



Raportul

Conducerii(Directorului Executiv) privind activitatea
Asociației de Economii și Împrumut "Microîmprumut" în anul 2025

Cuprins:

1. Prezentarea Generală a Asociației	2
2. Organizarea Adunării Generale	3
3. Rezultatele financiare ale activității și indicatorii financiari.....	4
4. Îndeplinirea Normelor de prudență financiară.....	10
5. Activitatea de acordare a împrumuturilor.....	13
6. Activitatea de acceptare a Depunerilor de Economii.....	15
7. Activitatea de efectuare a plăților.....	16
8. Activități sociale pentru membri.....	16
9. Gestiunea personalului Asociației.....	17
10. Activitatea de gestiune a riscurilor, de conformitate și Audit a Asociației.....	18
11. Impactul asupra comunității.....	20
12. Perspectivele de dezvoltare a Asociației.....	20

1. Prezentarea Generală a Asociației

Asociația de Economii și Împrumut "Microîmprumut", în continuare Asociația, activează din 27 decembrie 2007. Asociația a obținut licență de activitate la 28 mai 2008. La moment Deține Licența de activitate eliberată de Banca Națională a Moldovei seria A MMI Nr. 000939 eliberată/prelungită la 05.11.2025 cu genul de activitate - "Activitatea asociațiilor de economii și împrumut categoria B", eliberată pe un termen nelimitat. Adresa juridică a asociației este MD-2089, str. Alexandru cel Bun, nr. 9 mun. Chișinău, s. Ciorescu, telefon: 022458050 , e-mail: info@microimprumut.md, syte-ul: www.microimprumut.md, unde este amplasat oficiului central. Activitatea Asociației este desfășurată în aria în mun. Chișinău cu extindere asupra unităților administrativ-teritoriale din vecinătate: raioanelor Criuleni, Ialoveni, Strășeni, Anenii Noi, și 25 sucursale: Cricova, Stăuceni, Grătiești, Criuleni, Chisinau-Centru, Băcioi, Bubuieci, Măgdăcești, Botanica, Ciocana, Strășeni, Buiucani, Rîșcani, Mereni, Anenii Noi, Trușeni, Cojușna, Holercani, Ialoveni, Alba Iulia, Budești, Malcoci, Puhoi, Ulmu, Gura-Bîcului.

Asociația este o organizație necomercială cu statut juridic special, constituită benevol de persoane fizice și juridice asociate în baza principiilor comune în scopul sprijinirii activităților legale ale membrilor săi în vederea îmbunătățirii condițiilor economice și sociale ale acestora prin oferirea serviciilor membrilor săi, conform licenței de categoria B, în baza Legii nr. 139/2007, actelor normative ale autorității de supraveghere, precum și propriul statut și regulamentele interne. În cazul obținerii profitului, acesta se direcționează, în primul rând, spre conformarea aferentă cerințelor privind rezerva instituțională în conformitate cu legislația în vigoare, actele normative ale autorității de supraveghere și cu statutul asociației.

Pentru a-și atinge scopul, prin intermediul oficiului central și a sucursalelor, Asociația prestează membrilor săi, următoarele servicii:

- acordarea de împrumuturi;
- acceptarea depunerilor de economii la termen;
- acordarea de servicii aferente împrumuturilor;
- acordarea serviciilor de intermediere în asigurări în calitate de agent bancassurance;
- acordarea de consultații;
- acordarea altor servicii cu acordul scris al BNM:
- ❖ remiterile de bani prin sisteme internaționale de transfer rapid;
- ❖ prestarea serviciilor de plată pentru membrii săi privind achitarea bunurilor și serviciilor, plăților aferente serviciilor comunale (energie termică, apă caldă menajeră, apă potabilă, evacuarea deșeurilor menajere, energie electrică, gaze naturale, TV, Internet, etc.);
- ❖ prestarea serviciilor de plată pentru membrii săi privind achitarea altor bunuri și servicii (impozite, taxe, rate la credite, școli, grădinițe);
- ❖ eliberarea pensiilor;
- ❖ remitere de bani prin transfer intern.

Sursele de finanțare ale asociației sunt: cotele de membru, depunerile de economii ale membrilor, creditele și împrumuturile primite de la alte instituții financiare, veniturile din dobânzi, precum și alte încasări aferente împrumuturilor acordate (comisioane, taxe de deservire) membrilor, venituri din investirea mijloacelor financiare în instrumente financiare (Fondul de lichidități, depozite bancare și valori mobiliare de Stat, venituri din serviciile aferente remiterilor de bani (internaționale și locale), venituri din serviciile aferente altor servicii de plată (servicii comunale și achitarea bunurilor și serviciilor, etc.), alte surse legale.

Misiunea Asociației - să fim o asociație concentrată pe client, care să ofere multiple servicii locuitorilor din comunitate, cu o tendință de a mări aria de activitate în limitele legii, străduindu-ne să atingem perfecțiunea în satisfacerea nevoilor membrilor.

Viziunea Asociației este să devină o instituție financiară nebancaară independentă și stabilă din punct de vedere financiar, devenind progresiv un jucător important în domeniul prestării membrilor săi a serviciilor financiare nebancaare în localitățile din aria de activitate. Scopul Asociației - instituirea unui sistem eficient de servicii financiare, care să contribuie la rezolvarea unor probleme sociale diverse și să promoveze dezvoltarea și îmbunătățirea calității vieții comunității locale,

precum și progresul economic al agenților economici.

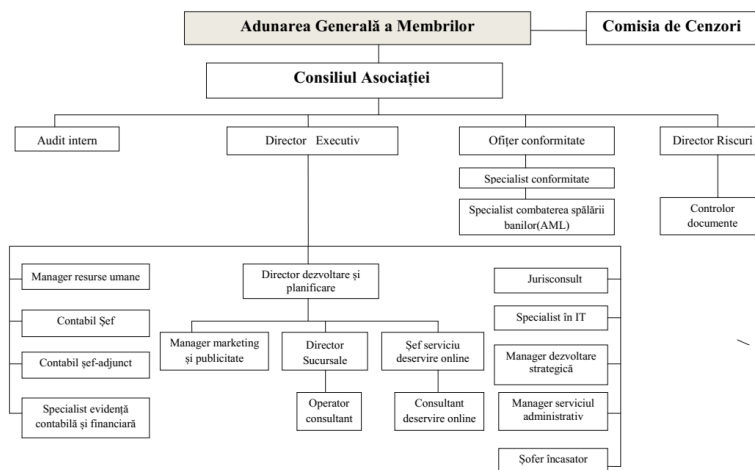
Principiile de activitate ale Asociației sunt, după cum urmează:

1. asocierea benevolă a membrilor asociației și dreptul de a se retrage liber, conform legislației în vigoare;
2. implicarea personală a membrilor în organele de conducere și în procesul decizional;
3. asigurarea egalității în drepturile personale nepatrimoniale ale membrilor, inclusiv dreptul fiecărui membru la un singur vot în organele de conducere;
4. furnizarea accesului avantajos al membrilor la resursele de împrumut ale asociației, la produsele de economisire și asigurare;
5. oferirea serviciilor rapide și eficiente membrilor asociației;
6. minimizarea riscurilor asociației;
7. oferirea permanentă a împrumuturilor și acceptarea economiilor, în conformitate cu politicile de creditare și de gestionare a economiilor aprobate de Consiliul Asociației.

La 31.12.2025, Asociația avea înregistrați 23425 de membri, dintre care 4044 beneficiau de împrumuturi active, iar 1178 membri aveau depuneri de economii. Grupul țintă al Asociației sunt angajații din domenii economice și publice, precum și antreprenori care își desfășoară activitatea în aria de activitate. Analiza pieței interne denotă că există potențial de creștere numerică a membrilor, atât în mun. Chișinău, cât și în alte zone în care sunt amplasate sucursalele Asociației.

Drept concurenți ai Asociației reprezintă sucursalele băncilor și instituțiile financiare existente în municipiul Chișinău și centrele raionale, precum și alte Asociații din satele și din centrele raionale învecinate. Această competiție se concentrează, în special pe clienții care solicită împrumuturi mari și care, în același timp, sunt și clienți ai Asociației. Concurența în cauză impune Asociația de a ajusta politica ratelor dobânzilor la împrumuturile acordate membrilor săi și cele aferente depunerilor de economii să fie competitive în raport cu ratele la produsele similare, oferite de către concurenți.

La data de 20.12.2024 a fost aprobată de Consiliu noua organigramă a Asociației, unde a fost adăugată o funcție nouă ca Specialist Conformitate, Funcția Manager Dezvoltare Aplicații a fost modificată în Manager Dezvoltare Strategică, funcția de Revizor Contabil a fost modificată în funcția de Auditor Intern, deasemenea Serviciul Vânzări online și-a schimbat denumirea de Serviciul deservire online. Organigrama actuală a fost elaborată în baza principiilor de Governanță Corporativă.



2. Organizarea Adunării Generale

În anul 2025 a fost organizată Adunarea generală ordinară a membrilor Asociației, care s-a petrecut la sediul Asociației, s. Ciorescu, str. Alexandru cel Bun, 9, mun. Chișinău.

Conform Hotărârii Consiliului nr. 6/10 din data de 20.02.2025, a fost convocată Adunarea generală ordinară anuală prin corespondență a membrilor Asociației, pe data de 31.03.2025, ora 10.00 cu următoarea ordine de zi:

- I. Votarea chestiunilor organizatorice.
- II. Aprobarea rapoartelor de activitate a Asociației pentru anul 2024
- III. Aprobarea fuziunii prin absorbție cu A.E.Î. "Ulmu" și a setului de acte juridice aferente fuziunii;
- IV. Aprobarea fuziunii prin absorbție cu A.E.Î. "Gura Bîcului" și a setului de acte juridice aferente fuziunii
- V. Aprobarea fuziunii prin absorbție cu A.E.Î. "Malcoci" și a setului de acte juridice aferente fuziunii

- VI. Aprobarea fuziunii prin absorbție cu A.E.Î. "Puhoi" și a setului de acte juridice aferente fuziunii
- VII. Aprobarea instituirii sucursalelor și regulamentelor lor
- VIII. Revocarea proiectului Statutului Asociației în redacție nouă, votat la 29.03.2024
- IX. Aprobarea modificărilor Statutului și a Regulamentului Consiliului Asociației
- X. Stabilirea persoanei împuternicite să reprezinte asociația în proces de reorganizare
- XI. Selectarea organizației de audit.

Conform procesului verbal nr. 01/25 al Adunării Generale ordinară prin corespondență au fost prezenți 6087 membri, ceea ce constituie 27,88% din numărul total de membri 21836 membri ($6087 / 21836 = 27,88\%$). Adunarea generală ordinară prin corespondență a membrilor Asociației a fost deliberativă.



Întru implementarea deciziilor Adunării Generale a fost obținut Avizul Băncii Naționale a Moldovei (în continuare BNM) la modificările Statutului, Avizul privind înregistrarea reorganizării prin fuziune (absorbție) cu 4 Asociații și ulterior înregistrate la ASP, au fost confirmați în funcție de BNM patru Directori/Conducători de sucursale. De asemenea a fost aprobată selectarea organizației de Audit.

Adunarea generală au fost convocată și petrecută conform Legii 139/2007 și Statutului Asociației. Membrii asociației în cadrul adunărilor generale și-au exprimat opinia asupra activității asociației și asupra conducerii.

3. Rezultatele financiare ale activității și indicatorii financiari

Asociația are o structură financiară robustă, puternică, sănătoasă, corespunzătoare cerințelor legislației și practicilor din domeniu, la nivel mondial, dar cu unele oportunități de îmbunătățire identificate, cum ar fi creșterea valoarea activelor generatoare de venit și creșterea ponderii capitalului propriu.

La sfârșitul anului 2025 soldul activelor Asociației constituie 355 641 726 lei, înregistrând o creștere absolută față de anul 2024 cu 61 150 268 lei, sau cu 20,76% mai mult. Soldul împrumuturilor acordate este de 319 933 204 lei, prezentând o creștere absolută cu 57 368 783 lei, față de anul precedent, ce constituie 21,85%.

În această perioadă nu au fost înregistrate modificări semnificative și în componența datoriilor asociației. Valoarea totală a datoriilor la 31.12.2025 a crescut cu 49 957 580 lei față de soldul total al datoriilor înregistrate la 31.12.2024 sau cu 21,45%, respectiv depunerile de economii acceptate de asociație au înregistrat o creștere în aceeași perioadă cu 36 784 453 lei sau cu 15,99%. Structura datoriilor Asociației atestă prezența creditelor și împrumuturilor primite externe la 31.12.2025 în valoare de 8 700 000 lei.

Capitalul propriu a crescut de la 61 611 880 lei la 31.12.2024 până la 72 804 568 lei la 31.12.2025 sau cu 11 192 688 lei, sau cu 18,17%.

O structură financiară eficientă a Asociației este necesară pentru protejarea și creșterea reală a activelor. De aceea este importantă o analiză detaliată a structurii capitalului asociației.

Eficiența financiară a Asociației este evaluată printr-un set de indicatori financiari unificați, dezvoltat de Consiliul Mondial al Uniunilor de Credit (WOCCU) și cunoscut sub numele de PEARLS. Acest sistem acoperă diverse aspecte ale activității financiare ale Asociației, care putem s-o examinăm în următoarea tabelă:

Nr	Denumire indicator	2024, %	31.12.2025, %	Nivel recomandat, %
1	Valoarea netă a portofoliului de împrumut/Total Active	84,17	86,23	70-80
2	Împrumuturi cu termen expirat PAR 30/Total portofoliu de împrumut	5,49	3,42	<=5

3	Provizioane pentru pierderi la împrumuturi compromise/Valoarea împrumuturilor compromise	100	100	100
4	Investiții lichide/Total Active	12,69	10,68	<=20
5	Investiții în Fondul Depunerilor de Economii/Portofoliul Depunerilor de Economii	10,3	10,00	>=10
6	Investiții nefinanciare/Total active	1,55	1,85	Tendinta 0
7	Depuneri de economii/Total Active	78,1	75,00	70-80
8	Credite bancare(I.P)/Total active	0	2,45	0-5
9	Rezerva instituțională/Total Active	20,9	20,47	>=10
10	Total cheltuieli administrative/Total Active	10,61	12,02	10

Conform PEARLS, o structură „ideală” a bilanțului Asociației ar trebui să includă:

- 95% active generatoare de venit - formate din împrumuturi acordate membrilor (70-80%) și investiții financiare (10-20%), ajustate cu provizioanele necesare.
- 5% active care nu generează venit - imobilizările corporale și necorporale (clădiri, echipamente, software).

Împrumuturile acordate sunt cele mai profitabile investiții, din care motiv se recomandă ca 70-80% din active să fie împrumuturi acordate membrilor săi. Investițiile financiare în active lichide, cum ar fi valorile mobiliare de stat și depozitele bancare, sunt importante pentru menținerea lichidității, dar nu ar trebui să depășească 10-20% din totalul activelor, deoarece au randamente mai mici decât împrumuturile acordate. În Asociație acest nivel este adecvat.

Activele care nu generează venit, precum clădirile și echipamentele, ar trebui menținute la un nivel minim, deoarece sunt mai greu de valorificat și nu contribuie direct la generarea de venituri, acest indicator este la 1,85% în Asociație.

Majoritatea indicatorilor sînt în limita admisibilă conform Consiliului Mondial al Uniunilor de Credit, avem abatere mică la indicatorul Cheltuielile Administrative. Prin urmare, nivelul acestor indicatori arată o structură financiară eficientă, Asociația menține un echilibru optim între activele generatoare de venit și cele care nu generează venit.

În perioada analizată, veniturile activității de bază a Asociației a avut o creștere totală a veniturilor de 1 308 269 lei, ceea ce reprezintă o creștere de 2,08% comparativ cu anul precedent. Astfel, veniturile totale au crescut de la 61 447 848 lei în 2024 la 62 756 117 lei în 2025.

Această creștere a fost determinată în principal de creșterea veniturilor din dobânzi la împrumuturile acordate, care au de obicei o contribuție majoră la rezultatul financiar al asociației. Veniturile din dobânzi aferente împrumuturilor acordate au înregistrat o creștere modestă, ajungând la 59 437 656 lei în 2025, cu o creștere de 2 375 616 lei față de anul anterior, ceea ce corespunde unei creșteri de 4,16%. Această creștere a veniturilor din dobânzi se



datorează creșterii ratei dobînzilor la împrumuturile acordate, conform hotărîrilor Consiliului pentru a oferi condiții concurențiale pe piață. Mărirea dobînzilor la împrumuturi a fost efectuată pe calea mării dobînzii la împrumuturile noi acordate. La 05.02.2025 Consiliul prin hotărîrea nr. 04/2 a luat hotărîrea de a aproba modificări la Politica privind acordarea împrumuturilor prin stabilirea dobînzilor în limita de la 14 pînă la 23% conform produselor de împrumut. Iar la data de 13.05.2025 Consiliul prin hotărîrea nr 11/2 a mărit ratele dobînzilor la împrumuturi cu 2%, stabilindu-se dobînzile între 16% și 25% anual.

Veniturile din investițiile în Fondul de lichidități au scăzut cu 3022 lei, ajungând la 1 050 217 lei, ceea ce reprezintă o micșorare de 0,3%. Ponderea acestora în totalul veniturilor a fost de 1,67% = $(1050217 \text{ lei} / 62756117 \text{ lei}) \times 100\%$. Aceasta datorându-se scăderii ratelor la Bonuri trezoriariale în care investește Asociația Națională Centrală a AEI.

Veniturile din comisioanele aferente împrumuturilor acordate au scăzut cu 844 487 lei, ajungând la 1 027 519 lei, ceea ce corespunde unei scăderi de 46,14%. Aceasta datorându-se excluderii acestor comisioane din produsele de împrumuturi, astfel pe parcursul anului 2025 incasându-se comisioane conform contractelor semnate până la mijlocul anului 2023.

În perioada raportată, veniturile din penalitățile și dobânzile de întâziere pentru creanțele neachitate la termen au crescut, ajungând la valoarea de 1 047 662 lei, din cauza creșterii valorii de dobânzi de întâziere recuperate.

Veniturile din alte activități operaționale au înregistrat o scădere cu 598 873 lei, ajungând la 193 063 lei, ceea ce corespunde unei scăderi de 75,6%. Ponderea acestor venituri este de 0,31%.

În concluzie, analiza veniturilor Asociației pentru anul 2025 arată o tendință pozitivă, dar ele trebuie de analizat în comparație cu cheltuielile Asociației pentru a înțelege dacă corect au fost luate deciziile și gestionată rațional Asociația.

Cheltuielile activității de bază (operaționale) a Asociației sunt divizate în următoarele grupuri: cheltuieli aferente resurselor atrase și cheltuieli administrative.

- Cheltuielile aferente resurselor atrase, care reprezintă: cheltuielile privind dobânzile calculate la depunerile de economii ale membrilor, cheltuielile privind dobânzile calculate la împrumuturile și creditele primite, cheltuielile privind comisioanele aferente împrumuturilor și alte cheltuieli aferente resurselor atrase.
- Cheltuielile administrative: salariile, remunerațiile, alte beneficii acordate angajaților, cheltuielile legate de întreținerea și administrarea spațiilor de birouri, utilități și consumabile necesare pentru funcționarea zilnică a asociației, plăți pentru servicii de consultanță, audit, contabilitate, cheltuieli pentru materiale de birou, corespondență, și
- Alte cheltuieli administrative: cheltuieli asociate cu gestionarea activității Asociației.

În anul 2025, Asociația a înregistrat o creștere semnificativă a cheltuielilor totale față de 2024, cu 4 891 863 lei, ajungând la 54 845 468 lei, înregistrându-se o creștere cu 9,79%, ceea ce constituie 18,83% anual costurile de gestiune a portofoliului de împrumuturi. Această creștere se datorează în principal evoluției cheltuielilor aferente administrative.

Cheltuielile privind dobânzile reprezintă o mare pondere în totalul cheltuielilor și se constituie din cheltuielile privind dobânzile la depuneri de economii și la împrumuturile/creditele atrase. Suma totală a acestor cheltuieli a scăzut puțin cu 482 473 lei, de la 15 703 435 lei până la 15 220 962 lei, sau minus 3,07%. Această evoluție evidențiază faptul că, Asociația în baza Hotărârilor Consiliului a micșorat ratele dobânzilor la Contractele de depuneri noi semnate, dar și la Contractele vechi semnate, astfel dobânda maximă oferită de Asociație era de 7% anual, iar cea mai mică fiind de 1,5% anual la început de an. Asociația a fost nevoită să micșoreze ratele dobânzilor la depuneri, fiind presată de situația pe piața financiară la depozite și credite dar și de rata de bază a BNM de 3,6%. La începutul Anului 2025 datorită insuficienței resurselor financiare pentru Creditare Consiliul Asociației a marit rata dobânzii la depuneri pentru contractele noi semnate cu 2% anual la 05.02.2025 și la 02.05.2026, respectiv cu 2% anual. Astfel la data de 31.12.2025 dobânda la depunerile de economii care se contractează variază de la 3% până la 11% anual.

Cheltuielile administrative sunt cheltuielile cu personalul, amortizarea și întreținerea imobilizărilor corporale și necorporale, impozitele, taxele și plățile, cu excepția impozitului pe venit, comisioanele bancare plătite, cheltuieli de locațiune, cheltuieli de întreținere a oficiilor sucursalelor și oficiului central, cheltuielile de deplasare, serviciile de consultanță și audit și alte cheltuieli administrative, necesare pentru activitatea Asociației.

Cheltuielile administrative au o pondere mare în totalul cheltuielilor, de 71,23%, acestea au crescut cu 7 804 618 lei, ceea ce reprezintă o creștere de 24,97%, de la 31 259 888 lei la 39 064 506 lei. Această creștere se datorează în principal creșterii cheltuielilor de remunerare a personalului. Cheltuielile cu personalul au crescut cu 6 585 633 lei, adică cu 32,15%, de la 20 486 073 lei la 27

071 706 lei.

Rezultatul net din constituirea și decontarea provizioanelor pentru acoperirea pierderilor posibile din cauza riscului de nerambursare a împrumuturilor acordate și de neachitare a creanțelor privind dobânzile calculate, conform prevederilor Normelor de prudență financiară, (NPF) reprezintă un element esențial în determinarea profitului sau pierderii asociației. Acest indicator reprezintă diferența dintre cheltuielile generate de constituirea provizioanelor și veniturile obținute din decontarea provizioanelor neutilizate în perioada de gestiune.

- Cheltuielile privind constituirea provizioanelor - includ cheltuielile rezultate din constituirea de provizioane pentru acoperirea posibilelor pierderi provenite din nerambursarea la termen a împrumuturilor acordate, precum și din neachitarea dobânzilor aferente, anterior calculate.
- Veniturile provenite din decontarea provizioanelor neutilizate - cuprind sumele provizioanelor decontate, anterior constituite pentru împrumuturile acordate membrilor și dobânzile calculate, neutilizate în cazul achitării creanțelor, a provizioanelor pentru împrumuturile nerambursate la termen și dobânzile aferente, care ulterior au fost rambursate, dar și veniturile din recuperarea sumelor decontate anterior la cheltuieli pe parcursul perioadei de gestiune. Aceste venituri sunt înregistrate pe parcursul perioadei de gestiune, odată cu decontarea elementelor bilanțiere.

Prin urmare, rezultatul net din constituirea și decontarea provizioanelor este un indicator important care reflectă acuratețea și eficiența gestionării riscurilor și datoriilor de către Asociație, având un impact semnificativ asupra performanței financiare generale.

În anul 2025, Asociația a înregistrat un rezultat net pozitiv (venituri) din constituirea și decontarea provizioanelor în mărime de 390 182 lei, sau cu 2 703 604 mai bun față de anul 2024, în care pierderea a fost de (2 313 422) lei. Veniturile din decontarea provizioanelor în anul 2025 au fost de 18 363 450 lei, în timp ce cheltuielile din constituirea a provizioanelor au atins cifra de 17 973 268 lei. Această situație a fost determinată de faptul că veniturile provenite din constituirea provizioanelor au depășit cheltuielile din decontarea acestora, afectând pozitiv neesențial profitabilitatea entității în acest an.

Pentru a înțelege impactul asupra calității portofoliului de împrumuturi, trebuie de raportat Rezultatul net din constituirea și decontarea provizioanelor la Media anuală a Portofoliului de împrumuturi, care este la nivelul de 0,13%, ceea ce indică care parte din Portofoliul de împrumuturi a recuperat Asociația. Acest indicator se compară cu media pe piață, care este un indicator foarte bun în Asociație.

În general, gestionarea portofoliului de împrumuturi de către Asociație merită o apreciere pozitivă. Totuși, este important să se acorde o atenție deosebită respectării disciplinei financiare de către unii membri ai asociației, în special în ceea ce privește rambursarea împrumuturilor la scadență și achitarea creanțelor aferente la termen.

Factorii-cheie care au contribuit la creșterea veniturilor din provizioane în 2025 comparativ cu 2024 sunt:

- ❖ Îmbunătățirea calității portofoliului de împrumuturi – scăderea provizioanelor constituite pentru împrumuturile nerambursate la scadență, în special la categoriile mai riscante precum cele: supravegheate, substandarte și compromise.
- ❖ Activitățile de evaluare a bonității membrilor au devenit mai scrise - au fost aplicate norme prudențiale privind evaluarea bonității bazate pe RSDV, care au adus un impact pozitiv asupra neîndatorării membrilor și respectiv micșorării numărului de împrumuturi cu restanțe înregistrate.
- ❖ Masurile luate de compania de colectare care au contribuit la recuperarea împrumuturilor problematice, care se află în procedură de executare și judecată.
- ❖ Condițiile nefavorabile în care a activat Asociația au rămas aceleași – factorii macroeconomici, majorarea ratelor inflației, creșterea prețurilor la energie și materii prime, au dus la majorarea cheltuielilor beneficiarilor de împrumuturi, care la rândul lor de asemenea au redus capacitatea de plată a debitorilor, provocând deteriorarea calității portofoliului de împrumuturi și necesitatea constituirii unor provizioane suplimentare.

❖ Contextul economic general, marcat de incertitudini, a contribuit la creșterea riscului de credit și, implicit, a provizioanelor.

Gestiunea eficientă și prudentă a Asociației în rezultat a fost obținut un profit în valoare de 8 557 208 lei cu 2 937 035 lei mai mic decât profitul pe aceeași perioadă în 2024. Dacă comparăm cu profitul planificat de obținut pentru anul 2025 de 1 102 500 lei, atunci constituie 676%.

Profitul este parte integrantă a rezervei instituționale, care la sfârșitul anului 2025 a atins 72 804 568 lei și ponderea ei în total active a constituit 20,47%, cerințele normelor de prudență fiind de 10%. Această rezervă instituțională oferă siguranță și încredere membrilor și angajaților în stabilitatea Asociației pe viitor.

Indicatorii de rentabilitate și costuri sunt utilizați pentru compararea structurii financiare cu veniturile, determinând eficiența cu care Asociația investește resursele sale în active ce generează cel mai mare venit. Indicatorii de rentabilitate sunt reflectați în raportul conducerii, reieșind din veniturile calculate.

Astfel pe parcursul anului 2025, indicatorii de rentabilitate și analiză a costurilor (cheltuielilor) de bază au înregistrat următoarele valori:

1. *Rentabilitatea portofoliului de împrumuturi acordate membrilor Asociației (venitul aferent împrumuturilor acordate / valoarea medie a portofoliului net de împrumuturi acordate)*

Rentabilitatea portofoliului de împrumuturi acordate membrilor Asociației calculat în 2025 constituie: 20,41 %. Venitul aferent împrumuturilor acordate în raport cu valoarea medie a portofoliului net de împrumuturi acordate a scăzut de la 23,52% în 2024 la 20,41% în 2025. Acest indicator depășește valorile de referință stabilite: (5% - WOCCU), cu 15,41 puncte procentuale și (10% - practica națională), respectiv cu 10,41 puncte procentuale.

Mărimea acestui indicator confirmă că nivelul ratelor dobânzilor împrumuturilor acordate este suficient pentru a acoperi cheltuielile necesare gestionării Asociației și pentru a menține o rezervă instituțională de cel puțin 10% din totalul activelor Asociației.

2. *Rentabilitatea investițiilor financiare* – exprimă raportul venitului obținut din investițiile financiare către soldul mediu al investițiilor financiare.

Investițiile financiare reprezintă mijloacele bănești temporar libere ale Asociației, neutilizate la acordarea împrumuturilor, care sunt investite în depozite bancare, în valori mobiliare de stat și/sau în fondul de lichidități, în conformitate cu legislația și politica de investiții aprobată de consiliul asociației.

Astfel mărimea indicatorului calculat este: 4,13 %. Venitul din investiții financiare raportat la valoarea medie a investițiilor financiare a scăzut de la 5,04% în 2024 la 4,13 % în 2025, marcând o scădere de 0,91% puncte procentuale. Acest indicator este mai mic decât mărimea indicatorului de 5%, valoare de referință stabilită de WOCCU și legislația națională cu 0,87 puncte procentuale.

3. *Rentabilitatea activelor, ROA* – este indicatorul care măsoară eficiența cu care asociația utilizează activele sale pentru a genera profit. ROA se calculează ca raport între profitul net și valoarea medie a activelor, exprimând câți lei de profit se obțin dintr-un leu investit în active și arată cât de eficient sunt administrate activele Asociației, în scopul generării veniturilor.

Deci rentabilitatea activelor Asociației în 2025 a fost de 2,63%. Comparativ cu anul 2024, când ROA a fost de 3,9%, în 2025 s-a înregistrat o scădere semnificativă cu 1,27 puncte procentuale. Valoarea de 2,63% este mai mic decât normativul de referință stabilit de 3% de WOCCU și mai mic decât valorile de referință ale pieței locale însă este în limite admisibile.

4. *Rentabilitatea capitalului propriu, ROE* - exprimă raportul profitului net către valoarea medie a capitalului propriu (rezervei instituționale) și măsoară mărimea profitului obținut la un leu de capital propriu și arată cât de eficient este administrată rezerva instituțională.

În anul 2025 indicatorul ROE Asociației a fost de 12,7 %. Analiza rezultatelor financiare ale Asociației la finalul anului 2025 relevă o scădere a rentabilității financiare. Profitul net în raport cu valoarea medie a capitalului propriu (ROE) a scăzut de la 18,7 % în 2024 la 12,7 % în 2025, marcând o scădere de 6,0 puncte procentuale. Această evoluție nefavorabilă poate fi atribuită în mare parte

creșterii capitalului păstrînd același nivel al profitului ca în anul 2024, deasemenea nivelul profitului a scăzut. Deasemenea noile reglementări au impus limitarea ratelor dobânzilor și a plăților adiționale, precum și restricții privind îndatorarea nejustificată. Aceste măsuri au avut ca scop diminuarea presiunii asupra membrilor, care reprezintă clientela finală a Asociației. Deși intenția legiuitorului a fost de a proteja interesele membrilor Asociației, aceste schimbări au avut un impact negativ asupra performanței financiare a asociației.

Luând în considerare, că Asociația este o organizație necomercială cu statut juridic special, formată din persoane fizice și entități juridice, care se asociază pe baza unor principii comune, scopul principal al entității este de a sprijini activitățile legale ale membrilor săi, contribuind astfel la îmbunătățirea condițiilor economice și sociale ale acestora. În acest context, Asociația acceptă depuneri de economii din partea membrilor, oferindu-le condiții avantajoase și le acordă împrumuturi la o rată a dobânzii rezonabilă. Astfel, asociația nu urmărește obținerea unei rentabilități ridicate, dimpotrivă, strategia sa se concentrează pe furnizarea de beneficii pentru membrii săi. Aceasta se realizează prin oferirea unor rate atractive pentru depunerile de economii și prin menținerea unor dobânzi scăzute pentru produsele de creditare, respectând în același timp cerințele de adecvare a rezervei instituționale.

5. *Dobânda la depunerile de economii / valoarea medie a depunerilor de economii* – reflectă raportul cheltuielilor asociate depunerilor de economii către soldul mediu al acestora, atrase de la membrii. Acest indicator evaluează costurile aferente economiilor acceptate de la membrii pentru un leu atras de la ei.

Conform normativelor stabilite, rata dobânzii trebuie să fie superioară ratei inflației, asigurând astfel protecția valorii nominale a depunerilor de economii și competiția cu ratele de dobândă oferite de bănci pentru depozitele atrase de la persoanele fizice.

Indicatorul în cauză calculat pentru anul 2025 este de 6,0 %.

Aceasta reprezintă o scădere față de 6,7% în 2024, înregistrând o scădere de 0,7 puncte procentuale. De asemenea, indicatorul calculat depășește cu 1,0 puncte procentuale valorile de referință stabilite de WOCCU și este mai mică decît rata anuală a inflației, care a fost de 6,8% în 2025.

6. *Cheltuielile administrative / valoarea medie a activelor* – măsoară mărimea cheltuielilor administrative ce revin la 1 leu de active medii a Asociației. Acest raport reflectă atât eficiența operațională, cât și strategia de funcționare a asociației. În cazul în care acest indicator este ridicat sau prezintă o tendință de creștere, administratorii Asociației trebuie să identifice cauzele apariției acestei situații. Norma stabilită pentru acest indicator este de maximum 10%, iar standardele internaționale sugerează o valoare de maximum 5%.

Indicatorul calculat pentru Asociație este de 12,02 %.

Cheltuielile administrative raportate la valoarea medie a activelor au crescut ușor de la 10,61% în 2024 la 12,02 % în 2025, ceea ce reprezintă o creștere de 1,41 puncte procentuale. Astfel, indicatorul calculat pentru Asociație la 31 decembrie 2025 este cu 2,02 puncte procentuale peste norma stabilită de 10%, fiind aproape de limita acceptată.

O gestionare mai eficientă a cheltuielilor administrative are un impact pozitiv asupra competitivității Asociației și a valorii pe care aceasta o oferă membrilor săi. În acest sens se întreprind măsuri pentru a eficientiza cheltuielile administrative, corelându-le cu evoluția activelor asociației.

8. *Raportul provizioanelor calculate către valoarea medie a activelor* – măsoară suma provizioanelor constituite pentru a acoperi pierderile potențiale din împrumuturile acordate membrilor precum și dobânzile aferente. Acest indicator măsoară suficiența provizioanelor constituite pentru acoperirea pierderilor potențiale din împrumuturile și dobânzile calculate cu termenul de scadență expirat, conform cerințelor legale.

Indicatorul menționat, pentru Asociație în anul 2025 este de 3,73 %.

Valoarea calculată a indicatorului indică o scădere a ponderii provizioanelor, de la 5,02% în 2024

la 3,73% în 2025, sau o scădere de 1,29 puncte procentuale și impune administratorii Asociației să îndeplinească cu strictețe NPF stabilite, asigurând astfel o protecție corespunzătoare împotriva pierderilor potențiale.

Administratorii Asociației monitorizează constant evoluția indicatorilor de rentabilitate și costuri, pentru a identifica problemele care contribuie la tendințele negative ale acestora. Ei documentează cauzele acestor fluctuații și dezvoltă măsuri de remediere, implementând acțiuni corective menite să redreseze situațiile nefavorabile care pot apărea.

4. Îndeplinirea Normelor de prudență financiară

Normele de prudență financiară (în continuare – NPF) ale Asociațiilor de economii și împrumut, aprobate prin Hotărârea Comisiei Naționale a Pieței Financiare (în continuare – CNPF) nr. 17/8 din 30 aprilie 2008, au fost elaborate pentru protejarea intereselor membrilor, prevenirea și controlul riscurilor asociate activității Asociației. Aceste reglementări prudențiale stabilesc indicatori specifici, care limitează dimensiunile absolute ale diverselor aspecte financiare, asigurând astfel o monitorizare eficientă a activității.

Conducerea Asociației este obligată să reacționeze prompt în cazul apariției unor circumstanțe nefavorabile, elaborând un plan de acțiuni destinat ameliorării situației financiare. Aceasta implică identificarea rapidă a problemelor și implementarea măsurilor necesare pentru ameliorarea stabilității financiare. În acest context, NPF asigură cadrul de operare sigur pentru Asociație, facilitând o gestionare responsabilă a resurselor financiare și protejând astfel interesele membrilor. Astfel, prin respectarea lor, asociația își poate menține integritatea și poate continua să ofere servicii financiare eficiente comunității pe care o servește.

La 31.12.2025 capitalul propriu al Asociației „Microîmprumut” a înregistrat valoarea de 72 804 568 lei și reprezintă 20,47 % în totalul activelor. Capitalul propriu este format din cotele depuse de membrii Asociației de 1 166 970 lei, profitul nerepartizat (pierdere neacoperită) ale perioadelor precedente: 62 976 485 lei și profitul net (pierdere netă) al (a) perioadei curente (2025): 8 557 208 lei.

Conform cerințelor NPF, Asociația este obligată să dețină și să mențină permanent rezerva instituțională în mărimea minimă prevăzută în art.33 din Legea nr. 139/2007. Pentru Asociație „Microîmprumut”, care activează mai mult de 18 ani plafonul minim al rezervei instituționale nu trebuie să fie mai mic de 10% din valoarea totală a activelor. La 31.12.2025, acest plafon de 10 % din valoarea totală a activelor este de 35 564 173 lei. Prin urmare, rezerva instituțională la data raportării depășește plafonul stabilit de către Legea nr. 139/2007 cu 37 240 395 lei, ceea ce reprezintă un factor pozitiv pentru Asociație. Dacă rezerva instituțională va scădea sub plafonul minim stabilit, atunci deficitul va fi necesar de acoperit prin majorarea profitului nerepartizat al anilor precedenți pe seama rezervelor pentru dezvoltarea activității Asociației, constituite conform statutului și/sau deciziilor organelor împuternicite sau depunerea cotelor de membru suplimentare conform deciziei adunării generale a membrilor Asociației. În cazul dat nu este necesară întreprinderea acestor tip de măsuri.

Conform prevederilor NPF, suma totală a cotelor de membru nu trebuie să depășească 20% din valoarea totală a activelor. La Asociație la 31.12.2025 acest indicator constituie $0,33\% = 1\ 166\ 970\ \text{lei} / 355\ 641\ 726\ \text{lei} \times 100\%$ sau mai mic de 1%, ceea ce denotă că raportul cotelor către valoarea totală a activelor nu a fost depășită.

În conformitate cu p. 13 al NPF Asociația care deține licența de activitate de categoria B este obligată să constituie și să mențină la orice dată investiții în fondul de lichidități în mărime de minimum 10% din valoarea totală a depunerilor de economii .

Drept surse de informații aferente calculării acestui indicator servesc datele din Anexa nr. 5.7 „Raportul privind expunerea la riscul de lichiditate”, Anexa nr.12 la Instrucțiunea cu privire la raportarea asociațiilor de economii și împrumut, aprobată prin Hotărârea CNPF nr. 54/3 din 11.12.2017, rd. 041 „Investiții în fondul depunerilor de economii ” la 31.12.2025– 27 099 140 lei și este rd.090 „Depuneri de economii” – 266 739 481 lei din Bilanțul Asociației „Microîmprumut” la 31.12.2025.

Conform acestor date raportul investițiilor în fondul de lichidități către suma depunerilor de economii la Asociație „Microîmprumut” la 31.12.2025 constituie: $10,16\% = (27\ 099\ 140\ \text{lei} / 266$

739 481 lei) x 100%, ceea ce este în limita stabilită de NPF. Astfel Asociația îndeplinește cerințele prevăzute de NPF și pentru compartimentul „Lichiditate”.

În scopul îndeplinirii cerințelor privind gestiunea activelor și datoriilor, Consiliul Asociației „Microîmprumut” a asigurat elaborarea și a aprobat Politica de gestiune a activelor și datoriilor pentru anul 2025 Hotărârea Consiliului nr. 23/7 din 18.12.2025. Conform prevederilor pct. 15, 16, și 17 ale NPF, ratele dobânzilor la împrumuturile acordate de către asociație au fost stabilite la un nivel suficient pentru a acoperi cheltuielile privind dobânzile la mijloacele financiare atrase, cheltuielile suportate și menținerea rezervei instituționale la nivelul minim stabilit la art.33 din



Legea nr. 139/21.06.2007.

Referitor la respectarea prevederilor p. 18 al NPF, Asociația în procesul implementării politicii de gestiune a activelor și datoriilor, asigură permanent corespunderea termenelor obligațiilor scadente cu termenele creanțelor suficiente pentru stingerea acestora.

Consiliul asociației a asigurat elaborarea și a aprobat Politica de împrumut pentru anul 2025, Hotărârea Consiliului nr. 23/2 din 18.12.2025, asigurând conformitatea cu prevederile legale, respectând astfel prevederile p. 19 a NPF. Politica de împrumut reglementează toate aspectele legate de împrumuturi, inclusiv acordarea, garantarea, gestionarea și rambursarea acestora. În cadrul ei, sunt stabilite detalii importante despre activitatea comitetului de creditare, precum și măsuri pentru constituirea provizioanelor necesare și limitarea riscurilor asociate împrumuturilor. De asemenea, se pune accent pe diversificarea riscurilor de împrumut pentru a proteja atât asociația, cât și membrii săi.

Politica de împrumut prevede limite maxime pentru sumele ce pot fi acordate prin decizia comitetului de creditare. Împrumuturile care depășesc aceste limite sau cele solicitate de persoanele afiliate necesită aprobarea consiliului asociației. Pe parcursul anului de gestiune, Politica de împrumut a fost revizuită în scopul integrării noilor produse de creditare și unor modificări necesare activității. Această adaptare continuă reflectă angajamentul asociației de a răspunde nevoilor financiare ale membrilor săi într-un mod eficient și responsabil.

La data raportării, Asociația a înregistrat o sumă maximă a împrumutului garantat acordat unui beneficiar de 5 000 000 lei. Această sumă se încadrează sub limitele stabilite la p.21 a NPF, care prevede că împrumuturile garantate nu pot depăși 75% din rezerva instituțională: 54 603 426 lei = (72 804 568 lei x 75%). Prin urmare, suma de 5 000 000 lei se află sub această limită, ceea ce indică o gestionare prudentă a riscurilor.

Referitor la împrumuturile negarantate, Asociația a acordat o sumă maximă de 1 000 000 lei unui beneficiar. Aceasta respectă prevederile p. 22 al NPF, care stipulează o limită de 20% din rezerva instituțională, sau 14 560 913 lei = (72 804 568 lei x 20%). Astfel, suma de 1 000 000 lei se încadrează în această limită, demonstrând o abordare responsabilă în acordarea împrumuturilor.

Un alt aspect important în acest compartiment este reglementarea referitoare la cele mai mari împrumuturi acordate membrilor asociației. Conform prevederilor p. 24 al NPF, suma cumulată a celor mai mari 10 împrumuturi acordate unui membru sau grupurilor de membri care acționează în comun nu trebuie să depășească 25% din portofoliul total de împrumuturi al asociației.

La Asociație portofoliul total de împrumuturi este de 319.933.204 lei, iar limita pentru cele mai mari împrumuturi este de 79 983 301,00 lei = (319.933.204 x 25 %).

La data de 31.12.2025, suma celor mai mari 10 împrumuturi acordate unui membru sau grupurilor de membri care acționează în comun a fost de 30 779 500,00 lei și demonstrează că Asociația nu a depășit limita stabilită pentru cele mai mari 10 împrumuturi, conform prevederilor menționate anterior.

La data de 31.12.2025, suma celor mai mari 10 împrumuturi acordate persoanelor afiliate a fost de 9 835 000,00 lei și demonstrează că Asociația nu a depășit limita stabilită pentru cele mai

mari 10 împrumuturi, conform prevederilor menționate anterior.

Conducerea asociației și angajații responsabili de gestionarea portofoliului de împrumuturi monitorizează și verifică permanent la care împrumut a expirat termenul de rambursare și de achitare a dobânzii respective indicând data, luna și anul în registrul de evidență analitică a acordării împrumuturilor. La Asociație această procedură este automatizată și informația furnizată din soft-ul specializat servește drept bază de a clasifica împrumuturile acordate pe categoriile menționate și a genera rapoartele aferente monitorizării calității portofoliului de împrumuturi acordate membrilor Asociație.

În scopul clasificării împrumuturilor și dobânzilor, constituirea și utilizarea provizioanelor pentru pierderi din împrumuturilor acordate, pe parcursul anului 2025, Asociația a efectuat lunar clasificarea împrumuturilor și dobânzilor aferente în categoriile „standard” – „compromis” conform prevederilor p.27 și 28 a NPF, respectându-se și cerințele p. 32 a NPF, care prevăd examinarea lunară de către Asociație a stării de expirare a împrumuturilor și dobânzilor aferente și constituirea/anularea provizioanelor respective. Totodată menționăm, că pe parcursul anului 2025 de către Asociație nu a fost înregistrat și documentat nici o modificare a graficului de rambursare a împrumutului și achitare a dobânzii aferente, conform hotărârilor Consiliului.

La 31.12.2025 au fost înregistrate împrumuturi cu termen expirat mai mult de 30 de zile în total portofoliul de împrumuturi în mărime de 10 927 716 lei. Totuși ponderea acestor împrumuturi constituie 3.42 %, astfel respectând cerințele p. 35¹ a NPF.

Dacă împrumutul acordat și/sau dobânda aferentă nu sunt rambursate (achitate) în timp de 180 de zile (categoria „compromis”), atunci Asociația este obligată după 30 de zile calendaristice să se adreseze în instanța de judecată (p. 36 al NPF).

Decontarea creanțelor privind împrumuturile acordate și/sau dobânda aferentă pe seama provizioanelor anterior constituite este efectuată în baza deciziei consiliului Asociației. Conform acestei decizii Asociația decontează creanțele menționate prin diminuarea concomitentă a provizioanelor și creanțelor menționate în cazul când executorul judecătoresc emite o încheiere motivată prin care restituie documentul executoriu fără executare motivând că debitorul nu are bunuri sau venituri pentru stingerea creanțelor

În cazul decontării creanțelor privind împrumuturile acordate cu termenul expirat se analizează stabilind motivul decontării, justificarea documentară a motivului respectiv, respectarea termenului de 30 de zile în care consiliul Asociației prezintă decizia de decontare a împrumutului/dobânzii respective, întocmindu-se lista acestora cu indicarea membrului Asociației. Astfel la Asociația pe parcursul anului 2025 au fost decontate creanțe privind împrumuturile acordate cu termenul expirat în sumă de 1 108 445,29 lei, avem o pondere de 0,35% în portofoliul de împrumuturi pentru 2025, decontate anterior în conturile extrabilanțiere pe seama provizioanelor anterior constituite. Prin urmare nu se încalcă p. 37¹ din NPF, care stabilește că valoarea creanțelor compromise decontate înregistrate pe parcursul perioadei de raportare nu poate depăși 5 % din valoarea medie a soldului împrumuturilor acordate pe parcursul aceleiași perioade.

În conformitate cu prevederile p. 38 ale NPF, Asociația poate încheia tranzacții cu persoanele afiliate și/sau cu grupuri de persoane care acționează în comun cu persoanele afiliate. Deciziile aferente acestor tranzacții se adoptă de consiliul asociației. În cazul, în care în cadrul consiliului Asociației apar asemenea decizii, administratorul respectiv, va părăsi ședința pentru timpul în care este discutată tranzacția, inclusiv acordarea împrumutului și adoptată decizia referitoare la aceasta, iar votul acestuia este considerat abținut.

În cazul împrumuturilor acordate persoanelor afiliate sau grupurilor de persoane care acționează în comun cu persoane afiliate conform p. 39 al NPF, condițiile aferente acestor împrumuturi sunt similare condițiilor de acordare a împrumuturilor celorlalți membri ai Asociației. Respectiv și condițiile acceptării economilor de la persoanele afiliate și/sau de la grupuri de persoane acționând în comun cu persoanele afiliate sunt similare condițiilor acceptării economiilor de la alți membri ai Asociației.

În acest context, conform p. 41 al NPF, Asociația a prezentat către BNM în termen de 10 zile lucrătoare din data înregistrării acestora, lista persoanelor fizice afiliate și modul de afiliere a fiecărei persoane indicându-se numele, prenumele, codul personal, gradul de rudenie, afinitate și căsătorie.

În scopul respectării prevederilor p. 43 și 44 a NPF, Consiliul asociației a asigurat elaborarea și a aprobat Politica de investiții pentru anul 2025 Hotărârea Consiliului nr. 23/6 din 18.12.2025. Politica de investiții a Asociației include reglementările referitoare la tipurile de investiții, procedurile pentru aprobarea deciziilor, efectuarea tranzacțiilor, monitorizarea și evaluarea acestora. De asemenea, diversificarea investițiilor este coordonată cu politica de gestionare a activelor și datoriilor.

La data de 31.12.2025 Asociația nu dispune de alte investiții financiare, în afară de investițiile în FL, în scopul îndeplinirii prevederilor NPF.

În concluzie, Asociația pe parcursul anului 2025, a demonstrat o gestionare eficientă și responsabilă a resurselor financiare și a riscurilor asociate acordării împrumuturilor, respectând cerințele NPF și limitele stabilite în acest domeniu. Această abordare nu doar că protejează asociația, ci și interesele membrilor săi, contribuind la un mediu financiar sănătos și sustenabil pe termen lung.

Consiliul Asociației și Executivul își realizează atribuțiile cu scopul oferirii serviciilor membrilor asociației reglementate de Legea 139/2007 și Statutul asociației. Credem că pe parcursul Anului 2025 Asociația și-a îndeplinit misiunea de a susține membrii în ridicarea nivelului de trai și dezvoltarea afacerilor în comunitatea în care activăm.

5. Activitatea de acordare a împrumuturilor

Activitatea de acordare a împrumuturilor este activitatea de bază a asociației din care se câștigă cele mai mari venituri și sînt cele mai profitabile investiții pe care le face Asociația. Activitatea de acordare a împrumuturilor se bazează pe Politica privind acordarea împrumuturilor, care este atribuția exclusivă a Consiliului de a o aproba și modifica. Pe parcursul anului au fost făcute modificări în politica privind acordarea împrumuturilor la necesitățile Asociației, au fost aprobate modificări ale ratelor dobînzilor la produsele de împrumut, aprobate cîteva promoții pentru membri, conform propunerilor angajaților și membrilor. Deasemenea direcția Executivă a lucrat la elaborarea noii Politici de creditare, Procedura de creditare a consumatorilor și Procedura de creditare a profesioniștilor aprobate de Consiliu la 18.12.2025, în vigoare de la 01.01.2026. În Asociație au fost încheiate 3603 de contracte împrumut în anul 2025 în sumă de 229 585 648 lei.



Pentru a îmbunătăți situația pentru 2025 și a ne asigura că suntem competitivi pe piață atît pentru membrii existenți cît și pentru membrii noi s-au întreprins următoarele acțiuni:

- Au fost revizuite dobînzile prin modificarea Politicii privind acordarea împrumuturilor pentru a oferi accesibilitate membrilor la produsele de împrumut;

- În lunile aprilie și decembrie au fost organizate promoții la împrumuturi: "Paște fără Griji 2025" în perioada 10.04.2025 - 02.05.2025, "Promoția Vacanța 2025" în perioada 16.06.2025 - 31.08.2025, organizarea unei tombole pe perioada 1 iulie 2025 pînă la 1 iunie 2026 la următoarea ediție a Festivalului "Ia Mania 2026", pentru membrii din raionul Dubăsari și Criuleni,

Promoția „Primul împrumut de bun venit” în perioada 03.11.2025 - 28.02.2026 cu reducere la dobîndă pentru membrii/clientii care accesează pentru prima dată împrumut în cadrul Asociației și oferirea unui cadou pentru membrii – beneficiari de împrumut pe perioada lunii decembrie. În cadrul acestor campanii, am contactat toți membrii activi pentru a le oferi împrumuturi promoționale și a crește portofoliul de împrumuturi.

La începutul anului 2025 a fost stabilit un planul de creștere a portofoliului de împrumuturi de 52,0 mln de lei, care a fost realizat la nivel de 108%. Evoluția portofoliului de împrumuturi pe sucursale îl putem vedea în următorul tabel:

Nr/o	Denumirea Sucursalei	Portofoliu in., mii lei	Plan creștere, mii lei	Portofoliu sf.31.12.25	Creștere, mii lei	Creștere, %	Indepl. plan %
1	Alba Iulia	6973,00	2000	6508	-465,00	-7%	-23%
2	Anenii Noi	15329,00	3500	21333	6004,00	39%	172%

3	Bacioi	10686,00	2000	11367	681,00	6%	34%
4	Botanica	12704,00	2500	17336	4632,00	36%	185%
5	Bubuieci	9616,00	2000	9724	108,00	1%	5%
6	Budești	6327,00	2000	8016	1689,00	27%	84%
7	Buiucani	11042,00	2000	12450	1408,00	13%	70%
8	Chișinău-Centru	28332,00	3500	30015	1683,00	6%	48%
9	Ciocana	7754,00	2000	10990	3236,00	42%	162%
10	Ciorescu	22951,00	3500	24020	1069,00	5%	31%
11	Cojusna	1579,00	1500	3929	2350,00	149%	157%
12	Cricova	17034,00	3000	22968	5934,00	35%	198%
13	Criuleni	19910,00	3500	28454	8544,00	43%	244%
14	Grătiești	4141,00	1500	6080	1939,00	47%	129%
15	Holercani	5117,00	2000	5906	789,00	15%	39%
16	Ialoveni	3888,00	1500	4807	919,00	24%	61%
17	Măgdăcești	8372,00	2000	11853	3481,00	42%	174%
18	Mereni	4037,00	1500	7152	3115,00	77%	208%
19	Deservire online	3025,00	0	688	-2337,00	-77%	
20	Rișcani	8185,00	2000	10542	2357,00	29%	118%
21	Stăuceni	6228,00	2000	9676	3448,00	55%	172%
22	Strășeni	45753,00	5000	46372	619,00	1%	12%
23	Trușeni	4373,00	1500	4119	-254,00	-6%	-17%
24	Gura Bîcului			980			
25	Puhoi			1137			
26	Malcoci			774			
27	Ulmu			2202			
	Total	263356,00	52000,00	319398,00	50949,00	6,02	108%

Performanțe deosebite au fost înregistrate la mai multe sucursale, care au depășit semnificativ planul de creștere stabilit. Printre acestea se remarcă sucursala Criuleni cu 244% , Mereni cu 208%, Cricova cu 198%, Măgdăcești 174%, Anenii Noi și Stăuceni cu 172%, Cojușna cu 157% și Botanica cu 155%. Aceste rezultate demonstrează implicarea activă a echipelor, o bună adaptare la cerințele pieței locale, eficiența campaniilor de promovare și consolidarea relației cu membrii asociației.

Totodată, sucursalele Strășeni, Rișcani, Grătiești și Buiucani au înregistrat creșteri stabile și au contribuit pozitiv la consolidarea portofoliului total, menținând un ritm echilibrat de dezvoltare.

În perioada analizată, doar două sucursale au înregistrat o scădere a portofoliului față de perioada precedentă, și anume Deservire online, cu o diminuare de 2 337,0 mii lei (-77%), și Trușeni, cu o scădere de 254,0 mii lei (-6%). Principalele cauze identificate sunt rambursările anticipate, intensificarea concurenței locale.

În conformitate cu Politica privind acordarea împrumuturilor, pe parcursul anului curent au fost debursate următoarele tipuri de împrumuturi:

- Împrumuturi Business – în valoare totală de 15 238 000 lei;
- Împrumuturi Personale – în valoare totală de 214 347 648 lei.

Ponderea majoritară revine împrumuturilor personale, care constituie aproximativ 93,36% din valoarea totală debursată, reflectând un interes ridicat din partea persoanelor fizice pentru acoperirea necesităților curente, investițiilor în gospodăria și îmbunătățirii condițiilor de trai.

Împrumuturile Business reprezintă circa 6,64% din totalul finanțărilor acordate și, deși au o pondere mai redusă, acestea continuă să susțină inițiativele economice locale, dezvoltarea întreprinderilor mici și mijlocii, precum și consolidarea activităților antreprenoriale în regiune.

Cele mai solicitate produse de împrumut în perioada analizată, din punct de vedere al volumului debursat, au fost următoarele:

1. Împrumut Personal Perfect – clasate pe locul I, cu o valoare debursată de peste 114 mln. lei, prin 1 940 de contracte. Succesul acestui produs se datorează perioadei extinse de rambursare, care permite stabilirea unor rate lunare accesibile și confortabile pentru membri, precum și flexibilității condițiilor de acordare. Volumul ridicat de contracte confirmă popularitatea acestui produs în rândul persoanelor fizice.

2. Împrumut Personal ipotecar – clasate pe locul II, cu o valoare totală de peste 32 mln. lei, prin 35 de contracte. Deși numărul contractelor este mai redus, valoarea medie per împrumut

este considerabilă, ceea ce demonstrează orientarea membrilor către investiții majore, precum procurarea, construcția sau renovarea imobilelor. Acest produs contribuie semnificativ la consolidarea portofoliului pe termen lung.

3. **Împrumut Personal Linie TL** – clasate pe locul III, cu o valoare de peste 17 mln. lei, prin 79 de contracte. Acestea sunt preferate datorită dobânzii competitive și condițiilor avantajoase de finanțare, fiind orientate în special către membrii care desfășoară activități generatoare de venit și care solicită sume mai consistente.



4. **Împrumut Personal Perfect Micro** – clasate pe locul IV, cu o valoare de peste 13 mln. lei, prin 1030 de contracte. Acest produs este solicitat în special pentru necesități rapide și sume mai mici, având o procedură simplificată și o accesibilitate sporită, ceea ce îl face atractiv pentru un segment larg de membri.

Un aspect important în evoluția activității Asociației a fost și este recuperarea creanțelor compromise din conturile extrabilanțiere. Suma totală a creanțelor compromise și decontate a crescut de la 416 799 lei în 2024 la 706 631 lei în 2025, ceea ce demonstrează succesul în gestionarea și recuperarea acestor creanțe.

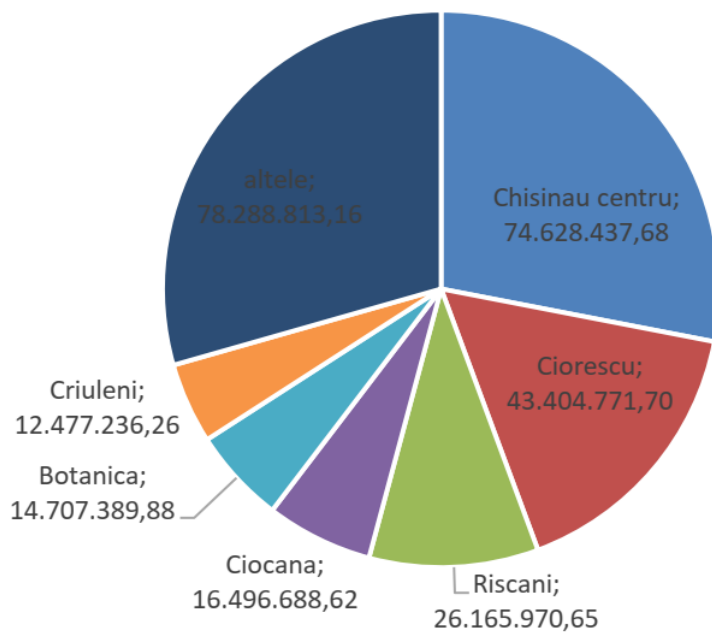
6. Activitatea de acceptare a Depunerilor de Economii

Asociația a primit primele depuneri la data de 20.08.2010 în sumă de 135000 lei pe un termen de 12 luni, datorită modificării licenței în anul 2010 în categoria B.

Pe parcursul anului 2025 au fost făcute modificări în politica depunerilor de economii la necesitățile Asociației, au fost mărite dobânzile la depuneri de economii, urmînd evoluțiile pieței.

Astfel la 31 decembrie 2025 soldul depunerilor de economii la termen era 266 739 481 lei, cu 36 784 453 lei mai mult decît la începutul anului, adică cu 15,99 %. În această perioadă am primit depuneri de economii în sumă de 261 269 262 lei, și au fost retrase de către membrii asociației suma de 237 022 472 lei. Cei mai activi membri depunători sunt persoanele cu vârsta cuprinsă între 45 și 75 de ani. Acest lucru arată o înțelegere și o apreciere a beneficiilor economisirii pe termen lung în rândul acestui segment de vîrstă. Prezentarea distribuției Portofoliului de depuneri la 31.12.2025 pe sucursale o putem vedea în următoarea diagramă:

Direcția executivă a întreprins o serie de inițiative de promovare și marketing pentru a-și consolida imaginea și pentru a atrage atenția asupra produselor și serviciilor sale: au fost instalate 2 panouri publicitare or. Ialoveni și or. Criuleni. Împreună cu responsabilii de portofoliu s-a promovat activ produsele Microimprumut cu ieșiri în teritoriul regiunea Anenii Noi, Chișinău, Ialoveni, Criuleni. Pentru promovarea împrumuturilor luna ianuarie s-a semnat contract cu "MMG ADVERTISING HOUSE" S.R.L unde s-a promovat activ produsele de împrumut și atragerea depunerilor la radio Kiss Fm, Love Radio, Retro Fm, Jurnal FM, Radio Noroc și Radio Plai, iar din luna iulie numai la 2 canale de radio: Radio Noroc și Radio Plai.



Deoarece a fost o perioadă în care portofoliul de împrumuturi a crescut mai rapid decât portofoliul de depuneri de economii, am avut necesitatea adresării după credite și împrumuturi la alte companii de creditare. Astfel la Decizia Consiliului a fost contractat un împrumut de la Asociația Națională Centrală a AEI în sumă de 2 mln lei la 15.08.2025 pentru un termen de 36 luni. Iar de la BC Moldincombank SA la 15.09.2025 am contractat o linie de credit de 10 mln lei pentru 2 ani, din care am utilizat 6,7 mln lei. Astfel valoarea datoriilor la creditele și împrumuturile atrase la 31.12.2025 au constituit 8 700 000 lei. În această perioadă au fost achitate datoriile la împrumuturi a celor 4 Asociații cu care a fuzionat Asociația în sumă de 1 095 875 lei

7. Activitatea de efectuare a plăților

Membrii Asociației beneficiază și de alte servicii pe care le oferim de mai mulți ani în parteneriat cu PayNet SRL și RunPay SRL. Acest lucru indică un nivel de încredere și satisfacție din partea membrilor ceea ce este esențial pentru construirea unei relații durabile și pentru consolidarea poziției organizației. Prin această încercăm să diversificăm activitatea noastră cu noi servicii.



Pe parcursul anului 2025, membrii Asociației au efectuat peste 47 000 de operațiuni de încasări și eliberări de numerar (servicii comunale, transferuri internaționale și pensii), generând un rulaj total de peste 67 mln. lei. Din această sumă, achitarea serviciilor comunale (încasări) constituie peste 55,6 mln. lei, iar eliberările de numerar aferente transferurilor internaționale și pensiilor depășesc 11,4 mln. lei.

Sucursalele lider la capitalul servicii comunale, fiecare cu peste 1 000 de operațiuni efectuate, sunt: Cricova, Trușeni, Ciorescu, Mereni și Bubuieni. Aceste rezultate demonstrează implicarea activă a echipelor teritoriale și rolul important al sucursalelor în facilitarea accesului populației la servicii financiare esențiale.

8. Activități sociale pentru membri

Consiliul Asociației la propunerea Direcției Executive a aprobat prin procesul verbal nr. 06/2022 la data de 30.03.2022 Regulamentul privind Asistența Socială pentru membrii Asociației. Prin acest document a fost reglementată procedura de acordare de ajutoare sociale membrilor Asociației cât și familiilor acestora, care este o finanțare nerambursabilă din fondul mutual de asistență socială. Conform Regulamentului pot fi acordate următoarele ajutoare:

- Ajutor pentru căsătorie;
- Ajutor în caz de deces;
- Ajutor la nașterea/adoția unui copil.

Pe parcursul anului 2025, membrii Asociației au contribuit în continuare la constituirea Fondului de Asistență Socială, în conformitate cu Regulamentul aprobat de Consiliu, suma totală acumulată în această perioadă fiind de 12 650 lei. În cursul anului, 10 membri ai Asociației au beneficiat de ajutor financiar din Fondul de Asistență Socială, valoarea totală a sprijinului acordat constituind 24 000 lei. Aceste intervenții au avut drept scop susținerea membrilor aflați în situații dificile, demonstrând caracterul solidar și responsabil al instituției față de comunitatea sa. La sfârșitul anului 2025, mijloacele bănești disponibile în Fondul de Asistență Socială, destinate acordării ajutoarelor viitoare, constituie 104 005 lei. Nivelul fondului permite menținerea capacității de sprijin pentru membrii care se confruntă cu situații excepționale, consolidând totodată dimensiunea socială a activității Asociației.

Ne propunem pentru anul 2025 să informăm și să promovăm beneficiile participării la formarea Fondului de Asistență Socială pentru membrii.

Asociația în afară de Ajutoare de sociale mai oferă Burse pentru Elevii care învață bine și din familiile vulnerabile în școlile din localitățile unde asociația are sucursale. Pe parcursul anului 2025 au fost acordate burse elevilor în sumă de 295400 lei. Conform Regulamentului aprobat de Consiliu

conform Hotărârii nr. 22/4 din 25.06.2024 au fost acordate burse în perioada Ianuarie – mai 2025 pentru 137 de elevi din 14 școli școli în valoare de 137000 lei. Iar începînd cu 01.09.2025 pînă la 31.12.2025 conform Regulamentului aprobat de Consiliu conform Hotărârii nr. 09/2 din 11.04.2025. În luna octombrie 2025 a fost petrecută selecție pentru Programul de Burse „MicroÎmprumut”, ediția a IV-a. În cadrul acestei ediții au fost selectați 200 de elevi din mai multe școli și licee din mun. Chișinău și din raioanele Criuleni, Dubăsari, Ialoveni, Strășeni și Anenii Noi. Bursele, în valoare de câte 200 lei lunar pentru fiecare beneficiar, vor fi acordate celor 200 de elevi pe o perioadă de 9 luni.

Bursa pentru un elev constituie 200 lei și este achitată din veniturile asociației pe condul de economii a părintelui elevului. Părinții au dreptul să retragă aceste mijloace bănești la scadența contractului depunerii de economii sau la necesitatea elevului.

Avem siguranța că prin aceste susțineri sociale a membrilor în acoperirea necesităților lor, vom fideliza membrii noștri și vom aduce un aport în susținerea dezvoltării și ridicării nivelului de trai a comunității în care activăm.

9. Gestiunea Personalului Asociației

Gestiunea personalului este o importantă componentă pentru ca asociația să devină o companie de succes. Managerul Resurse umane este responsabil de evidența personalului și consolidarea echipei.



Odata cu evoluția proceselor în cadrul asociației, s-au produs modificări la structura sa organizatorică. S-au deschis funcții noi precum: Specialist conformitate și Manager dezvoltare strategică. Introducerea acestor funcții a fost o decizie strategică care a avut un impact semnificativ asupra îmbunătățirii proceselor interne, a reducerii riscurilor și a creșterii eficienței.

Motivarea angajaților este un proces continuu, esențial pentru succesul asociației. Considerăm că, o echipă motivată nu doar că este mai productivă, dar este și mai loială, mai creativă și mai capabilă să facă față provocărilor. Iată câteva sisteme de motivație ale angajaților aplicate în asociație:

- **Recompense financiare** - creșteri salariale anuale 10-30%, bonusuri trimestriale pentru performanță pînă la 1,5 salarii de bază, prime anuale;
- **Oportunități de dezvoltare profesională** - Au fost organizate 7 instruirii de perfecționare și 2 evaluări a salariaților, avînd ca scop creșterea nivelului de competență profesională și adaptarea la schimbările din domeniu. Conform Ordinului nr. 38 din 03.11.2025, la data de 06.11.2025 a fost realizat un chestionar privind „Satisfacția generală a salariaților la locul de muncă”. La acest chestionar au participat 57 de salariați. În urma centralizării răspunsurilor, s-a înregistrat un nivel general bun al satisfacției, majoritatea salariaților percepend în mod pozitiv mediul de lucru;
- **Recompense non-financiare** - recunoaștere internă sub formă de diplome, tichet de masă, voucher sau cadouri. Tradițional, pentru consolidarea echipei în anul 2025, au fost organizate 3 team-building-uri: Sărbătoare 8 Martie, Excursia Vinăria Mileștii Mici (12.09.2025) și Sărbătoarea Corporativă(Anul Nou)-(27.01.2025).
- **Recrutarea de personal calificat** – S-au desfășurat 15 interviuri de angajare, cu evaluarea a peste 40 de candidați care au depus CV pentru funcțiile vacante de Auditor intern, Manager

oficiul administrativ, Director sucursală, Operatori consultanți (Oficiul Central Ciorescu, Sucursala Chișinău Centru, Sucursala Mereni, Sucursala Strășeni, Sucursala Holercani, Sucursala Alba Iulia, Sucursala Cricova, Sucursala Gura Bîcului, Sucursala Puhoi, Sucursala Grătiești, Sucursala Budești).

- **Siguranța locului de muncă** - stabilitate financiară, claritatea sarcinilor și responsabilităților descrise în reglementările interne.
- **Mediul de lucru plăcut** - atmosferă de lucru pozitivă și colegială, spațiu de lucru confortabil și modern, sprijin și colaborare între colegi, cultură organizațională deschisă.
- **Echilibru dintre viața profesională și personală** - zile libere suplimentare sau concedii bine structurate, sprijin pentru nevoi personale.
- **Recunoaștere și apreciere** - recunoaștere public pentru realizări la ședințele lunare.
- **Transparența și autonomia decizională** - oportunitatea de a se implica în procesele decizionale ale asociației, încredere acordată de superior. S-au executat 234 de ordine de concedii anuale, concedii neplătite și concedii suplimentare, 12 ordine de demisii, 24 ordine de angajare, 30 ordine de sancționare sub formă de avertisment, și 74 ordine interne.

La 31.12.2025 personalul asociației a devenit 64 angajați, implicați în activitatea operațională. Astfel credem că în anul 2025 Echipa asociației s-a consolidat prin instruirii și a devenit mai puternică prin reformele realizate.

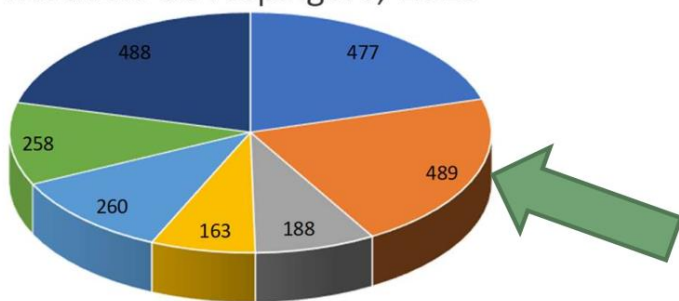
10. Activitatea de gestiune a riscurilor, de conformitate și audit a Asociației

Riscurile în Asociație pot fi definite ca o întâmplare cu consecințe negative asupra activității. Riscurile Asociației constituie riscurile cu care se confruntă Asociația, în realizarea operațiunilor curente. Pentru evitarea realizării riscurilor Asociației se conduce de Regulamentul de administrare a riscurilor în activitatea sa.

Riscul cel mai mare pentru activitate este Riscul de împrumut, care este descris pe larg cum se face evaluarea împrumuturilor în Politica privind acordarea împrumuturilor. Executivul tinde să ia măsuri de precauție și de evaluare pînă la acordarea împrumuturilor. Pe parcursul anului 2025 au fost prelucrate de la membri 5926 cereri. Cereri de împrumut aprobate au fost 3603 de cereri cu valoarea împrumuturilor de 229,2 mln lei, ceea ce reprezintă 61% din nr. total de cereri. Astfel putem conchide ca 2323 cereri au fost refuzate - 39% din nr total de cereri, care sînt în cuantum de 207 mln lei.

Motivele refuzurilor cererilor îl putem examina în următoarea diagrama:

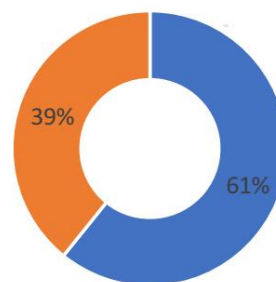
Motivele de respingere, 2323



- Refuz din partea membrului
- Întârzieri mai mari de 30 de zile
- Gradul mare de îndatorare
- Datorii pe Infodebit restante
- Litigii pe încasarea sumelor în Judecată
- RSDV depășește 40 %
- Altele

Cereri prelucrate 5926

■ Aprobate, 229 ■ Respinse 207



Recuperarea creanțelor problematice și iresponsabilitatea membrilor a creat dificultăți în menținerea calității portofoliului de împrumuturi, Indicatorul PAR 30 era de 3,42 % la 31.12.2025

cu 2,07% mai mic ca la inceputul anului. Astfel conform datelor din evidența asociației avem următoarele acțiuni efectuate: 11489 sunete efectuate din partea Operatorilor Consultanți și Directorilor sucursalelor, 3624 mesaje prin Viber, What's Up și alte canale de comunicare, 875 de întâlniri și vizite la domiciliul împrumutaților și fidejursorilor și 323 de scrisori cu aviz trimise.

Astfel din lipsă de timp și personal specializat în recuperare, am angajat la data de 11.07.2022 compania de colectare a debitelor Soft Collect SRL, cu care am semnat Contractul nr 124 privind prestarea serviciilor pentru colectare debitelor/datoriilor, predând spre recuperare creanțele aflate în



proces de judecată sau la executare la Executorii Judecătorești. Astfel din iulie 2022 transmitem Companiei de colectare toate dosarele mai mari de 180 de zile restanță sau chiar înainte de acest termen pentru a fi atacate în judecată, în cazul imposibilității recuperării de către angajații Asociației.

Pe parcursul anului 2025 executivul Asociației a decis transmiterea în judecată a 84 de membri,

inclusiv și fidejursorii lor. Pe parcursul anului 2024 către Soft Colect Company SRL au fost transmise 41 dosare cu valoarea totală a creanțelor spre recuperare 3 807 106 lei. În același timp au fost recuperate creanțe prin intermediul Soft Colect Company SRL în folosul Asociației suma de 3 795 500 lei, conform actelor de primire predare a serviciilor efectuate. La data de 31 decembrie 2025 soldul total al creanțelor gestionate la recuperare este de 17 628 088 lei, dintre care în conturi bilanțiere sunt 7 035 757 lei și la evidență la extrabilanț sînt 10 592 331 lei.

Activitatea de verificare a conformității activității, politicilor și regulamentelor asociației s-a desfășurat în conformitate cu Politica de conformitate aprobată de Consiliul la 15.02.2024, modificată la 24.10.2025 pein Hotărârea Consiliului nr. 20/2. Pe parcursul anului au fost evaluate și analizate toate modificările la regulamentele și politicile asociației propuse spre aprobare consiliului, cu eliberarea a 16 avize respective. Funcția de Ofițer conformitate și audit a fost înlocuită de către consiliul asociației (proces verbal nr 25/2022 din 16.12.2022) și începînd cu 04.01.2024 conform hotărârii Consiliului a fost angajată dna Tricolici Olga în funcția respectivă. Începînd cu 01.12.2025 funcția de Ofițer Conformitate este îndeplinită de Draguța Tatiana. În lucrul său Ofițerul de conformitate a fost ajutat pe parcursul anului 2025 de Specialistul conformitate. Ofițerul de conformitate a verificat corespunderea cererilor membrilor de retragere a depunerilor la scadență sau de reziliere a contractelor de depuneri cu prevederile Politicii privind acceptarea depunerilor, cât și cu prevederile contractelor de depuneri. Deasemenea a verificat justificarea cererilor de eliberare a mijloacelor bănești conform Contractelor de împrumut. La fiecare cerere depusă a fost eliberat avizul de acceptare sau de refuz a cererii cu argumentarea corespunzătoare, procesînd pe parcursul anului 12 396 cereri din partea membrilor. Au fost elaborate și actualizate fișele specimenelor de semnături a angajaților asociației. Deasemenea a fost monitorizat și gestionat procesul de soluționare a reclamațiilor de la membri, în total 12 reclamații a membrilor rezolvate de către Executivul Asociației. În incinta fiecărei sucursale este amplasată cutia pentru reclamații și sugestii și Registrul de reclamații și sugestii, unde accesul îl are numai Ofițerul de Conformitate. Deasemenea înregistrează și gestionează declarațiile Persoanelor afiliate privind conflictele de interese, tranzacțiile cu aceste persoane și modificările componenței lor, cu raportarea lor Consiliului Asociației. O altă atribuție importantă este verificarea îndeplinirii Hotărârilor Consiliului. Ofițerul de Conformitate a prezentat Consiliului rapoartele de activitate pentru fiecare trimestru al anului 2025.

În subordinea Ofițerului de Conformitate se află Specialistul Combaterea Spălării Banilor și Finanțării Terorismului, care efectuează monitorizarea raportării tranzacțiilor suspecte și prezentarea rapoartelor către SPCSB.

Activitatea de audit a activității asociației în anul 2025 s-a desfășurat conform Regulamentului de organizare și funcționare a Auditului Intern aprobat la 26.12.2023 de către Consiliul Asociației. În luna februarie 2025 a fost angajat un nou Auditor intern care a propus de a elabora un Regulament

privind organizarea și funcționarea Auditului Intern, care a fost examinat și aprobat de Consiliu la 13.05.2025 pri Hotărârea nr. 11/3. Deasemenea la aceeași dată a fost aprobată de Consiliu și Procedura privind realizarea misiunilor de audit intern în cadrul Asociației. Pe parcursul anului 2025 au fost desfășurate următoarele misiuni de audit aprobate de Consiliu:

1. Evaluarea eficacității guvernării corporative: Politica de remunerare aplicată; Respectarea și îndeplinirea drepturilor și obligațiilor angajaților în cadrul Asociației.
2. Evaluarea conformității privind activitatea: Procesul de identificare și acceptare a membrilor (persoană fizică/ persoană juridică); Procesul de administrare a riscurilor; Verificarea conformității Programului de prevenire și combatere a spălării banilor și finanțării terorismului.
3. Evaluarea sistemului de administrare a riscurilor în contractele de depozit.
4. Evaluarea sistemului de administrare a riscurilor în contractele de împrumut.
5. Evaluarea proceselor operațiunilor financiare.
6. Evaluarea procesului de inventariere a elementelor de activ și datorii în cadrul Asociației.
7. Misiunea de follow-up: Evaluarea implementării recomandărilor de audit precedente.

Consiliul a examinat și aprobat rapoartele Auditorului Intern privind efectuarea misiunilor de audit, luând cunoștință cu concluziile și recomandările la fiecare raport. Directorul Executiv a pregătit planurile de acțiuni și a delegat angajații reponsabili pe domenii de a îndeplini recomandările Auditorului Intern.

11. Impactul asupra comunității



Pe parcursul anului 2025, Asociația a demonstrat un angajament ferm față de dezvoltarea comunităților din aria de activitate, prin acordarea unui sprijin financiar substanțial pentru inițiative sociale și culturale. Astfel, asociația a susținut financiar celebrarea hramului în nouă localități unde deținem sucursale – Cricova, Gratiești, Bubuieci, Criuleni, Budești, Strășeni, Ialoveni, Anenii Noi și Ciorescu – alocând fiecărei Primării un suport nerambursabil

de 10.000 de lei. De asemenea, am contribuit cu un ajutor financiar de 58212 de lei Asociației pentru Cultură, Artă și Educație ”ASCARTE”, cu scopul susținerii organizării evenimentelor culturale.

Aceste inițiative reflectă angajamentul Asociației de a sprijini proiecte cu impact social și cultural, consolidând astfel legăturile cu comunitățile și promovând valori de solidaritate și dezvoltare durabilă.

6. Perspectivele de dezvoltare a Asociației

Asociația are un plan ambițios pentru dezvoltarea sa în viitorul apropiat, bazat pe o serie de indicatori care confirmă evoluția pozitivă a activității sale. Aceste perspective sunt influențate de mai mulți factori, inclusiv contextul economic, schimbările legislative și evoluțiile tehnologice. Iată câteva direcții cheie pentru dezvoltarea asociației:

1. Majorarea numărului de membri noi – extinderea bazei de membri, implementarea campaniilor de marketing și ofertelor personalizate pentru atragerea membrilor (clienților) noi, consolidând astfel comunitatea sa. O direcție importantă este reorganizarea Asociației prin fuziunea cu mai multe Asociații mici din zonă, care vor deveni sucursale ale Asociației. În 2025



am realizat fuziunea cu 4 de astfel de Asociații, creînd 4 sucursale noi. Pentru următorii 2 ani ne propunem să realizăm alte 4 fuziuni;

2. Orientarea spre clienți Business este o parte a strategiei de dezvoltare de mai departe, prin aceasta susținînd crearea locurilor de muncă în spațiul rural. În 2025 am participat la mai multe ateliere de lucru organizate de German Sparkassenstiftung Moldova pentru facilitarea dezvoltării serviciilor nonfinanciare către membri. Am înlîmîntat în relațiile cu membrii 2 chestionare pe interese care ne ajută să înțelegem mai bine nevoile membrilor și așteptările lor. Am propus și aprobat instituirea unei noi funcții de Manager Relații Clienți Business pentru atragerea și fortificarea clienților Business;
3. Mărirea gamei de servicii – implimentarea unor servicii de plată pentru membri. În colaborare cu compania de plată Paynet am negociat și pregătît un proiect de emisie de carduri bancare pentru membrii Asociației. Procesul este destul de complicat și necesită implicarea de mari resurse financiare și IT. Ne dorim ca în 2025 să avem deja pași vizibili la acest aspect;
4. Extinderea ariei de activitate – Asociația vizează extinderea serviciilor sale în localitățile învecinate, prin oferirea unui suport pentru Asociațiile vecine, ceea ce va contribui la o acoperire mai largă a pieței și la sprijinirea comunităților rurale;
5. Implementarea tehnologiilor digitale – digitalizarea proceselor interne prin investirea în software-uri informaționale care să faciliteze gestionarea documentelor necesare pentru acordarea împrumuturilor și automatizarea deciziilor. Direcția executivă a inițiat implimentarea mecanismului de identificare la distanță care necesită conformare cu cerințele Autorității de supraveghere;



Anul 2025 a fost un an în care am învațat multe din schimburile de experiența pe care le-am avut, din instruirile pe care le-am organizat, din eșecurile pe care le-am depășit și din întîlnirile pe care le-am avut cu supraveghetorul și partenerii de dezvoltare. Credem că sîntem pregatiți pentru a trece la un alt nivel de dezvoltare a Asociației, avînd în spate o echipă ambițioasă, doritoare de creștere și bine pregătîtă.

Mulțumim susținerii membrilor, care utilizează serviciilor noastre, Consiliului pentru implicare proactivă și partenerilor de dezvoltare!!!!

Director executiv al AEI „Microîmprumut” _____

Balan Eduard