 |
| 420 | RADA S.A. | mun. Bălți, bd. Eminescu, 12 | MD14RADA1001 | 918 761 | 10 | 9 187 610 | 1 920 | 0 | -114 286 | 15 948 315 |
| 421 | REAL-INVEST S.A. | mun. Bălți, str. Independenței, 33 | MD14REIN1007 | 22 712 281 | Fără VN | 29 587 620 | 39 072 | 0 | -108 918 | 36 523 533 |
| 422 | REȚELELE ELECTRICE DE DISTRIBUȚIE NORD S.A. | mun. Bălți, str. Ștefan cel Mare, 180,,a” | MD14REDN1002 | 9 079 462 | 20 | 181 589 240 | 1 | 18 269 357 | 42 688 541 | 950 759 610 |
| 423 | REȚELELE ELECTRICE DE DISTRIBUȚIE NORD-VEST S.A. | or. Donușeni, str. Ștefan cel Mare, 30 | MD14RDNN1000 | 8 611 336 | 10 | 86 113 360 | 1 | 0 | 13 271 708 | 323 329 757 |
| 424 | SUDZUCKER MOLDOVA S.A. | or. Drochia, str. 27 August, 1 | MD14ROZA1009 | 10 916 660 | 10 | 109 166 600 | 6 884 | 30 978 189 | -4 935 906 | 696 345 655 |
| 425 | UNIVERSALCHIM S.A. | mun. Bălți, str. 31 August, 41 | MD14NIVE1001 | 655 293 | 1 | 655 293 | 280 | 0 | 11 622 | 2 048 866 |
| 426 | UZINA BIOCHIMICĂ DIN BĂLȚI S.A. | mun. Bălți, str. Victoriei, 57 | MD14BIOC1006 | 241 489 | 15 | 3 622 335 | 149 | 0 | 93 448 | 12 946 708 |
| 427 | UZINA CONSTRUCTOARE DE MAȘINI PRUT-80 S.A. | r-nul Fălești, s. Fălești Noi | MD14PRUU1009 | 1 006 184 | 10 | 10 061 840 | 529 | 0 | -1 070 358 | 9 168 448 |
| 428 | UZINA DE MAȘINI DE SALUBRITATE DIN FĂLEȘTI S.A. | or. Fălești, str. Eminescu, 61 | MD14SALU1006 | 15 435 775 | 1 | 15 435 775 | 76 | 0 | -1 957 918 | 56 127 099 |
| 429 | UZINA DE UTILAJ TERMOTEHNIC S.A. | or. Florești, str. V.Lupu, 82 | MD14UZTE1005 | 125 011 | 10 | 1 250 110 | 78 | 36 535 | 66 116 | 1 866 003 |
| 430 | AGROTEHSERVICE S.A. | or. Taraclia, str. Pervomaiscaia,73 | MD14TARA1003 | 94 523 | 10 | 945 230 | 405 | | | 1 912 251 |
| 431 | AMELIORATORUL S.A. | or. Taraclia, str.Voczalinaia,91 | MD14LIOR1007 | 185 126 | 10 | 1 851 260 | 13 | | -37 861 | 6 341 259 |
| 432 | APĂ-TERMO S.A. | or. Ceadr-nulunga, str. Lenin,108 | MD14AMPE1008 | 977 867 | 10 | 9 778 670 | 1 | | 123 823 | 122 523 546 |
| 433 | AUR ALB S.A. | or. Ceadr-nulunga, str. Bugeacului,24/A | MD14ALBU1005 | 3 417 100 | 4 | 13 668 400 | 1 309 | | 1 642 580 | 26 293 987 |
| 434 | AVICOLA VULCĂNEȘTI S.A. | or. Vulcanești, str. Lenin,191 | MD14COVU1006 | 1 117 415 | 5 | 5 587 075 | 226 | | 2 386 | 5 754 369 |
| 435 | AVIS-PRIM S.A. | mun. Comrat, str. Lenin,1 | MD14AVIP1003 | 837 519 | 7 | 5 862 638 | 163 | | -2 196 | 7 911 403 |

| | | | | | | | | | | |
|-----|--|--|--------------|------------|-----|------------|-------|--------|------------|------------|
| 436 | BAZA DE TRANSPORT AUTO NR. 23 S.A. | or. Taraclia, str. Voczalinaia,41 | MD14BZST1002 | 55 870 | 10 | 558 705 | 162 | | 104 410 | 1 139 653 |
| 437 | BAZA DE TRANSPORT AUTO-24 S.A. | or. Ceadr-nulunga, str. Avtomobilistov,8 | MD14ATRB1002 | 117 515 | 10 | 1 175 149 | 150 | | 105 109 | 1 285 202 |
| 438 | BETACON S.A. | mun. Comrat, str. Lenin,2 | MD14NOCA1000 | 611 364 | 5 | 3 056 820 | 97 | | 430 518 | 3 849 664 |
| 439 | BUDJAC IOLLARÎ S.A. | or. Vulcanesti, str. 40 ani Octombrie,54 | MD14BUDJ1006 | 60 395 | 16 | 966 320 | 55 | | 4 635 | 1 380 480 |
| 440 | CEADÎR-PETROL S.A. | or. Ceadr-nulunga, str. Bugeacului,17 | MD14CEAD1004 | 137 171 | 10 | 1 371 712 | 81 | 6 370 | 7 606 | 4 077 944 |
| 441 | CENTRUL-TEHNIC-CEADÎR-NULUNGA S.A. | or. Ceadr-nulunga, str. Iubileinaia,38 | MD14CETH1009 | 133 058 | 20 | 2 661 160 | 133 | | 357 129 | 6 633 172 |
| 442 | CERAMICA-T S.A. | or. Taraclia, str. Zavodscaia,3 | MD14CERA1008 | 923 610 | 20 | 18 472 200 | 251 | | 20 228 | 17 972 558 |
| 443 | CIOC-MAIDAN-VIN S.A. | r-nul Comrat, s.Cioc-Maidan, str. Octombrie,1 | MD14CIOC1005 | 114 386 | 10 | 1 143 860 | 323 | | 1 539 429 | 4 641 838 |
| 444 | CIUMAI S.A. | r-nul Taraclia, s. Vinogradovca | MD14CIUA1009 | 171 500 | 100 | 17 150 000 | 1 066 | | -18 618 | 14 057 296 |
| 445 | COMBINATUL DE VINURI DIN TARACLIA S.A. | or. Taraclia, str. Voczalinaia,74 | MD14COVI1002 | 1 623 377 | 10 | 16 233 770 | 1 813 | | 82 426 | 35 367 353 |
| 446 | DRUMURI-CEADÎR-NULUNGA S.A. | or. Ceadr-nulunga, str. Bugeacului,1 | MD14DLUN1008 | 98 900 | 10 | 989 000 | 26 | 69 669 | -105 362 | 1 759 180 |
| 447 | DRUMURI-COMRAT S.A. | mun. Comrat, str. Tanchistov,2/A | MD14DROM1001 | 83 800 | 10 | 838 000 | 49 | 37 184 | 30 917 | 10 928 032 |
| 448 | DRUMURI-VULCĂNEȘTI S.A. | or. Vulcanesti, str. 40 ani Octombrie,2 | MD14VUCD1009 | 63 900 | 10 | 639 000 | 30 | 3 024 | 5 136 | 1 614 481 |
| 449 | FERTILITATEA-COMRAT S.A. | mun. Comrat, str. Tankistilor,1 | MD14FERC1003 | 142 760 | 7 | 999 320 | 87 | | 1 895 | 152 078 |
| 450 | GARANT-AUTO S.A. | mun. Comrat, str. Gavriiuc,10 | MD14GARN1003 | 81 246 | 7 | 568 722 | 384 | | 21 385 | 5 581 132 |
| 451 | ILACI-50 S.A. | mun. Comrat, str. Lenin, 206 | MD14ILAC1000 | 4 910 | 50 | 245 500 | 341 | 3 981 | 9 771 | 902 004 |
| 452 | KAZAYAK-VIN S.A. | r-nul Ceadir-nulunga, s.Cazaclia, str. Lenin,2 | MD14ZANY1001 | 23 725 496 | 1 | 23 725 496 | 2 042 | | 214 371 | 27 240 981 |
| 453 | KILIM S.A. | mun. Comrat, str. Pobedi,58 | MD14KILM1006 | 270 256 | 5 | 1 351 280 | 347 | | -260 173 | 9 394 607 |
| 454 | LEGGORN S.A. | r-nul Taraclia, s. Valea Perjei | MD14LEGG1004 | 1 276 336 | 7 | 8 934 352 | 132 | | -4 537 721 | 5 390 480 |
| 455 | TIMPUL S.A. | or. Vulcanesti, str. 40 ani Octombrie, 54 | MD14BTVU1002 | 17 935 | 50 | 896 750 | 70 | | 837 | 1 377 038 |
| 456 | TOMAI-VINEX S.A. | mun. Comrat, str. Ferapontievscaia,1 | MD14TVIN1004 | 953 867 | 10 | 9 538 674 | 1 698 | | 2 269 059 | 63 997 897 |

| | | | | | | | | | | |
|-----|--|---|--------------|-----------|----|------------|-------|------------|-------------|------------|
| 457 | TRANSSTROI S.A. | or. Taraclia, str. Lenin, 189 | MD14TRAN1008 | 124 399 | 10 | 1 243 991 | 87 | | -26 776 | 1 133 512 |
| 458 | USTA S.A. | r-nul Comrat s. Congaz, str. Lenin, 249 | MD14ATSU1008 | 11 933 | 50 | 596 650 | 99 | | 25 187 | 1 087 105 |
| 459 | UZINA EXPERIMENTALĂ DIN CEADÎR-NULUNGA S.A. | or. Ceadîr-nulunga, str. Bugeacului,23 | MD14EXPE1001 | 35 111 | 33 | 1 158 663 | 65 | | -29 226 | 275 978 |
| 460 | VINURI DE COMRAT S.A. | mun. Comrat, str. Vinzavodskaia,1 | MD14VINU1001 | 1 562 571 | 6 | 9 375 426 | 1 011 | | 1 045 292 | 12 411 909 |
| 461 | VOLAN-AUTOTRANS S.A. | or. Taraclia, str. Voczalinaia,28 | MD14VOLA1009 | 343 135 | 10 | 3 431 350 | 1 188 | 213 680 | 4 248 006 | 19 104 104 |
| 462 | VULCĂNEȘTI-PETROL S.A. | or. Vulcanești, str. Vladimir Korolenko,4 | MD14VULN1006 | 125 031 | 10 | 1 250 316 | 70 | | -1 046 | 4 415 268 |
| 463 | YOL YAPÂGISÂ S.A. | or. Ceadîr-nulunga, str. Bugeacului,135 | MD14YOLY1008 | 219 119 | 5 | 1 095 595 | 65 | | 2 046 | 680 605 |
| 464 | EFES VITANTA MOLDOVA BREWERY S.A. | mun. Chișinău, str. Uzinelor, 167 | MD14VEST1003 | 1 599 922 | 25 | 39 998 050 | 3 049 | 43 310 378 | 596 997 873 | 36 324 055 |
| 465 | IPTEH S.A. | mun. Chișinău, bd. Ștefan cel Mare și Sfînt, 65 | MD14IPTE1003 | 1 250 663 | 10 | 12 506 630 | 73 | 3 431 378 | 33 116 467 | 6 164 176 |

Anexa nr. 17

Rezultate ale activității economico-financiare a Bursii de Valori a Moldovei conform situației la finele anului 2014

| Denumirea articolului | Perioada | | 2014 / 2013, % |
|--|-----------|-----------|----------------|
| | anul 2013 | anul 2014 | |
| Capital social, lei | 500000 | 500000 | x |
| Capital suplimentar, lei | 199255 | 199255 | x |
| Capital retras, lei | - | - | x |
| Profit nerepartizat (pierdere neacoperită), lei | 1217510 | 979220 | 80,43 |
| Capital propriu, lei | 4873765 | 5698475 | 116,92 |
| Venitul din vânzări, lei | 3217806 | 2839781 | 88,25 |
| Costul vânzărilor, lei | 1178578 | 1183265 | 100,40 |
| Profitul brut (pierdere globală), lei | 2039228 | 1656516 | 81,23 |
| Cheltuieli generale și administrative, lei | 986885 | 964817 | 97,76 |
| Rezultatul din activitatea operațională: profit (pierdere), lei | 1119634 | 743660 | 66,42 |
| Rezultatul din activitatea de investiții: profit (pierdere), lei | 34624 | 126108 | 364,22 |
| Rezultatul din activitatea financiară: profit (pierdere), lei | 792 | 317 | 40,03 |
| Profitul net al perioadei de gestiune (pierdere netă), lei | 1063712 | 824710 | 77,53 |

Anexa nr. 18

Rezultate ale activității economico-financiare a Depozitarului Național de Valori Mobiliare a Moldovei conform situației la finele anului 2014

| Denumirea articolului | Perioada | | 2014 / 2013, % |
|--|-----------|-----------|----------------|
| | anul 2013 | anul 2014 | |
| Capital social, lei | 675000 | 675000 | x |
| Capital suplimentar, lei | 16753 | 16753 | x |
| Capital retras, lei | - | - | x |
| Profit nerepartizat (pierdere neacoperită), lei | (60674) | (147597) | x |
| Capital propriu, lei | 931079 | 844156 | 110,30 |
| Venituri din vânzări, lei | 825113 | 715138 | 115,38 |
| Costul vânzărilor, lei | 317594 | 384676 | 82,56 |
| Profitul brut (pierdere globală), lei | 507519 | 330462 | 153,58 |
| Cheltuieli generale și administrative, lei | 473026 | 488979 | 96,74 |
| Rezultatul din activitatea operațională: profit (pierdere), lei | 72365 | (104614) | x |
| Rezultatul din activitatea de investiții: profit (pierdere), lei | - | 17691 | x |
| Rezultatul din activitatea financiară: profit (pierdere), lei | - | - | x |
| Profitul net al perioadei de gestiune (pierdere netă), lei | 72365 | (86923) | x |

Anexa nr. 19

Rezultate ale activității economico-financiare a companiilor de brokeri/dealeri nebancari conform situației la finele anului 2014

| nr. d/o | Denumirea | Capitalul social | Capitalul propriu (activele nete) | Mărimea fondului de garanție, lei | Total venituri operaționale, lei | Total cheltuieli operaționale, lei | Rezultatul din activitatea operațională, profit (pierdere), lei | Profit / venitul net (pierdere netă) |
|---------|------------------------|------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|----------------------------------|------------------------------------|---|--------------------------------------|
| 1 | "OLDEX" S.A. | 150.000 | 2.878.202 | 120.000 | 501.161 | 598.506 | -97.345 | -81.894 |
| 2 | "PROAJIOC" S.A. | 60.000 | 3.022.785 | 720.000 | 1.069.125 | 797.809 | 271.316 | 838.797 |
| 3 | "DAAC Invest" S.A. | 134.000 | 1.824.903 | 120.000 | 222.299 | 575.492 | -353.193 | -131.459 |
| 4 | "IUVENTUS-DS" S.A. | 75.000 | 2.026.078 | 250.000 | 157.986 | 381.197 | -223.211 | 255.542 |
| 5 | "BROKING-VM" SA | 520.000 | 962.246 | 120.000 | 198.964 | 58.557 | 140.407 | 232.826 |
| 6 | "ASITO-BROKER" S.A. | 520.000 | 537.174 | 120.000 | 52.237 | 93.467 | -41.230 | -35.126 |
| 7 | "BROKER M-D" S.A.* | 550.000 | 6.701.756 | 240.000 | 704.534 | 646.253 | 58.281 | 938.871 |
| 8 | "FINCOM" S.A.* | 100.000 | 3.149.154 | 240.000 | 389.167 | 750.370 | -361.203 | -243.510 |
| 9 | "BROKWEST" S.A.* | 300.000 | 3.769.095 | 240.000 | 366.593 | 379.640 | -13.047 | 14.476 |
| 10 | "VALINVEST" S.A.* | 80.000 | 3.199.697 | 250.000 | 184.008 | 272.147 | -88.139 | 19.984 |
| 11 | "GEST-CAPITAL" S.A.* | 2.866.000 | 9.089.676 | 240.000 | 183.557 | 637.636 | -454.079 | 219.199 |
| 12 | "BROKER-CAPITAL" S.A.* | 900.000 | 801.813 | ----- | 6.300 | 31.491 | -25.191 | -6.447 |
| | TOTAL | 6.255.000 | 37.962.579 | 2.660.000 | 4.035.931 | 5.222.565 | -1.186.634 | 2.021.259 |

Informație privind volumul tranzacțiilor efectuate prin intermediul companiilor de brokeri/dealeri nebankari în anul 2014

| | Denumirea Brokerului | Valoarea totală a tranzacțiilor, lei | Numărul de tranzacții, unități | Tranzacții efectuate la bursa de valori | | | | | | | | | | | |
|----|-------------------------|--------------------------------------|--------------------------------|---|------------------------|------------------------------|---------------------------|-----------------------------------|---------------------------|--|---------------------------|-----------------------------------|---------------------------|---|---------------------------|
| | | | | Secția de bază (piața interactivă) | | Secția tranzacțiilor directe | | | | | | | | | |
| | | | | Vânzare-cumpărare | | Pachet unic | | Oferta publică pe piața secundară | | Licitații cu valori mobiliare proprietate publică, | | Executarea hotărâii judecătorești | | Vânzarea acțiunilor din portofoliul fondurilor de investiții în proces de lichidare, răscumpărare, tranzacții directe | |
| | | | | Volumul tranzacțiilor, lei | Nr tranzacții, unități | Volumul tranzacțiilor, lei | Nr de tranzacții, unități | Volumul tranzacțiilor, lei | Nr de tranzacții, unități | Volumul tranzacțiilor, lei | Nr de tranzacții, unități | Volumul tranzacțiilor, lei | Nr de tranzacții, unități | Volumul tranzacțiilor, lei | Nr de tranzacții, unități |
| 1 | Oldex S.A. | 124.406.090,97 | 152 | 13.241.806,14 | 120 | 6.762.012,50 | 23 | 147.600,00 | 2 | 103.263.759,33 | 3 | 0 | 0 | 990.913,00 | 4 |
| 2 | Fincom S.A.* | 13.277.757,11 | 293 | 12.617.818,29 | 212 | 474.777,93 | 56 | 170.932,00 | 22 | 14.228,89 | 3 | 186.000 | 2 | 0,00 | 0 |
| 3 | S.V.M. Iuventus-DS S.A. | 31.268.889,80 | 38 | 677.354,00 | 16 | 4.215.910,00 | 15 | 1.668.840,00 | 2 | 24.706.785,80 | 5 | 0 | 0 | 0,00 | 0 |
| 4 | DAAC-Invest S.A. | 82.290.943,39 | 706 | 10.631.856,05 | 662 | 41.760.643,40 | 35 | 90.323,20 | 2 | 29.808.120,74 | 7 | 0 | 0 | 0,00 | 0 |
| 5 | C.B. Proajioc S.A. | 365.448.339,65 | 278 | 313.887.011,62 | 167 | 928.065,30 | 82 | 145.841,40 | 18 | 50.311.571,33 | 3 | 0 | 0 | 175.850,00 | 8 |
| 6 | Asito-Broker S.A. | 0,00 | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 | 0 | 0 | 0 | 0,00 | 0 |
| 7 | Broking-VM S.A. | 173.808.922,92 | 19 | 173.808.922,92 | 19 | 0,00 | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 | 0 | 0 | 0 | 0,00 | 0 |
| 8 | F.B. BrokWest S.A.* | 4.826.766,79 | 149 | 4.055.099,26 | 122 | 771.667,53 | 27 | 0,00 | 0 | 0,00 | 0 | 0 | 0 | 0,00 | 0 |
| 9 | Broker M-D S.A.* | 45.556.062,07 | 572 | 42.914.032,41 | 242 | 2.449.182,26 | 312 | 192.847,40 | 18 | 0,00 | 0 | 0 | 0 | 0,00 | 0 |
| 10 | Valinvest S.A.* | 5.756.557,97 | 314 | 5.295.776,57 | 273 | 150.304,80 | 15 | 310.476,60 | 26 | 0,00 | 0 | 0 | 0 | 0,00 | 0 |
| 11 | Gest-Capital S.A.* | 12.120.018,72 | 109 | 2.540.355,44 | 22 | 9.056.630,52 | 84 | 438.800,76 | 2 | 84.232,00 | 1 | 0 | 0 | 0,00 | 0 |
| | T O T A L | 858.760.349,39 | 2.630 | 579.670.032,70 | 1.855 | 66.569.194,24 | 649 | 3.165.661,36 | 92 | 208.188.698,09 | 22 | 186.000 | 2 | 1.166.763,00 | 12 |

* Inclusive tranzacții în calitate de dealer

**în calcul s-au luat tranzacțiile efectuate în dependență de numărul de oferte deservite din punct de vedere al vânzătorului și cumpărătorului

Volumul tranzacțiilor cu valori mobiliare corporative efectuate prin intermediul băncilor comerciale în anul 2014

| Nr. d/o | Denumirea băncii | Volumul total, lei | Numărul total de tranzacții, unități | Valoarea și numărul de tranzacții după tipuri | | | | | |
|---------|---|-----------------------|--------------------------------------|---|--------------------------------|--------------------------|--------------------------------|---|--------------------------------|
| | | | | Vînzare-cumpărare | | Pachet unic | | Licitații cu valori mobiliare proprietate publică | |
| | | | | Volumul trazațiilor, lei | Numărul de tranzacții, unități | Volumul trazațiilor, lei | Numărul de tranzacții, unități | Volumul trazațiilor, lei | Numărul de tranzacții, unități |
| 1 | BC "Victoriabank" SA | 10.874.541,06 | 134 | 6.549.164,81 | 125 | 2.226,00 | 4 | 4.323.150,25 | 5 |
| 2 | BC "Energbank" SA | 23.575,00 | 6 | 23.575,00 | 6 | 0,00 | 0 | 0,00 | 0 |
| 3 | BC "Eximbank Gruppo Veneto Banca" SA | 13.547,00 | 2 | 13.547,00 | 2 | 0,00 | 0 | 0,00 | 0 |
| 4 | BC "Banca de Finanțe și Comerț" SA | 11.581,50 | 3 | 11.581,50 | 3 | 0,00 | 0 | 0,00 | 0 |
| 5 | BC "Banca de Economii" SA | 101.313.612,00 | 18 | 1.101.468,00 | 16 | 100.212.144,00 | 2 | 0,00 | 0 |
| 6 | BC "Moldindconbank" SA | 17.375.506,59 | 25 | 17.375.506,59 | 25 | 0,00 | 0 | 0,00 | 0 |
| 7 | BC "Mobiasbanca Groupe Societe Genarale" SA | 155.810,00 | 8 | 155.810,00 | 8 | 0,00 | 0 | 0,00 | 0 |
| 8 | BC "Moldova Agroindbank" SA | 388.425.456,84 | 105 | 388.425.456,84 | 105 | 0,00 | 0 | 0,00 | 0 |
| 9 | BC "Banca Socială" SA | 0,00 | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 | 0 |
| 10 | BC "Unibank" SA | 40.055.570,80 | 9 | 40.055.570,80 | 9 | 0,00 | 0 | 0,00 | 0 |
| 11 | BC "Eurocreditbank" SA | 0,00 | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 | 0 |
| | Total | 558.249.200,79 | 310 | 453.711.680,54 | 299 | 100.214.370,00 | 6 | 4.323.150,25 | 5 |

Registratorii independenți care au activat și au prestat servicii de ținere a registrului emitenților în anul 2014

| Nr. | Denumirea registratorului independent | Adresa juridică | Conducătorul | Numărul de emitenți cu care registratorul are încheiate contracte de ținere a registrului |
|--------------|---------------------------------------|---|-------------------|---|
| 1 | „Registru-Corect” S.A. | mun. Chișinău, str. Vasile Alecsandri, 129/11 | Rodica Chiveri | 348 |
| 2 | „Registru” S.A. | mun. Chișinău, str. Șciusev, 47 | Olesea Domentii | 519 |
| 3 | „Registrator-Centru” S.A. | mun. Chișinău, str. Calea Ieșilor, 10 | Iurie Savinov | 226 |
| 4 | „Registru-Garant” S.A. | mun. Chișinău, str. Mitropolit Varlaam, 65, of. 333 | Maria Varsan | 129 |
| 5 | „Real-Registr” S.A. | mun. Bălți, str. Kiev, 122, of. 3 | Anatol Zbancă | 71 |
| 6 | „Grupa Financiară” S.A. | mun. Chișinău, str. Armenească 55, of. 301 | Viorica Bondarev | 359 |
| 7 | „Registru Ind” S.A. | mun. Chișinău, bd. Grigore Vieru, 22/1, of. 60 | Tatiana Panfilova | 62 |
| 8 | „Soliditate” S.A. | mun. Chișinău, str. Feredeului, 4 | Andrei Ciomii | 182 |
| 9 | „Intermedia Group” S.A. | mun. Chișinău, str. Podgorenilor, 36 | Oxana Anton | 26 |
| 10 | „Depozitarul Central” S.A. | mun. Chișinău, str. Vasile Alecsandri, 143 | Iuliana Rotari | 32 |
| Total | | | | 1954 |

Rezultate ale activității economico - financiare a registratorilor independenți conform situației la finele anului 2014

| Denumirea registratorului | Capitalul social | Capitalul propriu (activele nete), | Valoarea totală a activelor | Mărimea fondului de garanție | Total venituri operaționale | Venituri | | Total cheltuieli operaționale | Cheltuieli | | Profitul net operațional | Profit net (pierdere netă), |
|-------------------------------|------------------|---------------------------------------|--------------------------------|---------------------------------|--------------------------------|--|---------------|----------------------------------|--|------------------------------------|-----------------------------|--------------------------------|
| | | | | | | Venitul din prestarea serviciilor Alte venituri operaționale | | | Cheltuieli generale și administrative | Alte cheltuieli operaționale | | |
| "Registru-Corect" SA | 86344 | 979936 | 1950330 | 888505 | 984087 | 983990 | 97 | 778401 | 290395 | 488006 | 205686 | 230985 |
| "Registru" S.A | 367000 | 1003768 | 1142220 | 310000 | 628900 | 628899 | 1 | 568503 | 236285 | 332218 | 60397 | 47890 |
| "Registrator Centru" S.A | 635000 | 1268826 | 1344823 | 300000 | 1284174 | 1284174 | 0 | 1164107 | 628194 | 535913 | 120067 | 121834 |
| "Registru-Garant" S.A | 268800 | 1126317 | 1155656 | 538609 | 540294 | 536325 | 3969 | 704643 | 332934 | 371709 | - 164349 | -134192 |
| "Real Registr" S.A | 880000 | 1022840 | 1276047 | 210000 | 513607 | 435507 | 78100 | 529451 | 355988 | 173463 | -15844 | 3514 |
| "Grupa Financiară" S.A. | 440000 | 1135874 | 1154654 | 300000 | 748466 | 748266 | 200 | 733073 | 607289 | 125784 | 15393 | 72543 |
| "Registru-Ind" S.A. | 720000 | 1035375 | 1104941 | 300000 | 388679 | 253679 | 135000 | 376922 | 342163 | 34759 | 11757 | 18533 |
| "Soliditate" S.A. | 1061320 | 1416371 | 1428821 | 210000 | 362240 | 362240 | 0 | 384448 | 147558 | 236890 | -22208 | 32350 |
| "Intermedia Group" S.A. | 996072 | 1118535 | 1212799 | 228000 | 41660 | 41660 | 0 | 87578 | 81458 | 6120 | -45918 | -32326 |
| "Depozitarul Central" S.A. | 750000 | 702360 | 710914 | 216410 | 263628 | 263628 | 0 | 265976 | 256897 | 9079 | -2348 | 1915 |
| TOTAL | 6204536 | 10810202 | 12481205 | 3501524 | 5755735 | 5538368 | 217367 | 5593102 | 3279161 | 2313941 | 162633 | 363046 |

Situția economico-financiară a fondurilor de investiții în proces de lichidare forțată la finele anului 2014

| Nr. | Denumirea fondului de investiții | Numărul acționarilor | Numărul acțiunilor plasate | Total active, lei | Capitalul social, lei | Ponderea capitalului social în total active, % | Valoarea de bilanț a activelor nete, lei | Diferența dintre activele nete și capitalul social, lei | Valoarea activelor nete ce revine unui leu din capital social, lei | Valoarea de bilanț a investițiilor, lei | Beneficiu (pierderi) de bilanț a perioadei de gestiune, lei |
|--------------|----------------------------------|----------------------|----------------------------|-------------------|-----------------------|--|--|---|--|---|---|
| 1 | FIN „Cais-F” S.A. | 73 664 | 22 659 100 | 15 311 447 | 22 659 100 | 147,99 | 13 809 722 | -8,849 378 | 0,61 | 15 143 602 | 3 149 |
| 2 | FINN „Grand-Fines” S.A. | 6 728 | 2 068 012 | 1,837 079 | 2 068 012 | 112,57 | 1 831,588 | -236 424 | 0,89 | 1 817 776 | 0 |
| 3 | FINN „Mold-Invest” S.A. * | 11 826 | 5 665 702 | 1,715 551 | 5 611 794 | 327,11 | 1 714,762 | -3 897 032 | 0,31 | 1 714 754 | 0 |
| 4 | FINN „Prim Invest” S.A. * | 3 660 | 837 507 | 228 162 | 837 507 | 367,07 | 194 339 | -643 168 | 0,23 | 171 451 | 0 |
| 5 | FINN „Soprocominvest” S.A. | 10 049 | 916 312 | 2,184 662 | 4 000 000 | 183,09 | 2 183 314 | -1 816 686 | 0,55 | 2 138 532 | - 751 |
| 6 | FINN „Terra-Invest” S.A. * | 7 847 | 2 490 548 | 1,159 717 | 1 249 000 | 107,70 | 1 145 428 | -103 572 | 0,92 | 1 159 710 | 0 |
| 7 | FINN „Interinvest-Plus” S.A. * | 914 | 313 797 | 578 890 | 1 568 985 | 271,03 | 338 297 | -1 230 688 | 0,22 | 570 058 | 0 |
| 8 | FINN „Interfond” S.A. | 5 287 | 1 837 040 | 506 867 | 1 650 619 | 325,65 | 491 177 | -1 159 442 | 0,30 | 505 270 | 0 |
| 9 | FINN „Transinvest” S.A. | 2 676 | 121 981 | 287 382 | 1 182 810 | 411,58 | 260 819 | -921 991 | 0,22 | 285 622 | 0 |
| Total | | 122 651 | 36 909 999 | 23 809 757 | 40 827 827 | 171,48 | 21 969 446 | -18 858 381 | 0,54 | 23 506 776 | 2 398 |

* Conform situației reflectate în anii precedenți

Anexa nr. 25

**Situația economico-financiară a fondurilor de investiții în proces de lichidare din proprie inițiativă la finele
anului 2014**

| Nr. | Denumirea fondului de investiții | Numărul acționarilor | Numărul acțiunilor plasate | Total active, lei | Capitalul social, lei | Ponderea capitalului social în total active, % | Valoarea de bilanț a activelor nete, lei | Diferența dintre activele nete și capitalul social, lei | Valoarea activelor nete ce revine unui leu din capital social, lei | Valoarea de bilanț a investițiilor, lei | Beneficiu (pierderi) de bilanț a perioadei de gestiune, lei |
|--------------|----------------------------------|----------------------|----------------------------|--------------------|-----------------------|--|--|---|--|---|---|
| 1 | FINN „Asito-Invest” S.A. | 98 615 | 26 453 849 | 15 759 496 | 26 453 849 | 167,86 | 14 897 017 | -11 556 832 | 0,56 | 15 756 301 | -6 201 |
| 2 | FINN „D-Invest” S.A. | 58 979 | 61 289 755 | 34 202 538 | 40 720 834 | 119,06 | 34 192 096 | -6 528 738 | 0,84 | 33 265 232 | -105 604 |
| 3 | FINN „Exiton-Bon” S.A. | 245 733 | 69 368 125 | 50 717 691 | 48 327 904 | 95,29 | 50 297 820 | 1 969 916 | 1,04 | 50 687 164 | -240 |
| 4 | FINN „Exiton-Invest” S.A. | 71 915 | 24 605 981 | 19 934 965 | 24 605 981 | 123,43 | 18 712 053 | -5 893 928 | 0,76 | 20 896 530 | -278 |
| 5 | FINN „Credo-Invest” S.A.* | 60 991 | 26 276 105 | 20 700 977 | 25 690 782 | 124,10 | 19 486 641 | -6 204 141 | 0,76 | 20 677 330 | 0 |
| 6 | FINN „Nord-Invest” S.A. * | 106 683 | 30 092 420 | 9 024 973 | 30 092 420 | 333,44 | 8 619 332 | -21 473 088 | 0,29 | 8 862 769 | 0 |
| 7 | FIN „Telecom-Invest” S.A. | 92 792 | 26 954 923 | 49 880 265 | 26 954 923 | 54,04 | 49 078 881 | 22 123 958 | 1,82 | 49 803 724 | 2 261 543 |
| 8 | FINN „York-Invest” S.A. | 33 904 | 11 841 904 | 3 660 640 | 11 841 904 | 323,49 | 3 470 901 | -8 371 003 | 0,29 | 3 659 199 | 0 |
| Total | | 769 612 | 276 883 062 | 203 881 545 | 234 688 597 | 115,11 | 198 754 741 | -35 933 856 | 0,85 | 203 608 249 | 2 149 220 |

* Conform situației reflectate la data de 31.12.2010

Notă: Valoarea de bilanț a activelor FINN „Viitorul – Tău” S.A. constituie 53 300 lei.

Situatia economico - financiară a administratorilor fiduciarilor la finele anului 2014

| Nr. | Denumirea companiei fiduciare | Numărul conturilor fiduciare | Numărul societăților administrate | Capital social, lei | Capital propriu, lei | Valoarea investițiilor financiare | | Venituri din | | | | Rezultatul activității investitoriale, lei | | | |
|--------------|-------------------------------|------------------------------|-----------------------------------|---------------------|----------------------|------------------------------------|--------------------|------------------|---------------|----------------------|------------------------------------|--|---------------|------------------|----------------|
| | | | | | | Fondatorii administrării fiduciare | Compania fiduciară | dividende | dobânzi | realizarea activelor | Fondatorii administrării fiduciare | Compania fiduciară | | | |
| 1 | „F.O.N.D. – A.F.” S.A. | 33 266 | 47 | 976 086 | 1 302 882 | 23 307 685 | 4 074 907 | 75 | 20 187 | 707 913 | 372 476 | 0 | -1 248 | 707 988 | 391 415 |
| 2 | C.F. „Europa -Trust” S.A. | 332 708 | 538 | 920 000 | 1 834 760 | 95 317 077 | 1 473 694 | 1 068 495 | 0 | 399 073 | 90 993 | 0 | 0 | 1 467 568 | 90 993 |
| 3 | A.F. „Codru” S.A. | 11 643 | 7 | 70 313 | 251 436 | 4 801 681 | 67 103 | 245 | 0 | 37 915 | 4 539 | 0 | 0 | 38 160 | 4 539 |
| 4 | C.F. „Econ-Renaștere” S.A. | 4 231 | 25 | 150 000 | 222 099 | 1 944 658 | 206 075 | 113 988 | 0 | 24 955 | 6 020 | 0 | 0 | 138 943 | 6 020 |
| TOTAL | | 381 848 | 617 | 2 116 399 | 3 611 177 | 125 371 101 | 5 821 779 | 1 182 803 | 20 187 | 1 169 856 | 474 028 | 0 | -1 248 | 2 352 659 | 492 967 |

Anexa nr. 27

**Contracte de presare a serviciilor de către companiile de estimare a valorilor mobiliare și a activelor
ce se referă la ele**

| Nr. d/o | Denumirea participantului | Numărul contractelor încheiate, un. | | | Venitul obținut în rezultatul prestării serviciilor de estimare a valorilor mobiliare, lei | | |
|--------------|-------------------------------|-------------------------------------|-----------|-----------|---|----------------|------------------|
| | | an.2014 | an.2013 | an.2012 | an.2014 | an.2013 | an.2012 |
| 1. | "Bartol Consulting" S.A. | 11 | 22 | 23 | 316.700 | 329.566 | 340.000 |
| 2. | A.R.E. "Estimator-VM" S.A. | 10 | 24 | 30 | 260.030 | 170.339 | 365.928 |
| 3. | "Finactiv-Consulting" S.A. | 2 | 2 | 8 | 45.000 | 30.000 | 154.000 |
| 4. | "ICF-Consulting-Service" S.A. | 7 | 0 | 5 | 47.500 | 0 | 92.000 |
| 5. | "Evaestim" S.A. | 15 | 7 | 29 | 64.900 | 55.400 | 424.500 |
| TOTAL | | 45 | 55 | 95 | 734.130 | 585.305 | 1.376.428 |

Rezultate ale activității economico-financiare a companiilor de estimare a valorilor mobiliare și a activelor ce se referă la ele la finele anului 2014

| Nr. d/o | Denumirea | Capitalul social, lei | Capitalul propriu (activele nete), lei | Venitul din vânzări, lei | Alte venituri operaționale, lei | Rezultatul din activitatea de investiții, lei | Rezultatul din activitatea financiară, lei | Total venituri, lei | Costul vânzătorilor, lei | Cheltuieli generale și administrative, lei | Alte cheltuieli operaționale, lei | Total Cheltuieli, lei | Cheltuieli privind impozit pe venit, lei | Profit net (pierdere netă), lei |
|--------------|-------------------------------|-----------------------|--|--------------------------|---------------------------------|---|--|---------------------|--------------------------|--|-----------------------------------|-----------------------|--|---------------------------------|
| 1. | "Bartol Consulting" S.A. | 106.900 | 216.966 | 649.784 | 5 | 2.059 | -205 | 651.643 | 130.098 | 100.593 | 6.537 | 237.228 | 53.108 | 361.307 |
| 2. | A.R.E. "Estimator-VM" S.A. | 80.000 | 574.192 | 102.358 | 11.667 | 434 | 0 | 114.459 | 2.299 | 58.928 | 0 | 61.227 | 0 | 53.232 |
| 3. | "Finactiv-Consulting" S.A. | 204.764 | 296.189 | 53.000 | 0 | 3.600 | 0 | 56.600 | 37.575 | 31.725 | 0 | 69.300 | 0 | -12.700 |
| 4. | "ICF-Consulting-Service" S.A. | 666.720 | 779.895 | 16.620 | 0 | 105 | 0 | 16.725 | 144 | 3.255 | 0 | 3.399 | 0 | 13.326 |
| 5. | „Evaestim” S.A. | 269.000 | 276.041 | 229.150 | 0 | 0 | 2.929 | 232.079 | 49.517 | 34.127 | 0 | 83.644 | 6.394 | 142.041 |
| Total | | 1.327.384 | 2.143.283 | 1.050.912 | 11.672 | 6.198 | 2.724 | 1.071.506 | 219.633 | 228.628 | 6.537 | 454.798 | 59.502 | 557.206 |

**Structura patrimoniului companiilor de estimare a valorilor mobiliare și a activelor ce se referă la ele la finele
trimestrului IV al anului 2014 (anual)**

| Nr. d/o | Denumirea | Active pe termen lung, lei | | | | Total active pe termen lung, lei | Active curente, lei | | | | | | Total active curente, lei | TOTAL ACTIV, lei |
|--------------|-------------------------------|----------------------------|---------------------|----------------------|----------------|---|---|---|----------------------------------|-------------------------------------|---------------------|----------------|------------------------------------|------------------------|
| | | Active nemateriale | Active materiale | Active financiare | Alte active | | Stocuri de mărfuri și materiale | Creanțe pe termen scurt priv. decont. cu bugetul | Creanțe pe termen scurt | Investiții pe termen scurt | Mijloace bănești | Alte active | | |
| 1. | "Bartol Consulting" S.A. | 3.878 | 15.110 | 262 | 0 | 19.250 | 2.508 | 351 | 98.995 | 60.000 | 108.159 | 88.384 | 358.397 | 377.647 |
| 2. | A.R.E. "Estimator-VM" S.A. | 8.481 | 1.209 | 5.400 | 0 | 15.090 | 20.899 | 0 | 221.919 | 60.000 | 2.224 | 325.881 | 630.923 | 646.013 |
| 3. | "Finactiv-Consulting" S.A. | 0 | 22.103 | 222.000 | 0 | 244.103 | 0 | 7.564 | 2.283 | 60.000 | 7.095 | 204 | 77.146 | 321.249 |
| 4. | "ICF-Consulting-Service" S.A. | 792 | 661.320 | 77.546 | 0 | 739.658 | 180 | 3.449 | 7.006 | 60.000 | 9.178 | 119.884 | 199.697 | 939.355 |
| 5. | „Evaestim” S.A. | 43.313 | 35.749 | 0 | 0 | 79.062 | 0 | 4.292 | 98.500 | 60.000 | 1.761 | 56.045 | 220.598 | 299.660 |
| TOTAL | | 56.464 | 735.491 | 83.208 | 0 | 1.097.163 | 23.587 | 15.656 | 428.703 | 300.000 | 128.417 | 590.398 | 1.486.761 | 2.583.924 |

Informație privind prestarea serviciilor de consulting și consulting investițional de către participanții profesioniști la piața financiară nebanară în anul 2014

| Nr. d/o | Activitatea practică | Denumirea | Numărul contractelor încheiate, un. | | Numărul serviciilor prestate, un. | | Venitul obținut în rezultatul prestării serviciilor de consulting investițional, lei | | Abaterea absolută | | |
|---------------------|-------------------------------|----------------------------------|-------------------------------------|-----------|-----------------------------------|------------|--|------------------|-------------------|-------------------|------------------|
| | | | an.2014 | an.2013 | an.2014 | an.2013 | an.2014 | an.2013 | contracte, un | servicii prestate | venit, lei |
| 1. | consulting investițional (CI) | „Broker M-D” S.A. | 1 | 2 | 3 | 5 | 27000 | 18049,9 | -1 | -2 | 8950,1 |
| 2. | | „Proajioc” S.A. S.A. | 3 | 5 | 3 | 6 | 9781 | 20500 | -2 | -3 | -10719 |
| 3. | | „Codru” S.A. | 15 | 1 | 56 | 46 | 448760 | 313140 | 14 | 10 | 135620 |
| 4. | | „DAAC – Invest” | 0 | 1 | 0 | 1 | 0 | 15000 | -1 | -1 | -15000 |
| 5. | | ”Passim” S.A. | 0 | 12 | 0 | 14 | 0 | 26180 | -12 | -14 | -26180 |
| 6. | | ”Broker-Capital” S.A. | 0 | 3 | 1 | 3 | 6300 | 13300 | -3 | -2 | -7000 |
| 7. | | ”Fincom” S.A. | 0 | 1 | 0 | 1 | 0 | 8000 | -1 | -1 | -8000 |
| 8. | | BC ”Victoriabank” S.A. | 2 | 2 | 1 | 2 | 5000 | 5820 | 0 | -1 | -820 |
| 9. | | „Oldex” S.A. | 1 | 0 | 1 | 0 | 5000 | 0 | 1 | 1 | 5000 |
| Total: | | | 22 | 27 | 65 | 78 | 501841 | 419989,9 | -5 | -13 | 81851,1 |
| 10. | consulting (C) | „Depozitarul Central” S.A. | 50 | 25 | 51 | 27 | 175809 | 201554 | 25 | 24 | -25745 |
| 11. | | ”Bursa de Valori a Moldovei” S.A | 3 | 0 | 5 | 0 | 33502,37 | 0 | 3 | 5 | 33502,37 |
| 12. | | ”Bursa de Valori Chișinău” S.A. | 0 | 1 | 0 | 1 | 0 | 1500 | -1 | -1 | -1500 |
| 13. | | „Bartol Consulting” S.A. | 0 | 4 | 1 | 5 | 93700 | 242841 | -4 | -4 | -149141 |
| 14. | | ”Finactiv-Consulting” S.A. | 1 | 3 | 1 | 3 | 18000 | 34000 | -2 | -2 | -16000 |
| 15. | | „Grupa Financiară” S.A. | 10 | 7 | 12 | 7 | 22200 | 8960 | 3 | 5 | 13240 |
| 16. | | „Valinvest” S.A. | 5 | 7 | 6 | 12 | 92561 | 306000 | -2 | -6 | -213439 |
| 17. | | ”Registrator-Centru” S.A. | 9 | 7 | 19 | 16 | 35911 | 27200 | 2 | 3 | 8711 |
| 18. | | „Real-Registr” S.A. | 17 | 3 | 15 | 11 | 21100 | 45500 | 14 | 4 | -24400 |
| 19. | | ”Gest-Capital” S.A. | 3 | 4 | 2 | 3 | 52000 | 20000 | -1 | -1 | 32000 |
| 20. | | „BrokWest” S.A. | 1 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1 | 0 | 0 |
| 21. | ”Registru-Ind” S.A. | 2 | 11 | 4 | 8 | 14000 | 67200 | -9 | -4 | -53200 | |
| Total: | | | 101 | 72 | 116 | 93 | 558783,37 | 954755 | 29 | 23 | -395971,6 |
| TOTAL (CI+C) | | | 123 | 99 | 181 | 170 | 1060624,37 | 1374744,9 | 24 | 10 | -314120,5 |

Prime de asigurare subscrise în anul 2014

| Denumirea companiei de asigurare | Asigurarea obligatorie (02101+02102+02104) col.1 | Asigurarea benevolă col.1 | Total (010) col.1 | Cota de piață din total | Asigurarea de bunuri (col.2) | inclusiv asigurarea | | | Asigurarea de persoane (col.2) | inclusiv asigurarea | | | Asigurarea răspundere civilă | inclusiv | | | Prime încasate din reasigurări |
|----------------------------------|--|---------------------------|----------------------|-------------------------|------------------------------|-------------------------------------|--|--|--------------------------------|---------------------|---------------------|-------------------|------------------------------|--------------------|--------------------|---|--------------------------------|
| | | | | | | de vehicule terestre (Casco) col. 2 | de incediu și calamități naturale col. 2 | alte (0204+0205+0206+0207+0209) col. 2 | | de sănătate col. 2 | de accidente col. 2 | de viață col. 2 | | asigurarea internă | Carte Verde | alte (02103+02104+02105+02106+02111+0212+0213+0214+0215+0216+0217+0218) | |
| ACORD-GRUP SA | 6.616.611 | 50.126.917 | 56.743.528 | 4,7 | 34.280.521 | 12.938.420 | 2.604.484 | 18.737.617 | 5.279.231 | 2.678.207 | 2.601.024 | 0 | 17.181.645 | 6.616.611 | 0 | 10.565.034 | 2.131 |
| ASITO SA | 125.169.074 | 61.122.770 | 186.291.844 | 15,5 | 34.682.616 | 14.184.561 | 5.744.085 | 14.753.970 | 13.251.426 | 8.451.951 | 4.464.099 | 335.376 | 135.208.704 | 52.581.190 | 72.153.181 | 10.474.333 | 3.149.098 |
| ASTERRA GRUP SA | 17.182.740 | 45.003.912 | 62.186.652 | 5,2 | 34.995.164 | 29.093.046 | 3.899.732 | 2.002.386 | 5.995.562 | 5.299.863 | 695.699 | 0 | 21.195.926 | 16.817.882 | 0 | 4.378.044 | 0 |
| AUTO-SIGURANTA SA | 12.273.528 | 2.170.409 | 14.443.937 | 1,2 | 1.192.120 | 1.168.700 | 23.420 | 0 | 908.977 | 0 | 908.977 | 0 | 12.342.840 | 12.199.822 | 0 | 143.018 | 0 |
| DONARIS-GROUP SA | 83.860.317 | 45.327.048 | 129.187.365 | 10,7 | 32.154.555 | 26.431.091 | 4.585.837 | 1.137.626 | 8.933.933 | 7.748.519 | 1.185.414 | 0 | 88.098.877 | 23.231.604 | 60.378.124 | 4.489.150 | 0 |
| GALAS SA | 5.957.027 | 53.833.545 | 59.790.572 | 5,0 | 23.802.860 | 6.882.409 | 5.348.088 | 11.572.363 | 9.100.571 | 1.246.548 | 7.854.024 | 0 | 26.887.141 | 3.303.070 | 0 | 23.584.071 | 0 |
| GARANȚIE SA | 9.394.120 | 38.343.676 | 47.737.796 | 4,0 | 28.081.527 | 14.182.241 | 10.784.312 | 3.114.974 | 5.994.219 | 5.571.926 | 422.293 | 0 | 13.662.050 | 9.344.920 | 0 | 4.317.130 | 0 |
| GRAWE CARAT ASIGURĂRI SA | 21.793.938 | 115.956.511 | 137.750.449 | 11,4 | 31.907.495 | 28.928.591 | 2.962.098 | 16.806 | 82.527.606 | 4.871.699 | 1.737.708 | 75.918.199 | 23.315.347 | 14.248.798 | 7.408.380 | 1.658.169 | 0 |
| KLASSIKA ASIGURĂRI SA | 22.969.870 | 21.059.040 | 44.028.910 | 3,7 | 11.195.225 | 5.886.874 | 2.460.697 | 2.847.654 | 2.856.946 | 1.992.097 | 864.849 | 0 | 29.967.312 | 5.833.333 | 17.136.537 | 6.997.442 | 9.427 |
| MOLDASIG SA | 137.389.798 | 144.629.417 | 282.019.215 | 23,4 | 110.099.161 | 45.034.859 | 46.303.439 | 18.760.863 | 11.893.424 | 9.609.569 | 2.283.855 | 0 | 159.867.497 | 59.408.796 | 77.605.906 | 22.852.795 | 159.133 |
| MOLDCAARGO SA | 20.338.879 | 71.863.726 | 92.202.604 | 7,7 | 42.586.024 | 25.069.844 | 9.864.965 | 7.651.215 | 10.960.460 | 9.770.100 | 1.190.361 | 0 | 38.526.816 | 20.234.142 | 1.637 | 18.291.037 | 129.305 |
| MOLDOVA-ASTROVAZ SA | 8.106.287 | 1.512.173 | 9.618.460 | 0,8 | 834.382 | 834.382 | 0 | 0 | 677.791 | 494.550 | 183.241 | 0 | 8.106.287 | 2.612.609 | 5.487.723 | 5.955 | 0 |
| SIGUR-ASIGUR SA | 0 | 3.778.575 | 3.778.575 | 0,3 | 0 | 0 | 0 | 0 | 3.778.575 | 0 | 0 | 3.778.575 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| TRANSELIT SA | 12.353.921 | 24.659.091 | 37.013.012 | 3,1 | 12.173.325 | 8.911.394 | 2.111.664 | 1.150.267 | 3.212.147 | 2.620.148 | 591.999 | 0 | 21.627.540 | 12.102.796 | 0 | 9.524.744 | 0 |
| VICTORIA ASIGURARI SA | 25.750.892 | 14.967.635 | 40.718.527 | 3,4 | 12.462.787 | 11.647.149 | 460.251 | 355.388 | 2.246.997 | 2.038.636 | 208.361 | 0 | 26.008.743 | 2.461.889 | 23.278.003 | 268.851 | 0 |
| TOTAL | 509.157.001 | 694.354.445 | 1.203.511.446 | 100 | 410.447.761 | 231.193.560 | 97.153.072 | 82.101.130 | 167.617.865 | 62.393.812 | 25.191.903 | 80.032.150 | 621.996.725 | 240.997.462 | 263.449.491 | 117.549.773 | 3.449.094 |

Despăgubiri și indemnizații de asigurare plătite în anul 2014

| Denumirea companiei de asigurare | Asigurarea obligatorie (05101+05102+05104) | Asigurarea benevolă | Total | Cota de piață din total | Asigurarea de bunuri | inclusiv asigurarea | | | Asigurarea de persoane | inclusiv asigurarea | | | Asigurarea răspundere civilă | inclusiv | | | Sumele plătite pe riscurile primite în reasigurare |
|----------------------------------|--|---------------------|--------------------|-------------------------|----------------------|------------------------------|---|---------------------------------|------------------------|---------------------|------------------|------------------|------------------------------|--------------------|-------------------|--|--|
| | | | | | | de vehicule terestre (Casco) | de incendiu și alte calamități naturale | alte (0504+0505+0506+0507+0509) | | de sănătate | de accidente | de viață | | asigurarea internă | Carte Verde | alte (05103+05104+05105+05106+0511+0512+0513+0514+0515+0516+0517+0518) | |
| ACORD-GRUP SA | 1.992.394 | 21.273.757 | 23.266.151 | 4,53 | 19.279.695 | 5.367.115 | 13.895.541 | 17.039 | 720.495 | 445.197 | 275.298 | 0 | 3.265.961 | 1.992.394 | 0 | 1.273.567 | 0 |
| ASITO SA | 27.239.926 | 15.242.717 | 42.482.643 | 8 | 7.909.143 | 5.765.399 | 869.593 | 1.274.151 | 5.288.962 | 3.774.081 | 590.993 | 923.888 | 27.469.491 | 11.144.720 | 16.089.148 | 235.623 | 1.815.047 |
| ASTERRA GRUP SA | 5.676.144 | 17.115.398 | 22.791.542 | 4,44 | 14.061.380 | 13.906.720 | 154.660 | 0 | 1.146.612 | 1.057.526 | 89.086 | 0 | 7.583.550 | 5.676.144 | 0 | 1.907.406 | 0 |
| AUTO-SIGURANTA SA | 5.720.674 | 318.336 | 6.039.010 | 1,18 | 318.336 | 318.336 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 5.720.674 | 5.720.674 | 0 | 0 | 0 |
| DONARIS-GROUP SA | 20.072.944 | 21.043.603 | 41.116.546 | 8,01 | 16.967.698 | 16.820.476 | 148.259 | -1.037 | 3.008.882 | 1.881.296 | 1.127.586 | 0 | 21.139.966 | 10.238.060 | 9.834.884 | 1.067.022 | 0 |
| GALAS SA | 1.296.291 | 5.063.485 | 6.359.777 | 1,24 | 3.172.985 | 3.091.298 | 81.688 | 0 | 1.890.500 | 1.826.100 | 64.400 | 0 | 1.296.291 | 1.296.291 | 0 | 0 | 0 |
| GARANȚIE SA | 6.598.973 | 15.061.960 | 21.660.933 | 4 | 13.127.039 | 10.954.484 | 105.281 | 2.067.274 | 1.890.451 | 1.730.516 | 159.935 | 0 | 6.643.443 | 6.598.973 | 0 | 44.470 | 0 |
| GRAWE CARAT ASIGURĂRI SA | 10.980.998 | 16.522.869 | 27.503.867 | 5,36 | 12.212.838 | 11.864.135 | 292.292 | 56.411 | 4.307.557 | 1.270.233 | 539.673 | 2.497.651 | 10.983.472 | 5.620.753 | 5.360.245 | 2.474 | 0 |
| KLASSIKA ASIGURĂRI SA | 5.144.406 | 3.093.714 | 8.238.120 | 1,61 | 2.548.745 | 2.487.958 | 24.754 | 36.033 | 528.416 | 412.216 | 116.200 | 0 | 5.157.947 | 2.668.511 | 2.475.895 | 13.541 | 3.012 |
| MOLDASIG SA | 47.453.361 | 185.530.707 | 232.984.068 | 45,41 | 29.320.937 | 23.147.871 | 6.157.530 | 15.536 | 2.859.734 | 2.770.838 | 88.896 | 0 | 200.803.397 | 24.053.753 | 23.399.608 | 153.350.036 | 0 |
| MOLDCARGO SA | 20.659.770 | 31.261.121 | 51.920.891 | 10,12 | 26.593.845 | 22.074.458 | 163.865 | 4.355.522 | 4.580.827 | 4.205.004 | 375.823 | 0 | 20.700.481 | 9.020.382 | 11.639.388 | 40.711 | 45.738 |
| MOLDOVA-ASTROVAZ SA | 4.833.732 | 418.105 | 5.251.837 | 1,02 | 414.220 | 311.090 | 0 | 103.130 | 3.885 | 3.885 | 0 | 0 | 4.833.732 | 1.246.692 | 3.587.040 | 0 | 0 |
| SIGUR-ASIGUR SA | 0 | 175.724 | 175.724 | 0,03 | 0 | 0 | 0 | 0 | 175.724 | 0 | 0 | 175.724 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| TRANSELIT SA | 4.353.455 | 5.054.255 | 9.407.710 | 1,83 | 4.598.613 | 4.564.845 | 33.768 | 0 | 451.642 | 346.770 | 104.872 | 0 | 4.353.455 | 4.353.455 | 0 | 0 | 4.000 |
| VICTORIA ASIGURARI SA | 2.793.622 | 11.088.221 | 13.881.843 | 2,71 | 10.517.218 | 10.166.010 | 351.208 | 0 | 571.003 | 393.888 | 62.035 | 115.080 | 2.793.622 | 1.296.462 | 1.497.160 | 0 | 0 |
| TOTAL | 164.816.690 | 348.263.973 | 513.080.663 | 100 | 161.042.693 | 130.840.195 | 22.278.439 | 7.924.059 | 27.424.690 | 20.117.550 | 3.594.797 | 3.712.343 | 322.745.482 | 90.927.264 | 73.883.368 | 157.934.850 | 1.867.797 |

Bilanțul contabil al societăților de asigurare conform situației la finele anului 2014

| Denumirea companiei de asigurare | Active pe termen lung | | Active curente | | Total active | | Capital propriu | | Datorii pe termen lung | | Datorii pe termen scurt | | Total pasiv | |
|----------------------------------|-----------------------|---------------|----------------|---------------|---------------|---------------|-----------------|---------------|------------------------|---------------|-------------------------|-------------|---------------|---------------|
| | 2013 | 2014 | 2013 | 2014 | 2013 | 2014 | 2013 | 2014 | 2013 | 2014 | 2013 | 2014 | 2013 | 2014 |
| ACORD-GRUP SA | 24.662.917 | 35.037.358 | 65.135.839 | 62.015.081 | 65.135.839 | 97.052.439 | 21.928.008 | 40.976.435 | 33.773.390 | 47.709.318 | 9.434.441 | 8.366.686 | 65.135.839 | 97.052.439 |
| ASITO SA | 354.732.577 | 294.416.688 | 452.155.715 | 112.793.352 | 452.155.715 | 407.210.041 | 143.919.254 | 91.376.150 | 229.674.804 | 281.421.516 | 78.561.657 | 34.412.375 | 452.155.715 | 407.210.041 |
| ASTERRA GRUP SA | 28.607.415 | 36.598.098 | 50.385.953 | 36.505.658 | 50.385.953 | 73.103.756 | 21.684.586 | 28.707.460 | 23.930.121 | 36.771.457 | 4.771.246 | 7.624.839 | 50.385.953 | 73.103.756 |
| AUTO-SIGURANTA SA | 24.333.493 | 26.934.380 | 29.635.823 | 3.388.390 | 29.635.823 | 30.322.770 | 19.220.479 | 18.789.280 | 9.243.086 | 9.708.574 | 1.172.258 | 1.824.916 | 29.635.823 | 30.322.770 |
| DONARIS-GROUP SA | 34.200.698 | 36.057.667 | 112.586.615 | 118.034.045 | 112.586.615 | 154.091.712 | 20.580.927 | 43.380.310 | 72.896.057 | 90.511.165 | 19.109.631 | 20.200.238 | 112.586.615 | 154.091.712 |
| EUROASIG SA | 17.757.963 | 0 | 44.618.489 | 0 | 44.618.489 | 0 | 2.991.622 | 0 | 37.739.601 | 0 | 3.887.266 | 0 | 44.618.489 | 0 |
| EXIM-ASINT SA | 13.054.051 | 12.491.265 | 19.878.210 | 6.522.955 | 19.878.210 | 19.014.220 | 14.473.904 | 14.446.865 | 4.956.997 | 2.624.248 | 447.309 | 1.943.106 | 19.878.210 | 19.014.220 |
| GALAS SA | 26.443.554 | 30.998.019 | 75.708.663 | 58.558.446 | 75.708.663 | 89.556.464 | 16.091.800 | 21.946.211 | 30.071.478 | 33.344.146 | 29.545.386 | 34.266.108 | 75.708.663 | 89.556.464 |
| GARANȚIE SA | 19.775.530 | 22.297.895 | 49.076.507 | 43.686.137 | 49.076.507 | 65.984.032 | 21.367.366 | 28.282.599 | 22.797.689 | 26.828.663 | 4.911.452 | 10.872.770 | 49.076.507 | 65.984.032 |
| GRAWE CARAT ASIGURĂRI SA | 65.555.067 | 95.892.127 | 387.736.233 | 369.996.542 | 387.736.233 | 465.888.669 | 96.689.090 | 103.091.977 | 259.520.389 | 312.533.300 | 31.526.753 | 50.263.393 | 387.736.233 | 465.888.669 |
| KLASSIKA ASIGURĂRI SA | 29.563.562 | 34.881.434 | 58.760.481 | 41.322.628 | 58.760.481 | 76.204.062 | 26.398.786 | 33.660.854 | 25.058.264 | 35.037.002 | 7.303.431 | 7.506.206 | 58.760.481 | 76.204.062 |
| MOLDASIG SA | 469.680.176 | 474.810.454 | 585.978.529 | 138.690.648 | 585.978.529 | 613.501.102 | 357.337.322 | 386.550.897 | 191.047.138 | 169.237.313 | 37.594.069 | 57.712.891 | 585.978.529 | 613.501.102 |
| MOLDCARGO SA | 70.882.093 | 51.086.634 | 137.756.119 | 64.357.233 | 137.756.119 | 115.443.867 | 45.813.956 | 35.217.009 | 67.173.844 | 57.390.800 | 24.768.320 | 22.836.058 | 137.756.119 | 115.443.867 |
| MOLDOVA-ASTROVAZ SA | 23.019.678 | 25.403.342 | 49.244.780 | 20.992.088 | 49.244.780 | 46.395.430 | 30.880.064 | 29.014.760 | 10.657.795 | 6.998.318 | 7.706.921 | 10.382.351 | 49.244.780 | 46.395.430 |
| SIGUR-ASIGUR SA | 225.039.307 | 235.921.247 | 227.802.490 | 2.887.489 | 227.802.490 | 238.808.736 | 204.451.680 | 213.872.245 | 13.455.398 | 15.104.683 | 9.895.412 | 9.831.808 | 227.802.490 | 238.808.736 |
| TRANSELIT SA | 23.656.712 | 32.231.367 | 36.739.987 | 19.833.030 | 36.739.987 | 52.064.397 | 12.386.045 | 17.999.534 | 20.805.900 | 23.765.801 | 3.548.042 | 10.299.062 | 36.739.987 | 52.064.397 |
| VICTORIA ASIGURĂRI SA | 23.921.350 | 34.091.501 | 42.011.699 | 14.227.911 | 42.011.699 | 48.319.412 | 12.712.205 | 23.210.286 | 23.879.636 | 20.891.354 | 5.419.858 | 4.217.772 | 42.011.699 | 48.319.412 |
| TOTAL | 1.474.886.143 | 1.479.149.478 | 2.425.212.133 | 1.113.811.632 | 2.425.212.133 | 2.592.961.109 | 1.068.927.094 | 1.130.522.872 | 1.076.681.587 | 1.169.877.658 | 279.603.451 | 292.560.579 | 2.425.212.132 | 2.592.961.108 |

Lista societăților de asigurare cu capital străin

| Nr. ord. | Societăți de asigurare | Țara de origine a investitorului străin | Capitalul social, mii lei | Capitalul străin în capitalul social, mii lei | Cota parte a capitalului străin în capitalul social |
|----------------------------|------------------------------|---|---------------------------|---|---|
| 1 | „ASITO” S.A. | Marea Britanie | 46,5 | 22,5 | 48,4 |
| 2 | „DONARIS GROUP” S.A. | Austria | 37,8 | 35,4 | 93,8 |
| 3 | „GRAWE CARAT ASIGURĂRI” S.A. | Austria, România | 57,4 | 56,8 | 99,0 |
| 4 | „TRANSELIT” S.A. | Marea Britanie | 15,0 | 0,4 | 2,7 |
| 5 | „VICTORIA ASIGURĂRI” S.A. | Olanda | 21,5 | 18,7 | 87,2 |
| Total pe 5 companii | | | 178,2 | 133,8 | x |
| TOTAL pe piață | | | 505,5 | 133,8 | 26,5 |

Plasarea rezervelor și fondurilor de asigurare ale societăților de asigurare conform situației la finele anului 2014

| Denumirea companiei de asigurare | Rezerva de asigurare-generală, lei | Marja de solvabilitate disponibilă-generală (MSD) lei | Rata solvabilității, % | Marja minimă de solvabilitate-generală | Rezerva de asigurare-viață, lei | Marja de solvabilitate disponibilă-viață (MSD) lei | Rata solvabilității, % | Marja minimă de solvabilitate-viață | Valori mobiliare emise de Guvernul RM sau de altă autoritate de stat | Valorile mobiliare emise de Guvern, Banca Centrală ale altui stat sau de o organizație financiară internațională | Valorile mobiliare corporative tranzacționate pe o piață reglementată (bursă) a RM | Valorile mobiliare corporative care nu sînt tranzacționate pe o piață reglementată (bursă) a RM | Disponibilități bănești în casierie | Disponibilități în conturi de decontare curente în instituții financiare licențiate de BNM, inclusiv în valută străină | Depozitele și investițiile în instituții financiare licențiate de BNM | Terenurile sau construcțiile separate sau cele care pot fi considerate efectiv ca o singură investiție, într-un interes legal real într-o proprietate imobiliară | Creanțele aferente primelor subscrise, în măsura în care nu sînt mai vechi de 60 de zile | Cota reasigurătorului în rezervele tehnice | Total general |
|----------------------------------|------------------------------------|---|------------------------|--|---------------------------------|--|------------------------|-------------------------------------|--|--|--|---|-------------------------------------|--|---|--|--|--|---------------|
| ACORD-GRUP SA | 47.709.318 | 33.472.302 | 223,1 | 15.000.000 | 0 | 0 | 0 | 0 | 6.844.305 | 0 | 0 | 0 | 150.124 | 21.64.713 | 11.247.069 | 0 | 324.7069 | 31062190 | 54715470 |
| ASTITO SA | 155.962.849 | 96.264.758 | 279,4 | 34.456.226 | 105.393.403 | 5.961.357 | 153,8 | 3.876.954 | 19.873.967 | 0 | 21.836.682 | 0 | 923.293 | 9.269.525 | 43.698.526 | 98.603.140 | 7748105 | 3430566 | 205383804 |
| GRUP SA | 36.439.317 | 25.749.806 | 171,7 | 15.000.000 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1.215.415 | 1.209.668 | 15.776.312 | 16.205.540 | 6077077 | 925468 | 41409481 |
| AUTO-SIGURANTA SA | 9.591.016 | 17.728.184 | 118,2 | 15.000.000 | 0 | 0 | 0 | 0 | 8.300.470 | 0 | 1.371.390 | 1.371.390 | 437.731 | 950.572 | 0 | 5.836.407 | 0 | 0 | 16896569 |
| DONARIS-GROUP SA | 90.511.165 | 40.367.408 | 177,1 | 22.799.048 | 0 | 0 | 0 | 0 | 56.056.194 | 0 | 0 | 0 | 991.608 | 8.162.885 | 37.007.610 | 2.100.538 | 7359511 | 16481997 | 128160543 |
| GALAS SA | 33.335.258 | 16.505.028 | 110,0 | 15.000.000 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 440.579 | 347.532 | 1.158.439 | 5.792.193 | 0 | 1737658 | 26750873 | 36227272 |
| GARANTEE SA | 25.560.470 | 16.088.100 | 107,3 | 15.000.000 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 27.111 | 2.449.905 | 14.027.864 | 11.222.291 | 2124975 | 2504742 | 32356889 |
| GRABE CARAT ASIGURARI SA | 48.966.990 | 20.737.017 | 138,2 | 15.000.000 | 262.584.283 | 71.865.253 | 319,4 | 22.500.000 | 252.156.156 | 0 | 0 | 49.170 | 142.724 | 10.629.301 | 73.313.085 | 41.264.135 | 3503898 | 18093462 | 399151931 |
| KLASSIKA ASIGURARI SA | 34.704.189 | 26.258.694 | 175,1 | 15.000.000 | 0 | 0 | 0 | 0 | 6.026.831 | 0 | 5.615.041 | 0 | 825.363 | 3.743.360 | 9.437.479 | 0 | 5400309 | 2270584 | 33318966 |
| MODDASIG SA | 169.237.313 | 316.942.288 | 508,6 | 62.315.478 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 8.241.550 | 0 | 3.923.878 | 10.907.491 | 72.590.865 | 11.389.640 | 14766312 | 28696108 | 150513844 |
| MODDARGO SA | 56.008.820 | 21.170.914 | 130,9 | 16.174.034 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 77.340 | 77.340 | 483.561 | 1.041.815 | 7.300.000 | 15.958.924 | 7979462 | 8203753 | 41104855 |
| MODPOVA-ASTROVAZ SA | 6.698.318 | 20.914.061 | 139,4 | 15.000.000 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 345.250 | 601.113 | 5.178.750 | 4.603.333 | 790500 | 189985 | 11708931 |
| SIGUR-ASIGUR SA | 0 | 0 | 0,0 | 0 | 15.104.632 | 212.396.894 | 944,0 | 22.500.000 | 1.806.843 | 0 | 8.260.149 | 1.220 | 91.217 | 187.123 | 3.390.702 | 9.041.873 | 164302 | 0 | 22943429 |
| TRANSSELT SA | 23.764.783 | 15.795.619 | 105,3 | 15.000.000 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 282.556 | 2.326.745 | 2.680.760 | 10.705.142 | 4014428 | 2001928 | 22011559 |
| VICTORIA ASIGURARI SA | 19.897.850 | 22.532.934 | 149,8 | 15.000.000 | 993.504 | 0 | 0 | 39.740 | 0 | 0 | 11.000 | 0 | 93.904 | 2.448.496 | 7.345.489 | 0 | 3480499 | 1419638 | 14799027 |
| TOTAL | 758.387.654 | 690.527.113 | X | 285.744.785 | 384.075.872 | 290.223.504 | X | 48.916.695 | 351.064.766 | 0 | 45.413.151 | 1.938.699 | 10.281.267 | 57.251.151 | 308.786.704 | 226.930.961 | 68392105 | 142031295 | 121064270 |

Informație privind asigurarea subvenționată a riscurilor de producție în agricultură în anul calendaristic 2014*

| nr | Culturile agricole asigurate | Grindină | | | | Îngheturi de iarnă | | | | Îngheturi de primăvară | | | | Secetă excesivă | | | | Alte riscuri | | | | Suma totală a primelor de asigurare subscrise, lei | % din total încasări | Suma totală a despăgubirilor plătite, lei | % din total plăți | |
|----|------------------------------|---------------|------------------------|------------------------------------|--------------------------|--------------------|------------------------|------------------------------------|--------------------------|------------------------|------------------------|------------------------------------|--------------------------|-----------------|------------------------|------------------------------------|--------------------------|---------------|------------------------|------------------------------------|--------------------------|--|----------------------|---|-------------------|-------|
| | | Suprafața, ha | Suma de asigurare, lei | Prima de asigurare subscrisă*, lei | Despăgubiri plătite, lei | Suprafața, ha | Suma de asigurare, lei | Prima de asigurare subscrisă*, lei | Despăgubiri plătite, lei | Suprafața, ha | Suma de asigurare, lei | Prima de asigurare subscrisă*, lei | Despăgubiri plătite, lei | Suprafața, ha | Suma de asigurare, lei | Prima de asigurare subscrisă*, lei | Despăgubiri plătite, lei | Suprafața, ha | Suma de asigurare, lei | Prima de asigurare subscrisă*, lei | Despăgubiri plătite, lei | | | | | |
| 1 | Livada (roada) | 2.372,89 | 109.244.870,00 | 6.476.620,13 | 0,00 | 1.301,60 | 63.868.340,00 | 3.680.239,00 | 0,00 | 1.491,83 | 69.890.140,00 | 4.845.717,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 152.525.761,3 | 26,77 | 1.847.946,00 | 36,42 |
| 2 | Floarea soarelui | 8.618,00 | 95.505.500,00 | 4.745.225,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 6.321,00 | 70.237.500,00 | 4.916.625,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 9.661.850,00 | 16,95 | 0,00 | 0,00 |
| 3 | Grâu de toamnă | 10.095,52 | 65.031.262,00 | 2.622.516,00 | 146.244,00 | 9.217,52 | 58.266.762,00 | 2.237.528,50 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 8.250,52 | 49.841.512,00 | 3.711.986,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 8.572.030,50 | 15,04 | 146.244,00 | 2,88 |
| 4 | Legume | 215,00 | 9.723.500,00 | 653.060,00 | 1.776.190,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 653.060,00 | 1,15 | 1.776.190,00 | 35,00 | |
| 5 | Orz de toamnă | 932,00 | 4.710.000,00 | 220.500,00 | 0,00 | 1.108,00 | 6.215.000,00 | 273.240,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 882,00 | 4.410.000,00 | 340.800,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 834.540,00 | 1,46 | 0,00 | 0,00 |
| 6 | Porumb | 3.651,00 | 42.649.400,00 | 1.761.506,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 2.515,00 | 25.538.000,00 | 1.787.660,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 3.549.166,00 | 6,23 | 0,00 | 0,00 |
| 7 | Plantați de viță-de-vie | 113,10 | 2.352.350,00 | 157.396,75 | 154.584,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 93,30 | 1.632.750,00 | 106.128,75 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 263.525,50 | 0,46 | 154.584,00 | 3,05 | |
| 8 | Plantați pomicele | 76,67 | 4.147.650,00 | 276.936,00 | 214.633,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 276.936,00 | 0,49 | 21.463,30 | 0,42 | |

| | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
|----|------------------|----------------------------|--------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------|----------------------------|---------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------|---------------------------|---------------------------------|-------------------------------|-------------|----------------------------|---------------------------------|--|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------|-----------------------------|-------------------------------------|--------------------|--------------------------|--------------------|
| 9 | Rapiță de toamnă | 1.57 6,67 | 16.2 10.0 40,0 0 | 968. 032, 00 | 0,00 | 956 ,67 | 10.21 0.040 ,00 | 1.00 3.75 3,00 | 1.64 8.97 5,00 | 0,0 0 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 321 ,67 | 3.860.0 40,00 | 270 .20 3,0 0 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 2.03 6.58 8,00 | 3,57 | 0,00 | 0,00 |
| 10 | Sfeclă de zahăr | 505, 00 | 9.77 4.03 5,00 | 511. 955, 00 | 136. 500, 00 | 0,0 0 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,0 0 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 345 ,00 | 7.548.3 50,00 | 891 .63 5,0 0 | 1.53 4.60 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 977. 555, 00 | 1,72 | 136.50 0,00 | 2,69 |
| 11 | Soia | 1.60 7,00 | 17.3 19.9 00,0 0 | 835. 385, 00 | 0,00 | 0,0 0 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,0 0 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 1.1 65, 00 | 13.208. 500,00 | 917 .84 5,0 0 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 1.75 3.23 0,00 | 3,08 | 0,00 | 0,00 |
| 12 | Struguri | 1.14 7,03 | 53.7 02.0 56,0 0 | 3.61 2.27 3,00 | 0,00 | 651 ,30 | 31.09 9.652 ,00 | 2.98 0.61 2,00 | 205. 480, 00 | 622 ,30 | 29.68 7.652 ,00 | 1.84 6.25 9,00 | 0,0 0 | 0,00 | 0,00 | 0,0 0 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 7.83 9.14 4,00 | 13,7 6 | 856.49 9,00 | 16,8 8 |
| 13 | Tutun | 15,0 0 | 1.20 0.00 00,0 0,00 | 60.0 00,0 0 | 0,00 | 0,0 0 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,0 0 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 15, 00 | 1.200.0 00,00 | 84. 000 ,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 144. 000, 00 | 0,25 | 0,00 | 0,00 |
| 14 | Animale | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,0 0 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,0 0 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,0 0 | 0,00 | 0,0 0 | 0,00 | 2.39 2.63 8,30 | 90.6 27.1 76,6 0 | 5.17 2.00 6,34 | 134. 717, 98 | 5.17 2.00 6,34 | 9,08 | 134.71 7,98 | 2,65 |
| | Total | 30.9 24,8 8 | 431. 570. 563, 00 | 22.9 01.4 04,8 8 | 2.23 4.98 1,30 | 13. 235 ,09 | 169.6 59.79 4,00 | 10.1 75.3 72,5 0 | 1.85 4.45 5,00 | 2.2 07, 43 | 101.2 10.54 2,00 | 6.79 8.10 4,75 | 0,00 | 19. 815 ,19 | 175.84 3.902,0 0 | 12. 920 .75 4,0 0 | 1.53 4.60 0,00 | 2.39 2.63 8,30 | 90.6 27.1 76,6 0 | 5.17 2.00 6,34 | 134. 717, 98 | 56.9 86.2 07,4 7 | 100, 00 | 5.074.1 44,28 | 100, 00 |

* Datele sunt fără Compania de Asigurări „ASTERRA GRUP” S.A.

Raport privind operațiunile de reasigurare

| Denumirea companiei de asigurare | Total prime brute subscrise (viață și generale) | Primele de asigurare încasate pe riscurile primite în reasigurare | Total prime cedate în reasigurare (viață și generale) | Asigurări generale | | | Asigurări de viață | | |
|----------------------------------|---|---|---|-----------------------|-----------------------------|---|-----------------------|-----------------------------|---|
| | | | | Prime brute subscrise | Prime cedate în reasigurare | Ponderea primei cedate în prima brută subscrisă | Prime brute subscrise | Prime cedate în reasigurare | Ponderea primei cedate în prima brută subscrisă |
| ACORD-GRUP SA | 56.743.528 | 2.131 | 22.076.251 | 56.743.528 | 22.076.251 | 38,9 | 0 | 0 | 0 |
| ASITO SA | 186.291.844 | 3.149.098 | 16.060.032 | 185.956.468 | 16.060.032 | 8,6 | 335.376 | 0 | 0 |
| ASTERRA GRUP SA | 62.186.652 | 0 | 1.524.403 | 62.186.652 | 1.524.403 | 2,5 | 0 | 0 | 0 |
| AUTO-SIGURANTA SA | 14.443.937 | 0 | 0 | 14.443.937 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| DONARIS-GROUP SA | 129.187.365 | 0 | 31.501.627 | 129.187.365 | 31.501.627 | 24,4 | 0 | 0 | 0 |
| EXIM-ASINT SA | 39.700 | 0 | 0 | 39.700 | 0 | 0,0 | 0 | 0 | 0 |
| GALAS SA | 59.790.572 | 0 | 39.291.458 | 59.790.572 | 39.291.458 | 65,7 | 0 | 0 | 0 |
| GARANȚIE SA | 47.737.796 | 0 | 7.553.680 | 47.737.796 | 7.553.680 | 15,8 | 0 | 0 | 0 |
| GRAWE CARAT ASIGURĂRI SA | 137.750.449 | 0 | 25.926.938 | 61.832.249 | 22.528.197 | 36,4 | 75.918.199 | 3.398.741 | 4,5 |
| KLASSIKA ASIGURĂRI SA | 44.028.910 | 9.427 | 5.348.192 | 44.028.910 | 5.348.192 | 12,1 | 0 | 0 | 0 |
| MOLDASIG SA | 282.019.215 | 159.133 | 54.629.486 | 282.019.215 | 54.629.486 | 19,4 | 0 | 0 | 0 |
| MOLDCARGO SA | 92.202.604 | 129.305 | 19.302.063 | 92.202.604 | 19.302.063 | 20,9 | 0 | 0 | 0 |
| MOLDOVA-ASTROVAZ SA | 9.618.460 | 0 | 744.049 | 9.618.460 | 744.049 | 7,7 | 0 | 0 | 0 |
| SIGUR-ASIGUR SA | 3.778.575 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 3.778.575 | 0 | 0 |
| TRANSELIT SA | 37.013.012 | 0 | 5.288.587 | 37.013.012 | 5.288.587 | 14,3 | 0 | 0 | 0 |
| VICTORIA ASIGURARI SA | 40.718.527 | 0 | 6.104.603 | 40.718.527 | 6.104.603 | 15,0 | 0 | 0 | 0 |
| TOTAL | 1.203.551.146 | 3.449.094 | 235.351.368 | 1.123.518.995 | 231.952.627 | 20,6 | 80.032.150 | 3.398.741 | 4,2 |

Indicatori principali de activitate a societăților de asigurare la finele anului 2014

| Nr. ord. | Denumirea companiei de asigurare | Active total | Active nete | Capitalul statutar achitat | Rezerve tehnice | | Despăgubiri și indemnizații plătite | inclusiv recompensa procentuală a pagubelor pe riscurile primite în reasigurare | Prime brute subscrise | inclusiv primele de asigurare și portofoliul de prime încasate pe riscurile primite în reasigurare | Primele transmise în reasigurare | Profitul (pierderea) perioadei raportate pînă la impozitare |
|----------|----------------------------------|----------------------|----------------------|----------------------------|-----------------------|-----------------------|-------------------------------------|---|-----------------------|--|----------------------------------|---|
| | | | | | în asigurări generale | în asigurări de viață | | | | | | |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 9 | 10 | 11 | 12 | 13 | 14 |
| 1. | ACORD-GRUP SA | 97.052.439 | 40.976.435 | 37.000.075 | 47.709.318 | 0 | 23.266.151 | 0 | 56.743.528 | 2.131 | 22.076.251 | -35.198 |
| 2. | ASITO SA | 407.210.041 | 91.376.150 | 46.515.340 | 261.356.252 | 105.393.403 | 42.482.643 | 1.815.047 | 186.291.844 | 3.149.098 | 16.060.032 | -54.766.074 |
| 3. | ASTERRA GRUP SA | 73.103.756 | 28.707.460 | 22.508.888 | 36.439.317 | 0 | 22.791.542 | 0 | 62.186.652 | 0 | 1.524.403 | 4.171.795 |
| 4. | AUTO-SIGURANTA SA | 30.322.770 | 18.789.280 | 17.964.700 | 9.591.016 | 0 | 6.039.010 | 0 | 14.443.937 | 0 | 0 | -542.826 |
| 5. | DONARIS-GROUP SA | 154.091.712 | 43.380.310 | 37.776.510 | 90.511.165 | 0 | 41.116.546 | 0 | 129.187.365 | 0 | 31.501.627 | -9.497.124 |
| 7. | EXIM-ASINT SA | 19.014.220 | 14.446.865 | 15.000.000 | 1.100.523 | 0 | 534.148 | 0 | 39.700 | 0 | 0 | 37.642 |
| 8. | GALAS SA | 89.556.464 | 21.946.211 | 15.000.072 | 33.335.258 | 0 | 6.359.777 | 0 | 59.790.572 | 0 | 39.291.458 | 6.471.336 |
| 9. | GARANȚIE SA | 65.984.032 | 28.282.599 | 19.800.000 | 25.560.470 | 0 | 21.660.933 | 0 | 47.737.796 | 0 | 7.553.680 | 7.202.731 |
| 10. | GRAWE CARAT ASIGURĂRI SA | 465.888.669 | 103.091.977 | 57.378.000 | 311.551.273 | 262.584.283 | 27.503.867 | 0 | 137.750.449 | 0 | 25.926.938 | 5.995.789 |
| 11. | KLASSIKA ASIGURĂRI SA | 76.204.062 | 33.660.854 | 21.651.000 | 34.704.189 | 0 | 8.238.120 | 3.012 | 44.028.910 | 9.427 | 5.348.192 | 8.039.151 |
| 12. | MOLDASIG SA | 613.501.102 | 386.550.897 | 60.000.000 | 169.237.313 | 0 | 232.984.068 | 0 | 282.019.215 | 159.133 | 54.629.486 | 26.250.680 |
| 13. | MOLDCARGO SA | 115.443.867 | 35.217.009 | 30.000.000 | 56.008.820 | 0 | 51.920.891 | 45.738 | 92.202.604 | 129.305 | 19.302.063 | -9.837.598 |
| 14. | MOLDOVA-ASTROVAZ SA | 46.395.430 | 29.014.760 | 21.000.000 | 6.698.318 | 0 | 5.251.837 | 0 | 9.618.460 | 0 | 744.049 | -2.800.165 |
| 15. | SIGUR-ASIGUR SA | 238.808.736 | 213.872.245 | 67.400.000 | 15.104.682 | 15.104.682 | 175.724 | 0 | 3.778.575 | 0 | 0 | 9.555.323 |
| 16. | TRANSELIT SA | 52.064.397 | 17.999.534 | 15.000.000 | 23.764.783 | 0 | 9.407.710 | 4.000 | 37.013.012 | 0 | 5.288.587 | 1.636.728 |
| 17. | VICTORIA ASIGURARI SA | 48.319.412 | 23.210.286 | 21.500.000 | 20.891.354 | 993.504 | 13.881.843 | 0 | 40.718.527 | 0 | 6.104.603 | 4.454.864 |
| | TOTAL | 2.592.961.109 | 1.130.522.872 | 505.494.585 | 1.143.564.050 | 384.075.872 | 513.614.811 | 1.867.797 | 1.203.551.146 | 3.449.094 | 235.351.368 | -3.662.947 |

Rezultate financiare ale brokerilor de asigurare și/sau reasigurare

| Nr. | Denumirea brokerilor de asigurare/reasigurare | Capitalul social | Numărul de contracte intermediare | | Prime brute subscrise intermediare | | Venituri din activitatea de intermediere | |
|-----|--|------------------|-----------------------------------|--------|------------------------------------|------------|--|------------|
| | | | 2013 | 2014 | 2013 | 2014 | 2013 | 2014 |
| 1 | BA "PROCOMPASGRUP" S.R.L. | 25.000 | 6.231 | 9.261 | 4.347.717 | 6.601.009 | 1.298.194 | 2.046.747 |
| 2 | BAR "ASIGVITAL" S.R.L. | 25.000 | 644 | 813 | 2.138.565 | 2.745.914 | 564.652 | 706.263 |
| 3 | BAR "BLAJCO ASIST" S.R.L. | 25.000 | 16.014 | 2.324 | 13.960.324 | 11.280.756 | 2.589.397 | 3.272.350 |
| 4 | * BA "DUVISTAR" S.R.L. / BA "ALFASIG" SRL | 25.000 | 279 | 0 | 583.924 | 0 | 187.972 | 0 |
| 5 | "ANAVIMAX BROKER ASIGURARE DE VIATA" S.R.L. | 53.000 | 14 | 12 | 895.391 | 778.807 | 35.275 | 27.027 |
| 6 | BAR "ERVAX GRUP" S.R.L. | 25.400 | 2.293 | 2.609 | 10.289.897 | 12.693.355 | 2.941.111 | 3.382.136 |
| 7 | BAR "COVERINS" S.R.L. | 40.000 | 3.348 | 1.289 | 9.752.029 | 6.126.127 | 2.272.665 | 1.913.388 |
| 8 | SC "AV BROKER DE ASIGURARE REASIGURARE" S.R.L. | 65.000 | 4.353 | 3.774 | 4.014.706 | 3.322.720 | 1.081.101 | 887.865 |
| 9 | SC "T.A.T.I. GRUP BROKER DE ASIGURARE" S.R.L. | 50.000 | 3.154 | 2.696 | 5.531.785 | 5.012.420 | 1.549.635 | 1.480.635 |
| 10 | BAR "LUCIADA" S.R.L. | 25.400 | 2.513 | 2.938 | 3.332.123 | 3.385.365 | 979.070 | 943.414 |
| 11 | ÎCS "EUROLIFE BROKER DE ASIGURARE " S.R.L. | 661.180 | 4.927 | 4.984 | 17.860.411 | 18.714.228 | 15.810.034 | 17.408.339 |
| 12 | BA "BROKER EXPERT" S.R.L. | 25.000 | 1.607 | 4.572 | 2.776.874 | 5.063.687 | 716.127 | 1.003.064 |
| 13 | SC "BROKERASIG" S.R.L. | 25.400 | 2.980 | 2.072 | 5.628.920 | 3.948.067 | 1.455.101 | 881.931 |
| 14 | BAR "TOP BROKER" S.R.L. | 31.250 | 1.818 | 1.841 | 2.404.152 | 2.735.328 | 669.646 | 738.750 |
| 15 | BAR "PRODEVIZ" S.R.L. | 25.000 | 64.109 | 83.196 | 28.361.128 | 28.991.030 | 8.444.653 | 8.165.847 |
| 16 | ÎCS "WVP BROKER DE ASIGURARE " S.R.L. | 36.307 | 1.798 | 1.920 | 3.803.432 | 5.113.877 | 843.476 | 879.064 |
| 17 | SC "AMP BROKER" S.R.L. | 30.000 | 6.806 | 7.345 | 11.022.521 | 12.840.838 | 2.996.891 | 3.547.799 |
| 18 | BAR "OMNIS" S.R.L. | 25.000 | 813 | 1.342 | 1.596.741 | 1.061.943 | 531.907 | 312.730 |
| 19 | * BAR "ELITA-BROKER" S.R.L. | 25.000 | 1.017 | 0 | 1.952.916 | 0 | 538.156 | 0 |
| 20 | BAR "AUTOBIN-GRUP" S.R.L. | 25.000 | 3.062 | 3.667 | 3.690.801 | 4.101.222 | 1.084.553 | 1.160.874 |
| 21 | BAR "MARIASIG" S.R.L. | 25.000 | 1.781 | 1.992 | 829.656 | 831.625 | 224.892 | 264.373 |
| 22 | BA "GM-ASIGRUP" S.R.L. | 25.400 | 909 | 894 | 1.249.701 | 2.162.344 | 479.718 | 591.395 |
| 23 | BAR "PARTENER-BROKER" S.R.L. | 25.000 | 21.218 | 15.487 | 13.364.936 | 7.691.337 | 4.782.168 | 2.860.279 |
| 24 | BAR "BIRMAN GRUP" S.R.L. | 25.000 | 3.364 | 3.214 | 2.324.684 | 2.354.350 | 635.808 | 750.869 |
| 25 | ÎM BAR "SKY BROKER" S.R.L. | 25.000 | 12 | 5 | 76.688 | 35.924 | 28.318 | 0 |
| 26 | BA "INSURANCE CONSULTING & SOLUTIONS" S.R.L. | 25.000 | 1.783 | 1.991 | 2.589.891 | 5.271.634 | 807.383 | 1.710.817 |
| 27 | BAR "CONSASIG - SERVICE" S.R.L. | 25.000 | 7.179 | 6.658 | 12.695.012 | 10.632.129 | 4.176.479 | 3.288.149 |

| | | | | | | | | |
|----|---|--------|--------|--------|------------|------------|-----------|-----------|
| 28 | BAR "B.S.C.E. - GRUP" S.R.L. | 25.000 | 3.466 | 4.337 | 2.635.736 | 3.737.876 | 759.206 | 940.962 |
| 29 | BAR "GAMA PERFECT ASIG" S.R.L. | 25.000 | 1.095 | 968 | 985.958 | 921.531 | 244.479 | 229.514 |
| 30 | BAR "AUTORIG ASIG" S.R.L. | 25.000 | 2.764 | 2.366 | 1.648.027 | 1.471.470 | 526.876 | 454.420 |
| 31 | BAR „SGT ASIG CONSULTING” S.R.L. | 25.000 | 3.655 | 1.890 | 2.808.339 | 5.347.174 | 694.747 | 1.292.895 |
| 32 | * BAR „UNIVERSAL ASIG” S.R.L. | 25.000 | 3.191 | 0 | 2.977.052 | 0 | 1.010.591 | 0 |
| 33 | * BAR „PREMIUM BROKER” S.R.L. | 25.000 | 644 | 0 | 1.459.618 | 0 | 313.245 | 0 |
| 34 | BAR „BAS ASIG” S.R.L. | 25.000 | 7.091 | 6.475 | 4.790.206 | 3.940.942 | 1.479.434 | 1.190.471 |
| 35 | BAR „NOVA BROKER” S.R.L. | 25.000 | 30.359 | 23.946 | 14.872.775 | 13.815.406 | 2.681.168 | 2.585.813 |
| 36 | BAR „MGP BROKER” S.R.L. | 25.000 | 5.090 | 9.344 | 4.887.711 | 8.066.172 | 1.269.481 | 2.017.505 |
| 37 | BAR „PROMOASIG UNIVERSITAS” S.R.L. | 25.000 | 3.364 | 1.477 | 8.575.767 | 3.565.656 | 2.534.022 | 836.993 |
| 38 | * BAR „EXCELENT BROKER” S.R.L. | 25.000 | 426 | 0 | 1.321.235 | 0 | 356.136 | 0 |
| 39 | BAR „GLOBAL BROKER” S.R.L. | 25.000 | 717 | 287 | 378.985 | 194.049 | 106.040 | 104.151 |
| 40 | BAR „HERMINA” S.R.L. | 25.000 | 375 | 288 | 1.152.707 | 953.785 | 396.482 | 319.010 |
| 41 | BAR „OMEGA-BROKER” S.R.L. | 25.000 | 7.831 | 8.538 | 5.080.311 | 2.955.667 | 1.413.279 | 958.809 |
| 42 | BAR "MEGA-OPTIM" S.R.L. | 25.000 | 1.180 | 674 | 2.880.866 | 1.578.642 | 761.901 | 381.717 |
| 43 | BAR "AECM ASIGURĂRI" S.R.L. | 25.000 | 4.668 | 3.664 | 11.421.927 | 5.936.714 | 3.267.488 | 1.679.012 |
| 44 | BAR "BROKER-PRO" S.R.L. | 25.000 | 2.546 | 2.844 | 1.327.956 | 1.269.029 | 381.425 | 398.963 |
| 45 | BAR "AXA BROKER " S.R.L. | 25.000 | 13.310 | 15.348 | 12.474.281 | 13.008.929 | 4.192.894 | 4.369.059 |
| 46 | * BAR "MARKET DE ASIGURĂRI " S.R.L. | 25.000 | 345 | 0 | 451.570 | 0 | 93.455 | 0 |
| 47 | BAR "ONLINE BROKER DE ASIGURARE" S.R.L. | 25.000 | 1.625 | 2.809 | 1.865.570 | 3.151.713 | 639.008 | 724.639 |
| 48 | BAR "PROFESIONAL ASIG" S.R.L. | 25.000 | 604 | 359 | 523.389 | 140.770 | 142.188 | 49.550 |
| 49 | BAR "EXCLUSIV-BROKER" S.R.L. | 25.000 | 1.327 | 1.353 | 2.730.761 | 2.858.339 | 926.807 | 880.719 |
| 50 | BAR "ACCEPT-ASIG" S.R.L. | 25.000 | 1.279 | 1.364 | 5.151.416 | 5.586.699 | 1.371.592 | 1.665.090 |
| 51 | BAR "MEDAVASIG" S.R.L. | 25.000 | 2.205 | 2.135 | 2.196.949 | 2.471.476 | 816.199 | 761.391 |
| 52 | BAR "PARTENERUL TAU" S.R.L. | 25.000 | 1.409 | 1.617 | 6.926.045 | 8.205.500 | 2.141.819 | 2.474.494 |
| 53 | BAR "SICONATA GRUP" S.R.L. | 25.000 | 600 | 250 | 399.601 | 557.050 | 100.369 | 145.604 |
| 54 | BAR "PRACTIC-ASIG" S.R.L. | 25.000 | 4.421 | 4.678 | 3.082.180 | 3.158.098 | 851.794 | 858.288 |
| 55 | BAR. "PRO CREDO GRUP" SRL | 25.000 | 1.252 | 1.087 | 5.121.930 | 5.034.918 | 1.556.964 | 1.460.692 |
| 56 | BAR. "CAPITAL-BROKER" SRL | 25.000 | 9.289 | 13.656 | 6.539.970 | 8.802.121 | 1.974.023 | 2.432.228 |
| 57 | B. A. R. "ABSOLUTASIG" SRL | 25.000 | 36 | 19 | 20.140 | 10.218 | 5.616 | 2.173 |
| 58 | * B.A. "ROMASIG" SRL | 25.000 | 172 | 0 | 151.779 | 0 | 40.657 | 0 |
| 59 | B. A. R. "VMV BROKER" SRL | 25.000 | 1.553 | 1.319 | 2.266.848 | 1.580.406 | 572.109 | 409.513 |
| 60 | B. A. R. "ASTRA" SRL | 25.000 | 5.299 | 595 | 4.723.109 | 812.897 | 1.023.703 | 208.790 |
| 61 | B. A. R. "ARBORA GRUP" SRL | 25.000 | 817 | 309 | 675.076 | 419.642 | 180.667 | 89.335 |

| | | | | | | | | |
|----|------------------------------|------------------|----------------|----------------|--------------------|--------------------|-------------------|--------------------|
| 62 | B. A. R. "SANI-ASIG" SRL | 30.000 | 1.944 | 1.080 | 1.843.523 | 1.450.550 | 677.113 | 508.342 |
| 63 | * B.A.R. "IPSUS" SRL | 25.000 | 863 | 0 | 514.288 | 0 | 172.258 | 0 |
| 64 | * B.A.R. "GAMMA BROKER" SRL | 25.000 | 575 | 355 | 964.864 | 721.306 | 264.694 | 210.133 |
| 65 | B.A.R. "PRIMGROUP-ASIG" SRL | 25.000 | 212 | 2.346 | 629.542 | 5.819.320 | 191.917 | 1.724.577 |
| 66 | B. A. R. "REGALASIG" SRL | 25.000 | 6.976 | 24.278 | 7.995.026 | 22.531.865 | 1.330.331 | 3.616.049 |
| 67 | B. A. "INVEST-BROKER" SRL | 25.000 | 534 | 3.450 | 475.621 | 1.891.928 | 126.115 | 349.652 |
| 68 | * B.A.R. "ALLIANCE ASIG" SRL | 25.000 | 55 | 9 | 47.245 | 7.844 | 8.725 | 1.681 |
| 69 | B.A.R. "EUASIG" SRL | 25.000 | 860 | 2.388 | 1.471.217 | 3.395.526 | 394.366 | 915.108 |
| 70 | B. A. R. "MCA-BROKER" SRL | 25.000 | 143 | 796 | 16.738 | 329.548 | 7.365 | 122.020 |
| 71 | B. A. "EXCLUSIV-ASIG" SRL | 25.000 | 1.748 | 8.700 | 4.242.884 | 9.309.482 | 817.336 | 2.193.242 |
| 72 | B. A. R. "DESTINE ASIG" SRL | 25.000 | 47 | 1.061 | 47.476 | 1.222.151 | 19.693 | 353.334 |
| 73 | B. A. R. "SAFETY BROKER" SRL | 25.000 | 0 | 12 | 0 | 109.638 | 0 | 28.832 |
| 74 | B. A. R. "BEST BROKER" SRL | 25.000 | 228 | 7.374 | 407.595 | 15.221.353 | 115.569 | 3.837.293 |
| 75 | B. A. R. "CITY BROKER" SRL | 25.000 | 0 | 1.905 | 0 | 3.187.119 | 0 | 921.864 |
| 76 | B.A.R. "ASTRA LUX" SRL | 25.000 | 0 | 2.355 | 0 | 923.629 | 0 | 259.820 |
| 77 | B.A.R. "ASIGURARI PRO" SRL | 25.000 | 0 | 36 | 0 | 15.850 | 0 | 3.954 |
| 78 | B.A.R. "STAR INSURANCE" SRL | 25.000 | 0 | 265 | 0 | 123.969 | 0 | 39.708 |
| 79 | B.A.R. "ANTIRISC" SRL | 25.000 | 0 | 1.183 | 0 | 1.013.452 | 0 | 204.323 |
| 80 | B.A. "INSTANT ASIG" SRL | 25.000 | 0 | 2 | 0 | 1.264 | 0 | 442 |
| | TOTAL | 2.773.337 | 312.170 | 338.487 | 320.762.124 | 340.324.718 | 99.850.371 | 103.436.275 |

0

0

0

NOTĂ

Brokeri de asigurare pentru care au fost retrase/expirate licențele

* BAR „ALFASIG” S.R.L., * BAR „ELITA BROKER” S.R.L., * BAR „Market de Asigurări” SRL, *BAR "IPSUS" S.R.L., * BAR "ALLIANCE ASIG" S.R.L., *BAR "ROMASIG" S.R.L., *BAR "EXCELENT BROKER" S.R.L., * BAR "GAMMA BROKER" S.R.L., * BAR "PREMIUM BROKER" S.R.L., * BAR „UNIVERSALASIG” S.R.L.

Anexa nr. 39

Informație generală privind situația economico-financiară a asociațiilor de economii și împrumut la finele anului
2014

| Nr. d/o | Denumirea AEÎ | Localitate | Raion | Împrumuturi acordate | Beneficiari de împrumut | Depuneri de economii | Depunători | Credite bancare și împrumuturi primite | Capital propriu |
|---------|--------------------------|---------------|------------|----------------------|-------------------------|----------------------|------------|--|-----------------|
| 1 | AEÎ "Domulgeni" | Domulgeni | Florești | 306.123 | 63 | 0 | 0 | 237.465 | 106.106 |
| 2 | AEÎ "Bălășești" | Bălășești | Criuleni | 457.000 | 31 | 0 | 0 | 120.000 | 388.497 |
| 3 | AEÎ "Sofmicrocredit" | Sofia | Drochia | 5.060.639 | 451 | 4.811.614 | 88 | 114.625 | 800.171 |
| 4 | AEÎ "Credit-Class" | Crișcăuți | Dondușeni | 374.350 | 65 | 0 | 0 | 0 | 643.910 |
| 5 | AEÎ "Cișmea" | Cîrnățeni | Căușeni | 235.314 | 16 | 0 | 0 | 212.772 | -181.259 |
| 6 | AEÎ "Cărpineni" | Cărpineni | Hîncești | 38.500 | 15 | 0 | 0 | 0 | 120.407 |
| 7 | AEÎ "Egoreni-Credit" | Egoreni | Soroca | 49.000 | 13 | 0 | 0 | 0 | 56.455 |
| 8 | AEÎ "Meșeni Credit" | Meșeni | Rezina | 33.725 | 3 | 0 | 0 | 0 | 33.394 |
| 9 | AEÎ "Ignat-Credit" | Ignăței | Rezina | 357.637 | 72 | 0 | 0 | 260.650 | 135.377 |
| 10 | AEÎ "Olișcani" | Olișcani | Șoldănești | 586.724 | 112 | 0 | 0 | 478.000 | 482.448 |
| 11 | AEÎ "Lozova" | Lozova | Strășeni | 3.555.782 | 355 | 1.526.483 | 44 | 1.147.994 | 1.485.796 |
| 12 | AEÎ "Microîmprumut" | Ciorescu | Chișinău | 17.861.779 | 976 | 14.849.703 | 106 | 3.102.372 | 2.409.633 |
| 13 | AEÎ "Șișcani" | Șișcani | Nisporeni | 271.490 | 31 | 0 | 0 | 143.000 | 218.001 |
| 14 | AEÎ "Cupcui Credit" | Cupcui | Leova | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 54.357 |
| 15 | AEÎ "Costuleni" | Costuleni | Ungheni | 1.525.397 | 144 | 0 | 0 | 1.037.763 | 552.569 |
| 16 | AEÎ "Tîrnova" | Tîrnova | Dondușeni | 0 | 97 | 0 | 0 | 73.137 | -333.399 |
| 17 | AEÎ "Vărativ-Plus" | Vărativ | Rîșcani | 312.591 | 89 | 0 | 0 | 0 | 348.339 |
| 18 | AEÎ "Viișoara-Domnească" | Viișoara | Glodeni | 3.405.803 | 377 | 648.579 | 19 | 2.367.662 | 699.988 |
| 19 | AEÎ "Mileștii Mici" | Mileștii Mici | Ialoveni | 230.055 | 19 | 0 | 0 | 107.990 | 191.994 |

| | | | | | | | | | |
|----|------------------------|--------------------|------------|-----------|-----|-----------|----|-----------|-----------|
| 20 | AEÎ "Molești" | Molești | Ialoveni | | | | | | |
| 21 | AEÎ "Vorniceni" | Vorniceni | Strășeni | 1.844.211 | 87 | 550.981 | 13 | 1.760.000 | 27.633 |
| 22 | AEÎ "Nimoreni" | Nimoreni | Ialoveni | 2.697.383 | 290 | 1.684.376 | 23 | 261.000 | 987.129 |
| 23 | AEÎ "Hăsnășenii Mari" | Hăsnășenii Mari | Drochia | 58.657 | 28 | 0 | 0 | 44.900 | 32.525 |
| 24 | AEÎ "Rublenița-Credit" | Rublenița | Soroca | 37.565 | 6 | 0 | 0 | 0 | -14.677 |
| 25 | AEÎ "Credit Prim" | Voinova | Strășeni | 466.443 | 55 | 0 | 0 | 224.673 | 288.752 |
| 26 | AEÎ "Microcredit" | Ungheni | Ungheni | 684.055 | 63 | 645.862 | 11 | 560.000 | 337.377 |
| 27 | AEÎ "Măcărești" | Măcărești | Ungheni | 880.986 | 147 | 0 | 0 | 697.196 | 324.600 |
| 28 | AEÎ "Lopatnic" | Lopatnic | Edineț | 29.350 | 8 | 0 | 0 | 0 | 47.921 |
| 29 | AEÎ "Măgdăcești" | s. Măgdăcești | Criuleni | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 30 | AEÎ "Respect-Service" | s. Popestii de Jos | Drochia | 319.960 | 40 | 0 | 0 | 245.000 | 75.141 |
| 31 | AEÎ "Marcredit" | Maramonovca | Drochia | 413.096 | 94 | 0 | 0 | 255.100 | 197.620 |
| 32 | AEÎ "Mănoilești" | Mănoilești | Ungheni | 1.158.449 | 120 | 0 | 0 | 714.210 | 499.760 |
| 33 | AEÎ "Rediumăreanca" | Rediul Mare | Dondușeni | 1.362.510 | 126 | 0 | 0 | 893.806 | 557.939 |
| 34 | AEÎ "Șofrîncani" | Șofrîncani | Edineț | 808.900 | 127 | 0 | 0 | 285.000 | 611.712 |
| 35 | AEÎ "Grimăncăuți" | Grimăncăuți | Briceni | 7.074.370 | 302 | 269.204 | 9 | 3.390.708 | 3.850.721 |
| 36 | AEÎ "Petrești" | Petrești | Ungheni | 660.973 | 98 | 0 | 0 | 273.003 | 445.518 |
| 37 | AEÎ "Credite-Sauca" | Sauca | Ocnița | 787.363 | 89 | 0 | 0 | 535.000 | 293.430 |
| 38 | AEÎ "Credite-Coteala" | Coteala | Briceni | 1.674.100 | 130 | 0 | 0 | 1.285.392 | 548.655 |
| 39 | AEÎ "Aluniș" | Aluniș | Rîșcani | 603.422 | 78 | 0 | 0 | 395.286 | 284.694 |
| 40 | AEÎ "Credite-Sudarca" | Sudarca | Dondușeni | 0 | 8 | 0 | 0 | 0 | 26.995 |
| 41 | AEÎ "Zăbriceni" | Zăbriceni | Edineț | 447.528 | 89 | 0 | 0 | 257.820 | 241.623 |
| 42 | AEÎ "Cotiujeni" | Cotiujeni | Briceni | 2.515.000 | 178 | 0 | 0 | 1.657.800 | 1.103.620 |
| 43 | AEÎ "Hiroveanca" | Hirova | Călărași | 0 | 3 | 62.550 | 1 | 0 | 20.148 |
| 44 | AEÎ "Poiana-Credit" | Poiana | Soldanesti | 0 | 1 | 0 | 0 | 0 | 6.571 |

| | | | | | | | | | |
|----|--------------------------|-----------------|------------|-----------|-----|-----------|-----|-----------|-----------|
| 45 | AEÎ "Coșernițeanca-Prim" | Coșernița | Criuleni | 246.915 | 42 | 0 | 0 | 0 | 244.131 |
| 46 | AEÎ "Soldănești Credit" | Șoldănești | Soldănești | 839.155 | 130 | 0 | 0 | 728.494 | 185.675 |
| 47 | AEÎ "Rural-Fin" | Tănătarii Noi | Căușeni | 155.200 | 29 | 0 | 0 | 106.871 | 80.551 |
| 48 | AEÎ "Suport-Speranța" | Mihailovca | Cimișlia | 172.054 | 21 | 0 | 0 | 35.304 | 158.148 |
| 49 | AEÎ "Valea Mare" | Valea Mare | Ungheni | 513.600 | 104 | 0 | 0 | 95.000 | 520.944 |
| 50 | AEÎ "Lărguța" | Lărguța | Cantemir | 584.028 | 51 | 0 | 0 | 390.741 | 237.966 |
| 51 | AEÎ "Fermier-Credit" | Step-Soci | Orhei | 1.242.234 | 94 | 0 | 0 | 1.141.000 | 285.362 |
| 52 | AEÎ "Stînca" | Roșietici | Florești | 1.237.115 | 143 | 0 | 0 | 1.058.000 | 391.264 |
| 53 | AEÎ "Dubăsarii Vechi" | Dubăsarii Vechi | Criuleni | 5.073.313 | 234 | 4.540.458 | 47 | 0 | 1.420.823 |
| 54 | AEÎ "Selemet-Fin" | Selemet | Cimișlia | 204.639 | 23 | 0 | 0 | 148.400 | 112.315 |
| 55 | AEÎ "Leușeni Credit" | Leușeni | Telenești | 0 | 84 | 0 | 0 | 463.837 | -422.157 |
| 56 | AEÎ "Cruglic" | Cruglic | Criuleni | 2.293.185 | 172 | 1.725.000 | 20 | 0 | 732.050 |
| 57 | AEÎ "Malcoci" | Malcoci | Ialoveni | 709.957 | 73 | 0 | 0 | 548.124 | 246.885 |
| 58 | AEÎ "Puhoi" | Puhoi | Ialoveni | 1.229.990 | 159 | 0 | 0 | 1.009.665 | 309.663 |
| 59 | AEÎ "Furnica-Răzeni" | Răzeni | Ialoveni | 4.218.463 | 470 | 560.725 | 24 | 2.767.500 | 1.048.570 |
| 60 | AEÎ "Sadova" | Sadova | Călărași | 224.201 | 28 | 0 | 0 | 171.923 | 85.515 |
| 61 | AEÎ "Suhuluceni-Credit" | Suhuluceni | Telenești | 1.279.785 | 184 | 0 | 0 | 1.060.000 | 459.396 |
| 62 | AEÎ "Negureni Credit" | Negureni | Telenești | 201.000 | 26 | 0 | 0 | 20.010 | 304.591 |
| 63 | AEÎ "Tîrșiței" | Tîrșiței | Telenești | 446.285 | 100 | 0 | 0 | 325.750 | 188.416 |
| 64 | AEÎ "Bahmut" | Bahmut | Călărași | 417.731 | 67 | 0 | 0 | 362.147 | 103.786 |
| 65 | AEÎ "Boldurești" | Boldurești | Nisporeni | 375.930 | 28 | 0 | 0 | 0 | 455.074 |
| 66 | AEÎ "Supercredit" | Pîrjota | Rîșcani | 7.373.744 | 432 | 7.521.577 | 103 | 0 | 1.240.147 |
| 67 | AEÎ "Circular-Fin" | Gălășeni | Rîșcani | 4.133.742 | 157 | 1.823.539 | 43 | 0 | 2.274.790 |
| 68 | AEÎ "Chițcanii Vechi" | Chițcanii Vechi | Telenești | 220.645 | 45 | 0 | 0 | 48.625 | 232.752 |
| 69 | AEÎ "Pietrosu" | Pietrosu | Fălești | 8.860 | 5 | 0 | 0 | 0 | 23.192 |

| | | | | | | | | | |
|----|----------------------------|-----------------|------------|-----------|-----|-----------|-----|-----------|-----------|
| 70 | AEÎ "Japca" | Japca | Florești | 69.000 | 10 | 0 | 0 | 61.000 | 33.139 |
| 71 | AEÎ "Ochiul Alb" | Ochiul Alb | Drochia | 6.387.935 | 355 | 4.586.392 | 199 | 0 | 2.714.214 |
| 72 | AEÎ "Popești" | Popeștii de Jos | Drochia | 1.449.755 | 99 | 1.577.910 | 68 | 0 | 160.635 |
| 73 | AEÎ "Bravicea" | Bravicea | Călărași | 442.493 | 56 | 0 | 0 | 288.500 | 214.824 |
| 74 | AEÎ "Prepețița" | Prepețița | Sîngerei | 254.180 | 39 | 0 | 0 | 238.500 | 306.560 |
| 75 | AEÎ "Șolcani" | Șolcani | Soroca | 665.887 | 79 | 0 | 0 | 71.595 | 604.440 |
| 76 | AEÎ "Tătărauca Veche" | Tătărauca Veche | Soroca | 1.092.455 | 35 | 0 | 0 | 803.205 | 232.971 |
| 77 | AEÎ "Țepilova" | Țepilova | Soroca | 564.641 | 154 | 0 | 0 | 396.291 | 227.006 |
| 78 | AEÎ "Holoșnița" | Holoșnița | Soroca | 2.000 | 1 | 0 | 0 | 0 | 29.242 |
| 79 | AEÎ "Ecocred-Dîngeni" | Dîngeni | Ocnița | 3.083.612 | 488 | 1.373.174 | 70 | 1.555.044 | 749.221 |
| 80 | AEÎ "Credite-Hlinaia" | Hlinaia | Edineț | 0 | 56 | 0 | 0 | 208.532 | -259.479 |
| 81 | AEÎ "Credite din Clocușna" | Clocușna | Ocnița | 311.000 | 39 | 0 | 0 | 280.000 | 67.365 |
| 82 | AEÎ "Credite-Bîrnova" | Bîrnova | Ocnița | 495.270 | 49 | 0 | 0 | 0 | 545.219 |
| 83 | AEÎ "Fetica-Credit" | Fetești | Edineț | 2.656.985 | 220 | 2.023.273 | 98 | 96.000 | 1.168.695 |
| 84 | AEÎ "Creditconsum" | com. Sirauti | Briceni | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | -25.134 |
| 85 | AEÎ "Credite-Drepcăuți" | Drepcăuți | Briceni | 264.000 | 34 | 0 | 0 | 159.151 | 132.239 |
| 86 | AEÎ "Bîrlădeni" | Bîrlădeni | Ocnița | 1.472.975 | 196 | 1.536.126 | 28 | 0 | -62.589 |
| 87 | AEÎ "Puhăceni" | Puhăceni | Anenii Noi | 68.000 | 8 | 0 | 0 | 0 | 104.920 |
| 88 | AEÎ "Lencăuți" | Lencăuți | Ocnița | 345.300 | 40 | 0 | 0 | 168.000 | 199.188 |
| 89 | AEÎ "Credite Hădărăuți" | Hădărăuți | Ocnița | 1.676.937 | 136 | 592.912 | 26 | 864.056 | 366.336 |
| 90 | AEÎ "Credite-Corestăuți" | Corestăuți | Ocnița | 150.064 | 29 | 0 | 0 | 100.000 | 63.386 |
| 91 | AEÎ "Bani Expres" | Bîrlădeni | Ocnița | 1.019.115 | 154 | 0 | 0 | 589.866 | 500.133 |
| 92 | AEÎ "BRD FINANȚE" | Bardar | Ialoveni | 4.768.588 | 588 | 1.204.494 | 28 | 2.935.345 | 1.414.042 |

| | | | | | | | | | |
|-----|-------------------------|------------------|------------|------------|-------|------------|-----|-----------|------------|
| 93 | AEÎ "Grătiești" | Grătiești | Chișinău | 842.359 | 113 | 0 | 0 | 571.618 | 292.891 |
| 94 | AEÎ "Ulmu" | Ulmu | Ialoveni | 965.204 | 95 | 0 | 0 | 646.000 | 382.460 |
| 95 | AEÎ "Hrușova" | Hrușova | Criuleni | 20.857.535 | 1.373 | 12.841.909 | 173 | 3.687.730 | 6.141.571 |
| 96 | AEÎ "Speia" | Speia | Anenii Noi | 2.208.906 | 184 | 0 | 0 | 1.803.108 | 546.324 |
| 97 | AEÎ "Cimișeni" | Cimișeni | Criuleni | 1.268.424 | 122 | 0 | 0 | 967.886 | 397.758 |
| 98 | AEÎ "Rădoaia" | Rădoaia | Sîngerei | 4.379.861 | 348 | 0 | 0 | 3.529.129 | 1.102.352 |
| 99 | AEÎ "Hîjdieni" | Hîjdieni | Glodeni | 3.498.075 | 329 | 0 | 0 | 2.551.318 | 1.114.598 |
| 100 | AEÎ "Baurci-Moldoveni" | Baurci-Moldoveni | Cahul | 60.818 | 7 | 0 | 0 | 0 | 30.606 |
| 101 | AEÎ "Credite-Gîrbova" | Gîrbova | Ocnîța | 204.559 | 33 | 0 | 0 | 0 | 213.037 |
| 102 | AEÎ "Credite-Dondușeni" | Dondușeni | Dondușeni | 445.890 | 64 | 0 | 0 | 242.292 | 272.687 |
| 103 | AEÎ "DRODANA" | Drochia | Drochia | 64.500 | 15 | 0 | 0 | 0 | 88.345 |
| 104 | AEÎ "Recea-Fin" | Recea | Rîșcani | 165.610 | 19 | 0 | 0 | 0 | 225.194 |
| 105 | AEÎ "Cobusca Veche" | Cobusca Veche | Anenii Noi | 990.017 | 113 | 0 | 0 | 620.237 | 441.754 |
| 106 | AEÎ "Economcredit" | Codreanca | Strășeni | 3.951.163 | 475 | 3.164.567 | 107 | 272.050 | 1.069.332 |
| 107 | AEÎ "Hîjdieni-Credit" | Hîjdieni | Orhei | 0 | 8 | 0 | 0 | 0 | 14.442 |
| 108 | AEÎ "Volovița" | Volovița | Soroca | 529.412 | 70 | 0 | 0 | 246.000 | 166.110 |
| 109 | AEÎ "Avantaj-Credit" | Horodiște | Rîșcani | 0 | 0 | 0 | 0 | 28.489 | -286.558 |
| 110 | AEÎ "Ciutești" | Ciutești | Nisporeni | 0 | 61 | 0 | 0 | 674.900 | -1.138.024 |
| 111 | AEÎ "Horodișteanul" | Horodiște | Dondușeni | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 9.796 |
| 112 | AEÎ "Baștina-Pelinei" | Pelinei | Cahul | 302.686 | 65 | 0 | 0 | 213.292 | 131.483 |
| 113 | AEÎ "Șuri" | Șuri | Drochia | 278.100 | 25 | 0 | 0 | 0 | 318.265 |
| 114 | AEÎ "Tigheci-Credit" | Tigheci | Leova | 92.832 | 21 | 0 | 0 | 0 | 115.549 |
| 115 | AEÎ "Oxentea" | Oxentea | Dubăsari | 972.764 | 143 | 1.533.316 | 26 | 0 | -270.472 |
| 116 | AEÎ "Cornești" | Cornești | Ungheni | 1.576.440 | 135 | 0 | 0 | 815.394 | 845.101 |
| 117 | AEÎ "Todirești" | Todirești | Ungheni | 648.483 | 73 | 0 | 0 | 155.094 | 534.875 |
| 118 | AEÎ "Bușila" | Bușila | Ungheni | 27.700 | 32 | 0 | 0 | 188.620 | -216.188 |
| 119 | AEÎ "Izvoare" | Izvoare | Florești | 282.680 | 73 | 0 | 0 | 178.747 | 80.014 |

| | | | | | | | | | |
|-----|--------------------------|--------------------|-----------------|-----------|-----|-----------|-----|-----------|-----------|
| 120 | AEÎ "Chirileni" | Chirileni | Ungheni | 408.500 | 45 | 0 | 0 | 254.359 | 194.263 |
| 121 | AEÎ "Sculeni" | Sculeni | Ungheni | 6.655.145 | 403 | 3.473.584 | 65 | 1.397.300 | 2.707.083 |
| 122 | AEÎ "Ciuciulea" | Ciuciulea | Glodeni | 2.082.256 | 182 | 2.276.774 | 59 | 0 | 422.079 |
| 123 | AEÎ "Năvîrneț" | Năvîrneț | Fălești | 0 | 59 | 0 | 0 | 262.360 | -393.718 |
| 124 | AEÎ "Hiliuți-Rîșcani" | Hiliuți | Rîșcani | 6.397.386 | 588 | 6.200.009 | 210 | 200.000 | 815.799 |
| 125 | AEÎ "Svetlii - Prim" | Svetlii | UTA Găgăuzia | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 11.452 |
| 126 | AEÎ "Brînzanii Vechi" | Brînzanii Vechi | Telenești | 2.890.644 | 250 | 1.504.479 | 38 | 0 | 1.821.302 |
| 127 | AEÎ "Seliște" | Seliște | Nisporeni | 555.898 | 29 | 0 | 0 | 491.177 | 115.031 |
| 128 | AEÎ "Răduleni- Vechi" | Răduleni Vechi | Florești | 197.235 | 35 | 0 | 0 | 123.377 | 95.252 |
| 129 | AEÎ "Zberoaia" | Zberoaia | Nisporeni | 247.000 | 26 | 0 | 0 | 0 | 200.049 |
| 130 | AEÎ "Caracui" | Caracui | Hîncești | 493.297 | 68 | 0 | 0 | 285.600 | 147.678 |
| 131 | AEÎ "Coșcalia" | Coșcalia | Căușeni | 182.954 | 52 | 0 | 0 | 116.044 | 92.929 |
| 132 | AEÎ "Grozești" | Grozești | Nisporeni | 406.438 | 41 | 0 | 0 | 35.000 | 406.751 |
| 133 | AEÎ "Satul Nou" | Satul Nou | Cimișlia | 31.979 | 29 | 0 | 0 | 19.655 | 23.330 |
| 134 | AEÎ "Holercani" | Holercani | Dubăsari | 4.785.997 | 447 | 5.046.527 | 84 | 0 | 701.074 |
| 135 | AEÎ "Molovata" | Molovata | Dubăsari | 537.405 | 130 | 0 | 0 | 366.725 | 260.278 |
| 136 | AEÎ "Jevreni" | Jevreni | Criuleni | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 104.018 |
| 137 | AEÎ "Mihăileni" | Mihăileni | Rîșcani | 5.063.245 | 321 | 4.466.603 | 156 | 0 | 1.990.393 |
| 138 | AEÎ "Larga Nouă" | Larga Nouă | Cahul | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 40.713 |
| 139 | AEÎ "Enichioi" | Enichioi | Cantemir | 0 | 15 | 0 | 0 | 271.893 | -315.041 |
| 140 | AEÎ "Bulboanca" | s. Bulboaca | Anenii Noi | 7.575 | 25 | 0 | 0 | 0 | -3.623 |
| 141 | AEÎ "Frumoasa" | Frumoasa | Călărași | 626.557 | 51 | 0 | 0 | 0 | 708.302 |
| 142 | AEÎ "Doltu" | Doltu | Fălești | 732.160 | 35 | 0 | 0 | 528.706 | 308.892 |
| 143 | AEÎ "Zgârdești" | Zgârdești | Telenești | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 21.047 |
| 144 | AEÎ "Onișcani" | Onișcani | Călărași | 73.993 | 21 | 0 | 0 | 44.000 | 30.506 |
| 145 | AEÎ "Slobozia-Dușca" | Slobozia- Dușca | Criuleni | 685.499 | 158 | 0 | 0 | 0 | 782.542 |
| 146 | AEÎ "Ustia" | Ustia | Dubăsari | 438.862 | 67 | 0 | 0 | 343.580 | 188.706 |

| | | | | | | | | | |
|-----|------------------------------|-----------------|-------------|-----------|-----|-----------|-----|-----------|-----------|
| 147 | AEÎ "Prodănești" | Prodănești | Florești | 518.503 | 125 | 0 | 0 | 0 | 435.640 |
| 148 | AEÎ "Cotiujenii Mari Credit" | Cotiujenii Mari | Șoldănești | 462.245 | 126 | 0 | 0 | 202.376 | 310.407 |
| 149 | AEÎ "Acces Rapid" | Coșernița | Florești | 1.218.919 | 161 | 0 | 0 | 796.500 | 569.941 |
| 150 | AEÎ "Antonești" | Antonești | Ștefan Vodă | 397.082 | 37 | 0 | 0 | 189.500 | 264.346 |
| 151 | AEÎ "Sevirova" | Sevirova | Florești | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 65.013 |
| 152 | AEÎ "Ștefănești" | Ștefănești | Florești | 4.063.129 | 256 | 4.185.142 | 70 | 300.000 | 832.720 |
| 153 | AEÎ "W-Frumușica" | Frumușica | Florești | 242.300 | 35 | 0 | 0 | 75.754 | 221.162 |
| 154 | AEÎ "Putinești" | Putinești | Florești | 285.158 | 47 | 0 | 0 | 115.445 | 210.833 |
| 155 | AEÎ "Nistru de Jos" | Talmază | Ștefan Vodă | 286.629 | 30 | 0 | 0 | 0 | 758 |
| 156 | AEÎ "Corjeuți" | Corjeuți | Briceni | 2.102.854 | 165 | 695.191 | 20 | 1.030.000 | 843.908 |
| 157 | AEÎ "Econom Fix" | Gura Camencii | Florești | 3.752.658 | 200 | 4.139.685 | 107 | 0 | 500.405 |
| 158 | AEÎ "Pelinia" | Pelinia | Drochia | 3.870.684 | 464 | 1.751.129 | 51 | 747.804 | 1.628.745 |
| 159 | AEÎ "Cașunca" | Cașunca | Florești | 6.666.272 | 670 | 2.948.858 | 101 | 3.448.000 | 1.585.385 |
| 160 | AEÎ "Tartaul" | Tartaul | Cantemir | 223.808 | 24 | 0 | 0 | 0 | 291.122 |
| 161 | AEÎ "Cărbuna" | Cărbuna | Ialoveni | 69.738 | 32 | 0 | 0 | 44.061 | 33.220 |
| 162 | AEÎ "Sfintul Nicolae" | Săiți | Căușeni | 74.800 | 19 | 0 | 0 | 0 | 104.311 |
| 163 | AEÎ "Mărinești" | Mărinești | Sîngerei | 2.497.995 | 158 | 2.986.173 | 53 | 0 | 370.323 |
| 164 | AEÎ "Dușmani" | Dușmani | Glodeni | 1.726.807 | 174 | 0 | 0 | 1.512.339 | 379.057 |
| 165 | AEÎ "Frasin din Popeasca" | Popeasca | Ștefan Vodă | 598.988 | 74 | 0 | 0 | 398.345 | 291.376 |
| 166 | AEÎ "Crihana Veche" | Crihana Veche | Cahul | 1.068.658 | 219 | 0 | 0 | 303.929 | 813.539 |
| 167 | AEÎ "Colibași Credit" | Colibași | Cahul | 778.017 | 112 | 0 | 0 | 331.471 | 545.158 |
| 168 | AEÎ "Izvoarașul Haiducului" | Tănătari | Căușeni | 835.249 | 142 | 0 | 0 | 0 | 997.807 |
| 169 | AEÎ "Nisporeni" | or. Nisporeni | Nisporeni | 20.000 | 1 | 0 | 0 | 0 | 56.005 |
| 170 | AEÎ "Albina" | Sălcuța | Căușeni | 345.992 | 50 | 0 | 0 | 0 | 338.635 |
| 171 | AEÎ "Pitușca" | Pitușca | Călărași | 4.626.700 | 286 | 1.592.781 | 75 | 1.087.120 | 2.612.074 |

| | | | | | | | | | |
|-----|------------------------------|-----------------|-------------|-----------|-----|-----------|-----|-----------|-----------|
| 172 | AEÎ "Valea Fînelui" | Ermoclia | Ștefan Vodă | 1.317.150 | 133 | 0 | 0 | 1.094.100 | 442.865 |
| 173 | AEÎ "Geamna-Prim" | Răscăieți | Ștefan Vodă | 442.966 | 95 | 0 | 0 | 200.000 | 364.035 |
| 174 | AEÎ "Plopi" | Plop-Știubei | Căușeni | 3.163.050 | 311 | 1.748.619 | 46 | 374.694 | 1.131.600 |
| 175 | AEÎ "Vatici Credit" | Vatici | Orhei | 612.738 | 84 | 0 | 0 | 335.532 | 232.577 |
| 176 | AEÎ "Valea Leoanei" | Copanca | Căușeni | 126.842 | 21 | 0 | 0 | 117.027 | 72.250 |
| 177 | AEÎ "Corpaci" | Corpaci | Edineț | 727.268 | 128 | 0 | 0 | 406.135 | 379.125 |
| 178 | AEÎ "Caracui-Har" | Baimaclia | Căușeni | 232.349 | 32 | 0 | 0 | 163.995 | 138.611 |
| 179 | AEÎ "Cîrnățenii Noi" | Cîrnățenii Noi | Căușeni | 245.329 | 26 | 0 | 0 | 0 | 206.270 |
| 180 | AEÎ "Ciuciuleni-Credit" | Ciuciuleni | Hîncești | 3.652.115 | 224 | 2.513.100 | 89 | 0 | 1.719.624 |
| 181 | AEÎ "Valea Podului" | Zaim | Căușeni | 237.713 | 80 | 661.428 | 10 | 0 | -488.244 |
| 182 | AEÎ "Cogâlnic" | Logănești | Hîncești | 913.100 | 111 | 0 | 0 | 541.906 | 627.099 |
| 183 | AEÎ "Balasinești" | Balasinești | Briceni | 1.267.435 | 171 | 0 | 0 | 637.996 | 727.265 |
| 184 | AEÎ "Elizomon" | Corjeuți | Briceni | 6.882.069 | 284 | 4.386.002 | 114 | 0 | 3.875.210 |
| 185 | AEÎ "Izvorul Rece" | Fundul Galbenei | Hîncești | 220.750 | 22 | 0 | 0 | 104.000 | 173.120 |
| 186 | AEÎ "Drăgușul" | Pereni | Hîncești | 146.000 | 19 | 0 | 0 | 0 | 268.969 |
| 187 | AEÎ "Credite din Baraboi" | Baraboi | Dondușeni | 977.600 | 126 | 0 | 0 | 376.933 | 573.923 |
| 188 | AEÎ "Bleșteni-Volodeni" | Bleșteni | Edineț | 1.297.994 | 85 | 1.756.271 | 76 | 0 | 485.767 |
| 189 | AEÎ "Eftodie" | Andrușul de Jos | Cahul | 648.023 | 72 | 0 | 0 | 0 | 675.901 |
| 190 | AEÎ "AEIBE" | Brînzei | Edineț | 334.337 | 40 | 0 | 0 | 255.700 | 186.661 |
| 191 | AEÎ "Baștina-Mereșeni" | Mereșeni | Hîncești | 427.472 | 71 | 0 | 0 | 0 | 606.533 |
| 192 | AEÎ "Gotești" | Gotești | Cantemir | 1.327.138 | 121 | 0 | 0 | 957.601 | 526.577 |
| 193 | AEÎ "Faguras-Vadul lui Isac" | Vadul lui Isac | Cahul | 6.938.536 | 494 | 5.292.357 | 68 | 1.442.962 | 1.513.210 |

| | | | | | | | | | |
|-----|--------------------------|--------------------|------------|------------|-----|------------|-------|-----------|------------|
| 194 | AEÎ "Horja" | Negrea | Hîncești | 274.175 | 69 | 0 | 0 | 247.235 | 55.890 |
| 195 | AEÎ "Prim-Credit Rosu" | Roșu | Cahul | 900.605 | 121 | 0 | 0 | 0 | 1.067.902 |
| 196 | AEÎ "Traian-Pășcani" | Pășcani | Cahul | 181.317 | 38 | 0 | 0 | 0 | 318.622 |
| 197 | AEÎ "Andrușanca" | Andrușul de Sus | Cahul | 233.630 | 21 | 0 | 0 | 0 | 365.540 |
| 198 | AEÎ "Vișniovca" | Vișniovca | Cantemir | 23.700 | 8 | 0 | 0 | 0 | 65.129 |
| 199 | AEÎ "Filipeni" | Filipeni | Leova | 337.755 | 68 | 0 | 0 | 0 | 430.355 |
| 200 | AEÎ "Mărțișor-Văleni" | Văleni | Cahul | 539.576 | 76 | 0 | 0 | 175.900 | 430.868 |
| 201 | AEÎ "Sadîc" | Sadîc | Cantemir | 280.377 | 33 | 0 | 0 | 68.056 | 242.823 |
| 202 | AEÎ "Taraclia de Salcie" | Taraclia de Salcie | Cahul | 218.500 | 38 | 0 | 0 | 0 | 227.511 |
| 203 | AEÎ "Țărăncuța Credit" | Țărăncuța | Cantemir | 55.708 | 30 | 0 | 0 | 0 | 68.387 |
| 204 | AEÎ "Valea Vîlcului" | Bujor | Hîncești | 10.844.463 | 732 | 6.199.816 | 388 | 2.991.919 | 3.196.508 |
| 205 | AEÎ "Burlănești" | Burlănești | Edineț | 1.092.682 | 96 | 0 | 0 | 736.646 | 447.011 |
| 206 | AEÎ "Codreanca" | Stolniceni | Hîncești | 180.600 | 14 | 0 | 0 | 0 | 363.745 |
| 207 | AEÎ "Cernoleuca" | Cernoleuca | Dondușeni | 5.404.625 | 398 | 2.398.684 | 61 | 2.396.000 | 1.130.287 |
| 208 | AEÎ "Credite din Corbu" | Corbu | Dondușeni | 277.410 | 28 | 0 | 0 | 124.161 | 169.843 |
| 209 | AEÎ "Hlina" | Hlina | Briceni | 2.266.540 | 252 | 0 | 0 | 1.740.146 | 679.115 |
| 210 | AEÎ "Credite-Larga" | Larga | Briceni | 5.550.825 | 456 | 2.310.400 | 72 | 1.621.999 | 2.183.962 |
| 211 | AEÎ "Legenda" | Logănești | Hîncești | 734.077 | 67 | 0 | 0 | 574.200 | 212.724 |
| 212 | AEÎ "Plop" | Plop | Dondușeni | 560.150 | 89 | 0 | 0 | 344.230 | 271.576 |
| 213 | AEÎ "Credite-Pererita" | Pererita | Briceni | 1.059.300 | 115 | 0 | 0 | 278.544 | 1.101.725 |
| 214 | AEÎ "Valul lui Traian" | Ursoaia | Căușeni | 421.564 | 58 | 0 | 0 | 43.613 | 389.621 |
| 215 | AEÎ "Agrocredit" | Tabani | Briceni | 3.652.615 | 270 | 0 | 0 | 2.456.207 | 1.507.297 |
| 216 | AEÎ "Credite-Trinca" | Trinca | Edineț | 1.482.389 | 149 | 0 | 0 | 725.949 | 900.721 |
| 217 | AEÎ "Primcredit" | Viișoara | Edineț | 4.232.176 | 456 | 1.814.558 | 25 | 1.513.000 | 1.241.095 |
| 218 | AEÎ "Botna" | Costești | Ialoveni | 24.456.663 | 615 | 18.247.284 | 1.282 | 50.000 | 12.812.919 |
| 219 | AEÎ "Gura Bîcului" | Gura Bîcului | Anenii Noi | 1.066.100 | 76 | 0 | 0 | 492.095 | 773.527 |

| | | | | | | | | | |
|-----|--------------------------|----------------|------------|-----------|-----|-----------|-----|---------|---------|
| 220 | AEÎ "Hîrtopul Mic" | Hîrtopul Mic | Criuleni | 341.500 | 107 | 0 | 0 | 0 | 618.714 |
| 221 | AEÎ "Recea" | Recea | Strășeni | 0 | 174 | 0 | 0 | 0 | 60.359 |
| 222 | AEÎ "Triumf" | Tătărești | Strășeni | 902.634 | 150 | 0 | 0 | 437.231 | 613.577 |
| 223 | AEÎ "Horăști" | Horești | Ialoveni | 3.068.756 | 160 | 2.763.440 | 231 | 263.000 | 563.475 |
| 224 | AEÎ "Mașcauți" | Mașcauți | Criuleni | 913.215 | 74 | 0 | 0 | 668.000 | 428.255 |
| 225 | AEÎ "Valea Dorului" | Podgoreni | Orhei | 74.298 | 10 | 0 | 0 | 0 | 78.280 |
| 226 | AEÎ "Horodiște Credit" | Horodiște | Rezina | 0 | 13 | 0 | 0 | 0 | -11.800 |
| 227 | AEÎ "Râsponeni-Credit" | Râsponeni | Șoldănești | 724.586 | 52 | 0 | 0 | 443.212 | 353.301 |
| 228 | AEÎ "Cogîlniceni Credit" | Cogîlniceni | Rezina | 207.514 | 65 | 0 | 0 | 131.983 | 106.376 |
| 229 | AEÎ "Susleni" | Susleni | Orhei | 224.053 | 49 | 256.655 | 9 | 0 | 215.397 |
| 230 | AEÎ "Andrieș-Credit" | Sirota | Orhei | 211.646 | 34 | 0 | 0 | 213.882 | 78.050 |
| 231 | AEÎ "Ciocîlteni Credit" | Ciocîlteni | Orhei | 674.722 | 117 | 0 | 0 | 324.269 | 442.263 |
| 232 | AEÎ "Tutunarii" | Voroteț | Orhei | 98.240 | 45 | 0 | 0 | 0 | 110.879 |
| 233 | AEÎ "Izvorul" | Tabăra | Orhei | 502.218 | 61 | 0 | 0 | 190.548 | 369.042 |
| 234 | AEÎ "Mătrășanca" | Biești | Orhei | 381.361 | 37 | 0 | 0 | 246.545 | 175.090 |
| 235 | AEÎ "Puținței" | Puținței | Orhei | 436.654 | 66 | 0 | 0 | 251.555 | 228.501 |
| 236 | AEÎ "Mușețel" | Jeloboc | Orhei | 878.428 | 121 | 0 | 0 | 615.720 | 338.932 |
| 237 | AEÎ "Lumina Credit" | Jora de Mijloc | Orhei | 25.000 | 2 | 0 | 0 | 0 | 54.751 |
| 238 | AEÎ "Cucuruzeni Credit" | Cucuruzeni | Orhei | 369.500 | 50 | 0 | 0 | 177.502 | 219.967 |
| 239 | AEÎ "Unirea-Căzănești" | Căzănești | Telenești | 36.565 | 9 | 0 | 0 | 0 | 82.421 |
| 240 | AEÎ "Pădureanca" | Țahnăuți | Rezina | 62.833 | 31 | 0 | 0 | 0 | 34.737 |
| 241 | AEÎ "Scala Corbului" | Trebujeni | Orhei | 399.181 | 78 | 0 | 0 | 170.330 | 253.899 |
| 242 | AEÎ "Diaconița" | Șestaci | Șoldănești | 465.122 | 50 | 0 | 0 | 223.681 | 281.449 |
| 243 | AEÎ "Doibănița" | Țareuca | Rezina | 27.871 | 9 | 0 | 0 | 0 | 12.000 |
| 244 | AEÎ "Cobîlea" | Cobîlea | Șoldănești | 825.714 | 106 | 0 | 0 | 404.949 | 477.067 |

| | | | | | | | | | |
|-----|-------------------------------|------------------|------------------|------------|-----|-----------|----|-----------|-----------|
| 245 | AEÎ "Ghiduleni" | Ghiduleni | Rezina | 334.900 | 67 | 0 | 0 | 41.500 | 330.663 |
| 246 | AEÎ "Trifan Credit" | Trifești | Rezina | 217.418 | 53 | 0 | 0 | 110.800 | 125.842 |
| 247 | AEÎ "Sămășcani" | Sămășcani | Șoldănești | 433.500 | 57 | 0 | 0 | 0 | 443.745 |
| 248 | AEÎ "Prometeu" | Mateuți | Rezina | 612.972 | 126 | 0 | 0 | 157.000 | 498.103 |
| 249 | AEÎ "Izvoaraș Credit" | Bușăuca | Rezina | 172.500 | 35 | 0 | 0 | 0 | 183.019 |
| 250 | AEÎ "Fuzăuca" | Fuzăuca | Șoldănești | 268.928 | 49 | 0 | 0 | 218.854 | 79.979 |
| 251 | AEÎ "Pistruieni" | Pistruieni | Telenești | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 65.457 |
| 252 | AEÎ "Rural Credit" | Step-Soci | Orhei | 10.667.816 | 922 | 6.207.192 | 76 | 2.600.400 | 3.167.727 |
| 253 | AEÎ "Vadul-Rașcov" | Vadul-Rașcov | Șoldănești | 109.417 | 30 | 0 | 0 | 42.278 | 68.750 |
| 254 | AEÎ "Valea Nistrului" | Tarasova | Rezina | 268.248 | 43 | 0 | 0 | 240.321 | 69.842 |
| 255 | AEÎ "Alcedar-Credit" | Alcedar | Șoldănești | 8.000 | 24 | 0 | 0 | 0 | 111.244 |
| 256 | AEÎ "Cușmirca" | Cușmirca | Șoldănești | 24.500 | 12 | 0 | 0 | 0 | 7.308 |
| 257 | AEÎ "Chipeșca" | Chipeșca | Șoldănești | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 50.540 |
| 258 | AEÎ "Scînteia Inești " | Inești | Telenești | 591.387 | 102 | 0 | 0 | 404.005 | 289.929 |
| 259 | AEÎ "Divers Credit" | mun. Chișinău | mun. Chișinău | 1.000 | 1 | 0 | 0 | 1.550 | 7.334 |
| 260 | AEÎ "Împrumutul" | Ignăței | Rezina | 135.439 | 24 | 0 | 0 | 0 | 146.408 |
| 261 | AEÎ "Tețcani" | Tețcani | Briceni | 734.400 | 54 | 0 | 0 | 0 | 879.409 |
| 262 | AEÎ "Chetrocredit" | Chetrosu | Drochia | 5.175.652 | 520 | 3.331.890 | 65 | 1.193.503 | 1.510.585 |
| 263 | AEÎ "Cotova" | Cotova | Drochia | 568.339 | 53 | 0 | 0 | 221.385 | 268.546 |
| 264 | AEÎ "Succesul Fermierului" | Mîndic | Drochia | 1.689.468 | 152 | 1.816.270 | 67 | 0 | 264.205 |
| 265 | AEÎ "Zgurița" | Zgurița | Drochia | 379.285 | 64 | 0 | 0 | 0 | 405.707 |
| 266 | AEÎ "Eco-Clas- Credit" | Șeptelici | Soroca | 249.700 | 58 | 0 | 0 | 161.595 | 106.557 |
| 267 | AEÎ "Bulboci" | Bulboci | Soroca | 91.024 | 25 | 0 | 0 | 0 | 45.989 |
| 268 | AEÎ "Marinici" | Marinici | Nisporeni | 380.666 | 80 | 0 | 0 | 0 | 401.625 |
| 269 | AEÎ "Glia din Crocmaș" | Crocmaș | Ștefan Vodă | 910.006 | 114 | 0 | 0 | 686.977 | 307.774 |
| 270 | AEÎ "Pomușor" | Tocuz | Căușeni | 104.859 | 20 | 0 | 0 | 0 | 123.670 |
| 271 | AEÎ "Bani-Garaprim" | Lipnic | Ocnita | 15.000 | 9 | 0 | 0 | 0 | 168.385 |

| | | | | | | | | | |
|-----|---------------------------------|-----------------|--------------|-----------|-----|-----------|-----|-----------|------------|
| 272 | AEÎ "Columna Manta" | Manta | Cahul | 5.984.362 | 456 | 6.155.602 | 111 | 0 | 1.372.462 |
| 273 | AEÎ "Onești-Credit" | Onești | Hîncești | 1.586.994 | 165 | 0 | 0 | 1.006.546 | 851.963 |
| 274 | AEÎ "Ștefan-Vodă-Bogzești" | Bogzești | Telenești | 176.120 | 22 | 0 | 0 | 62.072 | 132.806 |
| 275 | AEÎ "Nucăreni" | Nucăreni | Telenești | 533.398 | 71 | 0 | 0 | 530.400 | 269.743 |
| 276 | AEÎ "Victoria-Sărătenii Vechi " | Sărătenii Vechi | Telenești | 727.629 | 85 | 0 | 0 | 752.795 | 226.240 |
| 277 | AEÎ "Bănești" | Bănești | Telenești | 1.175.250 | 83 | 0 | 0 | 374.912 | 922.202 |
| 278 | AEÎ "Văsieni" | Văsieni | Ialoveni | 70.924 | 60 | 0 | 0 | 0 | 66.214 |
| 279 | AEÎ "Vâlcineț" | Vâlcineț | Călărași | 1.101.900 | 87 | 0 | 0 | 636.729 | 465.060 |
| 280 | AEÎ "Sipoteanca" | Sipoteni | Călărași | 52.144 | 66 | 0 | 0 | 0 | 72.645 |
| 281 | AEÎ "Iurcenii" | Iurcenii | Nisporeni | 460.100 | 49 | 0 | 0 | 196.330 | 299.004 |
| 282 | AEÎ "Olănești" | Olănești | Ștefan Vodă | 113.950 | 29 | 0 | 0 | 92.538 | 25.916 |
| 283 | AEÎ "Chioselia-Rusă" | Chioselia Rusă | UTA Găgăuzia | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 284 | AEÎ "Cociulia" | Cociulia | Cantemir | 425.038 | 31 | 0 | 0 | 200.716 | 254.756 |
| 285 | AEÎ "Vaiba-Com" | Gura Camencii | Florești | 0 | 30 | 0 | 0 | 0 | -21.478 |
| 286 | AEÎ "Chișcăreni" | Chișcăreni | Sîngerei | 898.675 | 68 | 0 | 0 | 55.340 | 1.022.744 |
| 287 | AEÎ "Musteața" | Musteața | Fălești | 153.118 | 17 | 0 | 0 | 71.765 | 201.553 |
| 288 | AEÎ "Brăviceni Credit" | Brăviceni | Orhei | 69.080 | 43 | 0 | 0 | 75 | 105.411 |
| 289 | AEÎ "Mileștii Mari" | Milești | Nisporeni | 172.700 | 40 | 0 | 0 | 71.089 | 203.169 |
| 290 | AEÎ "Limbenii Noi" | Limbenii Noi | Glodeni | 335.500 | 36 | 0 | 0 | 157.000 | 180.145 |
| 291 | AEÎ "Microfin" | Chișinău | Chișinău | 1.182.362 | 49 | 803.126 | 7 | 0 | 775.918 |
| 292 | AEÎ "Făleștii Noi" | Făleștii Noi | Fălești | 210.090 | 25 | 0 | 0 | 0 | 298.291 |
| 293 | AEÎ "Cobani" | Cobani | Glodeni | 864.450 | 90 | 0 | 0 | 647.109 | 277.135 |
| 294 | AEÎ "Cajba" | Cajba | Glodeni | 1.806.169 | 230 | 0 | 0 | 1.327.110 | 791.271 |
| 295 | AEÎ "Prut-Văratic" | Văratic | Rîșcani | 2.900 | 1 | 508.350 | 6 | 2.476.474 | -2.999.855 |
| 296 | AEÎ "Voșca" | Sănătăuca | Florești | 66.407 | 105 | 0 | 0 | 20.426 | 112.985 |

| | | | | | | | | | |
|-----|-----------------------|--------------|-----------|--------------------|---------------|--------------------|--------------|--------------------|--------------------|
| 297 | AEÎ "Soroca" | Soroca | Soroca | 7.579.846 | 683 | 4.889.443 | 59 | 1.153.990 | 2.769.378 |
| 298 | AEÎ "Giurgiulești" | Giurgiulești | Cahul | 1.157.060 | 104 | 0 | 0 | 1.013.237 | 211.107 |
| 299 | AEÎ "Business Credit" | Căușeni | Căușeni | 1.979.634 | 277 | 1.717.881 | 15 | 0 | 694.118 |
| 300 | AEÎ "Rezina Credit" | Rezina | Rezina | 2.167.678 | 271 | 1.550.731 | 33 | 0 | 1.054.033 |
| 301 | AEI "Călugăr" | Călugăr | Fălești | 65.689 | 26 | 0 | 0 | 0 | 247.592 |
| 302 | AEÎ "Corlăteni" | Corlăteni | Rîșcani | 5.818.627 | 476 | 1.128.504 | 17 | 3.794.445 | 1.278.262 |
| 303 | AEÎ "Mîndrești" | Mîndrești | Telenеști | 3.248.565 | 223 | 3.159.200 | 51 | 0 | 592.043 |
| | Total | | | 409.323.311 | 37.027 | 194.538.462 | 5.441 | 124.222.278 | 151.976.700 |

Indicatori de bază privind activitatea de microfinanțare la finele anului 2014

| Nr. d/o | Denumirea OMF | Total Active | Împrumuturi acordate | Credite bancare și împr. primite | Profitul net (pierderea netă) al anului de gestiune | Capital Propriu |
|---------|---------------------------------------|--------------|----------------------|----------------------------------|---|-----------------|
| 1 | I.C.S. "Credit Rapid" S.R.L. | 298.355.715 | 291.052.224 | 205.542.878 | 19.812.483 | 65.271.367 |
| 2 | I.C.S. "First Financing Grup" S.R.L. | 11.339.523 | 11.624.133 | 6.786.920 | -733.636 | -2.702.794 |
| 3 | O.M.F. "Agur Invest" S.R.L. | 1.720.542 | 1.516.105 | 1.743.918 | -113.314 | -84.963 |
| 4 | O.M.F. "SMS Credit" S.R.L. | 3.245.271 | 3.768.821 | 1.106.402 | 558.034 | 2.117.410 |
| 5 | O.M.F. "Credit-Profit" S.R.L. | 34.888.873 | 23.683.283 | 32.451.712 | -481.401 | 2.001.363 |
| 6 | O.M.F. "Prinvestnord" S.R.L. | 18.570.636 | 14.146.235 | 13.032.477 | 1.380.157 | 4.991.599 |
| 7 | OM "Kirsan Invest" SRL | 75.777.930 | 74.950.547 | 68.027.688 | 4.771.306 | 5.379.666 |
| 8 | I.C.S. "Iute Credit" S.R.L. | 76.841.620 | 79.144.830 | 45.627.130 | 17.819.031 | 22.693.688 |
| 9 | O.M.F. "Visreal Prim" S.R.L. | 93.603 | 0 | 0 | -160 | 93.603 |
| 10 | OMF "Credit Nobil" SRL | 12.157.440 | 12.135.711 | 11.396.618 | 484.777 | 760.373 |
| 11 | O.M.F. "Micro-Fin-Credit" S.R.L. | 71.046 | 95.835 | 0 | 1.375 | 71.046 |
| 12 | O.M.F. "Creditera" S.R.L. | 820.470 | 12.178.218 | 3.486.250 | 1.505.057 | -2.674.056 |
| 13 | O.M.F. "HML Company" S.R.L. | 9.481.161 | 6.254.222 | 2.715.750 | -173.056 | 6.749.348 |
| 14 | I.C.S. "Prime Capital" S.R.L. | 426.435.949 | 384.301.507 | 129.024.234 | 83.665.040 | 283.254.522 |
| 15 | I.M. "Prime Capital 2" S.R.L. | 100.884.562 | 98.724.513 | 0 | 21.259.713 | 97.310.055 |
| 16 | I.C.S. "Excelent Finantare" S.R.L. | 102.145 | 95.680 | 0 | -2.783 | -109.588 |
| 17 | "Corporatia de Finantare Rurala" S.A. | 254.025.757 | 184.310.015 | 123.166.166 | 7.252.680 | 128.944.989 |
| 18 | I.C.S. "Easy Credit" S.R.L. | 285.140.067 | 227.766.505 | 151.571.347 | 56.763.940 | 122.793.457 |
| 19 | O.M.F. "CreditPlus" S.R.L. | 4.521.849 | 3.493.434 | 2.836.572 | 378.682 | 526.258 |
| 20 | O.M.F. "Credite Pentru Toti" S.R.L. | 4.435.864 | 4.719.406 | 0 | 730.970 | 3.291.470 |
| 21 | O.M.F. "Invest Credit" S.R.L. | 29.316.431 | 16.186.319 | 6.787.399 | 4.430.029 | 20.421.450 |
| 22 | I.M.O.M.F. "Microinvest" S.R.L. | 528.427.053 | 235.772.143 | 390.875.301 | -155.903 | 131.023.215 |
| 23 | O.M.F. "Premium Invest" S.R.L. | 3.262.190 | 2.190.924 | 2.141.440 | 188.040 | -325.867 |
| 24 | O.M. "Creditbun" SRL | 6.795.379 | 4.801.322 | 1.379.835 | 1.980.832 | 3.803.764 |
| 25 | I.C.S.O.M. "Express Leasing" SRL | 241.200.463 | 222.508.904 | 129.469.058 | 15.468.442 | 105.543.958 |

| | | | | | | |
|----|----------------------------------|-------------|-------------|-------------|------------|-------------|
| 26 | I.M.O.M. "Moldcredit" S.R.L. | 39.480.291 | 38.117.677 | 25.835.162 | 1.002.789 | 13.009.468 |
| 27 | OM "Victoria Credit" SRL | 1.088.088 | 776.871 | 945.931 | 124.907 | 135.239 |
| 28 | O.M.F. "Unicredit" S.R.L. | 1.056.561 | 909.408 | 0 | -32.077 | 877.590 |
| 29 | O.M. "Creditactiv" S.R.L. | 9.991.135 | 7.642.853 | 1.801.778 | 3.061.902 | 8.133.155 |
| 30 | OM "Bravo Credit" SRL | 784.630 | 353.700 | 0 | 76.199 | 779.460 |
| 31 | O.M. "Ideal Credit" S.R.L. | 756.804 | 206.870 | 0 | 48.767 | 754.579 |
| 32 | O.M. "Mega-Credit" S.R.L. | 18.995.750 | 16.946.714 | 11.354.205 | 1.208.363 | 6.720.811 |
| 33 | OM "A.V. Capital" SRL | 670.510 | 648.440 | 233.800 | 68.138 | 429.564 |
| 34 | O.M.F. "Smart Credit" S.R.L. | 19.025.268 | 16.285.280 | 15.073.867 | 1.387.585 | 3.665.993 |
| 35 | O.M.F. "Direct Credit" S.R.L. | 1.107.291 | 992.600 | 319.500 | 20.584 | -110.483 |
| 36 | OM "David Credit" SRL | 2.322.802 | 1.976.668 | 0 | 1.818.753 | 2.099.162 |
| 37 | OM "Credite pentru tine" SRL | 2.655.969 | 2.649.418 | 0 | 390.530 | 850.969 |
| 38 | OM "Alo Credit" SRL | 1.604.114 | 1.850.212 | 0 | -100.220 | 1.102.839 |
| 39 | OM "Just Credit" SRL | 1.880.290 | 1.556.957 | 700.000 | 881.449 | 886.849 |
| 40 | OM "ASA Business Consulting" SRL | 1.847.231 | 1.413.068 | 1.771.309 | 28.353 | 75.298 |
| 41 | SRL "Proalcons Grup" | 367.436 | 29.019 | 0 | -131.067 | 321.403 |
| 42 | OM "Finarsenal" SRL | 21.502.799 | 0 | 18.879.721 | 949.846 | 2.492.383 |
| 43 | O.M.F. "Dinar-Capital" S.R.L. | 6.300.314 | 5.774.111 | 5.313.430 | 109.927 | 662.205 |
| 44 | O.M. "Finperfect" S.R.L. | 14.258 | 14.230 | 0 | -110 | 10.661 |
| 45 | O.M. "Minicredit" S.R.L. | 635.478 | 627.486 | 615.000 | 9.917 | 17.077 |
| 46 | OM "Credit Fort" SRL | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 47 | O.M. "Personal Credit" S.R.L. | 2.214.400 | 560.688 | 0 | 671.816 | 2.082.031 |
| 48 | O.M. "Credit Perfect" S.R.L. | 3.219.418 | 3.111.892 | 0 | 711.982 | 1.849.336 |
| 49 | OM "Expres Urgent Credit" SRL | 313.634 | 261.300 | 0 | 16.039 | -183.021 |
| 50 | O.M. "DTD-Vest" SRL | 304.292 | 350.644 | 0 | 203.464 | 246.253 |
| 51 | OM "Tehnotot Com" SRL | 4.926 | 0 | 185.265 | -40.285 | -240.798 |
| 52 | OM "Ideea Credit" SRL | 4.557.925 | 4.251.311 | 2.607.435 | 441.736 | 1.175.102 |
| 53 | OMF "Microcapital" SRL | 1.606.028 | 1.407.223 | 1.092.280 | 382.152 | 501.500 |
| 54 | IMOM "MSA Finance" SRL | 4.150.662 | 3.854.340 | 3.227.605 | -149.257 | 541.290 |
| 55 | OM "Premier Finantare" SRL | 6.189.401 | 5.409.206 | 4.567.212 | 1.490.433 | 1.589.767 |
| 56 | OM "Benefic Credit" SRL | 3.442.762 | 3.018.253 | 0 | 434.661 | 939.865 |
| 57 | OM "A.S. Credit" SRL | 750.382 | 682.809 | 114.960 | 65.361 | 630.628 |
| 58 | O.M. "Creditcons" S.R.L. | 1.301.504 | 1.160.500 | 780.000 | 513.421 | 514.880 |
| 59 | O.M. "Direx Pro" S.R.L. | 558.149 | 289.856 | 0 | 371.213 | 438.743 |
| 60 | O.M. "Credit CMB" S.R.L. | 39.562.029 | 37.894.887 | 41.486.268 | -4.359.302 | -5.488.326 |
| 61 | I.C.S. "Total Leasing & | 551.854.748 | 211.198.555 | 270.459.384 | 24.229.022 | 116.027.406 |

| | | | | | | |
|----|----------------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|--------------------|----------------------|
| | Finance" S.A. | | | | | |
| 62 | O.M.F. "Credit Expert" S.R.L. | 12.878.695 | 13.024.584 | 11.542.883 | 1.337.586 | 1.329.776 |
| 63 | O.M. "Delta Credit" S.R.L. | 5.771.583 | 5.548.657 | 5.155.077 | 717.800 | 469.434 |
| 64 | O.M.F. "Real Credit" S.R.L. | 1.443.561 | 1.432.759 | 0 | 530.112 | 736.388 |
| 65 | O.M. "Realty Capital" S.R.L. | 50.920.876 | 54.291.755 | 53.311.474 | -2.126.587 | -2.391.136 |
| 66 | O.M. "Grand Credit" | 800.604 | 758.260 | 0 | 31.178 | 36.578 |
| 67 | O.M. "Timur-Credit" S.R.L. | 122.647 | 93.004 | 126.180 | -20.914 | -15.914 |
| 68 | O.M. "Financial City" S.R.L. | 905.792 | 900.418 | 0 | 62.445 | 65.445 |
| 69 | OM "Euro Credit Grup" SRL | 1.004.729 | 545.604 | 509.950 | 356.535 | 480.779 |
| 70 | Solutia Financiara SRL | 99.029 | 93.752 | 0 | -18.538 | -18.538 |
| 71 | OAI Micro Finance SRL | 144.524 | 141.158 | 128.000 | 13.243 | 13.243 |
| 72 | OM "Maxmanagement" SRL | 127.677 | 112.028 | 20.511 | 6.802 | 106.802 |
| 73 | OM Credit Util SRL | 14.666 | 0 | 0 | -96 | 3.066 |
| 74 | OM Finantare Rapida SRL | 1.736.723 | 1.116.145 | 0 | 405.717 | 411.117 |
| 75 | OMF "Max Credit" SRL | 16.130.201 | 15.285.572 | 10.622.687 | 3.553.906 | 5.205.598 |
| 76 | O.M. "Agro-Credit" ICS | 46.314.897 | 46.123.921 | 39.352.477 | 5.111 | 280.648 |
| 77 | OMF "OK Credit" | 480.439 | 401.346 | 337.324 | 63.321 | 112.640 |
| | TOTAL | 3.318.925.461 | 2.427.512.845 | 1.857.639.770 | 277.614.947 | 1.171.510.137 |