
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 1

Raportul de profit și pierdere 3

Raportul privind fluxul capitalului propriu 5

Raportul privind fluxul mijloacelor bănești 6

Note explicative la rapoartele financiare 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 MDL'000	2006 MDL'000
ACTIVE			
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
Total active		4,106,196	2,623,990
OBLIGAȚIUNI			
<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	-
Total obligațiuni		3,548,854	2,246,793

BC VICTORIABANK SA
BILANTUL CONTABIL
La 31 decembrie 2007

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

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 MDL'000	2006 MDL'000
<i>Venituri din dobânzi</i>			
Venituri din dobânzi la mijloacele 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		388,000	212,528
<i>Cheltuieli cu dobânzi</i>			
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		(178,448)	(81,176)
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		(193,946)	(99,469)
Venitul net din dobânzi		194,054	113,059
Minus: Defalcări aferente reducerilor pentru pierderi la active aferente dobânzilor		(29,746)	(9,957)
Venituri net din dobânzi după defalcări aferente reducerilor pentru pierderi la active aferente dobânzilor		164,308	103,102
<i>Venituri neaferente dobânzilor</i>			
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		199,283	129,906
<i>Cheltuieli neaferente dobânzilor</i>			
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 MDL'000	2006 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		157,425	109,017
Venit (pierderi) net până la impozitare		206,166	123,991
Impozitul pe venit	24	(26,162)	(16,819)
Venit (pierderi) net		180,004	107,172

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 MDL'000	2006 MDL'000
Capital acționar	25		
Sold la 1 ianuarie		32,000	32,000
Acțiuni emise		-	-
Acțiuni răscumpărate		-	-
Sold la 31 decembrie		<u>32,000</u>	<u>32,000</u>
Surplus de capital			
Sold la 1 ianuarie		10,250	10,250
Acțiuni răscumpărate		-	-
Sold la 31 decembrie		<u>10,250</u>	<u>10,250</u>
Capital de rezervă			
Sold la 1 ianuarie		4,800	4,800
Transferuri între conturile de rezervă		-	-
Sold la 31 decembrie		<u>4,800</u>	<u>4,800</u>
Profit nedistribuit			
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		<u>510,292</u>	<u>330,147</u>
Total capital acționar		<u>557,342</u>	<u>377,197</u>

Notele anexate sunt parte integră a acestor rapoarte financiare.

	Note	2007 MDL'000	2006 MDL'000
Mijloace bănești din activitatea operațională			
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)
Încasări până la schimbări în active și obligațiuni		280,333	142,265
<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
Fluxul până la impozitul pe venit		258,021	102,588
Plăți privind impozitul pe venit		(15,134)	(15,881)
Flux net din activitatea operațională		242,887	86,707
Fluxul net din activitatea investițională			
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
Fluxul net din activitatea investițională		(122,911)	(116,209)
Fluxul net din activitatea financiară			
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)
Fluxul net din activitatea financiară		(79,238)	1,957
Diferențe pozitive (negative) ale cursului de schimb valutar		541	181
Fluxul net al mijloacelor bănești		41,279	(27,364)
Soldul mijloacelor bănești la 1 ianuarie		535,670	563,034
Soldul mijloacelor bănești la 31 decembrie	26	576,949	535,670

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:

Mijloace fixe	Ani
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:

<u>Categoria de credit</u>	<u>Rata (%)</u>
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, bazându-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 MDL'000	Total obligații MDL'000	Total active MDL'000	Total obligații 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
	4,106,196	3,548,854	2,623,990	2,246,793

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
Active financiare						
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	-
Obligații financiare						
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
Total venituri nerecunoscute			11,884			11,584

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 MDL'000	2006 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
		3,760,991	2,389,290
Acreditiv	35	2,348	3,623
Garanții	35	143,948	55,680
Angajamente de finanțare și altele	35	192,631	86,338
		338,927	145,641
Expunerea maximă la riscul de credit		4,099,918	2,534,931

c. Debitori și creditori majori

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

	2007 MDL'000	2006 MDL'000
DZ BANK AG	66,575	152,766
	66,575	152,766

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:

	2007	2006
	MDL'000	MDL'000
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	-
	573,388	291,081

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:

	2007	2006
	MDL'000	MDL'000
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	-
	404,717	283,205

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 față de fluctuațiile venitului net din dobânzi, apărute ca urmare a schimbării în ratele de dobândă 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

	Total	Mai puțin de 1 luna	De la 1 luna la 3 luni	De la 3 luni până la 1 an	De la 1 la 5 ani	Mai mult de 5 ani	Nepurtătoare de dobândă
	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000
ACTIVE							
Mijloace bănești 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
Total active	4,106,196	602,089	268,515	2,619,914	69,436	5,791	540,451
OBLIGATIUNI							
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
Total obligațiuni	3,548,854	741,415	337,757	1,155,477	572,917	23,014	718,274
Decalaje în dobândă	557,342	(139,326)	(69,242)	1,464,437	(503,481)	(17,223)	(177,823)
Decalaje în dobândă, cumulativ		(139,326)	(208,568)	1,255,869	752,388	735,165	557,342

BC VICTORIABANK SA

NOTE EXPLICATIVE LA RAPOARTELE FINANCIARE

Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2007

La 31 decembrie 2006

	Total	Mai puțin de 1 luna	De la 1 luna la 3 luni	De la 3 luni până la 1 an	De la 1 la 5 ani	Mai mult de 5 ani	Nepurtătoare de dobândă
	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000
ACTIVE							
Mijloace bănești 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
Total active	2,623,990	833,771	227,931	586,642	618,909	22,797	333,940
OBLIGATIUNI							
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
Total obligațiuni	2,246,793	675,547	150,073	737,283	97,766	13,084	573,040
Decalaje în dobândă	377,197	158,224	77,858	(150,641)	521,143	9,713	(239,100)
Decalaje în dobândă, cumulativ		158,224	236,082	85,441	606,584	616,297	377,197

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.

	La 31 decembrie 2007				
	Total MDL'000	MDL MDL'000	USD MDL'000	EUR MDL'000	Altele MDL'000
ACTIVE					
Mijloace bănești în numerar	207,207	105,255	38,044	60,335	3,573
Mijloace bănești, cuvenite de la bănci	137,850	-	37,334	98,964	1,552
Mijloace bănești, cuvenite 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
Total active	4,106,196	2,211,048	696,075	1,193,693	5,380
OBLIGAȚIUNI					
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
Total obligațiuni	3,548,854	1,628,438	697,318	1,217,782	5,316
Decalajul	557,342	582,610	(1,243)	(24,089)	64

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

9. Managementul riscului (continuare)

e. Riscul valutar (continuare)

	La 31 decembrie 2006				
	Total MDL'000	MDL MDL'000	USD MDL'000	EUR MDL'000	Altele MDL'000
ACTIVE					
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
Total active	2,623,990	1,025,089	608,464	977,794	12,643
OBLIGAȚIUNI					
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
Total obligațiuni	2,246,793	930,418	638,596	668,995	8,784
Decalajul	377,197	94,671	(30,132)	308,799	3,859

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

	Total	Mai puțin de 1 luna	De la 1 luna până 3 luni	De la 3 luni până la 1 an	De la 1 la 5 ani	Mai mult de 5 ani	Scadenta nedefinită
	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000
ACTIVE							
Mijloace bănești 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	-	-
Total active	4,106,196	1,187,696	252,868	860,139	1,553,545	135,208	116,740
OBLIGAȚIUNI							
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	-	-	-
Total obligațiuni	3,548,854	1,481,065	359,405	1,152,057	533,312	23,015	-
Decalaje de scadente	557,342	(293,369)	(106,537)	(291,918)	1,020,233	112,193	116,740
Decalaje de scadente cumulative		(293,369)	(399,906)	(691,824)	328,409	440,602	557,342

BC VICTORIABANK SA

NOTE EXPLICATIVE LA RAPOARTELE FINANCIARE

Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2007

La 31 decembrie 2006

	Total	Mai puțin de 1 luna	De la 1 luna până 3 luni	De la 3 luni până la 1 an	De la 1 la 5 ani	Mai mult de 5 ani	Scadenta nedefinită
	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000
ACTIVE							
Mijloace bănești 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	-	-
Total active	2,623,990	985,200	232,111	613,379	652,637	25,355	115,308
OBLIGAȚIUNI							
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	-	-
Total obligațiuni	2,246,793	1,235,558	156,341	741,039	100,771	13,084	-
Decalaje de scadente	377,197	(250,358)	75,770	(127,660)	551,866	12,271	115,308
Decalaje de scadente cumulative		(250,358)	(174,588)	(302,248)	249,618	261,889	377,197

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

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:

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

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

10. Mijloace bănești în numerar

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

11. Mijloace bănești, cuvenite de la bănci

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

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

	2007	2006
	MDL'000	MDL'000
Sold la 1 ianuarie	-	-
Casări	-	-
Recuperări	-	-
Cheltuieli anuale	82	-
Sold la 31 decembrie	82	-

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

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

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

	2007	2006
	MDL'000	MDL'000
Banca Națională a Moldovei	60,000	30,000
Alte plasamente	-	176,488
	60,000	206,488

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

14. Valori mobiliare

Valori mobiliare, disponibile pentru tranzacții și vânzare:

Mișcarea pe parcursul anului a fost următoarea:

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

Valori mobiliare, disponibile pentru tranzacții și vânzare includ următoarele:

Compania	2007	2006
	MDL'000	MDL'000
Guvernul Canadei	2,857	3,247
Sold la 31 decembrie	2,857	3,247

Valori mobiliare investiționale:

	2007	2006
	MDL'000	MDL'000
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)	-
	337,488	337,029

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:

	Sfera de activitate	Proprietate, %	2007	2006
			MDL'000	MDL'000
„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
			757	757

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

	2007	2006
	MDL'000	MDL'000
Sold la 1 ianuarie	-	-
Casări	-	-
Recuperări	-	-
Cheltuieli anuale	15	-
Sold la 31 decembrie	15	-

15. Credite și cerințe privind leasingul financiar

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

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:

	2007	2006
	MDL'000	MDL'000
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
	2,825,233	1,538,980

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:

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

Credite mari

	2007	2006
	MDL'000	MDL'000
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

	2007	2006
	MDL'000	MDL'000
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

	Terenuri	Clădiri	Mobilier și echipamente	Autovehicule	Active în curs de execuție	Total
	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000
Cost						
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
Amortizare acumulata						
Sold la 1 ianuarie 2007	-	10,013	44,113	3,386	-	57,512
Cheltuiala anuală	-	2,534	14,316	813	-	17,663
Ieșiri	-	-	(911)	(60)	-	(971)
Sold la 31 decembrie 2007	-	12,547	57,518	4,139	-	74,204
Valoare neta de bilanț						
La 31 decembrie 2007	547	77,380	21,623	1,761	14,688	115,999
La 31 decembrie 2006	260	79,948	26,143	2,577	5,623	114,551

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

	2007	2006
	MDL'000	MDL'000
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
	9,595	7,402

18. Altă avere imobilă

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

	Data de luare în posesie	2007	2006
		MDL'000	MDL'000
„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
		21,999	23,899

19. Alte active

	2007	2006
	MDL'000	MDL'000
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
	63,554	50,774
Minus: Reduceri pentru pierderea valorii	(8,970)	-
	54,584	50,774

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:

	2007	2006
	MDL'000	MDL'000
Sold la 1 ianuarie	-	-
Casări	-	-
Recuperări	-	-
Cheltuieli anuale	8,970	-
Sold la 31 decembrie	8,970	-

Active nemateriale

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

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

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

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

20. Depozite

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

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:

	2007				2006							
	MDL		Valută străină		MDL		Valută străină					
	%	%	%	%	%	%	%	%	%			
Persoane juridice												
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	-	-	-	-	-	-
Persoane fizice												
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 MDL'000	2006 MDL'000
Împrumuturi overnight		
BC „Moldinconbank” SA	20,000	-
	20,000	-
Împrumuturi de la:		
Banca Națională a Moldovei	1,080	1,499
Organizații financiare internaționale	55,653	129,485
Alți creditor	41,050	38,285
	97,783	169,269
Cu scadențe de:		
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
	97,783	169,269

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

Creditor	Scadența finală	Valuta originală	Suma în valuta originală ('000)	Tipul garanției	Rata dobânzii, %	Suma (MDL'000)
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
Total						55,653

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

	2007	2006
	MDL'000	MDL'000
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
	7,208	2,084

23. Alte obligațiuni

	Nota	2007	2006
		MDL'000	MDL'000
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	24	924	1,922
Creditori pe operațiuni documentare		692	229
Altele		12,521	14,842
		38,067	38,535

24. Impozitare

	2007	2006
	MDL'000	MDL'000
<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	26,162	16,819

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:

	2007	2006
	MDL'000	MDL'000
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)
La cota efectivă a impozitului pe venit de 12.7% (2006: 13.6%)	26,162	16,819

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

	2007	2006
	MDL'000	MDL'000
<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	2,082	2,014
<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	(924)	(1,922)
Impozitul amânat pe venit se referă la următoarele:		
Cheltuieli sporite	68	2,014
Uzura accelerată în scopuri fiscale	998	547
	1,066	2,561

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 %
Acționarii, cota cărora depășește 5%				
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
	19,483,890	60.89	19,483,890	60.89
Acționarii, cota cărora nu depășește 5%				
„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
	12,516,110	39.11	12,516,110	39.11
Total	32,000,000	100.00	32,000,000	100.00

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).

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

26. Mijloace bănești

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

	2007	2006
	MDL'000	MDL'000
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
	576,949	535,670

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

	2007	2006
	MDL'000	MDL'000
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)
	977	(479)

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

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

29. Venituri din comisioane

	2007	2006
	MDL'000	MDL'000
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
	119,736	96,951

30. Alte venituri neaferele dobânzilor

	2007	2006
	MDL'000	MDL'000
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
	13,313	6,738

31. Cheltuieli privind întreținerea mijloacelor fixe

	2007	2006
	MDL'000	MDL'000
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
	32,435	19,153

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

32. Alte cheltuieli neaferente dobânzilor

	2007	2006
	MDL'000	MDL'000
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
	55,673	50,559

33. Suficiența capitalului ponderat la risc

	2007	2006
	MDL'000	MDL'000
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
Suficiența capitalului ponderat la risc	24.39%	21.87%

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

	2007	2006
	MDL'000	MDL'000
Principiul I		
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
Raportul ½	0.74	0.63
Principiul II		
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
Active lichide ÷ total active x 100%	28.01%	36.83%
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:

	2007	2006
	MDL'000	MDL'000
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/>
	338,927	145,641

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:

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

36. Câștiguri pe acțiune

	Acțiuni ordinare emise	Profit anual MDL'000	Câștiguri pe acțiune MDL
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:

	Conducerea		Entități afiliate	
	2007	2006	2007	2006
	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000
Credite				
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	157	247	283,169	166,644
Venituri din dobânzi	48	-	23,798	6,653
Depozite și împrumuturi				
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	2,152	13,914	43,252	100,400
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.