

---

**BC VICTORIABANK SA**

**Rapoartele financiare  
Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2007**

**Întocmite în conformitate cu  
Standardele Naționale de Contabilitate**

---

***CUPRINS***

Raportul auditorilor

Adresarea Președintelui Băncii

Bilanțul contabil

Raportul de profit și pierdere

Raportul privind fluxul capitalului propriu

Raportul privind fluxul mijloacelor bănești

Note explicative la rapoartele financiare

1

3

5

6

7 – 44

### **Adresarea Președintelui Băncii**

Sigură, stabilă și dinamică - aceasta este aprecierea pe care a reușit să o câștige „Victoriabank” pe parcursul celor 17 ani de activitate, din partea clienților, colaboratorilor și acționarilor săi.

Întemeiată pe profesionalism, curaj și încredere deplină în succesul de viitor al său, „Victoriabank” nu a înșelat așteptările fondatorilor săi și a reușit și, pe parcursul anului 2007, să-și păstreze, ba chiar fortifice, poziția cu numărul doi în sistemul bancar din republică.

„Victoriabank” rămâne a fi unul din principalii piloni ai sistemului nostru bancar consolidându-și poziția câștigată prin implementarea unei culturi unice orientate spre client și spre satisfacerea nevoilor acestuia, prin respectarea eticii și deontologiei profesionale de către angajații Băncii.

Adeptă al unui sistem bancar perfect de funcționare, banca participă activ la realizarea procesului de susținere a economiei reale prin furnizarea unor produse și servicii competitive. De ce competitive? Pentru că azi concurența-i nemiloasă și rămâi în ziua de ieri dacă nu reacționezi prompt azi. Anume ea, concurența, ne-a transformat într-o echipă puternică, dinamică și creativă, astfel că oricărei noi necesități, noi îi lansăm un „contra-atac” sub forma unui nou produs sau unui nou serviciu.

Noi evaluăm performanțele Băncii prin prisma și viziunea clienților noștri pentru că „Victoriabank” este o bancă orientată spre clienți. Portofoliul de clienți al Băncii include în principal persoane fizice și juridice, numărul acestuia majorându-se pe parcursul ultimului an cu 43,794 persoane.

Toate unitățile „Victoriabank” asigură un mediu de afaceri modern, o platformă largă de activitate și un spațiu deschis pentru toți cei ce au nevoie „de noi”.

Imaginea de integritate și conformitate pe care o deținem noi pe piața bancară îmi dă dreptul să afirm că „Victoriabank” este o bancă de talie europeană.

Activele Băncii, la sfârșitul perioadei de gestiune, au depășit suma de 4 miliarde lei – rezultat al competenței și proactivității colaboratorilor Băncii.

În anul 2007 portofoliul de credite s-a majorat cu 83.6%, ceea ce denotă o bună relație de parteneriat cu clienții noștri. Ca rezultat, veniturile Băncii din activitatea de creditare au constituit suma de 327,4 mil. lei sau cu 81.7% mai mult decât în anul 2006.

Profitul Băncii pentru anul 2007 a fost evaluat la 180 mil. lei, ceea ce reprezintă cu 68% mai mult decât în anul 2006.

Banca și-a onorat cu respect obligațiile de plată rezultate din contractele de împrumut pe care le are cu BERD, BM, AFI, FIDA, rambursând în termenele prevăzute ratele împrumuturilor încasate anterior de la aceste instituții.

Pentru anul 2008 „Victoriabank” și-a propus o misiune destul de ambițioasă: având la bază noile tehnici de promovare a serviciilor, precum și optimizarea operațiunilor bancare, scopul nostru principal este cel de a cuceri cât mai multe segmente de piață oferind produse și servicii calitative care, la rândul său, vor atrage după sine majorarea activelor, creșterea portofoliului de credite și sporirea profitului.

**Adresarea Președintelui Băncii (continuare)**

Indiferent de indicatorii financiari, care, oricum și oricând, vor varia datorită caracterului instabil și imprevizibil al pieței economice, „Victoriabank” este o bancă a viitorului ce privește doar înainte și rămâne a fi fidelă principiilor sale de activitate: transparență, loialitate, responsabilitate și orientare spre clienți. Eu vă îndemn să privim împreună viitorul.

Respectele mele tuturor celor ce cred în noi și sunt cu noi.

Va mulțumesc!

Natalia Politov-Cangaș,  
Președinte

---

**BC VICTORIABANK SA**  
**BILANTUL CONTABIL**  
**La 31 decembrie 2007**

|   | Note | 2007<br>MDL'000  | 2006<br>MDL'000  |
|---|------|------------------|------------------|
| <b>ACTIVE</b>   |      |                  |                  |
| Mijloace bănești în numerar                                 | 10   | 207,207          | 96,250           |
| Mijloace bănești, cuvenite de la bănci                      | 11   | 137,850          | 200,268          |
| Mijloace bănești, cuvenite de la Banca Națională a Moldovei | 12   | 447,226          | 136,210          |
| Mijloace plasate overnight                                  | 13   | 60,000           | 206,488          |
| <i>Valori mobiliare:</i>                                    |      |                  |                  |
| Valori mobiliare, disponibile pentru tranzacții și vânzare  |      | 2,857            | 3,247            |
| Valori mobiliare investiționale                             |      | 337,488          | 337,029          |
| Total valori mobiliare                                      | 14   | 340,345          | 340,276          |
| Credite și cerințe privind leasingul financiar              | 15   | 2,711,391        | 1,447,872        |
| Mijloace fixe nete  | 16   | 115,999          | 114,551          |
| Dobânda calculată, ce urmează să fie primită                | 17   | 9,595            | 7,402            |
| Altă avere imobilă  | 18   | 21,999           | 23,899           |
| Alte active   | 19   | 54,584           | 50,774           |
| <b>Total active</b>   |      | <b>4,106,196</b> | <b>2,623,990</b> |
| <b>OBLIGAȚIUNI</b>  |      |                  |                  |
| <i>Depozite fără dobândă:</i>                               |      |                  |                  |
| Mijloace bănești datorate băncilor                          |      | 21,507           | 48,212           |
| Depozite ale persoanelor fizice                             |      | 231,624          | 174,194          |
| Depozite ale persoanelor juridice                           |      | 346,051          | 312,093          |
| Total depozite fără dobânda                                 |      | 599,182          | 534,499          |
| <i>Depozite cu dobândă:</i>                                 |      |                  |                  |
| Mijloace bănești datorate băncilor                          |      | 21,691           | 2,436            |
| Depozite ale persoanelor fizice                             |      | 1,974,521        | 1,013,957        |
| Depozite ale persoanelor juridice                           |      | 782,849          | 486,013          |
| Total depozite cu dobânda                                   |      | 2,779,061        | 1,502,406        |
| Total depozite  | 20   | 3,378,243        | 2,036,905        |
| Împrumuturi overnight                                       | 21   | 20,000           | -                |
| Alte împrumuturi  | 21   | 97,783           | 169,269          |
| Dobânda calculată ce urmează să fie plătită                 | 22   | 7,208            | 2,084            |
| Alte obligațiuni  | 23   | 38,067           | 38,535           |
| Provizioane pentru pierderi la angajamente condiționale     | 35   | 7,553            | -                |
| <b>Total obligațiuni</b>                                    |      | <b>3,548,854</b> | <b>2,246,793</b> |

**BC VICTORIABANK SA**  
**BILANTUL CONTABIL**  
**La 31 decembrie 2007**

---

|  | <b>Note</b> | <b>2007</b>      | <b>2006</b>      |
|--|-------------|------------------|------------------|
|  |             | <b>MDL'000</b>   | <b>MDL'000</b>   |
| <b>CAPITAL ACTIONAR</b>                      |             |                  |                  |
| Acțiuni ordinare plasate                     | <b>25</b>   | 32,000           | 32,000           |
| Surplus de capital                           |             | 10,250           | 10,250           |
| Capital de rezervă                           |             | 4,800            | 4,800            |
| Profit nedistribuit                          |             | 510,292          | 330,147          |
| <b>Total capital acționar</b>                |             | <b>557,342</b>   | <b>377,197</b>   |
| <b>Total obligațiuni și capital acționar</b> |             | <b>4,106,196</b> | <b>2,623,990</b> |

Notele anexate sunt parte integră a acestor rapoarte financiare.

Rapoartele financiare au fost autorizate pentru emitere la 31 martie 2008 de către Executivul Băncii reprezentati de:

Președinte  
Dna Natalia Politov-Cangaș

Contabil Sef  
Dna Nina Șchendra

**BC VICTORIABANK SA**  
**RAPORTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE**  
**Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2007**

|   | Note | 2007<br>MDL'000  | 2006<br>MDL'000 |
|---|------|------------------|-----------------|
| <b><i>Venituri din dobânzi</i></b>  |      |                  |                 |
| Venituri din dobânzi la mijloace bănești datorate de bănci  |      | 12,688           | 17,087          |
| Venituri din dobânzi la plasări overnight   |      | 7,375            | 1,000           |
| Venituri din dobânzi sau dividende la valori mobiliare disponibile pentru tranzacții și vânzare                   |      | 159              | 691             |
| Venituri din dobânzi sau dividende la valori mobiliare investiționale   |      | 40,369           | 13,528          |
| Venituri din dobânzi și comisioane la credite   |      | 327,409          | 180,222         |
| Total venituri din dobânzi  |      | <b>388,000</b>   | <b>212,528</b>  |
| <b><i>Cheltuieli cu dobânzi</i></b>   |      |                  |                 |
| Cheltuieli cu dobânzi la mijloace bănești datorate băncilor   |      | (5,155)          | (2,477)         |
| Cheltuieli cu dobânzi la depozite ale persoanelor fizice  |      | (139,063)        | (64,879)        |
| Cheltuieli cu dobânzi la depozite ale persoanelor juridice  |      | (34,230)         | (13,820)        |
| Total cheltuieli cu dobânzi la depozite   |      | <b>(178,448)</b> | <b>(81,176)</b> |
| Cheltuieli cu dobânzi la împrumuturi overnight  |      | (39)             | (28)            |
| Cheltuieli cu dobânzi la alte împrumuturi   |      | (15,459)         | (18,265)        |
| Total cheltuieli cu dobânzi la împrumuturi  |      | (15,498)         | (18,293)        |
| Total cheltuieli cu dobânzi   |      | <b>(193,946)</b> | <b>(99,469)</b> |
| <b>Venitul net din dobânzi</b>  |      | <b>194,054</b>   | <b>113,059</b>  |
| Minus: Defalcări aferente reducerilor pentru pierderi la active aferente dobânzilor                               |      | (29,746)         | (9,957)         |
| <b>Venituri net din dobânzi după defalcări aferente reducerilor pentru pierderi la active aferente dobânzilor</b> |      | <b>164,308</b>   | <b>103,102</b>  |
| <b><i>Venituri neaferente dobânzilor</i></b>  |      |                  |                 |
| Venituri (pierderi) nete la valori mobiliare disponibile pentru tranzacții și vânzare                             | 27   | 977              | (479)           |
| Venituri (pierderi) nete din operațiuni cu valută străină   | 28   | 65,257           | 26,696          |
| Venituri din comisioane   | 29   | 119,736          | 96,951          |
| Alte venituri neaferente dobânzilor   | 30   | 13,313           | 6,738           |
| Total venituri neaferente dobânzilor  |      | <b>199,283</b>   | <b>129,906</b>  |
| <b><i>Cheltuieli neaferente dobânzilor</i></b>  |      |                  |                 |
| Cheltuieli privind remunerarea muncii   |      | (31,232)         | (24,717)        |
| Prime   |      | (8,216)          | (3,248)         |
| Contribuții pentru asigurarea socială, asigurarea medicală și alte plăți  |      | (11,490)         | (10,025)        |
| Cheltuieli privind întreținerea mijloacelor fixe  | 31   | (32,435)         | (19,153)        |
| Impozite și taxe  |      | (814)            | (360)           |
| Plata serviciilor de consultanță și audit   |      | (945)            | (955)           |

**BC VICTORIABANK SA**  
**RAPORTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE**  
**Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2007**

---

|  | Note | 2007<br>MDL'000 | 2006<br>MDL'000 |
|--|------|-----------------|-----------------|
| <i>Cheltuieli neaferente dobânzilor (continuare)</i>                           |      |                 |                 |
| Alte cheltuieli neaferente dobânzilor  | 32   | (55,673)        | (50,559)        |
| Defalcări aferente reducerilor pentru pierderi la active neaferente dobânzilor |      | (9,067)         | -               |
| Defalcări aferente provizioanelor pentru angajamente condiționale              |      | (7,553)         | -               |
| Total cheltuieli neaferente dobânzilor   |      | <b>157,425</b>  | <b>109,017</b>  |
| <b>Venit (pierderi) net până la impozitare</b>                                 |      | <b>206,166</b>  | <b>123,991</b>  |
| Impozitul pe venit   | 24   | (26,162)        | (16,819)        |
| <b>Venit (pierderi) net</b>  |      | <b>180,004</b>  | <b>107,172</b>  |

Notele anexate sunt parte integră a acestor rapoarte financiare.

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

Președinte  
Dna Natalia Politov-Cangaș

Contabil Sef  
Dna Nina Șchendra

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

---

|  | Note      | 2007<br>MDL'000 | 2006<br>MDL'000 |
|--|-----------|-----------------|-----------------|
| <b>Capital acționar</b>                | <b>25</b> |                 |                 |
| Sold la 1 ianuarie                     |           | 32,000          | 32,000          |
| Acțiuni emise                          |           | -               | -               |
| Acțiuni răscumpărate                   |           | -               | -               |
| Sold la 31 decembrie                   |           | <b>32,000</b>   | <b>32,000</b>   |
| <b>Surplus de capital</b>              |           |                 |                 |
| Sold la 1 ianuarie                     |           | 10,250          | 10,250          |
| Acțiuni răscumpărate                   |           | -               | -               |
| Sold la 31 decembrie                   |           | <b>10,250</b>   | <b>10,250</b>   |
| <b>Capital de rezervă</b>              |           |                 |                 |
| Sold la 1 ianuarie                     |           | 4,800           | 4,800           |
| Transferuri între conturile de rezervă |           | -               | -               |
| Sold la 31 decembrie                   |           | <b>4,800</b>    | <b>4,800</b>    |
| <b>Profit nedistribuit</b>             |           |                 |                 |
| Sold la 1 ianuarie                     |           | 330,147         | 222,975         |
| Profitul net al anului                 |           | 180,004         | 107,172         |
| Alocări la fondul băncii               |           | 141             | -               |
| Dividende plătite                      |           | -               | -               |
| Sold la 31 decembrie                   |           | <b>510,292</b>  | <b>330,147</b>  |
| <b>Total capital acționar</b>          |           | <b>557,342</b>  | <b>377,197</b>  |

Notele anexate sunt parte integră a acestor rapoarte financiare.

| Note   | 2007<br>MDL'000  | 2006<br>MDL'000  |
|--|------------------|------------------|
| <b>Mijloace bănești din activitatea operațională</b>   |                  |                  |
| Încasări privind dobânzi și comisioane   | 559,399          | 324,004          |
| Plăți privind dobânzi și comisioane  | (181,069)        | (114,938)        |
| Încasări privind activele anterior trecute la scăderi din contul reducerilor pentru pierderi la active | 10,582           | 473              |
| Încasări privind alte active   | 13,347           | 3,243            |
| Plăți privind salariații   | (50,945)         | (37,990)         |
| Plăți privind furnizorii și antreprenorii  | (70,981)         | (32,527)         |
| <b>Încasări până la schimbări în active și obligațiuni</b>   | <b>280,333</b>   | <b>142,265</b>   |
| <i>Majorarea/(diminuarea activelor):</i>   |                  |                  |
| Încasări (plăți) privind plasări și credite acordate băncilor  | (4,119)          | (29,239)         |
| Încasări (plăți) privind depozite plasate în BNM   | (171,870)        | (13,498)         |
| Încasări (plăți) privind credite acordate clientelei   | (1,188,427)      | (389,694)        |
| Încasări privind valorile mobiliare  | 12,891           | 28,819           |
| Plăți privind valorile mobiliare   | (9,474)          | (8,001)          |
| Încasări (plăți) privind alte active   | (11,161)         | (46,193)         |
| <i>Majorarea/(diminuarea obligațiunilor):</i>  |                  |                  |
| Încasări (plăți) privind depozite de la clienți  | 1,348,788        | 441,961          |
| Încasări (plăți) privind depozite și împrumuturi de la bănci   | 12,550           | (32,608)         |
| Încasări (plăți) privind alte obligațiuni  | (11,490)         | 8,776            |
| <b>Fluxul până la impozitul pe venit</b>   | <b>258,021</b>   | <b>102,588</b>   |
| Plăți privind impozitul pe venit   | (15,134)         | (15,881)         |
| <b>Flux net din activitatea operațională</b>   | <b>242,887</b>   | <b>86,707</b>    |
| <b>Fluxul net din activitatea investițională</b>   |                  |                  |
| Încasări (plăți) privind credite acordate clientelei   | (111,161)        | (26,236)         |
| Încasări (plăți) privind valorile mobiliare investiționale   | (3,524)          | (82,471)         |
| Încasări privind activele materiale  | 30               | 475              |
| Plăți privind activele materiale   | (19,091)         | (8,987)          |
| Plăți privind activele nemateriale   | (1,024)          | (2,510)          |
| Încasări privind dividendele   | 9                | -                |
| Încasări privind dobânzi   | 11,850           | 3,520            |
| <b>Fluxul net din activitatea investițională</b>   | <b>(122,911)</b> | <b>(116,209)</b> |
| <b>Fluxul net din activitatea financiară</b>   |                  |                  |
| Încasări privind emisiile acțiunilor și a altor valori mobiliare proprii                               | 23,597           | 14,650           |
| Plăți privind răscumpărarea acțiunilor și a altor valori mobiliare proprii                             | (22,709)         | (428)            |
| Încasări (plăți) privind împrumuturi pe termen lung  | (72,374)         | (4,103)          |
| Plăți privind dividende  | -                | (9)              |
| Plăți privind dobânzi  | (7,752)          | (8,153)          |
| <b>Fluxul net din activitatea financiară</b>   | <b>(79,238)</b>  | <b>1,957</b>     |
| Diferențe pozitive (negative) ale cursului de schimb valutar   | 541              | 181              |
| <b>Fluxul net al mijloacelor bănești</b>   | <b>41,279</b>    | <b>(27,364)</b>  |
| Soldul mijloacelor bănești la 1 ianuarie   | 535,670          | 563,034          |
| <b>Soldul mijloacelor bănești la 31 decembrie</b>  | <b>26</b>        | <b>576,949</b>   |
|  |                  | <b>535,670</b>   |

Notele anexate sunt parte integră a acestor rapoarte financiare.

## **1. Informație generală despre Bancă**

BC Victoriabank SA (denumită în continuare Banca) a fost înființată în Republica Moldova în anul 1989. Banca a fost reîncorporată ca bancă comercială pe acțiuni la 26 august 1991. La 29 noiembrie 2002 Banca a fost reînregistrată ca bancă comercială pe acțiuni de tip deschis și acțiunile sale au devenit listate la Bursa de Valori a Moldovei.

Banca funcționează ca o bancă comercială și de economii, oferind o gamă largă de servicii și se adresează tuturor categoriilor de clienți prin intermediul celor 21 filiale și 22 reprezentanțe (2006: 16 filiale și 10 reprezentanțe).

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

Banca are 811 salariați la data de 31 decembrie 2007 (588 la data de 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 Turcanu, membru al Consiliului, acționar al B.C. „Victoriabank” SA

Deoarece operațiunile Băncii nu sunt expuse la riscuri și rentabilități cu un grad semnificativ de diferențiere precum și datorită faptului că mediul legislativ, natura serviciilor, activitatea, tipologia clienți pentru serviciile și produsele oferite, cât și metodele folosite pentru furnizarea serviciilor sunt omogene pentru toate activitățile sale, Banca operează ca un segment unic de activitate.

## **2. Bazele prezentării**

Anul financiar începe la 1 ianuarie și se încheie la 31 decembrie și include toate operațiunile efectuate de Bancă în această perioadă.

Toți indicatorii efectivi ce țin de activitatea Băncii și care reflectă rezultatele financiare și economice ale activității Băncii întreprinse pe parcursul anului financiar sunt incluse și reflectate în rapoartele financiare ale anului financiar.

Rapoartele financiare sunt întocmite în lei moldovenești (“MDL”), moneda țării în care operează Banca. Rapoartele financiare sunt pregătite în baza costului istoric, modificate ca urmare a reevaluării anumitor active și pasive financiare.

Bilanțul contabil, raportul privind rezultatele financiare și raportul privind fluxul mijloacelor bănești sunt întocmite în baza Standardului Național de contabilitate Nr.30 și a Instrucțiunii BNM privind modul de întocmire și prezentare de către bănci a rapoartelor financiare din 8 august 1997.

## **3. Politici contabile semnificative**

### **a. Principii contabile**

Evidența contabilă în băncile comerciale ale Republicii Moldova este efectuată în baza Standardelor Naționale de Contabilitate (SNC), Planului de conturi, instrucțiunilor Băncii Naționale a Moldovei elaborate în domeniul evidenței contabile în instituțiile financiare, procedurilor și regulamentelor interne ale Băncii.

### **b. Conversia soldurilor exprimate în valută**

Tranzacțiile în valută sunt înregistrate la cursul de schimb de la data tranzacției. La data bilanțului, activele și datoriile monetare denumite în valută sunt convertite folosind cursul de schimb de închidere.

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 |
| Finele anului   | 11.3192 | 16.6437 | 12.9050 | 16.9740 |

Diferențele de curs care provin din decontarea tranzacțiilor la cursuri diferite de cele de la data tranzacției, precum și diferențele de curs valutar nerealizate din active și datorii monetare sunt recunoscute în contul de profit și pierdere.

### **c. Venituri și cheltuieli cu dobânzi**

Veniturile și cheltuielile cu dobânzile, aferente tuturor instrumentelor financiare purtătoare de dobânzi, sunt prezentate în contul de profit și pierderi, folosind metoda calculării.

Veniturile din dobânzi la credite sunt suspendate în cazul, când restanța este mai mare de 60 zile și sunt excluse din veniturile din dobânzi până la momentul încasării lor.

Veniturile din dobânzi cuprind veniturile provenite din investițiile în hârtii de valoare cu venit fix și disconturile amortizate la hârtiile de valoare de stat.

### **3. Politici contabile semnificative (continuare)**

#### **d. Mijloace bănești în numerar și echivalentul lor**

În scopurile raportului privind fluxurile mijloacelor bănești, mijloacele bănești și echivalentele cuprind solduri cu scadența mai mică de trei luni inclusiv numerar, solduri nerestricționate cu Banca Națională a Moldovei, hârtii de valoare de stat, disponibilități datorate altor bănci și plăți cu sistemele rapide de transferuri bănești.

#### **e. Hârtii de valoare disponibile pentru vânzare**

Operațiunile cu hârtiile de valoare pentru comercializare sunt înregistrate la valoarea de piață. Toate câștigurile și pierderile realizate și nerealizate din tranzacțiile cu hârtii de valoare sunt reflectate în venituri din hârtii de valoare pentru vânzare. Dobânda câștigată din tranzacțiile cu hârtiile de valoare cumpărate pentru comercializare este reflectată în venituri din dobânzi.

#### **f. Hârtii de valoare investiționale**

Hârtii de valoare investiționale sunt hârtiile de valoare pe care conducerea intenționează să le păstreze până la scadență și care sunt înregistrate la valoarea nominală, corectată cu valoarea neamortizată a premiului sau discountului. Dobânda din hârtiile de valoare investiționale este reflectată în venituri din dobânzi. O diminuare a valorii de piață este luată în considerație numai în cazul când aceasta este apreciată a fi definitivă. Valori mobiliare investiționale includ hârtiile de valoare de stat emise de Ministerul de Finanțe din Republica Moldova.

#### **g. Acorduri REPO**

Operațiunile REPO sunt considerate drept operațiuni de finanțare cu garanție. Hârtiile de valoare, vândute cu răscumpărarea ulterioară sunt incluse respectiv în obligațiuni. Hârtiile de valoare cumpărate cu condiția de a fi revândute sunt incluse în credite și cerințe privind leasingul financiar. Veniturile și cheltuielile cu dobânzile aferente se calculează pe parcursul valabilității acordului REPO.

#### **h. Investiții în alte companii**

Investițiile constau din acțiuni pe termen lung deținute în alte companii și sunt prezentate la cost minus provizionul de reducere definitivă a valorii.

Dividendele încasate sunt incluse separat în venitul din dividende.

#### **i. Credite, reduceri pentru pierderi la credite și alte riscuri aferente creditelor**

Creditele sunt prezentate la valoarea lor nominală, minus reducerile pentru pierderile aferente creditelor.

Reducerile pentru pierderi la credite (fondul de risc) sunt estimate de către conducere în vederea acoperirii pierderilor aferente portofoliului de credite, precum și pentru acoperirea pierderilor la creditele compromise. Suma reducerilor pentru pierderi la credite se stabilește în corespundere cu estimarea calității de recuperare a creditelor din cadrul portofoliului.

În cazul când creditul este considerat irecuperabil, el este trecut la scăderi din contul fondului de risc.

Dobânda din credite este sporită și este considerată ca venit pe perioada de existență a creditului. Dacă rambursarea creditului și a dobânzii aferente acestuia întârzie cu 60 zile sau mai mult, creditul este clasificat ca neperformant și se întrerupe recunoașterea venitului din dobândă, iar venitul aferent dobânzii restante se înregistrează la contul memorandum.

### **3. Politici contabile semnificative (continuare)**

#### **j. Mijloace fixe**

Mijloacele fixe recunoscute ca active sânt evaluate inițial la costul de achiziție sau reevaluat, diminuat cu uzura acumulată.

Cheltuielile privind reparațiile și întreținerea sunt înregistrate ca și cheltuielile de exploatare la momentul realizării lor. Cheltuielile ulterioare aferente mijloacelor fixe sunt recunoscute ca active doar dacă acele cheltuieli îmbunătățesc condiția activului peste standardul de performanță evaluat inițial.

Uzura este calculată prin metoda casării liniare, aplicată odată cu punerea în funcțiune a activelor pe toată durata de funcționare utilă estimată a activului. Sunt folosite următoarele durate de exploatare ale activelor fixe:

| <b>Mijloace fixe</b>                  | <b>Ani</b> |
|---------------------------------------|------------|
| Clădiri                               | 40         |
| Echipamente, calculatoare și mobilier | 3-5        |
| Vehicule                              | 7          |

Terenurile nu sunt depreciate. Activele în curs de execuție nu sunt depreciate până la momentul punerii acestora în exploatare.

Fiecare mijloc fix cu un cost de achiziție mai mare de 3,000 lei moldovenești și cu o durată de viață estimată mai mare de un an, se capitalizează. Mijloacele fixe cu un cost de achiziție sub 3,000 lei sânt trecute la cheltuieli.

#### **k. Active pentru revânzare**

Activele destinate revânzării 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.

#### **l. Chiria operațională**

Contractele de chirie în care Banca este angajată sunt clasificate drept chirii operaționale. Plățile aferente acestor chirii operaționale sunt înregistrate în contul de profit și pierderi, folosind metoda liniară pe parcursul perioadei de chirie.

În cazul în care chiria operațională este încheiată, fără însă, ca perioada contractuală de chirie să expire, orice achitare a penalității de către locatar, se consideră cheltuială referitoare la perioada în care a fost încheiată arenda.

#### **m. Impozit pe venit**

Recunoașterea obligațiunilor și activelor curente privind impozitul pe venit este efectuată în baza prevederilor Codului Fiscal adoptat de Parlamentul Republicii Moldova la 24 aprilie 1997 și a Legii Bugetului pentru perioada raportată.

Calcularea obligațiunilor și activelor amânate privind impozitul pe venit se efectuează în baza diferențelor temporare dintre sumele constatate în contabilitatea financiară și cele constatate în scopuri fiscale în perioada de raportare și în baza pierderilor fiscale nereclamate raportate în perioadele ulterioare.

În conformitate cu legislația fiscală în vigoare cota de impozit pentru persoanele juridice în anul 2007 a fost stabilită în mărime de 15% (2006: 15%)

### **3. Politici contabile semnificative (continuare)**

#### **n. Cheltuieli pentru publicitate**

Cheltuielile pentru publicitate sunt înregistrate în perioada în care acestea au fost efectuate.

#### **o. Părți afiliate**

Părțile sunt considerate a fi afiliate dacă una din ele are capacitatea de a o controla sau de a o influența semnificativ pe cealaltă în luarea deciziilor financiare și de exploatare.

Tranzacțiile între părțile afiliate reprezintă un transfer de resurse sau obligații între părțile afiliate indiferent dacă implică un preț sau nu.

#### **p. Împrumuturi**

Împrumuturile sunt recunoscute și estimate la valoarea costului. Cheltuielile privind împrumuturile sunt recunoscute în momentul apariției lor.

#### **q. Provizioane**

Banca formează provizioane, în cazul când are obligații legale sau implicite de transferare a beneficiilor economice ca rezultat al evenimentelor anterioare și când este posibilă estimarea rezonabilă a obligației.

### **4. Activitatea de creditare**

Creditarea de către Bancă se efectuează în conformitate cu Legea instituțiilor financiare și este reglementată de Regulamentul cu privire la activitatea de creditare a băncilor din 25 decembrie 1997.

Banca și-a elaborat politica internă, regulamente și proceduri proprii de creditare, care descriu procesul și limitele creditării.

Orice credit acordat de Bancă este inclus în una din următoarele cinci categorii, iar suma necesară a mijloacelor pentru rezervarea în contul provizioane pentru pierderi la credite se stabilește aplicând următoarele procente la soldul rămas al creditelor din fiecare categorie de clasificare după cum urmează:

| <b><u>Categoria de credit</u></b> | <b><u>Rata (%)</u></b> |
|-----------------------------------|------------------------|
| Standard                          | 2%                     |
| Supravegheat                      | 5%                     |
| Sub-standard                      | 30%                    |
| Dubios                            | 60%                    |
| Compromis                         | 100%                   |

În conformitate cu Legea instituțiilor financiare, Banca trebuie să respecte măsurile de prudență în:

- tranzacții cu persoane aflate în relații speciale cu Banca;
- creditele „mari”.

## **5. Suficienta capitalului ponderat la risc**

Indicatorii de suficiență a capitalului permit calcularea suficienței capitalului, raportând capitalul Băncii la activele bilanțului, obligațiunile extrabilanțiere și alte elemente de risc la valoarea ponderată pentru a reflecta riscul lor relativ.

Banca calculează ratele suficienței capitalului, bazând-se pe Regulamentul cu privire la suficiența capitalului ponderat la risc din 17 octombrie 2001 al Băncii Naționale a Moldovei.

Activele sunt ponderate conform categoriilor riscului noțional de credit, fiind aplicată o pondere la risc, care se calculează în concordanță cu mărimea capitalului necesar pentru al suporta. Sunt utilizate patru categorii de ponderare la risc (0%, 20%, 50% și 100%). De exemplu, mijloacele bănești și instrumentele pieței monetare sunt ponderate cu rata zero, ceea ce înseamnă, că nu este nevoie de capital pentru acoperirea riscului de menținere a acestor active. Pentru credite neasigurate prin ipotecă și fără dobândă, imobile și echipamente se aplică o pondere a riscului de 100%. Alte categorii de active posedă o pondere intermediară.

Pentru obligațiunile raportate la elementele creditare extrabilanțiere și de forward și instrumentele derivative opționale se aplică diferite categorii de factori de conversie a riscului, destinate să transpună aceste elemente în echivalente de bilanț. Elementele echivalente creditelor sunt apoi ponderate la riscul de credit, folosind aceiași coeficienți ca și pentru activele bilanțului.

Capitalul de Gradul I al Băncii este compus din acțiuni ordinare în circulație, profit nedistribuit și capital de rezervă minus active nemateriale.

Capitalul de Gradul II al Băncii este zero la 31 decembrie 2007 (31 decembrie 2006: zero).

## **6. Lichiditatea**

Lichiditatea reprezintă capacitatea Băncii de a asigura în orice moment onorarea angajamentelor sale și se calculează după două principii stabilite în Regulamentul cu privire la lichiditatea băncii din 8 august 1997 al Băncii Naționale a Moldovei.

Principiul I prevede, că suma activelor Băncii cu termenul de rambursare mai mult de doi ani să nu depășească suma resurselor ei financiare.

Principiul II prevede, ca lichiditatea curentă, exprimată ca coeficient al activelor lichide la activele totale, să nu fie mai mică decât 20%.

## **7. Concentrarea geografică și segmentele de business**

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

|                | 2007                    |                            | 2006                    |                            |
|----------------|-------------------------|----------------------------|-------------------------|----------------------------|
|                | Total active<br>MDL'000 | Total obligații<br>MDL'000 | Total active<br>MDL'000 | Total obligații<br>MDL'000 |
| Moldova        | 3,930,709               | 3,489,157                  | 2,256,393               | 2,073,138                  |
| 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 țări      | 16,954                  | 4,045                      | 29,205                  | 26,787                     |
|                | <b>4,106,196</b>        | <b>3,548,854</b>           | <b>2,623,990</b>        | <b>2,246,793</b>           |

## 8. Valoarea justă a activelor și obligațiilor 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                           |
| <b>Active financiare</b>                       |                    |                |                                   |                    |                |                                   |
| Mijloace datorate de bănci                     | 137,850            | 137,850        | -                                 | 200,268            | 200,268        | -                                 |
| Credite și cerințe privind leasingul financiar | 2,711,391          | 2,417,559      | (293,832)                         | 1,447,872          | 1,329,219      | (118,653)                         |
| Hârtii de valoare investiționale               | 337,488            | 337,488        | -                                 | 337,029            | 337,029        | -                                 |
| <b>Obligații financiare</b>                    |                    |                |                                   |                    |                |                                   |
| Mijloace bănești datorate altor bănci          | 43,198             | 43,198         | -                                 | 50,648             | 50,648         | -                                 |
| Alte împrumuturi                               | 97,783             | 93,652         | 4,131                             | 169,269            | 164,991        | 4,278                             |
| Depozite atrase de la clienți                  | 3,335,045          | 3,033,460      | 301,585                           | 1,986,257          | 1,860,298      | 125,959                           |
| <b>Total venituri nerecunoscute</b>            |                    |                | <b>11,884</b>                     |                    |                | <b>11,584</b>                     |

**8. Valoarea justă a activelor și obligațiilor financiare (continuare)**

*Credite și avansuri acordate altor bănci*

Credite și avansuri acordate altor bănci includ plasamente interbancare și credite. Valoarea justă estimată a plasamentelor cu rată flotantă a dobânzii și a depozitelor overnight 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.

*Valori mobiliare*

Hârțiile de valoare investiționale includ active cu dobândă păstrate până la scadență, iar activele disponibile pentru vânzare sunt măsurate la valoarea justă. Valoarea justă a activelor deținute până la scadență se bazează pe prețurile de piață sau cotațiile 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.

*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 estimate sunt actualizate pe baza ratei de piață, pentru a determina valoarea justă a creditelor și avansurilor acordate clienților.

*Împrumuturi, incluzând disponibilități datorate altor bănci și depozite atrase de la 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.

**9. Managementul riscului**

**a. Riscul pieței**

Economia Republicii Moldova se află într-o stare timpurie de dezvoltare și există un nivel considerabil al incertitudinii privind tendințele de dezvoltare ale economiei și politicii locale. Nu este posibil de prevăzut schimbările ce pot avea loc în Republica Moldova și efectele acestora asupra poziției financiare, rezultatelor activității și fluxului mijloacelor bănești ale Băncii.

**b. Concentrarea riscului de credit**

La acordarea îlesnirilor și creditelor, Banca își asumă un risc de credit, adică riscul de neachitare a creanțelor. Acesta este asociat cu conturile bilanțului Băncii - creditele acordate și hârtiile de valoare purtătoare de dobândă, și cu alte conturi extrabilanțiere. Concentrarea riscului de credit poate rezulta în apariția unor pierderi considerabile pentru Bancă, în cazul în care schimbările în circumstanțele economice pot afecta industria Republicii Moldova sub toate aspectele. Analiza relevantă este inclusă în notele corespunzătoare și în tabelul prezentat mai jos:

|   | Note | 2007<br>MDL'000  | 2006<br>MDL'000  |
|---|------|------------------|------------------|
| Mijloace bănești, cuvenite de la bănci                      | 11   | 137,850          | 200,268          |
| Mijloace bănești, cuvenite de la Banca Națională a Moldovei | 12   | 447,226          | 136,210          |
| Mijloace plasate overnight                                  | 13   | 60,000           | 206,488          |
| Valori mobiliare, disponibile pentru tranzacții și vânzare  | 14   | 2,857            | 3,247            |
| Valori mobiliare investiționale                             | 14   | 337,488          | 337,029          |
| Credite și cerințe privind leasingul financiar              | 15   | 2,711,391        | 1,447,872        |
| Dobânda calculată, ce urmează să fie primită                | 17   | 9,595            | 7,402            |
| Alte active   | 19   | 54,584           | 50,774           |
|   |      | <b>3,760,991</b> | <b>2,389,290</b> |
| Acreditiv   | 35   | 2,348            | 3,623            |
| Garanții  | 35   | 143,948          | 55,680           |
| Angajamente de finanțare și altele                          | 35   | 192,631          | 86,338           |
|   |      | <b>338,927</b>   | <b>145,641</b>   |
| <b>Expunerea maximă la riscul de credit</b>                 |      | <b>4,099,918</b> | <b>2,534,931</b> |

**c. Debitori și creditori majori**

Concentrarea expunerii nete pe conturile Nostro și depozite la alte bănci:

|            | 2007<br>MDL'000 | 2006<br>MDL'000 |
|------------|-----------------|-----------------|
| DZ BANK AG | 66,575          | 152,766         |
|            | <b>66,575</b>   | <b>152,766</b>  |

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

---

**9. Managementul riscului (continuare)**

**c. Debitori și creditori majori (continuare)**

Concentrația expunerii nete la 31 decembrie 2007 pentru primii zece clienți debitori, prezențați individual sau în grup, după caz:

|                                     | <b>2007</b>    | <b>2006</b>    |
|-------------------------------------|----------------|----------------|
|                                     | <b>MDL'000</b> | <b>MDL'000</b> |
| ICS „Marr Sugar Moldova” SRL        | 88,362         | 76,000         |
| Primaria municipiului Chișinău      | -              | 44,000         |
| „Apa-Canal Chișinău” SA             | -              | 20,000         |
| „Petrom-Moldova” SA                 | 73,775         | 51,620         |
| „Air Moldova” IS                    | -              | 51,611         |
| „Euroleasing” SRL                   | 107,566        | 47,850         |
| IM „Acvilin-Grup” SRL               | 86,267         | -              |
| CA „Victoria Asigurări” SRL         | 5,700          | -              |
| „Minor” SRL                         | 66,255         | -              |
| „Shan Lian International Group” SRL | 90,000         | -              |
| SC „Balcom Agro Grup” SRL           | 3,574          | -              |
| „Basvinex” SA                       | 33,287         | -              |
| „Basfruct” SRL                      | 18,602         | -              |
|                                     | <b>573,388</b> | <b>291,081</b> |

Concentrația expunerii pe conturile curente și de depozit ale clienților care depășesc 5% din fondurile proprii ale Băncii, calculate conform principiilor de contabilitate ale Republicii Moldova:

|                                | <b>2007</b>    | <b>2006</b>    |
|--------------------------------|----------------|----------------|
|                                | <b>MDL'000</b> | <b>MDL'000</b> |
| IM „Knauf” SA                  | -              | 32,543         |
| IM Orange Moldova SA           | 66,030         | 22,660         |
| ICS „PRO CREDIT” SA            | -              | 23,938         |
| „Petrom-Moldova” SA            | 7,940          | 15,788         |
| CA „Victoria Asigurări” SRL    | 17,900         | 15,014         |
| POTEZA NALOZBE D.O.O.          | 58,253         | 59,409         |
| „Rețele Electrice Chișinău” SA | 140,413        | 113,853        |
| SC „Consmarket” SRL            | 28,585         | -              |
| „ASITO” SA                     | 29,000         | -              |
| „Green Hills Holding” SA       | 56,596         | -              |
|                                | <b>404,717</b> | <b>283,205</b> |

**d. Riscul legat de rata dobânzii**

Datele de mai jos prezintă informații cu privire la gradul de expunere a Băncii la riscul de rata a dobânzii bazându-se fie pe scadența contractuală a instrumentelor sale financiare, fie pe data următoare a modificării dobânzii, în cazul instrumentelor ce sunt reevaluate la o rata a dobânzii de piață până la scadența. Politica Băncii este de a-si administra expunerea fata de fluctuațiile venitului net din dobânzi, apărute ca urmare a schimbării în ratele de dobânda în funcție de gradul de nepotrivire dintre variațiile pe diferite elemente ale bilanțului.

**BC VICTORIABANK SA**

**NOTE EXPLICATIVE LA RAPOARTELE FINANCIARE**

**Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2007**

**La 31 decembrie 2007**

|   | <b>Total</b>     | <b>Mai puțin de<br/>1 luna</b> | <b>De la 1 luna<br/>la 3 luni</b> | <b>De la 3 luni<br/>până la 1 an</b> | <b>De la 1 la 5<br/>ani</b> | <b>Mai mult de 5<br/>ani</b> | <b>Nepurtătoare<br/>de dobândă</b> |
|---|------------------|--------------------------------|-----------------------------------|--------------------------------------|-----------------------------|------------------------------|------------------------------------|
|   | <b>MDL'000</b>   | <b>MDL'000</b>                 | <b>MDL'000</b>                    | <b>MDL'000</b>                       | <b>MDL'000</b>              | <b>MDL'000</b>               | <b>MDL'000</b>                     |
| <b>ACTIVE</b>   |                  |                                |                                   |                                      |                             |                              |                                    |
| Mijloace bănești în numerar                                 | 207,207          | -                              | -                                 | -                                    | -                           | -                            | 207,207                            |
| Mijloace bănești, cuvenite de la bănci                      | 137,850          | 112,533                        | -                                 | -                                    | -                           | -                            | 25,317                             |
| Mijloace bănești, cuvenite de la Banca Națională a Moldovei | 447,226          | 135,996                        | 34,123                            | 117,083                              | 57,793                      | 2,241                        | 99,990                             |
| Mijloace plasate overnight                                  | 60,000           | 60,000                         | -                                 | -                                    | -                           | -                            | -                                  |
| Valori mobiliare, disponibile pentru tranzacții și vânzare  | 2,857            | -                              | -                                 | 2,857                                | -                           | -                            | -                                  |
| Valori mobiliare investiționale                             | 337,488          | 184,317                        | 74,254                            | 72,368                               | 5,808                       | -                            | 741                                |
| Credite și cerințe privind leasingul financiar              | 2,711,391        | 109,243                        | 160,138                           | 2,427,606                            | 5,835                       | 3,550                        | 5,019                              |
| Mijloace fixe nete  | 115,999          | -                              | -                                 | -                                    | -                           | -                            | 115,999                            |
| Dobânda calculată, ce urmează să fie primită                | 9,595            | -                              | -                                 | -                                    | -                           | -                            | 9,595                              |
| Altă avere imobilă  | 21,999           | -                              | -                                 | -                                    | -                           | -                            | 21,999                             |
| Alte active   | 54,584           | -                              | -                                 | -                                    | -                           | -                            | 54,584                             |
| <b>Total active</b>   | <b>4,106,196</b> | <b>602,089</b>                 | <b>268,515</b>                    | <b>2,619,914</b>                     | <b>69,436</b>               | <b>5,791</b>                 | <b>540,451</b>                     |
| <b>OBLIGATIUNI</b>  |                  |                                |                                   |                                      |                             |                              |                                    |
| Mijloace bănești datorate băncilor                          | 43,198           | 41,692                         | -                                 | -                                    | -                           | -                            | 1,506                              |
| Depozite ale clienților                                     | 3,335,045        | 677,019                        | 326,037                           | 1,126,580                            | 532,527                     | 8,942                        | 663,940                            |
| Împrumuturi overnight                                       | 20,000           | 20,000                         | -                                 | -                                    | -                           | -                            | -                                  |
| Alte împrumuturi  | 97,783           | 2,704                          | 11,720                            | 28,897                               | 40,390                      | 14,072                       | -                                  |
| Dobânda calculată ce urmează să fie plătită                 | 7,208            | -                              | -                                 | -                                    | -                           | -                            | 7,208                              |
| Alte obligațiuni  | 45,620           | -                              | -                                 | -                                    | -                           | -                            | 45,620                             |
| <b>Total obligațiuni</b>                                    | <b>3,548,854</b> | <b>741,415</b>                 | <b>337,757</b>                    | <b>1,155,477</b>                     | <b>572,917</b>              | <b>23,014</b>                | <b>718,274</b>                     |
| <b>Decalaje în dobândă</b>                                  | <b>557,342</b>   | <b>(139,326)</b>               | <b>(69,242)</b>                   | <b>1,464,437</b>                     | <b>(503,481)</b>            | <b>(17,223)</b>              | <b>(177,823)</b>                   |
| <b>Decalaje în dobândă, cumulativ</b>                       |                  | <b>(139,326)</b>               | <b>(208,568)</b>                  | <b>1,255,869</b>                     | <b>752,388</b>              | <b>735,165</b>               | <b>557,342</b>                     |

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

|   | <b>Total</b>     | <b>Mai puțin de<br/>1 luna</b> | <b>De la 1 luna<br/>la 3 luni</b> | <b>De la 3 luni<br/>până la 1 an</b> | <b>De la 1 la 5<br/>ani</b> | <b>Mai mult de 5<br/>ani</b> | <b>Nepurtătoare<br/>de dobândă</b> |
|---|------------------|--------------------------------|-----------------------------------|--------------------------------------|-----------------------------|------------------------------|------------------------------------|
|   | <b>MDL'000</b>   | <b>MDL'000</b>                 | <b>MDL'000</b>                    | <b>MDL'000</b>                       | <b>MDL'000</b>              | <b>MDL'000</b>               | <b>MDL'000</b>                     |
| <b>ACTIVE</b>   |                  |                                |                                   |                                      |                             |                              |                                    |
| Mijloace bănești în numerar                                 | 96,250           | -                              | -                                 | -                                    | -                           | -                            | 96,250                             |
| Mijloace bănești, cuvenite de la bănci                      | 200,268          | 188,965                        | -                                 | -                                    | -                           | -                            | 11,303                             |
| Mijloace bănești, cuvenite de la Banca Națională a Moldovei | 136,210          | 136,210                        | -                                 | -                                    | -                           | -                            | -                                  |
| Mijloace plasate overnight                                  | 206,488          | 206,488                        | -                                 | -                                    | -                           | -                            | -                                  |
| Valori mobiliare, disponibile pentru tranzacții și vânzare  | 3,247            | 3,247                          | -                                 | -                                    | -                           | -                            | -                                  |
| Valori mobiliare investiționale                             | 337,029          | 228,314                        | 33,349                            | 61,189                               | 13,420                      | -                            | 757                                |
| Credite și cerințe privind leasingul financiar              | 1,447,872        | 70,547                         | 194,582                           | 525,453                              | 605,489                     | 22,797                       | 29,004                             |
| Mijloace fixe nete  | 114,551          | -                              | -                                 | -                                    | -                           | -                            | 114,551                            |
| Dobânda calculată, ce urmează să fie primită                | 7,402            | -                              | -                                 | -                                    | -                           | -                            | 7,402                              |
| Altă avere imobilă  | 23,899           | -                              | -                                 | -                                    | -                           | -                            | 23,899                             |
| Alte active   | 50,774           | -                              | -                                 | -                                    | -                           | -                            | 50,774                             |
| <b>Total active</b>   | <b>2,623,990</b> | <b>833,771</b>                 | <b>227,931</b>                    | <b>586,642</b>                       | <b>618,909</b>              | <b>22,797</b>                | <b>333,940</b>                     |
| <b>OBLIGATIUNI</b>  |                  |                                |                                   |                                      |                             |                              |                                    |
| Mijloace bănești datorate băncilor                          | 50,648           | 2,436                          | -                                 | -                                    | -                           | -                            | 48,212                             |
| Depozite ale clienților                                     | 1,986,257        | 542,609                        | 144,277                           | 735,896                              | 74,627                      | 2,561                        | 486,287                            |
| Împrumuturi overnight                                       | -                | -                              | -                                 | -                                    | -                           | -                            | -                                  |
| Alte împrumuturi  | 169,269          | 130,032                        | 5,120                             | 455                                  | 23,139                      | 10,523                       | -                                  |
| Dobânda calculată ce urmează să fie plătită                 | 2,084            | -                              | -                                 | -                                    | -                           | -                            | 2,084                              |
| Alte obligațiuni  | 38,535           | 470                            | 676                               | 932                                  | -                           | -                            | 36,457                             |
| <b>Total obligațiuni</b>                                    | <b>2,246,793</b> | <b>675,547</b>                 | <b>150,073</b>                    | <b>737,283</b>                       | <b>97,766</b>               | <b>13,084</b>                | <b>573,040</b>                     |
| <b>Decalaje în dobândă</b>                                  | <b>377,197</b>   | <b>158,224</b>                 | <b>77,858</b>                     | <b>(150,641)</b>                     | <b>521,143</b>              | <b>9,713</b>                 | <b>(239,100)</b>                   |
| <b>Decalaje în dobândă, cumulativ</b>                       |                  | <b>158,224</b>                 | <b>236,082</b>                    | <b>85,441</b>                        | <b>606,584</b>              | <b>616,297</b>               | <b>377,197</b>                     |

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

**9. Managementul riscului (continuare)**

**e. Riscul valutar**

Raportul poziției valutare deschise ca raport procentual al mărimii poziției valutare deschise și mărirea capitalului normativ total al Băncii a fost recalculată la 31 decembrie 2007. Limitele stabilite de Banca Națională a Moldovei au fost respectate.

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.

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

|  | <b>La 31 decembrie 2007</b> |                        |                        |                        |                           |
|--|-----------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|---------------------------|
|  | <b>Total<br/>MDL'000</b>    | <b>MDL<br/>MDL'000</b> | <b>USD<br/>MDL'000</b> | <b>EUR<br/>MDL'000</b> | <b>Altele<br/>MDL'000</b> |
| <b>ACTIVE</b>  |                             |                        |                        |                        |                           |
| Mijloace bănești în numerar                                  | 207,207                     | 105,255                | 38,044                 | 60,335                 | 3,573                     |
| Mijloace bănești, convenite de la bănci                      | 137,850                     | -                      | 37,334                 | 98,964                 | 1,552                     |
| Mijloace bănești, convenite de la Banca Națională a Moldovei | 447,226                     | 171,809                | 100,645                | 174,772                | -                         |
| Mijloace plasate overnight                                   | 60,000                      | 60,000                 | -                      | -                      | -                         |
| Valori mobiliare, disponibile pentru tranzacții și vânzare   | 2,857                       | -                      | 2,857                  | -                      | -                         |
| Valori mobiliare investiționale                              | 337,488                     | 337,488                | -                      | -                      | -                         |
| Credite și cerințe privind leasingul financiar               | 2,711,391                   | 1,366,088              | 500,524                | 844,779                | -                         |
| Mijloace fixe nete   | 115,999                     | 115,999                | -                      | -                      | -                         |
| Dobânda calculată, ce urmează să fie primită                 | 9,595                       | 6,335                  | 1,071                  | 2,187                  | 2                         |
| Altă avere imobilă   | 21,999                      | 21,999                 | -                      | -                      | -                         |
| Alte active  | 54,584                      | 26,075                 | 15,600                 | 12,656                 | 253                       |
| <b>Total active</b>  | <b>4,106,196</b>            | <b>2,211,048</b>       | <b>696,075</b>         | <b>1,193,693</b>       | <b>5,380</b>              |
| <b>OBLIGAȚIUNI</b>   |                             |                        |                        |                        |                           |
| Mijloace bănești datorate băncilor                           | 43,198                      | 21,746                 | 20,012                 | 1,440                  | -                         |
| Depozite ale clienților                                      | 3,335,045                   | 1,520,504              | 606,373                | 1,203,090              | 5,078                     |
| Împrumuturi overnight  | 20,000                      | 20,000                 | -                      | -                      | -                         |
| Alte împrumuturi   | 97,783                      | 40,988                 | 56,557                 | 238                    | -                         |
| Dobânda calculată ce urmează să fie plătită                  | 7,208                       | 1,072                  | 500                    | 5,636                  | -                         |
| Alte obligațiuni   | 45,620                      | 24,128                 | 13,876                 | 7,378                  | 238                       |
| <b>Total obligațiuni</b>                                     | <b>3,548,854</b>            | <b>1,628,438</b>       | <b>697,318</b>         | <b>1,217,782</b>       | <b>5,316</b>              |
| <b>Decalajul</b>   | <b>557,342</b>              | <b>582,610</b>         | <b>(1,243)</b>         | <b>(24,089)</b>        | <b>64</b>                 |

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

**9. Managementul riscului (continuare)**

**e. Riscul valutar (continuare)**

|  | <b>La 31 decembrie 2006</b> |                        |                        |                        |                           |
|--|-----------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|---------------------------|
|  | <b>Total<br/>MDL'000</b>    | <b>MDL<br/>MDL'000</b> | <b>USD<br/>MDL'000</b> | <b>EUR<br/>MDL'000</b> | <b>Altele<br/>MDL'000</b> |
| <b>ACTIVE</b>  |                             |                        |                        |                        |                           |
| Mijloace bănești în numerar                                  | 96,250                      | 49,415                 | 17,416                 | 27,546                 | 1,873                     |
| Mijloace bănești, convenite de la bănci                      | 200,268                     | -                      | 12,770                 | 176,729                | 10,769                    |
| Mijloace bănești, convenite de la Banca Națională a Moldovei | 136,210                     | 32,663                 | 50,763                 | 52,784                 | -                         |
| Mijloace plasate overnight                                   | 206,488                     | 62,000                 | 102,053                | 42,435                 | -                         |
| Valori mobiliare, disponibile pentru tranzacții și vânzare   | 3,247                       | -                      | 3,247                  | -                      | -                         |
| Valori mobiliare investiționale                              | 337,029                     | -                      | -                      | 337,029                | -                         |
| Credite și cerințe privind leasingul financiar               | 1,447,872                   | 708,887                | 409,065                | 329,920                | -                         |
| Mijloace fixe nete   | 114,551                     | 114,551                | -                      | -                      | -                         |
| Dobânda calculată, ce urmează să fie primită                 | 7,402                       | 3,549                  | 1,480                  | 2,373                  | -                         |
| Altă avere imobilă   | 23,899                      | 23,899                 | -                      | -                      | -                         |
| Alte active  | 50,774                      | 30,125                 | 11,670                 | 8,978                  | 1                         |
| <b>Total active</b>  | <b>2,623,990</b>            | <b>1,025,089</b>       | <b>608,464</b>         | <b>977,794</b>         | <b>12,643</b>             |
| <b>OBLIGAȚIUNI</b>   |                             |                        |                        |                        |                           |
| Mijloace bănești datorate băncilor                           | 50,648                      | 2,440                  | 46,080                 | 2,119                  | 9                         |
| Depozite ale clienților                                      | 1,986,257                   | 877,838                | 477,656                | 622,294                | 8,469                     |
| Împrumuturi overnight  | -                           | -                      | -                      | -                      | -                         |
| Alte împrumuturi   | 169,269                     | 34,324                 | 97,283                 | 37,662                 | -                         |
| Dobânda calculată ce urmează să fie plătită                  | 2,084                       | 672                    | 1,001                  | 411                    | -                         |
| Alte obligațiuni   | 38,535                      | 15,144                 | 16,576                 | 6,509                  | 306                       |
| <b>Total obligațiuni</b>                                     | <b>2,246,793</b>            | <b>930,418</b>         | <b>638,596</b>         | <b>668,995</b>         | <b>8,784</b>              |
| <b>Decalajul</b>   | <b>377,197</b>              | <b>94,671</b>          | <b>(30,132)</b>        | <b>308,799</b>         | <b>3,859</b>              |

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

**f. Riscul de lichiditate**

Politica Băncii privind lichiditatea constă în menținerea resurselor lichide suficiente în scopul satisfacerii obligațiunilor sale la momentul scadenței acestora.

În tabelele de mai jos se prezintă expunerea Băncii la riscul legat de lichiditate la 31 decembrie 2007 și 31 decembrie 2006:

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

|   | <b>Total</b>     | <b>Mai puțin de 1<br/>luna</b> | <b>De la 1 luna<br/>până 3 luni</b> | <b>De la 3 luni<br/>până la 1 an</b> | <b>De la 1 la 5 ani</b> | <b>Mai mult de 5<br/>ani</b> | <b>Scadenta<br/>nedefinită</b> |
|---|------------------|--------------------------------|-------------------------------------|--------------------------------------|-------------------------|------------------------------|--------------------------------|
|   | <b>MDL'000</b>   | <b>MDL'000</b>                 | <b>MDL'000</b>                      | <b>MDL'000</b>                       | <b>MDL'000</b>          | <b>MDL'000</b>               | <b>MDL'000</b>                 |
| <b>ACTIVE</b>   |                  |                                |                                     |                                      |                         |                              |                                |
| Mijloace bănești în numerar                                 | 207,207          | 207,207                        | -                                   | -                                    | -                       | -                            | -                              |
| Mijloace bănești, cuvenite de la bănci                      | 137,850          | 137,850                        | -                                   | -                                    | -                       | -                            | -                              |
| Mijloace bănești, cuvenite de la Banca Națională a Moldovei | 447,226          | 447,226                        | -                                   | -                                    | -                       | -                            | -                              |
| Mijloace plasate overnight                                  | 60,000           | 60,000                         | -                                   | -                                    | -                       | -                            | -                              |
| Valori mobiliare, disponibile pentru tranzacții și vânzare  | 2,857            | 2,857                          | -                                   | -                                    | -                       | -                            | -                              |
| Valori mobiliare investiționale                             | 337,488          | 186,430                        | 74,255                              | 70,254                               | 5,808                   | -                            | 741                            |
| Credite și cerințe privind leasingul financiar              | 2,711,391        | 109,244                        | 160,046                             | 785,679                              | 1,521,214               | 135,208                      | -                              |
| Mijloace fixe nete  | 115,999          | -                              | -                                   | -                                    | -                       | -                            | 115,999                        |
| Dobânda calculată, ce urmează să fie primită                | 9,595            | 8,821                          | 774                                 | -                                    | -                       | -                            | -                              |
| Altă avere imobilă  | 21,999           | -                              | 17,793                              | 4,206                                | -                       | -                            | -                              |
| Alte active   | 54,584           | 28,061                         | -                                   | -                                    | 26,523                  | -                            | -                              |
| <b>Total active</b>   | <b>4,106,196</b> | <b>1,187,696</b>               | <b>252,868</b>                      | <b>860,139</b>                       | <b>1,553,545</b>        | <b>135,208</b>               | <b>116,740</b>                 |
| <b>OBLIGAȚIUNI</b>  |                  |                                |                                     |                                      |                         |                              |                                |
| Mijloace bănești datorate băncilor                          | 43,198           | 43,198                         | -                                   | -                                    | -                       | -                            | -                              |
| Depozite ale clienților                                     | 3,335,045        | 1,335,940                      | 326,389                             | 1,131,234                            | 532,539                 | 8,943                        | -                              |
| Împrumuturi overnight                                       | 20,000           | 20,000                         | -                                   | -                                    | -                       | -                            | -                              |
| Alte împrumuturi  | 97,783           | 58,357                         | 11,720                              | 12,861                               | 773                     | 14,072                       | -                              |
| Dobânda calculată ce urmează să fie plătită                 | 7,208            | 957                            | 896                                 | 5,355                                | -                       | -                            | -                              |
| Alte obligațiuni  | 45,620           | 22,613                         | 20,400                              | 2,607                                | -                       | -                            | -                              |
| <b>Total obligațiuni</b>                                    | <b>3,548,854</b> | <b>1,481,065</b>               | <b>359,405</b>                      | <b>1,152,057</b>                     | <b>533,312</b>          | <b>23,015</b>                | <b>-</b>                       |
| <b>Decalaje de scadente</b>                                 | <b>557,342</b>   | <b>(293,369)</b>               | <b>(106,537)</b>                    | <b>(291,918)</b>                     | <b>1,020,233</b>        | <b>112,193</b>               | <b>116,740</b>                 |
| <b>Decalaje de scadente cumulative</b>                      |                  | <b>(293,369)</b>               | <b>(399,906)</b>                    | <b>(691,824)</b>                     | <b>328,409</b>          | <b>440,602</b>               | <b>557,342</b>                 |

**BC VICTORIABANK SA**

**NOTE EXPLICATIVE LA RAPOARTELE FINANCIARE**

Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2007

La 31 decembrie 2006

|   | Total            | Mai puțin de 1<br>luna | De la 1 luna<br>până 3 luni | De la 3 luni<br>până la 1 an | De la 1 la 5 ani | Mai mult de 5<br>ani | Scadenta<br>nedefinită |
|---|------------------|------------------------|-----------------------------|------------------------------|------------------|----------------------|------------------------|
|   | MDL'000          | MDL'000                | MDL'000                     | MDL'000                      | MDL'000          | MDL'000              | MDL'000                |
| <b>ACTIVE</b>   |                  |                        |                             |                              |                  |                      |                        |
| Mijloace bănești în numerar                                 | 96,250           | 96,250                 | -                           | -                            | -                | -                    | -                      |
| Mijloace bănești, cuvenite de la bănci                      | 200,268          | 200,268                | -                           | -                            | -                | -                    | -                      |
| Mijloace bănești, cuvenite de la Banca Națională a Moldovei | 136,210          | 136,210                | -                           | -                            | -                | -                    | -                      |
| Mijloace plasate overnight                                  | 206,488          | 206,488                | -                           | -                            | -                | -                    | -                      |
| Valori mobiliare, disponibile pentru tranzacții și vânzare  | 3,247            | 3,247                  | -                           | -                            | -                | -                    | -                      |
| Valori mobiliare investiționale                             | 337,029          | 228,314                | 33,349                      | 61,189                       | 13,420           | -                    | 757                    |
| Credite și cerințe privind leasingul financiar              | 1,447,872        | 77,393                 | 196,852                     | 537,151                      | 611,121          | 25,355               | -                      |
| Mijloace fixe nete  | 114,551          | -                      | -                           | -                            | -                | -                    | 114,551                |
| Dobânda calculată, ce urmează să fie primită                | 7,402            | 5,492                  | 1,910                       | -                            | -                | -                    | -                      |
| Altă avere imobilă  | 23,899           | -                      | -                           | 236                          | 23,663           | -                    | -                      |
| Alte active   | 50,774           | 31,538                 | -                           | 14,803                       | 4,433            | -                    | -                      |
| <b>Total active</b>   | <b>2,623,990</b> | <b>985,200</b>         | <b>232,111</b>              | <b>613,379</b>               | <b>652,637</b>   | <b>25,355</b>        | <b>115,308</b>         |
| <b>OBLIGAȚIUNI</b>  |                  |                        |                             |                              |                  |                      |                        |
| Mijloace bănești datorate băncilor                          | 50,648           | 50,648                 | -                           | -                            | -                | -                    | -                      |
| Depozite ale clienților                                     | 1,986,257        | 1,025,123              | 144,277                     | 739,652                      | 74,644           | 2,561                | -                      |
| Împrumuturi overnight                                       | -                | -                      | -                           | -                            | -                | -                    | -                      |
| Alte împrumuturi  | 169,269          | 130,032                | 5,120                       | 455                          | 23,139           | 10,523               | -                      |
| Dobânda calculată ce urmează să fie plătită                 | 2,084            | 672                    | 1,412                       | -                            | -                | -                    | -                      |
| Alte obligațiuni  | 38,535           | 29,083                 | 5,532                       | 932                          | 2,988            | -                    | -                      |
| <b>Total obligațiuni</b>                                    | <b>2,246,793</b> | <b>1,235,558</b>       | <b>156,341</b>              | <b>741,039</b>               | <b>100,771</b>   | <b>13,084</b>        | <b>-</b>               |
| <b>Decalaje de scadente</b>                                 | <b>377,197</b>   | <b>(250,358)</b>       | <b>75,770</b>               | <b>(127,660)</b>             | <b>551,866</b>   | <b>12,271</b>        | <b>115,308</b>         |
| <b>Decalaje de scadente cumulative</b>                      |                  | <b>(250,358)</b>       | <b>(174,588)</b>            | <b>(302,248)</b>             | <b>249,618</b>   | <b>261,889</b>       | <b>377,197</b>         |

**9. Managementul riscului (continuare)**

**g. Analiza senzitivității**

*Senzitivitatea la rata dobânzii*

Conform evoluției interne și externe a pieței financiare Banca prognozează evoluția ratelor dobânzii pentru activele și pasivele 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<br>puncte<br>procentuale de<br>bază | Sensibilitatea venitului<br>net aferent dobânzilor,<br>MDL'000 | Diminuarea în<br>puncte procentuale<br>de bază | Sensibilitatea venitului<br>net aferent dobânzilor,<br>MDL'000 |
|-------------|--|--|--|--|
| <b>2007</b> | +100   | 8,489  | -100   | (8,489)  |
|             | +50  | 4,245  | -50  | (4,245)  |
| <b>2006</b> | +100   | 7,576  | -100   | (7,576)  |
|             | +50  | 3,788  | -50  | (3,788)  |

*Senzitivitatea la riscul valutar*

Banca a efectuat analiza senzitivității la riscul valutar la care este expusă Banca în mod rezonabil la sfârșitul perioadelor, indicând modul în care contul de profit și pierdere ar fi fost afectat de modificările posibile în urma acestui risc.

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 rata de schimb față de leul moldovenesc, cu toate celelalte variabile rămânând constante:

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

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

---

**10. Mijloace bănești în numerar**

|                      | <b>2007</b>    | <b>2006</b>    |
|----------------------|----------------|----------------|
|                      | <b>MDL'000</b> | <b>MDL'000</b> |
| Numerar în casierie  | 147,027        | 63,940         |
| Numerar în bancomate | 31,295         | 18,157         |
| Altele               | 28,885         | 14,153         |
|                      | <b>207,207</b> | <b>96,250</b>  |

**11. Mijloace bănești, cuvenite de la bănci**

|  | <b>2007</b>    | <b>2006</b>    |
|--|----------------|----------------|
|  | <b>MDL'000</b> | <b>MDL'000</b> |
| Conturi curente                          | 60,038         | 47,502         |
| Depozite                                 | 77,894         | 152,766        |
|  | 137,932        | 200,268        |
| Minus: Reduceri pentru pierderea valorii | (82)           | -              |
|  | <b>137,850</b> | <b>200,268</b> |

Mișcările reducerilor pentru pierderea valorii mijloacelor bănești datorate de bănci pe parcursul anilor 2007 și 2006 sunt prezentate în continuare:

|                             | <b>2007</b>    | <b>2006</b>    |
|-----------------------------|----------------|----------------|
|                             | <b>MDL'000</b> | <b>MDL'000</b> |
| Sold la 1 ianuarie          | -              | -              |
| Casări                      | -              | -              |
| Recuperări                  | -              | -              |
| Cheltuieli anuale           | 82             | -              |
| <b>Sold la 31 decembrie</b> | <b>82</b>      | <b>-</b>       |

**12. Mijloace bănești, cuvenite de la Banca Națională a Moldovei**

|                     | <b>2007</b>    | <b>2006</b>    |
|---------------------|----------------|----------------|
|                     | <b>MDL'000</b> | <b>MDL'000</b> |
| Cont curent         | 171,810        | 28,664         |
| Rezerve obligatorii | 275,416        | 103,546        |
| Depozit             | -              | 4,000          |
|                     | <b>447,226</b> | <b>136,210</b> |

## **12. Mijloace bănești, cuvenite de la Banca Națională a Moldovei (continuare)**

### *Cont curent și rezerve obligatorii*

Banca Națională a Moldovei (BNM) cere băncilor comerciale să păstreze în scopul asigurării lichidității o rezervă 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 a Consiliului Administrativ al BNM din 15 aprilie 2004, metoda de calcul și de menținere a rezervelor obligatorii a fost modificată. Fondurile atrase în Lei Moldovenești (MDL) și în moneda neconvertibilă sunt rezervate în MDL. Fondurile atrase în moneda liber convertibilă sunt rezervate în Dolari SUA (USD) și/sau EURO (EUR). La data de 31 decembrie 2007 rata de calcul al volumului de rezervă minim 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 păstrate într-un cont de rezervă obligatorie special la BNM.

La data de 31 decembrie 2007 soldul rezervat în contul curent deschis la BNM era în suma 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 rezervelor 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 fondurile conturilor rezervelor obligatorii pe parcursul anului 2007 a variat între 0.4% și 0.6% pe an la rezervele în valută străină și 2.0% la rezervele în MDL (pe parcursul anului 2006: 0.5% - 1.3% pe an la rezervele în valută străină și 2.5% - 3.2% la rezervele în MDL).

Rezervele obligatorii deținute la conturi curente în Banca Națională pot fi folosite de către Bancă în operațiunile sale zilnice.

## **13. Mijloace plasate overnight**

|                            | <b>2007</b>    | <b>2006</b>    |
|----------------------------|----------------|----------------|
|                            | <b>MDL'000</b> | <b>MDL'000</b> |
| Banca Națională a Moldovei | 60,000         | 30,000         |
| Alte plasamente            | -              | 176,488        |
|                            | <b>60,000</b>  | <b>206,488</b> |

**14. Valori mobiliare**

*Valori mobiliare, disponibile pentru tranzacții și vânzare:*

Mișcarea pe parcursul anului a fost următoarea:

|                      | <b>2007</b>    | <b>2006</b>    |
|----------------------|----------------|----------------|
|                      | <b>MDL'000</b> | <b>MDL'000</b> |
| Sold la 1 ianuarie   | 3,247          | 30,161         |
| Adiții               | -              | -              |
| Ieșiri               | -              | (26,914)       |
| Diferența de curs    | (390)          | -              |
| Sold la 31 decembrie | <b>2,857</b>   | <b>3,247</b>   |

Valori mobiliare, disponibile pentru tranzacții și vânzare includ următoarele:

| <b>Compania</b>      | <b>2007</b>    | <b>2006</b>    |
|----------------------|----------------|----------------|
|                      | <b>MDL'000</b> | <b>MDL'000</b> |
| Guvernul Canadei     | 2,857          | 3,247          |
| Sold la 31 decembrie | <b>2,857</b>   | <b>3,247</b>   |

*Valori mobiliare investiționale:*

|   | <b>2007</b>    | <b>2006</b>    |
|---|----------------|----------------|
|   | <b>MDL'000</b> | <b>MDL'000</b> |
| Certificate emise de Banca Națională      | 167,309        | 215,393        |
| Hârtii de valoare de stat                 | 169,437        | 120,879        |
| Investiții în acțiuni                     | 757            | 757            |
|   | 337,503        | 337,029        |
| Minus: Reduceri pentru pierdere a valorii | (15)           | -              |
|   | <b>337,488</b> | <b>337,029</b> |

*Investiții în hârtii de valoare de stat și certificatele emise de Banca Națională*

Hârțiile de valoare de stat destinate investițiilor, la 31 decembrie 2007, reprezintă bonuri de trezorerie, emise de Ministerul Finanțelor al Republicii Moldova în MDL cu scadența de la 3 la 360 zile, cu dobânda între 11.18% și 17.16% p.a., precum și obligațiuni de Stat cu dobândă flotantă emise de Ministerul Finanțelor al Republicii Moldova în MDL cu scadența de la 30 la 174 zile, cu dobânda între 12.65% și 19.28% p.a.

Certificatele Băncii Naționale au o scadență de la 13 la 28 zile cu rata dobânzii între 15.84% și 15.90% p.a.

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

**14. Valori mobiliare (continuare)**

*Investiții în acțiuni*

La data de 31 decembrie 2007 și 2006, Banca deținea acțiuni și cote de participare în următoarele societăți comerciale:

|   | <b>Sfera de activitate</b> | <b>Proprietate, %</b> | <b>2007</b>    | <b>2006</b>    |
|---|----------------------------|-----------------------|----------------|----------------|
|   |                            |                       | <b>MDL'000</b> | <b>MDL'000</b> |
| „Garantinvest” SRL                            | Acordarea garanțiilor      | 9.92                  | 440            | 440            |
| CA „Victoria Asigurări” SRL                   | Servicii de asigurare      | 9.98                  | 300            | 300            |
| „Bursa de Valori a Moldovei” S.A.             | Activitate bursieră        | 2.56                  | 10             | 10             |
| „Depozitarul Național de Valori Mobiliare” SA | Activitate de depozitare   | 3.13                  | 6              | 6              |
| Altele  |                            |                       | 1              | 1              |
|   |                            |                       | <b>757</b>     | <b>757</b>     |

Mișcările reducerilor pentru pierderea valorii hârtiilor de valoare pe parcursul anilor 2007 și 2006 sunt prezentate în continuare:

|                             | <b>2007</b>    | <b>2006</b>    |
|-----------------------------|----------------|----------------|
|                             | <b>MDL'000</b> | <b>MDL'000</b> |
| Sold la 1 ianuarie          | -              | -              |
| Casări                      | -              | -              |
| Recuperări                  | -              | -              |
| Cheltuieli anuale           | 15             | -              |
| <b>Sold la 31 decembrie</b> | <b>15</b>      | <b>-</b>       |

**15. Credite și cerințe privind leasingul financiar**

|   | <b>2007</b>      | <b>2006</b>      |
|---|------------------|------------------|
|   | <b>MDL'000</b>   | <b>MDL'000</b>   |
| Credite                                   | 2,825,233        | 1,538,980        |
| Minus: Reduceri pentru pierdere a valorii | (113,842)        | (91,108)         |
|   | <b>2,711,391</b> | <b>1,447,872</b> |

La 31 decembrie 2007 suma creditelor pentru care rata normală 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).

**15. Credite și cerințe privind leasingul financiar (continuare)**

Analiza portofoliului de credite pe industrii este prezentată mai jos:

|                                      | <b>2007</b>      | <b>2006</b>      |
|--------------------------------------|------------------|------------------|
|                                      | <b>MDL'000</b>   | <b>MDL'000</b>   |
| Agricultură și industria alimentara  | 209,308          | 262,736          |
| Comerț și industrie                  | 1,114,560        | 644,116          |
| Persoane fizice                      | 392,818          | 80,028           |
| Transport și construcția drumurilor  | 103,313          | 71,276           |
| Construcții și îmbunătățiri funciare | 402,202          | 176,120          |
| Industria energetică și combustibil  | 88,252           | 64,606           |
| Credite acordate băncilor            | 26,319           | 31,528           |
| Altele                               | 488,461          | 208,570          |
|                                      | <b>2,825,233</b> | <b>1,538,980</b> |

Rata medie a dobânzii pe parcursul anului pentru creditele acordate în MDL este 17.7% (2006: 16.3%), iar pentru cele în valută străină 11.5% (2006: 11.1%).

Mișcările reducerilor pentru pierderea valorii creditelor pe parcursul anilor 2007 și 2006 sunt prezentate în continuare:

|                             | <b>2007</b>    | <b>2006</b>    |
|-----------------------------|----------------|----------------|
|                             | <b>MDL'000</b> | <b>MDL'000</b> |
| Sold la 1 ianuarie          | 91,108         | 81,344         |
| Casări                      | (26,134)       | (711)          |
| Recuperări                  | 19,122         | 518            |
| Cheltuieli anuale           | 29,746         | 9,957          |
| <b>Sold la 31 decembrie</b> | <b>113,842</b> | <b>91,108</b>  |

*Credite mari*

|   | <b>2007</b>    | <b>2006</b>    |
|---|----------------|----------------|
|   | <b>MDL'000</b> | <b>MDL'000</b> |
| Cele mai mari 10 datorii nete la credite  | 696,676        | 436,346        |
| Cele mai mari 10 datorii nete în raport cu portofoliul total al creditelor Băncii | 25.69%         | 30.14%         |

Limită maximă a sumei celor mai mari 10 datorii nete în raport cu portofoliul total al creditelor Băncii stabilit în Regulamentul cu privire la creditele „mari” este de 50% (2006: 50%).

Datoria neta la creditele acordate de către Banca unei persoane sau unui grup de persoane în interconexiune nu trebuie să depășească 25% (2006: 25%) din capitalul normativ total al Băncii.

**15. Credite și cerințe privind leasingul financiar (continuare)**

*Credite acordate persoanelor afiliate*

|   | <b>2007</b>    | <b>2006</b>    |
|---|----------------|----------------|
|   | <b>MDL'000</b> | <b>MDL'000</b> |
| Suma totală a creditelor acordate persoanelor afiliate  | 283,326        | 166,891        |
| Rata dobânzii (min/max)   | 10% - 24%      | 10% - 24%      |
| Raportul dintre suma totală a creditelor acordate persoanelor afiliate către capitalul normativ | 50.84%         | 44.25%         |

Datoria totală la credite a unei persoane afiliate Băncii și/sau unui grup care acționează împreună cu persoana afiliată nu trebuie să depășească 20% (2006: 20%) din capitalul normativ total al Băncii.

Suma totală a datoriilor la creditele acordate persoanelor afiliate Băncii și/sau grupurilor de persoane care acționează împreună cu persoanele afiliate Băncii nu trebuie să depășească mărimea capitalului de gradul I al Băncii.

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

**16. Mijloace fixe nete**

|                               | <b>Terenuri</b> | <b>Clădiri</b> | <b>Mobilier și<br/>echipamente</b> | <b>Autovehicule</b> | <b>Active în curs<br/>de execuție</b> | <b>Total</b>   |
|-------------------------------|-----------------|----------------|------------------------------------|---------------------|---------------------------------------|----------------|
|                               | <b>MDL'000</b>  | <b>MDL'000</b> | <b>MDL'000</b>                     | <b>MDL'000</b>      | <b>MDL'000</b>                        | <b>MDL'000</b> |
| <b>Cost</b>                   |                 |                |                                    |                     |                                       |                |
| Sold la 1 ianuarie 2007       | 260             | 89,961         | 70,256                             | 5,963               | 5,623                                 | 172,063        |
| Intrări                       | 287             | -              | 772                                | -                   | 18,235                                | 19,294         |
| Transferuri                   | -               | -              | 9,086                              | -                   | (9,086)                               | -              |
| Ieșiri                        | -               | (34)           | (973)                              | (63)                | (84)                                  | (1,154)        |
| Sold la 31 decembrie 2007     | 547             | 89,927         | 79,141                             | 5,900               | 14,688                                | 190,203        |
| <b>Amortizare acumulata</b>   |                 |                |                                    |                     |                                       |                |
| Sold la 1 ianuarie 2007       | -               | 10,013         | 44,113                             | 3,386               | -                                     | 57,512         |
| Cheltuiala anuala             | -               | 2,534          | 14,316                             | 813                 | -                                     | 17,663         |
| Ieșiri                        | -               | -              | (911)                              | (60)                | -                                     | (971)          |
| Sold la 31 decembrie 2007     | -               | 12,547         | 57,518                             | 4,139               | -                                     | 74,204         |
| <b>Valoare neta de bilanț</b> |                 |                |                                    |                     |                                       |                |
| La 31 decembrie 2007          | <b>547</b>      | <b>77,380</b>  | <b>21,623</b>                      | <b>1,761</b>        | <b>14,688</b>                         | <b>115,999</b> |
| La 31 decembrie 2006          | <b>260</b>      | <b>79,948</b>  | <b>26,143</b>                      | <b>2,577</b>        | <b>5,623</b>                          | <b>114,551</b> |

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

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

---

**17. Dobânda calculată, ce urmează să fie primită**

|  | <b>2007</b>    | <b>2006</b>    |
|--|----------------|----------------|
|  | <b>MDL'000</b> | <b>MDL'000</b> |
| Credite și avansuri oferite clienților   | 4,597          | 3,080          |
| Hârtii de valoare de stat investiționale | 753            | 1,210          |
| Conturi curente și depozite în bănci     | 320            | 394            |
| Alte                                     | 3,925          | 2,718          |
|  | <b>9,595</b>   | <b>7,402</b>   |

**18. Altă avere imobilă**

Altă avere imobilă include activele imobile luate în posesie prin procedura de valorificare a gajului a creditorilor neperformante.

|                             | <b>Data de luare în posesie</b> | <b>2007</b>    | <b>2006</b>    |
|-----------------------------|---------------------------------|----------------|----------------|
|                             |                                 | <b>MDL'000</b> | <b>MDL'000</b> |
| „Free-Fisheris” SRL         | 26.12.2006                      | 15,793         | 21,663         |
| Fabrica de vin Prut         | 23.10.2007                      | 4,000          | -              |
| „Basavin-Group” SRL         | 22.11.2006                      | 2,000          | 2,000          |
| „Vladsercom” SRL            | 30.10.2007                      | 200            | -              |
| „Dumitru și Andrei Răilean” | 18.12.2007                      | 6              | -              |
| „Agrosemvas” SRL            | 29.09.2005                      | -              | 236            |
|                             |                                 | <b>21,999</b>  | <b>23,899</b>  |

**19. Alte active**

|  | <b>2007</b>    | <b>2006</b>    |
|--|----------------|----------------|
|  | <b>MDL'000</b> | <b>MDL'000</b> |
| Active luate în posesie, altele decât imobile                    | 18,292         | 14,803         |
| Cheltuieli anticipate  | 11,172         | 3,135          |
| Creanțe de la Money Gram   | 8,270          | 7,101          |
| Creanțe de la Visa și Europay                                    | 5,222          | 8,797          |
| Creanțe de la alte sisteme internaționale de transferuri bănești | 4,984          | 7,373          |
| Stocuri de mărfuri și materiale                                  | 4,284          | 2,308          |
| Active necorporale   | 4,255          | 4,433          |
| Creanțe curente privind impozitul pe venit                       | 1,542          | -              |
| Creanțe privind cecurile AMEX                                    | 1,246          | 345            |
| Altele   | 4,287          | 2,479          |
|  | <b>63,554</b>  | <b>50,774</b>  |
| Minus: Reduceri pentru pierderea valorii                         | (8,970)        | -              |
|  | <b>54,584</b>  | <b>50,774</b>  |

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

---

**19. Alte active (continuare)**

Mișcările reducerilor pentru pierderea valorii altor active pe parcursul anilor 2007 și 2006 sunt prezentate în continuare:

|                             | <b>2007</b>    | <b>2006</b>    |
|-----------------------------|----------------|----------------|
|                             | <b>MDL'000</b> | <b>MDL'000</b> |
| Sold la 1 ianuarie          | -              | -              |
| Casări                      | -              | -              |
| Recuperări                  | -              | -              |
| Cheltuieli anuale           | 8,970          | -              |
| <b>Sold la 31 decembrie</b> | <b>8,970</b>   | <b>-</b>       |

*Active nemateriale*

Mișcările în active nemateriale pe parcursul anului finisat la 31 decembrie 2007 este prezentata în continuare:

|                               | <b>Programe<br/>informaționale</b> | <b>Active nemateriale<br/>în curs de execuție</b> | <b>Total</b>   |
|-------------------------------|------------------------------------|---|----------------|
|                               | <b>MDL'000</b>                     | <b>MDL'000</b>                                    | <b>MDL'000</b> |
| <b>Cost</b>                   |                                    |   |                |
| 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     | <b>19,665</b>                      | <b>640</b>  | <b>20,305</b>  |
| <b>Amortizare acumulată</b>   |                                    |   |                |
| Sold la 1 ianuarie 2007       | 14,862                             | -   | 14,862         |
| Cheltuiala anuală             | 1,202                              | -   | 1,202          |
| Ieșiri                        | (14)                               | -   | (14)           |
| Sold la 31 decembrie 2007     | <b>16,050</b>                      | <b>-</b>  | <b>16,050</b>  |
| <b>Valoare neta de bilanț</b> |                                    |   |                |
| La 31 decembrie 2007          | <b>3,615</b>                       | <b>640</b>  | <b>4,255</b>   |
| La 31 decembrie 2006          | <b>4,131</b>                       | <b>302</b>  | <b>4,433</b>   |

La 31 decembrie 2007 costul activelor nemateriale complet depreciate s-a ridicat la valoarea de MDL'000 13,776 (la 31 decembrie 2006; MDL'000 13,033).

**20. Depozite**

|   | <b>2007</b>      | <b>2006</b>      |
|---|------------------|------------------|
|   | <b>MDL'000</b>   | <b>MDL'000</b>   |
| <b>Mijloace bănești datorate băncilor</b> |                  |                  |
| Conturi Loro ale băncilor                 | 31,879           | -                |
| Plasamente pe termen scurt                | 11,319           | 50,648           |
|   | <b>43,198</b>    | <b>50,648</b>    |
| <b>Depozite ale persoanelor fizice</b>    |                  |                  |
| Conturi curente                           | 467,791          | 349,530          |
| Depozite la termen                        | 1,738,354        | 838,621          |
|   | <b>2,206,145</b> | <b>1,188,151</b> |
| <b>Depozite ale persoanelor juridice</b>  |                  |                  |
| Conturi curente                           | 692,882          | 610,986          |
| Depozite la termen                        | 436,018          | 187,120          |
|   | <b>1,128,900</b> | <b>798,106</b>   |
|   | <b>3,378,243</b> | <b>2,036,905</b> |

La 31 decembrie 2007 mijloace bănești datorate băncilor includ depozitul pe termen de o lună în suma de MDL'000 11,319, echivalentul a USD'000 1,000, atras de la de la BC „Investprivatbank” SA cu rata dobânzii 7% p.a.

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

|                                      | <b>2007</b> |   |                       |      | <b>2006</b> |     |                       |   |      |      |   |      |
|--------------------------------------|-------------|---|-----------------------|------|-------------|-----|-----------------------|---|------|------|---|------|
|                                      | <b>MDL</b>  |   | <b>Valută străină</b> |      | <b>MDL</b>  |     | <b>Valută străină</b> |   |      |      |   |      |
|                                      | %           | % | %                     | %    | %           | %   | %                     | % | %    |      |   |      |
| <b>Persoane juridice</b>             |             |   |                       |      |             |     |                       |   |      |      |   |      |
| Depozite la vedere                   | 0.0         | - | 5.9                   | 0.0  | -           | 4.5 | 0.0                   | - | 5.0  | 0.0  | - | 4.5  |
| Depozite la termen de până la 3 luni | 2.5         | - | 6.0                   | 1.95 | -           | 2.5 | 2.5                   | - | 3.0  | 1.95 | - | 2.5  |
| Depozite la termen >3 luni < 1 an    | 3.5         | - | 16.0                  | 3.5  | -           | 5.5 | 3.5                   | - | 8.5  | 2.5  | - | 4.0  |
| Depozite la termen de peste 1 an     | 13.0        | - | 17.5                  | 5.5  | -           | 6.0 | -                     | - | -    | -    | - | -    |
| <b>Persoane fizice</b>               |             |   |                       |      |             |     |                       |   |      |      |   |      |
| Depozite la vedere                   | 0.0         | - | 4.5                   | 0.0  | -           | 1.5 | 0.0                   | - | 4.5  | 0.0  | - | 1.5  |
| Depozite la termen de până la 3 luni | 5.0         | - | 6.5                   | 3.5  | -           | 5.5 | 3.5                   | - | 5.0  | 2.5  | - | 4.0  |
| Depozite la termen >3 luni < 1 an    | 15.5        | - | 18.0                  | 5.25 | -           | 9.5 | 9.5                   | - | 17.0 | 4.5  | - | 8.0  |
| Depozite la termen de peste 1 an     | 16.75       | - | 18.0                  | 7.5  | -           | 9.5 | 13.25                 | - | 17.0 | 6.35 | - | 8.25 |

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

**21. Alte împrumuturi**

|                                       | 2007<br>MDL'000 | 2006<br>MDL'000 |
|---------------------------------------|-----------------|-----------------|
| <b>Împrumuturi overnight</b>          |                 |                 |
| BC „Moldinconbank” SA                 | 20,000          | -               |
|                                       | <b>20,000</b>   | <b>-</b>        |
| <b>Împrumuturi de la:</b>             |                 |                 |
| Banca Națională a Moldovei            | 1,080           | 1,499           |
| Organizații financiare internaționale | 55,653          | 129,485         |
| Alți creditorii                       | 41,050          | 38,285          |
|                                       | <b>97,783</b>   | <b>169,269</b>  |
| <b>Cu scadențe de:</b>                |                 |                 |
| Până la un an                         | 28,316          | 90,635          |
| De la un an la cinci ani              | 55,395          | 68,111          |
| Peste cinci ani                       | 14,072          | 10,523          |
|                                       | <b>97,783</b>   | <b>169,269</b>  |

Tabelul de mai jos prezintă creditele, modalitatea de garantare a lor și ratele de dobândă aferente creditelor de la organizațiile financiare internaționale:

| <b>Creditor</b> | <b>Scadența finală</b> | <b>Valuta originală</b> | <b>Suma în valuta originală ('000)</b> | <b>Tipul garanției</b> | <b>Rata dobânzii, %</b> | <b>Suma (MDL'000)</b> |
|-----------------|------------------------|-------------------------|--|------------------------|-------------------------|-----------------------|
| BERD            | 2008                   | USD                     | 1,167                                  | -                      | 8.77                    | 13,206                |
| BERD            | 2010                   | USD                     | 250                                    | -                      | 11.99                   | 2,830                 |
| CFI             | 2011                   | USD                     | 3,500                                  | -                      | 8.43                    | 39,617                |
| <b>Total</b>    |                        |                         |  |                        |                         | <b>55,653</b>         |

*Împrumuturi de la BNM*

Împrumutul de la Banca Națională a Moldovei este scadent în 2015 și poartă o dobândă de 10.5% (2006: 10.5%).

*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 10.7% la 13.2% (2006: 10.4% - 12.3%). Aceste împrumuturi nu sunt asigurate cu gaj.

## **21. Alte împrumuturi (continuare)**

### *Împrumuturile de la BERD*

La data de 31 decembrie 2007 Banca are două linii de credit obținute de la Banca Europeană pentru Reconstrucții și Dezvoltare („BERD”) în valoare de USD 4 milioane pe 29 octombrie 2003 și USD 6 milioane pe 14 iunie 2004, cu dreptul de tragere 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.

Ratele dobânzilor sunt calculate pentru fiecare semestru pe baza LIBOR pe 6 luni plus marja anuală 3.625%.

În conformitate cu acordurile de împrumut obținute de la BERD, Banca are obligația să respecte un set de indicatori financiari. În cazul nerespectării unuia din acești indicatori, BERD poate solicita rambursarea imediată a împrumutului. La 31 decembrie 2007 Banca nu a respectat indicatorul de maturitate, acesta fiind 160% iar limitata necesară este de 100%. De asemenea, Banca nu a respectat indicatorul de expunere cu părțile afiliate, aceasta fiind 50.8%, iar limita necesară este de 15%. La 31 decembrie 2006 Banca nu a respectat indicatorul de maturitate, acesta fiind 136% iar limitata necesară este de 100%. De asemenea, Banca nu a respectat indicatorul de expunere cu părțile afiliate, aceasta fiind 45.3%, iar limita necesară era 15%. Astfel, creditele de la BERD au fost reflectate la scadența de până la o lună.

### *Împrumuturile de la CFI*

Banca a obținut două linii de credit de la Corporația Financiară Internațională („CFI”) în valoare de USD 4 milioane pe 4 septembrie 2001 și în valoare de USD 5 milioane pe 29 iunie 2004. Contractul de credit încheiat la 4 septembrie 2001 a expirat la 15 septembrie 2006. La 31 decembrie 2007 suma datorată era de USD’000 3,500. Ambele împrumuturi sunt destinate finanțării întreprinderilor mici și mijlocii. Ratele dobânzilor sunt calculate pentru fiecare semestru pe baza ratei LIBOR pe 6 luni plus marja anuală de 3.625% și respectiv 3.6%. Aceste împrumuturi nu sunt asigurate 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 cazul nerespectării unuia din indicatori, CFI poate solicita rambursarea imediată a împrumutului. La 31 decembrie 2007 Banca nu a respectat indicatorul de maturitate, acesta fiind 160% iar limitata necesară este de 100%, indicatorul de expunere cu părțile afiliate, aceasta fiind 50.8%, iar limita necesară era 15% și indicatorul de credite acordate industriei comerțului fiind 39.4%, iar limita este de 20%. La 31 decembrie 2006 Banca nu a respectat indicatorul de maturitate, acesta fiind 136% iar limitata necesară este de 100%, indicatorul de expunere cu părțile afiliate, aceasta fiind 45.3%, iar limita necesară era 15% și indicatorul de credite acordate industriei comerțului fiind 23%, iar limita este de 20%. Astfel creditele de la CFI au fost reflectate la scadența de până la o lună.

**22. Dobânda calculată ce urmează să fie plătită**

|   | <b>2007</b>    | <b>2006</b>    |
|---|----------------|----------------|
|   | <b>MDL'000</b> | <b>MDL'000</b> |
| Depozite cu dobândă primite de la persoanele fizice | 5,815          | 459            |
| Depozite cu dobândă primite de la persoane juridice | 187            | 175            |
| Depozite cu dobândă primite de la bănci             | 25             | -              |
| Alte împrumuturi                                    | 1,181          | 1,450          |
|   | <b>7,208</b>   | <b>2,084</b>   |

**23. Alte obligațiuni**

|   | <b>Nota</b> | <b>2007</b>    | <b>2006</b>    |
|---|-------------|----------------|----------------|
|   |             | <b>MDL'000</b> | <b>MDL'000</b> |
| Rezervă aferentă scutirii de impozit pe venit |             | 13,614         | -              |
| Datorii curente privind impozitul pe venit    |             | -              | 6,585          |
| Sume în așteptarea indicațiilor clientului    |             | 5,446          | 9,428          |
| Sume neclarificate                            |             | 2,822          | 2,608          |
| Cecuri de călătorie                           |             | 2,048          | 2,921          |
| Datorii amânate privind impozitul pe venit    | <b>24</b>   | 924            | 1,922          |
| Creditori pe operațiuni documentare           |             | 692            | 229            |
| Altele  |             | 12,521         | 14,842         |
|   |             | <b>38,067</b>  | <b>38,535</b>  |

**24. Impozitare**

|  | <b>2007</b>    | <b>2006</b>    |
|--|----------------|----------------|
|  | <b>MDL'000</b> | <b>MDL'000</b> |
| <i>Cheltuieli curente privind impozitul pe venit</i>   |                |                |
| Cheltuieli curente privind impozitul pe venit          | 27,228         | 19,380         |
|  | 27,228         | 19,380         |
| <i>Cheltuieli amânate privind impozitul pe venit</i>   |                |                |
| Aferente originii și reversării diferențelor temporare | (1,066)        | (2,561)        |
|  | (1,066)        | (2,561)        |
| Cheltuieli privind impozitul pe venit al perioadei     | <b>26,162</b>  | <b>16,819</b>  |

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

---

**24. Impozitare (continuare)**

Cota standard a impozitului pe venit în 2007 a fost 15% (2006: 15%). Începând cu 1 ianuarie 2008, impozitul pe venit va fi 0%.

Reconcilierea dintre cheltuielile privind impozitul pe venit reflectate în rapoartele financiare și sumele calculate la cota standard al impozitului pe venit de 15% (2006: 15%) este următoarea:

|   | <b>2007</b>    | <b>2006</b>    |
|---|----------------|----------------|
|   | <b>MDL'000</b> | <b>MDL'000</b> |
| Profitul contabil până la impozitare                                  | 206,166        | 123,991        |
| La cota impozitului pe venit de 15% din Republica Moldova (2006: 15%) | 30,925         | 18,599         |
| Efectul fiscal al diferențelor permanente                             | (2,233)        | 1,561          |
| Efectul fiscal al diferențelor temporare                              | (1,066)        | (2,561)        |
| Scutirea fiscală  | (1,464)        | (780)          |
| <b>La cota efectivă a impozitului pe venit de 12.7% (2006: 13.6%)</b> | <b>26,162</b>  | <b>16,819</b>  |

Impozitul amânat pe venit a fost calculat aplicând cota impozitului pe venit de 15% în vigoare în 2007 (2006: cota impozitului pe venit 15%).

|   | <b>2007</b>    | <b>2006</b>    |
|---|----------------|----------------|
|   | <b>MDL'000</b> | <b>MDL'000</b> |
| <i>Creanțe amânate privind impozitul pe venit</i>     |                |                |
| Soldul la 1 ianuarie                                  | 2,014          | -              |
| Impozitul pe venit reflectat la venituri (cheltuieli) | 68             | 2,014          |
| Soldul la 31 decembrie                                | <b>2,082</b>   | <b>2,014</b>   |
| <i>Datorii amânate privind impozitul pe venit</i>     |                |                |
| Soldul la 1 ianuarie                                  | (1,922)        | (2,469)        |
| Impozitul pe venit reflectat la venituri (cheltuieli) | 998            | 547            |
| Soldul la 31 decembrie                                | <b>(924)</b>   | <b>(1,922)</b> |
| Impozitul amânat pe venit se referă la următoarele:   |                |                |
| Cheltuieli sporite                                    | 68             | 2,014          |
| Uzura accelerată în scopuri fiscale                   | 998            | 547            |
|   | <b>1,066</b>   | <b>2,561</b>   |

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

**25. Capital social**

La 31 decembrie 2007 și respectiv 31 decembrie 2006 capitalul acționar constituia 3,200,000 acțiuni ordinare autorizate, emise și în circulație cu valoarea nominală de MDL 10 pe acțiune.

*Structura acționarilor Băncii*

| Denumirea acționarului                         | La situația din 31-dec-2007 |                       | La situația din 31-dec-2006 |                       |
|--|-----------------------------|-----------------------|-----------------------------|-----------------------|
|  | Cota de participare MDL     | Cota de participare % | Cota de participare MDL     | Cota de participare % |
| <b>Acționarii, cota cărora depășește 5%</b>    |                             |                       |                             |                       |
| BERD   | 4,820,410                   | 15.06                 | 4,820,410                   | 15.06                 |
| Alpha Bank România                             | 4,000,000                   | 12.50                 | 4,000,000                   | 12.50                 |
| Țurcanu Victor                                 | 3,342,690                   | 10.45                 | 3,342,690                   | 10.45                 |
| Atrium Limited                                 | 1,842,150                   | 5.76                  | 1,842,150                   | 5.76                  |
| ICS „AVB-PRIM” SRL                             | 1,842,150                   | 5.76                  | 1,842,150                   | 5.76                  |
| Victoria Invest Limited                        | 1,842,140                   | 5.76                  | 1,842,140                   | 5.76                  |
| Financial Investments Corporation Limited      | 1,794,350                   | 5.60                  | 1,794,350                   | 5.60                  |
|  | <b>19,483,890</b>           | <b>60.89</b>          | <b>19,483,890</b>           | <b>60.89</b>          |
| <b>Acționarii, cota cărora nu depășește 5%</b> |                             |                       |                             |                       |
| „Profinanțe” SRL                               | 1,570,240                   | 4.91                  | 1,570,240                   | 4.91                  |
| „Financiar Invest” SRL                         | 1,570,240                   | 4.91                  | 1,570,240                   | 4.91                  |
| „Program Invest” SRL                           | 1,332,150                   | 4.16                  | 1,332,150                   | 4.16                  |
| „Provileg Invest” SRL                          | 1,291,940                   | 4.04                  | -                           | -                     |
| „Maxim Profit Invest” SRL                      | 1,279,210                   | 4.00                  | -                           | -                     |
| CA „Victoria Asigurări” SRL                    | 1,242,240                   | 3.88                  | 1,242,240                   | 3.88                  |
| CA „Notabil-Polis” SRL                         | 755,490                     | 2.36                  | 755,490                     | 2.36                  |
| Diverși  | 3,474,600                   | 10.85                 | 6,045,750                   | 18.89                 |
|  | <b>12,516,110</b>           | <b>39.11</b>          | <b>12,516,110</b>           | <b>39.11</b>          |
| <b>Total</b>                                   | <b>32,000,000</b>           | <b>100.00</b>         | <b>32,000,000</b>           | <b>100.00</b>         |

Alți acționari ai Băncii sunt în număr de 183 (31 decembrie 2006: 171 de acționari) dintre care 174 de acționari sunt persoane fizice și 9 – persoane juridice (31 decembrie 2006: 165 persoane fizice și 6 persoane juridice).

**26. Mijloace bănești**

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

|  | <b>2007</b>    | <b>2006</b>    |
|--|----------------|----------------|
|  | <b>MDL'000</b> | <b>MDL'000</b> |
| Mijloace bănești în numerar                  | 207,207        | 96,250         |
| Mijloace bănești datorate de bănci           | 137,932        | 200,268        |
| Mijloace bănești datorate de Banca Națională | 171,810        | 32,664         |
| Mijloace plasate overnight                   | 60,000         | 206,488        |
|  | <b>576,949</b> | <b>535,670</b> |

**27. Venituri (pierderi) nete la valori mobiliare disponibile pentru tranzacții și vânzare**

|  | <b>2007</b>    | <b>2006</b>    |
|--|----------------|----------------|
|  | <b>MDL'000</b> | <b>MDL'000</b> |
| Venituri (pierderi) din vânzarea hârtiilor de valoare de stat deținute pentru vânzare    | 2              | -              |
| Venituri (pierderi) din reevaluarea hârtiilor de valoare de stat deținute pentru vânzare | 8              | (285)          |
| Venituri (pierderi) din comercializarea altor active financiare                          | 967            | (194)          |
|  | <b>977</b>     | <b>(479)</b>   |

**28. Venituri (pierderi) nete din operațiuni cu valută străină**

|   | <b>2007</b>    | <b>2006</b>    |
|---|----------------|----------------|
|   | <b>MDL'000</b> | <b>MDL'000</b> |
| Operațiuni privind comercializarea valutei străine                  | 64,725         | 26,516         |
| Venituri nete din diferențe de curs valutar favorabile/nefavorabile | 532            | 180            |
|   | <b>65,257</b>  | <b>26,696</b>  |

**29. Venituri din comisioane**

|   | <b>2007</b>    | <b>2006</b>    |
|---|----------------|----------------|
|   | <b>MDL'000</b> | <b>MDL'000</b> |
| Comisioane aferente operațiunilor în conturile clienților                     | 43,692         | 31,845         |
| Comisioane aferente operațiunilor cu carduri bancare                          | 40,221         | 34,207         |
| Comisioane aferente operațiunilor de schimb valutar                           | 15,574         | 14,760         |
| Comisioane aferente operațiunilor de vânzare/cumpărare a hârtiilor de valoare | 350            | 67             |
| Alte comisioane   | 19,899         | 16,072         |
|   | <b>119,736</b> | <b>96,951</b>  |

**30. Alte venituri neaferele dobânzilor**

|  | <b>2007</b>    | <b>2006</b>    |
|--|----------------|----------------|
|  | <b>MDL'000</b> | <b>MDL'000</b> |
| Venituri de la realizarea activelor luate în posesie | 6,945          | 2,264          |
| Venituri din penalități sau sancțiuni                | 1,794          | 1,245          |
| Venituri din servicii de arenda                      | 469            | 497            |
| Venituri din ieșirea activelor necomerciale          | 72             | 528            |
| Alte venituri  | 4,033          | 2,204          |
|  | <b>13,313</b>  | <b>6,738</b>   |

**31. Cheltuieli privind întreținerea mijloacelor fixe**

|   | <b>2007</b>    | <b>2006</b>    |
|---|----------------|----------------|
|   | <b>MDL'000</b> | <b>MDL'000</b> |
| Uzura   | 17,663         | 11,757         |
| Servicii comunale și de arenda                    | 7,434          | 4,278          |
| Reparații și întreținere                          | 5,491          | 1,918          |
| Cheltuieli de securitate și asigurare a activelor | 1,488          | 902            |
| Altele  | 359            | 298            |
|   | <b>32,435</b>  | <b>19,153</b>  |

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

---

**32. Alte cheltuieli neaferele dobânzilor**

|  | <b>2007</b>    | <b>2006</b>    |
|--|----------------|----------------|
|  | <b>MDL'000</b> | <b>MDL'000</b> |
| Cheltuieli pentru operațiuni cu carduri bancare                | 22,809         | 18,313         |
| Cheltuieli de publicitate                                      | 5,750          | 1,967          |
| Cheltuieli cu serviciile de telecomunicații și poștale         | 3,670          | 2,196          |
| Cheltuieli de întreținere a activelor nemateriale              | 3,554          | 3,194          |
| Comisioane și taxe plătite                                     | 2,727          | 4,078          |
| Cheltuieli de transport  | 1,724          | 1,208          |
| Vărsăminte și contribuții în fondul de garantare a depozitelor | 1,525          | 1,247          |
| Cheltuieli de deplasare și instruire profesională              | 1,464          | 523            |
| Cheltuieli de birou, tipografie                                | 1,376          | 197            |
| Amortizarea activelor nemateriale                              | 1,202          | 1,389          |
| Cheltuieli privind activități de caritate                      | 624            | 236            |
| Cheltuieli cu ieșirea activelor materiale pe termen lung       | 61             | 61             |
| Alte cheltuieli  | 9,187          | 15,950         |
|  | <b>55,673</b>  | <b>50,559</b>  |

**33. Suficiența capitalului ponderat la risc**

|  | <b>2007</b>    | <b>2006</b>    |
|--|----------------|----------------|
|  | <b>MDL'000</b> | <b>MDL'000</b> |
| Capitalul de gradul I                          | 553,087        | 372,765        |
| Capitalul de gradul II                         | -              | -              |
| Capitalul normativ total                       | 553,087        | 372,765        |
| Total active ponderate la risc                 | 2,267,754      | 1,704,709      |
| <b>Suficiența capitalului ponderat la risc</b> | <b>24.39%</b>  | <b>21.87%</b>  |

Conform Regulamentului BNM cu privire la suficiența capitalului ponderat la risc, băncile trebuie să dețină și să mențină coeficientul suficienței capitalului de cel puțin 12%. Limita minimă a capitalului normativ total la 31 decembrie 2007 pentru menținerea licenței de categoria "C" a fost MDL'000 150,000 (2006: MDL'000 150,000).

**34. Lichiditatea Băncii**

|   | <b>2007</b>    | <b>2006</b>    |
|---|----------------|----------------|
|   | <b>MDL'000</b> | <b>MDL'000</b> |
| <b>Principiul I</b>   |                |                |
| 1 Active cu scadența de 2 ani și mai mult                               | 839,090        | 385,516        |
| 2 Resurse financiare cu scadența de 2 ani și mai mult                   | 1,140,848      | 607,299        |
| <b>Raportul ½</b>   | <b>0.74</b>    | <b>0.63</b>    |
| <b>Principiul II</b>  |                |                |
| Numerar și metale prețioase   | 207,207        | 96,250         |
| Depozite la BNM   | 507,226        | 166,210        |
| Hârtii de valoare lichide   | 345,302        | 336,358        |
| Plus /minus credite și împrumuturi interbancare nete (mai puțin 1 lună) | 90,394         | 367,612        |
| Total active lichide  | 1,150,129      | 966,430        |
| Total active  | 4,106,196      | 2,623,990      |
| <b>Active lichide ÷ total active x 100%</b>                             | <b>28.01%</b>  | <b>36.83%</b>  |
| Coeficientul minim al lichidității curente                              | 20.00%         | 20.00%         |

### **35. Obligațiuni condiționale și alte angajamente financiare**

#### *Riscul fiscalității*

Sistemul fiscal al Republicii Moldova este subiectul unor interpretări variate și modificări permanente, care pot fi retroactive. În anumite circumstanțe, autoritățile fiscale pot fi agresive și arbitrare în stabilirea penalităților și dobânzilor aferente impozitului. Deși impozitul real datorat în urma tranzacțiilor poate fi minim, penalitățile pot fi considerabile. În Republica Moldova perioadele fiscale rămân deschise controlului fiscal pe o durată de 6 ani de la data încheierii perioadei.

#### *Procese juridice*

La situația din 31 decembrie 2007 față de Bancă erau intentate o serie de acțiuni judecătorești. Aceste reclamații sunt analizate de Administrația Băncii care este de părerea că nici o pierdere substanțială nu va rezulta.

#### *Angajamente privind investiții capitale*

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

#### *Angajamente financiare*

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

|   | <b>2007</b>    | <b>2006</b>    |
|---|----------------|----------------|
|   | <b>MDL'000</b> | <b>MDL'000</b> |
| Acreditiv                                 | 2,348          | 3,623          |
| Garanții                                  | 148,426        | 55,680         |
| Angajamente de finanțare și altele        | 195,706        | 86,338         |
|   | <hr/>          | <hr/>          |
|   | 346,480        | 145,641        |
| Minus: Reduceri pentru pierdere a valorii | (7,553)        | -              |
|   | <hr/>          | <hr/>          |
|   | <b>338,927</b> | <b>145,641</b> |

Angajamentele de finanțare nu necesită în mod obligatoriu o ieșire viitoare de numerar, având în vedere că multe din aceste angajamente vor expira fără a fi finanțate.

Mișcările reducerilor pentru pierderea valorii angajamentelor condiționale pe parcursul anilor 2007 și 2006 sunt prezentate în continuare:

|                             | <b>2007</b>    | <b>2006</b>    |
|-----------------------------|----------------|----------------|
|                             | <b>MDL'000</b> | <b>MDL'000</b> |
| Sold la 1 ianuarie          | -              | -              |
| Casări                      | -              | -              |
| Recuperări                  | -              | -              |
| Cheltuieli anuale           | 7,553          | -              |
|                             | <hr/>          | <hr/>          |
| <b>Sold la 31 decembrie</b> | <b>7,553</b>   | <b>-</b>       |

### 36. Câștiguri pe acțiune

|                      | <b>Acțiuni ordinare<br/>emise</b> | <b>Profit anual<br/>MDL'000</b> | <b>Câștiguri pe<br/>acțiune<br/>MDL</b> |
|----------------------|-----------------------------------|---------------------------------|---|
| La 31 decembrie 2006 | 3,200,000                         | 107,172                         | 33                                      |
| La 30 decembrie 2007 | 3,200,000                         | 180,004                         | 56                                      |

### 37. Parți afiliate

Pe parcursul anului 2007 Banca a încheiat o serie de tranzacții cu părțile afiliate desfășurând activitatea sa curentă. Aceste operațiuni au fost efectuate la condiții comerciale și la rate de piață. Operațiunile efectuate și soldurile existente cu părțile afiliate la sfârșit de an, cât și veniturile și cheltuielile aferente acestora înregistrate pe parcursul anului se prezintă în următorul tabel:

|   | <b>Conducerea</b> |                | <b>Entități afiliate</b> |                |
|---|-------------------|----------------|--------------------------|----------------|
|   | <b>2007</b>       | <b>2006</b>    | <b>2007</b>              | <b>2006</b>    |
|   | <b>MDL'000</b>    | <b>MDL'000</b> | <b>MDL'000</b>           | <b>MDL'000</b> |
| <b>Credite</b>                              |                   |                |                          |                |
| Sold la început de an                       | 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)      |
| Sold la sfârșit de an                       | <b>157</b>        | <b>247</b>     | <b>283,169</b>           | <b>166,644</b> |
| Venituri din dobânzi                        | 48                | -              | 23,798                   | 6,653          |
| <b>Depozite și împrumuturi</b>              |                   |                |                          |                |
| Sold la început de an                       | 13,914            | 14,092         | 100,400                  | 105,266        |
| Sume depuse și acordate pe parcursul anului | 2,041             | 11,759         | 63,175                   | 39,252         |
| Sume rambursate pe parcursul anului         | (13,803)          | (11,937)       | (120,323)                | (44,118)       |
| Sold la sfârșit de an                       | <b>2,152</b>      | <b>13,914</b>  | <b>43,252</b>            | <b>100,400</b> |
| Cheltuieli cu dobânzile                     | 1,983             | 2,708          | 6,257                    | 9,261          |

#### *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.

### 38. 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.