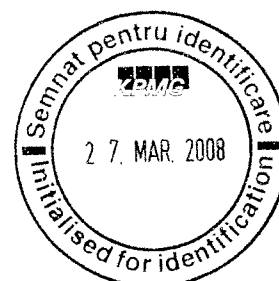


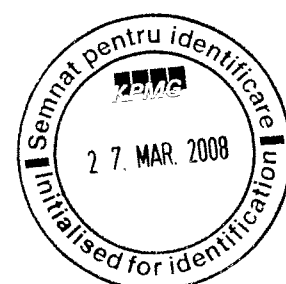
BC Comerțbank S.A.

Rapoartele financiare
pentru exercițiul financiar
încheiat la 31 decembrie 2007
întocmite în conformitate cu
Standardele Naționale de
Contabilitate



Cuprins

Raportul Președintelui Băncii	
Raportul auditorului	
Bilanțul contabil la data de 31 decembrie 2007	2
Raportul privind rezultatele financiare pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2007	3-4
Raportul privind fluxul mijloacelor bănești pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2007	5-6
Raportul privind fluxul capitalului propriu pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2007	7
Note explicative la rapoartele financiare	8-43



Raportul Președintelui Băncii

Vă prezint atenției Dvs. Raportul privind activitatea BC „Comerțbank” S.A. în 2007.

Banca comercială „Comerțbank” S.A. se poziționează pe piața Republicii Moldova ca o bancă mică ce dispune de un capital normativ mai mare de 150 mln lei moldovenești. Banca este o instituție financiară modernă, ce prestează un set complet de servicii bancare. Principalele obiective ale Băncii în procesul de dezvoltare sunt asigurarea creșterii veniturilor, dezvoltarea stabilă și asigurarea integrității mijloacelor financiare ale clienților și acționarilor.

Analizând activitatea Băncii pentru anul care s-a încheiat, vreau să menționez că anul 2007 s-a dovedit a fi un an al transformărilor atât calitative, cât și cantitative.

În primul rând aș vrea să menționez deschiderea primei Reprezentanțe a Băncii. Reprezentanța nr.1 și-a început activitatea pe data de 21 decembrie 2007. Până la această dată Banca a fost constituită doar din oficiul central. Printre obiectivele curente aș dori să menționez și transferarea Băncii într-o clădire nouă, ce răspunde tuturor cerințelor moderne.

Activele Băncii au crescut cu 89,6 mln lei moldovenești (sau 30.7%) și au atins la finele anului 2007 cifra de 381,5 mln lei moldovenești. Activele generatoare de dobândă au constituit 346,7 mln lei moldovenești, ceea ce reprezintă 90.9% din activele totale. Pentru comparație activele generatoare de dobândă în anul 2006 au constituit 94.4% din totalul activelor Băncii. Deci, în anul 2007 Banca a continuat să promoveze o politică de menținere a activelor generatoare de dobândă la un nivel înalt, fără a permite sterilizarea mijloacelor. Micșorarea activelor generatoare de dobândă în 2007 sa datorat investițiilor Băncii în mijloace fixe (noua clădire a băncii).

Cota ridicată da activelor generatoare de dobândă denotă, în același timp, și calitatea înaltă a activelor Băncii.

Pe lângă politica privind cota înaltă a activelor generatoare de dobândă, Banca a menținut și o lichiditate înaltă.

Lichiditatea curentă a Băncii la data de 31 decembrie 2007 constituia circa 38.83 %.

Activitatea Băncii se conformează în Întregime normativelor Băncii Naționale a Moldovei.

Tabelul Nr. 1 Executarea normativelor economice:

Indicatori	31 decembrie 2007	Cerințele BNM
1. Lichiditatea curentă	38.83%	minimum 20%
2. Suficiența capitalului ponderat la risc	114.08%	minimum 12%
4. Capitalul normativ total	156,904,64 mii lei moldovenești	Deținătorii de licență tip „B” minimum 100,000 mii lei moldovenești
5. ROE (rentabilitatea capitalului)	10.31%	-
6. ROA (rentabilitatea activelor)	4.70%	-

În 2007 Banca și-a continuat activitatea de creditare a întreprinderilor din sectorul real. Portofoliul de credite al Băncii s-a majorat în 2007 cu circa 34 mln lei moldovenești sau 20%.

La 31 decembrie 2007 portofoliul de credite al băncii constituia circa 205,06 mln lei moldovenești, ce reprezintă 53.8 % din activele Băncii.

E de menționat că majorarea volumului de creditare în anul 2007 nu a condus la scăderea calității portofoliului de credite. Rata fondului de risc în active constituie 1.9% (3.8% la începutul anului), iar ponderea lui în portofoliul de credite - 3.47% (6.47% la începutul anului). Calitatea înaltă a portofoliului de credite o denotă și faptul că 99.7% din portofoliul de credite generează dobândă sub formă de procente.

Majoritatea creditelor au fost acordate debitorilor din sectorul industrial-comercial al economiei, printre care ramurile de producere a vinului, sfera serviciilor, sfera de fabricare, și societățile de transport.

Printre genurile de activitate ale Băncii în domeniul creditării în anul 2007 e de menționat și lansarea unui program de creditare a persoanelor fizice fără gaj pentru procurarea tehnicii electrocasnice. De la începutul activității acestui program au fost asimilate 655,36 mii lei moldovenești.

Veniturile aferente creditării au constituit circa 28,4 mln lei moldovenești și s-au majorat cu 4,2 mln lei moldovenești sau 17.1 % față de anul trecut.

Operațiunile valutare, la fel ca și cele de creditare, reprezintă principala direcție generatoare de venituri a activității Băncii.

Volumul de bază al activelor valutare revine mijloacelor plasate în conturile băncilor (Banca deține depozite în conturile băncilor rusești și europene de prima clasă), care, la rândul său, este determinat de politica de minimizare a riscurilor operațiunilor active, desfășurată de conducerea Băncii. Riscul rambursării mijloacelor bănești deținute în conturile altor bănci este mai mic decât riscul nerambursării creditelor.

În anul 2007 BC „Comerțbank” S.A. a efectuat în mod activ operațiuni de convertire a valutei străine pe piețele valutare: atât internă cât și cea externă. Operațiunile de convertire ale Băncii ocupă un loc esențial în structura veniturilor Băncii aferente operațiunilor valutare.

Baza de resurse a Băncii a continuat să crească în 2007, ca rezultat al politicii, inițiate în 2005, de activizare a Băncii pe piața resurselor din Moldova, precum și a sporirii încrederii agenților economici și a populației față de Bancă.

Volumul depozitelor Băncii la data de 31 decembrie 2007 a constituit circa 220,9 mln lei moldovenești și s-a mărit cu 73,1 mln lei moldovenești sau 49.4%, față de 31 decembrie 2006. Majorarea bazei de depozitare s-a datorat atât depozitelor cu dobândă ale clienților, cât și soldurilor din conturile lor curente.

Capitalul normativ total al Băncii a constituit circa 156,90 mln lei moldovenești la sfârșitul anului, ceea ce corespunde cerințelor BNM cu privire la capitalul Băncii pentru licența de tip „B”. Capitalul normativ total al Băncii s-a majorat cu circa 14,93 mln lei moldovenești, din contul profitului Băncii, ceea ce dovedește dezvoltarea intensă a Băncii.

Conform rezultatelor anului 2007, Banca a obținut un venit net în valoare de 15,3 mln lei moldovenești cu 22.6 % mai mic decât în anul 2006.

Veniturile totale s-au majorat de 2,65 mln lei moldovenești sau 6,7 la sută și au constituit 42,3 mln lei moldovenești, în timp ce suma totală a cheltuielilor, în valoare de 27,04 mln lei moldovenești, s-a majorat cu 35.7%.

Majorarea veniturilor totale s-a datorat în mare parte creșterii veniturilor aferente dobânzilor, care la rândul lor, s-au majorat în rezultatul creșterii veniturilor aferente dobânzilor și a comisioanelor la credite (17.1%) și veniturilor aferente valori mobiliare (în anul 2006 Banca nu dispunea de așa tipuri de dobândă) dobânzilor la plasări în bănci, inclusiv overnight (11.1%).

Cota principală a veniturilor totale (78.7%) o constituie veniturile aferente dobânzilor, care au înregistrat 33,3 mln lei moldovenești și s-au majorat cu 19.2% în comparație cu anul 2006.

Veniturile neaferele dobânzilor (9,0 mln lei moldovenești) s-au micșorat cu 2,7 mln lei moldovenești, față de anul trecut.

Trebuie să menționez că în 2007 au fost înregistrate micșorări la toate posturile veniturilor neaferele dobânzilor. Veniturile obținute în urma operațiilor de convertare și comisioanele au scăzut neesențial (cu 7% și cu 10% respectiv), iar celelalte venituri s-au micșorat cu 2,0 mln lei moldovenești (sau 51.0%).

Cheltuielile totale ale Băncii au constituit 27,04 mln lei moldovenești în anul 2007 și s-au majorat cu 7,1 mln lei moldovenești, față de anul trecut. Ponderea de bază (59.4%) în structura cheltuielilor totale o reprezintă cheltuielilor neaferele dobânzilor. În decursul anului 2007, acestea au constituit 16,1 mln lei moldovenești și a crescut cu 7,9 mln lei moldovenești față de anul trecut.

Ponderea cheltuielilor aferente dobânzilor constituie circa 36.5% din totalul cheltuielilor. Suma totală a cheltuielilor aferente dobânzilor a constituit circa 9,9 mln lei moldovenești în 2007 și a crescut cu 4,7 mln lei moldovenești sau 91,7 la sută față de anul trecut, ce se datorează majorării volumului de mijloace atrase și a cotei depozitelor cu dobândă aferente.

Trebuie de menționat că Banca susține o creștere permanentă a veniturilor. Indicatorul Venituri/Active constituie 13.01%.

Dinamica indicatorilor Băncii denotă o dezvoltare stabilă.

Profitul și bilanțul contabil al Băncii sunt auditate în fiecare an de compania internațională de audit „KPMG”.



V. Doroshko

Președintele Băncii

BC Comerțbank S.A.



Raportul auditorului

Către acționarii
BC Comerțbank S.A.

- 1 Am exercitat auditul bilanțului contabil anexat al B.C. Comerțbank S.A. la data de 31 decembrie 2007, precum și al rapoartelor corespunzătoare anexate privind rezultatele financiare, fluxul mijloacelor bănești și fluxul capitalului propriu pentru exercițiul financiar încheiat la această dată. Conducerea Băncii este responsabilă de aceste rapoarte financiare. Responsabilitatea noastră constă în exprimarea opiniei asupra rapoartelor financiare respective, în baza auditului exercitat.
- 2 Acest raport este destinat exclusiv acționarilor Băncii în ansamblu. Auditul nostru a fost efectuat pentru a putea raporta acționarilor Băncii acele aspecte care sunt cerute a fi raportate într-un raport al auditorului și nu în alte scopuri. În măsura permisă de lege, nu acceptăm și nu ne asumăm responsabilitatea decât în fața Băncii și a acționarilor acesteia în ansamblu, pentru auditul nostru, pentru acest raport sau pentru opiniile pe care ni le-am format.
- 3 Auditul a fost exercitat în conformitate cu Standardele Naționale de Audit. Aceste standarde cer ca auditul să fie planificat și exercitat în scopul obținerii asigurării rezonabile că rapoartele financiare nu conțin denaturări semnificative. Un audit include examinarea și investigarea în baza testării a dovezilor ce confirmă datele rapoartelor financiare și dezvăluirea informației. Un audit include, de asemenea, evaluarea principiilor contabilității utilizate și analiza estimărilor contabile semnificative determinate de către conducere, precum și evaluarea rapoartelor financiare prezentate luate în ansamblu. Noi considerăm că auditul exercitat asigură o bază suficientă pentru exprimarea opiniei noastre.
- 4 În opinia noastră, rapoartele financiare oferă o imagine veridică și completă asupra poziției financiare a Băncii la data de 31 decembrie 2007, rezultatelor financiare și fluxului mijloacelor bănești pentru exercițiul financiar încheiat la această dată, în conformitate cu Standardele Naționale de Contabilitate.
- 5 Rapoartele financiare individuale anexate nu sunt menite să prezinte poziția financiară, rezultatele financiare și fluxurile mijloacelor bănești ale Băncii în conformitate cu cerințele Standardelor Internaționale de Raportare Financiară. De aceea, situațiile financiare individuale anexate nu sunt întocmite pentru uzul persoanelor care nu cunosc reglementările contabile și legale din Republica Moldova.

27 martie 2008

KPMG Moldova SRL
bd. Ștefan cel Mare 202, et. 9, MD-2004, Chișinău, Moldova
Licența seria AMM II, Nr. 013774 din 22.11.04

Nicoleta Rușu
(Director adjunct, Auditor bancar)
Certificat de calificare a auditorului
seria AG, Nr.000064



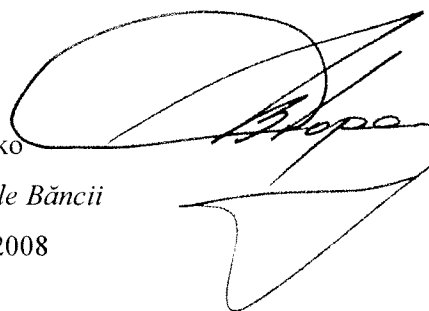
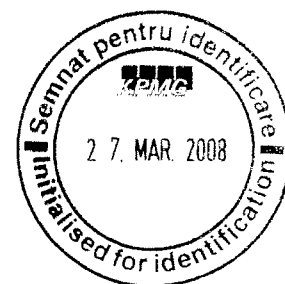
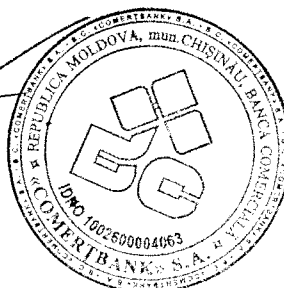
Ref.: 08015

Bilanțul contabil la data de 31 decembrie 2007

	Nota	31 decembrie 2007	31 decembrie 2006
(în lei moldovenești)			
Active			
Mijloace bănești în numerar		11,612,307	3,432,567
Mijloace bănești datorate de bănci, net	4	109,158,205	75,901,971
Mijloace plasate overnight	4	-	25,810,000
Mijloace bănești datorate de BNM	5	35,245,803	15,806,502
Hârtii de valoare investiționale	6	8,961,167	-
Credite acordate clienților, net	7	197,934,666	159,867,412
Mijloace fixe, net	8	9,393,914	951,401
Dobânda sporită ce urmează să fie primită	9	2,582,681	1,670,750
Altă avere imobilă	10	500,000	-
Alte active, net	11	6,068,859	8,458,204
Total active		381,457,602	291,898,807
Obligații			
Depozite fără dobândă:			
Depozite ale persoanelor fizice		1,418,883	157,308
Depozite ale persoanelor juridice		55,974,511	16,832,793
		57,393,394	16,990,101
Depozite cu dobândă:			
Mijloace bănești datorate băncilor		42,496,709	81,365,429
Depozite ale persoanelor fizice		8,675,462	3,291,736
Depozite ale persoanelor juridice		112,337,395	46,193,680
	12	163,509,566	130,850,845
Dobânda sporită ce urmează să fie plătită	13	879,744	273,855
Alte obligații	14	1,921,454	1,809,360
Provizioane pentru pierderi la angajamente condiționale	16	495,574	-
		3,296,772	2,083,215
Capital propriu			
Acțiuni ordinare plasate	15	20,400,000	20,400,000
Capital de rezervă		3,060,000	3,060,000
Profit nedistribuit		133,797,870	118,514,646
Total capital propriu		157,257,870	141,974,646
Total obligații și capital propriu		381,457,602	291,898,807

Notele explicative anexate de la paginile 8-43 constituie o parte integrantă a rapoartelor financiare.

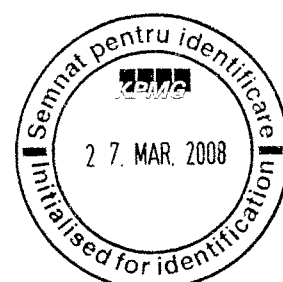
V. Doroshko
Președintele Băncii
27 martie 2008

Raportul privind rezultatele financiare pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2007

	Nota	2007	2006
(în lei moldovenești)			
Venituri aferente dobânzilor:			
Venituri aferente dobânzilor la mijloace bănești datorate de bănci		2,203,778	1,560,808
Venituri aferente dobânzilor la plasări overnight		1,909,355	2,141,385
Venituri aferente dobânzilor la hârtii de valoare investiționale		806,267	-
Venituri aferente dobânzilor și comisioane la credite	17	28,398,770	24,247,525
Total venituri aferente dobânzilor		33,318,170	27,949,718
Cheltuieli aferente dobânzilor			
Cheltuieli aferente dobânzilor la depozitele persoanelor fizice		(315,014)	(151,637)
Cheltuieli aferente dobânzilor la depozitele persoanelor juridice		(7,672,516)	(2,577,571)
Cheltuieli aferente dobânzilor la mijloace bănești datorate băncilor		(1,880,821)	(2,412,328)
Cheltuieli aferente dobânzilor la împrumuturi overnight		(2,055)	(8,358)
Total cheltuieli aferente dobânzilor		(9,870,406)	(5,149,894)
Venit net aferent dobânzilor		23,447,764	22,799,824
Defalcări pentru reduceri pentru pierderi la active aferente dobânzilor	24	2,079,147	(3,492,848)
Venitul net aferent dobânzilor după defalcări pentru reduceri pentru pierderi la active aferente dobânzilor		25,526,911	19,306,976
Venituri neaferente dobânzilor			
Venituri la operațiuni cu valută străină	18	3,923,203	4,233,079
Venituri aferente comisioanelor	19	3,115,084	3,477,976
Alte venituri neaferente dobânzilor	20	1,964,740	4,008,741
Total venituri neaferente dobânzilor		9,003,027	11,719,796

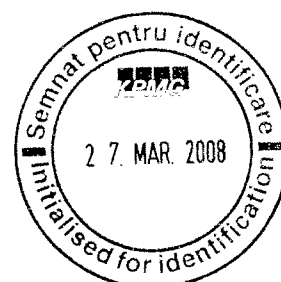
Notele explicative anexate de la paginile 8-43 constituie o parte integrantă a rapoartelor financiare.



Raportul privind rezultatele financiare pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2007 (continuare)

	Nota	2007	2006
(în lei moldovenești)			
Cheltuieli neaferente dobânzilor			
Cheltuieli privind remunerarea muncii	21	(6,965,579)	(3,032,749)
Cheltuieli privind mijloacele fixe	22	(2,949,402)	(2,619,334)
Impozite și taxe		(8,961)	(8,772)
Alte cheltuieli neaferente dobânzilor	23	(5,540,067)	(2,530,496)
Defalcări pentru reduceri la active neaferente dobânzilor	24	(92,578)	-
Defalcări pentru reduceri la pierderi la angajamente condiționale	24	(495,574)	-
Total cheltuieli neaferente dobânzilor		(16,052,161)	(8,191,351)
Venitul net până la impozitare		18,477,777	22,835,421
Impozitul pe venit	25	(3,194,494)	(3,086,974)
Venitul net		15,283,283	19,748,447

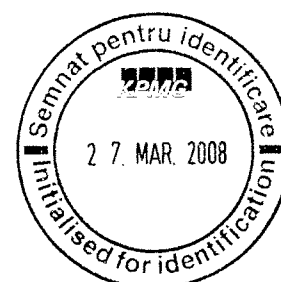
Notele explicative anexate de la paginile 8-43 constituie o parte integrantă a rapoartelor financiare.



Raportul privind fluxul mijloacelor bănești pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2007

	Nota	2007	2006
(în lei moldovenești)			
Flux din activitatea operațională			
Încasări privind dobânzi și comisioane		35,521,322	31,181,625
Plăți privind dobânzi și comisioane		(9,968,568)	(5,790,510)
Încasări privind alte venituri		4,566,264	6,936,477
Plăți privind salariații		(6,965,579)	(3,032,749)
Plăți privind furnizorii și antreprenorii		(7,397,111)	(7,530,692)
Încasări până la schimbări în active și obligații		15,756,328	21,764,151
Majorarea (diminuarea) activelor operaționale:			
Plăți privind plasări și credite acordate băncilor		(61,944,500)	(56,339,728)
Majorarea mijloacelor bănești datorate de BNM		(16,819,917)	-
Plăți privind credite acordate clientelei		(38,814,691)	(9,194,566)
(Plăți) / încasări privind alte active		269,340	(4,714,978)
		(117,309,768)	(70,249,272)
Majorarea (diminuarea) obligațiilor operaționale:			
Încasări / (plăți) privind depozite de la clienți		111,930,735	(304,407)
(Plăți) / încasări privind depozite de la bănci		(38,868,721)	14,428,365
Încasări / (plăți) privind alte obligații		1,470,468	(2,508,150)
		74,532,482	11,615,808
Fluxul net din activitatea operațională până la impozitare		(27,020,958)	(36,869,313)
Plăți privind impozitul pe venit		(1,458,996)	(2,019,650)
Fluxul net din activitatea operațională		(28,479,954)	(38,888,963)

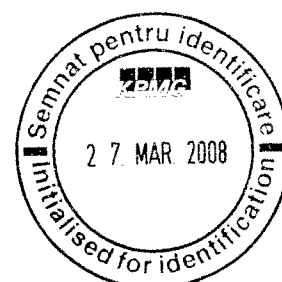
Notele explicative anexate de la paginile 8-43 constituie o parte integrantă a rapoartelor financiare.



Raportul privind fluxul mijloacelor bănești pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2007 (continuare)

	Nota	2007	2006
(în lei moldovenești)			
Flux din activitatea investițională			
(Plăți) privind hârtiile de valoare investiționale		(8,947,360)	-
(Plăți) privind activele nemateriale		(443,770)	-
(Plăți) privind activele materiale		(8,909,995)	(244,287)
Fluxul net din activitatea investițională		(18,301,125)	(244,287)
Activitatea financiară			
Fluxul net din activitatea financiară		-	-
Fluxul net de mijloace bănești		(46,781,079)	(39,133,250)
Diferențe (negative) / pozitive ale cursului de schimb valutar		(244,648)	1,174,343
(Diminuarea) mijloacelor bănești și a echivalentelor lor, net		(47,025,727)	(37,958,907)
Soldul mijloacelor bănești la începutul perioadei de gestiune		76,403,221	114,362,128
Soldul mijloacelor bănești la sfârșitul perioadei de gestiune	26	29,377,494	76,403,221

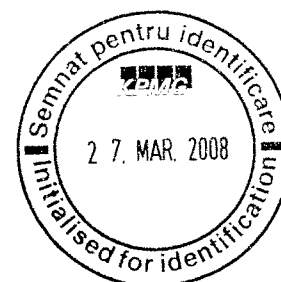
Notele explicative anexate de la paginile 8-43 constituie o parte integrantă a rapoartelor financiare.



Raportul privind fluxul capitalului propriu pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2007

	Acțiuni ordinare plasate	Capital de rezervă	Profit nedistribuit	Total
(în lei moldovenești)				
Sold la 1 ianuarie 2007	20,400,000	3,060,000	118,514,646	141,974,646
Dividende	-	-	-	-
Rezultat pentru perioada de gestiune	-	-	15,283,283	15,283,283
Altele	-	-	(59)	(59)
Sold la 31 decembrie 2007	20,400,000	3,060,000	133,797,870	157,257,870

Notele explicative anexate de la paginile 8-43 constituie o parte integrantă a rapoartelor financiare.



Note explicative la rapoartele financiare

1 Statut juridic și activități principale

Banca Comercială BC Comerțbank S.A. (în continuare – „Banca”) a fost constituită în Republica Moldova pe 14 noiembrie 1990, cu denumirea “Moldtorgbank”. În septembrie 1991, conform hotărârii adunării acționarilor, Banca a fost redenumită BC Comerțbank și înregistrată de Banca Națională a Moldovei (în continuare „BNM”) în calitate de Societate cu Răspundere Limitată. În septembrie 1996, Banca a fost înregistrată din nou în calitate de Bancă Comercială pe Acțiuni.

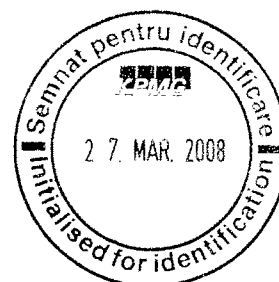
Deținătoare a licenței bancare de tip „B”, BC Comerțbank S.A. oferă o gamă completă de servicii și operațiuni bancare persoanelor fizice și juridice, cu excepția activității de trust, deservind clienții prin intermediul oficiului central și al unei reprezentate amplasate în Chișinău.

2 Principii de prezentare

Declarație de conformitate

Aceste rapoarte financiare sunt întocmite în conformitate cu Standardele Naționale de Contabilitate (SNC) aprobate de Ministerul Finanțelor al Republicii Moldova.

Toate sumele din rapoartele financiare sunt prezentate în lei moldovenești, cu excepția cazului în care se menționează contrariul.



Note explicative la rapoartele financiare

3 Principii de contabilitate

Principii generale

Activele și obligațiile sunt prezentate la valoarea nominală, cu excepția cazului în care se specifică contrariul.

Conversia sumelor exprimate în valută străină

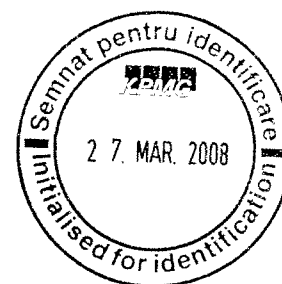
Tranzacțiile în valută străină sunt convertite la cursul de schimb aplicabil în ziua tranzacției. Activele și obligațiile monetare denumite în valută străină sunt transferate în lei moldovenești la cursul oficial cotațat la sfârșit de an. Diferențele de curs, generate de conversiunea în lei moldovenești a activelor și obligațiilor cu evidență în monedă străină, sunt reflectate în raportul privind rezultatele financiare. Activele și obligațiile nemonetare denumite în valută străină sunt convertite în lei moldovenești, conform cursului de schimb în vigoare în ziua tranzacției.

Cursul de schimb valutar cotațat oficial la sfârșit de an a fost următorul:

	31 decembrie 2007	31 decembrie 2006
(în lei moldovenești pentru o unitate a valutei)		
Dolar SUA	11.3192	12.9050
Rubla rusească	0.4619	0.4894
Euro	16.6437	16.9740

Mijloace bănești și echivalentele lor

Mijloacele bănești cuprind soldurile de mijloace bănești în numerar, soldurile de mijloace bănești depuse la BNM, conturile Nostro și depozitele la vedere. Echivalentele mijloacelor bănești reprezintă investiții financiare pe termen scurt, cu lichiditate înaltă și scadența mai mică de 1 lună, care pot fi convertite ușor în mijloace bănești.



Note explicative la rapoartele financiare

3 Principii de contabilitate (continuare)

Hârții de valoare investiționale

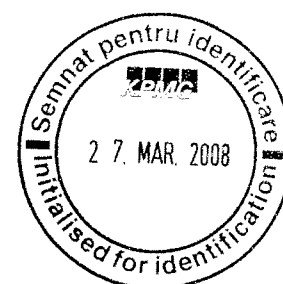
Hârțiile de valoare investiționale includ hârțiile de valoare de stat.

Hârțiile de valoare de stat sunt evaluate la valoarea nominală minus amortizarea scontului estimată prin utilizarea metodei lineare. Hârțiile de valoare de stat cuprind bonuri de tezaur și certificate BNM în valută națională.

Credite acordate clienților

Creditele acordate clienților sunt înregistrate la cost minus defalcările pentru reduceri pentru pierderi la credite. Calcularea reducerilor pentru pierderi la credite se efectuează prin clasificarea, pe anumite categorii de recuperare, a expunerii Băncii la riscul de credit, conform regulamentului BNM „Cu privire la clasificarea activelor și angajamentelor condiționale și formarea reducerilor pentru pierderi la active și provizioanelor pentru pierderi la angajamente condiționale”.

Creditele, pentru care restanța la termenul de plată depășește două luni, se transferă în stare de neacumulare.



Note explicative la rapoartele financiare

3 Principii de contabilitate (continuare)

Reduceri pentru pierderi la active și provizioane pentru pierderi la angajamente condiționale

Banca clasifică activele financiare, inclusiv plasările în bănci, creditele acordate clienților și alte creanțe, cât și obligațiunile de acordare a creditelor în viitor, garanțiile și acreditivile emise la data de raportare în conformitate cu Regulamentul BNM „Cu privire la clasificarea activelor și angajamentelor condiționale și formarea reducerilor pentru pierderi la active și provizioanelor pentru pierderi la angajamente condiționale”, care a intrat în vigoare la 30 noiembrie 2007. Următoarele categorii și rate de rezervare sunt aplicate la suma expunerii nete:

Categoria	Rata
Standard	2%
Supravegheate	5%
Substandard	30%
Dubioase	60%
Compromise	100%

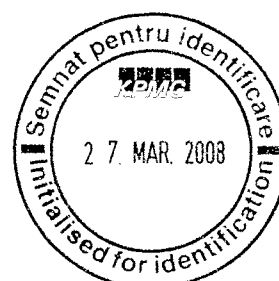
Pentru articolele bilanțiere expunerea netă este calculată ca diferența dintre valoarea nominală a activelor financiare și valoarea justă a asigurării aferente. Pentru angajamentele condiționale expunerea netă se calculează ca diferența dintre valoarea nominală a angajamentului și valoarea justă a asigurării la care se aplică factorul de transformare creditară similar aplicării acestuia pentru calcularea activelor ponderate la risc în conformitate cu instrucțiunea respectivă a BNM.

Asigurarea aferentă include următoarele tipuri:

- Hârtii de valoare de stat, emise de Ministerul Finanțelor al Republicii Moldova
- Hârtii de valoare emise de BNM
- Hârtii de valoare emise de statele membre OECD
- Garanții emise de stat
- Gaj în formă de mijloace bănești

Activele financiare sunt înregistrate la suma de bază datorată minus reducerile pentru pierderi relevante.

Creditele acordate clienților la care plata n-a fost achitată 60 de zile și mai mult sunt clasificate ca credite în stare de neacumulare, adică veniturile din dobânzi nu sunt reflectate în rapoartele financiare. Dobânda calculată dar neachitată este reversată și este luată la evidență la extra-bilanț până la achitarea integrală al sumelor scadente și neachitate, și reclasificarea contractului de credit cu statutul de credit în stare de acumulare a dobânzii.



Note explicative la rapoartele financiare

3 Principii de contabilitate (continuare)

Mijloace fixe

Evidența mijloacelor fixe se ține la cost minus uzura acumulată. Achiziționarea ulterioară sau costurile de producere sunt capitalizate în măsura în care acestea majorează beneficiile economice viitoare, aferente activelor corespunzătoare. Cheltuielile privind reparația, deservirea sau alte măsuri de întreținere a proprietății sunt atribuite cheltuielilor pentru perioada de gestiune respectivă.

Uzura este calculată prin metoda lineară în baza ratelor de uzură indicate mai jos:

- Clădiri 2.2%
- Vehicule 13% - 25%
- Mobilier 20%
- Echipament TI și alte 12% - 50%

Valoarea de bilanț a activelor Băncii este analizată la data întocmirii fiecărui bilanț contabil pentru a determina dacă există indicatori pentru deprecierea acestora. În cazul existenței unor astfel de indicatori, se estimează valoarea recuperabilă a activelor. Pierderile aferente deprecierei activelor sunt reflectate în raportul privind rezultatele financiare.

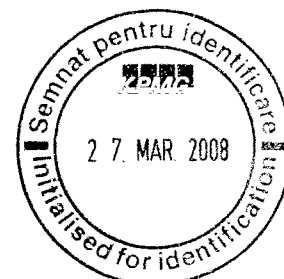
Active nemateriale

Activele nemateriale achiziționate de Bancă sunt înregistrate la cost minus amortizarea acumulată. Cheltuielile ulterioare, aferente activelor nemateriale, sunt capitalizate doar în măsura în care majorează beneficiile economice viitoare inerente activelor la care se referă aceste cheltuieli. Toate celelalte cheltuieli sunt constatate în contabilitatea Băncii pe măsură ce sunt suportate.

Amortizarea este reflectată în raportul privind rezultatele financiare prin metoda lineară, în baza duratei de funcționare utilă a activelor nemateriale. Duratele de funcționare utilă sunt:

- Soft operațional: 1-3 ani

Cheltuielile privind activitățile de dezvoltare se capitalizează în cazul în care produsul sau procesul este fezabil din punct de vedere tehnic și comercial și Banca dispune de resurse suficiente pentru finalizarea procesului de dezvoltare. Cheltuielile capitalizate includ cheltuielile directe privind remunerarea muncii și o parte corespunzătoare de cheltuieli indirecte. Alte cheltuieli pentru dezvoltare sunt reflectate în raportul privind rezultatele financiare pe măsură ce sunt suportate.



Note explicative la rapoartele financiare

3 Principii de contabilitate (continuare)

Gajul preluat în posesia Băncii

Gajul preluat în posesia Băncii de la debitori, conform hotărârii instanței de judecată, este reflectat la valoarea cea mai mică dintre suma principalului neachitată și valoarea justă. Conform regulamentului BNM, Banca trebuie, fie să treacă la scăderi gajul preluat în posesie, fie să-l transfere la activele pe termen lung, în cazul în care nu reușește să-l vândă în decurs de 18 luni de la data preluării acestuia sau după prelungirea, aprobată de BNM, a termenului cu cel mult 1 an.

Depozite și alte sume datorate băncilor și clienților

Depozitele și alte sume datorate băncilor și clienților sunt contabilizate la valoarea lor nominală, adică la suma care urmează să fie rambursată.

În conformitate cu procedurile contabile de închidere a anului și în baza reglementărilor contabile existente, numerarul încasat de la persoanele juridice pe parcursul zilelor nelucrătoare se înregistrează pe conturile curente ale clienților în prima zi lucrătoare.

Beneficiile angajaților

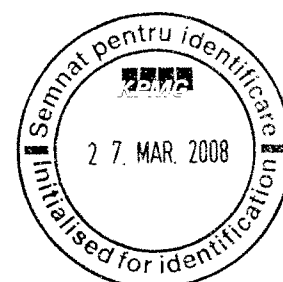
Beneficii de serviciu pe termen scurt

Beneficiile de serviciu pe termen scurt ale Băncii, ce includ salarii, prime, concedii plătite și contribuții de asigurare socială, sunt recunoscute ca cheltuială pe măsură ce sunt suportate.

Planuri determinate de contribuții

Obligațiile de contribuție la planurile de pensii determinate sunt recunoscute în raportul privind rezultatele financiare, drept cheltuieli pe măsură ce sunt suportate.

Banca efectuează plăți, în cursul activității ordinare, în Casa Națională de Asigurări Sociale și Casa Națională de Asigurări Medicale în numele angajaților, pentru pensii, asistență medicală și ajutor de șomaj. Toți angajații Băncii sunt membri și sunt obligați prin lege să facă contribuții determinate (incluse în contribuțiile de asigurare socială) în fondul de pensii (un plan de contribuții definit de stat). Toate contribuțiile relevante în fondul de pensii al Republicii Moldova, sunt recunoscute în raportul privind rezultatele financiare, drept cheltuieli, pe măsură ce sunt suportate. Banca nu mai are alte obligații în acest sens.



Note explicative la rapoartele financiare

3 Principii de contabilitate (continuare)

Beneficiile angajaților (continuare)

Planuri determinate de contribuții (continuare)

Banca nu dispune de un program individual de plată a pensiilor, și, în consecință, nu are obligații privind plata pensiilor. Banca nu dispune de nici un alt plan de beneficii determinate sau de un plan de beneficii post-pensionare. Banca nu are obligația să presteze alte servicii angajaților curenți sau foști.

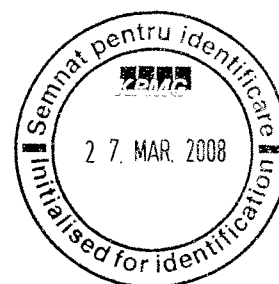
Venitul net aferent dobânzilor

Veniturile și cheltuielile aferente dobânzilor sunt recunoscute în raportul privind rezultatele financiare pe măsura sporirii acestora. Veniturile și cheltuielile aferente dobânzilor includ amortizarea tuturor sconturilor, primelor sau altor diferențe dintre valoarea inițială a unui credit sau a unei hârtii de valoare și valoarea lor la scadență, calculată în baza ratei nominale a dobânzii. Sporirea veniturilor aferente dobânzilor la credite este suspendată în cazul în care acestea sunt clasificate ca dubioase sau compromise, în conformitate cu regulamentul BNM cu privire la clasificarea creditelor și formarea provizioanelor, sau sunt expirate timp de mai mult de 60 zile. Astfel de venituri sunt reflectate ca venit aferent dobânzilor numai la încasarea mijloacelor bănești.

Venitul net aferent taxelor și comisioanelor

Veniturile aferente taxelor și comisioanelor sunt generate în timpul serviciilor financiare prestate de Bancă, ce includ generarea creditelor, taxele de angajament, taxele pentru carduri, serviciile de administrare a numerarului, serviciile de brokeraj.

Alte venituri aferente taxelor și comisioanelor ce sunt generate în timpul serviciilor financiare prestate de Bancă, includ serviciile de administrare a numerarului, serviciile de brokeraj și sunt recunoscute în raportul privind rezultatele financiare prin metoda specializării exercițiului, în momentul în care este prestat serviciul corespunzător.



Note explicative la rapoartele financiare

3 Principii de contabilitate (continuare)

Impozitul pe venit

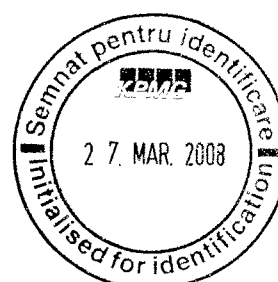
Impozitul pe venit al perioadei de gestiune cuprinde impozitul curent și impozitul amânat. Impozitul pe venit se reflectă în raportul privind rezultatele financiare, cu excepția cazurilor când acesta se referă la articole recunoscute direct în capitalul propriu. În acest caz impozitul pe venit se reflectă nemijlocit în capitalul propriu.

Impozitul pe venit curent reprezintă suma totală a impozitului, calculată pentru întreaga sumă a veniturii impozabil aferent perioadei de gestiune, utilizând cota impozitului pe venit în vigoare sau care se află în proces de aprobare la data întocmirii bilanțului contabil, și orice ajustări privind impozitul pe venit calculat pentru toate perioadele de gestiune precedente.

Cota impozitului pe venit în vigoare în 2007 este de 15% (2006 – 15%). Rata aprobată a impozitului pe venit pentru persoanele juridice pentru anul 2008 este de 0 (zero) %.

Impozitul amânat este calculat și constatat prin metoda obligației bilanțiere, ce presupune constituirea unui provizion pentru diferențele temporare între venitul calculat conform contabilității financiare și cel calculat conform legislației fiscale, ce apar într-o perioadă și se corectează în una din perioadele viitoare. Efectele fiscale ale diferențelor temporare apărute în perioada curentă se calculează utilizând rata de impozitare în vigoare.

Activul de impozit amânat este recunoscut doar în măsura în care poate fi obținut un profit impozabil suficient, față de care să poată fi utilizat activul respectiv. Activele de impozit amânat sunt reduse pe măsură ce nu mai există o probabilitate de realizare a beneficiului fiscal corespunzător impozitului amânat.



Note explicative la rapoartele financiare

4 Mijloace bănești datorate de bănci, net

	31 decembrie 2007	31 decembrie 2006
(în lei moldovenești)		
Mijloace plasate overnight	-	25,810,000
	-	25,810,000
Depozite plasate în băncile locale	12,451,120	3,226,250
Depozite plasate în băncile din țările membre OCDE	84,823,270	-
Depozite plasate în băncile din țările ce nu sunt membre OCDE	-	26,917,000
	97,274,390	30,143,250
Conturi curente în băncile locale	110,720	224,218
Conturi curente în băncile din țările membre OCDE	7,834,499	2,938,052
Conturi curente în băncile din țările ce nu sunt membre OCDE	5,798,651	42,596,451
	13,743,870	45,758,721
	111,018,260	101,711,971
Reduceri pentru pierderi la mijloace bănești datorate de bănci	(1,860,055)	-
	109,158,205	101,711,971

La 31 decembrie 2006, mijloacele plasate overnight includeau mijloacele bănești plasate în Raiffeisen Zentralbank în valoare de 2,000,000 dolari SUA, cu o rată a dobânzii de 5.2 %.

Depozitele plasate în băncile din țările membre OCDE la data de 31 decembrie 2007 includ plasamente la Raiffeisen Zentralbank, cu o rată a dobânzii de 3.7% pentru plasamente în Euro și 4.5% pentru plasamente în dolari SUA.

Depozitele plasate în băncile din țările ce nu sunt membre OCDE la data de 31 decembrie 2006 includ un plasament, echivalentul a 26,917,000 lei moldovenești, în "ALEF Bank", Rusia, cu o rată a dobânzii de 3%.

Conturile curente la 31 decembrie 2006 în băncile din țările ce nu sunt membre OCDE sunt plasamente fără dobândă în bănci, dintre care echivalentul a 31,145,232 lei moldovenești este plasat în "ALEF Bank", Rusia.

Din noiembrie 2007 a intrat în vigoare Regulamentul BNM revizuit „Cu privire la clasificarea activelor și angajamentelor condiționale și formarea reducerilor pentru pierderi la active și provizioanelor pentru pierderi la angajamente condiționale”, în conformitate cu care toate băncile sunt obligate să clasifice plasamentele lor în bănci în una din 5 categorii de la Standarde la Compromise și să estimeze în mod corespunzător provizioanele relevante.



Note explicative la rapoartele financiare

4 Mijloace bănești datorate de bănci (continuare)

În conformitate cu Regulamentul BNM modificat, plasamentele în băncile din străinătate, care sunt cotate de cele 3 agenții de rating Moody's / Fitch/IBCA / Standard&Poor's cu ratingul nu mai mic de A- / A3, și sunt înregistrate în țări cu ratingul nu mai mic de A- / A3 nu sunt supuse rezervării.

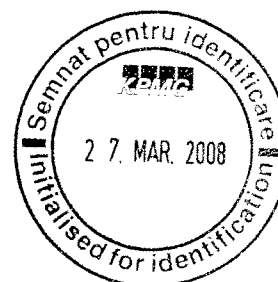
Pentru celelalte bănci străine, cărora le-a fost acordat un rating mai mic sau sunt înregistrate în țări cu rating mai mic se aplică următoarele reguli:

Rating acordat de Moody's / Fitch/IBCA / Standard&Poor's	Categoria	Rating
AAA/Aaa – A-/A3	Standard	2%
BBB+/Baa1 – BBB- / Baa3	Supravegheat	5%
BB+/Ba1 – BB- / Ba3	Substandard	30%
B+/B1 – CCC-/Caa3 / C	Dubios	60%
CC/Ca/DDD – R/C/D	Compromis	100%

5 Mijloace bănești datorate de Banca Națională a Moldovei

	31 decembrie 2007	31 decembrie 2006
(în lei moldovenești)		
Contul curent, inclusiv rezerva obligatorie în sumă de 6,195,163 lei moldovenești (31 decembrie 2006: 7,445,537 lei moldovenești)	10,216,480	8,847,470
Rezerva obligatorie deținută în valută străină	25,029,323	6,959,032
	35,245,803	15,806,502

Banca Națională a Moldovei obligă băncile comerciale să mențină în scopuri de lichiditate o rezervă minimă obligatorie calculată la o rată specifică aplicată la soldurile medii la mijloacele atrase de bănci pe parcursul ultimelor 15 zile ale lunii, inclusiv toate depozitele clienților. Din mijloacele atrase în lei moldovenești (MDL) și valută neconvertibilă, rezerva obligatorie se menține în lei moldovenești. Din mijloacele atrase în valută liber convertibilă, rezerva obligatorie se menține în dolari SUA și/sau Euro. La 31 decembrie 2007 norma de calculare a rezervelor obligatorii minime pentru toate valutele a constituit 15% (31 decembrie 2006: 10%).



Note explicative la rapoartele financiare

6 Hârtii de valoare investiționale

	31 decembrie 2007	31 decembrie 2006
(în lei moldovenești)		
CertIFICATELE BNM		
Valoarea nominală	9,000,000	-
Scontul	(38,833)	-
	8,961,167	-

Certificatele BNM au o scadență fixă la 11 ianuarie 2008 și poartă un scont în valoare de 0.5% - 0.6% din valoarea lor nominală.

7 Credite acordate clienților, net

Creditele grupate în funcție de scopul acestora sunt rezumate după cum urmează:

	31 decembrie 2007	%	31 decembrie 2006	%
(în lei moldovenești)				
Industrie și comerț	114,987,111	56	109,363,941	64
Credite acordate băncilor	23,204,360	11	28,391,000	17
Construcția și achiziționarea proprietății imobiliare	14,255,993	7	8,695,687	5
Credite acordate în scopuri de consum	3,140,072	2	5,432,342	3
Overdraft	35,365,750	17	19,050,165	11
Alte credite	14,107,900	7	-	-
	205,061,186	100	170,933,135	100
Minus: reduceri pentru pierderi la credite	(7,126,520)		(11,065,723)	
	197,934,666		159,867,412	

Mișcările în suma totală a reducerilor pentru pierderi la credite sunt prezentate mai jos:

	2007	2006
(în lei moldovenești)		
Sold inițial	11,065,723	11,993,903
Credite trecute la scăderi pe parcursul anului	-	(4,790,150)
Credite recuperate	-	369,122
Alocări în perioada de gestiune curentă	(3,939,203)	3,492,848
Sold final	7,126,520	11,065,723



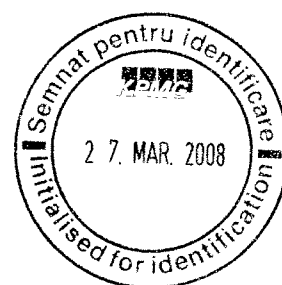
Note explicative la rapoartele financiare

7 Credite acordate clienților, net (continuare)

Activitățile de creditare ale Băncii se desfășoară în Moldova. Abilitatea debitorilor de a-și rambursa datoriile depinde de un șir de factori, inclusiv solvabilitatea totală financiară a debitorilor și a economiei Republicii Moldova în ansamblu. În general, creditele sunt asigurate prin gaj (stocuri de mărfuri și materiale, echipament, automobile, imobile etc.).

	Rata dobânzii	Rata medie pe piață*
(în %)		
Bănci		
MDL	7.5	12.48
USD	4-7.5	4.48
Persoane juridice		
MDL	13-24	18.92
Euro/USD	12.5-17	10.66
Convențional Euro/USD	11-23	10.66
Persoane fizice		
MDL	9-24	19.24
MDL credite de consum	21	20.37
Convențional Euro/USD	15-18	14.33

* Sursa: BNM, decembrie 2007



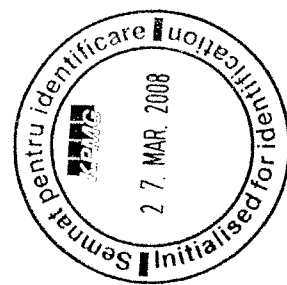
Note explicative la rapoartele financiare

7

Credite acordate clienților, net (continuare)

Creditele sunt clasificate pe categorii de debitori după cum urmează:

	31 Decembrie 2007		31 Decembrie 2006		Portofoliu net
	Portofoliu brut	Reduceri pentru pierderi la credite	Portofoliu net	Portofoliu brut	
(în lei moldovenești)					
Persoane juridice	178,551,621	5,265,014	173,286,607	137,109,793	9,527,611
Persoane fizice	3,305,205	78,732	3,226,473	5,432,342	118,562
Bănci	23,204,360	1,782,774	21,421,586	28,391,000	1,419,550
	205,061,186	7,126,520	197,934,666	170,933,135	11,065,723
					159,867,412



Note explicative la rapoartele financiare

8

Mijloace fixe, net

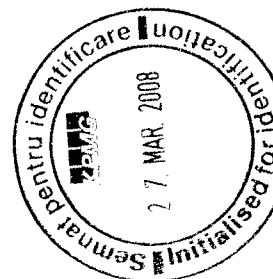
	Active în curs de execuție	Clădiri	Mobilier și echipament	Vehicule	Îmbunătățiri ale proprietății aredate	Alt echipament	Total
(în lei moldovenești)							
Cost							
Sold inițial	6,224	-	261,564	570,007	173,431	1,018,277	2,029,503
Achiziționări	7,760,026	1,159,470	-	-	-	11,500	8,930,996
Transfer între categorii	(971,136)	-	302,510	127,901	236,659	304,066	-
Ieșiri	(166,823)	-	-	(63,901)	(173,431)	-	(404,155)
Sold final	6,628,291	1,159,470	564,074	634,007	236,659	1,333,843	10,556,344
Uzura acumulată							
Sold inițial	-	-	128,459	180,333	173,431	595,879	1,078,102
Uzura calculată	-	10,736	24,322	82,958	-	193,204	311,220
Ieșiri	-	-	-	(53,461)	(173,431)	-	(226,892)
Sold final	-	10,736	152,781	209,830	-	789,083	1,162,430

Valoarea de bilanț la 31
decembrie 2006

6,224 - 133,105 389,674 422,398 951,401

Valoarea de bilanț la 31
decembrie 2007

6,628,291 1,148,734 424,177 544,760 9,393,914



Note explicative la rapoartele financiare

9 Dobânda sporită ce urmează să fie primită

Dobânda sporită ce urmează să fie primită reprezintă dobânda sporită curentă la creditele acordate clienților.

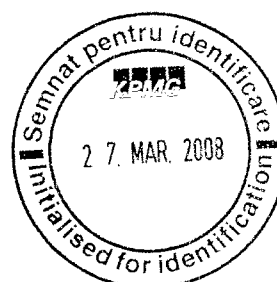
10 Altă avere imobilă

Altă avere imobilă la data de 31 decembrie 2007 reprezintă un imobil preluat în posesie de către Bancă în martie 2007.

11 Alte active, net

	31 decembrie 2007	31 decembrie 2006
(în lei moldovenești)		
Active nemateriale, net (i)	353,231	-
Stocuri de mărfuri și materiale și alte articole similare	173,628	106,198
Creanțe aferente impozitului pe venit	-	105,012
Plăți în avans (ii)	4,628,888	4,798,706
Cheltuieli anticipate (iii)	997,974	3,366,199
Alte active	7,716	82,089
	6,161,437	8,458,204
Reduceri pentru pierderi la alte active (iv)	(92,578)	-
	6,068,859	8,458,204

- i. Pe parcursul anului 2007 Banca și-a îmbunătățit sistemul informațional de operare.
- ii. Plățile în avans reprezintă plăți efectuate pentru lucrările de construcție a noului sediu al Băncii.
- iii. Cheltuielile anticipate reprezintă prime plătite pentru asigurarea creditelor și activelor Băncii.
- iv. Reducerile pentru pierderi la alte active au fost determinate în conformitate cu Regulamentul BNM „Cu privire la clasificarea activelor și angajamentelor condiționale și formarea reducerilor pentru pierderi la active și provizioanelor pentru pierderi la angajamente condiționale”. Toate activele nepurtătoare de dobândă supuse provizionării au fost clasificate ca Standand.



Note explicative la rapoartele financiare

12 Depozite cu dobândă

Mijloace bănești datorate băncilor

	Rata dobânzii	31 decembrie 2007	Rata dobânzii	31 decembrie 2006
(în lei moldovenești)				
Transcapitalbank, Rusia	3.1%	37,496,709	3.1%	41,446,672
BC INVESTPRIVATBANK SA	10%	5,000,000	10%	5,000,000
Nezavisimii Bank Razvitiya		-	2.2%	34,918,757
		42,496,709		81,365,429

Mijloace bănești datorate clienților

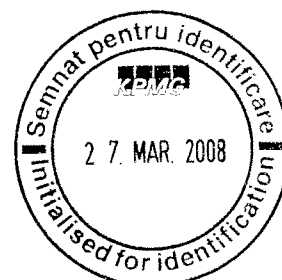
	Rata dobânzii, 31 decembrie 2007	Rata medie pe piață, 31 decembrie 2007*
(în %)		
<i>Persoane juridice</i>		
MDL	5-18	12.8
Euro/USD	2.5-11	5.13
<i>Persoane fizice</i>		
MDL	15	16.32
Euro/USD	6-21	6.76

*Sursa: BNM, decembrie 2007

La 31 decembrie 2007, depozite în valoare de aproximativ 57 milioane lei moldovenești sunt depuse ca gaj pentru creditele acordate clienților de către Bancă.

13 Dobânda sporită ce urmează să fie plătită

Dobânda sporită ce urmează să fie plătită reprezintă dobânda sporită curentă la depozitele la termen ale clienților.



Note explicative la rapoartele financiare

14 Alte obligații

	31 decembrie 2007	31 decembrie 2006
(în lei moldovenești)		
Facilități la plata impozitului pe venit (i)	-	1,545,328
Impozit pe venit spre plată	1,417,827	-
Obligații amânate privind impozitul pe venit	248,494	61,540
Alte	255,133	202,492
	1,921,454	1,809,360

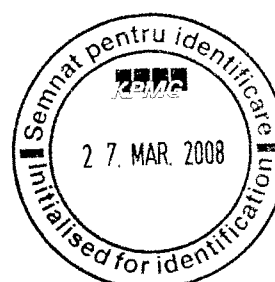
(i) Facilitățile la plata impozitului pe venit reprezintă suma scutirii fiscale obținute în conformitate cu Articolul 24 al Legii pentru punerea în aplicare a Titlurilor I și II ale Codului fiscal al Republicii Moldova, și anume scutiri în valoare de 50% de la plata impozitelor pe o perioadă de cinci ani, începând cu 30 iunie 2002. La 31 decembrie 2006, suma facilităților la plata impozitului pe venit reprezenta scutirea pentru anul 2006 de la plata impozitului pe venit, ce a fost recunoscută ca venituri în 2007 (vezi Nota 20).

15 Acțiuni ordinare plasate

Capitalul social emis include 204,000 de acțiuni ordinare (autorizate 310,000 acțiuni). Toate acțiunile au valoarea nominală de 100 lei moldovenești.

Deținătorii acțiunilor ordinare au dreptul la dividende, când acestea se anunță, și la câte un vot pentru fiecare acțiune la Adunarea Generală a Acționarilor Băncii. Toate acțiunile sunt egale, din punct de vedere al activelor reziduale ale Băncii.

La 31 decembrie 2007, companiile dețineau 71.45%, iar persoanele fizice 28.55% din capitalul social.



Note explicative la rapoartele financiare

16 Eventualități și angajamente condiționale

	31 decembrie 2007	31 decembrie 2006
(în lei moldovenești)		
Garanții emise	32,071,592	2,593,567
Angajamente de acordare a creditelor pe viitor	1,199,151	726,073
	33,270,743	3,319,640

Din noiembrie 2007 a intrat în vigoare Regulamentul BNM „Cu privire la clasificarea activelor și angajamentelor condiționale și formarea reducerilor pentru pierderi la active și provizioanelor pentru pierderi la angajamente condiționale”, în conformitate cu care toate băncile sunt obligate să clasifice plasamentele lor în bănci în una din 5 categorii de Standarde la Dubioase și să estimeze în mod corespunzător provizioanele relevante.

La 31 decembrie 2007 Banca a creat un provizion pentru pierderi la angajamente condiționale în valoare de 495,574 lei moldovenești (31 decembrie 2006: 0 lei moldovenești).

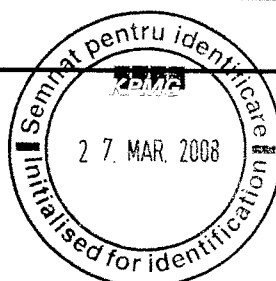
17 Venituri aferente dobânzilor și comisioane la credite

	2007	2006
(în lei moldovenești)		
Construcții	4,760,484	1,191,854
Credite acordate băncilor	1,159,498	664,301
Industrie și comerț	15,174,477	17,978,154
Alte credite	7,304,311	4,413,216
	28,398,770	24,247,525

18 Venituri la operațiuni cu valută străină

Rezultatul din operațiunile cu valută străină se referă la rezultatele provenite din comercializarea valutei străine, variația cursului de schimb și diferențele de curs generate de conversiunea în lei moldovenești a activelor și obligațiilor Băncii denumite în valute străine.

	2007	2006
(în lei moldovenești)		
Venit din comercializarea valutei străine	4,167,851	3,058,735
Venit/(Pierderi) din reevaluarea valutei străine	(244,648)	1,174,344
	3,923,203	4,233,079



Note explicative la rapoartele financiare

19 Venituri aferente comisioanelor

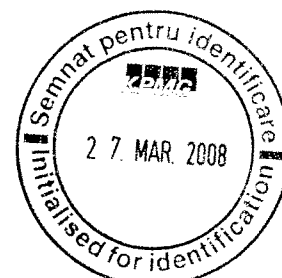
	2007	2006
(în lei moldovenești)		
Comision pentru tranzacțiile cu conturile curente	1,585,318	1,473,124
Comision pentru retragerile de numerar	886,340	1,785,618
Comision pentru menținerea conturilor curente	71,801	76,986
Comision pentru eliberarea garanțiilor	383,055	47,498
Alte venituri aferente comisioanelor	188,570	94,750
	3,115,084	3,477,976

20 Alte venituri neaferente dobânzilor

	2007	2006
(în lei moldovenești)		
Facilități la plata impozitului pe venit	1,545,327	3,189,225
Penalități primite	155,977	560,397
Venit din ieșirea mijloacelor fixe	21,000	131,000
Alte venituri neaferente dobânzilor	242,436	128,119
	1,964,740	4,008,741

21 Cheltuieli privind remunerarea muncii

	2007	2006
(în lei moldovenești)		
Salarii	4,268,356	1,970,406
Prime	1,127,000	396,350
Alte beneficii	86,500	3,301
Fondul de pensii, asigurări sociale și alte plăți	1,483,723	662,692
	6,965,579	3,032,749



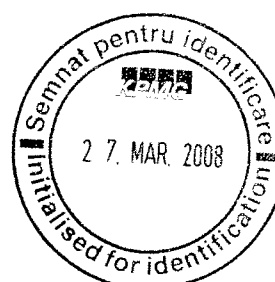
Note explicative la rapoartele financiare

22 Cheltuieli privind mijloacele fixe

	2007	2006
(în lei moldovenești)		
Uzura calculată	311,220	370,514
Cheltuieli de reparație și întreținere	708,466	781,849
Cheltuieli privind arenda	1,929,716	1,466,971
	2,949,402	2,619,334

23 Alte cheltuieli neaferele dobânzilor

	2007	2006
(în lei moldovenești)		
Asigurarea creditelor	2,390,908	238,147
Taxe și comisioane	704,051	627,193
Telecomunicații	670,281	685,242
Amortizarea activelor nemateriale	90,539	-
Publicitate	36,583	47,262
Cheltuieli de deplasare	221,464	130,686
Sponsorizare	334,656	198,084
Pierderi din ieșirea mijloacelor fixe	10,440	110,434
Pierderi din ieșirea altor active	41,914	8,834
Cheltuieli privind articolele de birotică	83,229	98,751
Alte cheltuieli neaferele dobânzilor	956,002	385,863
	5,540,067	2,530,496



Note explicative la rapoartele financiare

24 Defalcări pentru reduceri pentru pierderi la active și obligații condiționale

	2007	2006
(în lei moldovenești)		
Mijloace bănești datorate de bănci (Nota 4)	(1,860,055)	-
Credite acordate clienților (Nota 7)	3,939,203	(3,492,848)
Defalcări pentru reduceri pentru pierderi la active aferente dobânzilor	2,079,147	(3,492,848)
Alte active (Nota 11)	(92,578)	-
Angajamente și obligațiuni condiționale (Nota 16)	(495,574)	-
	1,490,995	(3,492,848)

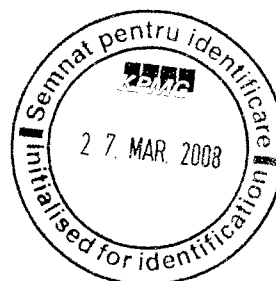
25 Impozitul pe venit

Compararea ratei efective a impozitului pe venit este prezentată în tabelul ce urmează:

	2007	2006
(în lei moldovenești)		
Venit net până la impozitare	18,477,777	22,835,421
Rata impozitului	15%	15%
Impozitul pe venit aplicând rata locală a impozitului	2,771,667	3,425,313
Diferențe temporare	186,954	-
Diferențe permanente	235,873	(338,339)
Total cheltuieli aferente impozitului pe venit în raportul privind rezultatele financiare	3,194,494	3,086,974

Impozitul pe venit cuprinde:

	2007	2006
(în lei moldovenești)		
Impozitul curent pe venit	3,007,540	3,090,655
Modificările diferențelor temporare	186,954	(3,681)
Impozitul pe venit	3,194,494	3,086,974



Note explicative la rapoartele financiare

26 Mijloace bănești și echivalentele lor

	31 decembrie 2007	31 decembrie 2006
(în lei moldovenești)		
Mijloace bănești în numerar	11,612,307	3,432,567
Contul curent plasat la BNM minus rezerva minimă obligatorie (Nota 5)	4,021,317	1,401,933
Conturi curente plasate în alte bănci (Nota 4)	13,743,870	71,568,721
	29,377,494	76,403,221

27 Tranzacții cu părțile legate

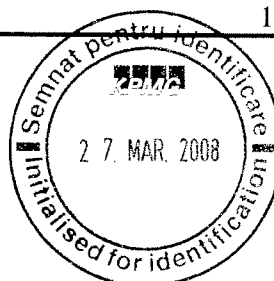
Pe parcursul perioadei de gestiune, Banca a efectuat un șir de tranzacții bancare cu părțile legate, în cursul activității sale obișnuite. Acestea au inclus decontări, acceptarea depozitelor și operații cu valută străină.

Soldurile aferente părților legate sunt prezentate mai jos:

	31 decembrie 2007	31 decembrie 2006
(în lei moldovenești)		
Active		
Mijloace bănești datorate de bănci	1,712,261	7,406,594
Credite, net	86,106	162,776
Obligații		
Mijloace bănești datorate băncilor	-	34,918,757
Depozite și conturi curente	212,218	1,408,009

Venitul și cheltuielile aferente tranzacțiilor cu părțile legate sunt prezentate mai jos:

	2007	2006
(în lei moldovenești)		
Venit		
Dobânda încasată la mijloace bănești datorate de bănci	52,885	-
Dobânda și comisioane încasate	21,096	211,628
Cheltuieli		
Dobânda la mijloace bănești datorate băncilor	172,683	-
Cheltuieli privind remunerarea muncii	2,281,116	257,223
Dobânda la depozite	10,199	1,376,477



Note explicative la rapoartele financiare

28 Valoarea justă a instrumentelor financiare

În tabelul de mai jos este prezentată o comparație între valoarea de bilanț și valoarea justă a activelor și obligațiilor financiare ale Băncii ce nu sunt reflectate la valoarea justă la data de 31 decembrie 2007.

	Valoarea de bilanț	Valoarea justă
(în lei moldovenești)		
Active		
Credite acordate clienților	197,934,666	201,356,119
Hârtii de valoare investiționale	8,961,167	8,961,167
Obligații		
Depozite și conturi curente	121,012,857	118,568,275
Mijloace bănești datorate băncilor	42,496,709	42,496,709

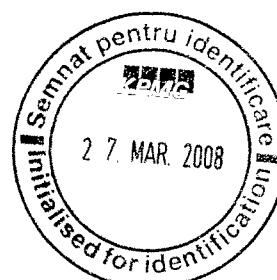
Notele prezentate mai jos reprezintă un sumar al principalelor metode și calcule utilizate pentru estimarea valorii juste a instrumentelor financiare reflectate în tabel.

Credite: Valoarea justă estimată a creditelor reprezintă valoarea scontată a fluxurilor de mijloace bănești estimate viitoare ce urmează să fie încasate. Fluxurile de mijloace bănești anticipate sunt scontate la ratele de piață curente pentru a determina valoarea justă.

Hârtii de valoare investiționale: hârtiile de valoare investiționale includ certificate BNM cu scadență până la o lună, astfel valoarea lor justă nu diferă semnificativ de valoarea de bilanț.

Depozitele clienților: Pentru depozitele la vedere și depozitele fără o scadență fixă, valoarea justă reprezintă suma plătabilă la cerere la data întocmirii bilanțului contabil. Valoarea justă a depozitelor cu scadență fixă este estimată în baza fluxurilor actualizate de mijloace bănești, utilizând ratele dobânzii oferite la moment pentru depozitele cu scadență reziduală similară. Pentru depozitele cu scadență în termen de 1 an, se estimează că valoarea justă nu poate să difere semnificativ de valoarea de bilanț.

Mijloace bănești datorate băncilor: Cuprind depozite de la bănci și sunt înregistrate la costul amortizat ce aproximează valoarea justă, deoarece aceste instrumente au termene scurte de scadență și/sau ratele dobânzii aproximează rata de piață medie.



Note explicative la rapoartele financiare

28 Valoarea justă a instrumentelor financiare (continuare)

Rata dobânzii utilizată pentru a actualiza fluxurile de mijloace bănești (rata medie pe piață pentru active și obligații cu scadență mai mare de 1 an).

	MDL	Valută străină
(în lei moldovenești)		
Credite acordate clienților		
Persoane fizice	19.11	13.94
Persoane juridice	18.23	10.49
Depozite și conturi curente	16.5	8.34

29 Numărul mediu scriptic al personalului Băncii

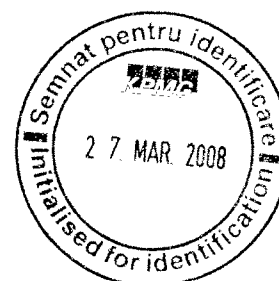
Numărul mediu scriptic al personalului Băncii în anul 2007 a constituit 46 de persoane (2006: 50).

30 Gestionarea riscurilor

Secțiunea oferă detalii privind expunerea Băncii la risc și descrie metodele utilizate de conducere pentru a controla riscurile. Cele mai importante tipuri de riscuri financiare la care este expusă Banca sunt: riscul de credit, riscul de lichiditate și riscul de piață. Riscul de piață include riscul valutar și riscul ratei dobânzii.

Mediul de afaceri din Republica Moldova și riscul de țară

Activitatea Băncii este supusă riscului de țară care implică riscurile politice, economice și sociale inerente desfășurării activității de afaceri în Republica Moldova. Aceste riscuri includ repercusiunile politicilor adoptate de către guvern, a condițiilor economice, introducerea unor impozite și regulamente suplimentare sau modificarea celor în vigoare, fluctuațiile cursurilor valutare și impunerea unor norme privind drepturile contractuale. Rapoartele financiare anexate reflectă evaluarea de către conducere a impactului mediului de afaceri asupra activității și poziției financiare a Băncii. Evoluția mediului de afaceri poate să difere în viitor de evaluarea actuală a conducerii și este greu de estimat impactul pe care l-ar avea diferența dintre mediul de afaceri actual și evoluția acestuia de viitor asupra activității și poziției financiare a Băncii.



Note explicative la rapoartele financiare

30 Gestionarea riscurilor (continuare)

Riscul de piață

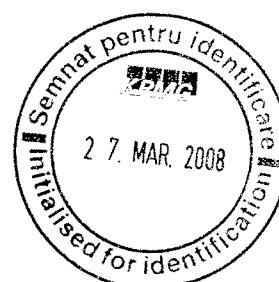
Toate instrumentele de tranzacționare sunt supuse riscului de piață, riscului că schimbările viitoare ale condițiilor de piață ar putea să facă un instrument mai puțin valoros sau mai oneros. Având în vedere că instrumentele sunt recunoscute la valoarea justă, schimbările respective afectează direct veniturile raportate.

Banca gestionează utilizarea instrumentelor de tranzacționare ca răspuns la condițiile schimbătoare ale pieței. Expunerea la riscul de piață este gestionată în mod oficial în conformitate cu limitele riscului stabilite de conducere, prin cumpărarea sau vânzarea instrumentelor sau prin aplicarea măsurilor de compensare.

Riscul fiscal

Guvernul Republicii Moldova dispune de organe în competența cărora intră verificarea (controlul) companiilor moldovenești. Aceste controale sunt similare ca natură controlului fiscal efectuat de autoritățile fiscale în mai multe țări, însă pot să se extindă nu doar asupra problemelor fiscale, ci și asupra problemelor legale și normative de care pot să fie interesate organele respective. În plus, organele ce efectuează aceste controale par să fie mai puțin protectoare decât se practică în alte țări. Este posibil ca Banca să continue să fie supusă periodic unor controale, pe măsură ce sunt emise noi legi și regulamente.

Sistemul fiscal din Republica Moldova este la etapa inițială de dezvoltare și din acest motiv este supus frecvent unor diverse interpretări și modificări. La întocmirea rapoartelor financiare, conducerea a utilizat cele mai bune concepte și considerații bazate pe legislația în vigoare.



Note explicative la rapoartele financiare

30 Gestionarea riscurilor (continuare)

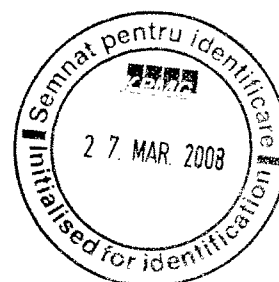
Riscul operațional

Riscul operațional este riscul pierderii directe sau indirecte, generat de o serie de cauze asociate cu procesele, personalul, tehnologiile și infrastructura Băncii, dar și de factori externi, cu excepția riscurilor de credit, de piață și de lichiditate, cum sunt factorii generați de prevederile legale și normative și de standardele general acceptate de etică corporativă. Riscurile operaționale sunt generate de toate operațiunile Băncii și constituie un pericol pentru toate entitățile comerciale.

Obiectivul Băncii este gestionarea riscului operațional pentru a echilibra evitarea pierderilor financiare și prejudiciilor aduse reputației Băncii cu eficiența generală a costului și pentru a evita procedurile de control ce limitează inițiativa și creativitatea.

Responsabilitatea primară pentru elaborarea și implementarea controalelor de depistare a riscurilor operaționale este atribuită managerului șef din fiecare unitate comercială. Responsabilitatea este confirmată prin elaborarea unor standarde generale ale Băncii privind gestiunea riscurilor operaționale în următoarele domenii:

- Cerințe privind delimitarea corespunzătoare a funcțiilor, inclusiv autorizarea independentă a tranzacțiilor
- Cerințe privind verificarea și monitorizarea tranzacțiilor
- Respectarea prevederilor normative și legale
- Documentarea controalelor și procedurilor
- Cerințe privind estimarea periodică a riscurilor operaționale și caracterul adecvat al controalelor și procedurilor de eliminare a riscurilor depistate
- Cerințe privind raportarea pierderilor operaționale și acțiunile de remediere propuse
- Elaborarea planurilor de cheltuieli neprevăzute
- Instruire și dezvoltare profesională
- Standarde etice și comerciale
- Reducerea riscurilor, inclusiv asigurările, în cazul în care se dovedește eficient.



Note explicative la rapoartele financiare

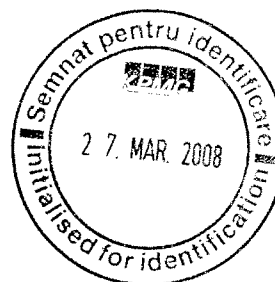
30 Gestionarea riscurilor (continuare)

Riscul de lichiditate

Riscul de lichiditate este inerent finanțării generale a activităților Băncii și a gestiunii pozițiilor ei. Riscul în cauză implică atât incapacitatea Băncii de a finanța activele la termenul de scadență corespunzător și conform ratelor dobânzii relevante, cât și riscul de a nu fi capabilă să lichideze un activ la un preț rezonabil și într-o perioadă de timp adecvată.

Banca are acces la o bază variată de finanțare. Fondurile sunt atrase prin utilizarea unei game vaste de instrumente financiare printre care depozitele, alte tipuri de împrumuturi și capitalul social. Banca tinde să mențină un echilibru relevant între continuitatea procesului de atragere a fondurilor și flexibilitate, prin utilizarea obligațiilor cu scadențe diferite. Banca evaluează în permanență riscul de lichiditate prin identificarea și monitorizarea variațiilor în finanțarea necesară, având ca scop realizarea obiectivelor de afaceri și a strategiei globale a Băncii.

Tabelele ce urmează mai jos oferă o analiză a activelor și obligațiilor Băncii la 31 decembrie 2007 și 31 decembrie 2006, grupate după termenele de scadență, în funcție de perioadele reziduale până la data de rambursare:



Note explicative la rapoartele financiare

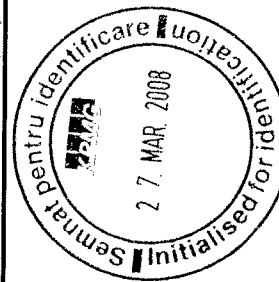
30

Gestionarea riscurilor (continuare)

Riscul de lichiditate (continuare)

Poziția la 31 decembrie 2007:

	Total	Scadență reziduală mai mică de 1 lună	Scadență reziduală între 1 lună și 1 an	Scadență reziduală între 1 și 3 ani	Scadență reziduală mai mare de 3 ani
(în lei moldovenești)					
Active					
Mijloace bănești în numerar	11,612,307	11,612,307	-	-	-
Mijloace bănești plasate în bănci	109,158,205	84,192,655	24,965,550	-	-
Mijloace bănești datorate de BNM	35,245,803	35,245,803	-	-	-
Hârtii de valoare investiționale	8,961,167	8,961,167	-	-	-
Credite acordate clienților	181,186,826	11,183,062	92,033,879	77,969,885	-
Credite acordate băncilor	23,204,360	6,225,560	16,978,800	-	-
Alte active	18,545,454	2,585,681	5,712,628	853,231	9,393,914
Total active	387,914,122	160,006,235	139,690,857	78,823,116	9,393,914
Obligații					
Depozite și împrumuturi de la bănci	42,496,709	-	37,496,709	5,000,000	-
Depozite ale clienților	178,406,252	57,893,399	45,039,193	21,254,980	54,218,680
Alte obligații	3,296,772	1,121,117	2,115,674	8,401	51,580
Total obligații	224,199,733	59,014,516	84,651,576	26,263,381	54,270,260
Expunerea netă la 31 decembrie 2007	163,714,389	100,991,719	55,039,281	52,559,735	(44,876,346)



Note explicative la rapoartele financiare

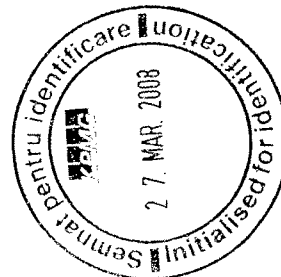
30

Gestionarea riscurilor (continuare)

Riscul de lichiditate (continuare)

Poziția la 31 decembrie 2006:

	Total	Scadență reziduală mai mică de 1 lună	Scadență reziduală între 1 lună și 1 an	Scadență reziduală între 1 și 3 ani	Scadență reziduală mai mare de 3 ani
(în lei moldovenești)					
Active					
Mijloace bănești în numerar	3,432,567	3,432,567	-	-	-
Mijloace bănești plasate în bănci	101,711,971	74,794,971	26,917,000	-	-
Mijloace bănești datorate de BNM	15,806,502	15,806,502	-	-	-
Credite acordate băncilor	28,391,000	9,678,750	18,712,250	-	-
Credite acordate clienților	142,542,135	14,893,979	36,945,349	90,702,807	-
Alte active	11,080,355	1,964,049	8,164,905	-	951,401
Total active financiare	302,964,530	120,570,818	90,739,504	90,702,807	951,401
Obligații					
Depozite și împrumuturi de la bănci	81,365,429	-	46,446,672	34,918,757	-
Depozite ale clienților	66,749,371	20,103,955	23,645,102	22,663,049	337,265
Alte obligații	1,809,360	147,236	1,662,124	-	-
Total obligații financiare	149,924,160	20,251,191	71,753,898	57,581,806	337,265
Expunerea netă la 31 decembrie 2006	153,040,370	100,319,627	18,985,606	33,121,001	614,136

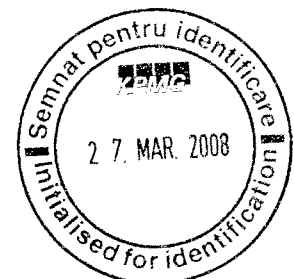


Note explicative la rapoartele financiare

30 Gestionarea riscurilor (continuare)

Riscul ratei dobânzii

Activitatea Băncii este expusă riscului aferent fluctuației ratei dobânzii, ce se exprimă prin faptul că activele și obligațiile purtătoare de dobândă devin scadente sau își modifică valoarea în termene sau sume diferite. Activitățile de gestiune a riscurilor au ca obiectiv optimizarea venitului net aferent dobânzilor, cu condiția ca nivelurile ratei dobânzii cotate pe piață să fie corelate la strategiile de afaceri ale Băncii.



Note explicative la rapoartele financiare

30

Gestionarea riscurilor (continuare)

Riscul ratei dobânzii (continuare)

Riscul ratei dobânzii la 31 decembrie 2007 este prezentat în tabelul de mai jos:

	Total	Mai puțin de 1 lună	%	1 și 3 luni	%	3 luni și 1 an	%	1 și 2 ani	%	2 și 3 ani	%	Mai mult de 3 ani	%
(în lei moldovenești)													
Active financiare													
Mijloace bănești datorate de BNM, inclusiv certIFICATELE BNM	44,206,970	44,206,970	3.91	-	0.00	-	-	-	-	-	-	-	-
Mijloace bănești plasate în bănci	111,018,260	86,052,710	4.17	24,965,550	4.80	-	-	-	-	-	-	-	-
Credite acordate băncilor	23,204,360	6,225,560	5.91	11,319,200	6.93	5,659,600	6.30	-	-	-	-	-	-
Credite acordate clienților	181,186,826	11,183,062	17.58	26,245,982	16.55	65,787,897	12.64	77,969,885	13.19	-	-	-	-
	359,616,416	147,668,302		62,530,732		71,447,497		77,969,885					
Obligații financiare													
Depozite și împrumuturi de la bănci	42,496,709	-	-	37,496,709	3.10	-	-	5,000,000	10	-	-	-	-
Depozite ale clienților	121,012,857	500,000	12.00	24,965,550	2.50	20,073,647	11.86	4,885,926	8.88	16,369,054	9.44	54,218,680	10.18
	163,509,566	500,000		62,462,259		20,073,647		9,885,926		16,369,054		54,218,680	



Note explicative la rapoartele financiare

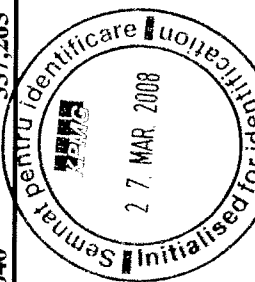
30

Gestionarea riscurilor (continuare)

Riscul ratei dobânzii (continuare)

Riscul ratei dobânzii la 31 decembrie 2006 este prezentat în tabelul de mai jos:

	Total	Mai puțin de 1 lună	%	1 și 3 luni	%	3 luni și 1 an	%	1 și 2 ani	%	2 și 3 ani	%	Mai mult de 3 ani	%
(în lei moldovenești)													
Active financiare													
Mijloace bănești													
datorate de BNM	15,806,502	15,806,502	0-2.4	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Mijloace bănești plasate în bănci	101,711,971	74,794,971	0-2.6	26,917,000	3.0	-	-	-	-	-	-	-	-
Credite acordate băncilor	28,391,000	9,678,750	5.0-6.5	6,452,500	5.0-8.0	12,259,750	1.5-5.3	-	-	-	-	-	-
Credite acordate clienților	141,580,155	13,931,999	14.5-23.0	12,676,878	11.5-21.0	24,268,471	9.0-25.0	86,654,253	4.0-25.0	4,048,554	15.0-18.0	-	-
	287,489,628	114,212,222		46,046,378		36,528,221		86,654,253		4,048,554			
Obligații financiare													
Depozite și împrumuturi de la bănci	81,365,429	-	0.00	46,446,672	3.1-10.0	-	-	34,918,757	2.20	-	-	-	-
Depozite ale clienților	66,475,516	19,830,100	0.0-8.0	14,256,762	6.5-12.0	9,388,340	0.4-14.5	19,995,009	0.4-14.0	2,668,040	7.5-13.5	337,265	6.5-13.0
	147,840,945	19,830,100		60,703,434		9,388,340		54,913,766		2,668,040		337,265	



Note explicative la rapoartele financiare

30 Gestionarea riscurilor (continuare)

Riscul de credit

Banca este expusă riscului de credit prin intermediul activității sale investiționale și de acordare a creditelor, precum și în cazurile în care acționează în calitate de parte intermediară în numele clienților sau altor terți, sau când emite garanții.

Expunerea de bază a Băncii este legată de creditele acordate. Această expunere este reprezentată de valoarea de bilanț a activelor Băncii reflectată în bilanțul contabil. Banca este supusă riscului de credit și prin intermediul altor active financiare, inclusiv instrumentele derivate. Expunerea curentă la riscul de credit privind aceste instrumente este echivalentă cu valoarea curentă de bilanț a acestor active reflectată în bilanțul contabil. Suplimentar, Banca este expusă riscului de credit extrabilanțier atât prin angajamentele sale condiționale de a prelungi creditele, cât și prin garanțiile emise (Nota 16).

Riscul ca părțile implicate în tranzacțiile aferente instrumentelor derivate și altor instrumente financiare, să nu-și onoreze obligațiile contractuale, este monitorizat în permanență. Pentru a gestiona nivelul riscului de credit, Banca intră în tranzacții doar cu acele părți care au demonstrat un serviciu bun al datoriei și o bonitate satisfăcătoare și, după caz, obține gajul necesar.

Majoritatea concentrărilor de riscuri de credit sunt generate de amplasarea și tipul clientului în raport cu investițiile, creditele și garanțiile acordate de Bancă. Banca nu are o expunere semnificativă față de o persoană fizică sau alte persoane. Activitatea de creditare a Băncii se desfășoară în Republica Moldova. Abilitatea debitorilor de a-și rambursa datoriile depinde de un șir de factori, inclusiv solvabilitatea financiară a fiecărui debitor în parte, precum și a economiei Republicii Moldova în ansamblu. Portofoliul de credite cuprinde credite acordate la aproximativ 80 de persoane juridice și persoane fizice.



Note explicative la rapoartele financiare

30 Gestionarea riscurilor (continuare)

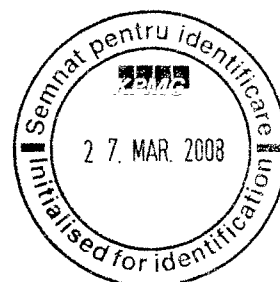
Riscul valutar

Banca este expusă riscului valutar prin tranzacțiile cu valută străină față de leul moldovenesc. Există de asemenea un risc bilanțier ca obligațiile monetare nete exprimate în valute străine vor avea o valoare mai mare când vor fi convertite în lei moldovenești ca rezultat al mișcărilor valutare.

Principalele valute străine deținute de Bancă sunt Euro și dolarul SUA. Banca își gestionează expunerea la variațiile ratelor de schimb prin modificarea structurii activelor și obligațiilor.

Expunerile valutare deschise reprezintă o sursă de risc valutar. Pentru a evita pierderile ce ar putea să apară din variațiile nefavorabile ale ratelor de schimb, Banca utilizează în prezent o politică de menținere a unei expuneri totale stabile, în cadrul unor anumite limite.

Expunerea Băncii la riscul aferent activității de tranzacționare în valută străină generează câștiguri și pierderi provenite din variația cursului valutar ce sunt recunoscute în raportul privind rezultatele financiare. Aceste expuneri cuprind activele și obligațiile monetare ale Băncii ce nu sunt denominate în moneda de măsură utilizată de Bancă. Expunerile sunt prezentate după cum urmează:



Note explicative la rapoartele financiare

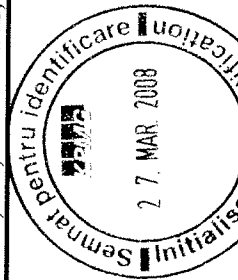
30

Gestionarea riscurilor (continuare)

Riscul valutar (continuare)

Expunerile respective la data de 31 decembrie 2007 sunt prezentate în următorul tabel:

	Euro	Dolar SUA	Rubla rusească	Hrivna ucraineană	MDL	Total
(în lei moldovenești)						
Active						
Mijloace bănești în numerar	2,077,300	2,382,816	4,434	42,125	7,105,632	11,612,307
Mijloace bănești plasate în bănci	39,045,780	69,968,557	141,949	1,919	-	109,158,205
Mijloace bănești datorate de BNM	5,479,322	19,550,002	-	-	10,216,479	35,245,803
Hârtii de valoare investiționale	-	-	-	-	8,961,167	8,961,167
Credite acordate clienților	3,162,303	28,035,902	-	-	166,736,461	197,934,666
Dobânda sporită ce urmează să fie primită	164,307	298,681	-	-	2,119,693	2,582,681
Alte active	-	58,294	-	-	-	58,294
Total active monetare	49,929,012	120,294,252	146,383	44,044	195,139,432	365,553,123
Obligații						
Mijloace bănești datorate băncilor	-	37,496,709	-	-	5,000,000	42,496,709
Depozite ale clienților	49,627,597	87,386,454	24,430	-	41,367,770	178,406,251
Dobânda sporită ce urmează a fi plătită	77,191	571,267	1,386	-	229,900	879,744
Alte obligațiuni	-	-	-	-	1,672,960	1,672,960
Total obligații monetare	49,704,788	125,454,430	25,816	-	48,270,630	223,455,664
Poziția netă la 31 decembrie 2007	224,224	(5,160,179)	120,567	44,044	146,868,801	142,097,459



Note explicative la rapoartele financiare

30

Gestionarea riscurilor (continuare)

Riscul valutar (continuare)

Expunerile respective la data de 31 decembrie 2006 sunt prezentate în următorul tabel:

	Euro	Dolar SUA	Rubla rusească	Hrivna ucraineană	MDL	Total
(în lei moldovenești)						
Active						
Mijloace bănești în numerar	430,036	1,557,672	74,036	81,044	1,289,779	3,432,567
Mijloace bănești plasate în bănci	8,126,652	10,205,114	57,566,931	3,274	-	75,901,971
Mijloace plasate overnight	-	25,810,000	-	-	-	25,810,000
Mijloace bănești datorate de BNM	405,628	6,553,404	-	-	8,847,470	15,806,502
Credite acordate clienților	212,175	28,391,000	-	-	131,264,237	159,867,412
Dobânda sporită ce urmează să fie primită	2,564	93,944	-	-	1,574,242	1,670,750
Alte active	-	-	-	-	105,012	105,012
Total active financiare	9,177,055	72,611,134	57,640,967	84,318	143,080,740	282,594,214
Obligații						
Mijloace bănești datorate băncilor	-	41,446,672	34,918,757	-	5,000,000	81,365,429
Depozite ale clienților	7,338,663	24,501,465	12,767,726	-	21,867,663	66,475,517
Dobânda ce urmează a fi plătită	3,029	98,056	4,870	-	167,900	273,855
Alte obligații	8,487	-	-	-	194,005	202,492
Total obligații financiare	7,350,179	66,046,193	47,691,353	-	27,229,568	148,317,293
Poziția netă la 31 decembrie 2006	1,826,876	6,564,941	9,949,614	84,318	115,851,172	134,276,921

