

***DAREA DE SEAMĂ  
ORGANULUI  
EXECUTIV***

***O.C.N. CORPORAȚIA  
DE FINANȚARE  
RURALĂ S.A.***



**CORPORAȚIA  
DE FINANȚARE**

## CUPRINS

---

1. introducere .....	2
2. mediul economic.....	3
3. informație generală .....	6
4. indicatori financiari de performanță.....	8
4. activitatea de creditare .....	12
5. managementul resurselor umane .....	17
6. managementul riscurilor .....	19
7. realizarea obiectivelor pentru anul 2024.....	21
8. obiectivele pentru anul 2025.....	22

## 1. INTRODUCERE

---

Darea de seamă anuală a organului executiv pentru anul 2024 este elaborată și prezentată conform prevederilor legislației și statutului **O.C.N. ”CORPORAȚIA DE FINANȚARE RURALĂ” S.A** (în continuare Corporația de Finanțare) în baza rezultatelor reflectate în raportul financiar anual, datelor reflectate în programul informațional de evidență internă și altor surse oficiale de informare.

Darea de seamă constituie un document sumativ a tuturor activităților efectuate în cadrul Corporației de Finanțare pentru anul 2024.

## 2. MEDIUL ECONOMIC

---

Mediul economic în anul 2024 în continuare suferă de factori destructivi, care sunt provocați de conflictul militar din regiune, criza energetică, condiții meteo nefavorabile și inflația în accelere spre sfârșitul anului.

Prognoza indicilor principali pentru anul 2024 reflecta o accelerare a Produsului Intern Brut și intensificarea activității mediului de afaceri. În realitate, conform informației Biroului Național de Statistică s-a constatat o redresare economică modestă de +0,1% a PIB-ului comparativ cu anul 2023.

Cum și pe parcursul anului 2023, datele statistice privind producția industrială și agricolă, comerțul interior de bunuri și servicii, remiterile, indicatorii bugetari, etc., au scos în evidență un ritm de încetinire a economiei mai accentuat decât s-a anticipat. Factorii ca exemplu scăderea presiunii inflaționiste și relaxarea condițiilor de finanțare care trebuiau să contribuie pozitiv la evoluția economiei naționale nu au compensat trendul negativ.

Micșorarea volumului exporturilor și reformatarea lanțurilor logistice de furnizare a producției agricole, consecințele crizei energetice generate la sfârșitul anului sunt factorii importanți ce continuă să afecteze sectoarele de bază a economiei.

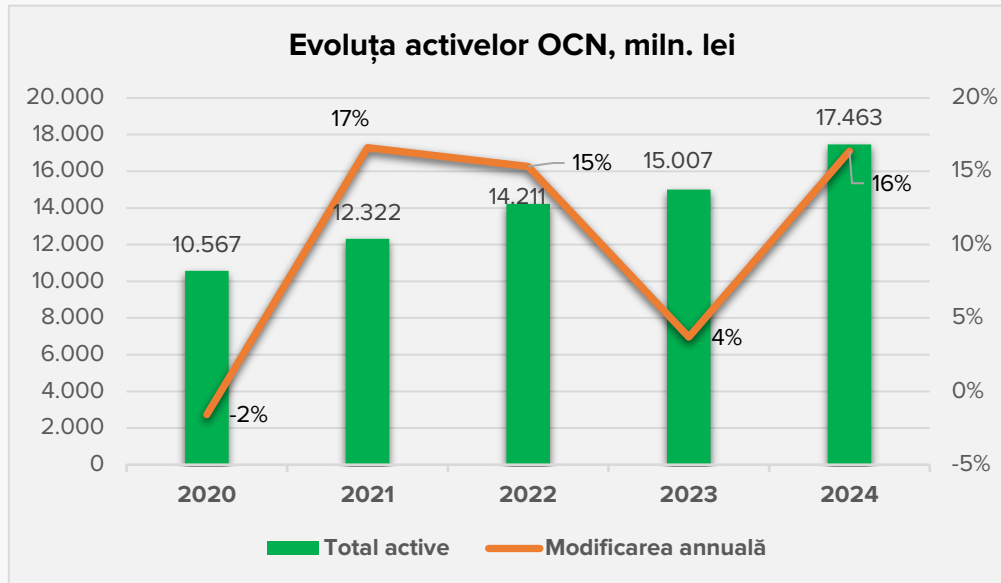
În rezultatul măsurilor întreprinse de Banca Națională *rata inflației*, după o perioadă de stabilitate cu o medie 4,7%, la finele anului a atins pragul de aproape 7%, ce a determinat-o să majoreze rata de bază la 6.5% la începutul anului 2025.

*Leul moldovenesc* în anul 2024 s-a apreciat față de Euro și depreciat față de dolarul SUA. Moneda națională a marcat o depreciere față de dolarul SUA în termeni nominali de la 17,40 lei pentru 1 dolar american la 01.01.2024 până la 18,42 lei la 29.12.2024, iar față de Euro leul moldovenesc s-a apreciat de la 19,36 până la 19,16 lei pentru 1 euro în aceeași perioadă.

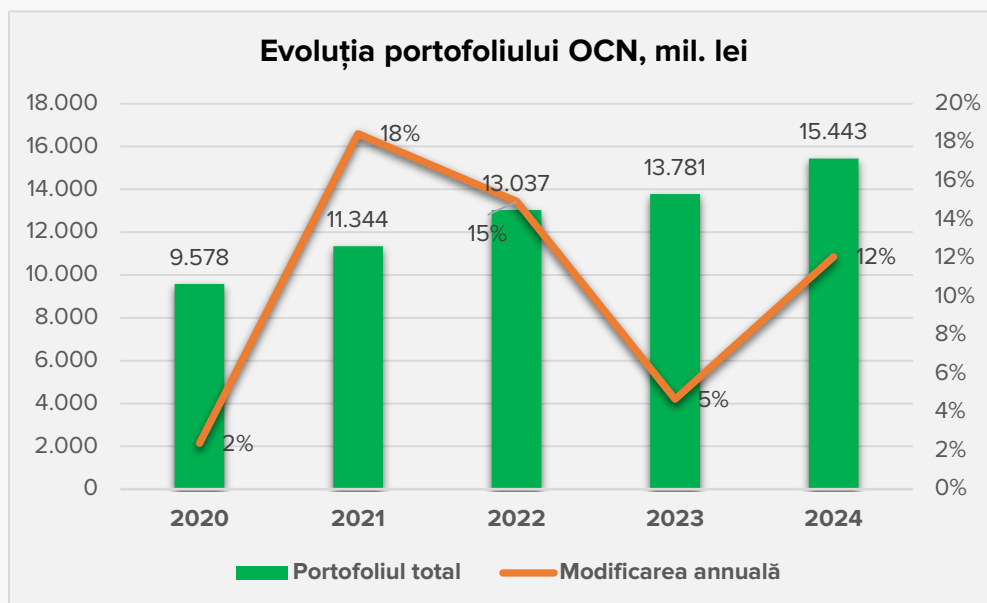
Cu referire la veniturile populației, Biroul Național de Statistică informează că în trimestrul IV 2024 câștigul salarial mediu lunar nominal brut, la unitățile din sectorul real cu 4 și mai mulți salariați și toate instituțiile bugetare, a constituit 15.024,5 lei, fiind în creștere cu 12,1% față de trimestrul IV 2023. Indicele câștigului salarial real (calculat ca raport între indicele câștigului salarial nominal brut și indicele prețurilor de consum), față de trimestrul IV 2023, a fost de 105,9%, astfel, câștigul salarial s-a majorat în termeni reali cu 5,9%.

Sectorul organizațiilor de creditare nebanară din Republica Moldova (în continuare OCN) este în continuare creșterea și în anul 2024, prin majorarea activelor, portofoliilor și numărului de clienți deserviți.

Conform datelor disponibile ale Băncii Naționale a Moldovei (în continuare BNM), în anul 2024, activele sectorului OCN după rezultatele de 12 luni a constituit total 17,46 mild lei, **cu 16% mai mult** comparativ cu sfârșitul anului 2023,



iar portofoliul de credite acordate a constituit 15,44 mild lei, **cu 12% mai mult** comparativ cu sfârșitul anului 2023.



Este necesar de menționat că în anii 2023-2024, în sectorul de creditare nebancaară s-a produs schimbări importante, care au și vor avea efect specific asupra companiilor de microfinanțare.

În primul rând trecerea sectorului sub supravegherea Băncii Naționale a Moldovei presupune unele schimbări în privința evaluării, control și aprecierii modelelor de business unor OCN-euri care este bazat pe o rentabilitate supra-înaltă.

În al doilea rând introducerea regulilor de creditare responsabilă persoanelor fizice prin aprobarea **Regulamentului privind cerințele de creditare responsabilă aplicate organizațiilor de creditare nebancaară** aprobat prin Hotărârea HCNPF20/5/2022 din 20.05.2022, care schimbă esențial metoda de evaluare a clienților și micșorează potențial aprobarea unei mase a solicitărilor de credit.

Eventual acești factori, începând cu 2023, deja au dus la micșorarea numărului de OCN-uri în sector. **Dacă la 31.12.2022 numărul OCN-or înregistrate a constituit 162 de companii, deja la 31.12.2023 s-a micșorat până la 136, iar la 31.12.2024 a constituit 107.**

### 3. INFORMAȚIE GENERALĂ

---

Corporația de Finanțare este o companie privată, care își desfășoară activitatea în scopul obținerii profitului în favoarea acționarilor săi, în temeiul Legii privind organizațiile de creditare nebancaară, altor acte normative, statut și a regulamentelor interne.

Pentru atingerea scopului sus menționat, Corporația de Finanțare practică următoarele activități:

- a) acordarea creditelor;
- b) leasingul financiar;
- c) prestarea serviciilor aferente creditelor acordate;
- d) acordarea serviciilor de intermediere în asigurări în calitate de agent bancassurance.

**Activitatea de bază** a Corporației de Finanțare este acordarea creditelor, în special AEÎ, persoanelor juridice cu capital integral privat, persoanelor fizice care desfășoară activități de întreprinzător și persoanelor fizice pentru necesități personale.

Corporația de Finanțare finanțează majorarea capitalului circulant, investiții în mijloace fixe, acordă credite pentru îmbunătățirea condițiilor de trai și alte necesități ale populației.

Pe parcursul întregii activități, Corporația de Finanțare a reușit să se poziționeze ca o companie de creditare responsabilă și onestă față de clienții săi, oferind produse avantajoase și concurențiale. Modelul de afacere, care este promovat de Corporația de Finanțare, se bazează pe relații durabile cu clienții și partenerii săi, pe respectul reciproc a condițiilor contractuale și transparență maximă.

Corporația de Finanțare, prin dezvoltarea valorilor de guvernanță și realizarea planurilor stabilite, contribuie la dezvoltarea nu numai a portofoliului de credite, dar și a sistemului de microfinanțare, în special al segmentului AEÎ.

**Capitalul social** al companiei la sfârșitul anului 2024 a constituit 5.223.675 lei, care este format din 69.649 acțiuni cu valoare nominală de 75 lei. **Structura capitalului** reprezintă valori mobiliare - acțiuni ordinare nominative în număr de 58.988 bucăți și acțiuni preferențiale nominative 10.661 bucăți.

**Structura acționarilor**, pe parcursul anului 2024 nu a suferit schimbări. Deținătorii acțiunilor ordinare continue să fie 34 Asociații de Economii și Împrumut, din care Asociația Națională Centrală a Asociațiilor de

Economii și Împrumut (în continuare ANCAEÎ), cu un număr de 54.665 acțiuni (92,67% din acțiunile nominative ordinare cu drept de vot) continuă să fie acționar majoritar sau 78,49% din total acțiuni). Acțiunile preferențiale dețin 22 persoane fizice, din care cel mai mare deținător posedă 3.309 bucăți (4,45% din total acțiuni).

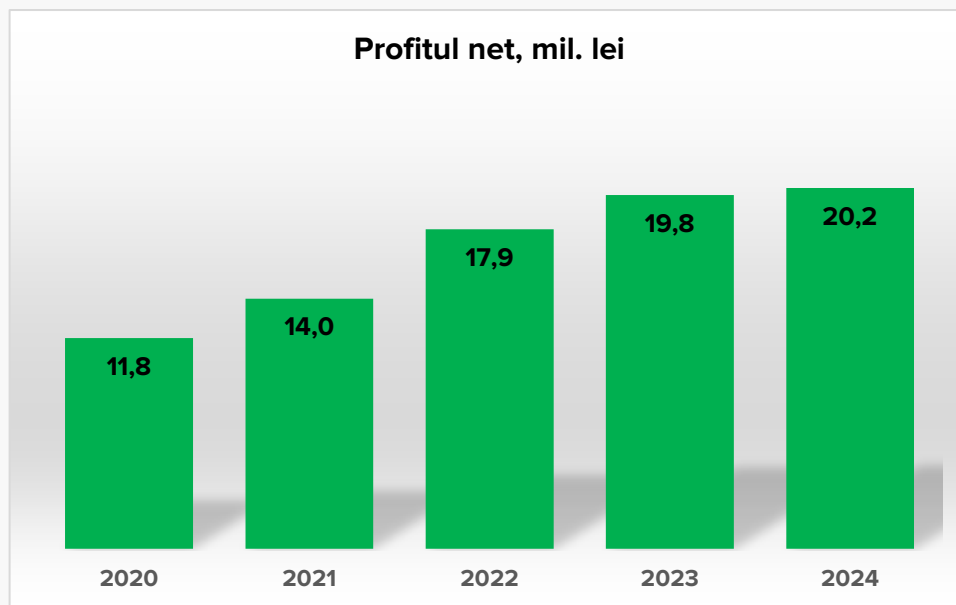
Cota Corporației de Finanțare pe **piața OCN-urilor** pe parcursul ultimilor ani rămâne stabilă până la 2% ultimii 5 ani.

Potrivit datelor prezentate de BNM pentru anul 2024, privind activitatea organizațiilor nebancale a Republicii Moldova, Corporația de Finanțare se plasează pe locul 14, după valoarea activelor totale și pe locul 13, după portofoliul de credite acordate (în creștere cu un loc comparativ cu sfârșitul anului 2023) și pe locul 11, după nivelul profitului net obținut (pe același loc comparativ cu sfârșitul anului 2023).

#### 4. INDICATORI FINANCIARI DE PERFORMANȚĂ

---

**Profitul net** obținut de Corporația de Finanțare în anul 2024 s-a majorat comparativ cu anul precedent. Corporația de Finanțare, conform raportului privind veniturile și cheltuielile, a obținut profit net în sumă de **20,2 mil. lei**, cu **0,4 mil. lei (+2%) mai mult**, comparativ cu perioada precedentă a anului 2023 și cu **4,12 mil. lei (+25%) mai mult**, comparativ cu profitul stabilit în planul de activitate, pentru anul 2024.

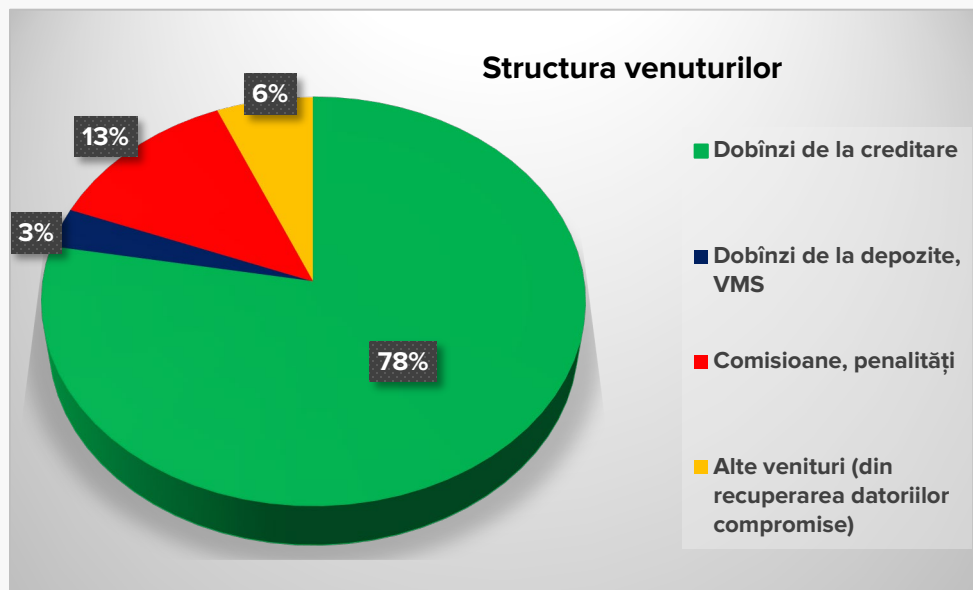


Corporația de Finanțare și-a atins indicatorul planificat la capitolul profitului net pentru anul 2024 grație creșterii și bună gestionare a portofoliului de credite pe segmentul creditării clienților persoane fizice, modificării structurale a proceselor interne de creditare, modificării operative a condițiilor produselor de creditare și gestionarea riscurilor de activitate.

Creșterea mică a profitului, comparativ cu perioada precedentă, se explică prin micșorarea ratelor dobânzilor la creditele existente și conjectura pieței creditelor de consum influențată de poziția dominantă a băncilor comerciale care duc o politică agresivă de atragere clienților persoane fizice prin oferirea ratelor mult mai mici comparativ cu alți jucători de pe piață.

**Venitul din activitatea operațională** în anul 2024 a constituit **41,4 mil. lei, cu 0,10 mil lei mai mult** comparativ cu anul 2023. Obținerea venitului la nivelul anului precedent se datorează volumului creditelor majorate, gestionării eficiente portofoliului de credite acordate, recuperărilor creditelor neperformante operativ și diversificarea surselor generatoare de venit.

Componentele de bază în structura venitului brut constituie dobânzile de la acordarea creditelor în proporție de 77,8%, în scădere comparativ cu anul precedent, iar dobânzile de la depozite și VMS în proporție de 3,2%, în scădere de 2 ori comparativ cu anul precedent, comisioane și penalități în proporție de 12,7%, în majorare cu 1 punct procentual și venituri din recuperarea creanțelor înregistrate la extrabilanț în proporție de 6,3%, în creștere cu 4 puncte procentuale comparativ cu anul 2023.

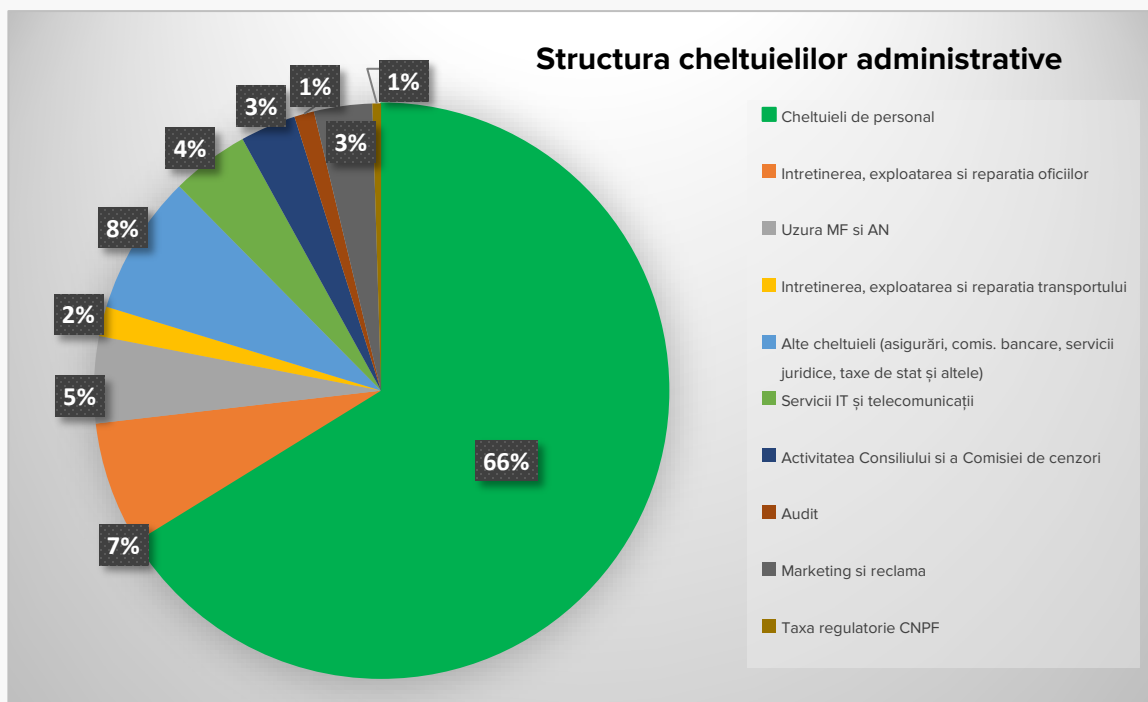


În anul 2024, au fost obținute venituri din dobânzi 32,18 mil. lei, din care 29,4 mil. (91%) de la credite acordate altor tipuri de clienți și 2,78 mil. lei (9%) de la credite acordate AEÎ.

Declinul constant a venurilor din dobânzile primite de la creditele acordate AEÎ, de la 38% în anul 2020 până la 9% în anul 2024 este o consecință a reformatării sectorului AEÎ care putea afecta activitatea companiei prin diminuarea rezultatelor financiare.

**Cheltuielile administrative** în anul 2024 au constituit 14,3 mil. lei, **cu 0,3 mil. lei mai puțin** comparativ cu anul precedent. Ele constituie 67% din total cheltuieli ale Corporației de Finanțare, la o valoare egală cu cea a anului precedent.

Structura cheltuielilor operaționale reflectă o cotă mare a cheltuielilor de personal, care constituie 66% din toate cheltuielile administrative, ce denotă un accent evident pe personalul companiei și eficiența lui ca rezultatul formării unei baze salariale ajustată la condițiilor pe peții muncii și elaborarea instrumentelor de motivare pentru obținerea rezultatelor financiare planificate.



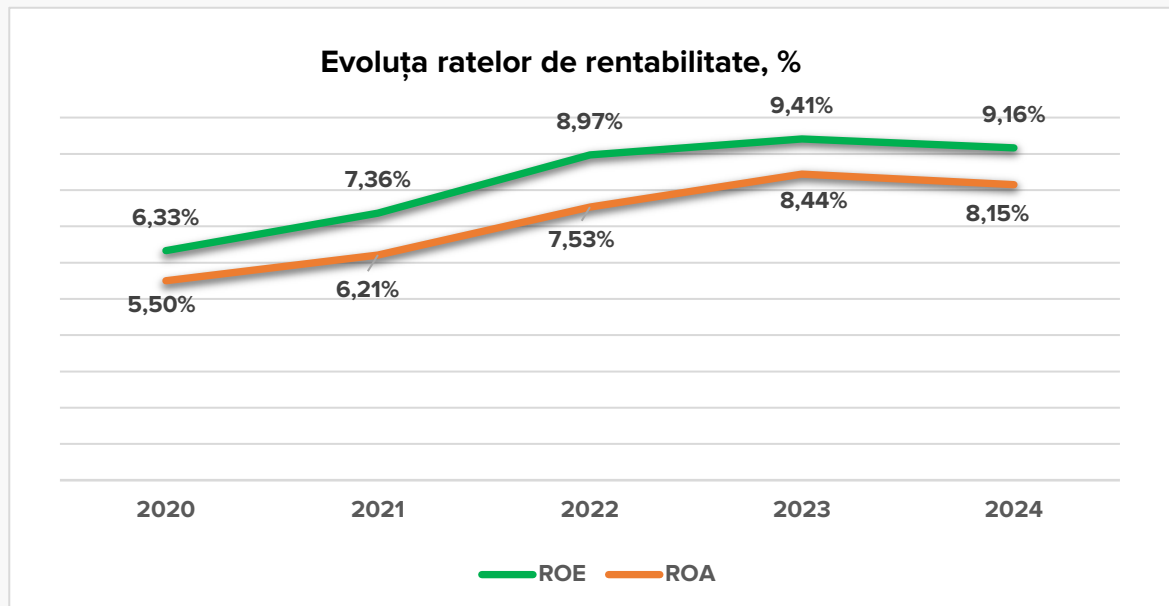
**Cheltuielile privind dobânzile** în anul 2024 au constituit 0,66 mil. lei, **cu 0,51 mil. lei mai puțin** comparativ cu anul 2023, din motivul rambursării anticipate a creditelor/împrumuturilor primite.

**Activele** Corporației de Finanțare la sfârșitul anului 2024 au constituit 260,5 mil. lei, **cu 10% mai mult** comparativ cu sfârșitul anului 2023, în rezultatul creșterii portofoliului de credite acordate.

**Pasivele** (sursele de finanțare) Corporației de Finanțare sunt formate din datoriile și capitalul propriu, care constituie respectiv 13% și 86% din suma totală. La sfârșitul anului 2024, creditele și împrumuturile primite au constituit 32 mil. lei, cu **77% mai mult** comparativ cu sfârșitul anului 2023.

În anul 2024 Corporația de Finanțare a finalizat rambursarea creditelor în sumă totală de 30 mil. lei, contractate de la B.C. Moldindconbank S.A. în anul 2021 și a solicitat o linie de creditare nouă în sumă de 40 mil. lei pentru majorarea capitalului circulant pentru un termen de 36 luni, care deja a fost activată.

**Indicatorii de rentabilitate** pentru anul 2024 reflectă o scădere ușoară comparativ cu anul precedent. Astfel, la sfârșitul anului 2024, rentabilitatea capitalului (ROE) și activelor (ROA) au constituit respectiv 9,16% și 8,15%.

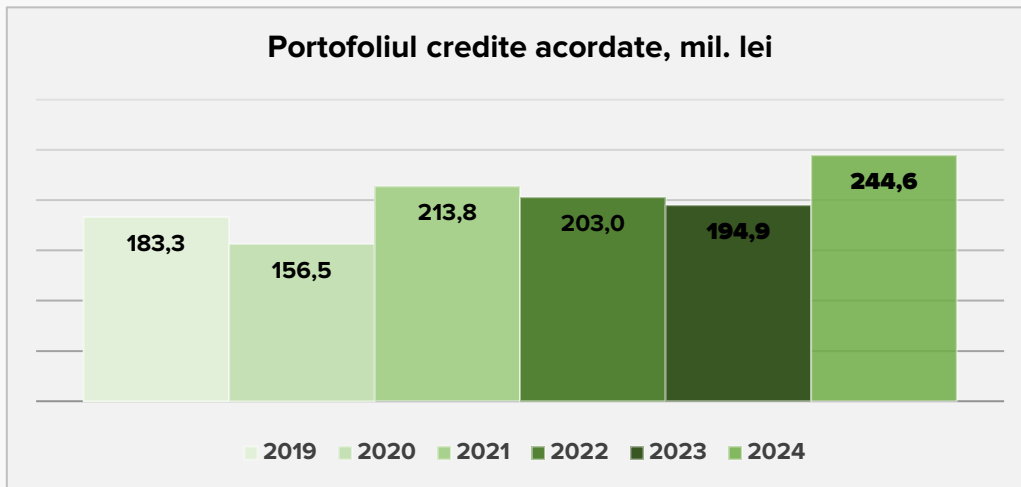


## 4. ACTIVITATEA DE CREDITARE

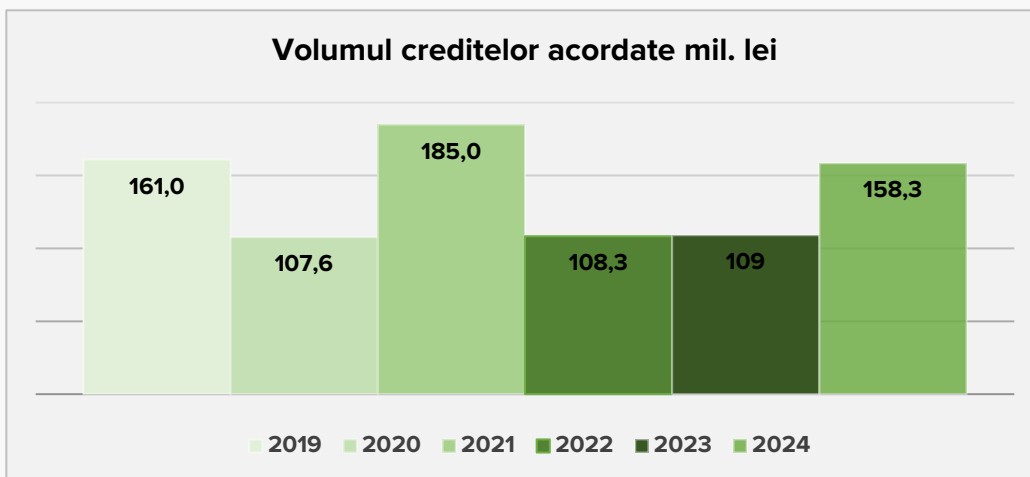
### Portofoliul de credite

În anul 2024, portofoliul de credite și volumul de credite acordate a înregistrat o creștere comparativ cu anul precedent.

La sfârșitul anului 2024, portofoliul de credite constituia 244,6 mil. lei, **cu 49,7 mil. lei (+25%)**,



Iar suma totală a creditelor eliberate pe parcursul anului a constituit 158,3 mil. lei, **cu 49,3 mil. lei (+45%) mai mult** comparativ cu anul 2023.

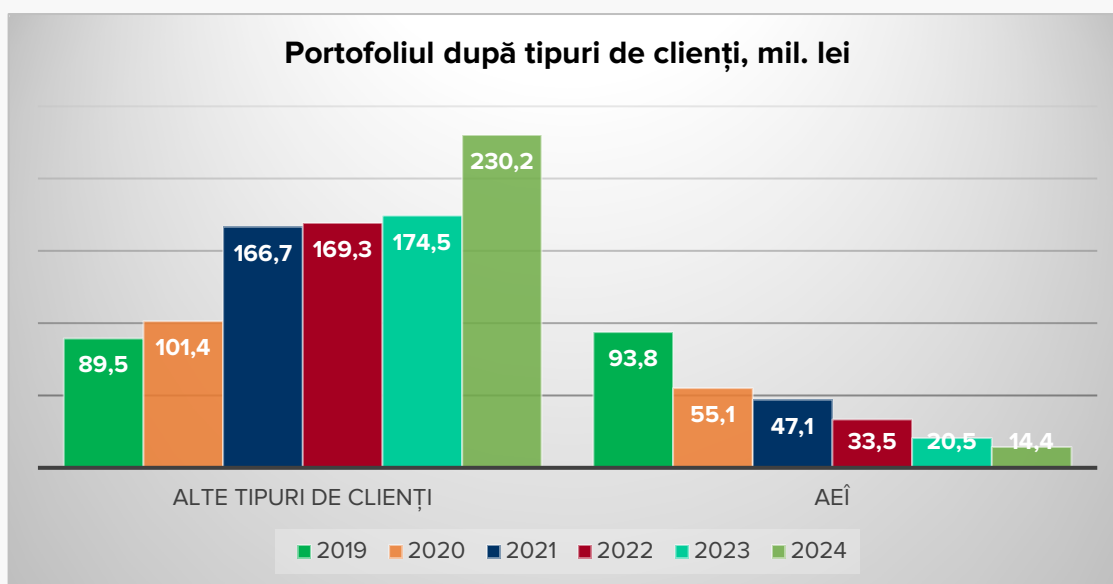


Acest rezultat a fost determinat de mai mulți factori, din care principali sunt:

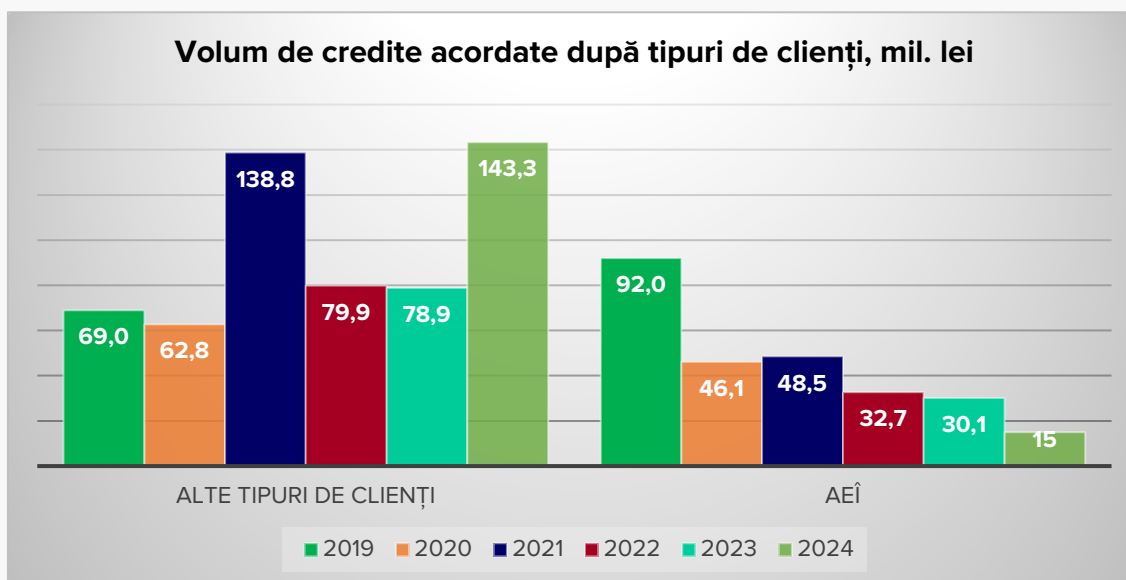
- *Adaptarea la modificarea condițiilor de creditare a persoanelor fizice după intrarea în vigoare a Regulamentului privind creditarea responsabilă.*
- *Identificarea unor parteneri de dezvoltare pentru diversificarea produselor de creditare.*

### Structura portofoliului de credite

Structura portofoliului de credite după tipuri de clienți la sfârșitul anului 2024 se prezintă în următorul fel:

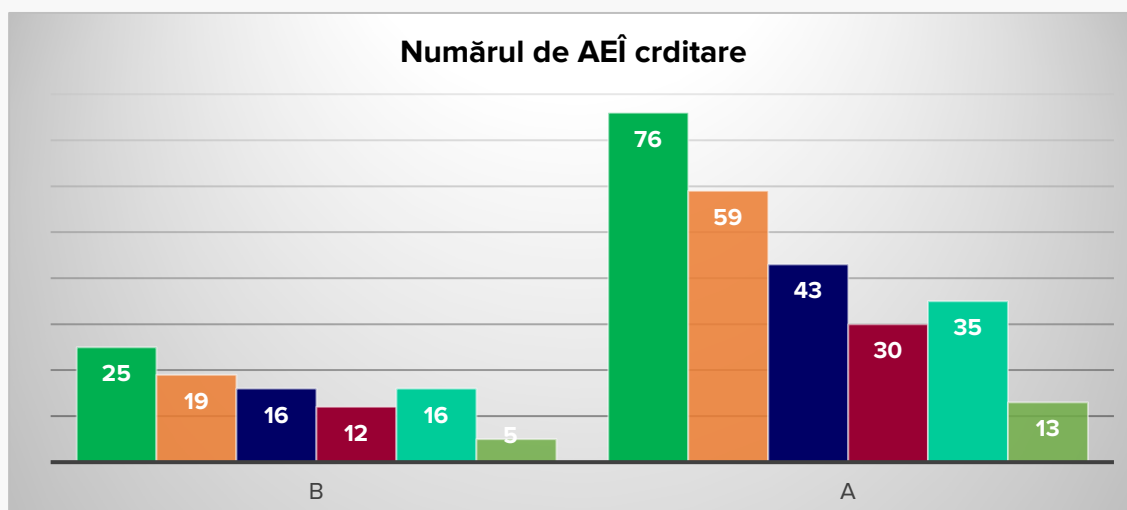


În anul 2024 structura portofoliului continue să se schimbe spre majorarea portofoliului altor tipuri de clienți. În anul 2024, AEÎ-ilor li s-a oferit credite în volum de 15 mil. lei, **cu 15 mil. lei mai puțin comparativ**

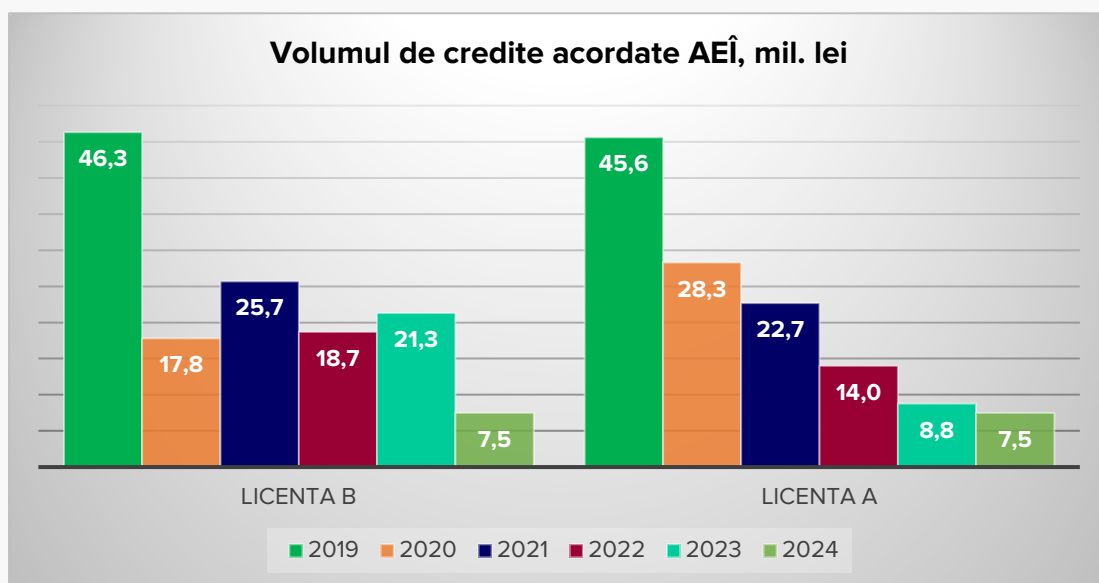


**cu anul 2023**, iar altor tipuri de clienți li s-a acordat credite în volum de 143,3 mil, lei, **cu 64,4 mil. lei mai mult** comparativ cu anul 2023.

Numărul de AEÎ, care au primit credite în anul 2024, este în scădere cu 33 AEÎ, comparativ cu anul 2023.



În dependență de tipul licenței AEÎ, volumele de credite acordate sunt următoarele: posesorii de licență tip B și de tip A au primit în 2024 credite în volum de 7,5 mil. lei fiecare, respectiv **cu 13,8 mil. și 1,3 mil. lei mai puțin**, comparativ cu volumul de credite primit în anul 2023.



În anul 2024, activitatea de bază a Corporației de Finanțare a atins indicii planificați privind portofoliul și volumul de credite acordate, dar aceasta nu a dus la o majorare bruscă a rezultatelor financiare planificate, ca urmare a micșorării ratei medii ponderate a portofoliului generate structurii ratelor pe piața financiară.

Structura creditelor acordate pe direcții de utilizare reflectă o pondere esențială a creditelor acordate persoanelor fizice, pentru consum și procurarea sau construcția imobilelor.

mil. lei

Direcțiile de creditare	Total credite acordate
<b>Credite acordate persoanelor juridice:</b>	<b>87.3</b>
În agricultură	15.6
În procesarea primară și industria alimentară	-
Pentru procurarea sau construcția imobilelor	7.0
Pentru comerț	17.9
Pentru prestarea serviciilor	32.3
AEI	14.5
<b>Credite acordate persoanelor fizice:</b>	<b>157.3</b>
Pentru procurarea sau construcția imobilelor	65.5
Pentru consum	91.8
<b>Total credite acordate</b>	<b>244.6</b>

### Calitatea portofoliului de credite

Indicatorul calității portofoliului PAR>30 zile, pentru anul 2024, în mediu constituie 3,39% și demonstrează încadrarea în normele stabilite.

La 31.12.2024 valoarea activelor renegociate a constituit 1,63 mil. lei (0,66% din portofoliul de credite) (4 clienți, 5 contracte).

Pe parcursul anului 2024 valoarea totală activelor trecute **spre recuperare** a constituit 4,96 mil. lei (2,03% din portofoliul de credite) (43 clienți, 55 contracte), din care au fost recuperate de la începutul anului 1,23 mil. lei.

Pe parcursul anului 2024, a fost **trecut la conturi extrabilanțiere** active în valoare de 3,17 mil. lei (1,29% din portofoliul de credite) la momentul aprobării, iar **recuperate, casate, comercializate de la conturile extrabilanțiere** în sumă de 4,86 mil. lei (1,99% din portofoliul de credite).

La 31.12.2024 soldul creditelor compromise decontate în conturi extrabilanțiere ale Corporației de Finanțare constituia 20,6 mil. lei, din care 14,7 mil. lei revin creditelor formate de AEÎ și 5,92 mil. lei formate de clienții PF și PJ.

La 31.12.2024 spre recuperare se află active în valoare de 24,62 mii. lei, din care în gestiunea Departamentului juridic se află 4,02 mil. lei active bilanțiere și 15,82 mil. lei active extrabilanțiere, iar 4,78 mil. lei active extrabilanțiere se află în gestiunea companiilor de colectare creanțelor.

## 5. MANAGEMENTUL RESURSELOR UMANE

În 2024 principalele obiective în domeniul resurselor umane au fost dezvoltarea profesională a personalului, menținerea factorului motivațional în rândul angajaților.

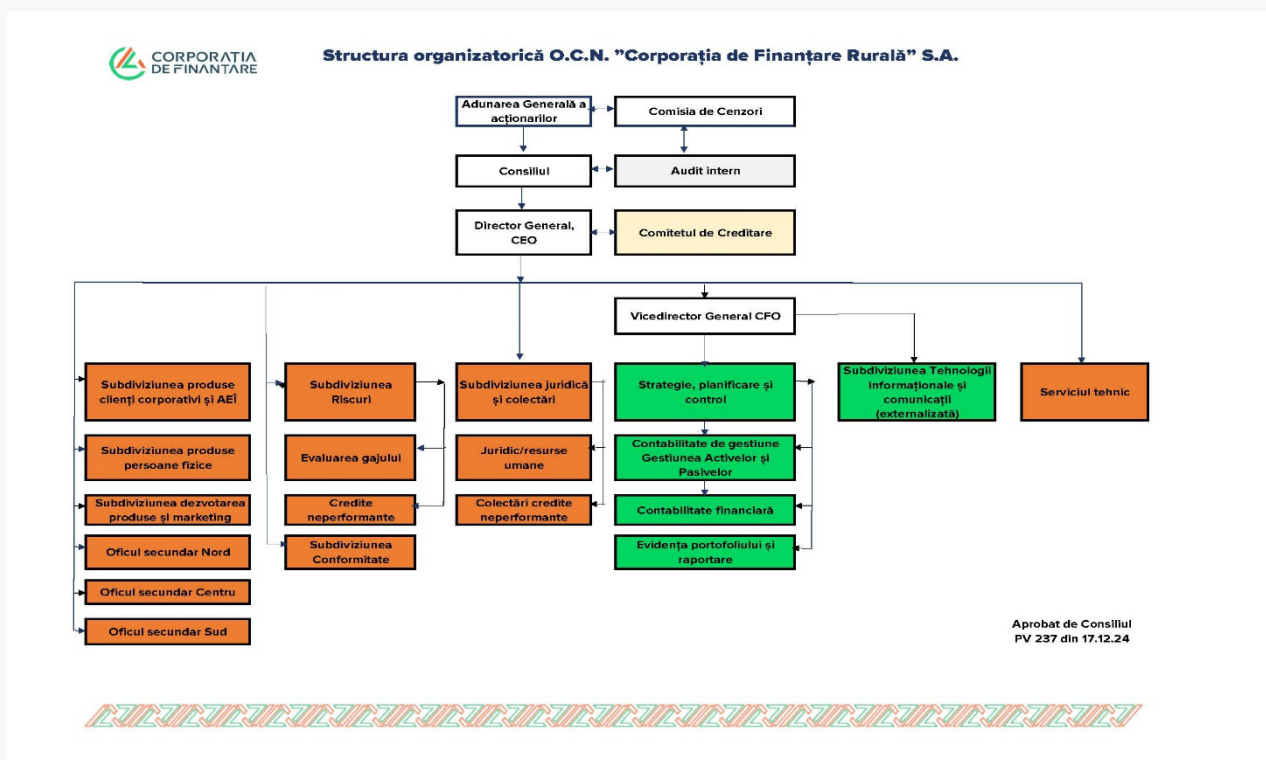
Echipele Corporației de Finanțare este formată din 22 de persoane și este structurată în subdiviziuni, care acoperă necesitățile curente, generate de activitatea de bază.

Corporația de Finanțare, pe toată durata activității sale, a pus accentul pe satisfacerea factorilor motivaționali în lucrul angajaților și a asigurat condiții contorte de îndeplinire a funcțiilor de serviciu pentru contribuirea maximă la rezultatele pozitive ale companiei.

Pentru Corporația de Finanțare, este foarte important ca angajații să dorească o creștere și o dezvoltare pe plan personal și profesional, iar politica internă are ca scop oferirea oportunității de creștere individuală pentru toți membrii echipei. Corporația de Finanțare încearcă să creeze un mediu de muncă motivant și dinamic, productiv și corespunzător unor standarde de angajare înalte.

În anul 2024, la propunerea argumentată a Organului executiv a fost aprobată de Consiliul structura organizatorică nouă a Corporației de Finanțare.

Structura organizatorică este prezentată în următorul fel:



La moment, compania dispune de 5 oficii secundare (oficiul Bălți, oficiul Edineț, oficiul Călărași, oficiul Hâncești) și oficiul central în care se deservesc clienții preponderent zonelor în care se situează.

Pentru anul 2025 se planifică următoarele acțiuni legate de managementul resurselor umane:

- ajustarea activităților ale oficiilor secundare în conformitate cu structura organizatorică;
- crearea oportunităților de dezvoltare prin oferirea cursurilor/training-urilor necesare;
- optimizarea proceselor administrative legate de personal;
- corelarea salariilor și plăților compensatorii cu strategia și planul financiar al Corporației de Finanțare.

## **6. MANAGEMENTUL RISCURILOR**

---

Corporația de Finanțare gestionează riscurile prin practica sistematică de evaluare a proceselor interne, identificându-le într-un mod eficient și la timp.

Cele mai importante riscuri financiare la care este expusă Corporația de Finanțare sunt următoarele: **riscul de credit, riscul de lichiditate, riscul ratei dobânzii.**

### ***RIScul DE CREDIT***

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

- Analiza detaliată a capacității de plată a clienților;
- Documentarea evaluării riscului de credit;
- Evitarea supra îndatorării clienților;
- Stabilirea relațiilor de încredere pe durata contractuală și menținerea comunicării cu clienții;
- Monitorizarea în continuu a rambursării creditelor;
- Managementul strict al restanțelor;
- Implementarea proceselor prudente și documentate;
- Respectarea "principiului celor patru ochi".

### ***RIScul DE LICHIDITATE***

Fluxul de numerar este instrumentul conceput pentru a oferi managementului o imagine realistă a situației viitoare. Acesta include situația actuală/prognoze aferente plasărilor în conturi de depozitare sau în alte instrumente financiare, plățile ce urmează a fi efectuate, fondurile noi și evoluția creditelor, etc. Riscul de lichiditate cu o strictă regularitate este măsurat și limitat, bazându-se pe analiza GAP-urilor de lichiditate care se calculează utilizând maturitatea contractuală a activelor și datoriilor.

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

## ***RISCUȘ RATEI DOBÂNȚII***

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

Riscurile gestionate nu se limitează la cele relatate, dar au o influență mai redusă față de activitatea companiei.

## 7. REALIZAREA OBIECTIVELOR PENTRU ANUL 2024

---

A. Creșterea portofoliului de credite cu 10%;

- **Realizat.** (Comentarii: 1. *Adaptarea la modificarea condițiilor de creditare a persoanelor fizice după intrarea în vigoare a Regulamentului privind creditarea responsabilă.* 2. *Identificare noilor parteneri și ajustarea produselor de creditare.*)

B. Menținerea calității portofoliului de credite la nivel sub 6%;

- **Realizat** (Comentarii: *Pe parcursul anului 2024, PAR-ul a fost menținut la nivel sub indicatorul stabilit.*)

C. Îndeplinirea indicatorilor de performanță financiari planificați;

- **Realizat** (Comentarii: *Au fost obținute rezultate stabilite de planul de activitate pentru anul 2024.*)

D. Realizarea cheltuielilor la nivel planificat;

- **Realizat** (Comentarii: *A fost obținute rezultate conform bugetului stabilit.*)

E. Ajustarea proceselor de creditare după obiectivele strategice ale Corporației de Finanțare;

- **Realizat** (Comentarii: *Au fost efectuate unele modificările necesare pentru optimizarea întocmirii documentelor necesare pentru procesul de creditare.*)

F. Realizarea unei platforme de discuții privind modelarea rolului Corporației de Finanțare în sistem;

- **Nu a fost realizat** (Comentarii: *Pe parcursul anului nu s-a realizat ideea de organizarea unei ședințe comune pentru modelarea rolului Corporației de Finanțare în sistem.*)

## **8. OBIECTIVELE PENTRU ANUL 2025**

---

- A. Creșterea portofoliului de credite și volumului de credite acordate cu 10% comparativ cu anul precedent;
- B. Menținerea calității portofoliului de credite la nivel sub 6%;
- C. Îndeplinirea indicatorilor de performanță planificați conform deciziei Consiliului;
- D. Realizarea cheltuielilor la nivel planificat;
- E. Ajustarea proceselor de creditare după obiectivele strategice ale Corporației de Finanțare;
- F. Realizarea unui plan de afaceri pentru termen mediu.
- G. Realizarea proceselor interne privind remodelarea proceselor decizionale.
- H. Accelerarea procesului de promovare a Corporației de Finanțare pe piața financiară;