
BC VICTORIABANK SA

Situațiile financiare

Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2007

Întocmite în conformitate cu

Standardele Internaționale de Raportare Financiară

CUPRINS

Raportul auditorilor

Bilanțul contabil	1
Raportul privind rezultatele financiare	2
Raportul privind fluxul capitalului propriu	3
Raportul privind fluxul mijloacelor bănești	4
Note explicative la situațiile financiare	5-57

BC VICTORIABANK SA
BILANȚUL CONTABIL
La 31 decembrie 2007

	Note	2007 MDL'000	2006 MDL'000
ACTIVE			
Mijloace bănești și conturi la Banca Națională	4	714,434	262,460
Conturi curente și depozite la bănci	5	206,531	441,318
Bonuri de trezorerie	6	338,783	335,887
Credite, net	7	2,666,698	1,401,298
Investiții financiare – disponibile pentru vânzare	8	757	757
Investiții financiare – păstrate până la scadență	8	-	3,050
Mijloace fixe	9	115,354	107,215
Active nemateriale	10	4,255	4,433
Creanțe privind impozitul pe venit curent		1,542	-
Alte active	11	69,329	72,989
Total active		4,117,683	2,629,407
OBLIGAȚII			
Datorii către bănci	12	64,303	54,728
Alte împrumuturi	13	82,773	152,417
Datorii către clienți	14	3,356,158	2,001,112
Datorii privind impozitul pe venit curent		-	6,585
Datorii privind impozitul pe venit amânat	15	-	4,106
Alte datorii	16	23,528	29,686
Total obligații		3,526,762	2,248,634
CAPITAL PROPRIU			
Acțiuni ordinare	17	32,000	32,000
Capital suplimentar		10,250	10,250
Diferențe din reevaluare investițiilor disponibile pentru vânzare		(1,675)	(1,904)
Rezerve prevăzute de statut	18	4,800	4,800
Profit nerepartizat	19	545,546	335,627
Total capital acționar		590,921	380,773
Total obligații și capital acționar		4,117,683	2,629,407

Notele anexate sunt parte integră a acestor situații financiare.

Situațiile financiare au fost autorizate pentru emitere la 31 martie 2008 de către Executivul Băncii reprezentat de:

Președinte

Dna Natalia Politov-Cangaș

Contabil Șef

Dna Nina Șchendra

BC VICTORIABANK SA
RAPORTUL PRIVIND REZULTATELE FINANCIARE
Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2007

	Note	2007 MDL'000	2006 MDL'000
Venituri din dobânzi și venituri similare	22	378,081	211,731
Cheltuieli privind dobânzile și cheltuieli similare	22	(193,946)	(99,469)
Venituri din dobânzi, net		184,135	112,262
Deprecierea valorii creditelor și altor active	7/11	(22,408)	(8,308)
Venituri nete din dobânzi diminuate cu pierderi din depreciere a valorii		161,727	103,954
Venituri din comisioane	23	119,736	97,068
Cheltuieli privind comisioanele	23	(27,927)	(22,508)
Venituri din comisioane, net		91,809	74,560
Venituri din activitatea financiară, net	24	66,235	26,696
Alte venituri operaționale	25	5,585	4,332
Total venituri neafecte dobânzilor		163,629	105,588
Cheltuieli privind retribuirea muncii și cheltuieli aferente	26	(50,938)	(37,990)
Cheltuieli generale și administrative	27	(42,788)	(29,896)
Uzura și deprecierea		(12,203)	(13,639)
Total cheltuieli neafecte dobânzilor		(105,929)	(81,525)
Profit până la impozitare		219,427	128,017
Cheltuieli privind impozitul pe venit	15	(9,508)	(20,531)
Profitul net al anului		209,919	107,486

Notele anexate sunt parte integră a acestor situații financiare.

Situațiile financiare au fost autorizate pentru emitere la 31 martie 2008 de către Executivul Băncii reprezentat de:

Președinte

Dna Natalia Politov-Cangaș

Contabil Șef

Dna Nina Șchendra

BC VICTORIABANK SA
RAPORTUL PRIVIND FLUXUL CAPITALULUI PROPRIU
Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2007

	Note	2007 MDL'000	2006 MDL'000
Acțiuni ordinare	17		
Sold la 1 ianuarie		32,000	32,000
Sold la 31 decembrie		32,000	32,000
Capital suplimentar			
Sold la 1 ianuarie		10,250	10,250
Sold la 31 decembrie		10,250	10,250
Diferențe din reevaluare investițiilor disponibile pentru vânzare	8		
Sold la 1 ianuarie		(1,904)	(1,779)
Modificarea valorii juste a investițiilor disponibile pentru vânzare		229	(125)
Sold la 31 decembrie		(1,675)	(1,904)
Capital de rezervă	18		
Sold la 1 ianuarie		4,800	4,800
Sold la 31 decembrie		4,800	4,800
Profit nerepartizat			
Sold la 1 ianuarie		335,627	228,141
Profit net al perioadei		209,919	107,486
Dividende plătite		-	-
Sold la 31 decembrie		545,546	335,627
Total capital propriu		590,921	380,773

Notele anexate sunt parte integră a acestor situații financiare.

BC VICTORIABANK SA
RAPORTUL PRIVIND FLUXUL MIJLOACELOR BĂNEȘTI
Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2007

	Note	2007 MDL'000	2006 MDL'000
Fluxul mijloacelor bănești din activități operaționale			
Dobânzi încasate		389,059	217,961
Plata dobânzilor		(188,821)	(98,597)
Încasări nete privind comisioanele		91,809	74,560
Venituri financiare și alte venituri operaționale, net		71,084	30,847
Plăți bănești privind retribuirea muncii		(50,945)	(37,990)
Plăți bănești privind cheltuieli generale și administrative		(42,817)	(30,262)
Profit operațional înainte de modificările în capitalul circulant		269,369	156,519
<i>(Majorarea)/diminuarea activelor curente:</i>			
Conturi la Banca Națională		(315,016)	22,822
Conturi curente și depozite la bănci		20,881	(54,253)
Hârtii de valoare de stat cu scadența mai mare de 90 de zile		41,346	17,136
Credite		(1,291,061)	(377,757)
Alte active		(7,028)	(82,307)
<i>Majorarea/(diminuarea) datoriilor curente:</i>			
Datorii către bănci		9,550	13,593
Datorii către clienți		1,349,677	440,827
Alte datorii		(11,217)	14,508
Fluxul net al mijloacelor bănești din activități operaționale până la impozitare		66,501	151,088
Plata impozitului pe venit		(15,134)	(15,883)
Fluxul net al mijloacelor bănești din activități operaționale		51,367	135,205
Fluxul mijloacelor bănești din activități de investiții			
Plăți privind active nemateriale		(1,024)	(2,509)
Plăți privind active materiale		(19,091)	(8,942)
Încasări din vânzarea mijloacelor fixe		30	-
Plăți bănești pentru procurarea investițiilor financiare		(200)	-
Încasări bănești din vânzarea investițiilor financiare		3,250	3,208
Procurări nete de alte investiții		-	16
Fluxul net al mijloacelor bănești din activități de investiții		(17,035)	(8,227)
Fluxul mijloacelor bănești din activități financiare			
Plăți bănești aferente creditelor și împrumuturilor		(78,076)	(56,158)
Încasări bănești din credite și împrumuturi		8,702	16,381
Fluxul net al mijloacelor bănești din activități financiare		(69,374)	(39,777)
Majorare/(diminuare) netă a mijloacelor bănești		(35,042)	87,201
Efectul diferențelor de curs valutar asupra numerarului și echivalentelor		541	181
Soldul mijloacelor bănești la 1 ianuarie		718,660	631,278
Soldul mijloacelor bănești la 31 decembrie	21	684,159	718,660

Notele anexate sunt parte integră a acestor situații financiare.

1. Informație generală

BC Victoriabank SA (denumită în continuare "Banca") a fost înființată în Republica Moldova în 1989. Banca a fost re-înregistrată ca bancă comercială pe acțiuni la 26 august 1991. La 29 noiembrie 2002 Banca a fost re-înregistrată ca bancă comercială pe acțiuni de tip deschis și acțiunile sale au devenit listate la Bursa de Valori a Moldovei. Banca operează prin intermediul oficiului central localizat în Chișinău, a 21 de filiale (16 filiale la 31 decembrie 2006) și 21 reprezentanțe (10 reprezentanțe la 31 decembrie 2006) amplasate pe întreg teritoriul Republicii Moldova.

La sfârșitul anului 2007 Banca deținea autorizația de tipul "C", eliberată de Banca Națională a Moldovei, care permite desfășurarea tuturor tipurilor de activități bancare.

Numărul de angajați ai Băncii la 31 decembrie 2007 a fost de 811 (588 la 31 decembrie 2006).

Adresa juridică a băncii este în strada 31 August 1989, 141, Chișinău, Republica Moldova.

Consiliul de Administrație formulează politicile operaționale ale Băncii și supraveghează implementarea acestora. Consiliul de Administrație este compus din 7 membri care sunt aprobați de Adunarea Generală a Acționarilor.

La 31 decembrie 2007 Consiliul de Administrație a inclus următorii membri:

- Dl Vladimir Plahotniuc, Președinte al Consiliului; Director General, ICS „Petrom-Moldova” SA;
- Dna Tamara Andrușca, Prim Vicepreședinte al Consiliului; Director Economic, ICS „Petrom-Moldova” SA;
- Dl Eugeniu Baleca, Vicepreședinte al Consiliului, Director General, „Franzeluța” SA;
- Dl Vasile Botnari, membru al Consiliului, Director General, Întreprinderea de Stat „Air Moldova”;
- Dl Iurie Carp, membru al Consiliului, Director General, „Aroma” SA;
- Dna Ecaterina Pascarel, membru al Consiliului, Director Financiar, ICS „Petrom-Moldova” SA;
- Dl Victor Țurcanu, membru al Consiliului, acționar al BC „Victoriabank” SA

2.1 Baza de prezentare

Situațiile financiare statutare au fost întocmite în baza costului istoric. Aceste situații financiare întocmite conform Standardele Internaționale de Raportare Financiară ("SIRF") au fost ajustate pentru a reflecta diferențele apărute din tratarea contabilă în scopul unei prezentări juste în conformitate cu SIRF (vezi Nota 19). Situațiile financiare sunt prezentate în lei moldovenești („MDL”), moneda țării în care operează Banca. Jurnalul și înregistrările contabile ale Băncii sunt realizate în conformitate cu reglementările bancare din Moldova, iar situațiile financiare statutare sunt întocmite conform Standardelor Contabile și de Raportare emise de Ministerul Finanțelor și de Banca Națională a Moldovei.

Declarație de conformitate

Situațiile financiare ale Băncii au fost întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară (SIRF).

2.2 Estimări și raționamente contabile semnificative

Banca efectuează estimări și presupuneri care afectează valorile raportate ale activelor și obligațiilor al următorului an financiar. Estimările și raționamentele sunt revizuite în continuu în baza experiențelor istorice și a altor factori, inclusiv previziunile evenimentelor ulterioare care sunt considerate a fi rezonabile conform circumstanțelor.

(i) Pierderi din deprecierea creditelor și avansurilor

Banca își revizuieste, cel puțin o dată pe lună, portofoliul de credite pentru a evalua deprecierea. În procesul determinării, dacă pierderea din depreciere ar trebui să fie reflectată în raportul privind rezultatele financiare, Banca concludă în baza unor evidențe care indică o posibilă descreștere măsurabilă, în fluxurile viitoare de mijloace bănești aferente unui portofoliu de credite înainte ca diminuarea să fie atribuită unui singur credit din acest portofoliu. Această dovadă poate include date observabile care să indice existența unei schimbări adverse în capacitatea de rambursare a debitorilor într-un grup, sau în condițiile economice locale sau naționale care corelează deprecierea activelor în grup. În procesul de planificare a fluxurilor viitoare de mijloace bănești conducerea Băncii utilizează estimări bazate pe experiența activelor care suportă un risc de creditare și o dovadă evidentă de depreciere similară celorlalte credite din portofoliu. Metodologia și previziunile utilizate pentru estimarea valorii și perioadelor fluxurilor viitoare de mijloace bănești sunt revizuite regulat cu scopul reducerii oricăror diferențe între pierderile estimate și ale celor actuale.

În cazul în care valoarea finală a acestor factori este diferită de valorile care au fost inițial înregistrate, atunci o astfel de diferență ar putea afecta material provizionul pentru deprecierea creditelor, în perioada în care astfel de situații sunt identificate.

(ii) Deprecierea valorii investițiilor în acțiuni disponibile pentru vânzare

Banca determină că investițiile în acțiuni disponibile pentru vânzare sunt depreciate când are loc un declin semnificativ sau prelungit a valorii juste sub cost. În cazurile în care acestea sunt semnificative sau prelungite, este necesar de a face estimări respective. În luarea acestor decizii, Banca evaluează, printre alți factori, volatilitatea liberă a prețului acțiunii. Adicional, deprecierea poate apărea când există o evidență a deteriorării în credibilitatea financiară a entității în care s-a efectuat investiția, a industriei și a performanței sectorului respectiv, a schimbărilor în tehnologie și a fluxurilor operaționale și financiare.

(iii) Investiții păstrate la scadență

Banca respectă prevederile standardului SIC 39 la clasificarea activelor financiare cu plăți fixe sau flotante și scadență fixă, ca investiții păstrate la scadență. Această clasificare necesită o estimare semnificativă. În luarea acestei decizii, Banca evaluează intenția și abilitatea sa de a deține astfel de investiții până la scadență. Dacă Banca nu reușește să păstreze aceste investiții până la scadență din motive altele decât circumstanțe specifice – de exemplu, vinderea unei investiții ne semnificative care se apropie de scadență – va fi obligată să reclasifice întreaga clasă ca disponibilă pentru vânzare.

2.3 Modificarea politicilor contabile

Politica de contabilitate adoptată este consistentă cu cea din anul precedent cu excepția faptului ca Banca a adoptat noile/revizuite standardele de contabilitate obligatorii pentru perioada financiară începând cu 1 ianuarie 2007.

Modificarea politicii de contabilitate rezultă din adoptarea următoarelor standarde revizuite.

SIRF 7 „Instrumente financiare: Dezvăluiri”

SIRF 7 introduce noi cerințe referitor la informația despre instrumentele financiare ce este prezentată în rapoartele financiare ale întreprinderii. SIRF 7 intră în vigoare pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2007. Deoarece SIRF 7 include doar cerințe de dezvăluire, adoptarea lui nu a avut impact asupra rezultatelor financiare ale Băncii.

2.3 Modificarea politicilor contabile (continuare)

Amendamentul la SIC 1 „Prezentarea rapoartelor financiare”.

Amendamentul introduce noi cerințe pentru toate întreprinderile de a dezvălui (i) obiectivele întreprinderii, politici și procese pentru administrarea capitalului, (ii) informație cantitativă despre capitalul întreprinderii, (iii) dacă întreprinderea a îndeplinit cerințele față de capital și (iv) dacă nu a îndeplinit, consecințele. Amendamentul la SIC 1 intră în vigoare pentru perioadele începând cu sau după 1 ianuarie 2007. Deoarece amendamentul la SIC 1 include doar cerințe de dezvăluire, adoptarea lui nu va avea impact asupra rezultatelor financiare ale Băncii.

Aplicarea amendamentelor și interpretărilor enumerate mai jos nu a rezultat în schimbări substanțiale a politicilor contabile ale Băncii:

IFRIC 7, Aplicarea metodei retratării conform SIC 29 (în vigoare de la 1 martie 2006);

IFRIC 8, Aria de aplicabilitate a SIRF 2 (în vigoare de la 1 mai 2006);

IFRIC 9, Reevaluarea derivatelor încorporate (în vigoare de la 1 iunie 2006);

IFRIC 10, Raportare financiară interimară și deprecierea (în vigoare de la 1 noiembrie 2006).

2.4 Politici contabile semnificative

Principalele politici contabile utilizate la întocmirea acestor situații financiare sunt desfășurate mai jos.

a. Conversia valutei străine

Tranzacțiile în valută străină sunt convertibile în valuta funcțională utilizând ratele de schimb dominante la datele tranzacțiilor. Profiturile și pierderile în urma schimbului valutar rezultate în urma efectuării tranzacțiilor și în urma conversiei activelor și obligațiilor monetare, conform ratelor de schimb valutar la sfârșitului anului financiar, denumite în valute străine, sunt trecute în raportul privind rezultatele financiare.

Schimbările în valoarea justă a titlurilor monetare denumite în valută străină clasificate ca disponibile pentru vânzare sunt analizate ca diferența de conversie rezultată dintre schimbările în costul amortizat ale hârtiilor de valoare și alte schimbări în valoarea contabilă a hârtiei de valoare. Diferențele de conversie legate de schimbările în costul amortizat sunt recunoscute ca profit sau pierdere. Alte schimbări în valoarea contabilă sunt recunoscute în capitalul propriu.

Diferențele de conversie pentru elementele nemonetare, astfel ca acțiunile clasificate ca active financiare disponibile pentru vânzare, sunt incluse în rezerva pentru diferențe din reevaluare în capitalul acționar. Ratele de schimb la sfârșitul anului și ratele medii pe an au fost:

	2007		2006	
	USD	Euro	USD	Euro
Media perioadei	12.1362	16.5986	13.1319	16.4918
La finele anului	11.3192	16.6437	12.9050	16.9740

2.4 Politici contabile semnificative (continuare)

b. Active financiare

Banca clasifică activele sale financiare în următoarele categorii: active financiare la valoarea justă reflectate prin contul de profit și pierderi, credite și creanțe, investiții păstrate până la scadență și active financiare disponibile pentru vânzare. Conducerea Băncii determină clasificarea investițiilor la recunoașterea inițială ale acestora.

(i) Active financiare la valoare justă reflectate prin contul de profit și pierderi

Această categorie are două sub-categorii: active financiare păstrate pentru comercializare și cele desemnate la active financiare la valoare justă reflectate prin contul de profit și pierderi.

Un activ financiar este clasificat ca păstrat pentru comercializare dacă este achiziționat cu scopul principal de a fi comercializat în termen scurt sau dacă face parte dintr-un portofoliu de instrumente financiare identificabile care sunt administrate împreună și pentru care există o tendință actuală de prelevare de beneficii pe termen scurt. Derivatele sunt de asemenea clasificate ca păstrate pentru comercializare cu excepția cazurilor când sunt desemnate ca instrumente de hedging.

Activele și obligațiile financiare sunt desemnate la valoare justă reflectate prin contul de profit și pierderi în cazurile în care:

- Desemnarea lor reduce substanțial inconsistențele de evaluare care ar fi apărut dacă derivatele respective ar fi fost tratate ca păstrate pentru comercializare și instrumentele financiare de bază ar fi fost contabilizate la costul amortizat pentru credite și avansuri acordate clienților sau băncilor și obligațiunilor emise;
- Anumite investiții, cum ar fi investițiile în capital, care sunt administrate și evaluate pe baza valorii juste în conformitate cu o strategie investițională documentată sau de gestiunea riscurilor și care sunt raportate Conducerii Băncii fiind desemnate la valoarea justă reflectate prin contul de profit și pierderi; și
- Instrumentele financiare, cum sunt obligațiunile păstrate, care conțin una sau mai multe derivate încorporate ce modifică semnificativ fluxul mijloacelor bănești sunt desemnate la valoarea justă reflectate prin contul de profit și pierderi.

Profiturile și pierderile ce rezultă din schimbările în valoarea justă a derivatelor care sunt administrate în conjuncție cu activele și obligațiile financiare desemnate sunt incluse în „profitul net din instrumentele financiare desemnate la valoarea justă”. La momentul întocmirii raportului Banca nu are active financiare la valoarea justă reflectate în contul de profit și pierderi.

(ii) Credite și creanțe

Creditele și creanțele reprezintă active financiare nonderivate, cu achitări fixe sau determinabile și care nu sunt cotate pe o piață activă în afară de: (a) acelea pe care entitatea intenționează să le vândă imediat sau într-un termen scurt, care sunt clasificate ca păstrate pentru comercializare, și acelea pe care entitatea inițial le desemnează la valoare justă reflectate prin contul de profit și pierderi; (b) acelea pe care entitatea inițial le desemnează ca disponibile pentru vânzare; sau (c) pentru care există posibilitatea ca posesorul să nu-și poată recupera o parte substanțială a investițiilor sale, din cauze altele decât deteriorarea creditului.

(iii) Investiții păstrate până la maturitate

Investițiile păstrate până la maturitate sunt active financiare nonderivate cu achitări fixe sau determinabile și cu scadențe fixe pentru care Conducerea Băncii are intenția pozitivă și abilitatea de a le păstra până la maturitate. Dacă Banca ar fi vândut un număr semnificativ de active păstrate până la scadență, întreaga categorie ar fi afectată și reclasificată ca disponibilă pentru vânzare.

2.4 Politici contabile semnificative (continuare)

b. Active financiare (continuare)

(iv) Active financiare disponibile pentru vânzare

Investițiile disponibile pentru vânzare sunt cele care urmează a fi păstrate pe o perioadă nedeterminată de timp, și care pot fi vândute cu scopul măririi lichidității sau ca urmare a modificării dobânzilor, ratelor de schimb sau a prețului de piață. În această categorie sunt, de asemenea, incluse bonuri de trezorerie.

Achizițiile și vânzarea activelor financiare la valoare justă reflectate ca profit sau pierdere, ținute până la maturitate și disponibile pentru vânzare sunt reflectate la data efectuării tranzacției, adică la data în care Banca se obligă să vândă sau să cumpere aceste active.

Activele financiare sunt inițial recunoscute la valoarea justă plus cheltuielile tranzacționale pentru toate activele financiare care nu sunt contabilizate la valoarea justă reflectate prin contul de profit și pierderi. Activele financiare contabilizate la valoarea justă reflectate prin contul de profit și pierderi sunt inițial recunoscute la valoare justă, și costurile tranzacționale sunt trecute ca cheltuieli în raportul privind rezultatele financiare. Activele financiare sunt scoase din evidență când dreptul de a primi mijloace financiare din activele financiare a expirat sau când Banca a transferat o parte importantă din riscurile și recompensele aferente dreptului de proprietate. Datoriile financiare sunt scoase din evidență atunci când ele au fost stinse, adică la momentul când datoria a fost onorată, anulată sau a expirat.

Activele financiare disponibile pentru vânzare și cele la valoarea justă reflectate prin contul de profit și pierderi sunt ulterior contabilizate la valoarea justă. Creditele, creanțele și investițiile ținute până la scadență sunt înregistrate la cost amortizat, folosind metoda dobânzii efective. Veniturile și pierderile din modificările în valoarea justă al activelor financiare la valoare justă reflectate prin contul de profit și pierderi sunt incluse în raportul privind rezultatele financiare în perioada în care ele apar. Veniturile și pierderile din modificările în valoarea justă a activelor financiare disponibile pentru vânzare sunt incluse direct în raportul privind situația mișcărilor în capitalul acționar, până când activul financiar este scos din evidență sau micșorat. În acest moment câștigul sau pierderea cumulativă reflectată anterior în capitalul acționar ar trebui reflectat ca profit sau pierdere.

Cu toate acestea, dobânda calculată prin metoda dobânzii efective și veniturile și pierderile din schimburile valutare din activele bănești clasificate ca disponibile pentru vânzare sunt reflectate în raportul privind rezultatele financiare. Dividendele aferente acțiunilor disponibile pentru vânzare sunt reflectate în raportul privind rezultatele financiare în momentul apariției drepturilor de încasare a dividendelor.

Valoarea justă a plasamentelor cotate pe piața activă se bazează pe prețurile de licitație. Dacă piața unui activ financiar nu este activă (inclusiv pentru acțiunile nelistate), Banca stabilește valoarea justă prin aplicarea tehnicilor de evaluare. Acestea includ utilizarea prețului tranzacției comerciale, analiza fluxurilor financiare discountate, modelul prețului de opțiun și alte tehnici de evaluare, utilizate pe larg de participanții pieței.

c. Compensarea instrumentelor financiare

Activele și obligațiile financiare sunt compensate și sunt prezentate la valoarea netă în bilanțul contabil, atunci când există un drept legal de a compensa valorile înregistrate și există intenția de a le deconta în bază netă, sau de a realiza activul și achita obligația simultan.

2.4 Politici contabile semnificative (continuare)

d. Veniturile și cheltuielile din dobânzi

Veniturile și cheltuielile din dobânzi pentru toate instrumentele financiare cu o rata de dobândă, cu excepția celor clasificate ca păstrate pentru comercializare sau desemnate la valoarea justă reflectate prin contul de profit și pierderi sunt recunoscute în raportul privind rezultatele financiare pentru toate instrumentele evaluate la costul de amortizare în baza metodei dobânzii efective.

Metoda dobânzii efective este o metodă de calculare a costului de amortizare al activului financiar sau obligațiunii financiare și de atribuire a venitului sau cheltuielilor din dobânzi la perioada relevantă. Rata efectivă a dobânzii este rata care discontează în mod exact viitoarele plăți în numerar estimate sau achitățile folosind durata de viață preconizată al unui instrumentului financiar, sau, dacă este oportun, perioada mai scurtă a valorii nete contabile al unui activ sau al unei obligațiuni financiare. La calcularea ratei efectivă a dobânzii, Banca estimează fluxurile de numerar, luând în considerație toți termenii contractuali ai instrumentului financiar, dar nu evaluează pierderile ulterioare de credit. Calculul include toate onorariile achitate sau primite între părți conform contractului care reprezintă o parte integrantă a ratei efective a dobânzii, a costurilor de tranzacții și a tuturor altor prime și reduceri.

Odată ce un activ financiar sau o clasă de active financiare a fost trecută la pierderi ca rezultat al deprecierei, venitul din dobânzi este recunoscut aplicând rata dobânzii utilizată pentru scontarea fluxurilor viitoare de numerar pentru evaluarea pierderilor în urma deprecierei.

e. Venituri din speze și comisioane

Veniturile din speze și comisioane sunt contabilizate prin metoda sporirii la momentul prestării serviciului respectiv. Spezele pentru creditele la termen sunt raportate pe perioadele viitoare (împreună cu costurile directe aferente) și sunt recunoscute ca ajustare la rata efectivă a dobânzii la credite. Comisioanele și spezele datorate din negocieri, sau din participarea la negocierea unei tranzacții cu terțe părți – precum aranjarea unei achiziții de acțiuni sau de alte participații, achiziții sau vânzării a unei participații - sunt reflectate la data de finalizare a tranzacției. Atât comisioanele de portofoliu cât și cele de consultanță în management și alte servicii sunt recunoscute în baza contractelor de servicii, de obicei distribuite în timp.

f. Acordurile de vânzare și răscumpărare

Hârtiile de valoare vândute, care fac obiectul unui contract de răscumpărare (“repo”) sunt recunoscute în situațiile financiare ca investiții disponibile pentru vânzare (bonuri de tezaur) și obligația aferentă este inclusă în disponibilități datorate băncilor sau clienților, după relevanță. Hârtiile de valoare cumpărate, care fac obiectul unui contract de revânzare (“repo revers”) sunt recunoscute ca avansuri și credite acordate altor bănci sau clienților, după relevanță. Diferențele dintre prețurile de vânzare și procurare sunt considerate a fi dobânzi și sunt sporite pe parcursul termenului de valabilitate a acordului repo, utilizând metoda ratei efective a dobânzii.

Hârtiile de valoare împrumutate nu sunt recunoscute în situațiile financiare, în afară de cazurile în care ele sunt vândute la persoane terțe. În acest caz ele sunt înregistrate în venitul din operațiuni cu valute străine și includ câștigurile sau pierderile. Obligația de returnare este înregistrată ca datorie de comerț la valoarea justă.

2.4 Politici contabile semnificative (continuare)

g. Deprecierea activelor financiare

(i) Active reflectate la costul amortizat

Banca evaluează la fiecare dată de bilanț dacă există evidență obiectivă pentru deprecierea activului financiar sau al unui grup de active financiare. Un activ financiar sau o clasă de active financiare este depreciat și cheltuielile de depreciere sunt înregistrate doar dacă există o evidență obiectivă a deprecierei, generată de unul sau mai multe evenimente întâmplare ulterior recunoașterii inițiale a activului („un eveniment de pierdere”) și dacă evenimentul (sau evenimentele) de pierdere are un impact asupra viitoarelor fluxuri de mijloace bănești estimate aferente activului financiar sau clasei de active financiare care pot fi estimate cu siguranță.

Criteriile pe care Banca le utilizează pentru a determina dacă sunt dovezi care să demonstreze pierderi în urma deprecierei includ următoarele:

- delincvență în achitarea contractuală a plății dobânzii sau al achitărilor de bază;
- dificultăți suportate de debitor în fluxul de numerar (de exemplu, gradul de îndatorare, venit net ca procent din vânzări);
- încălcarea clauzelor și înțelegerilor împrumutului;
- inițierea procedurii de faliment;
- înrăutățirea poziției competitive a debitorului;
- deteriorare în valoarea cauțiunii; și
- downgradarea sub nivelul clasei investiționale.

Conducerea Băncii identifică pentru fiecare portofoliu perioada între momentul în care pierderea a avut loc și momentul în care a fost identificată. În general, perioadele variază între 6 și 12 luni.

Inițial Banca evaluează dacă există dovezi pentru deprecierea individuală a activelor financiare care individual sunt semnificative, după care, analizează colectiv sau individual pentru activele financiare care individual nu sunt semnificative. Dacă Banca nu găsește evidență obiectivă de depreciere a unui activ financiar evaluat separat, indiferent dacă este semnificativă sau nu, atunci activul este trecut într-o clasă de active financiare cu un risc de credit similar, după care toată clasa este evaluată la depreciere colectivă. Activele financiare, care sunt evaluate individual la depreciere și, pentru care, pierderea în urma deprecierei este și continuă să fie reflectată, nu sunt incluse la evaluarea colectivă la depreciere.

Pierderea este determinată ca diferența dintre valoarea de bilanț a activului și valoarea prezentă a fluxului de numerar estimat (excluzând viitoarele pierderi aferente creditelor care nu au fost înregistrate), scontat la rata dobânzii efective inițială a activului financiar. Valoarea de bilanț a activului este redusă cu ajutorul unui cont de provizion și pierderea este reflectată în raportul privind rezultatele financiare. Dacă creditul sau investiția păstrată până la scadență are o rată a dobânzii flotantă, atunci rata de discount pentru calcularea pierderii aferente deprecierei va fi rata efectivă a dobânzii curente determinată conform contractului. Ca expedient practic, Banca poate determina pierderile aferente deprecierei pe baza valorii juste a unui instrument asemănător, a cărui preț este observabil pe piață.

Calcularea valorii prezente a viitoarelor fluxuri de numerar estimate a unui activ financiar gajat reflectă fluxul de numerar care ar rezulta din atribuirea dreptului de proprietate minus costurile pentru obținerea și comercializarea gajului, indiferent dacă atribuirea dreptului de proprietate este probabilă.

2.4 Politici contabile semnificative (continuare)

g. Deprecierea activelor financiare (continuare)

(i) Active reflectate la costul amortizat (continuare)

În scopurile unei evaluări colective a valorii depreciate, activele financiare sunt grupate pe baza caracteristicilor de riscuri similare aferente creditelor (de exemplu, pe baza procesului de gradare a Băncii referitoare la tipurile de active, segmente de industrie, locație geografică, tipul de gaj, statutului post impozitare și a altor factori relevanți). Aceste caracteristici sunt relevante în procesul de estimare a viitoarelor fluxuri de numerar pentru clasele unor astfel de active, deoarece indică abilitatea debitorului de a plăti toate sumele datorate conform termenelor contractuale privind activele evaluate.

Viitoarele fluxuri de numerar ale unei clase de active financiare care sunt evaluate colectiv la depreciere sunt estimate în baza fluxurilor de numerar contractuale ale activelor Băncii și a statisticii de pierderi ale activelor cu caracteristici asemănătoare ale riscului creditar ale activelor Băncii. Pierderile istorice sunt ajustate în baza datelor curente disponibile pentru a reflecta condițiile curente, care nu au afectat perioada în care pierderile istorice au avut loc și să elimine efectul condițiilor din perioada istorică, care nu mai există în prezent.

Estimările de schimbări în fluxul viitor de numerar pentru clasele de active ar trebui să reflecte și să fie consistente cu schimbările în datele relevante disponibile din perioadă în perioadă (de exemplu, schimbarea ratelor de șomaj, prețuri de proprietate, statutul plăților, sau alți factori care indică schimbarea probabilității de pierderi în grup și a mărimii lor). Metodologia și estimările utilizate pentru a determina viitoarele fluxuri de numerar sunt revizuite regulat de către Bancă pentru a reduce orice diferență între pierderile estimate și cele curente. În cazul în care un împrumut nu poate fi restituit, se trece la pierderi din contul provizionului pentru deprecierea valorii. Astfel de credite sunt trecute la pierderi după finalizarea tuturor procedurilor necesare și determinarea pierderii.

Dacă într-o perioadă ulterioară, valoarea pierderii se diminuează și diminuarea poate fi atribuită obiectiv unui eveniment care a avut loc ulterior recunoașterii provizionului (precum ar fi îmbunătățirea credibilității debitorului), pierderea aferentă deprecierei recunoscută anterior este inversată prin ajustarea provizionului. Valoarea inversată este reflectată în raportul privind rezultatele financiare în cheltuieli privind depreciere valorii creditelor și al altor active.

(ii) Active reflectate la valoarea justă

Banca evaluează la fiecare dată de bilanț dacă există evidență obiectivă pentru deprecierea activului financiar sau a grupului de active financiare. În cazul investițiilor în acțiuni clasificate ca disponibile pentru vânzare, un declin semnificativ sau amânat a valorii juste a hârtiei de valoare sub costul ei este folosit pentru a determina dacă activele sunt depreciate. Dacă există o astfel de evidență pentru activele financiare disponibile pentru vânzare, pierderea cumulativă – calculată ca diferența dintre costul de achiziție și a valorii juste curente, minus orice pierdere depreciată pentru acel activ financiar contabilizat anterior în contul de profit și pierderi – este eliminată din raportul privind situația mișcărilor în capitalul acționar și este reflectată în raportul privind rezultatele financiare. Pierderile depreciate sunt valorificate în raportul privind rezultatele financiare aferente participațiilor în entități și nu sunt inversate în raportul privind rezultatele financiare. Dacă într-o perioadă ulterioară valoarea justă a instrumentului de datorie clasificat ca disponibil pentru vânzare sporește și creșterea poate fi corelată în mod obiectiv unui eveniment care are loc după ce pierderea scontată a fost reflectată ca profit sau pierdere, pierderea scontată este inversată în raportul privind rezultatele financiare.

2.4 Politici contabile semnificative (continuare)

h. Active nemateriale

Cheltuielile de achiziție a licențelor pentru programe informatice sunt capitalizate și includ cheltuielile de achiziție și costurile de punere a softului în funcțiune. Aceste costuri sunt amortizate în baza duratei de exploatare estimate (de la trei la cinci ani).

Cheltuielile aferente îmbunătățirii sau menținerii aplicațiilor informatice sunt trecute la cheltuieli la momentul apariției lor. Costurile asociate în mod direct cu producerea softului unic și identificabil supravegheate de Bancă, și care, probabil, vor genera beneficii economice depășind costurile în mai puțin de un an, sunt valorificate ca active nemateriale. Costurile directe includ cheltuielile pentru personalul care elaborează softul și o porțiune convenită de cheltuieli de întreținere relevante.

Cheltuielile aferente creării aplicațiilor informatice, recunoscute ca active, sunt amortizate prin aplicarea metodei lineare (termenul de exploatare nu depășește 5 ani).

i. Mijloacele fixe

Toate mijloacele fixe sunt înregistrate în bilanț la costul istoric de achiziționare minus uzura acumulată. Costul istoric include cheltuieli care sunt direct atribuite achiziției materialelor.

Costurile ulterioare sunt incluse în valoarea de bilanț al activului, sau alternativ, recunoscute ca un activ separat, doar în cazurile când costul acestui element poate fi cu siguranță determinat și atunci când se estimează că Banca va beneficia de viitoare beneficii economice asociate cu acest element. Toate celelalte cheltuielile legate de reparație și întreținere sunt incluse în alte cheltuieli operaționale în perioada apariției lor.

Terenurile nu se depreciază. Uzura este calculată în baza metodei liniare pentru alocarea costului la valorile lor reziduale utilizând următoarele durate de exploatare:

Tipul activelor	Ani
Clădiri	40
Echipamente și altele mijloace fixe	3-5
Autoturisme	7

Activele în curs de construcție nu se amortizează până la momentul punerii acestora în funcțiune.

La fiecare dată de bilanț, valoarea reziduală și valoare de viață utilă al activului sunt revăzute, și dacă este necesar ele sunt ajustate. Activele care se amortizează sunt evaluate la depreciere de fiecare dată, când anumite evenimente sau schimbări în circumstanțe indică faptul că valoarea contabilă poate să nu fie recuperată.

Pierderile și câștigurile din casarea activelor fixe sunt determinate prin referință la valoarea de bilanț. Aceste sunt incluse în raportul privind rezultatele financiare în costurile operaționale respective.

j. Arenda operațională

Banca are în principal contracte de arendă operațională. Plățile aferente arendei operaționale sunt înregistrate în contul de profit și pierderi, folosind metoda liniară pentru perioada de arendă.

În cazul în care perioada de arendă operațională este încheiată, fără însă ca perioada contractuală de arendă să expire, orice achitare a penalității către arendator se consideră cheltuială aferentă perioadei în care a avut loc rezilierea contractului de arendă.

2.4 Politici contabile semnificative (continuare)

k. Deprecierea activelor ne-financiare

Activele care au o viață utilă nedefinită nu se amortizează și anual sunt testate la depreciere. Activele care se amortizează sunt evaluate la depreciere de fiecare dată când anumite evenimente sau schimbări în circumstanțe indică faptul că valoarea contabilă poate să nu fie recuperată. O pierdere din depreciere este recunoscută în suma diferenței dintre valoarea contabilă și valoarea recuperabilă. Valoarea recuperabilă este estimată ca valoarea cea mai mare dintre valoarea justă netă de costurile de vânzare și valoarea de folosință. Din considerente de estimare a deprecierei, activele sunt grupate la cele mai joase niveluri pentru care există fluxuri de numerar separat identificabile (unități generabile de numerar). La fiecare dată de raportare activele ne-financiare, cu excepția goodwill, care au fost expuse deprecierei sunt revăzute pentru o eventuală reversare a deprecierei.

l. Mijloace bănești și echivalente

În scopurile raportului privind fluxurile mijloacelor bănești, mijloacele bănești și echivalentele cuprind solduri cu scadența de mai puțin de trei luni de la data de achiziție inclusiv numerar, solduri nerestricționate cu Banca Națională a Moldovei, bonuri de trezorerie, disponibilități datorate altor bănci și plăți cu sistemele rapide de transferuri bănești.

m. Provizioane

Provizioanele pentru costurile de restructurare și creanțe legale sunt reflectate atunci când Banca are o obligațiune legală curentă sau constructivă de a transfera beneficii economice ca rezultat al evenimentelor anterioare. Este mai mult probabil decât deloc, că un transfer de resurse va fi necesar pentru rambursarea obligației și suma obligației este estimată rezonabil.

În cazurile în care există obligații similare, probabilitatea că un transfer de resurse va fi necesar este determinată luând în considerație clasa obligației în ansamblu. Un provizion este recunoscut chiar dacă probabilitatea de transfer în legătură cu oricare element inclus în aceeași clasă de obligații este mică.

Provizioanele sunt estimate la valoarea prezentă a cheltuielilor estimate pentru stingerea obligației utilizând o rată până la impozitare care să reflecte aprecierile curente de piață în ce privește valoarea de timp a banilor și riscurile specifice obligației. Mărirea provizionului ca rezultat al trecerii de timp este recunoscut ca cheltuieli cu dobânzile.

n. Contracte de garanție financiară

Contracte de garanție financiară sunt contracte care obligă emitentul să efectueze plăți specifice pentru a rambursa posesorului o pierdere pe care o suportă deoarece un debitor nu și-a achitat datoria la timp în conformitate cu stipulările instrumentului de datorie. Asemenea garanții financiare sunt oferite băncilor, instituțiilor financiare și altor entități de către clienți pentru a asigura împrumuturi, overdraft-uri și alte facilități bancare.

Inițial garanțiile financiare sunt recunoscute în situațiile financiare la valoare justă la data la care garanția a fost emisă. Ulterior recunoașterii inițiale, obligațiile băncii sunt estimate ca cea mai mare valoare dintre valoarea inițială minus amortizarea calculată pentru recunoașterea în raportul privind rezultatele financiare a comisionului încasat conform metodei liniare pe durata de viață a garanției, și cea mai bună estimare a cheltuielilor necesare pentru achitarea oricărei obligații apărute la data bilanțului. Determinarea acestor estimări se bazează atât pe experiența anterioară în tranzacții similare și pierderi precedente, cât și pe deciziile Conducerii companiei. Orice majorare în obligațiile legate de aceste garanții se reflectă în raportul privind rezultatele financiare în nota cheltuielilor operaționale.

2.4 Politici contabile semnificative (continuare)

o. Beneficii angajaților

Banca, în desfășurarea normală a activităților, execută plăți către fondurile de stat ale Moldovei în numele angajaților săi pentru asigurări de pensii, asigurarea sănătății și beneficii de șomaj. Toți angajații Băncii fac parte din sistemul de pensii de stat.

Banca nu operează cu nici o altă schemă de pensionare și, prin urmare, nu are nici o obligație adițională cu referire la pensii. Banca nu operează cu alte planuri de beneficii definite sau cu alte planuri de beneficii post pensionare. Banca nu are alte obligații de a presta servicii suplimentare pentru actualii sau foștii angajați.

p. Impozitarea

Conform legislației fiscale aplicabile a Republicii Moldova impozitul pe venit este recunoscut ca cheltuială a perioadei de apariție a profitului. Pierderile fiscale reportate în perioadele ulterioare sunt recunoscute ca activ când există probabilitatea apariției profiturilor impozabile preconizate care vor fi utilizate pentru acoperirea pierderilor.

Impozitul pe venit amânat este calculat în întregime, utilizând metoda obligației și în baza diferențelor temporare care apar între baza impozabilă a activelor și obligațiilor, și a valorilor lor contabile prezentate în situațiile financiare. Impozitul pe venit amânat este determinat folosind ratele de impozitare (și legile respective) care au fost în vigoare sau parțial în vigoare la data de bilanț și urmează a fi aplicate la momentul recunoașterii activului aferent impozitului pe venit amânat sau la soldarea obligației privind impozitul pe venit amânat.

Principalele diferențe temporare sunt generate de amortizarea mijloacelor fixe, provizioanelor pentru credite și a avansurilor către clienți și ale altor active și obligații. Ratele legiferate sau parțial legiferate la data de bilanț sunt utilizate pentru a determina impozitul pe venit amânat. Cu toate acestea impozitul pe venit amânat nu este recunoscut, dacă reiese din recunoașterea inițială a unui activ sau obligații în cadrul unei tranzacții alta decât o combinație de afacere, care la momentul tranzacției nu afectează nici profitul contabil, nici profitul sau pierderea impozabilă.

Activele privind impozitul amânat sunt recunoscute când există probabilitatea că profitul impozabil preconizat va fi disponibil, contrar căruia pot fi utilizate diferențele temporare.

q. Împrumuturi

Împrumuturile sunt recunoscute inițial la valoarea lor justă minus cheltuielile aferente tranzacției suportate. Ulterior, împrumuturile sunt prezentate la costul amortizat și orice diferență între valoarea netă a mijloacelor atrase și valoarea la scadență este recunoscută în raportul privind rezultatele financiare pe perioada împrumutului, utilizând metoda ratei efective a dobânzii.

r. Dividende

Dividendele sunt contabilizate doar după ce au fost aprobate de Adunarea Generală a Acționarilor.

s. Activități fiduciare

Activele și veniturile generate de acestea, împreună cu obligațiile aferente de a restitui clienților aceste active sunt excluse din aceste situații financiare, pentru că Banca acționează în capacitatea sa fiduciară, cum ar fi ca gestor, administrator sau agent.

t. Active pentru re-vânzare

Activele destinate re-vânzării includ gajul aferent creditelor neperformante. Ele sunt inițial recunoscute la valoarea justă și ulterior sunt evaluate la valoarea minimală dintre valoarea contabilă și valoarea justă minus costurile de vânzare.

2.4 Politici contabile semnificative (continuare)

u. Raportarea de segment

Un segment de business este un grup de active și operațiuni destinate oferirii produselor și serviciilor supuse unor riscuri și rentabilității care diferă de alte segmente de business. Un segment geografic este destinat să ofere produse sau servicii, într-o zonă economică specifică, care sunt supuse riscurilor și a căror rentabilitate diferă de cele ale segmentelor care operează în alte zone economice.

v. Date comparative

Atunci când a fost necesar, datele comparative au fost reclasificate pentru a fi în concordanță cu schimbările din prezentarea anului curent.

2.5 Modificări ulterioare în politicile contabile

Câteva noi standarde și interpretări ce au fost publicate sunt obligatorii pentru exercițiile financiare ale Băncii cu începere de la 1 ianuarie 2008 sau pentru perioade ulterioare și pe care Banca nu le-a adoptat anterior acestei date:

SIRF 2: Amendamentul la SIRF 2 „Plata pe bază de acțiuni – Condiții pentru intrarea în drepturi și anulări” (intră în vigoare pentru exercițiile financiare care încep la sau după 1 ianuarie 2009).

Amendamentul clarifică două aspecte: definirea “condițiilor pentru intrarea în drepturi”, și introducerea noțiunii de “condiții pentru neintrarea în drepturi” pentru alte condiții decât cele de prestare și efectuare de servicii și performanță. De asemenea amendamentul clarifică faptul că același tratament contabil se aplică premiilor anulate fie de entitate fie de contrapartidă. Banca estimează ca aceasta Interpretare nu va avea nici un impact asupra situațiilor financiare.

SIRF 3: Revizuirea SIRF 3 „Combinări de întreprinderi” și SIC 27 „Situații financiare consolidate și individuale” (intră în vigoare pentru exercițiile financiare care încep la sau după 1 iulie 2009).

CSIC a publicat pe 10 ianuarie 2008 o versiune revizuită a SIRF 3, „Combinări de întreprinderi” și SIC 27, „Situații financiare consolidate și individuale”. SIRF 3 (revizuit) introduce o serie de modificări în tratamentul contabil al combinărilor de întreprinderi care vor avea un efect asupra fondului de comerț recunoscut, rezultatul reportat în perioada în care s-a realizat o achiziție și viitoarele rezultate reportate. Aceste modificări se referă la recunoașterea ca cheltuieli a costurilor directe privind achiziția și recunoașterea modificărilor ulterioare de valoare justă a considerației în contul de profit și pierdere (decât prin ajustarea fondului de comerț). SIC 27 (revizuit) cere ca o modificare în procentul de interes într-o filială să fie contabilizată ca o tranzacție de capitaluri. Prin urmare, o asemenea modificare nu va afecta fondul de comerț și nici contul de profit și pierdere. De asemenea, aceste standarde revizuite schimbă modul de contabilizare a pierderilor realizate de filiale, precum și pierderea controlului într-o filială. Modificările aduse de SIRF 3 și SIC 27 (revizuite) trebuie aplicate prospectiv și vor afecta achizițiile și tranzacțiile cu interes minoritar din perioadele următoare. Banca urmează să aplice SIRF 3 unde este necesar.

SIRF 8: „Segmente Operaționale” (intră în vigoare pentru exercițiile financiare care încep la sau după 1 ianuarie 2009).

SIRF 8 înlocuiește SIC 14 „Raportarea pe segmente” și prezintă abordarea managementului privind raportarea pe segmente. Informația raportată ar trebui să fie aceea pe care managementul o folosește la nivel intern pentru evaluarea performanței segmentelor operaționale și alocarea resurselor pentru aceste segmente. Informațiile pot fi diferite de cele raportate în bilanțul contabil și raportul privind rezultatele financiare și, ca urmare entitățile trebuie să asigure explicații și reconcilierii ale diferențelor. Banca este în proces de estimare a impactului acestui nou standard asupra situațiilor financiare ale Băncii.

2.5 Modificări ulterioare în politicile contabile (continuare)

SIC 1: Amendamente la SIC 1 „Prezentarea situațiilor financiare” (intră în vigoare pentru exercițiile financiare care încep la sau după 1 ianuarie 2009).

SIC 1 a fost revizuit pentru a îmbunătăți calitatea informațiilor prezentate în situațiile financiare. Una dintre cele mai importante modificări este aceea ca situația modificărilor în capitalurile proprii va include doar tranzacțiile cu acționari. De asemenea Standardul introduce cerința raportării în detalii a venitului, care combină toate veniturile și cheltuielile recunoscute în contul de profit și pierdere, împreună cu alte venituri complexe sau detaliate. O altă modificare a standardului este aceea de a prezenta retratarea situațiilor financiare sau aplicarea retroactivă a noilor politici contabile, începând cu soldurile inițiale ale primelor situații financiare comparative prezentate în perioada de raportare (o a treia coloană va fi introdusă în bilanț). Banca va efectua modificările necesare pentru prezentarea situațiilor financiare în 2009.

SIC 23: Amendamente la SIC 23 „Costurile îndatorării” (intră în vigoare pentru exercițiile financiare care încep la sau după 1 ianuarie 2009).

Tratamentul alternativ permis în standardul existent de atribuire directă a costurilor îndatorării la cheltuielile perioadei este eliminat în cazul activelor cu ciclu lung de producție. Toate costurile îndatorării care sunt direct atribuibile achiziției sau construcției unui activ cu ciclu lung de producție trebuie să fie capitalizate. Un activ cu ciclu lung de producție este un activ care în mod normal necesită o perioadă lungă de timp pentru a fi gata în vederea utilizării sale prestabilite sau pentru vânzare. În conformitate cu cerințele tranzitorii ale Standardului, Banca va adopta acest standard ca o schimbare viitoare. Respectiv, costurile îndatorării direct atribuibile activelor cu ciclu lung de producție vor fi capitalizate începând cu 1 ianuarie 2009. Nu va fi realizată nici o schimbare asupra costurilor de îndatorare suportate până la această dată și care au fost trecute la cheltuielile perioadei.

SIC 32: Amendamente la SIC 32 și SIC 1 „Instrumente financiare care pot fi lichidate înainte de scadență” (intră în vigoare pentru exercițiile financiare care încep la sau după 1 ianuarie 2009).

Amendamentul la SIC 32 cere ca anumite instrumente financiare care pot fi lichidate înainte de scadență și obligațiile ce rezultă din lichidare, să fie recunoscute în conturi de capitaluri, dacă anumite condiții sunt îndeplinite. Amendamentul la SIC 1 solicită prezentarea anumitor informații referitoare la instrumentele financiare care pot fi lichidate înainte de scadență, recunoscute în conturi de capitaluri. Banca nu consideră că aplicarea acestui Standard va afecta semnificativ situațiile financiare ale Băncii.

Interpretări IFRIC care încă nu au intrat în vigoare

Interpretarea IFRIC 12: „Acorduri de cesiune a serviciilor” (intră în vigoare pentru exercițiile financiare care încep la sau după 1 ianuarie 2008).

IFRIC 12 subliniază o abordare prin care se contabilizează aranjamentele contractuale (cesiunea serviciilor) care rezultă din faptul că entitățile oferă servicii publice. Conform acestei interpretări operatorul nu poate contabiliza infrastructura ca imobilizări corporale, ci ca un activ financiar și / sau imobilizare necorporală. IFRIC 12 nu este relevant pentru activitatea Băncii.

Interpretarea IFRIC 13: „Programe de loialitate pentru clienți” (intră în vigoare pentru exercițiile financiare care încep la sau după 1 iulie 2008).

IFRIC 13 cere ca premiile acordate clienților prin programe de fidelitate să fie înregistrate ca o componentă separată a tranzacției de vânzare în urma căreia sunt acordate. Astfel o parte a sumei primite este atribuită premiului acordat și măsurată ulterior la cost amortizat. IFRIC 13 nu este relevant pentru activitatea Băncii.

2.5 Modificări ulterioare în politicile contabile (continuare)

Interpretarea IFRIC 14: SIC 19 – „Plafonarea activului de beneficii, cerințele minime de finanțare și interacțiunile lor” (intră în vigoare pentru exercițiile financiare care încep la sau după 1 ianuarie 2008).

IFRIC 14 oferă asistență în stabilirea plafonului pentru surplusul din planul de beneficii determinate ce poate fi recunoscut ca un activ în conformitate cu SIC 19, „Beneficiile angajaților”. De asemenea interpretarea explică, cum acest plafon, denumit și „testul de plafonare a activelor”, poate fi influențat de o cerință minimă de finanțare și dorește să standardizeze practicile curente. Banca estimează că această interpretare nu va afecta poziția financiară sau performanța sa așa cum în prezent nici unul din planurile de beneficii nu sunt în deficit.

Cu excepția celor menționate mai sus, adoptarea noilor standarde și interpretări nu va avea un impact semnificativ asupra situațiilor financiare ale Băncii.

3. Informația aferentă segmentului

(i) Segmente geografice

Tabelul de mai jos prezintă cele mai mari expuneri la risc ale Băncii la valoarea lor contabilă, și care sunt împărțite pe regiuni geografice la 31 decembrie 2007. În acest tabel, Banca a alocat expunerile pe regiuni în conformitate cu țara de domiciliu a partenerilor noștri.

Concentrarea geografică a Băncii privind activele și obligațiile este prezentată mai jos:

	2007		2006	
	Total active MDL'000	Total obligații MDL'000	Total active MDL'000	Total obligații MDL'000
Moldova	3,942,196	3,467,065	2,261,810	2,074,979
Germania	91,569	-	211,995	-
Marea Britanie	41,523	16,035	8,029	71,412
SUA	25,441	39,617	118,368	75,456
Alte tari	16,954	4,045	29,205	26,787
	4,117,683	3,526,762	2,629,407	2,248,634

(ii) Segmente de business

Banca își desfășoară operațiunile într-un singur segment de business corporativ, cel al domeniului bancar și activitățile sale sunt concentrate exclusiv în Republica Moldova.

BC VICTORIABANK SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2007

4. Mijloace bănești și conturi la Banca Națională

	2007	2006
	MDL'000	MDL'000
Mijloace bănești	207,207	96,250
<i>Conturi la Banca Națională</i>		
Overnight	60,000	30,000
Depozite la termen	-	4,000
Incluse în numerar și echivalente (Nota 21)	267,207	130,250
<i>Conturi curente la Banca Națională</i>		
– rezerva obligatorie în valuta străină	275,417	103,546
– rezerva obligatorie în valuta națională	171,810	28,664
	447,227	132,210
	714,434	262,460

Cont curent și rezerve obligatorii

Banca Națională a Moldovei (BNM) cere băncilor comerciale să păstreze în scopul asigurării lichidității o rezervă minimă calculată ca un anumit procent din fondurile medii atrase de bancă în ultimele 15 zile inclusiv toate depozitele de la clienți. În baza deciziei nr. 85 din 15 aprilie 2004 al Consiliului Administrativ al BNM, metoda de calcul și de menținere a rezervelor obligatorii a fost modificată. Pentru fondurile atrase în Lei Moldovenești (MDL) și în monedă neconvertibilă se creează rezerve în MDL. Pentru fondurile atrase în monedă liber convertibilă sunt create rezerve în Dolari SUA (USD) și/sau EURO (EUR). La data de 31 decembrie 2007 rata de calcul a rezervei minime obligatorii în toate monedele a fost 15% (31 decembrie 2006: 10%).

Banca își menține rezervele sale obligatorii într-un cont curent deschis la BNM în valoare de 15% din fondurile atrase în Lei Moldovenești și valută neconvertibilă. 15% din fondurile denominate în USD și EUR sunt deținute la BNM într-un cont special de rezervă obligatorie.

La data de 31 decembrie 2007 soldul rezervat în contul curent deschis la BNM era în sumă de MDL'000 171,810 (31 decembrie 2006: MDL'000 28,664) și includea rezervele obligatorii din fondurile atrase în lei moldovenești și valută neconvertibilă. Soldul rezervat în conturile de rezerve obligatorii în USD și EUR a constituit USD'000 8,892 și EUR'000 10,501 respectiv (31 decembrie 2006: USD'000 3,934 și EUR'000 3,110).

Dobânda oferită de către BNM pentru rezervele obligatorii pe parcursul anului 2007 a variat între 0.4% și 0.6% pe an pentru rezervele în valută străină și au constituit 2.0% pentru rezervele în MDL (pe parcursul anului 2006: între 0.5% - 1.3% pentru rezervele în valută străină și între 2.5% - 3.2% pe an pentru rezervele în MDL). Rezervele obligatorii pentru fondurile atrase în USD și EUR sunt amplasate în conturile Nostro la BNM în băncile corespondente incorporate în țările OECD.

Rezervele obligatorii deținute în conturile curente la BNM sunt disponibile pentru a fi utilizate în operațiunile zilnice ale Băncii.

BC VICTORIABANK SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2007

5. Conturi curente și depozite la bănci

	2007	2006
	MDL'000	MDL'000
Conturi curente	60,038	52,767
Depozite overnight	-	146,223
Depozite	77,894	152,766
Incluse în numerar și echivalente (Nota 21)	137,932	351,756
Alte plasamente	68,599	89,562
	206,531	441,318

Majoritatea conturilor curente și a depozitelor sunt deschise în băncile din străinătate. Depozitele includ plasamente pe termen scurt în suma de MDL'000 66,575 la DZ Bank AG (2006: MDL' 000 152,766). Alte plasamente în bănci de asemenea includ depozite restricționate în sumă de MDL'000 23,238 (2006: MDL' 000 19,532), care reprezintă plasamentele la HSBC Londra pentru transferul de fonduri prin intermediul sistemului Europay și JPMORGAN CHASE Bank pentru sistemul Visa. Aceste depozite nu au scadență fixă, cu toate acestea Banca nu prevede retragerea acestor depozite în decursul următorilor 5 ani. Pe parcursul anului 2007, rata dobânzii la depozitele deținute în alte bănci în valute liber convertibile a variat de la 1.9% la 4.3% (2006: 1.9% la 3.5%).

6. Bonuri de trezorerie

	2007	2006
	MDL'000	MDL'000
Hârtii de valoare de stat	167,868	116,083
CertIFICATE emise de BNM	167,306	215,348
Bonuri de trezorerie – statele G-7	3,609	4,456
	338,783	335,887
Incluse în numerar și echivalente (Nota 21)	259,589	215,348
Alte bonuri de trezorerie cu scadenta mai mare de 90 zile	79,194	120,539
	338,783	335,887

La 31 decembrie 2007, hârtiile de valoare de stat reprezintă bonuri de trezorerie în MDL cu maturitate de la 3 la 360 zile, emise de Ministerul Finanțelor al Republicii Moldova cu o rată a dobânzii ce variază între 11.18% și 17.16% pe an.

La 31 decembrie 2007, Certificatele emise de Banca Națională a Moldovei au scadența între 13 și 28 de zile cu o rată a dobânzii ce variază între 15.84% și 15.90% pe an.

Bonuri de trezorerie ale țărilor ce fac parte din grupul G-7 includ hârtiile de valoare de stat emise de Canada. Rata efectivă a dobânzii la aceste hârtii de valoare a variat de la 3.90% la 5.25% (2006: 2.53% la 3.94%).

BC VICTORIABANK SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2007

6. Bonuri de trezorerie (continuare)

Bonurile de trezorerie sunt clasificate ca investiții disponibile pentru vânzare în scopurile de evaluare ulterioară. Mișcările în bonuri de trezorerie sunt rezumate mai jos:

	2007	2006
	MDL'000	MDL'000
Sold la 1 ianuarie	335,887	258,828
Intrări	4,357,785	866,908
Ieșiri	(4,355,118)	(789,724)
Pierderea din modificarea valorii juste recunoscută în capital	(1,127)	(1,835)
Pierderile transferate în profitul net din ieșirea investițiilor	1,356	1,710
	338,783	335,887

La 31 decembrie 2007 și 2006 nu există valori mobiliare puse în gaj pentru împrumuturile acordate de către bănci.

7. Credite, net

	2007	2006
	MDL'000	MDL'000
Credite	2,739,223	1,467,668
Minus: Reduceri pentru pierdere a valorii	(72,525)	(66,370)
	2,666,698	1,401,298

La 31 decembrie 2007 valoarea de bilanț brută a creditelor pentru care rata nominală a dobânzii nu este calculată, sau este suspendată, a constituit MDL'000 11,601 (2006: MDL'000 46,158). Dobânda nerecunoscută aferentă acestor credite a constituit MDL'000 1,061 (2006: MDL'000 4,914).

Analiza portofoliului de credite pe sectoare industriale este prezentată mai jos:

	2007	2006
	MDL'000	MDL'000
Producție și comerț	1,105,887	641,180
Construcții	399,076	174,623
Credite acordate persoanelor fizice	393,521	80,657
Agricultura și industria alimentară	207,693	262,046
Transport și construcția drumurilor	102,632	70,670
Sectorul energetic	87,535	64,041
Guvern	34,067	43,641
Altele	408,812	130,810
	2,739,223	1,467,668

BC VICTORIABANK SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2007

7. Credite, net (continuare)

Rata medie a dobânzii anuală pentru împrumuturi oferite în MDL este 17.7% (2006: 16.3%), în valută străină 11.5% (2006: 11.1%). Creditele pot fi rambursate în avans aplicându-se 1.0% pentru suma achitată prealabil scadenței.

Mișcarea în provizionul pentru deprecierea creditelor pe parcursul anilor 2007 și 2006 este prezentată mai jos:

	2007	2006
	MDL'000	MDL'000
Sold la 1 ianuarie	66,370	63,591
Casări	(9,068)	(1,129)
Cheltuieli anuale	15,223	3,908
Sold la 31 decembrie	72,525	66,370

Active luate în posesie

Pe parcursul anului Banca a luat în posesie o clădire industrială și fabrica de vinuri cu o valoare aproximativă de MDL'000 3,592. Proprietățile redobândite sunt vândute în momentul oportun, câștigurile fiind utilizate la acoperirea îndatorărilor. Proprietatea redobândită este înregistrată în bilanțul contabil la capitolul alte active.

8. Investiții financiare

	2007	2006
	MDL'000	MDL'000
Investiții păstrate până la scadență	-	3,050
Investiții disponibile pentru vânzare	757	757
	757	3,807

BC VICTORIABANK SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2007

8. Investiții financiare (continuare)

Mișcarea în portofoliul de investiții al Băncii este prezentată mai jos:

	2007	2006
	MDL'000	MDL'000
<i>Investiții păstrate până la scadență</i>		
Soldul la 1 ianuarie	3,050	6,258
Intrări	200	-
Ieșiri	(3,250)	(3,208)
Sold la 31 decembrie	-	3,050
<i>Investiții disponibile pentru vânzare</i>		
Soldul la 1 ianuarie	757	773
Intrări	-	-
Ieșiri	-	(16)
Sold la 31 decembrie	757	757

Investiții păstrate până la scadență

Hârtiile de valoare investiționale păstrate până la scadență includ obligațiuni corporative emise de către Elat SA (localizată în Republica Moldova) (2006: MDL'000 3,050). Pe parcursul anului 2007, aceste hârtii de valoare au expirat.

Rata dobânzii efective pentru investițiile în Elat SA a fost 13.29% (2006: 10.00%).

Investiții disponibile pentru vânzare

Hârtiile de valoare investiționale disponibile pentru vânzare includ investiții în acțiuni necotate ale companiilor locale. Analiza investițiilor în acțiuni este prezentată mai jos:

	Domeniul de	Proprietate	2007	2006
	activitate	2007, %	MDL'000	MDL'000
„Garant Invest” SRL	Asigurare	9.92	440	440
CA „Victoria Asigurări” SRL	Asigurare	9.98	300	300
„Bursa de Valori a Moldovei” SA	Bursa de valori	2.56	10	10
Altele			7	7
			757	757

La 31 decembrie 2007 și 2006 toate investițiile disponibile pentru vânzare sunt reflectate la cost deoarece pentru ele nu există un preț de piață cotate într-o piață activă și valoarea justă nu poate fi cu certitudine estimată. La 31 decembrie 2007 și 2006 nu a fost evaluat provizionul pentru deprecierea valorii pentru aceste investiții.

BC VICTORIABANK SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2007

9. Mijloace fixe

	Terenuri și clădiri	Mobilier și echipamente	Autovehicule	Îmbunătățirea activelor arendate	Active în curs de execuție	Total
	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000
Cost						
Sold la 1 ianuarie 2007	88,276	70,257	5,963	1,946	4,421	170,863
Intrări	286	772	-	-	18,235	19,293
Transferuri	-	9,086	-	-	(9,086)	-
Ieșiri	-	(971)	(64)	(35)	(84)	(1,154)
Sold la 31 decembrie 2007	88,562	79,144	5,899	1,911	13,486	189,002
Uzura acumulată						
Sold la 1 ianuarie 2007	8,470	51,186	3,764	228	-	63,648
Cheltuiiala anuală	2,204	7,914	552	330	-	11,000
Ieșiri	-	(940)	(60)	-	-	(1,000)
Sold la 31 decembrie 2007	10,674	58,160	4,256	558	-	73,648
Valoare netă de bilanț						
La 31 decembrie 2007	77,888	20,984	1,643	1,353	13,486	115,354
La 31 decembrie 2006	79,806	19,071	2,199	1,718	4,421	107,215

La 31 decembrie 2007 costul mijloacelor fixe uzate integral dar încă utilizate de către Banca a constituit MDL'000 38,982 (la 31 decembrie 2006: MDL'000 28,589).

BC VICTORIABANK SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2007

9. Mijloace fixe (continuare)

	Terenuri și clădiri MDL'000	Mobilier și echipamente MDL'000	Autovehicule MDL'000	Îmbunătățirea activelor arendate MDL'000	Active în curs de execuție MDL'000	Total MDL'000
Cost						
Sold la 1 ianuarie 2006	79,195	64,135	5,561	515	12,651	162,057
Intrări	-	53	-	442	8,653	9,148
Transferuri	9,215	6,183	402	989	(16,789)	-
Ieșiri	(134)	(114)	-	-	(94)	(342)
Sold la 31 decembrie 2006	88,276	70,257	5,963	1,946	4,421	170,863
Uzura acumulată						
Sold la 1 ianuarie 2006	6,410	42,066	3,058	-	-	51,534
Cheltuiala anuală	2,087	9,229	706	228	-	12,250
Ieșiri	(27)	(109)	-	-	-	(136)
Sold la 31 decembrie 2006	8,470	51,186	3,764	228	-	63,648
Valoare netă de bilanț						
La 31 decembrie 2006	79,806	19,071	2,199	1,718	4,421	107,215
La 31 decembrie 2005	72,785	22,069	2,503	515	12,651	110,523

BC VICTORIABANK SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2007

10. Active nemateriale

Cost	Programe informaționale MDL'000	Active nemateriale în curs de execuție MDL'000	Total MDL'000
Sold la 1 ianuarie 2007	18,993	302	19,295
Intrări	98	1,000	1,098
Transferuri	662	(662)	-
Ieșiri	(88)	-	(88)
Sold la 31 decembrie 2007	19,665	640	20,305
Amortizare acumulată			
Sold la 1 ianuarie 2007	14,862	-	14,862
Cheltuiala anuală	1,202	-	1,202
Ieșiri	(14)	-	(14)
Sold la 31 decembrie 2007	16,050	-	16,050
Valoare netă de bilanț			
La 31 decembrie 2007	3,615	640	4,255
La 31 decembrie 2006	4,131	302	4,433

La 31 decembrie 2007 costul activelor nemateriale complet amortizate a constituit MDL'000 13,776 (la 31 decembrie 2006: MDL'000 13,033).

Cost	Programe informaționale MDL'000	Active nemateriale în curs de execuție MDL'000	Total MDL'000
Sold la 1 ianuarie 2006	16,748	69	16,817
Intrări	2,159	351	2,510
Transferuri	118	(118)	-
Ieșiri	(32)	-	(32)
Sold la 31 decembrie 2006	18,993	302	19,295
Amortizare acumulată			
Sold la 1 ianuarie 2006	13,505	-	13,505
Cheltuiala anuală	1,389	-	1,389
Ieșiri	(32)	-	(32)
Sold la 31 decembrie 2006	14,862	-	14,862
Valoare netă de bilanț			
La 31 decembrie 2006	4,131	302	4,433
La 31 decembrie 2005	3,243	69	3,312

BC VICTORIABANK SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2007

11. Alte active

	2007	2006
	MDL'000	MDL'000
Creanțe din operațiuni cu Money Gram	8,270	7,101
Creanțe din operațiuni cu Interexpress	1,262	6,389
Creanțe din operațiuni cu Express Perevod	2,130	984
Creanțe din operațiuni cu Blizko	429	-
Creanțe din operațiuni cu Migom	1,163	-
Creanțe din operațiuni cu Visa și Europay	4,931	6,487
Creanțe din operațiuni cu AMEX	1,246	345
	19,431	21,306
Incluse în numerar și echivalente (Nota 21)		
Active luate în posesie	40,347	46,622
Stocuri	4,284	2,122
Avansuri acordate	2,057	2,072
Alte creanțe	15,535	6,014
	62,223	56,830
Minus: Reduceri pentru pierdere a valorii	(12,325)	(5,147)
	69,329	72,989

Activele luate în posesie includ gajul executat aferent creditelor neperformante.

Mișcările în provizionul aferent pierderilor din deprecierea altor active sunt prezentate mai jos:

	2007	2006
	MDL'000	MDL'000
Sold la 1 ianuarie	5,147	1,138
Alte active trecute la cheltuieli	(7)	(391)
Provizion suplimentar	7,185	4,400
	12,325	5,147

BC VICTORIABANK SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2007

12. Datorii către bănci

	Valuta originară	Rata dobânzii	Scadenta	2007 MDL'000	2006 MDL'000
Conturi curente				31,879	50,648
Împrumut de la BNM	MDL	10.5%	2015	1,080	1,499
BC „Moldindconbank” SA (overnight)	MDL	15%		20,025	-
BC „Investprivatbank” SA	USD	7%	31.01.2008	11,319	-
BC „Comertbank” SA (overnight)	MDL	15%		-	2,581
				64,303	54,728

Toate împrumuturile și depozitele de la bănci sunt atrase fără garanții.

13. Alte împrumuturi

	Rata dobânzii, %	2007 MDL'000	2006 MDL'000
Împrumuturi de la instituții financiare internaționale	8.43-11.99	56,074	130,465
Împrumuturi de la Ministerul Finanțelor	10.75-13.20	26,699	21,952
		82,773	152,417

Împrumuturi de la instituții financiare internaționale

	Rata dobânzii, %	2007 MDL'000	2006 MDL'000
<i>Împrumuturi de la BERD</i>			
Contract de împrumut din 29 octombrie 2003	8.77	13,402	30,477
Contract de împrumut din 14 iunie 2004	11.99	2,916	41,668
		16,318	72,145
<i>Împrumuturi de la CFI</i>			
Contract de împrumut din 29 iunie 2004	8.43	39,756	58,320
		56,074	130,465

13. Alte împrumuturi (continuare)

Împrumuturile de la BERD

Banca a obținut două linii de credit de la Banca Europeană pentru Reconstrucții și Dezvoltare („BERD”) în valoare de USD 4 milioane la 29 octombrie 2003 și USD 6 milioane la 14 iunie 2004, cu dreptul de extragere a sumelor în USD și EUR. Astfel, la 31 decembrie 2007, suma datorată era de USD’000 1,417 (31 decembrie 2006: USD’000 2,708 și EUR’000 2,148). Toate împrumuturile sunt destinate finanțării întreprinderilor mici și mijlocii. Împrumuturile de la BERD nu sunt asigurate cu gaj.

Rata dobânzii la liniile de credit este calculată pentru fiecare trimestru pe baza ratei LIBOR pe 6 luni plus marja anuală de 3.625%.

În conformitate cu acordurile de împrumut obținute de la BERD, Banca are obligația să respecte un set de indicatori financiari. În caz de nerespectare a unuia din indicatori, BERD poate solicita rambursarea imediată a împrumutului. La 31 decembrie 2007 Banca nu a respectat indicatorul de maturitate, acesta fiind de 160% iar limita necesară este de 100% și expunere agregată cu părțile afiliate era de 51%, iar limita necesară este de 15%. Astfel, creditele de la BERD au fost reflectate la scadența de până la o lună în Nota 35.3. La 31 decembrie 2006 Banca nu a respectat indicatorul de maturitate, acesta fiind 116% iar limita necesară era de 100% și expunerea agregată cu părțile afiliate era de 45%, iar limita necesară era de 15%.

Împrumuturile de la CFI

Banca a obținut linie de credit de la Corporația Financiară Internațională („CFI”) în valoare de USD 5 milioane pe data de 29 iunie 2004. La 31 decembrie 2007 suma datorată era de USD’000 3,500 (31 decembrie 2006: USD’000 4,500). Împrumutul este destinat finanțării întreprinderilor mici și mijlocii. Rata dobânzii este calculată pentru fiecare trimestru pe baza ratei LIBOR pe 6 luni plus marja anuală de 3.6%. Împrumutul nu este asigurat cu gaj.

De asemenea, în conformitate cu acordurile de împrumut obținute de la CFI, Banca are obligația să respecte un set de indicatori financiari. În caz de nerespectare a unuia din indicatori, CFI poate solicita rambursarea imediată a împrumutului. La 31 decembrie 2007 Banca nu a respectat indicatorul de maturitate, acesta fiind de 160% iar limita necesară este de 100%, expunerea agregată cu părțile afiliate era de 51%, iar limita necesară este de 15% și indicatorul de credite acordate industriei comerțului fiind 39%, iar limita este de 20%. Astfel creditele de la CFI au fost reflectate la scadența de până la o lună în Nota 35.3. La 31 decembrie 2006 Banca nu a respectat indicatorul de maturitate, acesta fiind 116% iar limita necesară era de 100%, expunerea agregată cu părți afiliate era de 45%, iar limita necesară era de 15% și indicatorul de credite acordate industriei comerțului fiind 23%, iar limita era de 20%.

Împrumuturi de la Ministerul Finanțelor

Împrumuturile de la Ministerul Finanțelor al Republicii Moldova pentru diverse proiecte agricole sunt finanțate de Banca Mondială, Asociația Internațională pentru Dezvoltare și Fondul Internațional pentru Dezvoltare în Agricultură. Scopul acestui împrumut este de a finanța anumite proiecte agricole. Pe parcursul anului 2007 rata efectivă a dobânzii la aceste împrumuturi a variat de la 10.75% la 13.2% (2006: 10.4% la 12.3%). Aceste împrumuturi nu sunt asigurate cu gaj.

BC VICTORIABANK SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2007

14. Datorii față de clienți

	2007	2006
	MDL'000	MDL'000
Persoane juridice		
Conturi curente	686,054	602,429
Depozite la termen	458,092	210,021
	1,144,146	812,450
Persoane fizice		
Conturi curente	473,658	350,041
Depozite la termen	1,738,354	838,621
	2,212,012	1,188,662
	3,356,158	2,001,112

Incluse în depozitele atrase de la clienți sunt certificatele de depozit în valoare de MDL'000 15,246 (2006: MDL'000 14,344) a căror rată a dobânzii variază de la 12.5% la 16.5% (2006: 10.0% la 17.3%).

La 31 decembrie 2007 conturile curente ale persoanelor juridice includ depozite restricționate prin contracte de garanție în valoare de MDL'000 22,535 (31 decembrie 2006: MDL'000 3,809).

Ratele anuale a dobânzilor acordate de Banca la depozitele în lei moldovenești și valută străină pentru persoanele fizice și juridice au variat după cum urmează:

	2007				2006				
	MDL		Valuta		MDL		Valuta		
	%	%	%	%	%	%	%	%	
Persoane juridice									
Depozite la vedere	0.0	-	5.9	0.0	-	4.5	0.0	-	5.0
Depozite la termen de până la 3 luni	2.5	-	6.0	1.95	-	2.5	2.5	-	3.0
Depozite la termen >3 luni < 1 an	3.5	-	16.0	3.5	-	5.5	3.5	-	8.5
Depozite la termen de peste 1 an	13.0	-	17.5	5.5	-	6.0	-	-	-
Persoane fizice									
Depozite la vedere	0.0	-	4.5	0.0	-	1.5	0.0	-	4.5
Depozite la termen de până la 3 luni	5.0	-	6.5	3.5	-	5.5	3.5	-	5.0
Depozite la termen >3 luni < 1 an	15.5	-	18.0	5.25	-	9.5	9.5	-	17.0
Depozite la termen de peste 1 an	16.75	-	18.0	7.5	-	9.5	13.25	-	17.0

15. Impozitare

	2007	2006
	MDL'000	MDL'000
<i>Cheltuieli curente privind impozitul pe venit</i>		
Cheltuieli curente privind impozitul pe venit	13,614	19,380
	13,614	19,380
<i>Cheltuieli privind impozitul pe venit amânat</i>		
Aferente originării și reversării diferențelor temporare	(4,106)	1,151
	(4,106)	1,151
Cheltuieli privind impozitul pe venit al perioadei	9,508	20,531

Cheltuielile curente privind impozitul pe venit se calculează în baza venitului impozabil din situațiile financiare statutare. În scopuri fiscale, deductibilitatea anumitor cheltuieli, de exemplu cheltuielile de protocol, este limitată la un anumit procent din profit, specificat de legislația fiscală.

Rata standardă a impozitului pe venit în 2007 a fost 15% (2006: 15%). Începând cu 1 ianuarie 2008 rata impozitului pe venit va fi 0%.

Reconcilierea între cheltuielile privind impozitul pe venit reflectate în situațiile financiare și sumele calculate la rata standardă a impozitului pe venit de 15% (2006: 15%) este următoarea:

	2007	2006
	MDL'000	MDL'000
Profitul contabil până la impozitare	219,427	128,017
La rata impozitului pe venit de 15% din Republica Moldova (2006: 15%)	32,914	19,203
Scutirea fiscală	(13,614)	-
Efectul modificării ratei de impozitare	(4,106)	-
Cheltuieli nedeductibile	4,053	3,550
Venit neimpozabil	(9,739)	(2,222)
La rata efectivă a impozitului pe venit de 4.33% (2006: 16.04%)	9,508	20,531

În decembrie 2007 Banca a semnat un acord cu Autoritățile Fiscale din Moldova privind scutirea la impozitul pe venit în mărime de 50% pentru o perioadă de cinci ani consecutivi, începând cu 1 ianuarie 2007 până la 31 decembrie 2011.

BC VICTORIABANK SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2007

15. Impozitare (continuare)

Impozitul pe venit amânat a fost calculat aplicând rata impozitului pe venit de 0% în vigoare pentru 2008 (2006: rata standard din 2007 a impozitului pe venit de 15%). Componentele semnificative ale datoriilor brute privind impozitul pe venit amânat ale Băncii sunt după cum urmează:

	2007	2006
	MDL'000	MDL'000
Sold la 1 ianuarie	4,106	2,955
(Economii)/Cheltuieli trecute în raportul privind rezultatele financiare	(4,106)	1,151
Sold la 31 decembrie	-	4,106

La 31 decembrie 2007 impozitul pe venit amânat se referă la următoarele:

	Bilanțul contabil		Raportul privind rezultatele financiare	
	2007	2006	2007	2006
	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000
<i>Datorii privind impozitul pe venit amânat</i>				
Pierderi din deprecierea valorii creditelor și avansurilor acordate clienților	-	(4,119)	4,119	(1,024)
Uzura accelerată în scopuri fiscale	-	(1,541)	1,541	(210)
Alte active	-	(388)	388	(277)
	-	(6,048)		
<i>Active privind impozitul pe venit amânat</i>				
Reflectarea creditelor și avansurilor acordate clienților la cost amortizat	-	1,942	(1,942)	360
	-	1,942		
Datorii nete privind impozitul pe venit amânat	-	(4,106)		
Economii /(cheltuieli) privind impozitul pe venit amânat			4,106	(1,151)

BC VICTORIABANK SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2007

16. Alte datorii

	2007	2006
	MDL'000	MDL'000
Decontări cu persoane fizice și juridice	8,174	11,594
Obligații față de emitenții de cecuri de călătorie	2,047	2,910
Sume neclarificate	2,822	2,608
Sume în tranzit	1,777	2,625
Creditori pe operațiuni documentare	692	229
Altele	8,016	9,720
	23,528	29,686

17. Acțiuni ordinare

La 31 decembrie 2007 și 2006 capitalul statutar constituie 3,200 mii acțiuni ordinare autorizate, emise și în circulație cu o valoare nominală de MDL 10 per acțiune. Toate acțiunile au drepturi egale de vot și sunt plătite integral.

La 31 decembrie 2007 și 2006 structura acționarilor Băncii este următoarea:

	2007	2006
BERD	15.06	15.06
Alpha Bank România SA	12.50	12.50
Țurcanu Victor	10.45	10.45
Atrium Limited	5.76	5.76
AVB-Prim SRL	5.76	5.76
Victoria Invest Limited	5.76	5.76
Financial Investments Corporation Limited	5.60	5.60
Altele	39.11	39.11
Total	100.00%	100.00%

Alți acționari ai Băncii sunt în număr de 190 (31 decembrie 2006: 176 de acționari) dintre care 174 de acționari sunt persoane fizice și 16 – persoane juridice (31 decembrie 2006: 165 persoane fizice și 11 persoane juridice).

Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2007 și 2006 nu au fost declarate sau plătite dividende.

18. Capital de rezervă

În conformitate cu legislația locală, 5% din profitul net al Băncii trebuie să fie alocat în capitalul de rezervă, până în momentul când această rezervă reprezintă 15% din capitalul social al Băncii. Capitalul de rezervă nu poate fi distribuit acționarilor.

19. Reconcilierea profitului nerepartizat statutar cu profitul nerepartizat statutar conform SIRF

Reconcilierea profitului nerepartizat și a profitului net al Băncii conform Standardelor Naționale de Contabilitate și a Standardelor Internaționale de Raportare Financiară este prezentată mai jos:

	Profit nerepartizat 2007 MDL'000	Profit net 2007 MDL'000	Profit nerepartizat 2006 MDL'000	Profit net 2006 MDL'000
Conform situațiilor financiare statutare	330,288	180,004	222,975	107,172
<i>Ajustări SIRF</i>				
Recunoașterea dobânzilor restante	1,286	(421)	508	778
Amortizarea comisioanelor la creditelor acordate	(12,946)	(9,488)	(10,549)	(2,397)
Reversarea altor active trecute la extrabilanț	8,109	(7,655)	2,730	5,379
Diferențe din impozitul pe venit amânat	(4,198)	3,040	(486)	(3,712)
Scutirea la impozit pe venit	-	13,614	-	-
Provizion pentru deprecierea valorii creditelor	25,928	14,523	19,879	6,049
Provizion pentru deprecierea valorii la alte active	(5,538)	9,435	(1,138)	(4,400)
Modificarea valorii juste a investițiilor financiare disponibile pentru vânzare	112	(10)	1,020	(908)
Uzura adițională	(6,347)	6,662	(5,854)	(493)
Pierderi din deprecierea valorii activelor în curs de execuție	(1,201)	-	(1,201)	-
Altele	134	215	257	18
Total ajustări	5,339	29,915	5,166	314
Conform SIRF	335,627	209,919	228,141	107,486

BC VICTORIABANK SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2007

20. Gestionarea capitalului

Obiectivul Băncii în gestionarea capitalului este de a proteja posibilitatea Băncii de a continua activitatea în conformitate cu principiul continuității pentru a asigura venituri acționarilor și beneficii altor părți cointeresate, cât și de a menține o structură optimă a capitalului pentru a reduce costul acestuia.

Pentru a menține sau a ajusta structura capitalului, Banca poate ajusta suma dividendelor plătite acționarilor, retrage capitalul, emite acțiuni noi sau să vândă activele pentru reducerea datoriilor. Pe parcursul anului curent nu au fost efectuate modificări în obiective, politici și procese de gestionare a capitalului.

Banca Națională a Moldovei obligă fiecare bancă sau grup bancar să păstreze nivelul minim de capital statutar.

Pe parcursul anului 2007 Banca s-a conformat pe deplin cu toate cerințele aferente capitalului.

Tabelul de mai jos prezintă modul de calcul a suficienței capitalului pe baza cifrelor SIRF, în conformitate cu reglementările Bancii pentru Decontări Internaționale cu privire la calculul suficienței capitalului:

	Valoare Nominala			Valoare ponderată la risc	
	2007	2006		2007	2006
	MDL'000	MDL'000		MDL'000	MDL'000
Active bilanțiere (diminuate cu valoarea rezervelor)					
Mijloace bănești în numerar	207,207	96,250	0%	-	-
Conturi la BNM denuminate în MDL	231,810	62,664	0%	-	-
Conturi la BNM denuminate în valută străină	275,417	103,546	20%	55,083	20,709
Conturi curente și depozite la bănci	206,531	441,318	20%	41,306	88,264
Bonuri de trezorerie	338,783	335,887	0%	-	-
Credite, net (exclusiv ipoteca)	1,245,826	445,838	100%	1,245,826	445,838
Credite, net (ipoteca)	1,420,872	955,460	50%	710,436	477,730
Investiții financiare	757	3,807	100%	757	3,807
Mijloace fixe	115,354	107,215	100%	115,354	107,215
Active nemateriale	4,255	4,433	100%	4,255	4,433
Alte active	70,871	72,989	100%	70,871	72,989
Total active bilanțiere	4,117,683	2,629,407		2,243,888	1,220,985
Elemente extrabilanțiere					
Garanții emise	148,426	55,680	100%	148,426	55,680
Acreditiv	2,348	3,623	100%	2,348	3,623
Angajamente de acordare a creditelor	195,706	86,338	50%	97,853	43,169
Total elemente extrabilanțiere	346,480	145,641		248,627	102,472
Total	4,464,163	2,775,048		2,492,515	1,323,457

BC VICTORIABANK SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2007

20. Gestionarea capitalului (continuare)

	2007	2006
	MDL'000	MDL'000
Capitalul de gradul 1		
Capital acționar	32,000	32,000
Capital suplimentar	10,250	10,250
Capital de rezervă	4,800	4,800
Profit nerepartizat	545,546	335,627
Total capitalul de gradul 1	592,596	382,677
Capitalul de gradul 2		
Diferențe din reevaluare investițiilor disponibile pentru vânzare	(1,675)	(1,904)
Total capitalul de gradul 2	(1,675)	(1,904)
Total capital	590,921	380,773
Rata aferenta gradului 1	23.78%	28.91%
Rata aferenta gradului 1 și 2	23.71%	28.77%

21. Mijloace bănești și echivalente

In scopul întocmirii raportului privind fluxul mijloacelor bănești, mijloacele bănești cuprind următoarele solduri cu scadența de până la 90 de zile:

	Nota	2007	2006
		MDL'000	MDL'000
Mijloace bănești și conturi la BNM	4	267,207	130,250
Conturi curente și depozite la bănci	5	137,932	351,756
Bonuri de trezorerie	6	259,589	215,348
Alte active	11	19,431	21,306
		684,159	718,660

BC VICTORIABANK SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2007

22. Venituri din/ și cheltuieli privind dobânzile

	2007	2006
	MDL'000	MDL'000
<i>Venituri din dobânzi și venituri similare</i>		
Credite și avansuri acordate clienților	311,272	177,230
Investiții disponibile pentru vânzare	40,284	13,797
Credite și avansuri acordate băncilor	26,291	20,281
Investiții păstrate până la scadență	234	423
	378,081	211,731
<i>Cheltuieli privind dobânzile și cheltuieli similare</i>		
Depozite ale persoanelor fizice	(139,063)	(64,880)
Depozite ale persoanelor juridice	(34,230)	(13,820)
Depozite și credite de la bănci	(5,341)	(2,713)
Hârtii de valoare emise	(3,660)	(645)
Alte împrumuturi	(11,652)	(17,411)
	(193,946)	(99,469)
Venituri nete din dobânzi	184,135	112,262

23. Venituri nete din comisioane

	2007	2006
	MDL'000	MDL'000
<i>Venituri din comisioane</i>		
Procesarea plăților clienților	43,691	31,845
Tranzacții cu carduri de debit	40,222	34,324
Operațiuni valutare	15,574	14,760
Comisioane aferente garanțiilor și acreditivelor	3,071	2,344
Comisioane de brokeraj	350	67
Altele	16,828	13,728
	119,736	97,068
<i>Cheltuieli privind comisioanele</i>		
Comisioane aferente cardurilor de debit	(22,809)	(18,430)
Decontări interbancare	(2,727)	(4,078)
Altele	(2,391)	-
	(27,927)	(22,508)
Venituri nete din comisioane	91,809	74,560

BC VICTORIABANK SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2007

24. Venituri din activitatea financiară, net

	2007	2006
	MDL'000	MDL'000
Venituri din tranzacționarea cu valute, net	64,725	26,516
Venituri din cursul de schimb valutar	531	180
Venituri din ieșirea investițiilor financiare	967	-
Dividende primite	9	-
Altele	3	-
	66,235	26,696

25. Alte venituri operaționale

	2007	2006
	MDL'000	MDL'000
Amenzi și penalități	1,794	1,245
Active anterior trecute la pierderi	1,348	1,592
Venituri SWIFT / Sisteme Telex	1,162	873
Venituri din arendă	469	497
Alte venituri	812	125
	5,585	4,332

26. Cheltuieli privind retribuirea muncii și cheltuieli aferente

	2007	2006
	MDL'000	MDL'000
Salarii și prime	39,448	27,964
Asigurarea sociala și contribuții	9,920	7,301
Asigurarea medicala	986	562
Alte cheltuieli aferente retribuirii muncii	584	2,163
	50,938	37,990

Banca efectuează contribuții în fondul de pensii al Republicii Moldova, care sunt calculate ca un procent de la salariul brut. Aceste contribuții sunt reflectate ca cheltuieli în raportul privind rezultatele financiare în perioada obținerii salariului corespunzător de către angajați.

BC VICTORIABANK SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2007

27. Cheltuieli generale și administrative

	2007	2006
	MDL'000	MDL'000
Cheltuieli de întreținere și reparație	9,405	5,409
Cheltuieli comunale și arenda	7,434	4,278
Cheltuieli de reclamă și binefacere	6,374	2,203
Cheltuieli poștale și de telecomunicații	3,670	2,196
Cheltuieli de birotică	3,417	1,537
Cheltuieli privind asigurarea	1,762	1,877
Cheltuieli de transport	1,724	1,208
Cheltuieli privind contribuții în Fondul de garantare a depozitelor	1,525	1,247
Cheltuieli privind securitatea și paza	1,488	902
Penalități și speze	1,078	391
Cheltuieli privind servicii profesionale	945	955
Cheltuieli privind instruirea	924	229
Pierderi aferente vânzării de mijloace fixe	739	6,731
Cheltuieli de deplasare	539	294
Cheltuieli de promovare a afacerii	104	15
Alte cheltuieli	1,660	424
	42,788	29,896

28. Garanții și alte angajamente financiare

Valoarea agregată a garanțiilor, angajamentelor și a altor elemente extrabilanțiere existente la 31 decembrie 2007 și 2006 este:

	2007	2006
	MDL'000	MDL'000
<i>Datorii contingente</i>		
Acreditiv	2,348	3,623
Garanții	148,426	55,680
	150,774	59,303
Angajamente de finanțare și altele	195,706	86,338
	346,480	145,641

În cursul activității economice ordinare, Banca emite garanții și acreditiv în favoarea clienților săi. Riscul de creditare a garanțiilor este similar celui generat din activitatea de creditare. În cazul reclamației contra Băncii generată de nerespectarea obligațiilor de către client aferente garanției, aceste instrumente de asemenea prezintă un anumit risc de lichiditate pentru Banca. La 31 decembrie 2007 nu se necesita nici un fel de provizion în legătura cu aceasta.

Angajamentele de finanțare reprezintă angajamente contractuale ale Băncii de a oferi credite și avansuri. Angajamentele de finanțare nu presupun în mod obligatoriu o ieșire viitoare de numerar, având în vedere că multe din aceste angajamente vor expira fără a fi finanțate.

29. Angajamente privind investiții capitale

La 31 decembrie 2007 și 2006 Banca nu avea angajamente privind investiții capitale.

30. Angajamente privind arenda operațională

Plățile minime viitoare conform contractelor de arendă operațională aferente clădirilor și mijloacelor de transport sunt următoarele:

	2007	2006
	MDL'000	MDL'000
Până la 1 an	6,473	2,288
Între 1 și 5 ani	17,714	6,942
Peste 5 ani	3,493	2,182
	27,680	11,412

31. Datorii contingente

La 31 decembrie 2007 și 2006 Banca este pârât într-o serie de procese juridice generate din activitatea ordinară corporativă. În opinia Managementului și a departamentului juridic al Bancii probabilitatea pierderii este mică.

32. Câștiguri pe acțiune

	Acțiuni ordinare emise	Profit anual	Câștiguri de bază pe acțiune
		MDL'000	MDL
La 31 Decembrie 2006	3,200,000	107,486	34
La 31 Decembrie 2007	3,200,000	209,919	66

Câștigul de bază pe acțiune este calculat prin divizarea venitului net anual atribuit deținătorilor de acțiuni ordinare la numărul mediu ponderat a acțiunilor ordinare emise pe parcursul anului. La 31 decembrie 2007 și 2006 nu existau instrumente de capital cu caracter diluativ, subscrise de Banca.

BC VICTORIABANK SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2007

33. Valoarea justă a instrumentelor financiare

Tabelul de mai jos prezintă valoarea de bilanț și valoarea justă a activelor și obligațiilor financiare care nu sunt prezentate în bilanțul contabil al Băncii la valoarea lor justă.

	2007			2006		
	Valoarea de bilanț	Valoarea justă	Venituri/ (pierderi) nerecunoscute	Valoarea de bilanț	Valoarea justă	Venituri/ (pierderi) nerecunoscute
	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000
Active financiare						
Credite și avansuri acordate băncilor	206,531	205,212	(1,319)	441,318	431,018	(10,300)
Credite și avansuri acordate clienților	2,666,698	2,373,353	(293,345)	1,401,298	1,289,446	(111,852)
Investiții păstrate până la scadență	-	-	-	3,050	3,007	(43)
Obligații financiare						
Datorii către bănci	64,303	64,238	65	54,728	54,728	-
Alte împrumuturi	82,773	81,661	1,112	152,417	150,191	2,226
Datorii către clienți	3,356,158	3,051,733	304,425	2,001,112	1,875,247	125,865
Total venituri nerecunoscute			10,938			5,896

(i) Credite și avansuri acordate băncilor

Credite și avansuri acordate băncilor includ plasamente interbancare și credite. Valoarea justă a plasamentelor cu rată flotantă a dobânzii și a depozitelor overnight aproximează cu valoarea lor de bilanț. Valoarea justă estimată a plasamentelor cu rata fixă a dobânzii se determină pe baza fluxurilor de mijloace bănești actualizate, utilizând rata de piață a dobânzii la instrumente similare, cu aceleași riscuri de credit și scadență.

(ii) Investiții păstrate până la scadență

Hârțiile de valoare investiționale includ numai active cu dobândă păstrate până la scadență, deoarece activele disponibile pentru vânzare sunt măsurate la valoarea justă. Valoarea justă a activelor deținute până la scadență se bazează pe prețurile de piață sau a cotațiilor de preț a brokerilor / dealerilor. Dacă aceste informații nu sunt disponibile, valoarea justă se estimează conform prețurilor de piață citate pentru hârțiile de valoare caracterizate de credibilitate, scadențe, randamente similare.

(iii) Credite și avansuri acordate clienților

Creditele și avansurile acordate clienților sunt prezentate la valoarea netă a provizionului privind deprecierea creditelor. Valoarea justă estimată a creditelor acordate clienților reprezintă valoarea actualizată a fluxurilor bănești viitoare estimate. Fluxurile bănești viitoare sunt actualizate pe baza ratei de piață, pentru a determina valoarea justă a creditor și avansurilor acordate clienților.

(iv) Împrumuturi, incluzând disponibilități datorate altor bănci și datorii către clienți

Valoarea justă a împrumuturilor cu rată flotantă se echivalează cu valoarea lor de bilanț. Valoarea justă estimată a depozitelor cu dobândă fixă și alte împrumuturi, pentru care nu există prețuri de piață, se determină pe baza fluxurilor bănești viitoare actualizate, utilizând rata dobânzii pentru noi instrumente cu scadență rămasă similară.

34. Părți afiliate

Aționari majoritari ai Băncii, care individual dețin mai mult de 5% din capitalul acționar, sunt prezentați în Nota 17. Conform Consiliului de Administrație și al Comitetului de Direcție, la 31 decembrie 2007, 31 decembrie 2006 și pe parcursul anilor financiar respectivi Banca nu a avut o „parte cu control total” adică o persoană sau un grup de persoane cu un angajament contractual să acționeze împreună. Acționarii și reprezentanții lor Consiliul de Administrație și în Comitetul de Direcție colaborează pentru a implementa și supraveghea politicile financiare și operaționale ale Băncii.

În cursul activității economice ordinare pe parcursul anului Banca a efectuat o serie de tranzacții bancare și nebankare cu părți afiliate. Aceste tranzacții includ acordarea creditelor, deschiderea depozitelor, tranzacții cu valută străină.

Mai jos sunt prezentate soldurile și tranzacțiile cu părțile afiliate pe parcursul anului:

	Directori și manageri executivi		Entități afiliate	
	2007 MDL'000	2006 MDL'000	2007 MDL'000	2006 MDL'000
Active				
Soldul creditelor la începutul anului	247	247	166,644	11,509
Credite acordate pe parcursul anului	166	-	816,233	562,468
Credite rambursate pe parcursul anului	(256)	-	(699,708)	(407,333)
Soldul creditelor la sfârșitul anului	157	247	283,169	166,644
Venit din dobânzi	48	-	23,798	6,653
Obligații				
Soldul depozitelor la începutul anului	13,914	14,092	28,987	106,270
Depozite primite pe parcursul anului	2,041	11,759	63,175	39,252
Depozite rambursate pe parcursul anului	(13,803)	(11,937)	(48,910)	(116,535)
Soldul depozitelor la sfârșitul anului	2,152	13,914	43,252	28,987
Cheltuieli privind dobânzile	1,983	2,708	6,257	2,768

Termene și condiții privind tranzacțiile cu părțile afiliate

Soldurile menționate mai sus sunt rezultatul derulării activității economice ordinare. Dobânzile percepute părților afiliate și de către acestea sunt la rate comerciale normale. Creditele oferite angajaților sunt acordate la ratele de piață. Soldurile la finele anului sunt neasigurate. Nu au fost înregistrate garanții oferite de sau primite de la părți afiliate aferente datoriilor sau creanțelor. La 31 decembrie 2007 Banca nu a constituit provizioane pentru datoriile incerte aferente sumelor deținute de părțile afiliate (2006: nul).

Remunerarea Directorilor

Managementul executiv a fost remunerat în valoare totală de MDL'000 5,393 (2006: MDL'000 4,310). Membrii neexecutivi ai Consiliului Băncii nu sunt remunerați.

35. Gestionarea riscurilor

Activitățile Băncii o expun la o varietate de riscuri financiare și aceste activități implică analiza, evaluarea, acceptare și dirijarea unui nivel sau a unei combinații de riscuri. Asumarea riscului este esențială activității financiare, și riscurile operaționale sunt o consecință inevitabilă al acestui fapt. Ca rezultat, scopul Băncii este de a atinge o balanță rezonabilă între risc și rentabilitate și să reducă potențialele efecte adverse care să afecteze performanța financiară a Băncii.

Politicile de gestionare a riscurilor ale Băncii au ca scop identificarea și analiza acestor riscuri, stabilirea unor limite și controale adecvate, și monitorizarea riscurilor și respectarea acestor limite prin utilizarea unor sisteme informaționale actualizate și sigure. Banca în mod regulat își revizuieste politicile de gestionare a riscurilor și sistemele informaționale pentru ca acestea să reflecte ultimele modificări pe piețe, produse și să corespundă tendințelor actuale.

Gestionarea riscului este efectuată de departamentul trezoreriei centrale (Trezoreria Băncii) conform politicilor aprobate de Consiliul de Administrație. Împreună cu unitățile operaționale ale Băncii trezoreria Băncii identifică, evaluează și acoperă riscurile financiare. Consiliul întocmește atât reguli scrise ce privesc gestiunea riscului la general, cât și politici scrise ce acoperă domenii specifice cum ar fi riscul schimbului valutar, riscul ratei dobânzii, riscul de creditare, utilizarea instrumentelor financiare derivative și ne-derivative. Suplimentar, auditul intern este responsabil de efectuarea unei analize independente în ceea ce privește gestiunea riscului și mediului de control. Cele mai importante tipuri de risc includ riscul de creditare, riscul lichidității, riscul de piață și riscul operațional. Riscul de piață include riscul valutar, riscul ratei dobânzii și riscul de preț.

35.1 Riscul de creditare

Banca se expune riscului de creditare, care este riscul că partea contractată va aduce un prejudiciu financiar Băncii ca rezultat al neonorării obligației. Riscul de creditare este cel mai important risc pentru activitatea Băncii și drept consecință Conducerea Băncii supraveghează cu atenție expunerea sa la riscul de creditare. Expunerile la risc sunt prezente, în special, în activitățile de împrumut cum ar fi împrumuturi și avansuri, și în activitățile de investiții care suplinesc portofoliu Băncii cu obligațiuni și alte hârtii de valoare. Riscul de creditare mai este prezent în instrumentele financiare extra-bilanțiere cum ar fi angajamentele de creditare. Echipa responsabilă de gestiunea riscului sub controlul Trezoreriei Băncii este responsabilă de gestiunea și controlul riscului, și în mod regulat a raportat atât Consiliului de Administrație cât și responsabililor de departament.

Banca structurează nivelurile riscului de credit la care se expune prin stabilirea limitelor asupra nivelului de risc acceptat în relația sa cu un debitor, un grup de debitori sau segmente de industrii. Astfel de riscuri sunt monitorizate continuu și se supun unei analize anuale sau unei analize mai frecvente. Limitele nivelului riscului de creditare pe produs și industrie sunt aprobate trimestrial de către Consiliul de Administrare.

Expunerea Băncii la risc, legată de un debitor, inclusiv bănci și brokeri, este restricționată de sub-limite care acoperă riscurile bilanțiere și extrabilanțiere, și limitele riscului zilnic aferente instrumentelor comerciale, cum ar fi contractele de schimb valutar – tip forward. Expunerile curente sunt monitorizate zilnic, fiind comparate cu limitele stabilite.

Expunerea la riscul de creditare este supravegheată printr-o analiză regulată a abilității debitorilor și a potențialilor debitori de a efectua achitățile necesare de dobânda și de credit și prin schimbarea limitelor de creditare, dacă este necesar. Expunerea la riscul de creditare este, de asemenea, parțial supravegheată prin obținerea garanțiilor asigurate, corporative și individuale, dar o porțiune semnificativă sunt creditele acordate persoanelor fizice, pentru care nu se pot obține astfel de facilități.

35. Gestionarea riscurilor (continuare)

35.1 Riscul de creditare (continuare)

Angajamente de creditare

Scopul principal al acestor instrumente este de a garanta eliberarea mijloacelor financiare clientului la cererea acestuia. Garanțiile și acreditivul stand-by, care reprezintă asigurări irevocabile ale Băncii de a efectua plățile necesare în cazul insolvenței unuia din clienți, poartă același risc ca și creditele. Acreditivul documentar și comercial, reprezentând angajamentele scrise ale Băncii privind autorizarea unei terțe persoane de a retrage bani din Bancă în limitele și condițiile strict specificate, sunt garantate prin stocurile de mărfuri la care se referă și, de aceea, poartă un risc mai mic decât creditarea directă.

Angajamentele privind extinderea creditului reprezintă părți neutilizate din autorizațiile de acordare a creditelor sub formă de împrumuturi, garanții sau acreditive. Când privește riscul de creditare aferent obligațiilor de extindere a creditelor, Banca este expusă unei pierderi potențiale, în mărimea egală cu angajamentele neutilizate.

Totodată, valoarea pierderii potențiale este mai mică decât totalul angajamentelor neutilizate, deoarece majoritatea angajamentelor de acordare a creditelor depind de clienții ce mențin un anumit standard de creditare. Banca monitorizează termenul de scadență al angajamentelor de acordare a creditelor, deoarece angajamentele pe termen lung sunt cu un grad de risc mai ridicat decât angajamentele pe termen scurt.

Expunerea maximă la riscul de credit fără garanții deținute sau orice ameliorare a rating-ului de credit:

	Note	2007 MDL'000	2006 MDL'000
Conturi la Banca Națională	4	507,227	166,210
Conturi curente și depozite la bănci	5	206,531	441,318
Bonuri de trezorerie	6	338,783	335,887
Credite, net	7	2,666,698	1,401,298
Investiții financiare – disponibile pentru vânzare	8	757	757
Investiții financiare – păstrate până la scadență	8	-	3,050
Alte active	11	69,329	72,989
		3,789,325	2,421,509
Datorii contingente	28	150,774	59,303
Angajamente de finanțare	28	195,706	86,338
		346,480	145,641
Expunere maximă la riscul de credit		4,135,805	2,567,150

Tabelul de mai sus reprezintă cel mai nefavorabil scenariu de expunere a Băncii la riscul de credit la data de 31 decembrie 2007 și 2006, fără a ține cont de garanții deținute sau orice ameliorare a rating-ului de credit. Pentru activele bilanțiere, expunerile enumerate mai sus sunt bazate pe valoarea netă contabilă, așa cum ele sunt înregistrate în bilanțul contabil.

Cum este menționat mai sus, 69.52% din expunerea maximă la riscul de credit rezultă din credite și avansuri acordate băncilor și clienților (2006: 71.78%); 8.20% reprezintă investiții în bonuri de trezorerie (2006: 13.08%).

Managementul Băncii este sigur în capabilitatea sa de a controla și susține la minim expunerea Băncii la riscul de credit.

35. Gestionarea riscurilor (continuare)

35.1 Riscul de creditare (continuare)

Concentrația expunerii maxime la riscul de credit

La 31 decembrie 2007 creditele acordate celor mai mari 20 clienți (Grupuri) ai Băncii sunt în valoare de MDL'000 985,606 reprezentând 35.98% din portofoliul brut de credite a Băncii (la 31 decembrie 2006: MDL'000 673,893 sau 45.92%). Acești clienți pot fi analizați pe industrii precum urmează:

	2007	2006
	MDL'000	MDL'000
Comerț	297,704	119,998
Construcția de imobiliară	198,826	39,038
Leasing	144,837	66,558
Vinificație	135,848	85,727
Producerea zaharului	88,190	76,000
Industria nealimentară	49,931	57,483
Compania aeriana	40,270	51,610
Servicii	30,000	47,251
Industria alimentară	-	86,228
Întreprinderi de Stat	-	44,000
	985,606	673,893

Pentru analiza concentrării semnificative la riscul de creditare la nivel industrial vezi Nota 7.

Credite și avansuri

Creditele și avansurile sunt grupate după cum urmează:

	2007			2006		
	Bănci	Persoane juridice	Persoane fizice	Bănci	Persoane juridice	Persoane fizice
	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000
Nu sunt nici restante nici depreciate	68,542	2,255,083	367,831	64,464	1,267,431	85,852
Restante dar nu depreciate	-	72,031	43,694	-	111,731	2,478
Depriciate individual	-	46	538	-	162	14
Brut	68,542	2,327,160	412,063	64,464	1,379,324	88,344
Minus: Reduceri pentru pierdere a valorii	-	(65,489)	(7,036)	-	(64,698)	(1,672)
Net	68,542	2,261,671	405,027	64,464	1,314,626	86,672

35. Gestionarea riscurilor (continuare)

35.1 Riscul de creditare (continuare)

(i) *Credite și avansuri care nu sunt nici restante nici depreciate*

Calitatea portofoliului de credite și avansuri care nu sunt nici restante nici depreciate pot fi evaluate cu referire la sistemul intern de clasificare adoptat de Bancă.

	2007			2006		
	Bănci MDL'000	Persoane juridice MDL'000	Persoane fizice MDL'000	Bănci MDL'000	Persoane juridice MDL'000	Persoane fizice MDL'000
Standard	68,542	1,287,814	366,688	64,464	529,521	83,364
Supravegheat	-	892,286	1,143	-	680,620	2,187
Sub-standard	-	74,983	-	-	57,290	301
Dubios	-	-	-	-	-	-
Compromis	-	-	-	-	-	-
	68,542	2,255,083	367,831	64,464	1,267,431	85,852

(ii) *Credite și avansuri restante dar nu depreciate*

Creditele și avansurile care au depășit scadența cu mai puțin de 90 de zile nu sunt considerate depreciate, în lipsa informației care ar indica contrariul. Suma brută a creditelor și avansurilor restante dar nu depreciate pe categorii de clienți este următoare:

	2007			2006		
	Bănci MDL'000	Persoane juridice MDL'000	Persoane fizice MDL'000	Bănci MDL'000	Persoane juridice MDL'000	Persoane fizice MDL'000
Restante până la 30 zile	-	58,591	33,103	-	95,028	1,551
Restante 30-60 zile	-	682	5,112	-	758	798
Restante 60-90 zile	-	12,758	5,479	-	15,945	129
	-	72,031	43,694	-	111,731	2,478

(iii) *Credite și avansuri depreciate individual*

Suma creditelor și avansurilor depreciate individual, fără a lua în considerare fluxul mijloacelor bănești din gajurile deținute este de MDL'000 584 (2006: MDL'000 176).

La 31 decembrie 2007 valoarea justă a gajului deținut de către Bancă aferent creditelor care sunt individual determinate ca fiind depreciate este de MDL'000 177 (2006: MDL'000 233). Gajul constă din numerar, scrisori de garanție și valori imobiliare.

Înainte de acordare a creditelor și avansurilor, valoarea justă a gajului se stabilește în baza unor tehnici de evaluare utilizate pentru activele corespunzătoare. În perioadele ulterioare, valoarea justă este corectată la valoarea de piață sau comparată cu activele similare.

35. Gestionarea riscurilor (continuare)

35.1 Riscul de creditare (continuare)

(iv) Credite și avansuri renegociate

Activitățile de restructurare includ acordurile de extindere a plăților, planurile manageriale externe acceptate, modificările și amânarea plăților. Conform restructurărilor, contul restant al clientului este resetat la starea normală și gestionat împreună cu celelalte conturi similare. Politicile și practicile de restructurare sunt bazate pe indicatori sau criterii care, după părerea managementului local, indică continuitatea plăților. Aceste politici sunt permanent revizuite. La 31 decembrie 2007 valoarea creditelor renegociate care ar fi, în altă situație, restante sau depreciate este de MDL'000 163,044 (2006: MDL'000 197,308).

35.2 Riscul de piață

Economia Republicii Moldova continuă să fie caracterizată de o piață aparentă. Caracteristicile includ, dar nu sunt limitate de existența unei valute care nu este liber convertibilă în afara țării, unui nivel scăzut de lichiditate al instrumentului public și individual și a piețelor de capital, cât și a unei inflații sporite.

Adițional, sectorul serviciilor financiare în Republica Moldova este vulnerabil la fluctuațiile de valută adverse și la condițiile economice.

Previziunile pentru stabilitatea viitoare a Republicii Moldova sunt în mare măsură dependente de eficiența măsurilor economice luate de Guvern, împreună cu schimbări ce țin de cadrul legal și reglementar.

Banca se expune riscului de piață, care este riscul că valoarea justă a fluxurilor ulterioare de numerar al unui instrument financiar vor oscila în urma schimbărilor în prețurile de piață. Riscul de piață apare ca rezultat al pozițiilor deschise în rata dobânzii, valută și instrumente de capital, toate fiind expuse mișcării generale sau specifice ale pieții și schimbărilor în nivelul volatilității a ratelor de piață sau prețuri cum ar fi ratele dobânzilor, varietatea de creditare, ratele de schimb valutar și cotațiile hârtiilor de valoare. Banca desparte expunerea la riscul de piață în portofolii de comercializare și portofolii altele decât cele de comercializare.

Riscul de piață ce apare din activități de comercializare și alte activități decât cele de comercializare este concentrat în Trezoreria Băncii. Consiliul de Administrație și șefii de departament primesc în mod regulat rapoarte.

Portofoliile de comercializare includ acele poziții care apar în urma tranzacțiilor de piață în care Banca îndeplinește rolul de garant cu clienții sau cu piața.

35. Gestionarea riscurilor (continuare)

35.2.1 Riscul valutar

Banca este expusă la efectul fluctuațiilor cursului valutar al principalelor valute străine asupra poziției sale financiare și fluxurilor bănești. Consiliul Băncii stabilește limitele expunerii la riscul valutar și în general pentru pozițiile valutare overnight și pe parcursul zilei, care sunt monitorizate zilnic.

Analiza sensibilității la riscul valutar

Banca a efectuat analiza sensibilității riscului valutar la care ea este expusă în mod rezonabil la sfârșitul perioadelor, indicând modul în care contul de profit și pierdere ar fi fost afectat de modificările posibile ale ratelor de schimb valutar.

Tabelele de mai jos indică valutele față de care Banca are expunere sporită la 31 Decembrie 2007 și 31 Decembrie 2006 pe posturile de bilanț sensibile la modificările ratelor valutare. Analiza reprezintă efectul unei schimbări rezonabil posibile în ratele de schimb față de leul moldovenesc, cu toate celelalte variabile rămânând constante:

La 31 decembrie 2007	Creșterea posibilă a ratelor, în %	Efectul Venit/(pierderi), MDL'000	Diminuarea posibilă a ratelor, în %	Efectul Venit/(pierderi), MDL'000
EUR	+5%	(1,692)	-5%	1,692
USD	+5%	(1,015)	-5%	1,015
La 31 decembrie 2006	Creșterea posibilă a ratelor, în %	Efectul Venit/(pierderi), MDL'000	Diminuarea posibilă a ratelor, în %	Efectul Venit/(pierderi), MDL'000
EUR	+5%	974	-5%	(974)
USD	+5%	(1,159)	-5%	1,159

Tabelele de mai jos prezintă expunerea Băncii la riscul ratei de schimb valutar la 31 decembrie 2007 și 31 decembrie 2006. În tabele se includ activele și obligațiile Băncii cu valoarea lor contabilă, clasificate pe valută.

BC VICTORIABANK SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2007

35. Gestionarea riscurilor (continuare)

35.2.1 Riscul valutar (continuare)

	La 31 decembrie 2007				
	Total MDL'000	MDL MDL'000	USD MDL'000	EUR MDL'000	Alte valute MDL'000
ACTIVE					
Mijloace bănești și conturi la Banca Națională	714,434	337,065	138,689	235,107	3,573
Conturi curente și depozite la bănci	206,531	25,010	62,830	117,137	1,554
Bonuri de trezorerie	338,783	335,903	2,880	-	-
Credite, net	2,666,698	1,361,806	476,099	828,793	-
Investiții financiare – disponibile pentru vânzare	757	757	-	-	-
Investiții financiare – păstrate până la scadență	-	-	-	-	-
Mijloace fixe	115,354	115,354	-	-	-
Active nemateriale	4,255	4,255	-	-	-
Creanțe privind impozitul pe venit curent	1,542	1,542	-	-	-
Alte active	69,329	40,820	15,600	12,656	253
Total active	4,117,683	2,222,512	696,098	1,193,693	5,380
OBLIGAȚII					
Datorii către bănci	64,303	42,851	20,012	1,440	-
Alte împrumuturi	82,773	25,540	56,995	238	-
Datorii către clienți	3,356,158	1,535,919	606,435	1,208,726	5,078
Datorii privind impozitul pe venit curent	-	-	-	-	-
Datorii privind impozitul pe venit amânat	-	-	-	-	-
Alte datorii	23,528	2,036	13,876	7,378	238
Total obligații	3,526,762	1,606,346	697,318	1,217,782	5,316
Decalajul	590,921	616,166	(1,220)	(24,089)	64

BC VICTORIABANK SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2007

35. Gestionarea riscurilor (continuare)

35.2.1 Riscul valutar (continuare)

	La 31 decembrie 2006				
	Total MDL'000	MDL MDL'000	USD MDL'000	EUR MDL'000	Alte valute MDL'000
ACTIVE					
Mijloace bănești și conturi la Banca Națională	262,460	112,079	68,178	80,330	1,873
Conturi curente și depozite la bănci	441,318	37,484	134,498	256,721	12,615
Bonuri de trezorerie	335,887	332,639	3,248	-	-
Credite, net	1,401,298	643,660	416,375	341,263	-
Investiții financiare – disponibile pentru vânzare	757	757	-	-	-
Investiții financiare – păstrate până la scadență	3,050	3,050	-	-	-
Mijloace fixe	107,215	107,215	-	-	-
Active nemateriale	4,433	4,433	-	-	-
Alte active	72,989	54,468	10,242	8,279	-
Total active	2,629,407	1,295,785	632,541	686,593	14,488
OBLIGAȚII					
Datorii către bănci	54,728	2,509	50,032	2,178	9
Alte împrumuturi	152,417	19,980	94,775	37,662	-
Datorii către clienți	2,001,112	892,693	477,656	622,294	8,469
Datorii privind impozitul pe venit curent	6,585	6,585	-	-	-
Datorii privind impozitul pe venit amânat	4,106	4,106	-	-	-
Alte datorii	29,686	4,402	16,489	7,386	1,409
Total obligații	2,248,634	930,275	638,952	669,520	9,887
Decalajul	380,773	365,510	(6,411)	17,073	4,601

Alte valute includ, în principal, Lira Sterlină, Rubla Rusească, Hrivna Ucraineană și Leul Romanesc.

35. Gestionarea riscurilor (continuare)

35.2.2 Riscul ratei dobânzii

Analiza sensibilității activelor, obligațiilor și articolelor extrabilanțiere - analiza schimbării ratei dobânzii

Riscul ratei dobânzii a fluxurilor monetare reprezintă riscul că fluxul monetar viitor al unui instrument financiar va oscila din cauza modificărilor în valoarea rata dobânzii pe piață. Riscul valorii juste a ratei dobânzii reprezintă riscul precum că valoarea instrumentelor financiare va oscila datorită modificărilor în valoarea ratei dobânzii de piață. Banca este supusă atât riscului fluxurilor monetare cât și riscului valorii juste. Marja ratei dobânzii poate crește ca rezultat al acestor modificări, iar în cazul unor fluctuații neașteptate pot să descrească sau să genereze pierderi. Consiliul stabilește limite privind nivelul decalajelor între termenii de recalculare a dobânzii. Aceste limite sunt monitorizate zilnic.

Conform evoluției interne și externe a pieței financiare Banca prognozează evoluția ratelor dobânzii pentru activele și obligațiile sale și impactul acestor posibile schimbări asupra venitului net din dobânzi. Banca estimează o fluctuație de +/- 100 și +/-50 de puncte procentuale de bază:

	Creșterea în puncte procentuale de bază	Sensibilitatea venitului net aferent dobânzilor, MDL'000	Diminuarea în puncte procentuale de bază	Sensibilitatea venitului net aferent dobânzilor, MDL'000
2007	+100	8,489	-100	(8,489)
	+50	4,245	-50	(4,245)
2006	+100	7,576	-100	(7,576)
	+50	3,788	-50	(3,788)

Tabelele de mai jos prezintă expunerea Băncii la riscul ratei dobânzii la 31 decembrie 2007 și 31 decembrie 2006. În tabele de mai jos sunt incluse activele și obligațiile Băncii la valoarea lor de bilanț, clasificate după data cea mai apropiată între data contractuală de schimbare a ratei sau data scadenței:

BC VICTORIABANK SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2007
La 31 decembrie 2007

	Total	Mai puțin de 1 luna	De la 1 luna la 3 luni	De la 3 luni până la 1 an	De la 1 la 5 ani	Mai mult de 5 ani	Nepurtătoare de dobândă
	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000
ACTIVE							
Mijloace bănești și conturi la Banca Națională	714,434	195,997	34,123	117,083	57,793	2,241	307,197
Conturi curente și depozite la bănci	206,531	179,575	1,319	-	-	-	25,637
Bonuri de trezorerie	338,783	183,496	74,254	75,225	5,808	-	-
Credite, net	2,666,698	107,442	157,498	2,387,591	5,739	3,491	4,937
Investiții financiare – disponibile pentru vânzare	757	-	-	-	-	-	757
Investiții financiare – păstrate până la scadență	-	-	-	-	-	-	-
Mijloace fixe	115,354	-	-	-	-	-	115,354
Active nemateriale	4,255	-	-	-	-	-	4,255
Creanțe privind impozitul pe venit curent	1,542	-	-	-	-	-	1,542
Alte active	69,329	-	-	-	-	-	69,329
Total active	4,117,683	666,510	267,194	2,579,899	69,340	5,732	529,008
OBLIGAȚII							
Datorii către bănci	64,303	61,692	-	1,080	-	-	1,531
Alte împrumuturi	82,773	-	2,916	78,677	-	-	1,180
Datorii către clienți	3,356,158	677,019	326,037	1,126,580	547,637	8,942	669,943
Datorii privind impozitul pe venit amânat	-	-	-	-	-	-	-
Alte datorii	23,528	-	-	-	-	-	23,528
Total obligații	3,526,762	738,711	328,953	1,206,337	547,637	8,942	696,182
Decalaje în dobândă	590,921	(72,201)	(61,759)	1,373,562	(478,297)	(3,210)	(167,174)
Decalaje în dobândă, cumulativ		(72,201)	(133,960)	1,239,602	761,305	758,095	590,921

BC VICTORIABANK SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2007
La 31 decembrie 2006

	Total	Mai puțin de 1 luna	De la 1 luna la 3 luni	De la 3 luni până la 1 an	De la 1 la 5 ani	Mai mult de 5 ani	Nepurtătoare de dobândă
	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000
ACTIVE							
Mijloace bănești și conturi la Banca Națională	262,460	262,460	-	-	-	-	-
Conturi curente și depozite la bănci	441,318	401,542	16,008	-	10,528	-	13,240
Bonuri de trezorerie	335,887	230,138	33,615	58,606	13,528	-	-
Credite, net	1,401,298	67,561	186,344	503,066	578,269	21,832	44,226
Investiții financiare – disponibile pentru vânzare	757	-	-	-	-	-	757
Investiții financiare – păstrate până la scadență	3,050	-	-	3,050	-	-	-
Mijloace fixe	107,215	-	-	-	-	-	107,215
Active nemateriale	4,433	-	-	-	-	-	4,433
Alte active	72,989	52,859	895	14,803	4,432	-	-
Total active	2,629,407	1,014,560	236,862	579,525	606,757	21,832	169,871
OBLIGAȚII							
Datorii către bănci	54,728	2,504	-	2,654	-	-	49,570
Alte împrumuturi	152,417	130,465	4,201	-	8,128	9,623	-
Datorii către clienți	2,001,112	431,417	144,314	736,085	74,646	2,562	612,088
Datorii privind impozitul pe venit curent	6,585	-	-	-	-	-	6,585
Datorii privind impozitul pe venit amânat	4,106	-	-	-	-	-	4,106
Alte datorii	29,686	415	596	821	-	-	27,854
Total obligații	2,248,634	564,801	149,111	739,560	82,774	12,185	700,203
Decalaje în dobândă	380,773	449,759	87,751	(160,035)	523,983	9,647	(530,332)
Decalaje în dobândă, cumulativ		449,759	537,510	377,475	901,458	911,105	380,773

35. Gestionarea riscurilor (continuare)

35.3 Riscul de lichiditate

Banca este expusă la cerințele zilnice de lichidități din depozitele overnight, conturile curente, depozitele la termen, închiderea conturilor de credit și a garanțiilor. Banca nu menține lichidități suficiente pentru a satisface toate aceste cerințe. Din practică, nivelul minim de reinvestire a activelor scadente poate fi prevăzut cu un grad înalt de certitudine. Consiliul Băncii stabilește nivelul minim de active scadente care pot fi folosite pentru a satisface cererea de lichiditate, de asemenea și nivelul minim de împrumuturi interbancare și a altor instrumente financiare care ar fi fost suficiente pentru a acoperi cererea de lichiditate.

Procesul de supraveghere a coinciderii sau a necoinciderii scadențelor și a ratelor dobânzilor pentru active și obligații este esențial pentru conducerea Băncii. Este neobișnuit pentru instituțiile financiare să atingă o balanță perfectă, deoarece afacerile care implică tranzacții sunt de diverse tipuri și nu se bazează pe termeni siguri. O poziție deschisă crește profitabilitatea, dar în același timp mărește și riscul de pierderi.

Scadențele activelor și obligațiilor și posibilitatea de a le înlocui la un cost acceptabil și obligații cu dobândă la termenul lor de scadență sunt factori importanți în evaluarea lichidității Băncii și a expunerii Băncii la schimbări ale ratelor dobânzii și de schimb valutar.

Conducerea Băncii este încrezută, în pofida existenței unui număr substanțial de depozite care își ating scadența în următoarele trei luni, că diversificarea acestor depozite după număr și tip, cât și experiența Băncii a anilor precedenți, ar indica că aceste depozite oferă o sursă de finanțare stabilă și pe termen lung pentru Bancă.

Banca a clasificat împrumuturile de la BERD și CFI în valoare de MDL'000 56,074 (31 decembrie 2006: MDL'000 130,465) în categoria de „Până la 1 lună” ca rezultat al nerespectării de către Bancă a indicatorilor financiari la 31 decembrie 2007 și 31 decembrie 2006. Pentru mai multe detalii vezi nota 13.

Tabelul de mai jos clasifică activele și obligațiile Băncii în grupe de maturitate care se bazează pe perioada restantă până la scadența contractuală la data întocmirii bilanțului.

BC VICTORIABANK SA

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2007

La 31 Decembrie 2007

	Total	Mai puțin de 1 luna	De la 1 luna până 3 luni	De la 3 luni până la 1 an	De la 1 la 5 ani	Mai mult de 5 ani	Scadenta nedefinită
	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000
ACTIVE							
Mijloace bănești și conturi la Banca Națională	714,434	714,434	-	-	-	-	-
Conturi curente și depozite la bănci	206,531	157,660	16,319	7,995	1,319	23,238	-
Bonuri de trezorerie	338,783	188,466	74,255	70,254	5,808	-	-
Credite, net	2,666,698	107,443	157,406	745,664	1,521,036	135,149	-
Investiții financiare – disponibile pentru vânzare	757	-	-	757	-	-	-
Investiții financiare – păstrate până la scadență	-	-	-	-	-	-	-
Mijloace fixe	115,354	-	-	-	-	-	115,354
Active nemateriale	4,255	-	-	-	-	-	4,255
Creanțe privind impozitul pe venit curent	1,542	-	1,542	-	-	-	-
Alte active	69,329	25,403	16,108	3,808	24,010	-	-
Total active	4,117,683	1,193,406	265,630	828,478	1,552,173	158,387	119,609
OBLIGAȚII							
Datorii către bănci	64,303	63,223	-	-	-	1,080	-
Alte împrumuturi	82,773	58,357	5,077	5,574	773	12,992	-
Datorii către clienți	3,356,158	1,341,943	326,389	1,146,344	532,539	8,943	-
Datorii privind impozitul pe venit amânat	-	-	-	-	-	-	-
Alte datorii	23,528	11,662	10,521	1,345	-	-	-
Total obligații	3,526,762	1,475,185	341,987	1,153,263	533,312	23,015	-
Decalaje de scadențe	590,921	(281,779)	(76,357)	(324,785)	1,018,861	135,372	119,609
Decalaje de scadențe cumulative		(281,779)	(358,136)	(682,921)	335,940	471,312	590,921

BC VICTORIABANK SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2007
La 31 Decembrie 2006

	Total	Mai puțin de 1 luna	De la 1 luna până 3 luni	De la 3 luni până la 1 an	De la 1 la 5 ani	Mai mult de 5 ani	Scadenta nedefinită
	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000
ACTIVE							
Mijloace bănești și conturi la Banca Națională	262,460	262,460	-	-	-	-	-
Conturi curente și depozite la bănci	441,318	414,782	16,008	-	10,528	-	-
Bonuri de trezorerie	335,887	230,138	33,617	58,604	13,528	-	-
Credite, net	1,401,298	95,337	186,344	517,209	580,576	21,832	-
Investiții financiare – disponibile pentru vânzare	757	-	-	757	-	-	-
Investiții financiare – păstrate până la scadență	3,050	-	-	3,050	-	-	-
Mijloace fixe	107,215	-	-	-	-	-	107,215
Active nemateriale	4,433	-	-	-	-	-	4,433
Alte active	72,989	52,859	895	14,803	4,432	-	-
Total active	2,629,407	1,055,576	236,864	594,423	609,064	21,832	111,648
OBLIGAȚII							
Datorii către bănci	54,728	52,074	-	2,654	-	-	-
Alte împrumuturi	152,417	130,465	4,201	-	8,128	9,623	-
Datorii către clienți	2,001,112	1,043,505	144,314	736,068	74,663	2,562	-
Datorii privind impozitul pe venit curent	6,585	-	6,585	-	-	-	-
Datorii privind impozitul pe venit amânat	4,106	-	-	-	4,106	-	-
Alte datorii	29,686	25,634	597	821	-	2,634	-
Total obligații	2,248,634	1,251,678	155,697	739,543	86,897	14,819	-
Decalaje de scadențe	380,773	(196,102)	81,167	(145,120)	522,167	7,013	111,648
Decalaje de scadențe cumulative		(196,102)	(114,935)	(260,055)	262,112	269,125	380,773

35. Gestionarea riscurilor (continuare)

35.3 Riscul de lichiditate (continuare)

Tabelul de mai jos totalizează profilul maturității obligațiilor financiare ale Băncii la 31 decembrie 2007 în baza obligațiunilor de plată contractuale nediscontate. Plățile care necesită o notificare sunt tratate de parcă notificarea ar fi fost făcută imediat. Cu toate acestea, Banca estimează că mulți clienți nu vor cere plata obligațiunilor în perioada apropiată în care banca ar fi trebui să plătească și tabelul nu reflectă fluxurile de numerar așteptate indicate de istoria de menținere a depozitelor.

31 Decembrie 2007	La cerere	Mai puțin de 3 luni	De la 3 luni la 1 an	De la 1 la 5 ani	Mai mult de 5 ani	Total
	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000
Obligații financiare						
Datorii către bănci	31,879	31,319	-	756	1188	65,142
Alte împrumuturi	-	1,660	31,453	36,734	13,856	83,703
Datorii către clienți	1,150,430	515,700	1,144,002	538,502	10,804	3,359,438
Total obligații nediscontate	1,182,309	548,679	1,175,455	575,992	25,848	3,508,283

31 Decembrie 2007	La cerere	Mai puțin de 3 luni	De la 3 luni la 1 an	De la 1 la 5 ani	Mai mult de 5 ani	Total
	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000
Obligații financiare						
Datorii către bănci	50,648	-	2,581	1172	1229	55,630
Alte împrumuturi	-	4,977	44,022	94,551	10,523	154,073
Datorii către clienți	963,454	211,122	754,652	74,857	2,568	2,006,653
Total obligații nediscontate	1,014,102	216,099	801,255	170,580	14,320	2,216,356

36. Evenimente ulterioare datei bilanțului

Valuta națională

Valuta națională a continuat să se aprecieze după 31 decembrie 2007. La 24 martie 2008 rata oficială de schimb valutar era de USD 1 = MDL 10.6114 comparativ cu cursul de USD 1 = MDL 11.3192 la 31 decembrie 2007 și EUR 1 = MDL 16.3756 comparativ cu cursul de EUR 1 = MDL 16.6437 de la 31 decembrie 2007.