
BC VICTORIABANK SA

**Rapoartele financiare
Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2008**

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

CUPRINS

Raportul auditorilor

Bilanțul contabil	1
Raportul de profit și pierdere	3
Raportul privind fluxul capitalului propriu	5
Raportul privind fluxul mijloacelor bănești	6
Note explicative la rapoartele financiare	7 – 40

BC VICTORIABANK SA
BILANTUL CONTABIL
La 31 decembrie 2008

	Note	2008 MDL'000	2007 MDL'000
ACTIVE			
Mijloace bănești în numerar	9	245,166	207,207
Mijloace bănești, cuvenite de la bănci	10	163,380	137,850
Mijloace bănești, cuvenite de la Banca Națională a Moldovei	11	904,406	447,226
Mijloace plasate overnight	12	41,167	60,000
<i>Valori mobiliare:</i>			
Valori mobiliare, disponibile pentru tranzacții și vânzare		-	2,857
Valori mobiliare investiționale		425,282	337,488
Total valori mobiliare	13	425,282	340,345
Credite și cerințe privind leasingul financiar	14	3,340,506	2,711,391
Mijloace fixe nete	15	143,798	115,999
Dobânda calculată, ce urmează să fie primită	16	17,811	9,595
Altă avere imobilă	17	34,160	21,999
Alte active	18	103,179	54,584
Total active		5,418,855	4,106,196
OBLIGAȚIUNI			
<i>Depozite fără dobândă:</i>			
Mijloace bănești datorate băncilor		11,637	21,507
Depozite ale persoanelor fizice		171,128	231,624
Depozite ale persoanelor juridice		387,232	346,051
Total depozite fără dobânda		569,997	599,182
<i>Depozite cu dobândă:</i>			
Mijloace bănești datorate băncilor		111,140	21,691
Depozite ale persoanelor fizice		2,916,454	1,974,521
Depozite ale persoanelor juridice		891,940	782,849
Total depozite cu dobânda		3,919,534	2,779,061
Total depozite	19	4,489,531	3,378,243
Împrumuturi overnight		-	20,000
Alte împrumuturi	20	63,463	97,783
Dobânda calculată ce urmează să fie plătită	21	31,082	7,208
Alte obligațiuni	22	44,623	38,067
Provizioane pentru pierderi la angajamente condiționale	34	7,004	7,553
Total obligațiuni		4,635,703	3,548,854

BC VICTORIABANK SA
BILANTUL CONTABIL
La 31 decembrie 2008

	Note	2008 MDL'000	2007 MDL'000
CAPITAL PROPRIU			
Acțiuni ordinare plasate	24	32,000	32,000
Surplus de capital		10,250	10,250
Capital de rezervă		4,800	4,800
Profit nedistribuit		736,102	510,292
Total capital propriu		783,152	557,342
Total obligațiuni și capital acționar		5,418,855	4,106,196

Notele anexate sunt parte integră a acestor rapoarte financiare.

Rapoartele financiare au fost autorizate pentru emitere la 16 martie 2009 de către Executivul Băncii reprezentați de:

Președinte
Dna Natalia Politov-Cangaș

Contabil Sef
Dna Maria Iovu

BC VICTORIABANK SA
RAPORTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE
Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2008

	Note	2008 MDL'000	2007 MDL'000
Venituri din dobânzi			
Venituri din dobânzi la mijloacele bănești datorate de bănci		8,412	12,688
Venituri din dobânzi la plasări overnight		6,188	7,375
Venituri din dobânzi sau dividende la valori mobiliare disponibile pentru tranzacții și vânzare		45	159
Venituri din dobânzi sau dividende la valori mobiliare investiționale		58,587	40,369
Venituri din dobânzi și comisioane la credite		543,309	327,409
Total venituri din dobânzi		616,541	388,000
Cheltuieli cu dobânzi			
Cheltuieli cu dobânzi la mijloace bănești datorate băncilor		(4,819)	(5,155)
Cheltuieli cu dobânzi la depozite ale persoanelor fizice		(317,577)	(139,063)
Cheltuieli cu dobânzi la depozite ale persoanelor juridice		(64,621)	(34,230)
Total cheltuieli cu dobânzi la depozite		(387,017)	(178,448)
Cheltuieli cu dobânzi la împrumuturi overnight		(349)	(39)
Cheltuieli cu dobânzi la alte împrumuturi		(7,466)	(15,459)
Total cheltuieli cu dobânzi la împrumuturi		(7,815)	(15,498)
Total cheltuieli cu dobânzi		(394,832)	(193,946)
Venitul net din dobânzi		221,709	194,054
Minus: Defalcări aferente reducerilor pentru pierderi la active aferente dobânzilor		(54,940)	(29,746)
Venituri net din dobânzi după defalcări aferente reducerilor pentru pierderi la active aferente dobânzilor		166,769	164,308
Venituri neaferente dobânzilor			
Venituri (pierderi) nete la valori mobiliare disponibile pentru tranzacții și vânzare	26	11,461	977
Venituri (pierderi) nete din operațiuni cu valută străină	27	96,606	65,257
Venituri din comisioane	28	123,752	119,736
Alte venituri neaferente dobânzilor	29	8,428	13,313
Total venituri neaferente dobânzilor		240,247	199,283
Cheltuieli neaferente dobânzilor			
Cheltuieli privind remunerarea muncii		(42,912)	(31,232)
Prime		(9,738)	(8,216)
Contribuții pentru asigurarea socială, asigurarea medicală și alte plăți		(16,924)	(11,490)
Cheltuieli privind întreținerea mijloacelor fixe	30	(36,968)	(32,435)
Impozite și taxe		(872)	(814)
Plata serviciilor de consultanță și audit		(912)	(945)

BC VICTORIABANK SA
RAPORTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE
Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2008

	Note	2008 MDL'000	2007 MDL'000
<i>Cheltuieli neaferente dobânzilor (continuare)</i>			
Alte cheltuieli neaferente dobânzilor	31	(76,749)	(55,673)
Defalcări aferente reducerilor pentru pierderi la active neaferente dobânzilor		4,371	(9,067)
Defalcări aferente provizioanelor pentru angajamente condiționale		549	(7,553)
Total cheltuieli neaferente dobânzilor		(180,155)	(157,425)
Venit (pierderi) net până la impozitare		226,861	206,166
Impozitul pe venit	23	(1,159)	(26,162)
Venit (pierderi) net		225,702	180,004

Notele anexate sunt parte integră a acestor rapoarte financiare.

Rapoartele financiare au fost autorizate pentru emiteră la 16 martie 2009 de către Executivul Băncii reprezentat de:

Președinte
Dna Natalia Politov-Cangaș

Contabil Sef
Dna Maria Iovu

BC VICTORIABANK SA**RAPORTUL PRIVIND FLUXUL CAPITALULUI PROPRIU**

Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2008

	Capital social MDL'000	Surplus de capital MDL'000	Capital de rezervă MDL'000	Profit nedistribuit MDL'000	Total MDL'000
Sold la 1 ianuarie 2007	32,000	10,250	4,800	330,147	377,197
Profitul net al anului	-	-	-	180,004	180,004
Dividende plătite	-	-	-	-	-
Alte ajustări	-	-	-	141	141
Sold la 31 decembrie 2007	32,000	10,250	4,800	510,292	557,342
Sold la 1 ianuarie 2008	32,000	10,250	4,800	510,292	557,342
Profitul net al anului	-	-	-	225,702	225,702
Dividende plătite	-	-	-	-	-
Alte ajustări	-	-	-	108	108
Sold la 31 decembrie 2008	32,000	10,250	4,800	736,102	783,152

În conformitate cu legislația locală, 5% din venitul net al Băncii trebuie să fie alocat în capitalul de rezervă, până în momentul când această rezervă reprezintă 15% din capitalul social al Băncii. Capitalul de rezervă nu poate fi distribuit acționarilor. La data de 31 decembrie 2008 capitalul de rezerva era completat în mărime de 100%.

Notele anexate sunt parte integră a acestor rapoarte financiare.

	Note	2008 MDL'000	2007 MDL'000
Activitatea operațională			
Încasări privind dobânzi și comisioane		815,846	559,399
Plăți privind dobânzi și comisioane		(363,532)	(181,069)
Încasări privind activele anterior trecute la scăderi din contul reducerilor pentru pierderi la active		129	10,582
Încasări privind alte venituri		10,963	13,347
Plăți privind salariații		(69,574)	(50,945)
Plăți privind furnizorii și antreprenorii		(101,350)	(70,981)
Încasări până la schimbări în active și obligațiuni		292,482	280,333
<i>Majorarea/(diminuarea activelor):</i>			
Încasări (plăți) privind plasări și credite acordate băncilor		29,863	(4,119)
Încasări (plăți) privind depozite plasate în BNM		(142,778)	(171,870)
Încasări (plăți) privind credite acordate clientelei		(665,381)	(1,188,427)
Încasări privind valorile mobiliare		11,711	12,891
Plăți privind valorile mobiliare		(8,942)	(9,474)
Încasări (plăți) privind alte active		(13,756)	(11,161)
<i>Majorarea/(diminuarea obligațiunilor):</i>			
Încasări (plăți) privind depozite de la clienți		1,031,709	1,348,788
Încasări (plăți) privind depozite și împrumuturi de la bănci		59,579	12,550
Încasări (plăți) privind alte obligațiuni		5,397	(11,490)
Fluxul până la impozitul pe venit		599,884	258,021
Plăți privind impozitul pe venit		-	(15,134)
Flux net din activitatea operațională		599,884	242,887
Activitatea investițională			
Încasări (plăți) privind credite acordate clientelei		(86,350)	(111,161)
Încasări (plăți) privind valorile mobiliare investiționale		(87,794)	(3,524)
Încasări privind activele materiale		141	30
Plăți privind activele materiale		(40,353)	(19,091)
Plăți privind activele nemateriale		(8,159)	(1,024)
Încasări privind dividendele		38	9
Încasări privind dobânzi		33,583	11,850
Fluxul net din activitatea investițională		(188,894)	(122,911)
Activitatea financiară			
Încasări privind emisia acțiunilor și a altor valori mobiliare proprii		-	23,597
Plăți privind răscumpărarea acțiunilor și a altor valori mobiliare proprii		(15,110)	(22,709)
Încasări (plăți) privind împrumuturi pe termen lung		(19,210)	(72,374)
Plăți privind dividende		-	-
Plăți privind dobânzi		(7,427)	(7,752)
Fluxul net din activitatea financiară		(41,747)	(79,238)
Diferențe pozitive (negative) ale cursului de schimb valutar		(9,236)	541
Fluxul net al mijloacelor bănești		360,007	41,279
Soldul mijloacelor bănești și echivalente de mijloace bănești la începutul perioadei gestionare		576,949	535,670
Soldul mijloacelor bănești și echivalente de mijloace bănești la sfârșitul perioadei gestionare	25	936,956	576,949

BC VICTORIABANK SA
RAPORTUL PRIVIND FLUXUL MIJLOACELOR BANEȘTI
Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2008

Notele anexate sunt parte integră a acestor rapoarte financiare.

1. Informație generală despre Bancă

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

Banca funcționează ca o bancă comercială și de economii, oferind o gamă largă de servicii și se adresează tuturor categoriilor de clienți prin intermediul celor 28 filiale și 37 reprezentanțe (2007: 21 filiale și 22 reprezentanțe).

Banca are 1,106 salariați la data de 31 decembrie 2008 (811 la data de 31 decembrie 2007).

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

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

La 31 decembrie 2008 Consiliul de Administrație a inclus următorii membri:

- Dl Vladimir Plahotniuc, Președinte al Consiliului; Director General, ICS „Petrom-Moldova” SA;
- Dna Tamara Andrușca, Prim Vicepreședinte al Consiliului; Director Economic, ICS „Petrom-Moldova” SA;
- Dl Eugeniu Baleca, Vicepreședinte al Consiliului, Director General, „Franzețuța” SA;
- Dl Vasile Botnari, membru al Consiliului, Director General al Agenției Transportului;
- Dl Iurie Carp, membru al Consiliului, Director General al Agenției Agroindustriale „Moldova-Vin”;
- Dna Ecaterina Pascarel, membru al Consiliului, Director Financiar, ICS „Petrom-Moldova” SA;
- Dl Victor Turcan, membru al Consiliului, acționar al B.C. „Victoriabank” SA

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

2. Bazele prezentării

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

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

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

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

3. Politici contabile semnificative

a. Principii contabile

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

b. Conversia soldurilor exprimate în valută

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

Ratele de schimb la sfârșitul anului și ratele medii pe an au fost:

	2008		2007	
	USD	Euro	USD	Euro
Media perioadei	10.3895	15.2916	12.1362	16.5986
Finele anului	10.4002	14.7408	11.3192	16.6437

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

c. Venituri și cheltuieli cu dobânzi

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

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

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

3. Politici contabile semnificative (continuare)

d. Mijloace bănești în numerar și echivalentul lor

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

e. Hârtii de valoare disponibile pentru vânzare

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

f. Hârtii de valoare investiționale

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

g. Acorduri REPO

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

h. Investiții în alte companii

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

Dividendele încasate sunt incluse separat în venitul din dividende.

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

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

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

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

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

3. Politici contabile semnificative (continuare)

j. Mijloace fixe

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

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

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

Mijloace fixe	Ani
Clădiri	40
Echipamente, calculatoare și mobilier	3-5
Vehicule	7

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

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

k. Active pentru revânzare

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

l. Chiria operațională

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

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

m. Impozit pe venit

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

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

În conformitate cu legislația fiscală în vigoare cota de impozit pentru persoanele juridice în anul 2008 a fost stabilită în mărime de 0% (2007: 15%)

3. Politici contabile semnificative (continuare)

n. Cheltuieli pentru publicitate

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

o. Părți afiliate

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

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

p. Împrumuturi

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

q. Provizioane

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

4. Activitatea de creditare

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

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

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

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

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

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

5. Suficienta capitalului ponderat la risc

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

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

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

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

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

Capitalul de Gradul II al Băncii este zero la 31 decembrie 2008 (31 decembrie 2007: zero).

6. Lichiditatea

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

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

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

7. Valoarea justă a activelor și obligațiunilor financiare

Valoarea justă reprezintă valoarea cu care un activ poate fi tranzacționat sau o datorie poate fi stinsă între părți independente în cazul unei tranzacții cu prețul determinat obiectiv.

Valoarea depozitelor pe termen scurt ale clienților, depozitelor de la alte bănci și a obligațiunilor este apropiată de valoarea reală datorită termenilor scurți de scadență și a costurilor nesemnificative ale tranzacției.

Depozitele la termen, creditele și avansurile acordate clienților, biletele la ordin, garanțiile și acreditivele sânt înregistrate la valoarea netă datorită provizioanelor generale și specifice, valoare considerată a fi practic similară valorii reale deoarece instrumentele respective sânt purtătoare de dobândă la ratele de piață, cu excepția creditelor acordate în baza unor contracte de împrumut cu diferite instituții guvernamentale ce practică rate mai scăzute decât cele de piață. Totuși, scadențele și ratele dobânzii pentru aceste împrumuturi se compensează cu obligația aferentă de finanțare. În consecință, orice modificare în valoarea reală a activelor financiare, aduce după sine modificarea dobânzii și deci a obligațiilor aferente în valoarea reală a activelor financiare pentru care urmează a se aplica o dobândă diferită ce îi va corespunde o modificare în valoarea reală a obligațiilor aferente.

Investițiile financiare reprezintă participării în societăți necotate pentru care nu există piață. Cu toate acestea, conducerea consideră că valoarea contabilă a acestora nu diferă în mod semnificativ de valoarea lor reală

8. Managementul riscului

a. Riscul pieței

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

b. Concentrarea riscului de credit

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

	Note	2008 MDL'000	2007 MDL'000
Mijloace bănești, cuvenite de la bănci	10	163,380	137,850
Mijloace bănești, cuvenite de la Banca Națională a Moldovei	11	904,406	447,226
Mijloace plasate overnight	12	41,167	60,000
Valori mobiliare, disponibile pentru tranzacții și vânzare	13	-	2,857
Valori mobiliare investiționale	13	425,282	337,488
Credite și cerințe privind leasingul financiar	14	3,340,506	2,711,391
Dobânda calculată, ce urmează să fie primită	16	17,811	9,595
Alte active	18	103,179	54,584
		4,995,731	3,760,991
Acreditiv	34	1,784	2,348
Garanții	34	134,017	143,948
Angajamente de finanțare și altele	34	168,173	192,631
		303,974	338,927
Expunerea maximă la riscul de credit		5,299,705	4,099,918

c. Riscul legat de rata dobânzii

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

BC VICTORIABANK SA
NOTE EXPLICATIVE LA RAPOARTELE FINANCIARE
Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2008

La 31 decembrie 2008	Total MDL'000	Mai puțin de 1 luna MDL'000	De la 1 luna la 3 luni MDL'000	De la 3 luni până la 1 an MDL'000	De la 1 la 5 ani MDL'000	Mai mult de 5 ani MDL'000	Nepurtătoare de dobândă MDL'000
ACTIVE							
Mijloace bănești în numerar	245,166	-	-	-	-	-	245,166
Mijloace bănești, cuvenite de la bănci	163,380	148,880	-	14,500	-	-	-
Mijloace bănești, cuvenite de la Banca Națională a Moldovei	904,406	197,879	92,005	299,390	41,479	1,839	271,814
Mijloace plasate overnight	41,167	41,167	-	-	-	-	-
Valori mobiliare, disponibile pentru tranzacții și vânzare	-	-	-	-	-	-	-
Valori mobiliare investiționale	425,282	270,531	54,375	90,576	9,800	-	-
Credite și cerințe privind leasingul financiar	3,340,506	266,216	220,495	1,308,103	1,332,942	196,277	16,473
Mijloace fixe nete	143,798	-	-	-	-	-	143,798
Dobânda calculată, ce urmează să fie primită	17,811	-	-	-	-	-	17,811
Altă avere imobilă	34,160	-	-	-	-	-	34,160
Alte active	103,179	-	-	-	-	-	103,179
Total active	5,418,855	924,673	366,875	1,712,569	1,384,221	198,116	832,401
OBLIGATIUNI							
Mijloace bănești datorate băncilor	122,777	50,965	-	60,175	-	-	11,637
Depozite ale clienților	4,366,754	834,860	641,301	2,034,785	284,422	13,026	558,360
Împrumuturi overnight	-	-	-	-	-	-	-
Alte împrumuturi	63,463	1,560	10,346	41,487	9,360	710	-
Dobânda calculată ce urmează să fie plătită	31,082	-	-	-	-	-	31,082
Alte obligațiuni	51,627	-	-	-	-	-	51,627
Total obligațiuni	4,635,703	887,385	651,647	2,136,447	293,782	13,736	652,706
Decalaje în dobândă	783,152	37,288	(284,772)	(423,878)	1,090,439	184,380	179,695
Decalaje în dobândă, cumulativ		37,288	(247,484)	(671,362)	419,077	603,457	783,152

BC VICTORIABANK SA
NOTE EXPLICATIVE LA RAPOARTELE FINANCIARE
Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2008

La 31 decembrie 2007	Total MDL'000	Mai puțin de 1 luna MDL'000	De la 1 luna la 3 luni MDL'000	De la 3 luni până la 1 an MDL'000	De la 1 la 5 ani MDL'000	Mai mult de 5 ani MDL'000	Nepurtătoare de dobândă de MDL'000
ACTIVE							
Mijloace bănești în numerar	207,207	-	-	-	-	-	207,207
Mijloace bănești, cuvenite de la bănci	137,850	112,533	-	-	-	-	25,317
Mijloace bănești, cuvenite de la Banca Națională a Moldovei	447,226	135,996	34,123	117,083	57,793	2,241	99,990
Mijloace plasate overnight	60,000	60,000	-	-	-	-	-
Valori mobiliare, disponibile pentru tranzacții și vânzare	2,857	-	-	2,857	-	-	-
Valori mobiliare investiționale	337,488	184,317	74,254	72,368	5,808	-	741
Credite și cerințe privind leasingul financiar	2,711,391	109,243	160,138	2,427,606	5,835	3,550	5,019
Mijloace fixe nete	115,999	-	-	-	-	-	115,999
Dobânda calculată, ce urmează să fie primită	9,595	-	-	-	-	-	9,595
Altă avere imobilă	21,999	-	-	-	-	-	21,999
Alte active	54,584	-	-	-	-	-	54,584
Total active	4,106,196	602,089	268,515	2,619,914	69,436	5,791	540,451
OBLIGATIUNI							
Mijloace bănești datorate băncilor	43,198	41,692	-	-	-	-	1,506
Depozite ale clienților	3,335,045	677,019	326,037	1,126,580	532,527	8,942	663,940
Împrumuturi overnight	20,000	20,000	-	-	-	-	-
Alte împrumuturi	97,783	2,704	11,720	28,897	40,390	14,072	-
Dobânda calculată ce urmează să fie plătită	7,208	-	-	-	-	-	7,208
Alte obligațiuni	45,620	-	-	-	-	-	45,620
Total obligațiuni	3,548,854	741,415	337,757	1,155,477	572,917	23,014	718,274
Decalaje în dobândă	557,342	(139,326)	(69,242)	1,464,437	(503,481)	(17,223)	(177,823)
Decalaje în dobândă, cumulativ		(139,326)	(208,568)	1,255,869	752,388	735,165	557,342

BC VICTORIABANK SA
NOTE EXPLICATIVE LA RAPOARTELE FINANCIARE
Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2008

8. Managementul riscului (continuare)

d. Riscul valutar

Raportul poziției valutare deschise ca raport procentual al mărimii poziției valutare deschise și mărimea capitalului normativ total al Băncii a fost recalculată la 31 decembrie 2008. Limitele stabilite de Banca Națională a Moldovei au fost respectate.

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

Tabelele de mai jos prezintă expunerea Băncii la riscul ratei de schimb valutar la 31 decembrie 2008 și 31 Decembrie 2007. În tabel se includ activele și obligațiunile Băncii cu valoarea lor contabilă, clasificate pe valută.

	La 31 decembrie 2008				
	Total MDL'000	MDL MDL'000	USD MDL'000	EUR MDL'000	Altele MDL'000
ACTIVE					
Mijloace bănești în numerar	245,166	141,377	25,763	70,970	7,056
Mijloace bănești, cuvenite de la bănci	163,380	54,868	29,954	68,918	9,640
Mijloace bănești, cuvenite de la Banca Națională a Moldovei	904,406	486,211	127,670	290,525	-
Mijloace plasate overnight	41,167	15,000	26,167	-	-
Valori mobiliare, disponibile pentru tranzacții și vânzare	-	-	-	-	-
Valori mobiliare investiționale	425,282	425,282	-	-	-
Credite și cerințe privind leasingul financiar	3,340,506	1,759,080	417,743	1,163,683	-
Mijloace fixe nete	143,798	143,798	-	-	-
Dobânda calculată, ce urmează să fie primită	17,811	15,122	1,296	1,393	-
Altă avere imobilă	34,160	34,160	-	-	-
Alte active	103,179	81,309	11,100	9,972	798
Total active	5,418,855	3,156,207	639,693	1,605,461	17,494
OBLIGAȚIUNI					
Mijloace bănești datorate băncilor	122,777	2,273	18,149	102,355	-
Depozite ale clienților	4,366,754	2,302,310	557,388	1,498,864	8,192
Împrumuturi overnight	-	-	-	-	-
Alte împrumuturi	63,463	24,307	39,156	-	-
Dobânda calculată ce urmează să fie plătită	31,082	19,880	3,179	8,023	-
Alte obligațiuni	51,627	28,518	11,591	10,571	947
Total obligațiuni	4,635,703	2,377,288	629,463	1,619,813	9,139
Decalajul	783,152	778,919	10,230	(14,352)	8,355

BC VICTORIABANK SA
NOTE EXPLICATIVE LA RAPOARTELE FINANCIARE
Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2008

8. Managementul riscului (continuare)

d. Riscul valutar (continuare)

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

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

e. Riscul de lichiditate

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

În tabelele de mai jos se prezintă expunerea Băncii la riscul legat de lichiditate la 31 decembrie 2008 și 31 decembrie 2007:

BC VICTORIABANK SA
NOTE EXPLICATIVE LA RAPOARTELE FINANCIARE
Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2008

La 31 decembrie 2008	Total MDL'000	Mai puțin de 1 luna MDL'000	De la 1 luna până 3 luni MDL'000	De la 3 luni până la 1 an MDL'000	De la 1 la 5 ani MDL'000	Mai mult de 5 ani MDL'000	Scadenta nedefinită MDL'000
ACTIVE							
Mijloace bănești în numerar	245,166	245,166	-	-	-	-	-
Mijloace bănești, cuvenite de la bănci	163,380	148,880	-	14,500	-	-	-
Mijloace bănești, cuvenite de la Banca Națională a Moldovei	904,406	904,406	-	-	-	-	-
Mijloace plasate overnight	41,167	41,167	-	-	-	-	-
Valori mobiliare, disponibile pentru tranzacții și vânzare	-	-	-	-	-	-	-
Valori mobiliare investiționale	425,282	269,790	54,375	90,576	9,800	-	741
Credite și cerințe privind leasingul financiar	3,340,506	266,216	220,495	1,308,103	1,332,942	196,277	16,473
Mijloace fixe nete	143,798	-	-	-	-	-	143,798
Dobânda calculată, ce urmează să fie primită	17,811	8,171	1,864	-	-	-	7,776
Altă avere imobilă	34,160	-	-	-	-	-	34,160
Alte active	103,179	33,543	-	-	-	-	69,636
Total active	5,418,855	1,917,339	276,734	1,413,179	1,342,742	196,277	272,584
OBLIGAȚIUNI							
Mijloace bănești datorate băncilor	122,777	62,602	-	60,175	-	-	-
Depozite ale clienților	4,366,754	1,447,505	620,777	2,005,973	279,473	13,026	-
Împrumuturi overnight	-	-	-	-	-	-	-
Alte împrumuturi	63,463	230	545	13,374	36,183	13,131	-
Dobânda calculată ce urmează să fie plătită	31,082	31,082	-	-	-	-	-
Alte obligațiuni	51,627	25,278	908	-	-	-	25,441
Total obligațiuni	4,635,703	1,566,697	622,230	2,079,522	315,656	26,157	25,441
Decalaje de scadente	783,152	350,642	(345,496)	(666,343)	1,027,086	170,120	247,143
Decalaje de scadente cumulative		350,642	5,146	(661,197)	365,889	536,009	783,152

BC VICTORIABANK SA
NOTE EXPLICATIVE LA RAPOARTELE FINANCIARE
Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2008

La 31 decembrie 2007	Total MDL'000	Mai puțin de 1 luna MDL'000	De la 1 luna până 3 luni MDL'000	De la 3 luni până la 1 an MDL'000	De la 1 la 5 ani MDL'000	Mai mult de 5 ani MDL'000	Scadenta nedefinită MDL'000
ACTIVE							
Mijloace bănești în numerar	207,207	207,207	-	-	-	-	-
Mijloace bănești, convenite de la bănci	137,850	137,850	-	-	-	-	-
Mijloace bănești, convenite de la Banca Națională a Moldovei	447,226	447,226	-	-	-	-	-
Mijloace plasate overnight	60,000	60,000	-	-	-	-	-
Valori mobiliare, disponibile pentru tranzacții și vânzare	2,857	2,857	-	-	-	-	-
Valori mobiliare investiționale	337,488	186,430	74,255	70,254	5,808	-	741
Credite și cerințe privind leasingul financiar	2,711,391	109,244	160,046	785,679	1,521,214	135,208	-
Mijloace fixe nete	115,999	-	-	-	-	-	115,999
Dobânda calculată, ce urmează să fie primită	9,595	8,821	774	-	-	-	-
Altă avere imobilă	21,999	-	17,793	4,206	-	-	-
Alte active	54,584	28,061	-	-	26,523	-	-
Total active	4,106,196	1,187,696	252,868	860,139	1,553,545	135,208	116,740
OBLIGAȚIUNI							
Mijloace bănești datorate băncilor	43,198	43,198	-	-	-	-	-
Depozite ale clienților	3,335,045	1,335,940	326,389	1,131,234	532,539	8,943	-
Împrumuturi overnight	20,000	20,000	-	-	-	-	-
Alte împrumuturi	97,783	58,357	11,720	12,861	773	14,072	-
Dobânda calculată ce urmează să fie plătită	7,208	957	896	5,355	-	-	-
Alte obligațiuni	45,620	22,613	20,400	2,607	-	-	-
Total obligațiuni	3,548,854	1,481,065	359,405	1,152,057	533,312	23,015	-
Decalaje de scadente	557,342	(293,369)	(106,537)	(291,918)	1,020,233	112,193	116,740
Decalaje de scadente cumulative		(293,369)	(399,906)	(691,824)	328,409	440,602	557,342

8. Managementul riscului (continuare)

f. Analiza sensibilității

Sensitivitatea la rata dobânzii

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

	Creșterea în puncte procentuale de bază	Sensibilitatea venitului net aferent dobânzilor, MDL'000	Diminuarea în puncte procentuale de bază	Sensibilitatea venitului net aferent dobânzilor, MDL'000
2008	+100	6,035	-100	(6,035)
	+50	3,017	-50	(3,017)
2007	+100	8,489	-100	(8,489)
	+50	4,245	-50	(4,245)

Sensitivitatea la riscul valutar

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

Tabelele de mai jos indică valutele față de care Banca are expunere sporită la 31 Decembrie 2008 și 31 Decembrie 2007 pe posturile de bilanț sensibile la modificările ratelor valutare. Analiza reprezintă efectul unei schimbări rezonabil posibile în rata de schimb față de leul moldovenesc, cu toate celelalte variabile rămânând constante:

La 31 decembrie 2008	Creșterea posibilă a ratelor, în %	Efectul Venit/(pierderi), MDL'000	Diminuarea posibilă a ratelor, în %	Efectul Venit/(pierderi), MDL'000
EUR	+5%	(718)	-5%	718
USD	+5%	512	-5%	(512)
La 31 decembrie 2007	Creșterea posibilă a ratelor, în %	Efectul Venit/(pierderi), MDL'000	Diminuarea posibilă a ratelor, în %	Efectul Venit/(pierderi), MDL'000
EUR	+5%	(1,692)	-5%	1,692
USD	+5%	(1,015)	-5%	1,015

BC VICTORIABANK SA
NOTE EXPLICATIVE LA RAPOARTELE FINANCIARE
Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2008

9. Mijloace bănești în numerar

	2008	2007
	MDL'000	MDL'000
Numerar în casierie	181,566	147,027
Numerar în bancomate	32,583	31,295
Altele	31,017	28,885
	245,166	207,207

10. Mijloace bănești, cuvenite de la bănci

	2008	2007
	MDL'000	MDL'000
Conturi curente	93,771	60,038
Depozite	70,641	77,894
	164,412	137,932
Minus: Reduceri pentru pierderea valorii	(1,032)	(82)
	163,380	137,850

Mișcările reducerilor pentru pierderea valorii mijloacelor bănești datorate de bănci pe parcursul anilor 2008 și 2007 sunt prezentate în continuare:

	2008	2007
	MDL'000	MDL'000
Sold la 1 ianuarie	82	-
Cheltuieli anuale	950	82
Sold la 31 decembrie	1,032	82

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

	2008	2007
	MDL'000	MDL'000
Cont curent	486,211	171,810
Rezerve obligatorii	418,195	275,416
	904,406	447,226

11. Mijloace bănești, cuvenite de la Banca Națională a Moldovei (continuare)

Cont curent și rezerve obligatorii

Banca Națională a Moldovei (BNM) cere băncilor comerciale să păstreze în scopul asigurării lichidității o rezervă calculată ca un anumit procent din fondurile medii atrase de bancă în ultimele 15 zile inclusiv toate depozitele de la clienți. În baza deciziei Nr 85 a Consiliului Administrativ al BNM din 15 aprilie 2004, metoda de calcul și de menținere a rezervelor obligatorii a fost modificată. Fondurile atrase în Lei Moldovenești (MDL) și în moneda neconvertibilă sunt rezervate în MDL. Fondurile atrase în moneda liber convertibilă sunt rezervate în Dolari SUA (USD) și/sau EURO (EUR). La data de 31 decembrie 2008 rata de calcul al volumului de rezervă minim în toate monedele a fost 17.5% (31 decembrie 2007: 15%).

Banca își menține rezervele sale obligatorii într-un cont curent deschis la BNM în valoare de 17.5% din fondurile atrase în Lei Moldovenești și valută neconvertibilă. 17.5% din fondurile denominate în USD și EUR sunt păstrate într-un cont de rezervă obligatorie special la BNM.

La data de 31 decembrie 2008 soldul rezervat în contul curent deschis la BNM era în suma de MDL'000 486,211 (31 decembrie 2007: MDL'000 171,810) și includea rezervele obligatorii din fondurile atrase în lei moldovenești și valută neconvertibilă. Soldul rezervat în conturile rezervelor obligatorii în USD și EUR a constituit USD'000 12,276 și EUR'000 19,709 respectiv (31 decembrie 2007: USD'000 8,892 și EUR'000 10,501).

Dobânda oferită de către BNM pentru fondurile conturilor rezervelor obligatorii pe parcursul anului 2008 a variat între 0.4% și 0.8% pe an la rezervele în valută străină și 2.0% la rezervele în MDL (pe parcursul anului 2007: 0.4% - 0.6% pe an la rezervele în valută străină și 2.0% la rezervele în MDL).

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

12. Mijloace plasate overnight

	2008	2007
	MDL'000	MDL'000
Banca Națională a Moldovei	-	60,000
Banca Socială SA	15,000	-
Citibank	26,167	
	41,167	60,000

BC VICTORIABANK SA
NOTE EXPLICATIVE LA RAPOARTELE FINANCIARE
Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2008

13. Valori mobiliare

Valori mobiliare, disponibile pentru tranzacții și vânzare:

Mișcarea pe parcursul anului a fost următoarea:

	2008	2007
	MDL'000	MDL'000
Sold la 1 ianuarie	2,857	3,247
Adiții	8,915	-
Ieșiri	(11,545)	-
Diferența de curs	(227)	(390)
Sold la 31 decembrie	-	2,857

Valori mobiliare, disponibile pentru tranzacții și vânzare includ următoarele:

Compania	2008	2007
	MDL'000	MDL'000
Guvernul Canadei	-	2,857
Sold la 31 decembrie	-	2,857

Valori mobiliare investiționale:

	2008	2007
	MDL'000	MDL'000
Certificate emise de Banca Națională	250,106	167,309
Hârtii de valoare de stat	174,434	169,437
Investiții în acțiuni	757	757
	425,297	337,503
Minus: Reduceri pentru pierdere a valorii	(15)	(15)
	425,282	337,488

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

Hârțiile de valoare de stat destinate investițiilor, la 31 decembrie 2008, reprezintă bonuri de trezorerie, emise de Ministerul Finanțelor al Republicii Moldova în MDL cu scadența originală cuprinsă între 91 și 364 de zile, cu dobânda între 15.01% și 21.74% p.a. (31 decembrie 2007: 11.18% – 17.16% p.a.), precum și obligațiuni de Stat cu dobândă flotantă emise de Ministerul Finanțelor al Republicii Moldova în MDL cu scadența originală de 730 de zile, cu dobânda între 18.70% și 22.20% p.a. (31 decembrie 2007: 12.65% – 19.28% p.a.)

Certificatele Băncii Naționale au o scadență originală de 14 zile cu rata dobânzii 13.97% p.a. (31 decembrie 2007: 15.84% – 15.90% p.a.).

BC VICTORIABANK SA
NOTE EXPLICATIVE LA RAPOARTELE FINANCIARE
Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2008

13. Valori mobiliare (continuare)

Investiții în acțiuni

La data de 31 decembrie 2008 și 2007, Banca deține acțiuni și cote de participare în următoarele societăți comerciale:

	Domeniul de activitate	Cota de participare în anul 2008, %	2008 MDL'000	2007 MDL'000
„Garantinvest” SRL	Acordarea garanțiilor	9.92	440	440
CA „Victoria Asigurări” SRL	Servicii de asigurare	7.49	300	300
„Bursa de Valori a Moldovei” S.A.	Activitate bursieră	2.56	10	10
„Depozitarul Național de Valori Mobiliare” SA	Activitate de depozitare	3.13	6	6
Altele			1	1
			757	757

Mișcările reducerilor pentru pierderea valorii hârtiilor de valoare pe parcursul anilor 2008 și 2007 sunt prezentate în continuare:

	2008 MDL'000	2007 MDL'000
Sold la 1 ianuarie	15	-
Cheltuieli anuale	-	15
Sold la 31 decembrie	15	15

14. Credite și cerințe privind leasingul financiar

	2008 MDL'000	2007 MDL'000
Credite	3,501,059	2,825,233
Minus: Reduceri pentru pierdere a valorii	(160,553)	(113,842)
	3,340,506	2,711,391

La 31 decembrie 2008 suma creditelor pentru care rata normală a dobânzii nu este calculată, sau este suspendată, a constituit MDL'000 38,391 (2007: MDL'000 11,601). Dobânda nerecunoscută aferentă acestor credite a constituit MDL'000 16,336 (2007: MDL'000 1,061).

BC VICTORIABANK SA
NOTE EXPLICATIVE LA RAPOARTELE FINANCIARE
Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2008

14. Credite și cerințe privind leasingul financiar (continuare)

Analiza portofoliului de credite pe industrii este prezentată mai jos:

	2008	2007
	MDL'000	MDL'000
Agricultură și industria alimentara	313,271	209,308
Comerț și industrie	1,567,713	1,114,560
Persoane fizice	410,718	392,818
Transport și construcția drumurilor	96,440	103,313
Construcții și îmbunătățiri funciare	586,122	402,202
Industria energetică și combustibil	34,463	88,252
Credite acordate băncilor	-	26,319
Altele	492,332	488,461
	3,501,059	2,825,233

Rata medie a dobânzii pe parcursul anului pentru creditele acordate în MDL este 21.05% (2007: 17.7%), iar pentru cele în valută străină 11.99% (2007: 11.5%).

Mișcările reducerilor pentru pierderea valorii creditelor pe parcursul anilor 2008 și 2007 sunt prezentate în continuare:

	2008	2007
	MDL'000	MDL'000
Sold la 1 ianuarie	113,842	91,108
Casări	(10,928)	(26,134)
Recuperări	3,396	19,122
Cheltuieli anuale	54,243	29,746
Sold la 31 decembrie	160,553	113,842

Credite mari

	2008	2007
	MDL'000	MDL'000
Cele mai mari 10 datorii nete la credite	821,595	696,676
Cele mai mari 10 datorii nete în raport cu portofoliul total al creditelor Băncii	24.59%	25.69%

Limită maximă a sumei celor mai mari 10 datorii nete în raport cu portofoliul total al creditelor Băncii stabilit în Regulamentul cu privire la creditele „mari” este de 50% (2007: 50%).

Datoria neta la creditele acordate de către Banca unei persoane sau unui grup de persoane în interconexiune nu trebuie să depășească 25% (2007: 25%) din capitalul normativ total al Băncii.

BC VICTORIABANK SA
NOTE EXPLICATIVE LA RAPOARTELE FINANCIARE
Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2008

15. Mijloace fixe nete

	Terenuri MDL'000	Clădiri MDL'000	Mobilier și echipamente MDL'000	Autovehicule MDL'000	Active în curs de execuție MDL'000	Total MDL'000
Cost						
Sold la 1 ianuarie 2008	547	89,927	79,141	5,900	14,688	190,203
Intrări	-	6	229	-	40,902	41,137
Transferuri	-	2,442	18,532	3,082	(24,056)	-
Ieșiri	-	(5)	(6,252)	(373)	-	(6,630)
Sold la 31 decembrie 2008	547	92,370	91,650	8,609	31,534	224,710
Amortizare acumulata						
Sold la 1 ianuarie 2008	-	12,547	57,518	4,139	-	74,204
Cheltuiiala anuala	-	2,617	9,555	692	-	12,864
Ieșiri	-	(1)	(6,055)	(100)	-	(6,156)
Sold la 31 decembrie 2008	-	15,163	61,018	4,731	-	80,912
Valoarea netă de bilanț						
La 31 decembrie 2008	547	77,207	30,632	3,878	31,534	143,798
La 31 decembrie 2007	547	77,380	21,623	1,761	14,688	115,999

La 31 decembrie 2008 costul mijloacelor fixe uzate integral dar încă utilizate de către Banca a constituit MDL'000 38,497 (la 31 decembrie 2007: MDL'000 38,982).

BC VICTORIABANK SA
NOTE EXPLICATIVE LA RAPOARTELE FINANCIARE
Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2008

16. Dobânda calculată, ce urmează să fie primită

	2008	2007
	MDL'000	MDL'000
Credite și avansuri oferite clienților	11,796	4,597
Hârtii de valoare de stat investiționale	744	753
Conturi curente și depozite în bănci	1,030	320
Alte	4,241	3,925
	17,811	9,595

17. Altă avere imobilă

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

	Data de luare în posesie	2008	2007
		MDL'000	MDL'000
„Acorex Wine Holding” SA	17.12.2008	17,622	-
„Intercontinent” SRL	30.12.2008	5,200	-
Fabrica de vin Prut	23.10.2007	4,000	4,000
„Burlacu-Vin” SA	22.12.2008	2,000	-
„Sistemotehnic” SRL	29.12.2008	1,500	-
„Votir-Expres” SRL	17.12.2008	1,224	-
Hamutova Tatiana	31.12.2008	1,100	-
„Primotim” SRL	25.12.2008	885	-
SPD Sari II	28.11.2008	350	-
„Free-Fisheris” SRL	26.12.2006	-	15,793
„Basavin-Group” SRL	22.11.2006	-	2,000
„Vladsercom” SRL	30.10.2007	-	200
Altele		279	6
		34,160	21,999

BC VICTORIABANK SA
NOTE EXPLICATIVE LA RAPOARTELE FINANCIARE
Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2008

18. Alte active

	2008	2007
	MDL'000	MDL'000
Active luate în posesie, altele decât imobile	56,780	18,292
Creanțe de la alte sisteme internaționale de transferuri bănești	9,827	4,984
Active necorporale	8,941	4,255
Stocuri de mărfuri și materiale	6,813	4,284
Creanțe de la Visa și Europay	5,565	5,222
Creanțe de la Money Gram și Western Union	4,586	8,270
Cheltuieli anticipate	2,022	11,172
Creanțe curente privind impozitul pe venit	5	1,542
Creanțe privind cecurile AMEX	480	1,246
Altele	11,305	4,287
	<hr/> 106,324	<hr/> 63,554
Minus: Reduceri pentru pierderea valorii	(3,145)	(8,970)
	<hr/> 103,179	<hr/> 54,584

Mișcările reducerilor pentru pierderea valorii altor active pe parcursul anilor 2008 și 2007 sunt prezentate în continuare:

	2008	2007
	MDL'000	MDL'000
Sold la 1 ianuarie	8,970	-
Casări	(8,910)	-
Recuperări	7,710	-
Cheltuieli anuale	(4,625)	8,970
	<hr/> 3,145	<hr/> 8,970
Sold la 31 decembrie	<hr/> 3,145	<hr/> 8,970

BC VICTORIABANK SA
NOTE EXPLICATIVE LA RAPOARTELE FINANCIARE
Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2008

18. Alte active (continuare)

Active nemateriale

Mișcările în active nemateriale pe parcursul anului finisat la 31 decembrie 2008 este prezentata în continuare:

	Programe informaționale MDL'000	Active nemateriale în curs de execuție MDL'000	Total MDL'000
Cost			
Sold la 1 ianuarie 2008	19,665	640	20,305
Intrări	187	7,972	8,159
Transferuri	1,907	(1,907)	-
Ieșiri	(5)	(2,185)	(2,190)
Sold la 31 decembrie 2008	21,754	4,520	26,274
Amortizare acumulată			
Sold la 1 ianuarie 2008	16,050	-	16,050
Cheltuiala anuală	1,287	-	1,287
Ieșiri	(4)	-	(4)
Sold la 31 decembrie 2008	17,333	-	17,333
Valoarea netă de bilanț			
La 31 decembrie 2008	4,421	4,520	8,941
La 31 decembrie 2007	3,615	640	4,255

La 31 decembrie 2008 costul activelor nemateriale complet depreciate s-a ridicat la valoarea de MDL'000 14,809 (la 31 decembrie 2007: MDL'000 13,776).

BC VICTORIABANK SA
NOTE EXPLICATIVE LA RAPOARTELE FINANCIARE
Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2008

19. Depozite

	2008	2007
	MDL'000	MDL'000
<i>Mijloace bănești datorate băncilor</i>		
Conturi Loro ale băncilor	18,379	31,879
Plasamente pe termen scurt	104,398	11,319
	122,777	43,198
<i>Depozite ale persoanelor fizice</i>		
Conturi curente	392,847	467,791
Depozite la termen	2,694,735	1,738,354
	3,087,582	2,206,145
<i>Depozite ale persoanelor juridice</i>		
Conturi curente	729,766	692,882
Depozite la termen	549,406	436,018
	1,279,172	1,128,900
	4,489,531	3,378,243

La 31 decembrie 2008 conturile curente ale persoanelor juridice includ depozite restricționate prin contracte de garanție în valoare de MDL'000 55,742 (31 decembrie 2007: MDL'000 22,535).

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

	2008				2007							
	MDL		Valută străină		MDL		Valută străină					
	%	%	%	%	%	%	%	%				
Persoane juridice												
Depozite la vedere	0.0	-	22.83	0.0	-	4.5	0.0	-	5.9	0.0	-	4.5
Depozite la termen de până la 3 luni	2.5	-	15.0	1.95	-	12.5	2.5	-	6.0	1.95	-	2.5
Depozite la termen >3 luni < 1 an	3.5	-	23.0	3.5	-	11.0	3.5	-	16.0	3.5	-	5.5
Depozite la termen de peste 1 an	13.0	-	23.0	5.5	-	15.0	13.0	-	17.5	5.5	-	6.0
Persoane fizice												
Depozite la vedere	0.0	-	4.5	0.0	-	1.5	0.0	-	4.5	0.0	-	1.5
Depozite la termen de până la 3 luni	5.0	-	21.5	4.0	-	11.0	5.0	-	6.5	3.5	-	5.5
Depozite la termen >3 luni < 1 an	14.25	-	24.25	5.0	-	15.5	15.5	-	18.0	5.25	-	9.5
Depozite la termen de peste 1 an	15.5	-	26.0	6.75	-	15.5	16.75	-	18.0	7.5	-	9.5

BC VICTORIABANK SA
NOTE EXPLICATIVE LA RAPOARTELE FINANCIARE
Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2008

20. Alte împrumuturi

	2008	2007
	MDL'000	MDL'000
Împrumuturi de la:		
Banca Națională a Moldovei	710	1,080
Organizații financiare internaționale	27,301	55,653
Alți creditori	35,452	41,050
	63,463	97,783

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

Creditor	Scadența finală	Valuta originală	Suma în valuta originală ('000)	Tipul garanției	Rata dobânzii, %	Suma (MDL'000)
BERD	16.12.2009	USD	125	-	9.22	1,300
CFI	15.06.2011	USD	2,500	-	6.73	26,001
Total						27,301

Împrumuturi de la BNM

Împrumutul de la Banca Națională a Moldovei este scadent în 2015 și poartă o dobândă de 10.5% (2007: 10.5%).

Împrumuturi de la Ministerul Finanțelor

Împrumuturile de la Ministerul Finanțelor al Republicii Moldova pentru diverse proiecte agricole sunt finanțate de Banca Mondială, Asociația Internațională pentru Dezvoltare și Fondul Internațional pentru Dezvoltare în Agricultură. Scopul acestui împrumut este de a finanța anumite proiecte agricole. Pe parcursul anului 2008 rata efectivă a dobânzii la aceste împrumuturi a variat de la 9.8% la 14.2% (2007: 10.7% - 13.2%). Aceste împrumuturi nu sunt asigurate cu gaj.

Împrumuturile de la BERD

La data de 31 decembrie 2008 Banca are o linie de credit obținută de la Banca Europeană pentru Reconstrucții și Dezvoltare („BERD”) în valoare de USD 6 milioane pe 14 iunie 2004, cu dreptul de tragere a sumelor în USD și EUR. Astfel, la 31 decembrie 2008, suma datorată era de USD'000 125 (31 decembrie 2007: USD'000 1,417). Toate împrumuturile sunt destinate finanțării întreprinderilor mici și mijlocii. Împrumuturile de la BERD nu sunt asigurate cu gaj.

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

În conformitate cu acordurile de împrumut obținute de la BERD, Banca are obligația să respecte un set de indicatori financiari. În cazul nerespectării unuia din acești indicatori, BERD poate solicita rambursarea imediată a împrumutului. La 31 decembrie 2008 Banca a respectat toți indicatorii financiari. La 31 decembrie 2007 Banca nu a respectat indicatorul de maturitate, acesta fiind 160% iar limitata necesară este de 100%. De asemenea, Banca nu a respectat indicatorul de expunere cu părțile afiliate, aceasta fiind 51%, iar limita necesară era 15%. Astfel, creditele de la BERD au fost reflectate la scadența de până la o lună.

20. 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 de credit încheiat la 4 septembrie 2001 a expirat la 15 septembrie 2006. La 31 decembrie 2008 suma datorată era de USD’000 2,500. 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 3.6%. Aceste împrumuturi nu sunt asigurate cu gaj.

De asemenea, în conformitate cu acordurile de împrumut obținute de la CFI, Banca are obligația să respecte un set de indicatori financiari. În cazul nerespectării unuia din indicatori, CFI poate solicita rambursarea imediată a împrumutului. La 31 decembrie 2008 Banca a respectat toți indicatori financiari. La 31 decembrie 2007 Banca nu a respectat indicatorul de maturitate, acesta fiind 160% iar limitata necesară este de 100%, indicatorul de expunere cu părțile afiliate, aceasta fiind 51%, iar limita necesară era 15% și indicatorul de credite acordate industriei comerțului fiind 39%, iar limita este de 20%. Astfel creditele de la CFI au fost reflectate la scadența de până la o lună.

21. Dobânda calculată ce urmează să fie plătită

	2008	2007
	MDL’000	MDL’000
Depozite cu dobândă primite de la persoanele fizice	27,920	5,815
Depozite cu dobândă primite de la persoane juridice	1,547	187
Depozite cu dobândă primite de la bănci	784	25
Alte împrumuturi	831	1,181
	31,082	7,208

22. Alte obligațiuni

	Nota	2008	2007
		MDL’000	MDL’000
Rezervă aferentă scutirii de impozit pe venit		13,614	13,614
Datorii față de sisteme internaționale de transferuri bănești		12,813	2,585
Sume în așteptarea indicațiilor clientului		3,793	5,446
Sume neclarificate		2,221	2,822
Cecuri de călătorie		854	2,048
Datorii amânate privind impozitul pe venit	23	-	924
Creditori pe operațiuni documentare		1,180	692
Altele		10,148	9,936
		44,623	38,067

BC VICTORIABANK SA
NOTE EXPLICATIVE LA RAPOARTELE FINANCIARE
Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2008

23. Impozitare

	2008	2007
	MDL'000	MDL'000
<i>Cheltuieli curente privind impozitul pe venit</i>		
Cheltuieli curente privind impozitul pe venit	-	27,228
	-	27,228
<i>Cheltuieli amânate privind impozitul pe venit</i>		
Aferente originii și reversării diferențelor temporare	1,159	(1,066)
	1,159	(1,066)
Cheltuieli privind impozitul pe venit al perioadei	1,159	26,162

Cota standard a impozitului pe venit în 2008 a fost 0% (2007: 15%).

Reconcilierea dintre cheltuielile privind impozitul pe venit reflectate în rapoartele financiare și sumele calculate la cota standard al impozitului pe venit de 0% (2007: 15%) este următoarea:

	2008	2007
	MDL'000	MDL'000
Profitul contabil până la impozitare	225,702	206,166
La cota impozitului pe venit de 0% din Republica Moldova (2007: 15%)	-	30,925
Efectul fiscal al diferențelor permanente	-	(2,233)
Efectul fiscal al diferențelor temporare	1,159	(1,066)
Scutirea fiscală	-	(1,464)
La cota efectivă a impozitului pe venit de 0.5% (2007: 12.7%)	1,159	26,162

Impozitul amânat pe venit a fost calculat aplicând cota impozitului pe venit de 0% în vigoare în 2008 (2007: cota impozitului pe venit 15%).

	2008	2007
	MDL'000	MDL'000
<i>Creanțe amânate privind impozitul pe venit</i>		
Soldul la 1 ianuarie	2,082	2,014
Impozitul pe venit reflectat la venituri (cheltuieli)	(2,082)	68
Soldul la 31 decembrie	-	2,082
<i>Datorii amânate privind impozitul pe venit</i>		
Soldul la 1 ianuarie	(924)	(1,922)
Impozitul pe venit reflectat la venituri (cheltuieli)	924	998
Soldul la 31 decembrie	-	(924)

BC VICTORIABANK SA
NOTE EXPLICATIVE LA RAPOARTELE FINANCIARE
Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2008

24. Capital social

La 31 decembrie 2008 și respectiv 31 decembrie 2007 capitalul acționar constituia 3,200,000 acțiuni ordinare autorizate, emise și în circulație cu valoarea nominală de MDL 10 pe acțiune.

Structura acționarilor Băncii

Denumirea acționarului	31 decembrie 2008		31 decembrie 2007	
	Cota de participare MDL	Cota de participare %	Cota de participare MDL	Cota de participare %
Acționarii, cota cărora depășește 5%				
BERD	4,820,410	15.06	4,820,410	15.06
Alpha Bank România	4,000,000	12.50	4,000,000	12.50
Țurcan Victor	3,342,690	10.45	3,342,690	10.45
Atrium Limited	1,842,150	5.76	1,842,150	5.76
SC „AVB-PRIM” SRL	1,842,150	5.76	1,842,150	5.76
Victoria Invest Limited	1,842,140	5.76	1,842,140	5.76
Financial Investments Corporation Limited	1,794,350	5.60	1,794,350	5.60
	19,483,890	60.89	19,483,890	60.89
Acționarii, cota cărora nu depășește 5%				
„Profinanțe” SRL	1,570,240	4.91	1,570,240	4.91
„Financiar Invest” SRL	1,570,240	4.91	1,570,240	4.91
„Program Invest” SRL	1,332,150	4.16	1,332,150	4.16
„Privileg Invest” SRL	1,291,940	4.04	1,291,940	4.04
„Maxim Profit Invest” SRL	1,279,210	4.00	1,279,210	4.00
CA „Victoria Asigurări” SRL	1,242,240	3.88	1,242,240	3.88
CA „Notabil-Polis” SRL	755,490	2.36	755,490	2.36
Diverși	3,474,600	10.85	3,474,600	10.85
	12,516,110	39.11	12,516,110	39.11
Total	32,000,000	100.00	32,000,000	100.00

Alți acționari ai Băncii sunt în număr de 186 (31 decembrie 2007: 183 de acționari) dintre care 175 de acționari sunt persoane fizice și 11 – persoane juridice (31 decembrie 2007: 174 persoane fizice și 9 persoane juridice).

BC VICTORIABANK SA
NOTE EXPLICATIVE LA RAPOARTELE FINANCIARE
Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2008

25. Mijloace bănești

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

	2008	2007
	MDL'000	MDL'000
Mijloace bănești în numerar	245,166	207,207
Mijloace bănești datorate de bănci	164,412	137,932
Mijloace bănești datorate de Banca Națională	486,211	171,810
Mijloace plasate overnight	41,167	60,000
	936,956	576,949

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

	2008	2007
	MDL'000	MDL'000
Venituri (pierderi) din comercializarea altor active financiare	11,452	967
Venituri (pierderi) din reevaluarea hârtiilor de valoare de stat deținute pentru vânzare	6	8
Venituri (pierderi) din vânzarea hârtiilor de valoare de stat deținute pentru vânzare	3	2
	11,461	977

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

	2008	2007
	MDL'000	MDL'000
Operațiuni privind comercializarea valutei străine	105,842	64,725
Venituri nete din diferențe de curs valutar favorabile/nefavorabile	(9,236)	532
	96,606	65,257

BC VICTORIABANK SA
NOTE EXPLICATIVE LA RAPOARTELE FINANCIARE
Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2008

28. Venituri din comisioane

	2008	2007
	MDL'000	MDL'000
Comisioane aferente operațiunilor cu carduri bancare	47,043	40,221
Comisioane aferente operațiunilor în conturile clienților	40,867	43,692
Comisioane aferente operațiunilor de schimb valutar	12,670	15,574
Comisioane aferente operațiunilor de vânzare/cumpărare a hârtiilor de valoare	960	350
Alte comisioane	22,212	19,899
	123,752	119,736

29. Alte venituri neaferele dobânzilor

	2008	2007
	MDL'000	MDL'000
Venituri din penalități sau sancțiuni	5,927	1,794
Venituri din servicii de arenda	524	469
Venituri din ieșirea activelor necomerciale	382	72
Venituri de la realizarea activelor luate în posesie	129	6,945
Alte venituri	1,466	4,033
	8,428	13,313

30. Cheltuieli privind întreținerea mijloacelor fixe

	2008	2007
	MDL'000	MDL'000
Uzura	12,864	17,663
Servicii comunale și de arenda	15,091	7,434
Reparații și întreținere	5,803	5,491
Cheltuieli de securitate și asigurare a activelor	2,281	1,488
Altele	929	359
	36,968	32,435

BC VICTORIABANK SA
NOTE EXPLICATIVE LA RAPOARTELE FINANCIARE
Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2008

31. Alte cheltuieli neaferente dobânzilor

	2008	2007
	MDL'000	MDL'000
Cheltuieli pentru operațiuni cu carduri bancare	21,341	22,809
Cheltuieli privind provizioane pentru alte pierderi	16,632	-
Cheltuieli de publicitate	6,770	5,750
Cheltuieli cu serviciile de telecomunicații și poștale	4,880	3,670
Comisioane și taxe plătite	4,053	2,727
Cheltuieli de întreținere a activelor nemateriale	4,008	3,554
Cheltuieli de transport	2,332	1,724
Vărsăminte și contribuții în fondul de garantare a depozitelor	2,139	1,525
Cheltuieli de birou, tipografie	1,750	1,376
Amortizarea activelor nemateriale	1,287	1,202
Cheltuieli de deplasare și instruire profesională	1,030	1,464
Cheltuieli cu provizioane pentru concedii nefolosite	795	-
Cheltuieli privind activități de caritate	775	624
Cheltuieli cu ieșirea activelor materiale pe termen lung	262	61
Alte cheltuieli	8,695	9,187
	76,749	55,673

32. Suficiența capitalului ponderat la risc

	2008	2007
	MDL'000	MDL'000
Capitalul de gradul I	774,210	553,087
Capitalul de gradul II	-	-
Capitalul normativ total	774,210	553,087
Total active ponderate la risc	2,710,036	2,267,754
Suficiența capitalului ponderat la risc	28.57%	24.39%

Conform Regulamentului BNM cu privire la suficiența capitalului ponderat la risc, băncile trebuie să dețină și să mențină coeficientul suficienței capitalului de cel puțin 12%.

33. Lichiditatea Băncii

	2008	2007
	MDL'000	MDL'000
Principiul I		
1 Active cu scadența de 2 ani și mai mult	598,848	839,090
2 Resurse financiare cu scadența de 2 ani și mai mult	1,090,946	1,140,848
Raportul ½	0.55	0.74
Principiul II		
Numerar și metale prețioase	245,166	207,207
Depozite la BNM	904,406	507,226
Hârtii de valoare lichide	436,835	345,302
Plus /minus credite și împrumuturi interbancare nete (mai puțin 1 lună)	128,477	90,394
Total active lichide	1,714,884	1,150,129
Total active	5,418,855	4,106,196
Active lichide ÷ total active x 100%	31.65%	28.01%
Coeficientul minim al lichidității curente	20.00%	20.00%

34. Obligațiuni condiționale și alte angajamente financiare

Procese juridice

La situația din 31 decembrie 2008 față de Bancă erau intentate o serie de acțiuni judecătorești. Aceste reclamații sunt analizate de Administrația Băncii care este de părerea că nici o pierdere substanțială nu va rezulta.

Angajamente privind investiții capitale

La 31 decembrie 2008 Banca nu avea angajamente privind investiții capitale.

Angajamente financiare

Valoarea agregată a garanțiilor, angajamentelor și a altor elemente extra-bilanțiere existente la 31 decembrie 2008 și 2007 este:

	2008	2007
	MDL'000	MDL'000
Acreditiv	1,796	2,348
Garanții	138,631	148,426
Angajamente de finanțare și altele	170,551	195,706
	<u>310,978</u>	<u>346,480</u>
Minus: Reduceri pentru pierdere a valorii	(7,004)	(7,553)
	<u>303,974</u>	<u>338,927</u>

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

Mișcările reducerilor pentru pierderea valorii angajamentelor condiționale pe parcursul anilor 2008 și 2007 sunt prezentate în continuare:

	2008	2007
	MDL'000	MDL'000
Sold la 1 ianuarie	7,553	-
Cheltuieli anuale	(549)	7,553
	<u>7,004</u>	<u>7,553</u>
Sold la 31 decembrie	<u>7,004</u>	<u>7,553</u>

35. Câștiguri pe acțiune

	Acțiuni ordinare emise	Profit anual MDL'000	Câștiguri pe acțiune MDL
La 31 decembrie 2007	3,200,000	180,004	56
La 30 decembrie 2008	3,200,000	225,702	71

36. Parți afiliate

Pe parcursul anului 2008 Banca a încheiat o serie de tranzacții cu părțile afiliate desfășurând activitatea sa curentă. Aceste operațiuni au fost efectuate la condiții comerciale și la rate de piață. 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:

- ICS „Petroim – Moldova” SA – Directorul companiei, Dl. Vladimir Plahotniuc, este Președintele Consiliului de Administrare a Băncii;
- Atrium Limited – Acționar al Băncii;
- CA „Victoria Asigurări” SRL – parte afiliată Președintelui Consiliului de Administrație Dl. Vladimir Plahotniuc;
- „Franzeļuța” SA – director general, Dl. Eugeniu Baleca este Vicepreședintele Consiliului de Administrație a Băncii.

Operațiunile efectuate și soldurile existente cu părțile afiliate la sfârșit de an, cât și veniturile și cheltuielile aferente acestora înregistrate pe parcursul anului se prezintă în următorul tabel:

	Conducerea		Entități afiliate	
	2008 MDL'000	2007 MDL'000	2008 MDL'000	2007 MDL'000
Active				
Credite	150	157	98,524	223,911
Obligațiuni				
Depozite și împrumuturi	229	2,152	158,546	43,252
Conturile de profit și pierderi				
Veniturile din dobânzi și comisioane la credite	8	48	28,293	23,798
Cheltuieli cu dobânzile	4	1,983	8,095	6,257

Remunerarea Directorilor

Managementul executiv a fost remunerat în valoare totală de MDL'000 3,697 (2007: MDL'000 5,393). Membrii neexecutivi ai Consiliului Băncii nu sunt remunerați.