

BC VICTORIABANK SA

**SITUAȚII FINANCIARE
PENTRU EXERCİȚIUL FINANCIAR
ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2006**

**ÎNTOCMITE ÎN CONFORMITATE CU
STANDARDELE NAȚIONALE DE
CONTABILITATE**

BC VICTORIABANK SA

SITUAȚII FINANCIARE

31 DECEMBRIE 2006

CUPRINS	PAGINA
Informație generală	-
Bilanțul contabil	1 - 2
Raportul privind rezultatele financiare	3 - 4
Raportul privind fluxul mijloacelor bănești	5 - 6
Situația modificărilor în capitalul acționar	7
Note la situațiile financiare	8 - 31
Raportul auditorilor independenți	-

ADRESAREA PREȘEDINTELUI BĂNCII

Sigură, stabilă și dinamică - aceasta este aprecierea pe care a reușit să o câștige „Victoriabank” pe parcursul celor 16 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 2006, să-și păstreze, ba chiar fortifice, poziția cu numărul trei 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 21,344 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 2 miliarde lei – rezultat al competenței și proactivității colaboratorilor băncii.

În anul 2006 portofoliul de credite s-a majorat cu 40,6%, ceea ce denotă o bună relație de parteneriat cu clienții noștri. Ca rezultat, veniturile băncii din activitatea de creditare au constituit suma de 180,2 mil. lei sau cu 26% mai mult decât în anul 2005.

Profitul băncii pentru anul 2006 a fost evaluat la 107,2 mil. lei, ceea ce reprezintă cu 69% mai mult decât în anul 2005.

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.

BC VICTORIABANK SA

ADRESAREA PREȘEDINTELUI BĂNCII (CONTINUARE)

31 DECEMBRIE 2006

Pentru anul 2006 „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.

Indiferent de indicatorii financiari, care, oricum și oricând, vor varia datorită caracterului instabil și imprezibil al pieții 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!

Victor Țurcanu,
Președinte

DESCRIEREA SOCIETĂȚII

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

Adresa juridică a Băncii este următoarea:

Str. 31 August 1989, 141
MD-2004, Chișinău
Republica Moldova
Telefon: (373 22) 57 61 00
Facsimile: (373 22) 23 35 61

La sfârșitul anului 2006 Banca deținea autorizația de tipul "C", eliberată de Banca Națională a Moldovei pentru a desfășura toate tipurile de activități bancare.

La 31 decembrie 2006 Banca avea 16 filiale și 10 reprezentanțe (2005: 13 filiale și 6 reprezentanțe).

La data de 31 decembrie 2006 Banca avea 588 de angajați (2005: 515).

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 2006 Consiliul de Administrație a inclus următorii membri:

- DI Vladimir Plahotniuc, Presedinte al Consiliului; Director General, ICS "Petrom-Moldova" S. A.;
- Dna Tamara Andrusca, Prim Vicepresedinte al Consiliului; Director Economic, ICS "Petrom-Moldova" S. A.;
- DI Eugeniu Baleca, Vicepresedinte al Consiliului, Director General, „Franzeluța” S. A.;
- DI Vasile Botnari, membru al Consiliului, Director General, Intreprinderea de Stat "Air Moldova";
- DI Iurie Carp, membru al Consiliului, Director General, "Aroma" S. A.;

BC VICTORIABANK SA

INFORMAȚIE GENERALĂ

31 DECEMBRIE 2006

- Dna Ecaterina Pascarel, membru al Consiliului, Director Financiar, ICS „Petrom-Moldova” S.A.;
- Dl Victor Turcanu, membru al Consiliului; Președinte, B.C. „Victoriabank” S.A..

BC VICTORIABANK SA**BILANȚUL CONTABIL****ÎNTOCMIT LA 31 DECEMBRIE 2006****(Toate sumele sunt indicate în mii MDL, cu excepția cazurilor când este menționat altfel)**

	<u>Note</u>	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Active			
Mijloace bănești în numerar	7	96,250	76,050
Mijloace bănești datorate de bănci	8	200,268	293,952
Mijloace bănești datorate de Banca Națională a Moldovei	9	136,210	279,460
Mijloace plasate overnight	10	206,488	3,619
Hârtii de valoare cumpărate pentru vânzare	11	3,247	30,161
Hârtii de valoare investiționale	11	337,029	234,893
Credite și cerințe privind leasingul financiar	12	1,538,980	1,094,479
Minus: Reduceri pentru pierderi la credite	12	<u>(91,108)</u>	<u>(81,344)</u>
Credite și cerințe privind leasingul financiar, net	12	1,447,872	1,013,135
Mijloace fixe, net	13	114,551	117,408
Dobânda sporită ce urmează să fie primită		7,402	9,158
Altă avere imobilă	14	23,899	1,720
Alte active	15	<u>50,774</u>	<u>23,947</u>
Total active		<u>2,623,990</u>	<u>2,083,503</u>
Obligațiuni			
<i>Depozite fără dobândă</i>			
Mijloace bănești datorate băncilor		48,212	22,646
Depozite ale persoanelor fizice	16	174,194	170,071
Depozite ale persoanelor juridice	16	312,093	293,524
<i>Depozite cu dobândă</i>			
Mijloace bănești datorate băncilor		2,436	13,020
Depozite ale persoanelor fizice	16	1,013,957	755,459
Depozite ale persoanelor juridice	16	486,013	325,243
Împrumuturi overnight		-	3,208
Alte împrumuturi	17	169,268	206,867
Dobânda sporită ce urmează să fie plătită		2,084	2,705
Alte obligațiuni	18	<u>38,535</u>	<u>20,735</u>
Total obligațiuni		<u>2,246,793</u>	<u>1,813,478</u>

Notele 1-30 reprezintă parte integrantă a acestor situații financiare

BC VICTORIABANK SA

BILANȚUL CONTABIL

ÎNTOCMIT LA 31 DECEMBRIE 2006

(Toate sumele sunt indicate în mii MDL, cu excepția cazurilor când este menționat altfel)

	<u>Note</u>	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Capital acționar			
Acțiuni ordinare plasate	19	32,000	32,000
Surplus de capital		10,250	10,250
Capital de rezervă		4,800	4,800
Profit (pierderi) acumulate		<u>330,147</u>	<u>222,975</u>
Total capital acționar		<u>377,197</u>	<u>270,025</u>
Total obligațiuni și capital acționar		<u>2,623,990</u>	<u>2,083,503</u>

Victor Țurcanu
Președinte

Nina Șchendra
Contabil sef

BC VICTORIABANK SA**RAPORTUL PRIVIND REZULTATELE FINANCIARE****PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2006**

(Toate sumele sunt indicate în mii MDL, cu excepția cazurilor când este menționat altfel)

	<u>Note</u>	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Venituri aferente dobânzilor			
Venituri aferente dobânzilor la mijloace bănești datorate de bănci		17,087	10,150
Venituri aferente dobânzilor la plasări overnight		1,000	11
Venituri aferente dobânzilor (dividende) la hârtii de valoare cumpărate pentru vânzare		691	1,339
Venituri aferente dobânzilor la hârtii de valoare investiționale		13,528	12,220
Venituri aferente dobânzilor și comisioanelor la credite		<u>180,222</u>	<u>143,557</u>
Total venituri aferente dobânzilor		212,528	167,277
Cheltuieli aferente dobânzilor			
Cheltuieli aferente dobânzilor la mijloace bănești datorate băncilor		(2,477)	(1,144)
Cheltuieli aferente dobânzilor la depozite ale persoanelor fizice		(64,879)	(56,837)
Cheltuieli aferente dobânzilor la depozite ale persoanelor juridice		<u>(13,820)</u>	<u>(12,004)</u>
Total cheltuieli aferente dobânzilor la depozite		(81,176)	(69,985)
Cheltuieli aferente dobânzilor la împrumuturi overnight		(28)	(4)
Cheltuieli aferente dobânzilor la alte împrumuturi		(18,265)	<u>(16,783)</u>
Total cheltuieli aferente dobânzilor		(99,469)	<u>(86,772)</u>
Venitul net aferent dobânzilor		113,059	80,505
Minus: Defalcări curente în contul privind reduceri pentru pierderi la credite	12	<u>(9,957)</u>	<u>(4,680)</u>
Venitul net aferent dobânzilor după defalcări pentru reduceri pentru pierderi la credite		103,102	75,825

Notele 1-30 reprezintă parte integrantă a acestor situații financiare

BC VICTORIABANK SA**RAPORTUL PRIVIND REZULTATELE FINANCIARE****PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2006**

(Toate sumele sunt indicate în mii MDL, cu excepția cazurilor când este menționat altfel)

	<u>Note</u>	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Venituri neaferele dobânzilor			
Venituri / (pierderi) la hârtii de valoare pentru vânzare		(479)	(845)
Venituri / (pierderi) la hârtiile de valoare investiționale		-	-
Venituri / (pierderi) la operațiuni cu valută străină		26,696	21,179
Venituri aferente comisioanelor	20	96,951	77,179
Alte venituri neaferele dobânzilor		<u>6,738</u>	<u>7,241</u>
Total venituri /(pierderi) neaferele dobânzilor		129,906	104,754
Cheltuieli neaferele dobânzilor			
Cheltuieli privind remunerarea muncii		(24,717)	(28,810)
Prime		(3,248)	(3,045)
Defalcări privind fondul de pensii, asigurarea socială și alte plăți		(10,025)	(10,957)
Cheltuieli privind mijloace fixe		(19,153)	(19,526)
Impozite și taxe		(360)	(154)
Plata serviciilor de consulting și audit		(955)	(559)
Alte cheltuieli neaferele dobânzilor	21	<u>(50,559)</u>	<u>(40,038)</u>
Total cheltuieli neaferele dobânzilor		<u>(109,017)</u>	<u>(103,089)</u>
Venit/ (pierderi) net până la impozitare		123,991	77,490
Impozit pe venit	22	<u>(16,819)</u>	<u>(14,150)</u>
Venit/ (pierderi) net		<u>107,172</u>	<u>63,340</u>

Victor Țurcanu
Președinte

Nina Șchendra
Contabil sef

BC VICTORIABANK SA**RAPORTUL PRIVIND FLUXUL MIJLOACELOR BĂNEȘTI****PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2006**

(Toate sumele sunt indicate în mii MDL, cu excepția cazurilor când este menționat altfel)

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Fluxul mijloacelor bănești din activități operaționale		
Încasări privind dobânzi și comisioane	324,004	254,483
Plăți privind dobânzi și comisioane	(114,938)	(94,478)
Încasări privind credite anterior trecute la scăderi din contul reducerilor pentru pierderi la credite	473	555
Încasări privind alte venituri	3,243	2,444
Plăți privind salariații	(37,990)	(42,812)
Plăți privind furnizorii și antreprenorii	<u>(32,527)</u>	<u>(27,596)</u>
Încasări până la schimbări în active și obligațiuni	142,265	92,596
Majorarea / (diminuarea) activelor		
Plăți privind plasări și credite acordate băncilor	(29,239)	(7,839)
Plăți privind depozitele plasate în BNM	(13,498)	(41,392)
Plăți privind credite acordate clienței	(389,694)	(198,503)
Încasări privind hârtii de valoare	28,819	25,331
Plăți privind hârtii de valoare	(8,001)	(57,488)
Încasări privind alte active	(46,193)	19,473
Majorarea / (diminuarea) obligațiunilor		
Încasări privind depozitele de la clienți	441,961	292,421
Plăți privind depozite și împrumuturi de la bănci	(32,608)	8,995
Plăți privind alte obligațiuni	<u>9,392</u>	<u>(2,367)</u>
Fluxul până la impozitul pe venit	103,204	131,227
Plăți privind impozitul pe venit	(16,497)	<u>(11,096)</u>
Fluxul net al mijloacelor bănești din activități operaționale	86,707	120,131
Fluxul mijloacelor bănești din activități de investiții		
Încasări / (plăți) privind credite acordate clienței	(26,236)	(6,002)
Plăți privind hârtii de valoare investiționale	(82,471)	(98,781)
Încasări privind activele materiale	475	32
Plăți privind activele materiale	(8,987)	(23,606)
Plăți privind active nemateriale	(2,510)	(2,716)
Încasări privind dividende	0	164
Încasări privind dobânzi	<u>3,520</u>	<u>1,183</u>
Fluxul net al mijloacelor bănești din activități de investiții	(116,209)	(129,726)

BC VICTORIABANK SA**RAPORTUL PRIVIND FLUXUL MIJLOACELOR BĂNEȘTI****PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2006**

(Toate sumele sunt indicate în mii MDL, cu excepția cazurilor când este menționat altfel)

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Fluxul mijloacelor bănești din activitatea financiara		
Încasări privind emisiile acțiunilor și altor hirtii de valoare proprie	14,650	
Plăți privind răscumpărarea acțiunilor și altor hirtii de valoare proprie	(428)	
Încasări privind împrumuturi pe termen lung	(4,103)	5,081
Plăți privind dividende	(9)	(25,597)
Plăți privind dobânzi	<u>(8,153)</u>	<u>(5,827)</u>
Fluxul net din activitatea financiara	1,957	(26,343)
Fluxul net până la posturi extraordinare	(27,545)	(35,938)
Încasări / (plăți) extraordinare		
Fluxul net după posturi extraordinare	(27,545)	(35,938)
Efectul diferențelor de curs valutar asupra numerarului și echivalentelor	<u>181</u>	<u>385</u>
Fluxul net total	(27,364)	(35,553)
Mijloace bănești și echivalente la începutul anului	<u>563,034</u>	<u>598,587</u>
Mijloace bănești și echivalente la sfârșitul anului	<u>535,670</u>	<u>563,034</u>

MIJLOACE BĂNEȘTI ȘI ECHIVALENTE DE MIJLOACE BĂNEȘTI

	<u>2006</u>	<u>2005</u>	<u>Diferența</u>
Mijloace bănești în numerar (Nota 7)	96,250	76,050	20,200
Mijloace bănești datorate de bănci (Nota 8)	47,502	32,281	15,221
Mijloace bănești datorate de BNM (Nota 9)	32,664	189,412	(156,748)
Mijloace plasate overnight (Nota 10)	206,488	3,619	202,869
Plasari cu scadența mai puțin de 3 luni (Nota 8)	<u>152,766</u>	<u>261,672</u>	(108,906)
	<u>535,670</u>	<u>563,034</u>	<u>(27,364)</u>

Notele 1-30 reprezintă parte integrantă a acestor situații financiare

BC VICTORIABANK SA**SITUAȚIA MODIFICĂRILOR ÎN CAPITALUL ACȚIONAR****PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2006****(Toate sumele sunt indicate în mii MDL, cu excepția cazurilor când este menționat altfel)**

	<u>Acțiuni ordinare</u>	<u>Surplus de capital</u>	<u>Capital de rezervă</u>	<u>Profit nedistribuit</u>	<u>Total</u>
Sold la 1 ianuarie 2005	32,000	10,250	4,800	185,235	232,285
Operațiunile perioadei:					
Venitul net al perioadei	-	-	-	63,340	63,340
Dividende	-	-	-	(25,600)	(25,600)
Sold la 31 decembrie 2005/ și 1 ianuarie 2006	<u>32,000</u>	<u>10,250</u>	<u>4,800</u>	<u>222,975</u>	<u>270,025</u>
Operațiunile perioadei:					
Ajustare în urma recomandărilor BNM					
Venitul net al perioadei				107,172	107,172
Dividende					
Sold la 31 decembrie 2006	<u>32,000</u>	<u>10,250</u>	<u>4,800</u>	<u>330,148</u>	<u>377,198</u>

În conformitate cu legislația locală, 5% din venitul net al Băncii trebuie să fie alocat în capitalul de rezervă, până în momentul când această rezervă reprezintă 15% din capitalul social al Băncii. Capitalul de rezervă nu poate fi distribuit acționarilor. La data de 31 decembrie 2006 capitalul de rezerva era completat în marime de 100%.

BC VICTORIABANK SA

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2006

(Toate sumele sunt indicate în mii MDL, cu excepția cazurilor când este menționat altfel)

1 BAZA DE PREZENTARE

Valuta prezentărilor

Situațiile financiare sunt întocmite în valuta națională a Republicii Moldova, lei moldovenești (MDL).

Evidența contabilă

Evidența contabilă în băncile comerciale ale Republicii Moldova este efectuată în baza Standardelor Naționale de Contabilitate (SNC) din 25 decembrie 1997, Planului de conturi nr.55/11-01 din 26 martie 1997, instrucțiunilor Băncii Naționale a Moldovei elaborate în domeniul evidenței contabile în instituțiile financiare și procedurilor și regulamentelor interne ale băncii.

Rapoartele 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.

2 POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE

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 discounturile amortizate la hârtiile de valoare de stat.

Hârtii de valoare de stat

Hârtiile de valoare de stat sunt emise de Ministerul de Finanțe din Republica Moldova și sunt înregistrate la cost minus discountul neamortizat. Toate veniturile din dobânzi și toate câștigurile / pierderile realizate sau nerealizate în urma tranzacțiilor cu hârtiile de valoare de stat sunt incluse în venituri din dobânzi.

2 POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

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.

Hârtii de valoare cumpărate pentru comercializare

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.

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.

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.

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.

2 POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

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.

Mijloace fixe

Mijloacele fixe sunt înregistrate în bilanț la costul de achiziție sau reevaluat minus uzura acumulată.

Veniturile sau pierderile aferente vânzării / casării clădirilor, utilajului sau echipamentului sunt determinate prin referință la valoarea lor contabilă și cheltuielile legate de vânzare sau casare.

Uzura

Uzura este calculată pe baza metodei liniare, aplicată odată cu punerea în funcțiune a activelor, pe parcursul perioadei de exploatare a acestora. Sunt folosite următoarele durate de exploatare ale activelor fixe:

	<u>Ani</u>
Clădiri	40
Edificii	25
Mobilă și echipament	3-5
Mijloace de transport	7
Altele	5

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

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.

BC VICTORIABANK SA

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2006

(Toate sumele sunt indicate în mii MDL, cu excepția cazurilor când este menționat altfel)

2 POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

Cheltuieli pentru publicitate

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

Conversia sumelor exprimate în valută străină

Tranzacțiile în valută străină sunt înregistrate la rata de schimb de la data efectuării tranzacției. Diferențele de curs, care rezultă din efectuarea tranzacțiilor în valută străină, sunt înregistrate ca venituri sau cheltuieli la data încheierii tranzacțiilor, folosind rata de schimb a zilei operațiunii.

Activele și pasivele monetare în valută sunt exprimate în lei moldovenești la ziua întocmirii bilanțului contabil. La data de 31 decembrie 2006 ratele principale de schimb folosite pentru conversia soldurilor în valută străină a fost USD 1 = MDL 12.9050 (2005: USD 1 = MDL 12.8320) și EUR 1 = MDL 16.9740 (2005: EUR 1 = MDL 15.1950). Pierderea sau câștigul din schimbul valutar, ce rezultă din conversia activelor și pasivelor monetare sunt reflectate în contul de profit și pierdere al anului curent.

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.

Drepturile angajaților la concediul anual sunt recunoscute în momentul calculării lor. Rezerva se formează pentru obligațiile estimate privind concediul anual pentru serviciile prestate de către angajați până la data întocmirii bilanțului contabil.

3 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.

În scopul asigurării împotriva riscului de creditare Banca creează rezerve pentru pierderi la credite, clasificându-le potrivit Regulamentului BNM cu privire la clasificarea creditelor și formarea reducerilor pentru pierderi la credite din 22 iulie 1998 și modificările ulterioare la acest Regulament. Creditele se clasifică după cum urmează:

<u>Categorie</u>	<u>Rezervă</u>
Standarde	2%
Supravegheate	5%
Substandarde	30%
Dubioase	75%
Compromise	100%

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

- tranzacțiile cu persoanele aflate în relații speciale cu Banca;
- creditele "mari".

4 SUFICIENȚA 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.

4 SUFICIENȚA CAPITALULUI PONDERAT LA RISC (CONTINUARE)

Activele sunt ponderate conform categoriilor riscului noțional de credit, fiind aplicată o ponderare 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 Rangul 1 al Băncii este compus din acțiuni ordinare în circulație, profit nedistribuit și capital de rezervă minus active nemateriale.

Capitalul de Rangul 2 al Băncii este zero la 31 decembrie 2006.

5 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%.

BC VICTORIABANK SA**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE****PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2006**

(Toate sumele sunt indicate în mii MDL, cu excepția cazurilor când este menționat altfel)

6 IMPOZITUL PE VENIT ȘI OBLIGAȚIUNILE PRIVIND IMPOZITUL CURENT ȘI AMÎNAT

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.

7 MIJLOACE BĂNEȘTI ÎN NUMERAR

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Numerar în MDL	49,415	43,412
Numerar în valută	<u>46,835</u>	<u>32,638</u>
	<u>96,250</u>	<u>76,050</u>

8 MIJLOACE BĂNEȘTI DATORATE DE BĂNCI

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Conturile "NOSTRO" în bănci	47,502	32,281
Plasări pe termen scurt în bănci	152,766	<u>261,671</u>
	<u>200,268</u>	<u>293,952</u>

Rata dobânzii la conturile NOSTRO a variat între 1.2% și 3.0% anual (2005: 1.0% și 3.0%) Rata dobânzii pentru plasări în bănci la termen a variat între 2,20% și 5,0% anual (2005: 1.95% și 4.15%).

Plasări pe termen scurt în bănci includ plasări la DZ Bank AG în sumă de MDL 152,766 mii (2005: MDL 170,764 mii).

BC VICTORIABANK SA**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE****PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2006**

(Toate sumele sunt indicate în mii MDL, cu excepția cazurilor când este menționat altfel)

9 MIJLOACE BĂNEȘTI DATORATE DE BANCA NAȚIONALĂ A MOLDOVEI

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Contul NOSTRO la BNM	28,664	136,314
Plasări pe termen scurt în BNM	<u>4,000</u>	<u>53,098</u>
<i>Incluse în numerar și echivalente</i>	32,664	189,412
Rezerve minime obligatorii menținute în valute convertibile	<u>103,547</u>	<u>90,048</u>
	<u>136,210</u>	<u>279,460</u>

Banca este obligată să păstreze în contul Nostro deschis la BNM rezerve minime obligatorii în MDL în mărime de cel puțin 10% din mijloacele atrase în MDL și alte valute, cu excepția USD și EUR. De asemenea, Banca este obligată să păstreze rezerve minime obligatorii în USD și EUR în conturile Nostro ale BNM deschise în străinătate în mărime de cel puțin 10% din mijloacele atrase respectiv în USD și EUR.

Contul Nostro deschis la BNM include rezervele minime obligatorii menținute în MDL în mărime de MDL 87,462 mii (2005: MDL 64,984 mii).

Pentru rezervele obligatorii menținute în MDL și pentru rezervele obligatorii menținute în USD și EUR, BNM achită dobândă la rate distincte, aplicând rata medie, calculată de BNM, la depozitele la vedere purtătoare de dobândă, atrase de sistemul bancar în MDL și respectiv în USD și EUR. BNM plătește dobândă la cota din rezervele obligatorii ce depășește 5% din pasivele Băncii, în baza cărora se calculează aceste rezerve.

10 MIJLOACE PLASATE OVERNIGHT

Mijloace plasate overnight reprezintă plasări :

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Citybank	102,053	3,619
Dz Bank	42,435	-
BNM	30,000	-
Moldincombank	7,000	-
Moldovaagroindbank	15,000	-
Invesprivatbank	10,000	-
	<u>206,488</u>	<u>3,619</u>

BC VICTORIABANK SA**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE****PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2006**

(Toate sumele sunt indicate în mii MDL, cu excepția cazurilor când este menționat altfel)

11 HÂRTII DE VALOARE

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Hârtii de valoare de stat investiționale		
- un an si mai puțin	325,988	202,591
- de la un an la cinci ani	13,420	34,278
Sconturi la hârtiile de valoare	(3,136)	<u>(2,749)</u>
	336,272	234,120
Investiții în acțiuni și cote-părți	<u>757</u>	<u>773</u>
	<u>337,029</u>	<u>234,893</u>

Hârtiile de valoare de stat reprezintă hârtiile de valoare pe termen scurt si mediu emise de Ministerul Finanțelor al Republicii Moldova. Rata dobânzii la aceste hârtii a variat între 0,9% și 16.4% (2005: între 1.0% și 10.1%) pe parcursul anului.

Hârtii de valoare cumpărate pentru vânzare în suma de MDL 3,247 mii (2005: MDL 30,161 mii) reprezintă investiții în obligațiuni OCDE.

BC VICTORIABANK SA**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE****PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2006**

(Toate sumele sunt indicate în mii MDL, cu excepția cazurilor când este menționat altfel)

12 CREDITE ȘI CERINȚE PRIVIND LEASINGUL FINANCIAR

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Suma totală a creditelor acordate	1,538,980	1,094,479
Minus: reduceri pentru pierderi la credite	<u>(91,108)</u>	<u>(81,344)</u>
	<u>1,447,872</u>	<u>1,013,135</u>

Concentrarea creditelor acordate clienților în funcție de ramură pot fi clasificate în modul următor:

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Credite acordate industriei / comerțului	644,116	388,316
Credite acordate agriculturii / industriei alimentare	262,736	307,561
Construcții	176,120	188,069
Industria energetică și combustibil	64,606	39,996
Credite de consum	80,028	35,071
Credite acordate băncilor	31,528	4,558
Transport și construcția drumurilor	71,276	27,021
Credite acordate BNM conform contractelor REPO	-	-
Alte credite acordate clienților	<u>208,570</u>	<u>103,887</u>
	<u>1,538,980</u>	<u>1,094,479</u>

Rata dobânzii percepută de către Bancă pentru credite în MDL a variat de la 10% la 25% (2005: de la 10% la 25% %), iar pentru cele în valută străină de la 8% la 13% (2005: de la 8% la 13%).

Reduceri pentru pierderi la credite

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Soldul la 1 ianuarie	81,344	77,763
Defalcări curente în contul reducerilor pentru pierderi la credite	9,957	4,680
Recuperări	518	555
Trecerea la pierderi a creditelor	<u>(711)</u>	<u>(1,654)</u>
Soldul la 31 decembrie	<u>91,108</u>	<u>81,344</u>

BC VICTORIABANK SA**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE****PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2006****(Toate sumele sunt indicate în mii MDL, cu excepția cazurilor când este menționat altfel)****12 CREDITE ȘI CERINȚE PRIVIND LEASINGUL FINANCIAR (CONTINUARE)****Credite mari**

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Cele mai mari 10 datorii nete la credite	436,346	278,624
Raportul celor mai mari 10 datorii nete în raport cu portofoliul total al creditelor Băncii	30,14%	27.50%

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% (2005: 50%).

Datoria neta la creditele acordate de către Banca unei persoane sau unui grup de persoane în interconexiune nu trebuie să depășească 25% (2005: 25%) din capitalul normativ total al Băncii.

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Credite acordate persoanelor afiliate		
Suma totală a creditelor acordate persoanelor afiliate	168,842	1,993
Rata dobânzii (min/max)	10%-24%	12% - 25%
Suma totală a creditelor acordate persoanelor afiliate către capitalul normativ total	45	0.71

Datoria totală pe credite a unei persoane afiliate băncii și/sau unui grup care acționează împreună cu persoana afiliată nu trebuie să depășească 20% (2005: 20%) din capitalul normativ total al băncii.

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

BC VICTORIABANK SA**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE****PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2006**

(Toate sumele sunt indicate în mii MDL, cu excepția cazurilor când este menționat altfel)

13 MIJLOACE FIXE

	<u>Clădiri</u>	<u>Mobilă și utilaj</u>	<u>Mijloace de transport</u>	<u>Active in curs de execuție</u>	<u>Total</u>
Cost sau evaluare					
La 1 ianuarie 2006	79,710	64,134	5,561	13,852	163,257
Intrări	442	6		8,540	8,988
Ieșiri	(135)	(114)		(94)	(343)
Transferuri interne	10,204	6,230	402	(16,676)	160
La 31 decembrie 2006	90,221	70,256	5,963	5,622	172,062
Uzura acumulată					
La 1 ianuarie 2006	7,708	35,764	2,377	-	45,849
Cheltuieli cu uzura	2,315	8,433	1,009		11,757
Ieșiri	(10)	(84)			(94)
La 31 decembrie 2006	10,013	44,113	3,386		57,512
Valoarea contabilă netă					
La 31 decembrie 2006	80,208	26,143	2,577	5,622	114,550
La 31 decembrie 2005	<u>72,002</u>	<u>28,370</u>	<u>3,184</u>	<u>13,852</u>	<u>117,408</u>

BC VICTORIABANK SA**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE****PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2006**

(Toate sumele sunt indicate în mii MDL, cu excepția cazurilor când este menționat altfel)

14 ALTĂ AVERE IMOBILĂ

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

	Data de luare în posesie	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Timus Gheorghe	30.08.2005	-	890
Agrosemvas SRL	29.09.2005	236	236
Millagro SRL	30.12.2005	-	565
Victorios SRL	31.03.2004	-	-
Nalcelcom SRL	30.12.2004	-	-
Delipex Lux SRL	17.07.2004		
Basavin – Group SRL	22.11.2006	2,000	
Free - Fisheries	26.12.2006	21,663	
Altele		-	<u>29</u>
		<u>23, 899</u>	<u>1,720</u>

15 ALTE ACTIVE

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Creanțe de la Money Gram	7,101	4,621
Creanțe de la Interexpress	7,373	3,722
Active luate în posesie, altele decât imobile	14,803	3,538
Active necorporale	4,433	3,312
Creanțe de la Visa și Europay	8,797	2,065
Obiecte de mică valoare și scurtă durată	2,162	1,945
Creanțe privind cecurile AMEX	345	1,774
Cheltuieli anticipate	3,135	1,196
Trezoreria Centrală	-	144
Diverse	<u>2,625</u>	<u>1,630</u>
	<u>50,774</u>	<u>23,947</u>

BC VICTORIABANK SA**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE****PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2006****(Toate sumele sunt indicate în mii MDL, cu excepția cazurilor când este menționat altfel)****16 DEPOZITE ATRASE DE LA CLIEȚI**

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Depozite fără dobândă		
Depozite ale persoanelor fizice		
În lei	14,236	12,016
În valuta	<u>159,958</u>	<u>158,055</u>
	174,194	170,071
Depozite ale persoanelor juridice		
În lei	79,037	74,276
În valută	<u>233,056</u>	<u>219,248</u>
	312,093	293,524
Depozite cu dobândă		
Depozite ale persoanelor fizice		
În lei	448,880	345,939
În valută	<u>565,077</u>	<u>409,520</u>
	1,013,957	755,459
Depozite ale persoanelor juridice		
În lei	335,684	238,650
În valută	<u>150,329</u>	<u>86,593</u>
	486,013	325,243
	<u>1,986,257</u>	<u>1,544,297</u>

Ratele dobânzilor la depozite au variat de la 3.5% la 20.0% (2005: de la 3.5% la 20.0%) pentru depozitele în lei și de la 2.0% la 7.5% pentru depozitele în valută străină (2005: de la 2.0% la 7.5%).

BC VICTORIABANK SA**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE****PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2006**

(Toate sumele sunt indicate în mii MDL, cu excepția cazurilor când este menționat altfel)

17 ALTE ÎMPRUMUTURI

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Împrumut de la Banca Națională a Moldovei	1,499	2,261
Împrumuturi de la organizații financiare internaționale	129,485	184,055
Împrumuturi de la alți creditori	38,285	<u>20,551</u>
	<u>169,269</u>	<u>206,867</u>

Împrumuturile de la organizațiile financiare internaționale sunt următoarele:

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Împrumuturi de la BERD		
USD 4mln scadent 2006	-	14,665
USD 4mln scadent 2008	30,112	44,912
USD 6mln scadent 2010	41,301	44,170
USD 5mln scadent 2011	-	<u>1,520</u>
	71,413	105,267
Împrumut de la CFI		
USD 4mln scadent 2006	-	14,628
USD 5mln scadent 2011	<u>58,072</u>	<u>64,160</u>
	58,072	78,788
	<u>129,485</u>	<u>184,055</u>

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%).

Împrumuturile de la BERD

Banca a obținut patru linii de credit de la Banca Europeană pentru Reconstrucții și Dezvoltare („BERD”) în valoare de USD 4 milioane pe 14 decembrie 2001, USD 4 milioane pe 29 octombrie 2003, USD 6 milioane pe 14 iunie 2004 și USD 5 milioane pe data de 21 septembrie 2005, cu dreptul de tragere a sumelor în USD și EUR.

Astfel, la 31 decembrie 2006 suma datorată era de USD 2,708 mii și EUR 2,148 mii (31 decembrie 2005: USD 5,143 mii și EUR 2,585mii). Toate împrumuturile sunt destinate finanțării întreprinderilor mici și mijlocii. Împrumutul semnat la 21 septembrie 2005 este de tip revolving. Împrumuturile de la BERD nu sunt asigurate cu gaj.

17 **ALTE ÎMPRUMUTURI (CONTINUARE)**

Împrumuturile de la BERD (continuare)

Ratele dobânzilor la liniile de credit obținute la 29 octombrie 2003 și 21 septembrie 2005 sunt calculate pentru fiecare semestru pe baza ratei LIBOR pe 6 luni plus marja anuală de 3.625% pentru prima linie și de 3.50% pentru cea din urmă. Linia de credit obținută de la BERD la 14 iunie 2004 are două componente: USD 4,000,000 și USD 2,000,000. Ratele dobânzilor sunt calculate pentru fiecare trimestru pe baza ratei LIBOR pe 3 luni plus marja anuală de 7.6%-8.00% și respectiv LIBOR pe 3 luni plus marja anuală 3.625%. BERD suportă riscul de credit asociat împrumuturilor acordate de Bancă din componenta de USD 4,000,000. La 31 decembrie 2006 componenta de USD 2,000,000 din această linie de credit era utilizată în volum de EUR 1,200,000.

De asemenea, în conformitate cu acordurile de împrumut obținute de la BERD, Banca are obligația să respecte un set de indicatori financiari. În cazul de nerespectare a unuia din indicatori, BERD poate solicita rambursarea imediată a împrumutului. La 31 decembrie 2006 Banca nu a respectat indicatorul de maturitate, acesta fiind 103,2% iar limitata necesară este de 100%. Expunerea față de persoanele afiliate 44,6% limita necesară fiind 15%. La 31 decembrie 2005 banca nu a respectat indicatorul de maturitate, acesta fiind 111% iar limitata necesară de 100%.

Împrumuturile de la CFI

Banca a obținut o linie de credit de la Corporația Financiară Internațională („CFI”) în valoare de USD 5 milioane pe 29 iunie 2004. La 31 decembrie 2006 suma datorată era de USD 4,500 mii (31 decembrie 2005: USD 6,140 mii). Împrumutul este destinat 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%. 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 de nerespectare a unuia din indicatori, CFI poate solicita rambursarea imediată a împrumutului. La 31 decembrie 2006 Banca nu a respectat indicatorul de maturitate, acesta fiind 103,2% iar limitata necesară este de 100%, raportul creditelor neperformante la capitalul propriu fiind 26% iar limita necesară este de 25% și indicatorul de credite acordate industriei comerțului fiind 24% iar limita este de 20%. Expunerea băncii față de persoanele afiliate 44,6%, limita necesară fiind de 15%. La 31 decembrie 2005 banca a respectat toți indicatorii financiari.

Împrumuturi de la alți creditori

Împrumuturi de la alți creditori reprezintă împrumuturile de la Ministerul Finanțelor al Republicii Moldova pentru diverse proiecte care sunt finanțate de Banca Mondială, Asociația Internațională pentru Dezvoltare și Fondul Internațional pentru Dezvoltare în Agricultură. Pe parcursul anului 2006 rata dobânzii la aceste împrumuturi a variat de la 4.16% la 12.3%. Aceste împrumuturi nu sunt asigurate cu gaj.

BC VICTORIABANK SA**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE****PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2006****(Toate sumele sunt indicate în mii MDL, cu excepția cazurilor când este menționat altfel)****18 ALTE OBLIGAȚIUNI**

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Sume în așteptarea instrucțiunii clientului	9,428	4,502
Datorii curente privind impozitul pe venit	6,585	3,086
Sume neclarificate	2,608	2,664
Cecuri de călătorie	2,921	2,913
Datorii amânate privind impozitul pe venit (Nota 23)	1,922	2,469
Creditori pe operațiuni documentare	229	260
Altele	<u>14,842</u>	<u>4,841</u>
	<u>38,535</u>	<u>20,735</u>

19 CAPITALUL SOCIAL

Capitalul social autorizat și acțiunile emise includ:

	<u>2006</u>		<u>2005</u>	
	Numărul acțiunilor	Valoarea	Numărul acțiunilor	Valoarea
Acțiuni simple	<u>3,200,000</u>	<u>32,000</u>	<u>3,200,000</u>	<u>32,000</u>

Acționarii, cota parte a cărora depășește 5% sunt prezentați în continuare:

Acționarii	<u>2006</u>	<u>2005</u>
	Cota-parte, %	Cota-parte, %
BERD	15,06	15.06
Alpha Bank România	12,50	12.50
Turcanu Victor - Președinte, BC Victoriabank SA	10,45	10.45
LR-Uniune SRL	-	9.81
Program Invest SRL	-	5.76
AVB-Prim SRL	5,76	5.76
Victoria Invest Limited	5,76	5.76
Atrium Limited	5,76	5.76
Financial Investments Corporation Limited	5,61	5.61
Danube Fund Limited	-	
Intrade Management Limited	-	
Diverși	<u>39,1</u>	<u>23.53</u>
	<u>100.00</u>	<u>100.00</u>

BC VICTORIABANK SA**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE****PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2006**

(Toate sumele sunt indicate în mii MDL, cu excepția cazurilor când este menționat altfel)

20 VENITURI AFERENTE COMISIOANELOR

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Comisioane aferente operațiunilor în conturile clienților	31,845	29,066
Comisioane aferente operațiunilor cu carduri	34,207	22,961
Comisioane aferente operațiunilor de schimb valutar	14,760	13,161
Alte comisioane	<u>16,139</u>	<u>11,991</u>
	<u>96,951</u>	<u>77,179</u>

21 ALTE CHELTUIELI NEAFERENTE DOBÎNZILOR

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Comisioane și taxe plătite	22,391	14,228
Amortizarea activelor nemateriale	1,389	4,455
Cheltuieli de întreținere a activelor nemateriale	3,194	3,457
Cheltuieli cu serviciile de telecomunicații și poștale	2,196	2,117
Cheltuieli de publicitate	1,967	1,039
Vărsăminte și contribuții în fondul de garantare a depozitelor	1,247	939
Cheltuieli de transport	1,208	811
Cheltuieli de deplasare și instruire profesională	523	767
Cheltuieli privind activități de caritate	236	417
Cheltuieli cu ieșirea activelor materiale pe termen lung	61	99
Alte cheltuieli	<u>16,147</u>	<u>11,709</u>
	<u>50,559</u>	<u>40,038</u>

BC VICTORIABANK SA**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE****PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2006**

(Toate sumele sunt indicate în mii MDL, cu excepția cazurilor când este menționat altfel)

22 IMPOZITUL PE VENIT

Rata impozitului pe venit aplicabilă în anul 2006 a fost 18% (2005: 20%).

Reconcilierea profitului până la impozitare calculat în conformitate cu Standardele Naționale de Contabilitate cu profitul /pierderile impozabile în corespundere cu legislația fiscală în vigoare este prezentată în continuare:

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Venit net până la impozitare conform standardelor naționale	123,991	77,490
Ajustări conform legislației fiscale:		
Majorarea / (diminuarea) venitului conform legislației în vigoare	(10,459)	(10,995)
Majorarea / (diminuarea) cheltuielilor conform legislației în vigoare	<u>(20,866)</u>	<u>13,816</u>
Profit fiscal	134,398	80,311
Rata impozitului pe profit	<u>15%</u>	<u>18%</u>
Impozitul pe venit	20,160	14,456
Scutirea fiscală	<u>(780)</u>	<u>(1,082)</u>
Impozitul pe venit curent	19,380	13,374
Impozitul pe venit amânat	<u>(2,561)</u>	<u>776</u>
Total impozit pe venit	<u>16,819</u>	<u>14,150</u>

BC VICTORIABANK SA**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE****PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2006****(Toate sumele sunt indicate în mii MDL, cu excepția cazurilor când este menționat altfel)****23 IMPOZITUL PE VENIT AMÂNAT**

	<u>2006</u>	<u>Cheltuieli / (venituri)</u>	<u>2005</u>
Obligațiuni privind impozitul pe venit amânat			
Mijloace fixe	(1,922)	(547)	(2,469)

Impozitul pe venit amânat poate fi analizat după cum urmează:

	<u>2006</u> <u>Cheltuieli / (venituri)</u>	<u>2005</u> <u>Cheltuieli / (venituri)</u>
Apariția și inversarea diferențelor temporare	2,014	810
Reducerea ratei impozitului	<u>547</u>	<u>(34)</u>
	<u>2,561</u>	<u>776</u>

24 SUFICIENȚA CAPITALULUI

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Capitalul de gradul I	372,765	266,714
Capitalul de gradul II	-	-
Capitalul normativ total	372,765	266,714
Total active ponderate la risc	1,704,709	1,344,950
Suficiența capitalului ponderat la risc	21,87%	19.83%

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 2006 pentru menținerea licenței de categoria "C" a fost MDL 150,000 mii (2005: MDL 150,000).

BC VICTORIABANK SA**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE****PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2006****(Toate sumele sunt indicate în mii MDL, cu excepția cazurilor când este menționat altfel)****25 LICHIDITATEA BĂNCII**

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Principiul I		
1 Active cu scadența 2 ani și mai mult	385,516	285,568
2 Resurse financiare cu scadența 2 ani și mai mult	607,299	546,994
Raportul ½	0,63	0.52
Principiul II		
Numerar și metale prețioase	96,250	76,050
Depozite la BNM	166,211	279,460
Hârtii de valoare lichide	336,358	230,600
Plus /minus credite și împrumuturi interbancare nete (mai puțin 1 lună)	<u>367,612</u>	<u>253,256</u>
Total active lichide	936,431	839,366
Total active	2,623,990	2,083,503
Active lichide ÷ total active × 100%	35,69%	40.29%
Coeficientul minim al lichidității curente	20,00 %	20.00%

26 POZIȚIA VALUTARĂ

Raportul poziției valutare deschise ca raport procentual al mărimii poziției valutare deschise și mărimea capitalului normativ total al Băncii a fost recalculată la 31 decembrie 2006. Limitele stabilite de Banca Națională a Moldovei au fost respectate, și anume raportul poziției valutare deschise lungi a Băncii a constituit 0,76%, iar raportul poziției valutare deschise scurte a constituit 1,61%, astfel limita stabilită de 25% fiind respectată.

BC VICTORIABANK SA**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE****PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2006****(Toate sumele sunt indicate în mii MDL, cu excepția cazurilor când este menționat altfel)****27 TRANZACȚII CU PĂRȚI AFILIATE**

Pe parcursul anului 2006 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:

	<u>Conducerea</u>		<u>Entități afiliate</u>	
	<u>2006</u>	<u>2005</u>	<u>2006</u>	<u>2005</u>
(i) Credite				
Sold la început de an	247	266	11,509	110
Credite acordate pe parcursul anului	-	-	562,468	65,930
Credite rambursate pe parcursul anului	-	(19)	(407,333)	(54,531)
Sold la sfârșit de an	<u>247</u>	<u>247</u>	<u>166,644</u>	<u>11,509</u>
Venituri din dobânzi	-	<u>1</u>	6,653	<u>1,068</u>
(ii) Depozite și împrumuturi				
Sold la început de an	14,092	11,927	105,266	90,780
Sume depuse și acordate pe parcursul anului	11,759	7,084	39,252	49,216
Sume rambursate pe parcursul anului	(11,937)	(4,919)	44,118	(34,730)
Sold la sfârșit de an	<u>13,914</u>	<u>14,092</u>	<u>100,400</u>	<u>105,266</u>
Cheltuieli cu dobânzile	<u>2,708</u>	<u>2,367</u>	<u>9,261</u>	<u>7,579</u>

În 2006 retribuițiile plătite conducerii Băncii au fost în sumă de MDL 4,310 mii (2005: MDL 6,269 mii).

28 CONTROLUL RISCULUI

Riscul legat de rata dobânzii

Ratele medii aplicate conturilor principale din bilanțul contabil au fost descrise în notele corespunzătoare ale acestor conturi.

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.

Riscul de lichiditate

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

Concentrarea riscului de credit

În acordarea împrumuturilor 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.

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 nedefinită de ani de la data încheierii perioadei.

Procese juridice

La situația din 31 decembrie 2006 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.

BC VICTORIABANK SA

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2006

(Toate sumele sunt indicate în mii MDL, cu excepția cazurilor când este menționat altfel)

29 OBLIGAȚIUNI CONDIȚIONATE ȘI ANGAJAMENTE

Angajamente privind investiții capitale

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

Angajamente legate de credite

Banca oferă scrisori de garanție și acreditive pentru clienții săi. Riscul asumat în acordarea scrisorilor de garanție este asemănător celui care rezultă din acordarea creditelor.

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Angajamente de acordare a creditelor	86,338	139,464
Acreditive	3,623	4,558
Garanții	<u>55,680</u>	<u>61,276</u>
	<u>145,641</u>	<u>205,298</u>

30 EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI BILANȚULUI

Valuta națională

Valuta națională a continuat să se deprecieze după 31 decembrie 2005. La 08 februarie 2007 rata oficială de schimb valutar era de USD 1 = MDL 12.9109 comparativ cu cursul de USD 1 = USD 12.9050 la 31 decembrie 2006 și EUR 1 = MDL 16.7667 comparativ cu cursul de EUR 1 = MDL 16.9740 de la 31 decembrie 2006.

BC VICTORIABANK SA**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE****PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2006****(Toate sumele sunt indicate în mii MDL, cu excepția cazurilor când este menționat altfel)****4 GESTIUNEA RISCURILOR FINANCIARE (CONTINUARE)****4.5 Riscul valutar (continuare)**

La 31 Decembrie 2006	USD	EUR	Alte valute străine	Valută națională	Total
Active					
Mijloace bănești în numerar	17,416	27,546	1,873	49,415	96,250
Mijloace bănești datorate de BNM	50,763	52,784	32,664		136,211
Mijloace bănești datorate de bănci	114,823	219,164	10,769	62,000	406,756
Credite și avansuri acordate altor bănci	29,959	12,022	20,430		62,411
Hârtii de valoare de stat	3,247	337,029			340,276
Credite și avansuri acordate clienților, net	379,106	317,898		688,457	1,385,461
Mijloace fixe				114,550	114,550
Dobânda sporită ce urmează a fi primită	1,480	2,373		3,549	7,402
Altă avere imobilă				23,899	23,899
Alte active	11,670	8,978	1	30,125	50,774
Total active	608,464	640,765	12,643	1,362,118	2,623,990
Obligații					
Mijloace bănești datorate băncilor	46,080	2,119	9	2,440	50,648
Depozite fără dobândă	172,144	212,401	8,469	93,273	486,287
Depozite cu dobândă	305,512	409,893		784,565	1,499,970
Acorduri REPO					
Alte împrumuturi	97,283	37,662		34,323	169,268
Dobânda sporită ce urmează a fi plătită	1,001	411		672	2,084
Alte obligații	16,576	6,509	306	15,145	38,536
Total obligațiuni	638,596	668,995	8,784	930,418	2,246,793
Poziția netă de bilanț	(30,132)	(28,230)	3,859	431,700	377,197
La 31 decembrie 2005					
Total active	703,592	420,049	5,111	954,751	2,083,503
Total obligații	691,689	419,786	4,138	697,865	1,813,478
Poziția netă de bilanț	11,903	263	973	256,886	270,025

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

BC VICTORIABANK SA

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2006

(Toate sumele sunt indicate în mii MDL, cu excepția cazurilor când este menționat altfel)

La 31 decembrie 2006	Până la 1 lună	Între 1 și 3 luni	Între 3 l. și 1 an	Între 1 an și 5 ani	Peste 5 ani	Fără dobândă	Total
Active							
Mijloace bănești in numerar						96,250	96,250
Mijloace bănești datorate de BNM	115,796	7,541	8,867	3,874	133		136,211
Mijloace bănești datorate de bănci	188,965					11,303	200,268
Mijloace bănești plasate Overnight	181,464	19,008	6,016				206,488
Hârtii de valoare cumpărate pentru vânzare	3,247						3,247
Hârtii de valoare de stat investiționale	228,314	33,349	61,189	13,420		757	337,029
Credite și avansuri acordate clienților, net	70,547	194,582	525,453	605,489	22,797	29,004	1,447,872
Mijloace fixe						114,550	114,550
Dobânda sporită ce urmează a fi primită						7,402	7,402
Altă avere imobilă						23,899	23,899
Alte active						50,774	50,774
Total active	788,333	254,480	601,525	622,783	22,930	333,939	2,623,990
Obligații							
Mijloace bănești datorate Băncilor	2,436					48,212	50,648
Alte împrumuturi	547	5,120	58,527	94,551	10,523		169,268
Depozite atrase de la clienți	416,966	144,277	735,896	74,627	2,561	611,930	1,986,257
Dobânda sporită ce urmează a fi plătită						2,084	2,084
Acorduri REPO							
Alte obligații	471	676	932			36,457	38,536
Total obligațiuni	420,420	150,073	795,355	169,178	13,084	698,683	2,246,793
Surplusul / (ruptura) de lichiditate, net	367,913	104,407	(193,830)	453,605	9,846	(364,744)	377,197

BC VICTORIABANK SA**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE****PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2006****(Toate sumele sunt indicate în mii MDL, cu excepția cazurilor când este menționat altfel)**

La 31 decembrie 2006	Până la	Între 1 lună	Între 3 luni	Între 1 an	Peste	Total
	1 lună	și 3 luni	și 12 luni	și 5 ani	5 ani	
Active						
Mijloace bănești în numerar						96,250
Mijloace bănești datorate de BNM	136,211					136,211
Mijloace bănești datorate de bănci	200,268					200,268
Credite și avansuri acordate altor bănci	206,488					206,488
Hârtii de valoare cumpărate pentru vânzare	3,247					3,247
Hârtii de valoare de stat investiționale	228,314	33,349	61,189	13,420	757	337,029
Credite și avansuri acordate clienților	77,393	196,852	537,151	611,121	25,355	1,447,872
Mijloace fixe					114,550	1 14,550
Dobânda sporită ce urmează a fi primită	5,492	1,910				7,402
Altă avere imobilă			236	23,663		23,899
Alte active	30,225				20,549	50,774
Total active	983,888	232,111	598,576	648,204	161,211	2,623,990
Obligații						
Mijloace bănești datorate băncilor	50,648					50,648
Alte împrumuturi	547	5,120	58,527	94,551	10,523	169,268
Depozite atrase de la clienți	1,025,123	144,277	739,652	74,644	2,561	1,986,257
Dobânda sporită ce urmează a fi plătită	672	1,412				2,084
Acorduri REPO						
Alte obligații	29,084	5,532	932		2,988	38,536
Total obligațiuni	1,106,074	156,341	799,111	169,195	16,072	2,246,793
Surplusul / (ruptura) de lichiditate, net	(122,186)	75,770	(200,535)	479,009	145,139	377,197

BC VICTORIABANK SA**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE****PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2006****(Toate sumele sunt indicate în mii MDL, cu excepția cazurilor când este menționat altfel)**

La 31 decembrie 2005	Până la 1 lună	Între 1 lună și 3 luni	Între 3 luni și 12 luni	Între 1 an și 5 ani	Peste 5 ani	Total
Active						
Mijloace bănești in numerar	76,050					76,050
Mijloace bănești datorate de BNM	260,362	19,098				279,460
Mijloace bănești datorate de bănci	283,952	10,000				293,952
Credite și avansuri acordate altor bănci	3,619					3,619
Hârtii de valoare cumpărate pentru vânzare	30,161					30,161
Hârtii de valoare de stat investiționale	51,378	75,870	75,658	31,214	773	234,893
Credite și avansuri acordate clienților ,net	63,440	8,542	394,151	383,994	83,008	1,013,135
Mijloace fixe					117,408	117,408
Dobânda sporită ce urmează a fi primită	8,504	528	126			9,158
Altă avere imobilă			1,720			1,720
Alte active	12,979				10,968	23,947
Total active	790,445	194,038	471,655	415,208	212,157	2,083,503
Obligații						
Mijloace bănești datorate Băncilor	38,874					38,874
Alte împrumuturi	424	9,917	57,197	123,653	15,676	206,867
Depozite atrase de la clienți	942,662	118,112	356,906	126,613	4	1,544,297
Dobânda sporită ce urmează a fi plătită	299	984	1,422			2,705
Acorduri REPO						
Alte obligații	15,095	2			5,638	20,735
Total obligațiuni	997,354	129,015	415,525	250,266	21,318	1,813,478
Surplusul / (ruptura) de lichiditate, net	(206,909)	65,023	56,130	164,942	190,839	270,025

BC VICTORIABANK SA**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE****PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2006****(Toate sumele sunt indicate în mii MDL, cu excepția cazurilor când este menționat altfel)**

La 31 decembrie 2005	Până la 1 lună	Între 1 și 3 luni	Între 3 l. și 1 an	Între 1 an și 5 ani	Peste 5 ani	Fără dobândă	Total
Active							
Mijloace bănești in numerar						76,050	76,050
Mijloace bănești datorate de BNM	124,048	19,098				136,314	279,460
Mijloace bănești datorate de bănci	283,952	10,000					293,952
Mijloace bănești plasate Overnight	3,619						3,619
Hârtii de valoare cumpărate pentru vânzare	30,161						30,161
Hârtii de valoare de stat investiționale	51,378	75,870	75,658	31,214		773	234,893
Credite și avansuri acordate clienților, net	17,124	88,542	394,151	383,994	83,007	46,317	1,013,135
Mijloace fixe						117,408	117,408
Dobânda sporită ce urmează a fi primită						9,158	9,158
Altă avere imobilă						1,720	1,720
Alte active						23,947	23,947
Total active	510,282	193,510	469,809	415,208	83,007	411,687	2,083,503
Obligații							
Mijloace bănești datorate Băncilor		38,874					38,874
Alte împrumuturi	424	9,917	57,197	123,653	15,676		206,867
Depozite atrase de la clienți	479,068	118,112	356,906	126,613	4	463,594	1,544,297
Dobânda sporită ce urmează a fi plătită						2,705	2,705
Acorduri REPO							
Alte obligații						20,735	20,735
Total obligațiuni	518,366	128,029	414,103	250,266	15,680	487,034	1,813,478
Surplusul / (ruptura) de lichiditate, net	(8,084)	65,481	55,706	164,942	67,327	(75,347)	270,025