

BC VICTORIABANK SA

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

**ÎNTOCMITE ÎN CONFORMITATE CU
STANDARDELE INTERNAȚIONALE
DE RAPORTARE FINANCIARĂ**

CUPRINS	PAGINA
Raportul privind rezultatele financiare.....	1
Bilanțul contabil.....	2
Raportul privind fluxul mijloacelor bănești.....	3
Situația mișcărilor în capitalul acționar.....	4
Note la situațiile financiare.....	5

Note la situațiile financiare

1	Informație generală.....	5
2	Politici contabile semnificative.....	6
3	Gestiunea riscurilor financiare.....	21
4	Evaluări contabile critice și decizii afrente aplicării politicilor contabile.....	35
5	Concentrarea geografică și segmente de business.....	38
6	Venituri nete din dobânzi.....	39
7	Venituri nete din speze și comisioane.....	38
8	Venituri din operațiuni cu valute străine.....	39
9	Alte venituri operaționale.....	39
10	Cheltuieli privind deprecierea valorii creditelor și altor active.....	39
11	Cheltuieli administrative.....	41
12	Alte cheltuieli operaționale.....	40
13	Cheltuieli privind impozitul pe venit.....	41
14	Rezultatul pe acțiune de bază și diluat.....	43
15	Numerar și disponibilități la Banca Națională a Moldovei.....	42
16	Credite și avansuri acordate altor bănci.....	43
17	Hârtii de valoare de stat.....	44
18	Credite și avansuri acordate clienților.....	45
19	Investiții în acțiuni.....	46
20	Active nemateriale.....	47
21	Mijloace fixe.....	48
22	Alte active.....	49
23	Disponibilități datorate altor bănci.....	50
24	Alte împrumuturi.....	50
25	Depozite atrase de la clienți.....	52
26	Alte obligații.....	53
27	Obligații privind impozitul pe venit amânat.....	53
28	Acțiuni ordinare.....	55
29	Capital de rezervă.....	55
30	Dividende per acțiune.....	55
31	Mijloace bănești și echivalente.....	56
32	Operațiuni cu părți afiliate.....	56
33	Angajamente și obligații condiționate.....	58
34	Mediul operațional al Băncii.....	59

Raportul auditorilor independenți către acționarii și Consiliul de Administrație al BC Victoriabank SA.....	-
--	---

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>Nota</u>	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Venituri din dobânzi și venituri similare	6	211,731	165,439
Cheltuieli cu dobânzi și cheltuieli similare	6	<u>(99,469)</u>	<u>(86,948)</u>
Venituri nete din dobânzi		112,262	78,491
Venituri din speze și comisioane	7	97,068	77,179
Cheltuieli privind speze și comisioanele	7	<u>(22,508)</u>	<u>(13,473)</u>
Venituri nete din speze și comisioane		74,560	63,706
Venituri din operațiuni cu valute străine	8	26,696	21,126
Alte venituri operaționale	9	4,332	9,095
Cheltuieli privind deprecierea valorii creditelor și altor active	10	(8,308)	(3,079)
Cheltuieli administrative	11	(66,029)	(73,036)
Alte cheltuieli operaționale	12	<u>(15,496)</u>	<u>(11,986)</u>
Profit până la impozitare		128,017	84,317
Cheltuieli privind impozitul pe venit	13	<u>(20,531)</u>	<u>(14,887)</u>
Profit net al anului		<u>107,486</u>	<u>69,430</u>
Rezultatul pe acțiuni de bază și diluat (MDL)	14	<u>34</u>	<u>22</u>

Notele anexate, prezentate în paginile 5-59 reprezintă parte integrantă a acestor situații financiare.

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

	<u>Nota</u>	<u>31 decembrie 2006</u>	<u>31 decembrie 2005</u>
ACTIVE			
Numerar și disponibilități la BNM	15	262,460	355,510
Credite și avansuri acordate altor bănci	16	441,318	332,901
Hârtii de valoare de stat	17	335,887	258,828
Credite și avansuri acordate clienților	18	1,401,298	995,046
Investiții în acțiuni:			
- disponibile pentru vânzare	19	757	773
- păstrate până la scadență	19	3,050	6,258
Active nemateriale	20	4,433	3,312
Mijloace fixe	21	107,215	110,523
Alte active	22	<u>72,989</u>	<u>24,224</u>
Total active		<u>2,629,407</u>	<u>2,087,375</u>
OBLIGAȚII			
Disponibilități datorate altor bănci	23	54,728	41,135
Alte împrumuturi	24	152,417	206,538
Depozite atrase de la clienți	25	2,001,112	1,545,069
Alte obligații	26	29,686	15,179
Obligații privind impozitul pe venit curent		6,585	3,087
Obligații privind impozitul pe venit amânat	27	<u>4,106</u>	<u>2,955</u>
Total obligații		2,248,634	1,813,963
CAPITAL ACȚIONAR			
Acțiuni ordinare	28	32,000	32,000
Surplus de capital		10,250	10,250
Diferențe din reevaluarea investițiilor disponibile pentru vânzare		(1,904)	(1,779)
Capital de rezervă	29	4,800	4,800
Profit nedistribuit		<u>335,627</u>	<u>228,141</u>
Total capital acționar		<u>380,773</u>	<u>273,412</u>
Total obligații și capital acționar		<u>2,629,407</u>	<u>2,087,375</u>

Notele anexate, prezentate în paginile 5-59 reprezintă parte integrantă a acestor situații financiare.

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		
Dobânzi și venituri similare încasate	217,961	166,292
Dobânzi plătite	(98,597)	(86,509)
Comisioane și speze încasate	74,560	63,706
Venituri comerciale și alte venituri nete	30,847	28,967
Plăți legate de personal și contribuțiile sociale	(37,990)	(42,812)
Plăți legate de furnizori și alți creditori	(30,262)	(25,748)
Plăți privind impozitul pe venit	<u>(15,883)</u>	<u>(11,096)</u>
Fluxul de mijloace bănești din activități operaționale înainte de modificarea activelor și obligațiilor operaționale	140,636	92,800
Modificări în active și obligații operaționale:		
Descreșterea/(creșterea) disponibilităților la BNM, nete	22,822	(61,822)
Creșterea disponibilităților în alte bănci	(54,253)	(7,842)
Descreșterea/(creșterea) hârtiilor de valoare de stat cu scadența mai mare de 90 de zile, nete	17,136	(44,665)
Creșterea creditelor și avansurilor acordate clienților, netă	(377,757)	(202,692)
Descreșterea/(creșterea) altor active, nete	(82,307)	2,543
Creșterea disponibilităților datorate altor bănci, netă	13,593	9,327
Creșterea depozitelor atrase de la clienți, netă	440,827	292,280
(Descreșterea)/creșterea altor obligații, nete	<u>14,508</u>	<u>(3,905)</u>
Total modificări în active și obligații operaționale	<u>(5,431)</u>	<u>(16,776)</u>
Fluxul net al mijloacelor bănești din activități operaționale	135,205	76,024
Fluxul mijloacelor bănești din activități de investiții		
Achiziții de active nemateriale	(2,509)	(2,716)
Achiziții de mijloace fixe	(8,942)	(23,478)
Încasări din vânzarea mijloacelor fixe	-	32
Achiziții de investiții în acțiuni	-	(6,699)
Încasări din vânzarea investițiilor în acțiuni	3,208	-
Procurări nete de alte investiții	<u>16</u>	<u>-</u>
Fluxul net al mijloacelor bănești din activități de investiții	(8,227)	(32,861)
Fluxul mijloacelor bănești din activitatea financiară		
Încasări din împrumuturi	16,381	36,981
Rambursarea împrumuturilor primite	(56,158)	(32,524)
Plăți privind dividende	<u>-</u>	<u>(25,600)</u>
Fluxul net din activitatea financiară	(39,777)	(21,143)
Efectul diferențelor de curs valutar asupra numerarului și echivalentelor	<u>181</u>	<u>333</u>
Creștere netă în numerar și echivalente	87,382	22,353
Numerar și echivalente la începutul anului	<u>631,278</u>	<u>608,925</u>
Mijloace bănești și echivalente la sfârșitul anului (Nota 31)	<u>718,660</u>	<u>631,278</u>

Notele anexate, prezentate în paginile 5-59 reprezintă parte integrantă a acestor situații financiare.

BC VICTORIABANK SA

SITUAȚIA MIȘCĂRILOR 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>Diferențe din reevaluarea investițiilor pentru vânzare</u>	<u>Capital de rezervă</u>	<u>Profit nedistribuit</u>	<u>Total</u>
Sold la 1 ianuarie 2005	32,000	10,250	434	4,800	184,311	231,795
Venit net din modificarea valorii juste a investițiilor disponibile pentru vânzare (fără impozit) (Nota 17)	-	-	(784)	-	-	(784)
Venit net transferat în profitul net din ieșirea investițiilor disponibile pentru vânzare (fără impozit)	-	-	(1,429)	-	-	(1,429)
Profit net al anului	-	-	-	-	69,430	69,430
Venit total recunoscut	-	-	(2,213)	-	69,430	67,217
Dividende plătite pentru anul 2004 (Nota 30)	-	-	-	-	(25,600)	(25,600)
Sold la 31 decembrie 2005/ și 1 ianuarie 2006	<u>32,000</u>	<u>10,250</u>	<u>(1,779)</u>	<u>4,800</u>	<u>228,141</u>	<u>273,412</u>
Pierdere netă din modificarea valorii juste a investițiilor disponibile pentru vânzare (fără impozit) (Nota 17)	-	-	(1,835)	-	-	(1,835)
Venit net transferat în profitul net din ieșirea investițiilor disponibile pentru vânzare (fără impozit)	-	-	1,710	-	-	1,710
Profit net al anului	-	-	-	-	107,486	107,486
Sold la 31 decembrie 2006	<u>32,000</u>	<u>10,250</u>	<u>(1,904)</u>	<u>4,800</u>	<u>335,627</u>	<u>380,773</u>

Notele anexate, prezentate în paginile 5-59 reprezintă parte integrantă a acestor situații financiare.

BC VICTORIABANK SA

INFORMAȚIE GENERALĂ

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2006

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

1 INFORMAȚIE GENERALĂ

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

Adresa juridică a Băncii este următoarea:

BC Victoriabank SA
Str. 31 August 1989, 141
MD-2004, Chisinau
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, care permite desfășurarea tuturor tipurilor 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, Președintele Consiliului, Director General, ICS Petrom - Moldova SA;
- Dna Tamara Andrusca, Vice președintele Consiliului, Director Economic, ICS Petrom-Moldova SA;
- DI Eugen Baleca, Vice președintele Consiliului, Director General, Franzeluta SA
- Dna Ecaterina Pascarel, membrul Consiliului, Director Financiar, ICS Petrom-Moldova SA.
- DI Victor Turcanu, membrul Consiliului, Președinte, BC Victoriabank SA;
- DI Iurie Carp, membrul Consiliului, Director General, Aroma SA;
- DI Vasile Botnari, membrul Consiliului, Director General, Air Moldova J.V.

Situațiile financiare prezentate în continuare au fost aprobate pentru publicare de către Consiliul de Administrație la 27 aprilie 2007.

2 POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE

Principalele politici contabile utilizate la elaborarea acestor situații financiare sunt expuse mai jos. Aceste politici au fost utilizate consecvent pe parcursul anilor prezențați, cu excepția cazurilor când este menționat altfel.

2.1 Baza de prezentare

Situațiile financiare ale Băncii sunt întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară (SIRF). Situațiile financiare sunt întocmite, utilizând convenția costului istoric și sunt modificate prin reevaluarea activelor financiare disponibile spre vânzare.

Întocmirea situațiilor financiare în conformitate cu SIRF implică folosirea estimărilor contabile decisive. De asemenea, acestea obligă Conducerea Băncii să ia decizii în procesul aplicării politicilor contabile ale Băncii. Ariile care implică un grad avansat de judecată și complexitate, sau ariile, în care estimările sunt semnificative pentru situațiile financiare, sunt prezentate în Nota 4.

(a) Amendamente la standarde și interpretări intrate în vigoare la 1 ianuarie 2006

Implementarea amendamentelor și interpretărilor listate mai jos nu au rezultat în schimbări esențiale în politicile contabile ale Băncii:

SIC 19 (Amendament) „Venituri și pierderi actuare, planuri și dezvăluiri bancare”;

SIC 21 (Amendament) „Investiție netă într-o Operațiune Străină”;

SIC 39 (Amendament) „Contabilitatea de cash-flow hedge a tranzacțiilor previzionate dintre părți afiliate”;

SIC 39 (Amendament) „Opțiunea valorii juste”;

SIC 39 și SIRF 4 (Amendament), „Contracte de garanții financiare”;

SIRF 1 (Amendament) „Implementarea inițială a standardelor internaționale de raportare financiară” și SIRF 6 (Amendament) „Explorarea și evaluarea resurselor minerale”;

SIRF 6 „Explorarea și evaluarea resurselor minerale”;

IFRIC 4 „Determinarea dacă un acord conține Leasing”;

IFRIC 5 „Drepturi la dobânzi generate de fondurile de de-comisionare, restaurare și reabilitare ecologică”;

IFRIC 6 „Obligații generate de participarea pe o piață specifică – deșeurile electrice și echipament electronic”.

- SIC 19 (Amendament) introduce opțiunea alternativă de recunoaștere a veniturilor și pierderilor actuare. De asemenea, acesta mai introduce suplimentar noi cerințe pentru dezvăluiri. Luând în considerație că Banca nu intenționează să modifice politica contabilă pentru a recunoaște veniturile și pierderile actuare, dar și faptul că nu participă în planuri complexe de angajare, adoptarea acestui amendament va afecta doar formatul și dezvăluirile prezente în conturi.

2 POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

(a) Amendamente la standarde și interpretări intrate în vigoare la 1 ianuarie 2006 (continuare)

- SIC 21 (Amendament), SIC 39 (Amendament) - Contabilitatea de cash-flow hedge a tranzacțiilor dintre părți afiliate previzionate, SIRF 1, SIRF 6, SIRF 4 și SIRF 5 nu sunt relevante operațiunilor Băncii și respectiv nu influențează politicile Băncii.
- SIC 39 (Amendament) – Opțiunea valorii juste. Până la adoptarea amendamentului, Banca a aplicat versiunea nerestricționată a opțiunii valorii juste în SIC 39. Banca nu are active care corespund criteriilor din amendament și, ca rezultat, amendamentul nu afectează politicile Băncii.
- SIC 39 și SIRF 4 Amendament - Contracte de garanții financiare. Anterior aceste contracte se conțineau în SIRF 4, dar cu adoptarea amendamentului acestea se vor reglementa de SIC 39. Cerințele de măsurare și dezvăluire conținute în SIC 39 nu au rezultat în schimbări esențiale în politicile Băncii.

(b) Interpretări adoptate dar neintrate în vigoare

Banca a hotărât să nu adopte următoarele standarde și interpretări care au fost adoptate dar nu au intrat în vigoare pentru exercițiile financiare care încep la 1 ianuarie 2006.

- SIC 1, Amendamente, Dezvăluiri privind capitalul (în vigoare de la 1 ianuarie 2007);
- SIRF 7, Instrumente financiare: dezvăluiri (în vigoare de la 1 ianuarie 2007);
- SIRF 8, Segmente Operaționale (în vigoare de la 1 ianuarie 2008);
- IFRIC 7, Aplicarea metodei retratări conform SIC 29, (în vigoare de 1 martie 2006);
- IFRIC 8, Scopul SIRF 2 (în vigoare de la 1 mai 2006);
- IFRIC 9, Reevaluarea derivatelor incorporate” (în vigoare de la 1 iunie 2006);
- IFRIC 10, Raportare financiară interimară și depreciere (în vigoare de la 1 noiembrie 2006);
- IFRIC 11, SIRF 2, Tranzacții cu acțiunile Băncii și cu acțiuni proprii (în vigoare de la 1 martie 2006; și
- IFRIC 12, Tranzacții de concesiune de servicii (în vigoare de la 1 ianuarie 2009)

2 POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

2.1 Baza de prezentare (continuare)

În perioada inițială, implementarea acestor interpretări nu vor influența considerabil datele financiare. SIRF7 va influența prezentarea și dezvoltările în situațiile financiare.

SIRF 7 introduce noi desfășurări pentru îmbunătățirea informației cu privire la instrumentele financiare. Volumul dezvoltărilor se va mări considerabil și va evidenția aspectele cantitative ale expunerii la risc și metodele gestiunii riscului. Dezvăluirile cantitative vor oferi informații despre nivelul de expunere la risc și se vor baza pe informația din interior oferită Conducerii Companiei. Dezvăluirile cantitative și calitative vor acoperi expunerea la riscul de credit, riscul de lichiditate și riscul de piață, inclusiv analiza de sensibilitate la riscul de piață.

SIRF 7 îl înlocuiește pe SIC 30 „Desfășurări în situațiile financiare ale băncilor și ale instituțiilor financiare similare”, și notele din SIC 32 „Instrumente financiare: prezentare și desfășurare”. Acest standard este aplicabil pentru toate instituțiile care raportează în baza principiilor SIRF. Amendamentul pentru SIC 1 introduce dezvoltări despre nivelul capitalului al unei entități și despre modul în care operează cu acest capital. La moment Banca estimează cum schimbările în SIRF și amendamentul la SIC 1 vor influența dezvoltările în raportul financiar.

2.2 Conversia sumelor exprimate în valută străină

(a) Valuta funcțională și de prezentare

Componentele incluse în situațiile financiare ale Băncii sunt evaluate utilizând valuta mediului economic primar în care Banca operează („valuta funcțională”). Situațiile financiare ale Băncii sunt prezentate în Leu Moldovenesc (MDL), care și este valuta funcțională a Băncii și cea de prezentare a acestui raport.

(b) Tranzacții și solduri

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

2 POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)*(b) Tranzacții și solduri (continuare)*

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

Diferențele de conversie pentru elementele nemonetare, astfel ca acțiunile clasificate ca active financiare disponibile spre vânzare, sunt incluse în rezerva pentru diferențe din reevaluare în capitalul acționar.

Rata de schimb valutar medie și cea de la sfârșit de an a ratelor dobânzilor pentru anii 2006 și 2005 în Euro (EUR) și USD au fost astfel:

	<u>2006</u>		<u>2005</u>	
	USD	EUR	USD	EUR
Rata la sfârșit de an	12.9050	16.9740	12.8320	15.1950
Rata medie	13.1319	16.4918	12.5995	15.6978

2.3 Active financiare

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

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

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

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

2 POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

2.3 Active financiare (continuare)

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

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

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

(b) Credite și creanțe

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

(c) Investiții păstrate până la maturitate

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

2 POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

2.3 Active financiare (continuare)

(d) Active financiare disponibile pentru vânzare

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

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

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

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

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

2 POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

2.3 Active financiare (continuare)

(d) Active financiare disponibile pentru vânzare (continuare)

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

2.4 Compensarea instrumentelor financiare

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

2.5 Veniturile și cheltuielile din dobânzi

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

Metoda dobânzii efective este o metodă de calculare a costului de amortizare al activului financiar sau obligațiunii financiare și de atribuire a venitului sau cheltuielilor din dobânzi la perioada relevantă. Rata efectivă a dobânzii este rata care discontează în mod exact viitoarele plăți în numerar estimate sau achitățile folosind durata de viață preconizată al unui instrumentului financiar, sau, dacă este oportun, perioada mai scurtă a valorii nete contabile al unui activ sau al unei obligațiuni financiare. La calcularea ratei efectivă a dobânzii, Banca estimează fluxurile de numerar, luând în considerație toți termenii contractuali ai instrumentului financiar, dar nu evaluează pierderile ulterioare de credit.

Calculul include toate onorariile achitate sau primite între părți conform contractului care reprezintă o parte integrantă a ratei efective a dobânzii, a costurilor de tranzacții și a tuturor altor prime și reduceri.

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

2 POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

2.6 Venituri din speze și comisioane

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

2.7 Acordurile de vânzare și răscumpărare

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

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

(a) Active înregistrate la costul amortizat

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

2 POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

2.8 Deprecierea activelor financiare

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

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

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

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

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

2 POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

2.8 Deprecierea activelor financiare (continuare)

(a) Active înregistrate la costul amortizat (continuare)

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

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

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

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

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

2 POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

2.8 Deprecierea activelor financiare (continuare)

(b) Active reflectate la valoarea justă

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

2.9 Active nemateriale

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

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

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

2 POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

2.10 Mijloacele fixe

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

Costurile ulterioare sunt incluse în valoarea de bilanț al activului, sau alternativ, recunoscute ca un activ separat, doar în cazurile când costul acestui element poate fi cu siguranță determinat și atunci când se estimează că Banca va beneficia de viitoare beneficii economice asociate cu acest element. Toate celelalte cheltuielile legate de reparație și întreținere sunt incluse în alte cheltuieli operaționale în perioada apariției lor. Terenurile nu se depreciază. Uzura este calculată în baza metodei liniare pentru alocarea costului la valorile lor reziduale utilizând următoarele durate de exploatare:

Clădiri	40 ani
Echipamente și altele mijloace fixe	4-5 ani

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

La fiecare dată de bilanț, valoarea reziduală și valoare de viață utilă al activului sunt revăzute, și dacă este necesar ele sunt ajustate. Activele care se amortizează sunt evaluate la depreciere de fiecare dată, când anumite evenimente sau schimbări în circumstanțe indică faptul că valoarea contabilă poate să nu fie recuperată. Pierderile și câștigurile din casarea activelor fixe sunt determinate prin referință la valoarea de bilanț. Aceste sunt incluse în raportul privind rezultatele financiare în costurile operaționale respective.

2.11 Deprecierea activelor ne-financiare

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

2 POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

2.12 Arenda operațională

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

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

2.13 Mijloace bănești și echivalente

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

2.14 Provizioane

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

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

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

2 POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

2.15 Contracte de garanție financiară

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

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

2.16 Beneficii angajaților

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

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

2.17 Impozit pe venit amânat

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

2 POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

2.17 Impozit pe venit amânat (continuare)

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

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

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

2.18 Împrumuturi

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

2.19 Dividende

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

2.20 Activități fiduciare

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

2.21 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.

2 POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

2.22 Raportarea de segment

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

2.23 Date comparative

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

3 GESTIUNEA RISCURILOR FINANCIARE

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

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

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

3 GESTIUNEA RISCURILOR FINANCIARE

3.1 Riscul de creditare

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

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

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

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

Angajamente de creditare

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

3 GESTIUNEA RISCURILOR FINANCIARE (CONTINUARE)

3.1 Riscul de creditare (continuare)

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

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

3.2 Riscul de piață

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

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

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

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

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

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

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)****3 GESTIUNEA RISCURILOR FINANCIARE (CONTINUARE)****3.2.1 Riscul ratei de schimb valutar**

Banca este expusă la efectul fluctuațiilor cursului valutar al principalelor valute străine asupra poziției sale financiare și fluxurilor bănești. Consiliul Băncii stabilește limitele expunerii la riscul valutar și în general pentru pozițiile valutare overnight și pe parcursul zilei, care sunt monitorizate zilnic. Tabelul de mai jos prezintă expunerea Băncii la riscul ratei de schimb valutar la 31 decembrie 2006. În tabel se includ activele și obligațiile Băncii cu valoarea lor contabilă, clasificate pe valută.

La 31 decembrie 2006	USD	EUR	Alte valute străine	Valută națională	Total
Active					
Numerar și disponibilități la BNM	68,178	80,330	1,873	112,079	262,460
Credite și avansuri acordate altor bănci	134,498	256,721	12,615	37,484	441,318
Hârtii de valoare de stat	3,248	-	-	332,639	335,887
Credite și avansuri acordate clienților	416,375	341,263	-	643,660	1,401,298
Investiții în acțiuni:-	-	-	-	-	-
- disponibile pentru vânzare	-	-	-	757	757
- păstrate până la scadență	-	-	-	3,050	3,050
Active nemateriale	-	-	-	4,433	4,433
Mijloace fixe	-	-	-	107,215	107,215
Alte active	<u>10,242</u>	<u>8,279</u>	<u>-</u>	<u>54,468</u>	<u>72,989</u>
Total active	<u>632,541</u>	<u>686,593</u>	<u>14,488</u>	<u>1,295,785</u>	<u>2,629,407</u>
Obligații					
Disponibilități datorate altor bănci	50,032	2,178	9	2,509	54,728
Alte împrumuturi	94,775	37,662	-	19,980	152,417
Depozite atrase de la clienți	477,656	622,294	8,469	892,693	2,001,112
Alte obligații	16,489	7,386	1,409	4,402	29,686
Obligații privind impozitul pe venit curent	-	-	-	6,585	6,585
Obligații privind impozitul pe venit amânat	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>4,106</u>	<u>4,106</u>
Total obligații	<u>638,952</u>	<u>669,520</u>	<u>9,887</u>	<u>930,275</u>	<u>2,248,634</u>
Poziția netă	<u>(6,411)</u>	<u>17,073</u>	<u>4,601</u>	<u>365,510</u>	<u>380,773</u>
Angajamente de creditare	<u>20,318</u>	<u>27,044</u>	<u>-</u>	<u>38,976</u>	<u>86,338</u>

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

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)****3 GESTIUNEA RISCURILOR FINANCIARE (CONTINUARE)****3.2.1 Riscul ratei de schimb valutar (continuare)**

Tabelul de mai jos prezintă expunerea Băncii la riscul ratei de schimb valutar la 31 decembrie 2005. În tabel se includ activele și obligațiile Băncii cu valoarea lor contabilă, clasificate pe valută.

La 31 decembrie 2005	USD	EUR	Alte valute străine	Valută națională	Total
Active					
Numerar și disponibilități la BNM	65,051	56,870	765	232,824	355,510
Credite și avansuri acordate altor bănci	203,211	110,300	4,319	15,071	332,901
Hârtii de valoare de stat	9,892	21,306	-	227,630	258,828
Credite și avansuri acordate clienților	388,728	205,854	-	400,464	995,046
Investiții în acțiuni:					
- disponibile pentru vânzare	-	-	-	773	773
- păstrate până la scadență	3,208	-	-	3,050	6,258
Active nemateriale	-	-	-	3,312	3,312
Mijloace fixe	-	-	-	110,523	110,523
Alte active	<u>5,410</u>	<u>6,277</u>	<u>24</u>	<u>12,513</u>	<u>24,224</u>
Total active	<u>675,500</u>	<u>400,607</u>	<u>5,108</u>	<u>1,006,160</u>	<u>2,087,375</u>
Obligații					
Disponibilități datorate altor bănci	37,658	1,106	8	2,363	41,135
Alte împrumuturi	148,886	41,780	-	15,872	206,538
Depozite atrase de la clienți	497,886	372,054	4,064	671,065	1,545,069
Alte obligații	5,824	4,689	66	4,600	15,179
Obligații privind impozitul pe venit curent	-	-	-	3,087	3,087
Obligații privind impozitul pe venit amânat	-	-	-	2,955	2,955
Total obligații	<u>690,254</u>	<u>419,629</u>	<u>4,138</u>	<u>699,942</u>	<u>1,813,963</u>
Poziția netă	<u>(14,754)</u>	<u>(19,022)</u>	<u>970</u>	<u>306,218</u>	<u>273,412</u>
Angajamente de creditare	<u>64,097</u>	<u>44,378</u>	<u>-</u>	<u>30,989</u>	<u>139,464</u>

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

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)

3 GESTIUNEA RISCURILOR FINANCIARE (CONTINUARE)

3.2.2 Riscul ratei dobânzii

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

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

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)****3 GESTIUNEA RISCURILOR FINANCIARE (CONTINUARE)****3.2.2 Riscul ratei dobânzii (continuare)**

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

La 31 decembrie 2006	Până la 1 lună	Până la 3 luni	Între 3 luni și 1 an	Între 1 an și 5 ani	Peste 5 ani	Fără dobândă	Total
Active							
Numerar și disponibilități la BNM	262,460	-	-	-	-	-	262,460
Credite și avansuri acordate altor bănci	401,542	16,008	-	10,528	-	13,240	441,318
Hârtii de valoare de stat	230,138	33,615	58,606	13,528	-	-	335,887
Credite și avansuri acordate clienților	67,561	186,344	503,066	578,269	21,832	44,226	1,401,298
Investiții în acțiuni:							
- disponibile pentru vânzare	-	-	-	-	-	757	757
- ținute până la scadență	-	-	3,050	-	-	-	3,050
Active nemateriale	-	-	-	-	-	4,433	4,433
Mijloace fixe	-	-	-	-	-	107,215	107,215
Alte active	<u>52,859</u>	<u>895</u>	<u>14,803</u>	<u>4,432</u>	-	-	<u>72,989</u>
Total active	<u>1,014,560</u>	<u>236,862</u>	<u>579,525</u>	<u>606,757</u>	<u>21,832</u>	<u>169,871</u>	<u>2,629,407</u>
Obligații							
Disponibilități datorate altor bănci	2,504	-	2,654	-	-	49,570	54,728
Alte împrumuturi	130,465	4,201	-	8,128	9,623	-	152,417
Depozite atrase de la clienți	431,417	144,314	736,085	74,646	2,562	612,088	2,001,112
Alte obligații	415	596	821	-	-	27,854	29,686
Obligații privind impozitul pe venit curent	-	-	-	-	-	6,585	6,585
Obligații privind impozitul pe venit amânat	-	-	-	-	-	<u>4,106</u>	<u>4,106</u>
Total obligații	<u>564,801</u>	<u>149,111</u>	<u>739,560</u>	<u>82,774</u>	<u>12,185</u>	<u>700,203</u>	<u>2,248,634</u>
Surplusul/(deficitul) în sensibilitate la rata dobânzii	<u>449,759</u>	<u>87,751</u>	<u>(160,035)</u>	<u>523,983</u>	<u>9,647</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)

3 GESTIUNEA RISCURILOR FINANCIARE (CONTINUARE)**3.2.2 Riscul ratei dobânzii (continuare)**

În alte împrumuturi de „până la 1 lună” sunt incluse împrumuturile de la BERD și CFI în valoarea de MDL 130,465 mii (31 decembrie 2005: MDL 185,643) ca rezultat al nerespectării de către Bancă a indicatorilor financiar, la 31 decembrie 2006 și 31 decembrie 2005. Pentru mai multe detalii vezi nota 24.

Tabelul de mai jos prezintă ratele efective ale dobânzii pentru principalele valute străine și instrumentele financiare monetare estimate la valoarea lor justă, clasificate ca active sau obligații:

	<u>EUR</u>	<u>USD</u>	<u>MDL</u>
Active			
Disponibilități la BNM	0.4%	0.4%	3.44%
Credite și avansuri acordate altor bănci	7.8%	5%	12%
Hârtii de valoare de stat	1%	4%	5.5%
Credite și avansuri acordate clienților	11.51%	10.68%	16.64%
Obligații			
Disponibilități datorate altor bănci	0%	0%	7.7%
Alte împrumuturi	8.7%	8.8%	11.1%
Depozite atrase de la clienți	1.6-4.6%	1.6-5.6%	4.8-13.8%

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)****3 GESTIUNEA RISCURILOR FINANCIARE (CONTINUARE)****3.2.2 Riscul ratei dobânzii (continuare)**

Tabelul de mai jos prezintă expunerea Băncii la riscul ratei dobânzii la 31 decembrie 2005. În tabelul de mai jos sunt incluse activele și obligațiile Băncii la valoarea lor de bilanț, clasificate după data cea mai apropiată între data contractuală de schimbare a ratei sau data scadenței:

La 31 decembrie 2005	Până la 1 lună	Între 1 lună și 3 luni	Între 3 luni și 1 an	Între 1 an și 5 ani	Peste 5 ani	Fără dobândă	Total
Active							
Numerar și disponibilități la BNM	189,789	19,098	-	-	-	146,623	355,510
Credite și avansuri acordate altor bănci	292,130	23,527	2,459	14,376	-	409	332,901
Hârtii de valoare de stat	45,172	75,866	80,842	55,388	-	1,560	258,828
Credite și avansuri acordate clienților	106,277	87,580	400,001	370,469	23,923	6,796	995,046
Investiții în acțiuni:							
- disponibile pentru vânzare	-	-	-	-	-	773	773
- ținute până la scadență	-	-	3,208	3,050	-	-	6,258
Active nemateriale	-	-	-	-	-	3,312	3,312
Mijloace fixe	-	-	-	-	-	110,523	110,523
Alte active	-	-	-	-	-	24,224	24,224
Total active	633,368	206,071	486,510	443,283	23,923	294,220	2,087,375
Obligații							
Disponibilități datorate altor bănci	16,229	-	-	-	2,260	22,646	41,135
Alte împrumuturi	184,479	1,590	1,100	16,855	584	1,930	206,538
Depozite atrase de la clienți	417,060	118,113	356,907	126,614	-	526,375	1,545,069
Alte obligații	-	-	-	-	-	15,179	15,179
Obligații privind impozitul pe venit curent	-	-	-	-	-	3,087	3,087
Obligații privind impozitul pe venit amânat	-	-	-	-	-	2,955	2,955
Total obligații	617,768	119,703	358,007	143,469	2,844	572,172	1,813,963
Surplusul în sensibilitate la rata dobânzii	15,600	86,368	128,503	299,814	21,079		

3 GESTIUNEA RISCURILOR FINANCIARE (CONTINUARE)**3.2.2 Riscul ratei dobânzii (continuare)**

Tabelul de mai jos prezintă ratele dobânzii efective pe valutele străine principale și instrumentele financiare monetare estimate la valoarea lor justă, clasificate ca active sau obligații:

	<u>EUR</u>	<u>USD</u>	<u>MDL</u>
Active			
Disponibilități la BNM	0.30-0.50%	0.30-0.50%	2.15-9.68%
Credite și avansuri acordate altor bănci	1.00-2.20%	1.00-4.15%	7.00%
Hârtii de valoare de stat	2.53-2.85%	3.941-3.944%	0.96-10.09%
Credite și avansuri acordate clienților	8.00-12.50%	2.50-13.00%	10.00-25.00%
Obligații			
Disponibilități datorate altor bănci	6.00-7.75%	5.50-7.00%	-
Alte împrumuturi	4.16-10.46%	5.84-11.52%	8.50-12.20%
Depozite atrase de la clienți	2.00-6.50%	2.00-7.50%	3.50-20.00%

3.3 Riscul lichidității

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

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

BC VICTORIABANK SA**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE****PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2006****(Toate sumele sunt indicate în mii MDL, cu excepția cazurilor când este menționat altfel)****3 GESTIUNEA RISCURILOR FINANCIARE (CONTINUARE)****3.3 Riscul lichidității (continuare)**

Banca a clasificat împrumuturile de la BERD și CFI în valoare de MDL 130,465 mii (31 decembrie 2005: MDL 185,643) în categoria de „Până la 1 lună” ca rezultat al nerespectării de către Bancă a indicatorilor financiar la 31 decembrie 2006 și 31 decembrie 2005. Pentru mai multe detalii vezi nota 24.

La 31 decembrie 2006	<u>Până la 1 lună</u>	<u>Între 1 lună și 3 luni</u>	<u>Între 3 luni și 12 luni</u>	<u>Între 1 an și 5 ani</u>	<u>Peste 5 ani</u>	<u>Total</u>
Active						
Numerar și disponibilități la BNM	262,460	-	-	-	-	262,460
Credite și avansuri						
acordate altor bănci	414,782	16,008	-	10,528	-	441,318
Hârtii de valoare de stat	230,138	33,617	58,604	13,528	-	335,887
Credite acordate clienților	95,337	186,344	517,209	580,576	21,832	1,401,298
Investiții în acțiuni:						
- disponibile pentru vânzare	-	-	757	-	-	757
- păstrate până la scadență	-	-	3,050	-	-	3,050
Active nemateriale	-	-	-	-	4,433	4,433
Mijloace fixe	-	-	-	-	107,215	107,215
Alte active	<u>52,859</u>	<u>895</u>	<u>14,803</u>	<u>4,432</u>	<u>-</u>	<u>72,989</u>
Total active	<u>1,055,576</u>	<u>236,864</u>	<u>594,423</u>	<u>609,064</u>	<u>133,480</u>	<u>2,629,407</u>
Obligații						
Disponibilități datorate altor bănci	52,074	-	2,654	-	-	54,728
Alte împrumuturi	130,465	4,201	-	8,128	9,623	152,417
Depozite atrase de la clienți	1,043,505	144,314	736,068	74,663	2,562	2,001,112
Alte obligații	25,634	597	821	-	2,634	29,686
Obligații privind						
impozitul pe venit curent	-	6,585	-	-	-	6,585
Obligații privind						
impozitul pe venit amânat	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>4,106</u>	<u>-</u>	<u>4,106</u>
Total obligații	<u>1,251,678</u>	<u>155,697</u>	<u>739,543</u>	<u>86,897</u>	<u>14,819</u>	<u>2,248,634</u>
Surplusul / (deficitul) de lichiditate, net	<u>(196,102)</u>	<u>81,167</u>	<u>(145,120)</u>	<u>522,167</u>	<u>118,661</u>	<u>380,773</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)****3 GESTIUNEA RISCURILOR FINANCIARE (CONTINUARE)****3.3 Riscul lichidității (continuare)**

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						
Numerar și disponibilități la BNM	336,412	19,098	-	-	-	355,510
Credite și avansuri acordate altor bănci	292,539	23,527	2,459	14,376	-	332,901
Hârtii de valoare de stat	46,732	75,866	80,842	55,388	-	258,828
Credite acordate clienților	113,075	87,580	400,000	370,469	23,922	995,046
Investiții în acțiuni:						
- disponibile pentru vânzare	-	-	-	773	-	773
- păstrate până la scadență	-	-	3,208	3,050	-	6,258
Active nemateriale	-	-	-	-	3,312	3,312
Mijloace fixe	-	-	-	-	110,523	110,523
Alte active	<u>14,742</u>	<u>2,515</u>	<u>4,722</u>	<u>2,245</u>	-	<u>24,224</u>
Total active	<u>803,500</u>	<u>208,586</u>	<u>491,231</u>	<u>446,301</u>	<u>137,757</u>	<u>2,087,375</u>
Obligații						
Disponibilități datorate altor bănci	38,875	-	-	-	2,260	41,135
Alte împrumuturi	186,409	1,590	1,100	16,855	584	206,538
Depozite atrase de la clienți	943,436	118,112	356,907	126,614	-	1,545,069
Alte obligații	15,032	147	-	-	-	15,179
Obligații privind impozitul pe venit curent		3,087				3,087
Obligații privind impozitul pe venit amânat	-	-	-	2,955	-	2,955
Total obligații	<u>1,183,752</u>	<u>122,936</u>	<u>358,007</u>	<u>146,424</u>	<u>2,844</u>	<u>1,813,963</u>
Surplusul / (deficitul) de lichiditate, net	<u>(380,252)</u>	<u>85,650</u>	<u>133,224</u>	<u>299,877</u>	<u>134,913</u>	<u>273,412</u>

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

3 GESTIUNEA RISCURILOR FINANCIARE (CONTINUARE)**3.3 Riscul lichidității (continuare)**

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

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

3.4 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.

	<u>Valoarea de bilanț</u>		<u>Valoarea justă</u>	
	<u>2006</u>	<u>2005</u>	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Active financiare				
Credite și avansuri acordate altor bănci	441,318	332,901	431,018	303,199
Credite și avansuri acordate clienților	1,401,298	995,046	1,289,446	932,291
Investiții păstrate până la scadență	3,050	6,258	3,007	6,209
Obligații financiare				
Disponibilități datorate altor bănci	54,728	41,135	54,728	40,857
Alte împrumuturi	152,417	206,538	150,191	204,685
Depozite atrase de la clienți	2,001,112	1,545,069	1,875,247	1,451,820

(a) 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.

3 GESTIUNEA RISCURILOR FINANCIARE (CONTINUARE)

3.4 Valoarea justă a activelor și obligațiilor financiare (continuare)

(b) Investiții păstrate până la scadență

Hârțile 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 a cotațiilor de preț a brokerilor / dealerilor. Dacă aceste informații nu sunt disponibile, valoarea justă se estimează conform prețurilor de piață citate pentru hârțile de valoare caracterizate de credibilitate, scadențe, randamente similare.

(c) 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 creditor și avansurilor acordate clienților.

(d) 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.

4 EVALUĂRI CONTABILE CRITICE ȘI DECIZII AFERENTE APLICĂRII POLITICILOR CONTABILE

Banca face estimări și presupuneri care influențează sumele raportate ale activelor și obligațiilor al următorului an financiar. Evaluările și deciziile sunt revizuite în continuu în baza experiențelor istorice și a altor factori, incluzând previziunile evenimentelor ulterioare care sunt considerate a fi rezonabile conform circumstanțelor.

(a) Pierderi din deprecierea creditelor și avansurilor

Banca își revizuieste, cel puțin o dată pe lună, portofoliul de credite pentru a evalua deprecierea. În procesul determinării dacă pierderea din depreciere ar trebui reflectată în contul de profit și pierderi, Banca evaluează dacă există dovezi care ar indica existența unei diminuări măsurabile în fluxurile viitoare de mijloace bănești aferente unui portofoliu de credite înainte ca diminuarea să fie atribuită unui singur credit din acest portofoliu. Această dovadă poate include date observabile care să indice existența unei schimbări adverse în capacitatea de rambursare a debitorilor într-un grup, sau în condițiile economice locale sau naționale care corelează deprecierea activelor în grup. În procesul de planificare a fluxurilor viitoare de mijloace bănești conducerea Băncii utilizează estimări bazate pe experiența activelor care comportă un risc de creditare și o dovadă evidentă de depreciere similară celorlalte credite din portofoliu. Metodologia și previziunile utilizate pentru estimarea valorii și perioadelor fluxurilor viitoare de mijloace bănești sunt revizuite regulat cu scopul reducerii oricăror diferențe între pierderile estimate și ale celor actuale. În cazul în care valoarea finală a acestor factori este diferită de valorile care au fost inițial înregistrate, astfel de diferențe ar putea afecta material provizionul pentru deprecierea de credit, în perioada în care astfel de situații sunt identificate. Dacă întârzierea estimată în onorarea achitărilor de bază a 5% din totalul împrumuturilor și avansurilor acordate clienților diferă cu +/- o lună, provizionul va fi de aproximativ MDL 71,072 mii (31 decembrie 2005: 68,229 mii) mai mare cu MDL 6,706 mii (31 decembrie 2005: 7,222 mii).

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

(b) Deprecierea valorii investițiilor în acțiuni disponibile pentru vânzare

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

4 EVALUĂRI CONTABILE CRITICE ȘI DECIZII AFERENTE APLICĂRII POLITICILOR CONTABILE (CONTINUARE)

c) Investiții păstrate la scadență

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

d) Principiul continuității

La 31 decembrie 2006, Banca beneficia de credite de la BERD și CFI în valoarea de MDL 130,465 mii (31 decembrie 2005: MDL 185,643 mii). În conformitate cu acordurile de împrumut Banca are obligația să respecte un set de indicatori financiari. În cazul de nerespectare a unuia din indicatori, creditorii pot solicita rambursarea imediată a împrumutului. La 31 decembrie 2006 și 31 decembrie 2005 Banca nu a respectat indicatorii financiari în conformitate cu acordurile de împrumut de la BERD și CFI. Vezi Nota 24. Respectiv, capacitatea Băncii de a-și continua activitatea depinde de continuitatea finanțării din aceste împrumuturi. Conducerea Băncii negociază provizii de restructurare a acestor împrumuturi și este încrezută că aceste împrumuturi nu vor fi solicitate spre rambursare imediată.

În consecință, aceste situații financiare au fost pregătite presupunând că Banca își va continua activitatea după principiul continuității, și respectiv, nu au fost incluse ajustări care să reflecte în situațiile financiare această nesiguranță.

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)

5 CONCENTRAREA GEOGRAFICĂ ȘI SEGMENTE DE BUSINESS

Tabelul de mai jos prezintă cele mai mari expuneri la risc ale Băncii la valoarea lor contabilă, și care sunt împărțite pe regiuni geografice la 31 decembrie 2006. În acest tabel, Banca a alocat expunerile pe regiuni în conformitate cu țara de domiciliu a partenerilor noștri.

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

La 31 decembrie 2006

	<u>Total active</u>	<u>Total obligații</u>
Moldova	2,261,810	2,074,978
Germania	211,995	-
Marea Britanie	8,029	71,413
SUA	118,368	75,456
Alte țări	<u>29,205</u>	<u>26,787</u>
	<u>2,629,407</u>	<u>2,248,634</u>

La 31 decembrie 2005

	<u>Total active</u>	<u>Total obligații</u>
Moldova	1,756,181	1,597,143
Germania	258,570	-
Marea Britanie	6,400	105,266
SUA	22,369	96,414
Alte țări	<u>43,855</u>	<u>15,140</u>
	<u>2,087,375</u>	<u>1,813,963</u>

Totalul activelor incluse în segmentele geografice din străinătate revin băncilor străine. În 2006 venitul din asemenea plasamente a constituit MDL 13,267 mii (2005: MDL 6,373 mii).

(a) Segmente de business

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

BC VICTORIABANK SA**NOTE 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 VENITURI NETE DIN DOBÂNZI**

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Venituri din dobânzi și venituri similare		
Credite și avansuri acordate clienților	177,653	141,085
Disponibilități la BNM și în alte bănci	20,281	11,133
Investiții disponibile pentru vânzare	13,762	13,150
Investiții păstrate până la scadență	<u>35</u>	<u>71</u>
	<u>211,731</u>	<u>165,439</u>
Cheltuieli cu dobânzi și cheltuieli similare		
Depozite atrase de la clienți – persoane fizice	64,880	56,837
Alte împrumuturi	17,411	16,483
Depozite atrase de la clienți – persoane juridice	13,820	12,180
Disponibilități datorate altor bănci	2,713	1,448
Hârtii de valoare emise	<u>645</u>	<u>-</u>
	<u>99,469</u>	<u>86,948</u>

7 VENITURI NETE DIN SPEZE ȘI COMISIOANE

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Venituri din speze și comisioane		
Servicii privind conturile de carduri	34,324	22,961
Plăți în numele clienților	31,845	29,066
Operațiuni valutare	14,760	13,161
Alte venituri	<u>16,139</u>	<u>11,991</u>
	<u>97,068</u>	<u>77,179</u>
Cheltuieli privind speze și comisioane		
Servicii privind conturile de carduri	18,430	10,315
Decontări interbancare	<u>4,078</u>	<u>3,158</u>
	<u>22,508</u>	<u>13,473</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)

8 VENITURI DIN OPERAȚIUNI CU VALUTE STRĂINE

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Operațiuni valutare:		
Venit realizat din operațiuni în numele clienților	26,516	20,794
Efectul net al conversiei activelor și obligățiilor în valută străină	<u>180</u>	<u>332</u>
	<u>26,696</u>	<u>21,126</u>

9 ALTE VENITURI OPERAȚIONALE

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Active anterior trecute la pierderi	1,592	2,396
Venituri din vânzarea mijloacelor fixe și altor active	499	3,271
Venituri SWIFT / Sisteme Telex	873	735
Venituri din arendă	497	408
Venituri din dividende	-	164
Alte venituri	<u>871</u>	<u>2,121</u>
	<u>4,332</u>	<u>9,095</u>

10 CHELTUIELI PRIVIND DEPRECIEREA VALORII CREDITELOR ȘI ALTOR ACTIVE

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Cheltuieli privind deprecierea:		
- credite și avansuri acordate clienților (Nota 18)	3,908	1,941
- alte active (Nota 22)	<u>4,400</u>	<u>1,138</u>
	<u>8,308</u>	<u>3,079</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 CHELTUIELI ADMINISTRATIVE

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Cheltuieli privind personalul și prime	30,689	34,210
Cheltuieli privind uzura (Nota 21)	12,250	11,517
Contribuții la asigurări sociale	7,301	8,602
Cheltuieli de reparație și întreținere	5,409	5,964
Cheltuieli administrative	3,501	3,225
Cheltuieli poștale și telecomunicații	2,196	2,117
Cheltuieli privind asigurarea	1,877	1,606
Cheltuieli privind amortizarea (Nota 20)	1,389	4,455
Cheltuieli comunale	<u>1,417</u>	<u>1,340</u>
	<u>66,029</u>	<u>73,036</u>

12 ALTE CHELTUIELI OPERAȚIONALE

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Cheltuieli privind arenda operațională	2,861	1,855
Cheltuieli de marketing	1,970	1,309
Cheltuieli privind contribuții în Fondul de garantare a depozitelor	1,247	939
Cheltuieli privind serviciile de consultanță și audit	955	559
Penalități și speze	-	1,720
Pierderi aferente vânzării de mijloace fixe	6,731	4,411
Cheltuieli privind sistemele de decontări și de prelucrare a datelor	-	573
Alte cheltuieli	<u>1,732</u>	<u>620</u>
	<u>15,496</u>	<u>11,986</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)

13 CHELTUIELI PRIVIND IMPOZITUL PE VENIT

Cheltuielile privind impozitul pe venit includ impozitul pe venit curent și impozitul pe venit amânat:

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Cheltuieli curente privind impozitul pe venit	19,380	13,375
Cheltuieli privind impozitul pe venit amânat (Nota 27)	<u>1,151</u>	<u>1,512</u>
	<u>20,531</u>	<u>14,887</u>

Informația suplimentară privind impozitul pe venit amânat este prezentată în Nota 27.

Impozitul pe venit al Băncii diferă de suma teoretică care ar putea rezulta la utilizarea ratei impozitului care se aplică Băncii, după cum urmează:

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Profit până la impozitare	128,017	84,317
Impozitul calculat cu rata aplicabilă de 15% (2005: 18%)	19,203	15,177
Efectul reducerii ratei de impozitare	-	(591)
Venit neimpozabil	(2,222)	(1,946)
Cheltuieli nedeductibile în scop fiscal	<u>3,550</u>	<u>2,247</u>
Cheltuieli privind impozitul pe venit	<u>20,531</u>	<u>14,887</u>

Începând cu 2005 Banca a obținut rate de impozit reduse aferente creditelor oferite clienților cu scopul achiziționării mijloacelor fixe. Toate veniturile din dobânzi la creditele cu o scadență de până la trei ani sunt impozabile la cota de 50%, iar veniturile din creditele oferite cu o scadență de peste trei ani nu se impozitează.

Începând cu 1 Ianuarie 2006 rata impozitului pe venit a fost micșorată de la 18% la 15%.

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 REZULTATUL PE ACȚIUNE DE BAZĂ ȘI DILUAT

	<u>31 decembrie 2006</u>	<u>31 decembrie 2005</u>
Profit net atribuit acționarilor (exprimat în MDL mii)	107,486	69,430
Numărul acțiunilor ordinare în emisie	3,200,000	3,200,000
Rezultatul pe acțiune de bază și diluat (exprimat în MDL pe acțiune)	<u>34</u>	<u>22</u>

15 NUMERAR ȘI DISPONIBILITĂȚI LA BANCA NAȚIONALĂ A MOLDOVEI

	<u>31 decembrie 2006</u>	<u>31 decembrie 2005</u>
Disponibilități în numerar	96,250	76,050
Overnight la BNM	30,000	-
Depozite pe termen scurt la BNM	4,000	53,098
Conturi curente la BNM:		
- fonduri în exces de limita rezervei minime obligatorii	<u>-</u>	<u>71,330</u>
Incluse în numerar și echivalente (Nota 31)	130,250	200,478
Conturi curente la BNM:		
- rezerve obligatorii în valută străină	103,546	90,048
- rezerve obligatorii în valută națională	<u>28,664</u>	<u>64,984</u>
	<u>132,210</u>	<u>155,032</u>
	 <u>262,460</u>	 <u>355,510</u>

Conturile curente la Banca Națională a Moldovei (BNM) sunt necesare pentru a satisface rezervele minime obligatorii cerute de BNM. Pe parcursul anului 2006 rata dobânzii a variat de la 2.5% - 3.2% (2005: 1.8%) la rezervele în MDL și a variat între 0.5% - 1.3% la rezervele ținute în USD și EUR (2005: 0.2%). Rezervele obligatorii trebuie menținute la o limită medie la fiecare a 15 și 30/31 zi a fiecărei luni. Limita trebuie să fie stabilită la media care corespunde perioadei de 15/16 zile. În zilele dintre datele de raportare (15 și 30/31) acestea pot fi folosite la orice capacitate cerută de Bancă.

Pe parcursul anului 2006 rata dobânzii pentru depozitele la termen deținute la BNM a fluctuat de la 14.5% la 3.3% (2005: 11.7% la 3.89%).

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 CREDITE ȘI AVANSURI ACORDATE ALTOR BĂNCI

	<u>31 decembrie 2006</u>	<u>31 decembrie 2005</u>
Overnights	146,223	-
Plasamente pe termen scurt în alte bănci	152,766	261,672
Conturi curente	<u>52,767</u>	<u>35,920</u>
Incluse în numerar și echivalente (Nota 31)	351,756	297,592
Alte plasamente la bănci	<u>89,562</u>	<u>35,309</u>
	<u>441,318</u>	<u>332,901</u>

Pe parcursul anului 2006 rata dobânzii pentru plasamente în alte bănci a variat de la 1.9% la 7% (2005:0% la 7,3%).

Plasamente în alte bănci includ depozitul pe termen scurt în valoare de MDL 152,766 plasate la DZ Bank AG (2005: MDL 170,764 mii). Rata dobânzii la depozite în alte bănci, echivalente în EUR, a variat de la 1.9% la 2.1% și la depozitele în USD de la 1.9% la 2.1% (2005: 1.9% la 2.1% pentru sumele echivalente în EUR și de la 2.2% la 4.2% pentru sumele echivalente în USD)

Plasamentele în alte bănci includ, de asemenea, depozitele în sumă de MDL 19,532 mii (2005: MDL 11,328 mii), plasate la HSBC London, care reprezintă o garanție pentru transferuri de fonduri prin intermediul sistemului Europay, la JPMORGAN CHASE Bank pentru sistemul Visa. Aceste depozite nu au scadență fixă, cu toate acestea Banca nu prevede retragerea acestor depozite în decursul următorilor 5 ani.

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 HÂRTII DE VALOARE DE STAT

	<u>31 decembrie 2006</u>	<u>31 decembrie 2005</u>
Hârtii de valoare de stat:		
- incluse în numerar și echivalente (Nota 31)	215,348	121,027
- alte hârtii de valoare (peste 90 zile)	116,083	106,069
Hârtii de valoare de stat – statele G-7	<u>4,456</u>	<u>31,732</u>
	<u>335,887</u>	<u>258,828</u>

Hârtii de valoare de stat în valoare de MDL 331,429 mii (2005: MDL 233,363) reprezintă hârtii de valoare cu discount pe termen scurt și mediu emise de Ministerul Finanțelor al Republicii Moldova. Veniturile din aceste hârtii de valoare de stat au fluctuat de la 3.6% la 16.4% pe parcursul anului (2005: 3.9% la 10%). La sfârșitul anului 2006 Banca nu deținea hârtii de valoare gajate (2005: zero).

Hârțile de valoare de stat ale țărilor ce fac parte din grupul G-7 includ hârțile de valoare de stat emise de Canada. Rata efectivă a dobânzii la aceste hârtii de valoare a variat de la 2.53% la 3.94% (2005: 4.38% la 6.75%).

Hârțile de valoare de stat sunt clasificate ca investiții disponibile pentru vânzare în scopurile de evaluare ulterioară. Mișcările în hârțile de valoare sunt rezumate mai jos:

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Sold la 1 ianuarie	258,828	123,351
Intrări	866,908	756,130
Ieșiri	(788,014)	(619,869)
Pierderi din modificări în valoarea justă	<u>(1,835)</u>	<u>(784)</u>
Sold la 31 decembrie	<u>335,887</u>	<u>258,828</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)

18 CREDITE ȘI AVANSURI ACORDATE CLIENȚILOR

	<u>31 decembrie 2006</u>	<u>31 decembrie 2005</u>
Valoarea totală a creditelor:		
- în limitele scadenței	1,421,510	921,770
- credite restante	<u>46,158</u>	<u>136,867</u>
	1,467,668	1,058,637
Minus: provizionul pentru pierderile la credite și avansuri	<u>(66,370)</u>	<u>(63,591)</u>
	<u>1,401,298</u>	<u>995,046</u>

Concentrația riscului aferent sectorului economic în portofoliului creditelor acordate clienților este prezentat mai jos:

	<u>31 decembrie 2006</u>	<u>31 decembrie 2005</u>
Sectorul industrial		
Comerț	611,903	364,440
Agricultură și industria alimentară	249,596	289,167
Construcții	203,507	124,600
Credite acordate persoanelor fizice	76,620	32,920
Combustibil și energie	61,374	37,547
Sector imobiliar	31,518	52,034
Altele	<u>166,780</u>	<u>94,338</u>
	<u>1,401,298</u>	<u>995,046</u>

Toate creditele și avansurile acordate clienților sunt oferite debitorilor din Republica Moldova. Ratele dobânzilor la creditele comerciale și avansuri echivalente în MDL acordate în perioada anului se prezintă la valoarea ratelor efective variind între 10% la 25% (2005: 16% la 24%). Ratele dobânzilor la creditele comerciale echivalente în valută străină variază de la 8% la 13% (2005: 8% - 12%).

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 CREDITE ȘI AVANSURI ACORDATE CLIENȚILOR (CONTINUARE)**Provizion pentru pierderi la credite și avansuri**

Modificările în provizionul pentru pierderi la credite sunt prezentate mai jos:

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Sold la 1 ianuarie	63,591	62,749
Provizion pentru pierderi la credite (Nota 10)	3,908	1,941
Credite trecute la pierderi	<u>(1,129)</u>	<u>(1,099)</u>
Sold la 31 decembrie	<u>66,370</u>	<u>63,591</u>

19 INVESTIȚII ÎN ACȚIUNI

Hârtiile de valoare investiționale disponibile pentru vânzare includ investiții în acțiuni nelistate ale companiilor locale. Analiza investițiile în acțiuni este după cum urmează:

Compania	<u>Natura afacerii</u>	<u>Cota</u> %	<u>31 decembrie 2006</u>	<u>31 decembrie 2005</u>
Garant Invest	Asigurare	9.92	400	400
Orateh SRL	Asigurare	9.98	300	300
Auto-Siguranța SA	Asigurare	0.31	-	16
Altele			<u>57</u>	<u>57</u>
			<u>757</u>	<u>773</u>

Hârtiile de valoare investiționale păstrate până la scadență în valoare de MDL 3,050 mii includ obligațiuni corporative emise de către Elat SA (localizată în Republica Moldova) (2005 MDL 6,258 mii). Aceste hârtii de valoare investiționale au data scadenței la 30 iulie 2007.

Rata dobânzii efective pentru investițiile în Elat SA este de 10% (2005: 10%). Suplimentar în portofoliul investițiilor ținute la maturitate până la data de 31 decembrie 2005, mai sunt incluse hârtii de valoare din Republica Italia în valoare de MDL 3,208 mii. Pe parcursul 2006 aceste hârtii de valoare au expirat.

Investiția în Auto Siguranța SA a fost vândută pentru suma de MDL 16 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)

19 INVESTIȚII ÎN ACȚIUNI (CONTINUARE)

Aceste hârtii de valoare nu au fost reflectate la valoarea justă deoarece pentru ele nu există un preț de piață cotelat într-o piață activă și valoarea justă nu poate fi cu certitudine estimată. Mișcarea în hârtiile de valoare este arătată mai jos:

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Sold la 1 ianuarie	773	333
Intrări	-	440
Ieșiri	<u>(16)</u>	<u>-</u>
Sold la 31 decembrie	<u>757</u>	<u>773</u>

20 ACTIVE NEMATERIALE**Soft-ul****Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2005**

Valoarea contabilă netă de intrare	5,051
Intrări	2,716
Cheltuieli privind amortizarea	<u>(4,455)</u>

Valoarea contabilă netă 3,312

La 31 decembrie 2005

Costul	16,817
Amortizarea acumulată	<u>(13,505)</u>

Valoarea contabilă netă 3,312

Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2006

Valoarea contabilă netă de intrare	3,312
Intrări	2,510
Cheltuieli privind amortizarea	<u>(1,389)</u>

Valoarea contabilă netă 4,433

La 31 decembrie 2006

Costul	19,295
Amortizarea acumulată	<u>(14,862)</u>

Valoarea contabilă netă 4,433

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)

21 MIJLOACE FIXE

	<u>Terenuri și clădiri</u>	<u>Echipament și alte mijloace fixe</u>	<u>Active în curs de execuție</u>	<u>Total</u>
Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2005				
Valoarea contabilă netă de intrare	68,034	21,166	11,606	100,806
Intrări	5,310	3,622	13,048	21,980
Transferuri	1,370	9,909	(11,279)	-
leșiri	-	(22)	(724)	(746)
Cheltuieli privind uzura	<u>(1,929)</u>	<u>(9,588)</u>	-	<u>(11,517)</u>
Valoarea contabilă netă	<u>72,785</u>	<u>25,087</u>	<u>12,651</u>	<u>110,523</u>
La 31 decembrie 2005				
Costul	79,195	70,145	12,651	161,991
Uzura acumulată	<u>(6,410)</u>	<u>(45,058)</u>	-	<u>(51,468)</u>
Valoarea contabilă netă	<u>72,785</u>	<u>25,087</u>	<u>12,651</u>	<u>110,523</u>
Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2006				
Valoarea contabilă netă de intrare	72,785	25,087	12,651	110,523
Intrări	-	495	8,653	9,148
Transferuri	9,215	7,574	(16,789)	-
leșiri	(107)	(5)	(94)	(206)
Cheltuieli privind uzura	<u>(2,087)</u>	<u>(10,163)</u>	-	<u>(12,250)</u>
Valoarea contabilă netă	<u>79,806</u>	<u>22,988</u>	<u>4,421</u>	<u>107,215</u>
La 31 decembrie 2006				
Costul	88,276	78,166	4,421	170,863
Uzura acumulată	<u>(8,470)</u>	<u>(55,178)</u>	-	<u>(63,648)</u>
Valoarea contabilă netă	<u>79,806</u>	<u>22,988</u>	<u>4,421</u>	<u>107,215</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 ALTE ACTIVE

	<u>31 decembrie 2006</u>	<u>31 decembrie 2005</u>
<i>Incluse în numerar și echivalente:</i>		
Creanțe din operațiuni Money Gram	7,101	4,620
Creanțe din operațiuni Interexpress	6,389	3,722
Creanțe din operațiuni Express Pervod	984	-
Creanțe din operațiuni Visa și Europay	6,487	2,065
Creanțe din operațiuni cu cecuri AMEX	<u>345</u>	<u>1,774</u>
Total numerar și echivalente (Nota 31)	21,306	12,181
Active luate în posesie	46,622	7,989
Stocuri	2,122	2,027
Avansuri acordate	899	514
Alți debitori	<u>7,187</u>	<u>2,651</u>
	78,136	25,362
Minus: provizion aferent pierderilor din deprecierea altor active	<u>(5,147)</u>	<u>(1,138)</u>
	<u>72,989</u>	<u>24,224</u>

Activele luate în posesie includ gajul executat aferent creditelor neperformante.

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

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Sold la 1 ianuarie	1,138	2,396
Provizion suplimentar (Nota 10)	4,400	1,138
Alte active trecute la cheltuieli	<u>(391)</u>	<u>(2,396)</u>
Sold la 31 decembrie	<u>5,147</u>	<u>1,138</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 DISPONIBILITĂȚI DATORATE ALTOR BĂNCI

	<u>31 decembrie 2006</u>	<u>31 decembrie 2005</u>
Conturi curente	50,648	38,874
Împrumut de la Bancă Națională a Moldovei	1,499	2,261
Alte credite de la bănci	<u>2,581</u>	<u>-</u>
	<u>54,728</u>	<u>41,135</u>

Împrumutul de la Banca Națională a Moldovei este scadent în 2015 cu o rată a dobânzii de 10% (2005: 11.5%).

24 ALTE ÎMPRUMUTURI

	<u>31 decembrie 2006</u>	<u>31 decembrie 2005</u>
Împrumuturi de la instituții financiare internaționale	130,465	185,643
Împrumuturi de la Ministerul Finanțelor	<u>21,952</u>	<u>20,895</u>
	<u>152,417</u>	<u>206,538</u>

Împrumuturile de la instituțiile financiare internaționale sunt prezentate mai jos:

	<u>31 decembrie 2006</u>	<u>31 decembrie 2005</u>
Împrumuturi BERD		
USD 4m rată variabilă scadent 2006	-	14,805
USD 4m rată variabilă scadent 2008	30,477	45,340
USD 6m rată variabilă scadent 2009	41,668	44,591
USD 5m rată variabilă scadent 2011	<u>-</u>	<u>1,534</u>
	72,145	106,270
Împrumuturi CFI		
USD 4m rată variabilă scadent 2006	-	14,963
USD 5m rată variabilă scadent 2011	<u>58,320</u>	<u>64,410</u>
	<u>58,320</u>	<u>79,373</u>
	<u>130,465</u>	<u>185,643</u>

24 ALTE ÎMPRUMUTURI (CONTINUARE)

Împrumuturi de la Ministerul Finanțelor

Împrumuturile de la Ministerul Finanțelor a 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 2006 rata efectivă a dobânzii la aceste împrumuturi a variat de la 10.4% la 12.3% (2005: 8.5% la 12.35%). Aceste împrumuturi nu sunt asigurate cu gaj.

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 2,585 mii). 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. Linia de credit obținută la 14 decembrie 2001 a expirat la 15 decembrie 2006.

Ratele dobânzilor la liniile de credit obținute la 14 decembrie 2001, 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 primele două linii 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 semestru pe baza ratei LIBOR pe 3 luni plus marja anuală de 7%-8.89% 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. La 31 decembrie 2006 componenta de USD 4,000,000 din această linie era utilizată în volum de EUR 1,700,000 și USD 500,000.

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 116% iar limitata necesară este de 100% și expunere agregată cu părți afiliate era de 45%, iar limita necesară era 15%. Astfel, creditele de la BERD au fost reflectate la scadența de până la o lună în Nota 3.3. La 31 decembrie 2005 Banca nu a respectat indicatorul de maturitate, acesta fiind 111% iar limitata necesară este 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)

24 ALTE ÎMPRUMUTURI (CONTINUARE)*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 din 4 septembrie 2001 a expirat la 15 septembrie 2006. La 31 decembrie 2006 suma datorată era de USD 4,500 mii (31 decembrie 2005: USD 6,140 mii). 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 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 104% iar limitata necesară este de 100%, expunere agregată cu părți afiliate era de 45%, 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 în Nota 3.3. La 31 decembrie 2005 Banca nu a respectat indicatorul de maturitate, acesta fiind 111% 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%.

25 DEPOZITE ATRASE DE LA CLIENȚI

	<u>31 decembrie 2006</u>	<u>31 decembrie 2005</u>
Persoane juridice, contribuabili mari:		
- conturi curente / de lichidare	530,714	395,526
- depozite la termen	106,579	103,467
Întreprinderi mici și mijlocii:		
- conturi curente / de lichidare	71,715	100,529
- depozite la termen	103,442	19,437
Persoane fizice:		
- conturi curente / de cerere	350,041	320,920
- depozite la termen	<u>838,621</u>	<u>605,190</u>
	<u>2,001,112</u>	<u>1,545,069</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)

25 DEPOZITE ATRASE DE LA CLIEȚI (CONTINUARE)

Incluse în depozite atrase de la clienți sunt certificate de depozit în valoare de MDL 14,322 mii (2005: zero) a căror rată a dobânzii variază de la 10.00% până la 17.31%.

Depozitele la termen în dolari SUA au o rată a dobânzii între 2% și 8% (2005: 2.5% și 7.5%)

Depozitele la termen echivalente în EUR au o rată a dobânzii între 1.85% și 9% (2005: 2.7% și 6.5%).

Ratele dobânzilor la depozitele în MDL a variat între 2.5% la 20% pe an (2005: 3.5% la 20%).

26 ALTE OBLIGAȚII

	<u>31 decembrie 2006</u>	<u>31 decembrie 2005</u>
Decontări cu persoane fizice și companii	11,594	4,117
Obligații față de emitenții de cecuri de călătorie	2,910	2,904
Sume în curs de lămurire	2,608	2,664
Sume în tranzit	2,625	2,639
Sume de plătit pentru acreditive	229	260
Creditori și investiții de capital	-	-
Altele	<u>9,720</u>	<u>2,595</u>
	<u>29,686</u>	<u>15,179</u>

27 OBLIGAȚII PRIVIND IMPOZITUL PE VENIT AMÂNAT

Impozitul pe venit amânat se calculează în baza diferențelor temporare conform metodei obligațiilor, utilizând rata efectivă a impozitului pe venit de 15% (2005: 18%).

Mai jos este prezentată mișcarea în contul obligațiilor privind impozitul pe venit amânat:

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
La 1 ianuarie	2,955	1,443
Cheltuieli / (economii) (Nota 13)	<u>1,151</u>	<u>1,512</u>
La 31 decembrie	<u>4,106</u>	<u>2,955</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)

27 OBLIGAȚII PRIVIND IMPOZITUL PE VENIT AMÂNAT (CONTINUARE)

Creanțele și obligațiile privind impozitul pe venit amânat sunt atribuite următoarelor elemente:

	<u>31 decembrie 2006</u>	<u>31 decembrie 2005</u>
Obligații privind impozitul pe venit amânat		
Mijloace fixe	1,541	1,331
Credite și avansuri acordate clienților	2,177	1,513
Alte obligații	<u>388</u>	<u>111</u>
	<u>4,106</u>	<u>2,955</u>

Cheltuielile / (economii) din raportul privind rezultatele financiare cuprind următoarele diferențe temporare:

	<u>31 decembrie 2006</u>	<u>31 decembrie 2005</u>
Taxa de depreciere accelerată	210	1,103
Credite acordate clienților	664	(229)
Alte active	277	690
Alte obligații	<u>-</u>	<u>(52)</u>
	<u>1,151</u>	<u>1,512</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)

28 ACȚIUNI ORDINARE

La sfârșitul anului 2006 numărul total de acțiuni ordinare autorizate spre plasare era de 3,200 mii de acțiuni (2005: 3,200 mii acțiuni), cu o valoare nominală de MDL 10 per acțiune (2005: MDL 10 per acțiune). Toate acțiunile sunt plătite în întregime.

Mai jos sunt prezentați acționarii cu o cotă de participare mai mare sau egală cu 5%:

Acționarii	<u>31 decembrie 2006</u>	<u>31 decembrie 2005</u>
	Cota (%)	Cota (%)
BERD	15.06	15.06
Alpha Bank Romania SA	12.50	12.50
Turcanu Victor – Președinte	10.45	10.45
LR-Uniune SRL	-	9.81
Program Invest SRL	-	5.76
AVB-Prim SRL	5.76	5.76
Victoria Invest Ltd.	5.76	5.76
Artium Ltd.	5.76	5.76
Corporația de investiții financiare Ltd.	5.61	5.61
Diverși	<u>39.10</u>	<u>23.53</u>
	<u>100</u>	<u>100</u>

29 CAPITAL DE REZERVĂ

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

30 DIVIDENDE PER ACȚIUNE

Dividendele finale nu sunt înregistrate până când nu sunt aprobate de Adunarea Generală a Acționarilor. Dividendele aferente anului 2006 vor fi anunțate la Adunarea Generală a Acționarilor, planificată pe 23 martie 2007. Situațiile financiare pentru anul încheiat la 31 decembrie 2006 nu reflectă decizia viitoare privind dividendele aferente anului 2006, care vor fi înregistrate în raportul privind mișcările în capitalul acționar, ca o distribuire a profitului, în anul ce se va încheia la 31 decembrie 2007.

În anul 2006 Banca nu a plătit dividende aferente anului 2005 (2005: dividende aferente anului 2004 8.00 MDL per acțiune, în suma totală de 25,600 mii MDL).

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)

31 MIJLOACE BĂNEȘTI ȘI ECHIVALENTE

	<u>31 decembrie 2006</u>	<u>31 decembrie 2005</u>
Numerar și disponibilități la BNM (Nota 15)	130,250	200,478
Credite și avansuri acordate altor bănci (Nota 16)	351,756	297,592
Hârtii de valoare de stat (Nota 17)	215,348	121,027
Alte active (Nota 22)	<u>21,306</u>	<u>12,181</u>
	<u>718,660</u>	<u>631,278</u>

32 OPERAȚIUNI CU PĂRȚI AFILIATE

Acționari majoritari ai Băncii, care individual dețin mai mult de 5% din capitalul acționar, sunt prezentați în Nota 28. Conform Consiliului de Administrație și al Comitetului de Direcție, la 31 decembrie 2006, 31 decembrie 2005 și pe parcursul anilor financiar respectivi Banca nu a avut o „parte cu control total” adică o persoană sau un grup de persoane cu un angajament contractual să acționeze împreună. Acționarii și reprezentanții lor Consiliul de Administrație și în Comitetul de Direcție colaborează pentru a implementa și supraveghea politicile financiare și operaționale ale Băncii.

Natura relațiilor cu părți afiliate pentru acele părți cu care Banca a efectuat tranzacții semnificative sau la 31 decembrie a avut înregistrate solduri este detaliată mai jos. La 31 decembrie 2006 și 31 decembrie 2005 Banca a efectuat operațiuni cu următoarele entități. În conformitate cu SIC 24 „Operațiuni cu părți afiliate”, la moment nu mai există tranzacții afiliate.

- ÎCS Petrom - Moldova SA – Directorul companiei, Dl. Vlad Plahotniuc, este Prim - Vicepreședintele Consiliului de Administrare a Băncii
- Avicola Vadul-lui-Voda - Dna Galina Proidisvet, este acționar al Băncii
- Atrium Limited – Acționar al Băncii
- SRL Victoria Asigurări – parte afiliată Președintelui Consiliului de Administrație Dl. Vlad Plahotniuc
- Air Moldova – director general, Dl. Vasile Botnari este membru al Consiliului de Administrație
- Franzeluța – director general, Dl. Eugeniu Balecu este Vice – președintele Consiliului de Administrație
- Euroleasing – parte afiliată acționarului Băncii „Program – Invest” SRL

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)****32 OPERAȚIUNI CU PĂRȚI AFILIATE (CONTINUARE)**

În anul 2006, Banca a efectuat o serie de operațiuni bancare cu părți afiliate în cadrul operațiunilor sale obișnuite. Aceste operațiuni au fost efectuate în condiții comerciale obișnuite și la rate de piață. Volumul operațiunilor cu părțile afiliate și soldurile aferente sunt prezentate mai jos:

	Directori și manageri executivi		Entități afiliate	
	2006	2005	2006	2005
Active				
Soldul creditelor la începutul anului	247	266	11,509	110
Credite acordate pe parcursul perioadei	-	-	562,468	65,930
Credite rambursate pe parcursul perioadei	-	(19)	(407,333)	(54,531)
Soldul creditelor la sfârșitul anului	<u>247</u>	<u>247</u>	<u>166,644</u>	<u>11,509</u>
Venit din dobânzi	-	1	6,653	1,068
Obligații				
Soldul depozitelor la începutul anului	14,092	11,927	106,270	91,536
Depozite și împrumuturi primite pe parcursul perioadei	11,759	7,084	39,252	49,464
Depozite și împrumuturi rambursate pe parcursul perioadei	(11,937)	(4,919)	(116,535)	(34,730)
Soldul depozitelor la sfârșitul anului	<u>13,914</u>	<u>14,092</u>	<u>28,987</u>	<u>106,270</u>
Cheltuieli privind dobânzile	<u>2,708</u>	<u>2,367</u>	-	<u>7,579</u>

Incluse în depozite și împrumuturi rambursate pe parcursul perioadei sunt împrumuturi de la BERD în valoare de MDL 116,535 care au încetat să mai fie parte afiliată și astfel au fost eliminate din soldul final la 31 decembrie 2006.

În anul 2006 remunerarea Conducerii a constituit MDL 4,310 mii (2005: MDL 6,269 mii).

33 ANGAJAMENTE ȘI OBLIGAȚII CONDIȚIONATE

Angajamente aferente creditării

Scopul primordial al acestor instrumente este să asigure disponibilitatea de fonduri la cererea clientului.

Garanțiile și acreditivele care reprezintă asigurări irevocabile că Banca va achita datoriile în cazul în care clientul nu-și poate onora obligațiile către persoanele terțe. Acestea au același risc aferent creditelor.

Acreditivile și scrisorile de credit care sunt garantate de către Bancă din partea clientului ce autorizează o persoană terță să tragă tranșe din credite cu o sumă stipulată în termenii și condițiile contractului, sunt asigurate prin mărfurile expediate și, de aceea, au un risc mai mic decât în cazul unui împrumut direct.

Angajamentele aferente creditării includ angajamentele de acordare a creditelor, scrisorile de garanție și acreditive. Referitor la riscul angajamentele aferente extinderii unui credit, Banca este expusă pierderilor în suma angajamentelor nefolosite. Totuși, suma pierderilor este mai mică decât suma angajamentelor nefolosite, pentru că majoritatea angajamentelor aferente extinderii unui credit se bazează pe respectarea de către client a unor standarde specifice ale creditului. Banca monitorizează termenul de scadență a angajamentelor aferente creditelor deoarece angajamentele pe termen lung au un grad mai înalt de risc decât angajamentele pe termen scurt.

Soldurile angajamentelor aferente creditării sunt prezentate mai jos:

	<u>31 decembrie 2006</u>	<u>31 decembrie 2005</u>
Angajamente de acordare a creditelor	86,338	139,464
Acreditiv documentare	55,680	61,276
Scrisori de garanție	<u>3,623</u>	<u>4,559</u>
	<u>145,641</u>	<u>205,299</u>

33 ANGAJAMENTE ȘI OBLIGAȚII CONDIȚIONATE (CONTINUARE)

Riscul fiscal

Sistemul de impozitare din Republica Moldova este supus unor multiple interpretări și modificări constante. În anumite situații, autoritățile fiscale pot avea o abordare diferită asupra anumitor probleme, și să stabilească obligații fiscale suplimentare, împreună cu penalitățile de întârziere (0.05% pe zi de întârziere). În Republica Moldova, evidențele contabile ale Băncilor pot fi inspectate de autoritățile fiscale retroactiv, pe un termen de șase ani. Conducerea Băncii consideră că obligațiile fiscală incluse în aceste situații financiare sunt indicate la justa lor valoare.

Ultima inspecție aferentă auditului fiscal a avut loc în perioada mai – iunie 2006 și a acoperit perioadele ianuarie 2004 – martie 2006.

Angajamente privind arenda operațională

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

	<u>31 decembrie 2006</u>	<u>31 decembrie 2005</u>
Până la 1 an	2,288	1,740
Între 1 și 5 ani	6,942	2,265
Peste 5 ani	<u>2,182</u>	<u>499</u>
	<u>11,412</u>	<u>4,504</u>

34 MEDIUL OPERAȚIONAL AL BĂNCII

Economia Republicii Moldova continuă să prezinte caracteristicile unei economii în curs de dezvoltare. Aceste caracteristici includ, dar nu se limitează la, existența unei valute naționale care nu este liber convertibilă în afara țării și un nivel scăzut de lichiditate pe piața publică și privată a instrumentelor de credit și acțiuni.

Pe lângă aceasta, sectorul bancar al Republicii Moldova este afectat în mod special de dificultatea de a prognoza variațiile cursurilor valutare și a condițiilor economice.

Prognozele privind stabilitatea economică viitoare în Republica Moldova depind, în cea mai mare măsură, de eficacitatea măsurilor economice întreprinse de Guvern, împreună cu îmbunătățirea cadrului legal și de reglementare.

**RAPORTUL AUDITORILOR INDEPENDENȚI CĂTRE ACȚIONARI
BC VICTORIABANK SA**

Noi am exercitat auditul bilanțului contabil anexat al BC Victoriabank SA ("Banca") la 31 decembrie 2006, precum și al rapoartelor corespunzătoare anexate privind rezultatele financiare, fluxul mijloacelor bănești și mișcărilor în capitalul acționar pentru exercițiul financiar încheiat la această dată. Responsabilitatea pentru aceste rapoarte financiare o poartă conducerea Băncii. Responsabilitatea noastră constă în exprimarea opiniei asupra rapoartelor financiare respective pe baza auditului exercitat de noi.

Noi am exercitat auditul în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit. Aceste standarde cer ca noi să planificăm și să exercităm auditul pentru a obține asigurarea rezonabilă că rapoartele financiare nu conțin denaturări semnificative. Un audit include examinarea, pe bază de teste, a dovezilor care confirmă sumele și prezentările din rapoartele financiare. De asemenea, un audit include evaluarea principiilor contabile utilizate și estimărilor semnificative ale conducerii, precum și evaluarea rapoartelor financiare luate în ansamblu. Considerăm că auditul exercitat de noi asigură o bază rezonabilă pentru exprimarea opiniei noastre.

În opinia noastră, rapoartele financiare anexate prezintă veridic, în toate aspectele semnificative, situația financiară a Băncii la 31 decembrie 2006 și rezultatele financiare și fluxul mijloacelor bănești ale acesteia pentru exercițiul financiar încheiat la această dată conform Standardelor Internaționale de Raportare Financiară.

PricewaterhouseCoopers Audit SRL

Chișinău, 27 aprilie 2007

Identification Number (IDNO): 1003600008161

Derogare – Traducerea de mai sus este efectuată de PricewaterhouseCoopers, care a utilizat versiunea oficială în limba engleză a prezentului raport. Nefiind o traducere oficială, PricewaterhouseCoopers își declină în mod expres responsabilitatea pentru orice fapt care este în legătură cu conținutul traducerii.