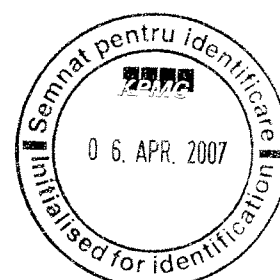


BC Comerțbank S.A.

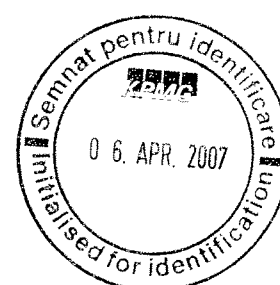
Rapoartele financiare pentru
exercițiul financiar încheiat la
31 decembrie 2006 întocmite
în conformitate cu Standardele
Naționale de Contabilitate



Traducere

Cuprins

Raportul Președintelui	
Raportul auditorului	
Bilanțul contabil la data de 31 decembrie 2006	2
Raportul privind rezultatele financiare pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2006	3
Raportul privind fluxul mijloacelor bănești pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2006	4
Note explicative la rapoartele financiare	5-24



Traducere

Raportul Președintelui Băncii

Vă prezint atenției Dvs Raportul privind activitatea BC „Comerțbank” S.A. în 2006.

Banca comercială „Comerțbank” S.A. se poziționează pe piața Republicii Moldova ca o bancă mică ce dispune de un capital normativ mai mare de 100 mln lei moldovenești. Banca este o instituție financiară modernă, ce prestează un set complet de servicii bancare. Principalele obiective vizate de Bancă 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 2006 s-a dovedit a fi un an al transformărilor calitative și nu al celor numerice.

Activele Băncii s-au majorat cu 12,49% și au ajuns la 291,89 mln lei moldovenești. BC Comerțbank ocupă locul 14 în sistemul bancar din Moldova, după volumul activelor. Ponderea activelor Băncii în activele din sistemul bancar a constituit 1.28% și a scăzut ușor de la începutul acestui an (pe lângă Banca noastră, mai există 6 bănci ale căror cotă de piață a scăzut).

Activele generatoare de venituri au constituit circa 275,5 mln lei moldovenești, ce reprezintă 94,4 % din totalul activelor, în comparație cu anul 2005, când activele generatoare de venit constituiau 93% din totalul activelor Băncii. Prin urmare, Banca a continuat să promoveze o politică de menținere a activelor generatoare de venituri la un nivel înalt, ce nu permite devalorizarea mijloacelor.

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

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

Lichiditatea curentă a Băncii la data de 31 decembrie 2006 constituia circa 35,53 %.

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

Tabelul Nr. 1 Executarea normativelor economice:

Indicatori	31 decembrie 2006	Cerințele BNM
1. Lichiditatea curentă	35,53%	minimum 20%
2. Suficiența capitalului ponderat la risc	130,73%	minimum 12%
4. Capitalul normativ total	141,974,6 mii lei moldovenești	Deținătorii de licență tip „B” minimum 100,000 mii lei
5. ROE (rentabilitatea capitalului)	15,07%	-
6. ROA (rentabilitatea activelor)	7,27%	-

În 2006 Banca și-a continuat activitatea de creditare a întreprinderilor din sectorul real. Portofoliul de credite al Băncii s-a majorat în 2006 cu circa 29,66 mln lei moldovenești sau 21%. O altă realizare a Băncii în 2006 este și menținerea cotei de piață privind volumul de creditare a economiei. Cota de piață a băncii constituie 1.24% (pentru comparație, doar opt bănci au reușit să-și majoreze cota de piață din punct de vedere al creditării, dar și această majorare a fost nesemnificativă - 1-1,5%). Banca ocupă locul 13 din 15 bănci, după volumul portofoliului de credite.

La 31 decembrie 2006 portofoliul de credite al băncii constituia circa 170,93 mln lei moldovenești, ce reprezintă 58,56 % din activele Băncii.

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

Veniturile aferente creditării au constituit circa 24,24 mln lei moldovenești și s-au majorat cu 5,42 mln lei moldovenești sau 28,78 % față de anul trecut.

Cota provizionului la credite a scăzut până la 3,79% în activele Băncii, față de 4,62% în anul 2005.

Operațiunile valutare, la fel ca și cele de creditare, reprezintă principala direcție generatoare de venituri a activității Băncii. Cota activelor în valută străină pe parcursul anului a constituit circa 45-50% din totalul activelor 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 nerambursării mijloacelor bănești deținute în conturile altor bănci este mai mic decât riscul nerambursării creditelor acordate clienților.

În anul 2006 BC „Comerțbank” S.A. a efectuat în mod activ operațiuni de conversiune a valutei străine pe piețele valutare internă și externe. Operațiunile de conversiune ale Băncii ocupă un loc esențial în structura veniturilor Băncii aferente operațiunilor valutare.

Baza de resurse a Băncii a continuat să crească în 2006, 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 2006 a constituit circa 147,8 mln lei moldovenești și s-a mărit cu 11,0%, față de 31 decembrie 2005. Majorarea bazei de depozite s-a datorat în întregime depozitelor cu dobândă ale clienților.

Cota de piață a Băncii, din punct de vedere al depozitelor atrase a constituit 0,9%. Comerțbank se plasează pe locul 14 în sistem, după portofoliul de depozite.

Capitalul normativ total al Băncii a constituit circa 141,9 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 19,4 mln lei moldovenești, din contul profitului Băncii, ceea ce dovedește dezvoltarea intensă a Băncii. Banca ocupă poziția 10 pe piață, după nivelul capitalului normativ total. Cota de piață a constituit circa 3,7%.

În 2006, capitalul normativ total al Băncii s-a majorat cu 15,82%. O creștere mai mare de 10% a capitalului normativ total, denotă o activitate fructuoasă a Băncii.

Conform rezultatelor anului 2006, Banca a obținut un venit net în valoare de 19,7 mln lei moldovenești cu 23,6 % mai mult decât în 2005.

Veniturile totale s-au majorat de 19,5 la sută și au constituit 39,67 mln lei moldovenești, în timp ce suma totală a cheltuielilor, în valoare de 16,83 mln lei moldovenești, s-a majorat cu 21,29%.

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 comisioane la credite (28,78%) și veniturilor aferente dobânzilor la plasări overnight (de 85 ori).

Cota principală a veniturilor totale (70,46%) o constituie veniturile aferente dobânzilor, care au înregistrat 27,95 mln lei moldovenești și s-au majorat cu 35,08% în comparație cu anul 2005.

La postura Venituri aferente dobânzilor, s-a înregistrat dinamica ce urmează: veniturile aferente plasărilor în bănci s-au diminuat, și veniturile aferente dobânzilor la hârtii de valoare investiționale tot s-au diminuat, iar veniturile aferente dobânzilor la plasări overnight și veniturile aferente acordării creditelor s-au majorat.

Veniturile neafere dobânzilor (11,7 mln lei moldovenești) s-au micșorat cu 0,8 mln lei moldovenești, față de anul trecut.

Trebuie să menționez că, în 2006, au fost înregistrate majorări la următoarele posturi de venituri neafere dobânzilor: veniturile aferente comisioanelor au constituit 3,48 mln lei moldovenești și s-au majorat cu 0,84 mln lei moldovenești sau 31,63% față de anul 2005; alte venituri constituie 4 mln lei moldovenești și s-au majorat cu circa 2,3 mln lei moldovenești sau de 2,32 ori. Veniturile aferente operațiunilor cu valuta străină au constituit circa 4,23 mln lei moldovenești.

Cheltuielile totale ale Băncii au constitui 16,83 mln lei moldovenești în anul 2006 și s-au majorat cu 2,95 mln lei moldovenești, față de anul trecut. Ponderea de bază (69,41%) în structura cheltuielilor totale o reprezintă cheltuielilor neafere dobânzilor. În decursul anului 2006, acestea au constituit 11,68 mln lei moldovenești și a crescut cu 1,85 mln lei moldovenești față de anul trecut.

Ponderea cheltuielilor aferente dobânzilor constituie circa 30,59% din totalul cheltuielilor. Suma totală a cheltuielilor aferente dobânzilor a constituit circa 5,15 mln lei moldovenești în 2006 și a crescut cu 28,09 la sută față de anul trecut, ce se datorează majorării volumului de mijloace atrase și a cotei depozitelor cu dobândă aferente.

Rentabilitatea activelor în sistemul bancar a constituit 3,74% și s-a majorat în comparație cu anul trecut cu 8,69 %. Coeficientul ROA al Băncii a constituit 7,27% în anul 2006 și s-a majorat cu 0,3% față de anul trecut.

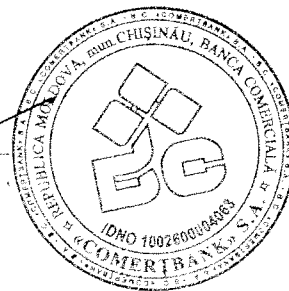
Rentabilitatea capitalului (ROE) în sistemul bancar constituit 17,39%, conform rezultatelor anului 2006, și s-a majorat cu 2,93% față de anul trecut. Rentabilitatea capitalului Băncii noastre a constituit 15,07% și s-a majorat cu 1,27 puncte procentuale față de anul trecut.

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.

Am exercitat auditul bilanțului contabil anexat al BC Comerțbank S.A. (în continuare – Banca) la data de 31 decembrie 2006, precum și al rapoartelor corespunzătoare anexate privind rezultatele financiare și fluxul mijloacelor bănești 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.

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.

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.

În opinia noastră, rapoartele financiare oferă o imagine veridică și completă asupra poziției financiare a Băncii la data de 31 decembrie 2006, rezultatelor financiare și fluxului mijloacelor bănești pentru exercițiul financiar încheiat la această dată, în conformitate cu Standardele Naționale de Contabilitate ale Republicii Moldova.

KPMG Moldova S.R.L.

6 aprilie 2007

Chișinău, Republica Moldova

Ref.: 07005

Traducere

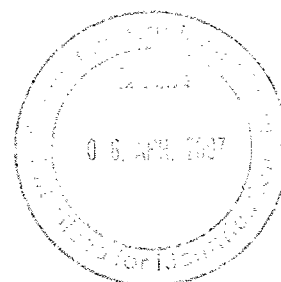
Bilanțul contabil la data de 31 decembrie 2006

	Nota	31 decembrie 2006	31 decembrie 2005
(în lei moldovenești)			
Active			
Mijloace bănești în numerar		3,432,567	3,415,810
Mijloace bănești datorate de bănci	4	75,901,971	98,651,174
Mijloace plasate overnight	4	25,810,000	-
Mijloace bănești datorate de BNM	5	15,806,502	25,394,236
Credite și cerințe privind leasingul financiar, net	6	159,867,412	129,274,695
Mijloace fixe nete	7	951,401	1,057,061
Dobânda sporită ce urmează să fie primită	8	1,670,750	1,424,681
Alte active	9	8,458,204	259,855
Total active		291,898,807	259,477,512
Obligații			
Depozite fără dobândă:			
Depozite ale persoanelor fizice		157,308	260,466
Depozite ale persoanelor juridice		16,832,793	19,577,735
		16,990,101	19,838,201
Depozite cu dobândă:			
Mijloace bănești datorate băncilor		81,365,429	66,937,065
Depozite ale persoanelor fizice		3,291,736	1,659,940
Depozite ale persoanelor juridice		46,193,680	44,752,951
	10	130,850,845	113,349,956
Dobânda sporită ce urmează să fie plătită	11	273,855	274,045
Alte obligații	12	1,809,360	3,433,893
		2,083,215	3,707,938
Capital propriu			
Capital social		20,400,000	20,400,000
Capital de rezervă		3,060,000	3,060,000
Profit nedistribuit		118,514,646	99,121,417
Total capital propriu	13	141,974,646	122,581,417
Total obligații și capital propriu		291,898,807	259,477,512

Notele explicative anexate de la paginile 5-24 constituie o parte integrantă a rapoartelor financiare.



V. Doroshko
Președintele Bancii
06 aprilie 2007

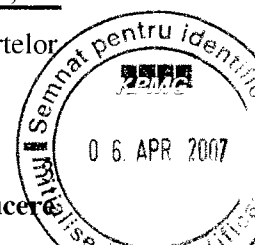


Raportul privind rezultatele financiare pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2006

	Nota	2006	2005
(în lei moldovenești)			
Venituri aferente dobânzilor:			
Venituri aferente dobânzilor la mijloace bănești datorate de bănci		1,560,808	1,799,708
Venituri aferente dobânzilor la plasări overnight		2,141,385	25,180
Venituri aferente dobânzilor la hârtii de valoare investiționale		-	37,976
Venituri aferente dobânzilor și comisioane la credite	15	24,247,525	18,827,953
Total venituri aferente dobânzilor		27,949,718	20,690,817
Cheltuieli aferente dobânzilor			
Cheltuieli aferente dobânzilor la depozitele persoanelor fizice		(151,637)	(97,154)
Cheltuieli aferente dobânzilor la depozitele persoanelor juridice		(2,577,571)	(2,202,062)
Cheltuieli aferente dobânzilor la mijloace bănești datorate băncilor		(2,412,328)	(1,719,695)
Cheltuieli aferente dobânzilor la împrumuturi overnight		(8,358)	(1,750)
Total cheltuieli aferente dobânzilor		(5,149,894)	(4,020,661)
Venit net aferent dobânzilor		22,799,824	16,670,156
Defalcări pentru pierderi la credite și avansuri	6	(3,492,848)	(4,689,411)
Venitul net aferent dobânzilor după defalcări pentru reduceri pentru pierderi la credite		19,306,976	11,980,745
Venituri neaferente dobânzilor			
Venituri/pierderi la operațiuni cu valută străină	16	4,233,079	8,139,855
Venituri aferente comisioanelor	17	3,477,976	2,642,256
Alte venituri neaferente dobânzilor	18	4,008,741	1,726,100
Total venituri neaferente dobânzilor		11,719,796	12,508,211
Cheltuieli neaferente dobânzilor			
Cheltuieli privind remunerarea muncii	19	(3,032,749)	(1,331,873)
Cheltuieli privind mijloacele fixe	20	(2,619,334)	(1,882,078)
Impozite și taxe		(8,772)	(12,407)
Alte cheltuieli neaferente dobânzilor	21	(2,530,496)	(1,943,265)
Total cheltuieli neaferente dobânzilor		(8,191,351)	(5,169,623)
Venitul net până la impozitare		22,835,421	19,319,333
Impozitul pe venit	22	(3,086,974)	(3,337,700)
Venitul net		19,748,447	15,981,633

Notele explicative anexate de la paginile 5-24 constituie o parte integrantă a rapoartelor financiare.

Traducere

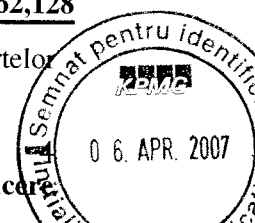


Raportul privind fluxul mijloacelor bănești pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2006

	Nota	2006	2005
(în lei moldovenești)			
Flux din activitatea operațională			
Încasări privind dobânzi și comisioane		31,181,625	22,524,196
Plăți privind dobânzi și comisioane		(5,790,510)	(4,472,254)
Încasări privind alte venituri		6,936,477	10,327,255
Plăți privind salariații		(3,032,749)	(1,331,873)
Plăți privind furnizorii și antreprenorii		(7,530,692)	(2,588,936)
Încasări până la schimbări în active și obligații		21,764,151	24,458,388
Majorarea (diminuarea) activelor operaționale:			
Plăți privind plasări și credite acordate băncilor		(56,339,728)	(6,433,715)
Plăți privind credite acordate clienței		(9,194,566)	(33,681,619)
Încasări (plăți) privind alte active		(4,714,978)	1,024,359
Majorarea (diminuarea) obligațiilor operaționale:			
(Plăți)/Încasări privind depozite de la clienți		(304,407)	20,268,715
Încasări privind depozite de la bănci		14,428,365	4,129,154
(Plăți)/Încasări privind alte obligații		(2,508,150)	1,116
Fluxul net din activitatea operațională până la impozitare		(36,869,313)	9,766,398
Plăți privind impozitul pe venit		(2,019,650)	(1,675,000)
Fluxul net din activitatea operațională		(38,888,963)	8,091,398
Flux din activitatea investițională			
Majorarea (diminuarea) hârtiilor de valoare investiționale		-	3,977,389
Plăți privind activele materiale		(244,287)	(271,149)
Fluxul net din activitatea investițională		(244,287)	3,706,240
Fluxul net din activitatea financiară		-	(1,349)
Fluxul net de mijloace bănești		(39,133,250)	11,796,289
Diferențe negative (pozitive) ale cursului de schimb valutar		1,174,343	(461,300)
Creșterea mijloacelor bănești și a echivalentelor lor, net		(37,958,907)	11,334,989
Soldul mijloacelor bănești la începutul perioadei de gestiune	23	114,362,128	103,027,139
Soldul mijloacelor bănești la sfârșitul perioadei de gestiune	23	76,403,221	114,362,128

Notele explicative anexate de la paginile 5-24 constituie o parte integrantă a rapoartelor financiare.

Traducere



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 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.

2 Principii de prezentare

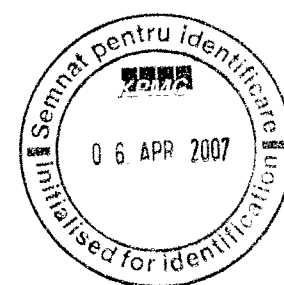
Declarație de conformitate

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.

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, condițiile 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. Impactul unor astfel de diferențe poate fi semnificativ pentru activitatea și poziția financiară a Băncii.



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

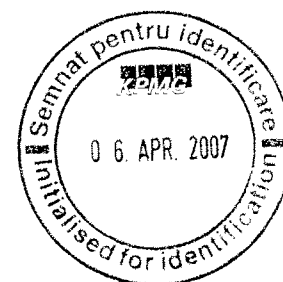
Tranzacțiile în valută străină sunt convertite la cursul de schimb aplicabil în ziua tranzacției. Activele și obligațiile monetare denumite în valută străină sunt transferate în lei moldovenești la cursul oficial cotate la sfârșit de an. Diferențele de curs, generate de conversiunea în lei moldovenești 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 cotate oficial la sfârșit de an a fost următorul:

	31 decembrie 2006	31 decembrie 2005
(în lei moldovenești pentru o unitate a valutei)		
Dolar SUA	12.9050	12.8320
Rubla rusească	0.4894	0.4459
Euro	16.9740	15.1950

Mijloace bănești și echivalentele lor

Mijloacele bănești cuprind soldurile de mijloace bănești în numerar, soldurile de mijloace bănești depuse la Banca Națională a Moldovei (în continuare „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)

Instrumente financiare

Activele financiare create de Bancă reprezintă creditele și creanțele pe care Banca le-a constituit în procesul acordării de mijloace bănești unui debitor, cu excepția celor ce au fost create cu scopul de a obține un profit pe termen scurt. Activele financiare generate de Bancă cuprind creditele și avansurile acordate băncilor și clienților.

Activele financiare păstrate până la scadență reprezintă activele financiare cu sumele de rambursare fixe sau determinabile și scadență fixă pe care Banca intenționează și este capabilă să le păstreze până la scadență.

Activele financiare deținute pentru tranzacționare sunt acele instrumente financiare, pe care Banca le păstrează pentru realizarea unui profit pe termen scurt. Acestea includ hârtiile de valoare investiționale și contractele la termen cu titlu derivat, ce nu sunt folosite în operațiuni de hedging, precum și obligațiile provenite din comercializarea instrumentelor financiare pe termen scurt.

Activele financiare destinate pentru vânzare reprezintă activele financiare ce nu sunt generate de Bancă, și care sunt păstrate de aceasta în scopuri de tranzacționare sau până la scadență.

Hârtii de valoare investiționale

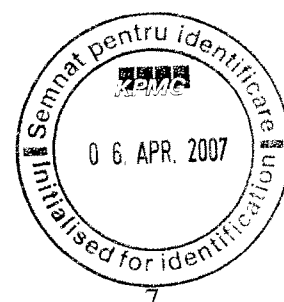
Hârtiile de valoare investiționale includ hârtiile de valoare de stat.

Hârtiile de valoare de stat sunt evaluate la valoarea nominală minus amortizarea scontului estimată prin utilizarea metodei lineare. Hârtiile de valoare de stat cuprind bonuri de tezaur în valuta națională.

Credite și avansuri acordate clienților

Creditele și avansurile 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 privind clasificarea creditelor și a reducerilor pentru pierderi la credite.

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 credite și avansuri

Nivelul defalcărilor pentru reduceri pentru pierderi la credite și avansuri se bazează pe clasificarea portofoliului de credite al Băncii în următoarele categorii de risc: standard, supravegheate, substandard, dubioase și compromise. Clasificarea portofoliului se bazează pe situația financiară a debitorului, serviciul datoriei acestuia și tipul de gaj.

Suma defalcărilor pentru reduceri pentru pierderi la credite și avansuri este reflectată în raportul privind rezultatele financiare.

În cazul în care este cert că un credit nu va fi rambursat, suma nerecuperată se compensează din contul reducerilor pentru pierderi la credite.

Mijloace fixe

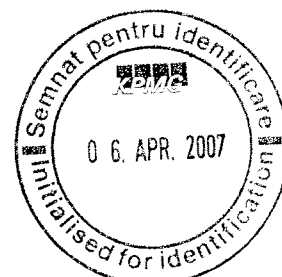
Evidența mijloacelor fixe se ține la cost minus uzura acumulată. Achiziționarea ulterioară sau costurile de producere sunt capitalizate în măsura în care acestea majorează beneficiile economice viitoare, aferente activelor corespunzătoare. Cheltuielile privind reparația, deservirea sau alte măsuri de 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:

- | | |
|-------------------------|-----------|
| • Vehicule | 13% - 25% |
| • Mobilier | 20% |
| • Echipament TI și alte | 12% - 50% |

Pentru îmbunătățirile proprietății arendate uzura se calculează prin metoda soldului degresiv la o rată a uzurii de 5%.

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.



Note explicative la rapoartele financiare

3 Principii de contabilitate (continuare)

Active nemateriale

Activele nemateriale achiziționate de Bancă sunt înregistrate la cost minus amortizarea acumulată.

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: 1-2 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.

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 regulamentelor 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.

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.

Beneficiile angajaților

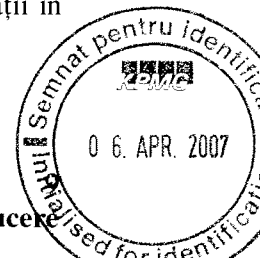
Beneficii de serviciu pe termen scurt

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 cu cetățenie moldovenească, 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 și cheltuielile aferente taxelor și comisioanelor sunt recunoscute în momentul prestării sau primirii serviciului respectiv.

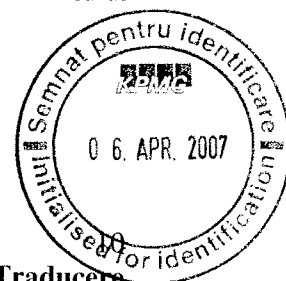
Impozitul pe venit

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 2006 este de 15% (2005 – 18%). Rata aprobată a impozitului pe venit pentru persoanele juridice pentru anul 2007 constituie 15%.

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

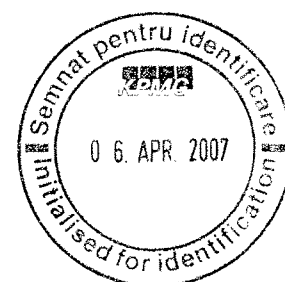
4 Mijloace bănești datorate de bănci

	31 decembrie 2006	31 decembrie 2005
(în lei moldovenești)		
Mijloace plasate overnight	25,810,000	-
	<u>25,810,000</u>	-
Depozite plasate în băncile locale	3,226,250	-
Depozite plasate în băncile din țările ce nu sunt membre OCDE	26,917,000	-
	<u>30,143,250</u>	-
Conturi curente în băncile locale	224,218	13,136,562
Conturi curente în băncile din țările membre OCDE	2,938,052	33,376,822
Conturi curente în băncile din țările ce nu sunt membre OCDE	42,596,451	52,137,790
	<u>45,758,721</u>	<u>98,651,174</u>
	<u>101,711,971</u>	<u>98,651,174</u>

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 ce nu sunt membre OCDE includ un plasament, echivalentul a 26,917,000 lei moldovenești, în "ALEF Bank", Rusia, cu o rată a dobânzii de 3%.

Conturile curente 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.

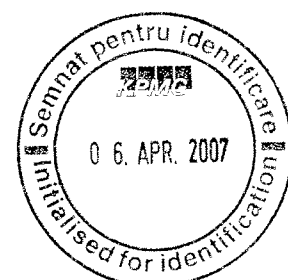


Note explicative la rapoartele financiare

5 Mijloace bănești datorate de Banca Națională a Moldovei

	31 decembrie 2006	31 decembrie 2005
(în lei moldovenești)		
Contul curent, inclusiv rezerva obligatorie în sumă de 7,445,537 lei moldovenești (2005: 7,157,175 lei moldovenești)	8,847,470	19,452,319
Rezerva obligatorie deținută în valută străină	6,959,032	5,941,917
	<u>15,806,502</u>	<u>25,394,236</u>

Banca poate dispune de soldurile de mijloace bănești pe conturile curente la Banca Națională a Moldovei (BNM). Cu toate acestea, conform regulamentelor BNM, Banca trebuie să mențină la BNM un sold mediu în mărime de 10% (2005: 10%) din suma medie a mijloacelor atrase pe parcursul fiecărui 15 zile ale lunii. Rezervele obligatorii în lei moldovenești se constituie ca 10% din resursele atrase în lei moldovenești și în valută neconvertibilă. Rezervele obligatorii în valută liber convertibilă se constituie ca 10% din resursele atrase în valută liber convertibilă.



Note explicative la rapoartele financiare

6 Credite și cerințe privind leasingul financiar, net

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

	31 decembrie 2006	%	31 decembrie 2005	%
(în lei moldovenești)				
Industrie și comerț	109,363,941	64	99,993,149	71
Credite acordate băncilor	28,391,000	17	16,973,600	12
Construcția și achiziționarea proprietății imobiliare	8,695,687	5	8,616,096	6
Credite acordate în scopuri de consum	5,432,342	3	3,547,280	2
Alte credite	19,050,165	11	12,138,473	9
	170,933,135	100	141,268,598	100.0
Minus: reduceri pentru pierderi la credite	(11,065,723)		(11,993,903)	
	159,867,412		129,274,695	

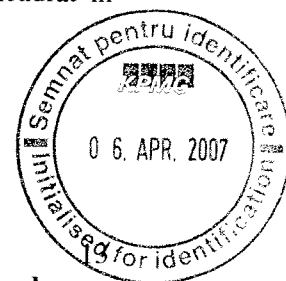
Mișcările în suma totală a reducerilor pentru pierderi la credite sunt prezentate mai jos:

	2006	2005
(în lei moldovenești)		
Sold inițial	11,993,903	7,304,492
Credite trecute la scăderi pe parcursul anului	(4,790,150)	-
Credite recuperate	369,122	-
Alocări în perioada de gestiune curentă	3,492,848	4,689,411
Sold final	11,065,723	11,993,903

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 la creditele și avansurile acordate clienților variază între 9% și 25% (2005: 9% și 25.5%) pe an pentru creditele și avansurile în lei moldovenești (rata medie a dobânzii cotate pe piață, conform BNM în cursul anului 2006 s-a încadrat în limitele 17.58% și 18.68% pe an (2005: 17.3% și 21.2%)) și între 4% și 14.5% (2005: 4% și 17%) pe an pentru creditele și avansurile în valută străină (rata medie a dobânzii cotate pe piață, conform BNM în cursul anului 2006 a variat între 10.83% și 11.27% pe an (2005: 10.6% și 11.5%)).

Rata dobânzii la creditele acordate băncilor variază între 1.5% și 8% pe an pentru creditele acordate în valută străină (rata medie a dobânzii cotate pe piață, în 2006 s-a încadrat în limitele 3.01% și 4.62%).



Traducere

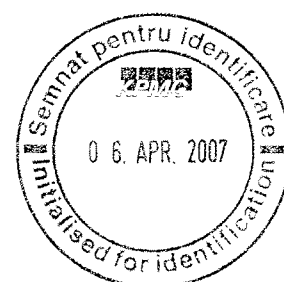
Note explicative la rapoartele financiare

7 Mijloace fixe nete

	Active în curs de execuție	Mobilier și echipament	Vehicule	Îmbunătățiri ale proprietății arendate	Alt echipament	Total
(în lei moldovenești)						
Cost						
Sold inițial	-	258,924	886,736	173,431	903,118	2,222,209
Achiziționări	6,224	2,640	217,481	-	150,087	376,432
Ieșiri	-	-	(534,210)	-	(34,928)	(569,138)
Sold final	6,224	261,564	570,007	173,431	1,018,277	2,029,503
Uzura acumulată						
Sold inițial	-	104,220	513,225	95,181	452,522	1,165,148
Uzura calculată	-	24,239	96,616	78,250	171,409	370,514
Ieșiri	-	-	(429,508)	-	(28,052)	(457,560)
Sold final	-	128,459	180,333	173,431	595,879	1,078,102
Valoarea de bilanț la 31 decembrie 2005						
	-	154,704	373,511	78,250	450,596	1,057,061
Valoarea de bilanț la 31 decembrie 2006						
	6,224	133,105	389,674	-	422,398	951,401

8 Dobânda sporită ce urmează să fie primită

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



Note explicative la rapoartele financiare

9 Alte active

	31 decembrie 2006	31 decembrie 2005
(în lei moldovenești)		
Stocuri de mărfuri și materiale și alte articole similare	106,198	184,357
Creanțe aferente impozitului pe venit	105,012	13,838
Plăți în avans (i)	4,798,706	6,435
Cheltuieli anticipate (ii)	3,366,199	-
Alte active	82,089	55,225
	8,458,204	259,855

- i. Pe parcursul anului 2006, Banca a semnat un Acord Preliminar cu compania Elat Rentservice SRL pentru construcția sediului oficiului central. La 31 decembrie 2006, Banca efectuase plăți în avans în valoare de 360,000 dolari SUA (4,794,720 lei moldovenești). Valoarea totală a Acordului Preliminar constituie 650,000 dolari SUA.
- ii. Cheltuielile anticipate reprezintă prime plătite pentru asigurarea creditelor și activelor Băncii.

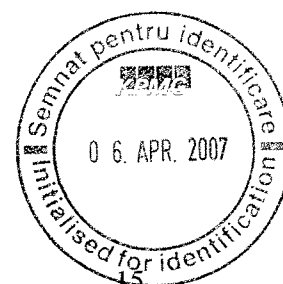
10 Depozite cu dobândă

Depozitele cu dobândă ale băncilor reprezintă conturi Loro ale două bănci din Federația Rusă, dintre care echivalentul a 41,446,672 lei moldovenești este plasat de "Transcapitalbank" la rata dobânzii de 3.1%, iar echivalentul a 34,918,757 lei moldovenești este plasat de "Независимый Банк России" la rata dobânzii de 2.2%, precum și ale băncii InvestPrivatBank din Republica Moldova, în valoare de 5,000,000 lei moldovenești, la o rată a dobânzii de 10%.

Rata dobânzii la depozitele clienților variază între 8% și 14.5% pe an pentru depozitele în lei moldovenești (rata medie a dobânzii cotate pe piață în 2006 a variat între 10.7% - 13.4%) și între 0.4% și 8% pe an pentru depozitele clienților în valută străină (rata medie a dobânzii cotate pe piață în 2006 a variat între 4.6% - 5.7%).

11 Dobânda sporită ce urmează să fie plătită

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



Traducere

Note explicative la rapoartele financiare

12 Alte obligații

	31 decembrie 2006	31 decembrie 2005
(în lei moldovenești)		
Facilități la plata impozitului pe venit	1,545,328	3,189,225
Obligații amânate privind impozitul pe venit	61,540	65,221
Alte	202,492	179,447
	<u>1,809,360</u>	<u>3,433,893</u>

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. Pe parcursul anului 2006, în urma verificării efectuate de autoritățile fiscale, Banca a recunoscut drept venit scutirea de la impozitul pe venit în valoare de 3,189,225 lei moldovenești aferentă perioadei 2002-2005. La 31 decembrie 2006, suma facilităților la plata impozitului pe venit reprezenta scutirea pentru anul 2006 de la plata impozitului pe venit.

13 Capital propriu

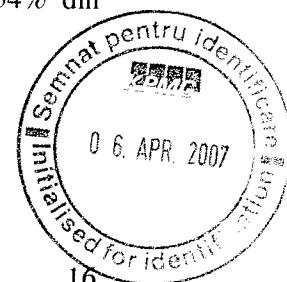
Mișcările în capitalul propriu pe parcursul perioadei de gestiune sunt prezentate după cum urmează:

	Capital social	Capital de rezervă	Profit nedistribuit	Total
(în lei moldovenești)				
Sold la 1 ianuarie 2006	20,400,000	3,060,000	99,121,417	122,581,417
Dividende	-	-	-	-
Ajustări privind impozitul pe venit pentru perioadele precedente	-	-	(355,218)	(355,218)
Rezultat pentru perioada de gestiune	-	-	19,748,447	19,748,447
<u>Sold la 31 decembrie 2006</u>	<u>20,400,000</u>	<u>3,060,000</u>	<u>118,514,646</u>	<u>141,974,646</u>

Capitalul social emis include 204,000 de acțiuni ordinare. 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 2006, companiile dețineau 71.46%, iar persoanele fizice 28.54% din capitalul social.



Note explicative la rapoartele financiare

14 Eventualități și angajamente condiționale

	31 decembrie 2006	31 decembrie 2005
(în lei moldovenești)		
Garanții emise	2,593,567	5,379,625
Angajamente de acordare a creditelor pe viitor	726,073	1,675,763
Contracte forward de vânzare a valutei străine	-	-
	<u>3,319,640</u>	<u>7,055,388</u>

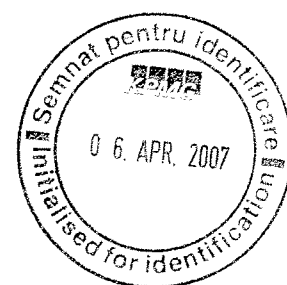
15 Venituri aferente dobânzilor și comisioane la credite

	2006	2005
(în lei moldovenești)		
Construcții	1,191,854	1,045,052
Industria combustibilului și energetică	-	10,504
Credite acordate băncilor	664,301	317,360
Industria și comerț	17,978,154	14,742,264
Alte credite	4,413,216	2,712,773
	<u>24,247,525</u>	<u>18,827,953</u>

16 Venituri/pierderi 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.

	2006	2005
(în lei moldovenești)		
Venit din comercializarea valutei străine	3,058,735	8,601,155
Venit/(Pierderi) din reevaluarea valutei străine	1,174,344	(461,300)
	<u>4,233,079</u>	<u>8,139,855</u>



Note explicative la rapoartele financiare

17 Venituri aferente comisioanelor

	2006	2005
(în lei moldovenești)		
Comision pentru tranzacțiile cu conturile curente	1,473,124	1,362,847
Comision pentru retragerile de numerar	1,785,618	1,049,853
Comision pentru menținerea conturilor curente	76,986	70,048
Alte venituri aferente comisioanelor	142,248	159,508
	<u>3,477,976</u>	<u>2,642,256</u>

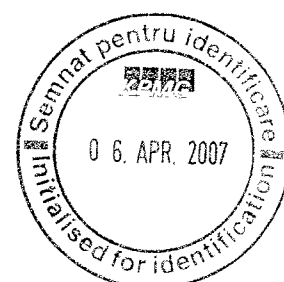
18 Alte venituri neaferente dobânzilor

	2006	2005
(în lei moldovenești)		
Facilități la plata impozitului pe venit	3,189,225	-
Venit din arendă	-	223,800
Penalități primite	560,397	489,951
Venit din ieșirea mijloacelor fixe	131,000	-
Alte venituri neaferente dobânzilor	128,119	1,012,349
	<u>4,008,741</u>	<u>1,726,100</u>

Facilitățile la plata impozitului pe venit reprezintă suma scutirii la plata impozitului pe venit aferentă perioadei 2002-2005, reflectată în raportul privind rezultatele financiare ca rezultat al verificării autorităților fiscale.

19 Cheltuieli privind remunerarea muncii

	2006	2005
(în lei moldovenești)		
Salarii	1,970,406	980,260
Prime	396,350	50,150
Alte beneficii	3,301	2,637
Fondul de pensii, asigurări sociale și alte plăți	662,692	298,826
	<u>3,032,749</u>	<u>1,331,873</u>



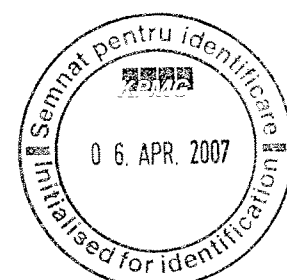
Note explicative la rapoartele financiare

20 Cheltuieli privind mijloacele fixe

	2006	2005
(în lei moldovenești)		
Uzura calculată	370,514	464,208
Cheltuieli de reparație și întreținere	781,849	649,735
Cheltuieli privind arenda	1,466,971	768,135
	<u>2,619,334</u>	<u>1,882,078</u>

21 Alte cheltuieli neaferente dobânzilor

	2006	2005
(în lei moldovenești)		
Asigurarea creditelor	238,147	-
Taxe și comisioane	627,193	624,638
Telecomunicații	685,242	667,922
Amortizarea activelor nemateriale	-	1,173
Publicitate	47,262	11,690
Cheltuieli de deplasare	130,686	57,500
Sponsorizare	198,084	35,762
Pierderi din ieșirea mijloacelor fixe	110,434	-
Pierderi din ieșirea altor active	8,834	1,537
Cheltuieli privind articolele de birotică	98,751	90,226
Taxa de membru în Asociația Bancilor din Moldova	45,000	-
Alte cheltuieli neaferente dobânzilor	340,863	452,817
	<u>2,530,496</u>	<u>1,943,265</u>



Note explicative la rapoartele financiare

22 Impozitul pe venit

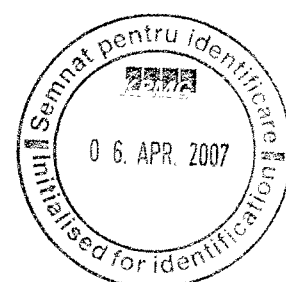
În conformitate cu Art. 24 al Legii pentru punerea în aplicare a Titlurilor I și II ale Codului Fiscal, Banca beneficiază de o scutire de 50% la plata impozitelor pe o perioadă de cinci ani începând cu 30 iunie 2002. Conform Legii menționate mai sus, Banca trebuie să reinvestească 80% din suma scutirii în activitatea sa ordinară. Suma scutirii nu se distribuie acționarilor.

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

	2006	2005
(în lei moldovenești)		
Venit net până la impozitare	22,835,421	19,319,333
Rata impozitului	15%	18%
Impozitul pe venit aplicând rata locală a impozitului	3,425,313	3,477,480
Diferențe permanente	(338,339)	(139,780)
Total cheltuieli aferente impozitului pe venit în raportul privind rezultatele financiare	3,086,974	3,337,700

Impozitul pe venit cuprinde:

	2006	2005
(în lei moldovenești)		
Impozitul curent pe venit	3,090,655	3,358,022
Modificările diferențelor temporare	(3,681)	(20,322)
Impozitul pe venit	3,086,974	3,337,700



Note explicative la rapoartele financiare

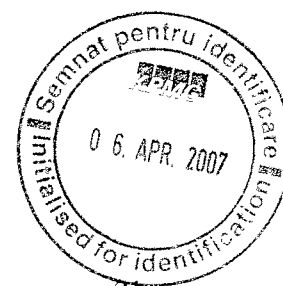
23 Mijloace bănești și echivalentele lor

	31 decembrie 2006	31 decembrie 2005
(în lei moldovenești)		
Mijloace bănești în numerar	3,432,567	3,415,810
Contul curent plasat la BNM minus rezerva minimă obligatorie (Nota 5)	1,401,933	12,295,144
Conturi curente plasate în alte bănci (Nota 4)	71,568,721	98,651,174
	<u>76,403,221</u>	<u>114,362,128</u>

24 Expunerea la riscul valutar

Expunerea Băncii la riscul aferent activității de tranzacționare cu valută străină generează câștiguri și pierderi, ce sunt reflectate în raportul privind rezultatele financiare. Aceste expuneri cuprind activele și obligațiile monetare ale Băncii ce nu sunt denominate în moneda de măsură a Băncii. Expunerile respective sunt prezentate în următorul tabel:

	31 decembrie 2006	31 decembrie 2005
(în lei moldovenești)		
Active monetare		
Dolari SUA	72,611,134	68,273,221
Euro	9,177,055	4,216,858
Ruble rusești	57,640,967	48,928,178
Alte valute străine	84,319	4,583
	<u>139,513,475</u>	<u>121,422,840</u>
Obligații monetare		
Dolari SUA	66,046,194	59,780,879
Euro	7,350,179	501,219
Ruble rusești	47,691,352	38,624,710
Alte valute străine	-	-
	<u>121,087,725</u>	<u>98,906,808</u>
Expunerea netă		
Dolari SUA	6,564,940	8,492,342
Euro	1,826,876	3,715,639
Ruble rusești	9,949,615	10,303,468
Alte valute străine	84,319	4,583
	<u>18,425,750</u>	<u>22,516,032</u>



Note explicative la rapoartele financiare

25 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 2006	31 decembrie 2005
(în lei moldovenești)		
Active		
Mijloace bănești datorate de bănci	7,406,594	51,697,703
Credite	162,776	843,693
Obligații		
Mijloace bănești datorate băncilor	34,918,757	-
Depozite	1,317,930	13,615,310
Conturi curente	89,791	3,829
Dobânda sporită	288	-

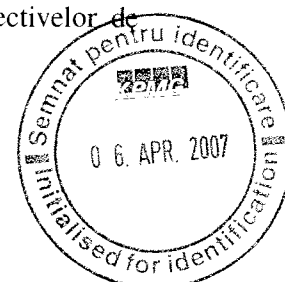
Venitul și cheltuielile aferente tranzacțiilor cu părțile legate sunt prezentate mai jos:

	2006	2005
(în lei moldovenești)		
Venit		
Dobânda și comisioanele încasate	211,628	1,390,204
Cheltuieli		
Dobânda plătită	1,376,477	1,193

26 Riscul de lichiditate

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

Banca dispune de 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 intermediul utilizării obligațiilor cu scadențe diferite. Banca evaluează în mod permanent riscul de lichiditate prin identificarea și monitorizarea variațiilor în finanțarea necesară, având ca scop realizarea obiectivelor de afaceri și a strategiei globale a Băncii.



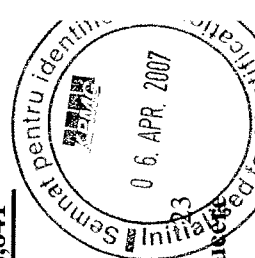
Note explicative la rapoartele financiare

26

Riscul de lichiditate (continuare)

Tabelul ce urmează mai jos prezintă o analiză a activelor și obligațiilor Băncii grupate după termenele de scadență, în funcție de perioada reziduală până la data rambursării:

	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 overnight	25,810,000	25,810,000	-	-	-
Mijloace bănești datorate de bănci	75,901,971	48,984,971	26,917,000	-	-
Mijloace bănești datorate de BNM	15,806,502	15,806,502	-	-	-
Credite și cerințe privind leasingul financiar	159,867,412	22,246,350	51,978,752	85,642,310	-
Dobânda sporită ce urmează să fie primită	1,670,750	1,670,750	-	-	-
Alte active	9,409,605	-	3,659,498	-	5,750,107
Total active	291,898,807	117,951,140	82,555,250	85,642,310	5,750,107
Obligații					
Mijloace bănești datorate băncilor	81,365,429	-	46,446,672	34,918,757	-
Mijloace bănești datorate clienților (depozite)	66,475,517	19,830,100	23,645,102	22,663,049	337,266
Dobânda sporită ce urmează să fie plătită	273,855	273,855	-	-	-
Alte obligații	1,809,360	202,492	-	1,606,868	-
Total obligații	149,924,161	20,306,447	70,091,774	59,188,674	337,266
Expunerea netă la 31 decembrie 2006	141,974,646	97,644,693	12,463,476	26,453,636	5,412,841



Note explicative la rapoartele financiare

27 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 2006.

	Valoarea de bilanț	Valoarea justă
(în lei moldovenești)		
Active		
Credite și avansuri acordate clienților	170,933,135	172,833,361
Obligații		
Depozite și conturi curente	66,475,517	63,276,540
Împrumuturi de la bănci	81,365,429	80,847,425

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

Credite și avansuri: Valoarea justă estimată a creditelor și avansurilor 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.

Depozitele clienților: Pentru depozitele la vedere și depozitele fără o scadență fixă, valoarea justă reprezintă suma plătită 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.

Împrumuturi de la bănci: Cuprind împrumuturile de la bănci și sunt înregistrate la costul amortizat ce aproximează valoarea justă, deoarece aceste instrumente au termene scurte de scadență și rate flotante ale dobânzii pentru a reflecta schimbările de pe piață.

28 Numărul mediu scriptic al personalului Băncii

Numărul mediu scriptic al personalului Băncii în anul 2006 a constituit 50 de persoane (2005: 44).

